



TALOUDELLINEN KATSAUS FORTACO 2022

FORTACO GROUP HOLDCO OYJ

TRUST IN
TOMORROW

SISÄLLYSLUETTELO

4.	Fortaco lyhyesti	41.	3.4.	Varaukset
5.	Fortacon tuotantoyksiköt	42.	4. Yritysjärjestelyt ja investoinnit	
6.	Vuosi 2022 numeroina		4.1.	Hankitut toiminnot
7.	Toimitusjohtajan katsaus		4.2.	Osuudet osakkuusyrityksissä
8.	Vuoden 2022 kohokohtia	43.	4.3.	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet
9.	Uusi omistaja ja yritys rakenne	44.	4.4.	Vuokrasopimukset
10.	Vuoden avainluvut	46.	4.5.	Aineettomat hyödykkeet
11.	Fortacon strategia	47.	4.6.	Liikearvon arvonalentumistestaus
12.	Fortacon teollisuudenalat	49.	5. Rahoitusinstrumentit ja pääomarakenne	
13.	Fortacon tarjoama		5.1.	Rahoitusriskien analyysi, hallinta ja tavoitteet
14.	Fortacon henkilöstö	51.	5.2.	Käyvän arvon arvioiminen
15.	Fortaco ja vastuullisuus	53.	5.3.	Rahoitusvarat ja -velat
16.	Riskienhallinta Fortacossa	54.	5.4.	Rahoitustuotot ja -kulut
18.	Yhtiön hallinto		5.5.	Rahavarat ja lyhytaikaiset talletukset
22.	Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 2022		5.6.	Oma pääoma
27.	Konsernitilinpäätös, IFRS		5.7.	Korolliset velat
28.	Konsernin laaja tuloslaskelma	55.	5.8.	Johdannaisinstrumentit
29.	Konsernitase	56.	6. Muut liitetiedot	
31.	Konsernin rahavirtalaskelma		6.1.	Konsernitiedot
33.	Laskelma konsernin pääoman muutoksista		6.2.	Lähipiiritapahtumat
			6.3.	Vastuut ja vastuusitoumukset
34.	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	57.	6.4.	Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat
	1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet	58.	Emoyhtiön tilinpäätös 2022 - Fortaco Group Holdco Oyj	
	1.1.	59.	Tuloslaskelma	
	Yrityksen perustiedot	60.	Tase	
	1.2.	62.	Rahavirtalaskelma	
	Laadintaperiaatteet	63.	Tilinpäätöksen liitetiedot	
	1.3.		Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	
	Arvionvaraiset erät		Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot	
	1.4.		Tytär- ja osakkuusyrityksiä koskevat liitetiedot	
	Yhdistelyperiaatteet		Rahoitustuotot ja -kulut	
35.	1.5.		Liitetiedot henkilöstöstä	
	Segmenttiraportointi		Saamiset	
	1.6.		Tasetta vastaavia koskevat liitetiedot - sijoitukset	
	Ulkomaanrahan määräiset erät		Taseen vastattavia koskevat tiedot	
	1.7.		Vakuudet ja vastuusitoumukset	
	Uudet ja uudistetut IFRS-standardit ja IFRIC-tulkinnat		Luettelo kirjanpito- ja tosittelajaisista ja niiden säilytystavoista	
36.	2. Taloudellinen kehitys	66.	Tilinpäätöksen allekirjoitus	
	2.1.			
	Liikevaihto			
37.	2.2.			
	Liiketoiminnan muut tuotot			
	2.3.			
	Liiketoiminnan muut kulut			
	2.4.			
	Henkilöstökulut			
38.	2.5.			
	Tuloverot			
39.	2.6.			
	Osakekohtainen tulos			
40.	3. Käyttöpääoma			
	3.1.			
	Vaihto-omaisuus			
	3.2.			
	Myyntisaamiset ja muut saamiset			
	3.3.			
	Ostovelat ja muut velat			

FORTACO LYHYESTI

Fortaco on Euroopan johtava, strateginen kumppani raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille. Tuotetarjontaan kuuluvat työkoneiden ohjaamot, teräsrakennekomponentit ja laitekoonpanot. Fortacon Teknologiayksikkö tarjoaa suunnittelu- ja tuotekehityspalveluita, kuten muotoilun, suunnittelun ja projektinjohton aina prototyyppin valmistukseen saakka.

Teknologiakehitys- ja tuotantoyksiköt sijaitsevat useissa Euroopan maissa sekä Aasiassa ja palvelevat globaaleja asiakkaitamme.

Fortaco on Tier 0.5 -kumppani. Vertaamme itseämme autoteollisuuteen ja sen korkeisiin standardeihin voidaksemme tarjota asiakkaillemme maksimaalista lisäarvoa. Turvallisuus, korkea laatu ja toimitusvarmuus ohjaavat toimintaamme. Vankka teknologiaosaaminen ja teollisuuden

tuntemus ovat asiakkaidemme käytettävissä. Haluamme kehittää teknologiaa ja teollisuuden tarjontaa. Meillä on laaja tuotevalikoima, joka mahdollistaa Tier 0.5 -kumppanuuden. Tarjoamme korkealuokkaista valmistuskapasiteettia asiakkaidemme käyttöön.

Jatkuva parantaminen on ajattelutapamme, ja erityisen huomion kohteena on toiminnan kehittäminen.

Ammattitaitoiset työntekijämme ovat tärkeä voimavara. Kehitämme henkilöstöä perustuen Fortacon arvoihin, joita ovat arvostus, yksinkertaistaminen, nopeus.

Kannattavan kasvun tavoitteena on yli 7 prosentin liikevoitto yli syklien.

Kehitämme asiakkaidemme liiketoimintaa samalla tavoin kuin omaamme.

Fortacon arvot

Respect • Simplicity • Speed

Menestyksemme perustana on hyvä maine, joka pohjautuu Fortacon arvoihin, jotka ovat arvostus, yksinkertaistaminen, nopeus.

Arvot muodostavat perustan eettiselle ohjeistollemme (Code of Conduct). Tavoitteena on olla teollisuudenalamme halutuin yhteistyökumppani. Fortacon arvot ohjaavat ajattelutapaamme ja asenteitamme ja muodostavat yleiset periaatteet käyttäytymiselle, jota edellytämme kaikilta työntekijöiltämme.

FORTACON TUOTANTOYKSIKÖT

Tuotantoyksiköt

Gruža, Serbia

Assembly
Steel Fabrication

Holič, Slovakia

Fortaco Buisard Cabins

Janów Lubelski, Puola

Steel Fabrication

Jászberény, Unkari

Steel Fabrication

Kalajoki & Sepänkylä, Suomi

Steel Fabrication

Kurikka, Suomi

Assembly, Fortaco Buisard Cabins

Narva, Viro

Steel Fabrication

Pune, Intia

Fortaco Buisard Cabins
Valmistusyhteistyö Tata Autocompin kanssa

Sablé-sur-Sarthe, Ranska*)

Fortaco Buisard Cabins

Sastamala, Suomi

Assembly

Wrocław, Puola

Assembly, Steel Fabrication

Teknologiakeskukset



Holič, Slovakia



Kurikka, Suomi



Sablé-sur-Sarthe, Ranska



Wrocław, Puola

Wrocław

Holič

Sablé-sur-Sarthe

Janów Lubelski

Jászberény

Gruža

Pune

*) Vähemmistöosuuden hankinta saatiin päätökseen tammikuussa 2022.

Toteutetut laajentumishankkeet vuonna 2022

Fortaco Group ja Buisard yhdistivät ohjaamoliiketoimintansa tammikuussa 2022 muodostaen Fortaco Buisard Cabins -liiketoimintayksikön. Strategisen allianssin myötä Fortaco Buisard Cabins on johtava toimija raskaiden työkoneiden ohjaamoliiketoiminnassa.

Maalaamo Janow Lubelskissa

Fortaco Group osti maaliskuussa 2022 Alucromin maalausliiketoiminnan, joka sijaitsee Fortacon tehtaan vieressä Janow Lubelskissa Puolassa.

VUOSI 2022 NUMEROINA

332

Liikevaihto
MEUR

2 124

Henkilöstön
lukumäärä

70 000+

Tonnia
terästä

7,2

Tapaturmataajuus*)

335

Tilauuskertymä
MEUR

78

Tilauuskanta vuoden
lopussa MEUR

Luvut viittaavat Fortaco-konsernin vertailukelpoiisiin lukuihin, jotka koostuvat ostetun Fortaco-konsernin koko vuoden luvuista 2022.

*) Tapaturmaa miljoonaa työtuntia kohden

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Fortaco on strateginen kumppani

raskaiden työkonoiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille. Tarjoamme teknologia-osaamista ja nollapäästöratkaisuja, työkonoiden ohjaamovalmistusta, asennusvalmiita teräskomponentteja sekä kokoonpanopalveluita. Asiakkaamme toimivat useilla teollisuuden aloilla, kuten maatalous- rakennus-, kontinkäsittely-, puolustusväline-, metsä-, meri-, materiaalinkäsittely- ja kaivosteollisuudessa.

Useiden kriittisten tapahtumien vuosi.

Ukrainan tilanteella on ollut vakava vaikutus koko yhteiskuntaan, teräsmateriaalien sekä ammattitaitoisen vuokratyövoiman saatavuuteen, josta esimerkkinä ammattitaitoisten hitsaajien puute. Teräksen hinta oli vuoden aikana keväästä alkutalveen

kestäneen ajan ennätyskorkealla tasolla. Energian saatavuus ja erittäin korkea inflaatio nostivat valmistuskustannuksia poikkeuksellisen paljon. Työvoiman saatavuus ja palkkakustannusten nousu aiheuttivat haasteita. Pääomakustannukset ja monet epätavalliset muutokset aiheuttivat ennalta arvaamattomia haasteita.

Fortacon asiakkaiden tilauskanta pysyi vahvana, orgaaninen myynnin kasvu on ollut muutaman vuoden aikana 100%. Asiakkaiden kanssa olemme neuvotteleet nousseiden kustannusten siirtämisestä tuotteiden hintoihin.

Fortacon uusi omistaja One Equity Partners mahdollistaa yrityksen jatkuvan kasvun, nykyisen ja uuden tuotetarjonnan kehittämisen ja asiakkaille tuotavan lisäarvon. Uusi omistaja mahdollistaa myös laajenemisen kansainvälisesti. Asemamme luotettavana kumppanina on nyt entistä vahvempi tulevaisuutta ja kannattavaa kasvua ajatellen.

Fortaco juhli 10. toimintavuottaan 1. tammikuuta 2023. Aika kuluu nopeasti, ja olemme iloisia siitä, että olemme saaneet olla mukana rakentamassa Fortacoa. Fortaco on Euroopan johtava strateginen kumppani raskaiden työkonoiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille. Meillä on laaja, korkeatasoinen ja kilpailukykyinen tarjoama. Globaalit asiakkaamme toimivat useilla eri teollisuudenaloilla. Turvallisuus, korkea laatu ja toimitusvarmuus ohjaavat toimintaamme. Meillä on vankka kokemus

ja olemme joustavia poikkeuksellisin aikoina, kuten Covid ja Ukrainan tilanne osoittivat. Tuntemme markkinan, meillä on pitkäaikaiset suhteet ja sopimukset asiakkaidemme kanssa sekä osaava henkilöstö ja johto.

Investoinnit jatkuvat, keskitymme kasvuun, automaatioon ja digitalisaatioon. Investoimme jatkuvasti hitsausprosessien robotisointiin sekä työkonoehjaamojen robotisointeihin hiontaprosesseihin. Olemme asentaneet useille tehtaille korkean teknologian CNC-työstökeskuksia. Laajennamme toimintaa Holicissa. 4 000 neliömetrin tehdaslaajennukseen tulee korkeatasoiset robotit, mikä mahdollistaa myynnin kaksinkertaistamisen Holicin tehtaalla tulevina vuosina. Olemme kasvattaneet maalauskapasiteettia hankkimalla maalaamon Janow Lubelskissa, Fortacon tuotantoyksikön vieressä.

Digitalisaatiotiimimme kehittää reaaliaikaisia sovelluksia, joiden avulla liiketoimintayksikkömme voivat varmistaa faktoihin perustuvan, nopean ja reaaliaikaisen raportoinnin prosessin eri vaiheista.

Käynnissä on myös mittava ERP:n päivitys, konvertoimme nykyiset neljä ERP-järjestelmää tulevaisuuden SAP S4 HANA-järjestelmäksi kaikissa liiketoimintayksiköissämme. Hanke on välttämätön nopeuttaaksemme faktaan perustuvan tiedon saatavuutta ja yksinkertaistaaksemme päivittäistä päätöksentekoa.

Buisardin vähemmistöosuuden kauppa on saatu päätökseen. Fortaco on ostanut vähemmistöosuuden ranskalaisesta työkonoehjaamovalmistajasta Buisardista. Olemme muodostaneet menestyksekkään Fortaco Buisard Cabins -liiketoimintayksikön, ja toiminnan kasvu on ollut nähtävissä välittömästi. Markkina-asemamme on myös vahvistunut ja olemme nyt yksi suurimmista ohjaamovalmistajista.

Teemme huomista turvallisemman ja paremman. Vahvistamme tarjontaamme ja olemme ammattitaitoisia, työntekijät ja johto kehittyvät työssään. Meillä on käynnissä työnantajamielikuvan parantaminen, tavoitteena on lisätä Fortacon houkuttelevuutta tuleville työntekijöille, mutta myös nykyisten työntekijöiden keskuudessa.

Tilaukset ja toimitukset olivat korkealla tasolla vuoden alussa ja pysyivät hyvällä tasolla koko vuoden. Myös toimitusmäärä oli ennätyskorkeaa, vuosiliiketoimintavaihdoksi muutettuna 400 miljoonaa euroa (Buisard mukaan lukien) ja 330 miljoonaa euroa (ilman Buisardia). Liikevoitto oli 13 miljoonaa euroa. Fortaco on saanut uusia tilauksia, jotka toimitamme vuonna 2023.

Zero Emission Solutions -yksikkö on aktiivinen ympäristöasioiden muutoksissa. Yhdessä asiakkaiden ja liiketoimintakumppaneiden kanssa kehitämme ratkaisuja ilmaston lämpenemisen vähentämiseksi -1,5 asteella. Zero Emission Solutions -yksikkö perustettiin strategisen suunnan vahvistamiseksi sekä tulevaisuuden tarjontaa ajatellen. Sen neljä pääaluetta ovat fossiilivapaat terästuotteet, kevyet teräsrakenteet, kiertotalous ja sähköinen liikkuminen (E-mobility).

Edistämme aktiivisesti Go West -projektiämme. Seuraamme maailmantaloutta ja rakennemuutosta sekä siirtymää globaalista valmistuksesta alueelliseen valmistukseen. Uskomme, että Yhdysvallat on oikea markkina Fortacon palveluille ja tuotteille. Projektitiimi selvittää parhaillaan asiakkaiden tarpeita, strategiaa ja parasta sijaintia. Perustuen näihin päätämme minkälaista valmistuskapasiteettia tulemme tarjoamaan.

Markkinoiden epävakaus on aina osa suhdannevaihtelua. Seuraamme

jatkuvasti tulevaisuuden näkymiä ja markkinaympäristöä yhdessä asiakkaiden kanssa. Kehitämme toimintaamme ja toiminnan joustavuutta Master of Flexibility -ohjelmaan perustuen. Vuosi 2022 oli jälleen epävakaa. Materiaalin saatavuus täytyi varmistaa, jotta toimitusvarmuus saatiin pidettyä vuoden aikana 95-97 prosentin tasolla. Ongelmat liittyivät pääosin elektroniikan ja ohjaamojen sisämateriaalien saatavuuteen. Tulevaisuus näyttää lupaavalta ja selkeä kasvunäkymä vuoteen 2023 perustuu asiakastilauksiin ja asiakkailta saataviin ennusteisiin. Seuraamme aktiivisesti lopputuotemarkkinoiden kehitystä ja olemme varautuneet kapasiteetin ja kustannusten alentamiseen tarvittaessa.

Fortaco jatkaa menestyksekkästä työtään. Laajennamme tarjontaamme lisäarvoa tuovilla palveluilla ja tuotteilla, sekä laajennamme myös maantieteellisesti. Kuuntelemme tarkasti asiakkaitamme ja otamme huomioon heidän nykyiset ja tulevat tarpeensa. Jatkamme taloudellisen vakautemme vahvistamista ja minimoimme riskit.

Haluan kiittää asiakkaitamme ja yhteistyökumppaneitamme luottamuksesta. Vuosi 2022 oli Fortacolleen mielenkiintoinen, liikevaihto oli ennätyskorkea maailmanlaajuisesta inflaatiosta huolimatta. Haluan kiittää myös työntekijöitämme heidän omistautumisestaan yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Lars Hellberg
President & CEO



VUODEN 2022 KOHOKOHTIA

Fortaco Buisard Cabins

Fortaco Buisard Cabins -ohjaamoliiketoiminta perustettiin tammikuussa 2022, kun Fortaco osti vähemmistöosuuden Buisardista. Buisardin ohjaamovalmistusyksikkö sijaitsee Sablé-sur-Sarthe'ssa Ranskassa. Fortaco Buisard Cabins on alan johtava teknologia- ja valmistuskumppani raskaiden työkonien valmistajille maailmanlaajuisesti. Ensimmäinen toimintavuosi oli hyvä, uutta liiketoimintaa käynnistettiin kaikissa ohjaamoliiketoimintayksiköissä Holicissa, Kurikassa ja Sablé-sur-Sarthe'ssa. Olemme määritelleet yhteiset toimintatavat ja miten luomme lisäarvoa asiakkaille ja tavarantoimittajille sekä synergiaedut, mukaan lukien teknologia ja tuotanto.

Arvoketju laajeni Janow Lubelskissa

Fortacon liiketoimintayksikkö Janow Lubelskissa Puolassa on ostanut maaliskuussa 2022 maalausliiketoiminnan osaksi tuotetarjontansa ja arvoketjuaan. Liiketoiminta ostettiin Alucromilta, maalaamon pinta-ala on 2 000 neliömetriä ja se valmistui vuonna 2014. Maalaamo työllistää noin 40 ammattilaista, jotka siirtyivät Fortacon työntekijöiksi. Janow

Lubelskin tehdas tarjoaa nyt tuotteita, jotka maalataan itse. Tämä parantaa tehtaan markkina-asemaa ja tuo lisäarvoa nykyisille ja uusille asiakkaille.

Investoinnit koneisiin, laitteisiin ja järjestelmiin

Edellisten vuosien tapaan Fortaco on toteuttanut vuonna 2022 useita investointeja liiketoimintayksiköissään ja mahdollistanut kapasiteetin kasvun nykyisille ja uusille asiakkaille sekä helpottanut haastavaa työvoimatilannetta, joka on kohdistunut hitsaajiin ja muihin ammattiosaajiin.

Fortaco on myös hankkinut useita erikokoisia koneistuskeskuksia ja hitsausrobotteja. Olemme investoineet infrastruktuuriin ja tuottavuuden parantamiseen mahdollistaaksemme merkittävän kapasiteetin kasvun. Myös huolellisesti valmistettu, usean vuoden SAP S/4 Hana -investointi on hyväksytty ja toteutuksen ensimmäinen vaihe on käynnissä. Konserninlaajuinen ERP-järjestelmä sekä päivitetty ja optimoidut liiketoimintaprosessit ollaan ottamassa käyttöön. Tämä lisää merkittävästi läpinäkyvyyttä ja mahdollistaa dataan perustuvan päätöksenteon.

Teknologiapalvelut

Fortacon Teknologia-yksikkö työskentelee useiden asiakas- ja tuotekehitysprojektien parissa. Ohjaamovalmistuksen teknologia-yksikössä on käynnissä iso projekti, parhaillaan viimeistellään etu- ja takavaunujen ohjaamosuunnittelua sotilasajoneuvon valmistusta varten. Ajoneuvo tulee siviilikäyttöön ja sillä on merkittävät liiketoimintamahdollisuudet markkinoilla. Plug & play -ohjaamo sisältää useita ominaisuuksia, jotka Fortaco on suunnitellut, mikä osoittaa ammattitaitomme järjestelmätoimittajana raskaiden työkonien laitevalmistajille.

Fortacon valmistusteknologian yksikkö työskentelee edistyskellisten valmistus-konseptien parissa, esimerkkinä uusien, useita eri asiakkaita käsittävien tuotantolinjojen suunnittelu. Tavoitteena on lisätä tuottavuutta ja vähentää kasvun tarvittavien kokonaisinvestointien määrää sekä tasapainottaa tuotantoa eri asiakkaiden välillä ja näin lisätä kapasiteetin käyttöastetta ja vähentää riskejä. Fortacon teräsvalmistuksen teknologia-yksikkö on saanut päätökseen projektin, jossa suunniteltiin uusi puomi asiakkaan työkoneseen. Suunnittelu perustuu koneen todelliseen käyttöön ja dataan.

Komponenttisuunnittelussa käytettiin erityisen vahvaa materiaalia. Projekti toteutettiin yhdessä asiakkaan kanssa, ja kehitystyön lopputulemana saatiin 30 prosenttia kevyempi komponentti ja tämän johdosta merkittävä säästö polttoainetaloudessa. Fortacon teknologia-yksikkö on myös aktiivinen fossiilivapaiden terästuotteiden ja integroitujen lämmönhallintaratkaisujen kehittämisessä raskaiden työkonien teollisuudelle.

Bauma 2022

Fortacossa suuntaamme katseet tulevaisuuteen ja kannattaviin innovaatioihin. Yhdessä yli 3 200 näytteilleasettajan kanssa yli 60 maasta osallistuimme Bauma-messuille. Keskeisiä teemoja olivat teollisuudenalamme digitalisaatio ja kestävä kehitys, kuten rakennusmenetelmät ja -materiaalit, autonomiset koneet, kaivosteollisuuden kestävä kehitys, sen tehokkuus ja luotettavuus, digitaalinen rakentaminen ja nollapäästöt.

UUSI OMISTAJA JA YRITYSRAKENNE

One Equity Partners (OEP) mahdollistaa Fortacon kasvutavoitteet. OEP:n kansainvälisyys, käytettävissä oleva pääoma ja halu edistää kasvua auttavat Fortacoa sen kansainvälistymistavoitteissa yhdessä laitevalmistajien kanssa.

Syyskuussa 2022 One Equity Partnersin hallinnoimat rahastot ostivat CapManilta 100 prosenttia Fortacon osakkeista. OEP on pääomasijoitusyhtiö, jolla on noin 10 miljardin dollarin hallinnoitavat varat ja se keskittyy keski-suuriin yhtiöihin. Yritys sijoittaa teollisuuteen, terveydenhuoltoon ja teknologiayrityksiin Pohjois-Amerikassa ja Euroopassa. OEP sijoittaa yrityksiin, joiden asiakkaat etsivät kumppanikseen globaalia toimijaa.

Laitevalmistajat erikoistuvat vahvasti ja pieni määrä standardoituja tuotteita muodostaa suurimman osan niiden myynnistä. Tuotevalikoima tulee edelleen olemaan laaja, mutta he itse keskittyvät vain suuriin komponentteihin ja tarvitsevat kumppanin kaikenlaisille pienemmille osille. Laitevalmistajat eivät pysty itse valmistamaan pieniä määriä siellä täällä, mutta Fortaco pystyy ja voi sen tehdä useille eri asiakkaille. Tämä alan suuntaus tekee Fortacosta riippumattoman teollisuuden sykleistä.

Laitevalmistajat edellyttävät tasaista laatua kaikille tuotteilleen, siksi he tarvitsevat globaalin kumppanin, joka pystyy varmistamaan laadun.

Pohjois-Amerikka on yksi OEP:n painopistealueista, ja läsnäolo näillä markkinoilla on avuksi Fortacolle. OEP on ollut kasvatamassa ja laajentamassa muun muassa USCon ja The Walterscheid Powertrain Groupin liiketoimintaa, jotka molemmat ovat raskaiden työkaluiden laitevalmistajia. Jälkimmäinen kuuluu tällä hetkellä Comer Industries SpA -yhtymään.

OEP:n tehtävänä on tukea omistamiensa yhtiöiden kasvua uusille markkinoille. OEP hankkii vain hyvin johdettuja ja organisoituja yrityksiä. Neljän-viiden vuoden tavoitteena on kaksinkertaistaa yrityksen liiketoiminta.

Marc Lindhorst
Principal
One Equity Partners

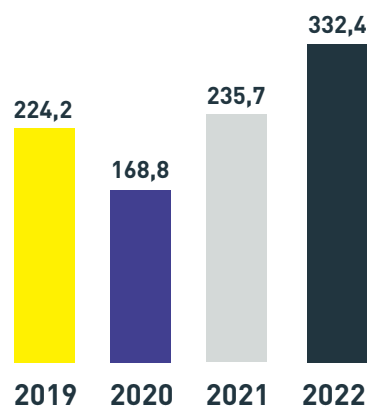


Fortaco Group Holdco Oyj osti 100 prosenttia Fortacon osakkeista 30.9.2022 ja siitä tuli Fortaco Groupin uusi emoyhtiö. Näin ollen vuoden 2022 konsolidoitu tilinpäätös on tehty Fortaco Group Holdco -tasolla.

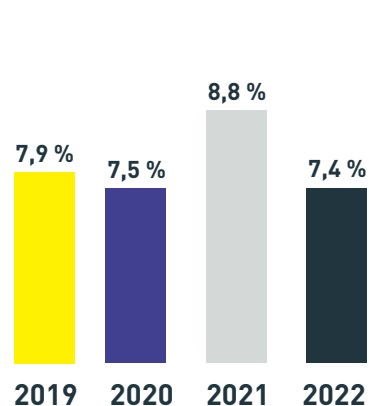
Kaupan johdosta Fortaco Group Holdcon konsernitilinpäätös sisältää vain vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen tulos- ja kassavirtalaskelman ja se ei siten kuvaa koko vuoden 2022 tulosta. Kaikki vuoden 2022 taloustiedot, jotka on esitetty tämän vuosikertomuksen alussa ennen hallituksen toimintakertomusta perustuvat Fortaco Groupin vertailukelpoisiin taloudellisiin tietoihin.

VUODEN AVAINLUVUT

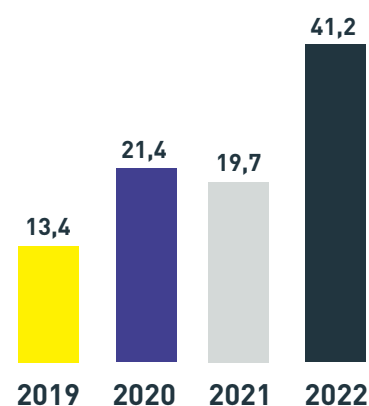
Liikevaihto 2019-2022 MEUR



Käyttökate* 2019-2022, %



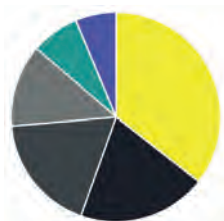
Likviditeetti 2019-2022 MEUR



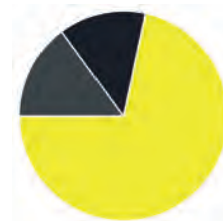
Liikevaihto toimialoittain, %



Henkilöstö maittain, %



Henkilöstö, %



2022

25 % Kaivostoiminta
19 % Kontinkäsittely
17 % Materiaalinkäsittely
10 % Metsätalous
29 % Muu teollisuus

2022

35 % Puola
22 % Viro
18 % Suomi
12 % Unkari
7 % Slovakia
6 % Serbia

2022

75 % Työntekijät
14 % Toimihenkilöt
11 % Vuokratyöntekijät

* Käyttökate ennen kertaluontoisia eriä

Liikevaihto

Orgaaninen liikevaihto kasvoi vahvasti. Kasvusta noin 50% johtui volyymikasvusta ja noin 50% kasvaneista yksikköhinnoista.

Kannattavuus

Käyttökate ennen kertaluontoisia eriä jatkoi kasvuaan. Käyttökateprosentti heikkeni jonkin verran kasvaneesta kustannustasosta ja sen liikevaihtoa kasvattaneesta vaikutuksesta johtuen.

Likviditeetti

Likviditeetti oli erittäin vahva vuoden lopussa johtuen operatiivisesta kassavirrasta sekä uuteen omistukseen liittyvästä uudesta pääomarakenteesta.

Luvut viittaavat Fortaco-konsernin vertailukelpoisiin lukuihin, jotka koostuvat ostetun Fortaco-konsernin koko vuoden luvuista 2022.

FORTACON STRATEGIA

Fortacon strategiaa täsmennettiin vuonna 2014 ja se on pysynyt lähes muuttumattomana siitä lähtien.

Fortaco on johtava, brändeistä riippumaton strateginen kumppani, jolla on laaja tuote- ja palvelutarjonta raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille.

Vuonna 2022 strategisten aloitteiden toteutus eteni hyvin. Orgaaninen kasvu oli lähes 97 miljoonaa euroa. Lisäksi saatiin päätökseen kaksi yrityskauppaa. Yrityksen tunnettuus ja asiakkaiden suosittelua kuvaava indeksi kehittyivät positiivisesti. Uusia teknologiakonsepteja luotiin ja Fortacon kyky selviytyä nopeasti muuttuvilla toimittajamarkkinoilla oli hyvä. Käynnissä ovat investoinnit digitalisaatioon ja SAP S/4 Hana ERP -järjestelmään. Master of Flexibility -koulutusohjelma käynnistettiin ja se on nyt toteutusvaiheessa.

PAINOPISTEET		TAVOITE	MISSIO	VISIO	ARVOT
Liiketoiminnan kasvu. Sekä orgaaninen että yritysostot.	Brändin rakentaminen, teollisuudenalan arvostetuin brändi.	Meillä on integroitu tuotetarjonta, joka kattaa kaikki keskeiset moduulit. Maksimoimme konsernin synergiaedut, liikevaihdon ja kannattavuuden suhteen.	Tarjoamme raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden koneiden ja laitteiden valmistajille maailmanlaajuisesti laajan tuote- ja palvelutarjonnan läpi koko arvoketjun: suunnittelun, valmistuksen ja varaosatoimitukset.	Fortaco on johtava, brändeistä riippumaton, laajan tuote- ja palvelutarjonnan strateginen, Tier 0.5 -kumppani. Yritys tarjoaa ratkaisuja läpi koko arvoketjun: suunnittelun, valmistuksen ja varaosatoimitukset.	Respect Oikeudenmukainen, tasa-arvoinen, luotettava, avoin, suvaitseva, tiimpelaaja Simplicity Selkeä, aloitteellinen, ratkaisukeskeinen, lisäarvoa tuova, hukkaa minimoiva Speed Asiakaslähtöiset, nopeat ja älykkäät ratkaisut, korkea laatutaso, jatkuva parantaminen
Laaja tuotetarjonta ja teknologia-palvelut.	Korkeatasoiset hankintapalvelut.	Edistämme teollisuudenalan jatkuvaa muutosta. Meillä on yli 7 prosentin liikevoittotavoite yli syklien, mahdollistaen toiminnan jatkuvan parantamisen ja investoinnit henkilöstöön, laitteisiin ja tekniikan kehittämiseen.			
Uudet liiketoiminta-konseptit ja digitalisaatio.	Ensiluokkainen toiminnan laatu ja joustavuus				

STRATEGIAN PERUSTA	Asiakkaat	Ihmiset & johtaminen	Toiminnan laadukkuus	Teknologia-johtajuus	Kannattava kasvu
--------------------	-----------	----------------------	----------------------	----------------------	------------------

FORTACON TEOLLISUUDENALAT

Fortaco tarjoaa palveluita ja valmistaa

tuotteita raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille. Globaalit asiakkaamme ovat johtavia laitevalmistajia omalla teollisuudenalallaan. Tarjoamme tuotteita ja palveluita seuraavilla teollisuudenaloilla:

Maatalous – Erilaiset maatalouskoneiden sovellukset, kuten ruiskutuslaitteet, traktorit, paalaimet, maatalouden pyöräkuormaajat ja kurottajat, leikkuupuimurit ja hakkuukoneet. Sovellukset ovat laajasti käytössä maataloudessa.

Kontinkäsittely – Laaja valikoima erilaisia kontinkäsittelyratkaisuja satamiin, terminaalieihin ja intermodaaliterminaalieihin. Sovelluksiin kuuluvat erilaiset laivastarantaan ratkaisut ja nosturit ja lastauslaiturinosturit sekä konttikuljettimet, konttikurottajat, tyhjien konttien käsittelylaitteet, terminaalitraktorit sekä autonomisesti ohjautuvia ajoneuvoja valmistava teollisuus.

Kiertotalous / Kierrätys – Laaja valikoima teollisuudessa käytettäviä laiteratkaisuja kuljetusyrityksille, kierrätyspisteisiin, jätteenkäsittelyasemille sekä jätteiden uudelleenkäsittelylaitoksille. Laiteratkaisuja ovat seulat, murskaimet, mobiilinosturit, vaihtolavalaitteet, takalaitanostimet ja ajoneuvotrukit.

Materiaalinkäsittely – Laaja valikoima materiaalinkäsittelyratkaisuja vähittäiskaupan, elintarvike- ja juomateollisuuden sekä logistiikan tarpeisiin. Ratkaisut sisältävät erityyppisiä laitteita lastin ja materiaalien käsittelyyn. Esimerkkeinä teollisuusnosturit, erilaiset mobiilinosturit, kevyet, keskiraskaat ja raskaat trukit sekä ajoneuvoasennettavat kuormankäsittelylaitteet, kuten kuormausnosturit, puutavaranoisturit sekä ajoneuvotrukit.

Kaivostoiminta – Laaja valikoima laitteita mineraalien etsintään, louhintaan, kallionporaukseen, jyrpintään, murskaukseen,

lastaukseen ja kuljetukseen, sekä tunnelin rakentamiseen. Ratkaisut kattavat etsintäporauslaitteet, mekaaniset leikkauslaitteet, siirrettävät murskaimet ja seulat, pintaporailaitteet, maanalaiset porailaitteet, kuormaajat ja dumperit.

Rakennuskoneet – Laaja valikoima ratkaisuja maanrakennukseen sekä infrastruktuurin ja talonrakentamisen markkinoille. Laiteratkaisuihin kuuluvat kaivinkoneet, pusku traktorit, tiehöylät, pyöräkuormaajat, kippiautot, levittimet, maantiivistäjät, kurottajat ja erilaiset paalutussovellukset sekä murskaamiseen ja seulontaan liittyvät laitteet.

Metsätalous – Ratkaisut koneelliseen puunkorjaukseen, puun käsittelyyn ja prosessointiin. Näihin kuuluvat metsäkoneet, kuten harvesterit ja kuormatraktorit, puunosturit puunkuljetukseen, terminaalinoisturit ja mobiilinosturit sekä näihin liittyvät laitteet.

Meri- ja energiateollisuus – Erilaiset sähköntuotannon ja sähkönsiirronratkaisut meri- ja energiateollisuuteen. Näitä ovat merimoottorit, voimalaitosmoottorit, potkurilaitteistot sekä sähkömoottorit ja generaattorit.

Puolustusvälineet – Erilaiset sovellukset puolustusvälineiteollisuuden tuotteisiin, kuten nostolaitteet, nosturit ja kuljetusajoneuvot.

FORTACON TARJOAMA



Zero Emission Solutions

Liiketoiminnan ja teknologian kehittäminen neljällä pääalueella:

- Ohjaamosuunnittelu: modernit valmistustekniikat ja fossiilivapaat teräsovellukset.
- Systemisuunnittelu: integroidut lämmönhallintajärjestelmät, jotka parantavat ohjaamon ergonomiaa.
- Teräsrakenteiden suunnittelu: tietojen analysointisovellukset, joiden avulla kehitetään kevyitä teräsrakenteita ja mahdollistetaan kierrätettävät teräskomponentit.
- E-mobility/sähköinen liikkuminen: uudet liiketoiminta-alueet liittyen akkujärjestelmiin ja lataus-ratkaisuihin.

Uusi yksikkö perustettiin tammikuussa 2023.



Assemblies

- Täydelliset ajoneuvo- ja moduulikokoonpanot.
- Rääätelöidyt toimitusketjuratkaisut sekä vaihtoehtoiset hankinta- ja ulkoistamisratkaisut kokoonpanotoimintoja varten.
- Elinkaarenaikainen huolto ja varaosien huoltopalvelu.



Steel Fabrications

- Teräskomponenttien sekä kokonaisten runkojen ja muiden teräsrakenteiden valmistus.
- Materiaalien esikäsittely, hitsaus, koneistus, pintakäsittely, esiasennus, projektinhallinta, laadun valvonta ja testaus.
- Pintakäsittely ja korroosiosuojaus erilaisilla tekniikoilla, kuten E-pinnoitus, märkämaalaus, jauhemaalalaus, lämpöruiskutus.



Vehicle Cabins

- Työkoneiden ohjaamovalmistus ja kokoonpano kaikissa volyyymi- ja kokoonpanolaajuuksissa.
- Sarjavalmistus erilaisille ohjaamoratkaisuille.
- Ohjaamosuunnittelu, mukaan lukien koko projektin ohjaus. Ohjaamoiden tuotekehitys- ja uusien tuotteiden käyttöönottopalvelut sisältäen konseptisuunnittelun, tekniset ratkaisut, teollistamisen ja räätelöidyt valmistuspalvelut.

FORTACON HENKILÖSTÖ

Epävakaus ja ennalta-arvaamattomuus olivat läsnä vuonna 2022. Dynaamisesti muuttuva toimintaympäristö vaikutti niihin toimenpiteisiin, joita jouduimme tekemään. Samanaikaisesti työvoiman tarve kasvoi merkittävästi lisääntyneen asiakaskysynnän vuoksi.

Master of Flexibility – toiminnan joustavuus.

Olemme kehittäneet toimintaamme ja toiminnan joustavuutta Master of Flexibility (MoF) -ohjelmaan perustuen voidaksemme reagoida toimintaympäristön muutoksiin. MoF on strateginen, keskeinen menestystekijä toiminnan kannalta. MoF-konseptin avulla tuemme asiakkaita ja heidän liiketoimintaansa erilaisissa markkinaolosuhteissa ja suhdannevaihteluissa. MoF-koulutus-ohjelma käynnistettiin pystyäksemme reagoimaan toimintaympäristön muutoksiin. Luokkahuonekoulutukseen on osallistunut noin 60 työntekijää, lisäksi 30 henkilöä on osallistunut koulutukseen online-työkalun kautta. MoF-konseptin toteutusta jatketaan myös tulevina vuosina.

Turvallisuus – vastuu kuuluu kaikille.

Olemme järjestäneet turvallisuuspäiviä (Safety Days) kaikilla tehtailtamme ennalta ehkäisevänä toimenpiteenä. Yrityksen ylin johto on myös osallistunut turvallisuus-koulutukseen. Turvallisuus kuuluu meillä

kaikille, se ei ole pelkästään yksilön vastuu vaan kaikkien vastuu, joiden kanssa teemme päivittäin työtä.

Online-koulutus – jatkuvaa oppimista.

Lähes 2 700 henkilöä on osallistunut koulutukseen verkko-oppimisen työkalun kautta. Koulutusohjelmia jatketaan, aiheet liittyvät johtamiseen, tunneälyyn, viestintään, konfliktien ratkaisuun ja kyberturvallisuuteen.

Pulse 2022 –tyytyväisyyskysely.

Lokakuun lopussa teimme vuosittaisen Pulse-tyytyväisyyskyselyn. Osallistumisprosentti nousi 67:ään. Työntekijöiden sitoutumista kuvaava luku on pysynyt lähes samana viime vuoteen verrattuna, ja jatkamme työtä sitoutuneen henkilökunnan eteen myös tulevana vuonna.

Fortaco Engagement Award 2022.

Vuonna 2022 lanseerasimme Fortaco Engagement Award -kilpailun ensimmäistä kertaa Fortacon historiassa. Ilman työntekijöiden sitoutumista ei ole tiimien sitoutumista. Kilpailussa on kolme kategoriata: yrityskulttuurin parantaminen, tuotannon optimointi ja innovaatiot. Ehdotuksia jätettiin yhteensä 18 ja voittaja

valittiin jokaisesta kategoriasta. Onnea voittajille ja kaikille ehdokkaille.

Työnantajamielikuva. Työntekijöiden sitouttaminen alkaa jo rekrytointivaiheessa. People & HR -tiimi on laatinut strategian työnantajamielikuvan parantamiseksi ja tunnettuuden lisäämiseksi työntekijämarkkinoilla. Tulevina vuosina yhtenäistämme rekrytointiprosessiamme, parannamme työnantajan arvolutausta ja nopeutamme rekrytointiprosessiamme digitalisaation avulla.

European Works Council (EWC) – eurooppalainen yritysneuvosto.

Jatkamme yhteistyötä Fortacon eurooppalaisen yritysneuvoston kanssa ja yhdessä teemme suunnitelmat tuleville vuosille. Käymme vuoropuhelua ja lisäämme tiedonkulkua. Paljon on vielä tehtävää, mutta olemme tietoisia, että yhdessä voimme saada aikaan vielä paljon enemmän.

Vuosi on ollut haasteellinen, ja vaadimme paljon itseltämme. Haasteet voitetaan yhdessä mikä tuo suurta iloa, niinpä Fortacon People & HR -tiimi ottaa rohkeasti haasteet vastaan.



FORTACO & VASTUULLISUUS

Fortacossa on määritelty tärkeimmät kestävän kehityksen painopistealueet, jotka ovat:

Ympäristöasiat

Ilmastonmuutos
Tuotteiden suunnittelu ja elinkaaren hallinta

Sosiaalinen vastuu

Terveys ja turvallisuus
Työntekijöiden hyvinvointi
Ihmisoikeudet

Yrityksen johtaminen

Yritysetiikka
Toimitusketjun vastuullisuus

Kestävän kehityksen aihealueet	Aiheen kuvaus	Esimerkkejä keskeisistä KPI-mittareista
Ilmastonmuutos	CO2-päästöjen minimoiminen, tavoitteena hiilineutraali toiminta Pariisin sopimuksen mukaisesti.	- Kasvihuonekaasupäästöt, soveltamisalat 1, 2 ja 3 - Energian kokonaiskäyttö
Tuotteiden suunnittelu ja elinkaaren hallinta	Tuotteiden suunnittelu, esimerkiksi materiaali-, energia- ja hiilitehokkuuden osalta mukaan lukien laatu, turvallisuus ja ilmanlaatu.	- Resurssitehokkuuden parantamisesta saatavat tuotot ja säästöt - Valmistuksesta syntyvän jätteen kokonaismäärä ja kierrätysaste
Terveys ja turvallisuus	Turvallinen työympäristö ilman onnettomuuksia. Jokainen työntekijä osallistuu aktiivisesti riskien vähentämiseen. Tavoitteena on nolla tapaturmaa.	- Poissaoloon johtaneiden tapaturmien määrä (LTIF) - Poissaoloprosentti
Työntekijöiden hyvinvointi	Työntekijöiden hyvinvoinnin varmistaminen, esimerkiksi urakehitys, erilaisuuden hyväksyminen, syrjinnän poistaminen, tasa-arvoinen kohtelu ja yhdenvertaiset toimintatavat.	- Työntekijöiden sitoutumisen mittaaminen - Työnteon keskeytyminen eri henkilöstöryhmissä
Ihmisoikeudet	Ihmisoikeuksien kunnioittaminen omassa toiminnassa sekä koko arvoketjussa, ihmisoikeusloukkauksien estäminen.	- Raportoitujen epäkohtien lukumäärä ja tyyppi - Ihmisoikeuksiin liittyvät selonteot ja ihmisoikeusvaikutusten arviointi
Yritysetiikka	Lain vaatimusten ja eettisten standardien noudattaminen sekä kaikkien sidosryhmien kunnioittaminen ja arvostaminen Fortacon eettisen ohjeiston (Code of Conduct) mukaisesti.	- Eettistä ohjeistoa (Code of Conduct) koskevan koulutuksen kattavuus - Vahvistetut korruptiotapaukset
Toimitusketjun vastuullisuus	Ympäristöasioiden ja sosiaalisen vastuun kehittäminen ja johtaminen, eettinen liiketoiminta koko toimitusketjussa ja hankinnan kategorioissa sekä maakohtainen riskiarviointi.	- Eettisen ohjeiston (Code of Conduct) noudattamisen aste toimittajien keskuudessa - Uusien toimittajien seulonta perustuen ympäristö- ja sosiaalisiin kriteereihin

RISKIENHALLINTA FORTACOSSA

Fortaco luokittelee riskit viiteen kategoriaan. Jokainen yksittäinen riski luokitellaan ja arvioidaan riskin todennäköisyyden ja liiketoiminta-vaikutuksen perusteella.

1. Strategiset riskit

Toimintaympäristön muutokset • poliittiset riskit • kilpailu • digitalisaatio • asiakkaat ja asiakaskokemukset • muutoksen johtaminen • ilmaston muutos

2. Taloudelliset riskit

Markkinariskit • luottoriskit • likviditeettiriskit • pääomariskit

3. Operatiiviset riskit

Henkilöstö ja osaaminen • organisaatio ja hallintotapa • hankintaketju • ulkoistaminen • terveys ja turvallisuus • projektinjohto • rakennukset, koneet ja laitteet

4. Kyber- ja teknologiariskit

Tietoturva • systeemit ja laitteet • data

5. Sääntelyyn liittyvät riskit

Lainsäädäntö ja asetukset • lakien noudattaminen • kestävä kehitys ja etiikka • petosriskit

Edistämme yrityskulttuuria, jossa kiinnitämme jatkuvasti huomioita sekä omaan että kumppaneidemme toimintaan, sekä seuraamme yleistä maailmantilannetta ja markkinoiden kehitystä. Pyrimme nopeasti havaitsemaan mahdolliset toimintaympäristön muutokset, joilla saattaa olla positiivisia tai negatiivisia vaikutuksia liiketoiminnallemme. Prosessia kutsutaan Fortaco Groupin riskienhallinta-järjestelmäksi. On tärkeää havaita negatiivinen kehitys ja sen vaikutukset yrityksen toiminnalle. Yhtä tärkeää on myös tarttua mahdollisuuksiin, jotka hyödyttävät yritystä ja asiakkaita.

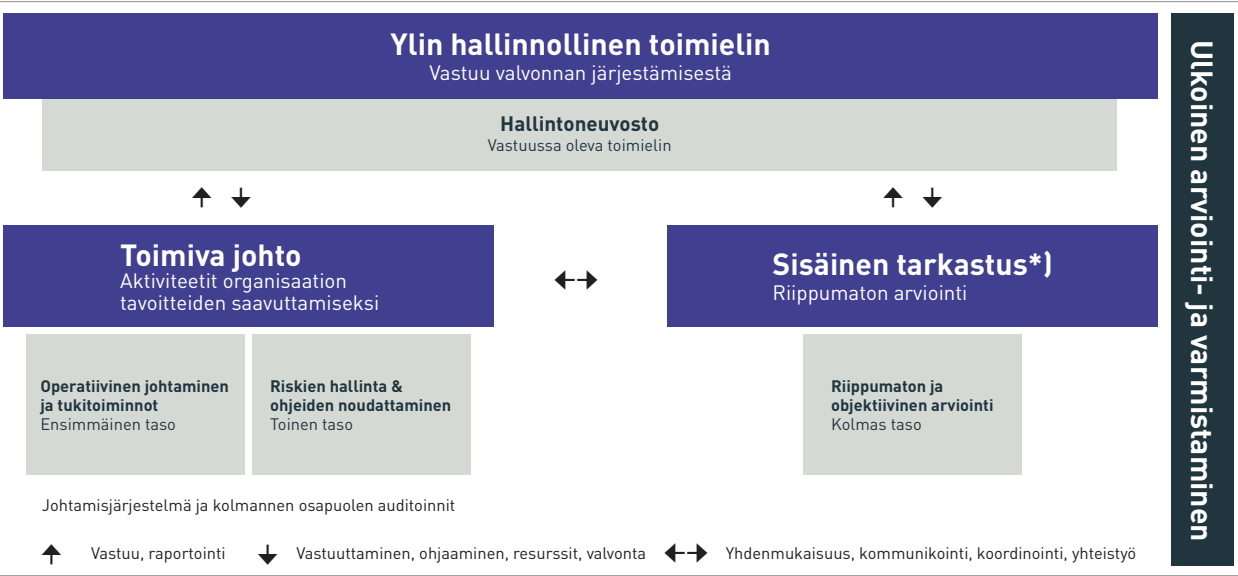
Fortaco Groupin riskienhallinta perustuu

kolmen tason malliin, jonka muodostavat: hallintoneuvosto ylimpänä hallinnollisena toimielimenä, toimiva johto ja sisäinen tarkastus. Eri tasot ja näkökulmat varmistavat, että riskejä hallitaan ja johdetaan asianmukaisesti organisaatiossa.

Fortaco luokittelee riskit viiteen kategoriaan: strategiset riskit, taloudelliset riskit, operatiiviset riskit, kyber- ja teknologiariskit ja sääntelyyn liittyvät riskit. Jokainen tunnistettu riski analysoidaan perustuen riskin toteutumisen todennäköisyyteen ja liiketoimintavaikutukseen.

Havaitut riskit raportoidaan riskiluokitukseen ja eliminointiprosessiin (RCE – Risk

Classification and Elimination) perustuen. RCE:n tavoitteena on yksinkertaistaa riskien tunnistamista, luokitella niiden vakavuus ja selkiinnyttää ongelmanratkaisun raportointia. Riskitapahtumien raportointi tehdään RCE-työkalun avulla, havaitut riskit raportoidaan ja priorisoidaan sekä ohjataan oikealle organisaatiotasolle. Riskiluokitus ja eliminointiprosessi (RCE) koskee turvallisuutta, laatua, toimituksia, kustannuksia ja talousasioita sekä liiketoiminnan keskeytykseen liittyviä riskejä (SQDCB, Safety – Quality – Delivery – Cost – Business). Riskit luokitellaan kolmella eri tasolla riskin vakavuuden mukaan (R1-R3). Riskin kriittisyys vaikuttaa siihen paljonko asia vaatii huomiota.



*) Ulkopuolisen ammattilaisen suorittama

YHTIÖN HALLINTO

Konsernin johtoryhmä



Lars Hellberg
President & CEO
s. 1959
Bs.C. Mechanical Engineering,
International Management
Technology, Chalmers University,
Senior Executive Development, IMD
Fortacossa vuodesta 2013



Kimmo Raunio
Senior Vice President & CFO
s. 1985
M.Sc. Technology, Industrial
Engineering & Management
Fortacossa vuodesta 2013



Mikael Persson
Senior Vice president, Customer
& Business Development
s. 1961
M. Sc. Mechanical Engineering
Fortacossa vuodesta 2022



Agnieszka Koziara
Senior Vice President, People & HR
s. 1981
Master, Human Resource
Management, MBA
Fortacossa vuodesta 2005



Krzysztof Michel
Senior Vice President, Sourcing & IT
s. 1975
MA, International Business,
Executive MBA, MCIPS
Fortacossa vuodesta 2015



Rafał Sornek
Senior Vice President, Zero
Emission Solutions
s. 1972
Ph.D. Tokion yliopisto,
Executive MBA, Aalto Yliopisto
Fortacossa vuodesta 2018

Konsernitoiminnot - osa laajennettua johtoryhmää



Lauri Anttilainen
Director, Business Control
Fortaco Buisard Cabins &
Group Finance Transformation
s. 1983
M.Sc. Economics
Fortacossa vuodesta 2021



Andras Csizmazia
Director, QHSE
s. 1972
M.Sc. Chemical Engineering
& Management
Fortacossa vuodesta 2014



Piotr Galiński
IT Director
s. 1982
M.Sc. Mechanical Engineering
Fortacossa vuodesta 2019



Tuula Kivelä
Director, Brand, Communication
& Marketing
s. 1961
Bachelor Business Administration
Fortacossa vuodesta 2013



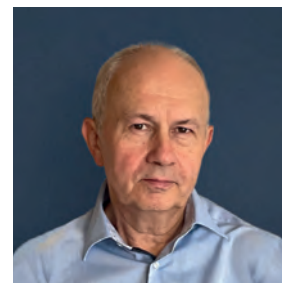
Joanna Lesicka
Director, Business Control
Steel Fabrication, Sourcing
& Group Finance
s. 1985
M.Sc. Technology,
Management & Marketing
Fortacossa vuodesta 2015



Henrik Toni
Group Business Controller,
Business Control Vehicle Assembly
s. 1993
M.Sc. Economics &
Business Administration
Fortacossa vuodesta 2021



Andrzej Wrona
Director, Operational Excellence
s. 1976
M.Sc. Mechanical Engineering
Fortacossa vuodesta 2014



Zbigniew Zych
Director, Manufacturing Technology
s. 1962
M.Sc. Mechanical Engineering
Fortacossa vuodesta 2019

YHTIÖN HALLINTO

Liiketoimintayksiköt - osa laajennettua johtoryhmää



Adam Czerwiec
General Manager, Wrocław
Steel Fabrication & Assembly
s. 1978
M.Sc. Engineering, MBA
Fortacossa vuodesta 2014



Aleksandar Djordjevic
Managing Director, Gruza Steel
Fabrication & Assembly
s. 1978
M.Sc. Economics
Fortacossa vuodesta 2021



Olli Koivisto
General Manager, Kurikka
Cabins & Sastamala Assembly
s. 1968
B.Sc. Industrial Engineering
& Management
Fortacossa vuodesta 2018



Mariusz Majdanik
General Manager, Janów
Lubelski Steel Fabrication
s. 1974
Executive MBA
Fortacossa vuodesta 2011



Jyri Paavola
General Manager, Kalajoki &
Sepänkylä Steel Fabrication
s. 1975
M.Sc. Engineering
Fortacossa vuodesta 2016



Juraj Prachár
Managing Director, Holic Cabins
s. 1979
M.Sc. International
Management & Finance
Fortacossa vuodesta 2011



Larissa Shabunova
Managing Director, Narva
Steel Fabrication
s. 1975
MBA
Fortacossa vuodesta 1997



Uwe Sträter
Managing Director, Jaszbereny
Steel Fabrication
s. 1963
MBA, Economics
Fortacossa vuodesta 2017

Fortacon hallintoneuvosto



Panu Routila

Hallintoneuvoston puheenjohtaja
vuodesta 2022. Fortacon hallituksen
puheenjohtaja vuosina 2020 - 2022
s. 1964
M.Sc. Economics, Ph.D. Economics h.c.
Hallitusammattilainen



Markus Sjöholm

Hallintoneuvoston jäsen vuodesta
2022. Fortacon hallituksen
jäsen vuosina 2018 - 2022.
s. 1971
M.Sc. Economics & Business
Administration, LL.M.
Toimitusjohtaja, Actone Oy



Melchior von Peter

Hallintoneuvoston jäsen
vuodesta 2022
s. 1965
Diplom-Volkswirt
Senior Managing Director,
One Equity Partners



Marc Lindhorst

Hallintoneuvoston jäsen
vuodesta 2022
s. 1986
M.Sc. Finance, B.Sc. General
Management & Business Law
Principal, One Equity Partners



Sebastian Schatton

Hallintoneuvoston jäsen
vuodesta 2022
s. 1990
B.Sc. General Management
Vice President, One Equity Partners



Mona Henning

Hallintoneuvoston tarkkailijajäsen
vuodesta 2022
s. 1989
M.Sc. Finance & Accounting
Associate, One Equity Partners

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 2022

Konsernin muodostuminen ja tilikausi

Konserni muodostui, kun konsernin emoyhtiö Fortaco Group Holdco Oy osti 30.9.2022 toteutetulla yrityskaupalla koko Fortaco Group Oy:n osakekannan. Hankintahetkellä Fortaco Group Oy:llä oli yhteensä kaksitoista suoraan tai epäsuorasti omistettua tytäryhtiötä sekä 35 % vähemmistöosuus Buisard S.A.S. -nimisessä yhtiössä. Konsernin muodostumisajankohdasta johtuen tilinpäätös kattaa periodin 12.4.-30.9.2022. Tästä johtuen hallituksen toimintakertomuksessa esitetään myös konsernin vertailukelpoisia tuloslaskelman lukuja, jotka koostuvat ostetun Fortaco-konsernin koko vuoden luvuista 2022. Myös hallituksen toimintakertomuksessa esitetty laadulliset toimintaympäristöä kuvaavat kommentit koskevat koko vuoden 2022 tapahtumia.

Liiketoimintamalli ja strategia

Fortaco on brändeistä riippumaton, strateginen kumppani raskaiden työkonien ja meriteollisuuden koneiden ja laitteiden valmistajille. Ydinliiketoiminta-alueita ovat työkonien ohjaamovalmistus, teräsrakenteiden valmistus, kokoonpanoliiketoiminta sekä näihin liittyvät teknologiapalvelut. Fortacolla on liiketoimintayksiköitä ja teknologiahuboja useissa Euroopan maissa. Ne palvelevat maailmanlaajuisesti toimivia asiakkaita useilla teollisuuden sektoreilla, kuten materiaalinkäsittelyssä, kaivosteollisuudessa, meriteollisuudessa, maa- ja metsäteollisuudessa sekä rakennusteol-



lisuudessa. Fortaco on alallaan Euroopan johtavia toimijoita.

Fortacon vertailukohteena on autoteollisuus ja sen standardit. Keskeisiä kilpailuetuja ovat vahva osaaminen valmistus- ja tuoteteknologiassa, työkonien ohjaamosuunnittelussa ja valmistuksessa, vaativien teräsrakenteiden hitsauksessa sekä moduuli- ja ajoneuvokokoonpanossa, yhdistettynä kustannuskilpailukyiseen valmistuskapasiteettiin sekä jatkuvaan parantamiseen. Fortacon tavoitteena on parantaa asiakkaiden liiketoimintaa ja kannattavuutta. Toimintamme perustuu QDC (Quality-Delivery-Cost) -ajattelulle; tuotteet täyttävät asiakkaan laatuvaatimukset, toimitukset tapahtuvat ajallaan, kilpailukykyisin kustannuksin ja työturvallisuutta noudattaen. Sitoutunut henkilöstö on toiminnan keskeinen kulmakivi.

Raskaiden liikkuvien työkonien ja meriteollisuuden laitevalmistus on iso, fragmentoitunut ja osin kehittymätön markkina, johon kohdistuu useita megatrendejä sekä rakenteellisia muutosvoimia. Meneillään on samanlainen rakennemuutos kuin autoteollisuudessa menneinä vuosikymmeninä. Esimerkkejä tästä ovat Fortacon asiakkaiden oman valmistustoiminnan ulkoistamisen kasvu, toimitusketjun yritysten konsolidaatio sekä teknologian- ja tuotekehityksen roolin korostuminen. Ajankohtaiset rakenteelliset muutokset ovat omiaan vahvistamaan Fortacon asemaa markkinoilla.

Liiketoimintaympäristö ja keskeiset toimenpiteet 2022

Liiketoimintaympäristöön vuoden 2022 aikana vaikutti voimakkaasti helmikuussa 2022 eskaloitunut kriisi Ukrainassa. Tämän seurauksena teräksen hinta kasvoi lyhyellä aikavälillä rajusti, mikä heijastui Fortacon osto- ja myyntihintoihin teräshintaklausuulien mukaisesti. Yleinen markkinakysyntä oli kuitenkin erittäin hyvällä tasolla vuoden 2022 aikana talouden epävarmuudesta huolimatta. Kysynnän kehityksessä oli sektorikohtaista vaihtelua. Muun muuassa puolustusvälineteollisuuden kysyntä oli tilikauden aikana voimakkaassa kasvussa.

Sen sijaan esimerkiksi maanrakennusteollisuuden asiakkaisissa oli huomattavissa kysynnän lievää heikentymistä vuoden aikana.

Vuodelle 2022 oli ominaista ylipäättään korkea kustannusinflaatio myös muilta osin kuin teräshintojen kehityksen osalta. Esimerkiksi energian ja palveluiden hinnan nousu sekä palkkainflaatio oli vuonna 2022 aiempaa korkeammalla tasolla. Fortaco keskittyi vuoden aikana puolustamaan katteita faktaperusteisten hinnankorotusten avulla.

Konsernirakenne

Fortaco-konsernin emoyhtiö on Fortaco

Group Holdco Oy, joka omistaa 100 % Fortaco Group Oy:n osakkeista. Fortaco Group Oy:n tytäryhtiöitä ovat Fortaco Ostrobothnia Oy (100 %, Suomi), Fortaco Oy (100 %, Suomi), Fortaco s.r.o. (100 %, Slovakia) ja Fortaco Zrt. (99,9 %, Unkari). Fortaco Oy:n tytäryhtiöitä ovat Fortaco Sp. z.o.o. (100 %, Puola), Fortaco JL Sp. z.o.o. (99,3 %, Puola), Fortaco Estonia OÜ (100 %, Viro), Fortaco D.o.o (100 %, Serbia), Fortaco GmbH (100 %, Saksa, myyntiyhtiö), Fortaco Finance Oy (100 %, Suomi) sekä Fortaco AB (100 %, Ruotsi, myyntiyhtiö). Fortaco Estonia OÜ omistaa Linda Properties OÜ:n (100 %, Viro, kiinteistöyhtiö). Lisäksi Fortaco Group Oy omistaa 35 % Buisard S.A.S. yhtiöstä.

Liikevaihto, operatiivinen tulos, taloudellinen asema

Fortaco-konsernin tilinpäätös on laadittu Kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti huomioiden uuden konsernin hankinta 30.9.2022. Uuden konsernin hankinnasta johtuen tilikauden 2022 luvut pitävät sisällään vain vuoden viimeisen neljänneksen operatiivisen liikevaihdon, tuloksen ja kassavirran. Vuonna 2021 konsernia ei ollut olemassa, joten vertailua vuoden 2021 lukuihin ei esitä. Luvut alla eivät pidä sisällään kertaeriksi luokiteltuja eriä.

Vertailukelpoisia lukuja on kommentoitu erikseen hallituksen toimintakertomuksen seuraavassa osiossa.

Konsernin liikevaihto tilikaudella oli 94,9 miljoonaa euroa, käyttökate (EBITDA) 5,1 miljoonaa euroa ja liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja (EBITA) 2,5 miljoonaa euroa. Tilikauden aikana konsernilla oli merkittävä määrä kertaluonteiseksi luokiteltuja eriä johtuen lähinnä Fortaco Group Oy:n hankinnasta 30.9.2022. Käyttökate (EBITDA) kertaerien jälkeen oli 0,6 miljoonaa euroa ja liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja (EBITA) -2,0 miljoonaa euroa. Tilikauden voitto kertaerien jälkeen oli -6,8 miljoonaa euroa (-7,2 % liikevaihdesta).

Konsernin taseen loppusumma oli 230,0 miljoonaa euroa. Konsernin kokonaislikviditeetti tilikauden lopussa oli 41,2 miljoonaa euroa, sisältäen 28,2 miljoonaa euroa kassaa sekä 13,0 miljoonaa euroa pantattua kassaa, joka on käytettävissä yritysjärjestelyihin ja muihin epäorgaanisiin investointeihin liittyen. Tilikauden lopussa konsernin omavaraisuusaste oli 24,3 %, nettovelkaantumisaste 93,0 % ja oman pääoman tuotto oli -48,8 %.

Vertailukelpoiset luvut

Tässä osiossa esitetään ja kommentoidaan Fortaco-konsernin vertailukelpoisia lukuja, jotka koostuvat ostetun Fortaco-konsernin koko vuoden luvuista 2022. Vertailukautena esitetään ostetun Fortaco-konsernin koko vuoden luvut 2021. Luvut alla eivät pidä sisällään kertaeriksi luokiteltuja eriä.

Fortaco-konsernin vertailukelpoinen liikevaihto vuonna 2022 oli 332,4 miljoonaa euroa (2021: 235,7 miljoonaa euroa). Liikevaihdon kasvu vuoteen 2021 verrattuna oli 41,1 %. Kasvusta noin 50 % oli volyymikasvua ja noin 50 % koostui teräksen rajusta kallistumisesta johtuneista sopimusperusteisista hinnanmuutoksista sekä muista kulunousuista johtuneista hinnankorotuksista.

Konsernin vertailukelpoinen suhteellinen myyntikate laski vuonna 2022 johtuen liikevaihtoa kasvattaneista kulunousuista kompensoivista hinnankorotuksista, jotka tehtiin ilman katetta. Näistä eristä oikaistu suhteellinen myyntikate oli vuoden 2021 tasolla. Konsernin vertailukelpoiset kiinteät kulut nousivat johtuen liiketoiminnan volyymikasvusta ja kulutason normalisoinnista koronapandemian jäljiltä. Lisäksi on huomattava että konsernin kiinteät kulut pitivät vuonna 2021 sisällään merkittävän kertatuoton, joka on oikaistu pois vertailukelpoisista luvuista. Konsernin vertailukelpoinen käyttökate oli 24,7 miljoonaa euroa ja 7,4 % suhteessa liikevaihtoon (2021: 20,7 miljoonaa euroa, 8,8 %).

Investoinnit

Fortaco-konsernin investoinnit olivat tilikaudella 51,3 miljoonaa euroa sisältäen tehdyt yrityskaupat.

Fortaco-konsernin avainluvut	
1000 EUR, IFRS	2022
Liikevaihto	94 901
Käyttökate	620
% liikevaihdesta	0,7 %
Liikevoitto ennen aineettomien omaisuuksien poistoja	-1 985
% liikevaihdesta	-2,1 %
Kertaerät	4 499
Käyttökate ennen kertaeriä	5 120
% liikevaihdesta	5,4 %

Fortaco-konsernin vertailukelpoiset avainluvut		
1000 EUR, IFRS	2022	2021
Vertailukelpoinen liikevaihto	332 446	235 679
Vertailukelpoinen käyttökate	22 828	24 782
% liikevaihdesta	7 %	11 %
Vertailukelpoinen liikevoitto ennen aineettomien omaisuuksien poistoja	12 969	15 028
% liikevaihdesta	4 %	6 %
Kertaluonteiset erät	1 837	-4 043
Vertailukelpoinen käyttökate ennen kertaluonteisia eriä	24 666	20 739
% liikevaihdesta	7 %	9 %

Fortaco-konserni - nettovelkalaskelma	
1000 EUR, IFRS	31.12.2022
Korolliset velat	77 119
Vuokrasopimusvelat	6 964
Muut nettovelkaerät	9 083
Velka yhteensä (IFRS)	93 165
Kassavarat	28 182
Pantatut kassavarat	13 000
Kassa yhteensä (IFRS)	41 182
Nettovelka (IFRS)	51 984

Yrityskaupat sekä muutokset juridisessa rakenteessa

Nykyinen Fortaco-konserni syntyi 30.9.2022, kun konsernin emoyhtiö Fortaco Group Holdco Oyj osti 100 % Fortaco Group Oy:n osakkeista. Tilikaudella 12.4.2022-31.12.2022 ei tehty muita yrityskauppoja tai muutoksia konsernirakenteessa.

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Fortacon teknologiapalvelut koostuvat ohjaamo-, teräsrakenne- ja kokoonpano- teknologiapalveluista sekä projekti- ja valmistusteknologiayksiköistä. Edistyneimmät T&K-hankkeet ovat Fortacon teräsrakenne- ja ohjaamoteknologiayksiköissä, joka toimii itsenäisenä yksikkönä ja toteuttaa täyden palvelun ohjaamokehityshankkeita aina suunnittelukonseptoinnista sarjavalmistukseen asti. Tilikauden aikana oli meneillään useita ohjaamotuotekehityshankkeita ja valmistusteknologian kehityshankkeita sekä ensimmäinen kaupallinen teräsrakenteiden tuotekehitykseen liittyvä hanke liittyen uudenlaiseen puomirakenteeseen. Kaikki teknologiayksiköt ovat omia yksiköitään ja toimivat Fortacon Teknologialiiketoimintayksikön alla.

Laatu ja ympäristö

Kestävä toiminta ja ympäristökysymykset ovat keskeisiä Fortacon liiketoiminnalle. Toiminnan ympäristövaikutuksia arvioidaan kaikissa liiketoimintayksiköissä ja arvioon perustuen on kehitetty kullekin yksikölle asianmukaiset toimenpideohjelmat.

Yhä useampi Fortacon sidosryhmistä on enenevässä määrin kiinnostunut Fortacon hiilijalanjäljestä ja hiilidioksidipäästöistä, sekä toimenpiteistä, joilla Fortaco vähentää hiilidioksidipäästöjä tulevaisuudessa. Fortaco on aloittanut hiilijalanjäljen laskennan vuonna 2020 ja on tähän asti keskittynyt arvioimaan pääasiassa scope 1 ja scope 2

-tason päästöjä (perustuen Greenhouse Gas Protocol -standardiin). Scope 3 päästö-laskenta tullaan aloittamaan vuoden 2023 aikana. Fortacon hiilijalanjälkilaskennan perusteella voidaan todeta, että konsernin scope 1 ja scope 2 -tason päästöjen arvioidaan olevan yhteensä noin 1 % koko Fortacon tuoteportfolion ja niistä syntyvien lopputuotteiden elinkaari-päästöistä, kun huomioidaan sekä toimitusketjun että asiakkaan ja loppuasiakkaan päästöt tuotteen elinkaaren aikana. Fortacolla on menossa useita yhteisiä projekteja asiakkaiden kanssa, jotka tähtäävät loppu-tuotteiden hiilijalanjäljen pienentämiseen joko uuden teknologian tai uudenlaisten materiaalien käytön kautta. Toimitusketjun ja asiakkaiden kanssa tehdään työtä, jotta Fortacon käyttämän teräksen hiilijalan-jälkeä saadaan pienennettyä, esimerkiksi joko hankkimalla puhtaammin tuotettua terästä, käyttämällä suurlujuusteräksiä tai muuttamalla teräsrakenteiden suunnitteluparametreja sekä olemalla mukana fossiilivapaan teräksen sovelluksissa liikkuvien työkonien markkinaa.

Energian hintakriisi vuoden 2022 aikana johti entistä aktiivisempiin toimenpiteisiin energian käytön vähentämiseksi Fortacon liiketoimintayksiköissä. Jokaisessa liiketoimintayksikössä alettiin tehdä määrätietoisia toimenpiteitä energian käytön vähentämiseksi sekä energiatehokkuusinvestointien että toimintatapojen päivittämisen kautta. Esimerkiksi led-valaistuksia implementoitiin useissa konsernin liiketoimintayksiköissä ja energian käytön mittaamiseen ja energiaa paljon kuluttavien tuotanto- ja tukiprosessien automaatiikkaan panostettiin.

Fortacon jätevirrat syntyvät pääosin konsernin tuotantoprosesseista. Selvästi keskeisin tuotantoprosessista syntyvä jäte on romuteräs, johon liittyvää materiaali-tehokkuutta pyritään jatkuvasti parantamaan kehittämällä teräslevyleikkauksen optimointiprosessia. Lisäksi keskeistä on

huolehtia pääasiassa maalausprosessissa ja koneistus- ja leikkausprosesseissa syntyvien ongelmajätteiden ja jäteöljyjen asianmukaisesta käsittelystä.

Fortacon liiketoiminta ei kuluta merkittäviä määriä vettä. Lisäksi käytettävä vesi pystytään usein kierrättämään uudelleen käytettäväksi. Vettä käytetään pääasiassa E-pinnoitus maalausprosessissa sekä tuotteiden pesuun ennen maalausta.

Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä (poislukien vuokratyöntekijät) oli tilikauden aikana 2 311. Palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma oli tilikaudella 18,2 miljoonaa euroa, sisältäen kaikki työsuhte-etuksista aiheutuneet kulut.

Hallitus, johto ja tilintarkastaja kaudella 2022

Konsernilla on kaksipuolainen hallintorakenne, joka koostuu Fortaco Group Holdco Oyj:n hallintoneuvostosta sekä hallituksesta.

Tilikauden lopussa Fortaco Group Holdco Oyj:n hallintoneuvoston muodostivat seuraavat henkilöt:

- Panu Routila, hallintoneuvoston puheenjohtaja
- Markus Sjöholm, hallintoneuvoston jäsen
- Johann-Melchior von Peter, hallintoneuvoston jäsen
- Marc Lindhorst, hallintoneuvoston jäsen
- Sebastian Schatton, hallintoneuvoston jäsen

Tilikauden lopussa Fortaco Group Holdco Oyj:n

hallituksen ainoa jäsen oli Lars Hellberg. Hallituksen varajäsen tilikauden lopussa oli Kimmo Raunio.

Yhtiön tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Anders Svennas.

Riskien hallinta

Fortaco on jatkanut konsernin riskienhallinnan prosessin kehittämistä vuonna 2022. Riskienhallinta nähdään Fortacossa jatkuvana prosessina, jossa seurataan sekä omaa yhtiötä että sidosryhmiä sekä yleistä markkinaympäristöä. Näin varmistetaan kokonaisvaltainen ja ennakoiva riskienhallinta, sekä nopea reagointi tapahtuviin muutoksiin. Tilikauden aikana Fortaco dokumentoi riskienhallinnan toimintamallin erilliseen riskienhallinnan käsikirjadokummentiin, jota hyödynnetään riskienhallinnan toimintamallien kommunikoinnissa yhtiön sisäisesti sekä sidosryhmille.

Sopimusvalmistustoimintaan, erityisesti alhaisen volyymin tuotteisiin, liittyy tyypillisesti asiakkaiden tilausmäärien vaikea ennustettavuus sekä nopeat ja merkittävät heilahtelut lyhyellä aikavälillä. Tämä korostuu yleisen taloudellisen epävarmuuden jatkuessa. Riskiä pyritään hallitsemaan parempia ennustemenetelmiä kehittämällä, lisääntyneellä yhteistyöllä asiakkaiden kanssa, sekä tarkalla käyttö pääoman ohjauksella.

Materiaalien ja raaka-aineiden hintojen vaihtelusta aiheutuvaa riskiä hallitaan mm. asiakkassopimuksiin sisällytetyin materiaaliklausulein.

Fortaco on kansainvälinen konserni ja alttiina valuuttariskeille, jotka aiheutuvat muista valuutoista kuin eurosta syntyvistä tuotoista ja kuluista. Konserni on altistunut PLN- ja HUF-valuuttakurssimuutoksille, mikä johtuu useiden tuotantolaitosten sijainnista





Puolassa ja Unkarissa. Ns. valuuttakurssien transaktioriskiä pyritään minimoimaan pienentämällä nettovaluuttapositiona (natural hedging). Fortacolla ei ole käytössä valuuttakurssisuojausohjelmaa.

Muita operatiivisia riskejä pyritään minimoimaan mm. liiketoiminnan jatkuvuus-suunnittelulla (business continuity planning) sekä erilaisten vakuutusten avulla.

Rahoitus

Fortaco Group Holdco Oyj:n rahoitus järjestettiin vuoden 2022 aikana Fortaco Group Oy:n osakkeiden hankintaa ja uuden konsernin operatiivisia rahoitustarpeita ajatellen. Tilinpäätöshetkellä konsernin emoyhtiön rahoitus koostui 22.7.2022 liikkeelle lasketusta 69 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta sekä 62 miljoonan euron omaan pääomaan tehdystä sijoituksista. Lisäksi konsernilla on joitakin paikallisia lainoja, leasing-lainoja sekä tehtyihin yritys-kauppoihin liittyviä lainoja. Tilikauden aikana ei ollut osakeantajeja.

Tilikauden lopussa 31.12.2022 Fortacolla oli nettovelkaa yhteensä 52,0 miljoonaa euroa, sisältäen 13,0 miljoonaa euroa pantattua kassaa. Konsernin kokonaislikviditeetti tilikauden lopussa oli 41,2 miljoonaa euroa tilikauden lopussa, sisältäen 28,2 miljoonaa euroa kassaa sekä 13,0 miljoonaa euroa pantattua kassaa.

Osakkeet, omistusrakenne ja voitonjakoehdot

Konsernin emoyhtiö Fortaco Group Holdco Oyj:llä on yksi osakelaji ja yksi ääni per osake. Yhtiöllä on 1 000 osaketta. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Tilikauden lopussa yhtiön osakkeista 100 % omisti One Equity Partnersin hallinnoima yhtiö OEP 81 B.V.

Tilikauden lopussa konsernin emoyhtiöllä Fortaco Group Holdco Oyj:llä oli jakokelpoisia varoja 56,8 miljoonaa euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö ei maksa osinkoja, ja että tilikauden tappio siirretään edellisten vuosien voitto-/tappiotilille.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tilikauden jälkeen ei ole merkittäviä tapahtumia.

Arvio liiketoimintaympäristöstä sekä näkymistä vuodelle 2023

Fortacolla oli vahva tilauskertymä vuonna 2022 ja tämä trendi on jatkunut samanlaisena vuoden 2022 alkupuoliskolla. Tilauskirja vuoden 2022 lopussa oli 78 miljoonaa euroa, ollen erittäin hyvällä tasolla. Toimialoista erityisesti puolustusvälineiteollisuuden kysynnän odotetaan olevan vahvaa ja kasvavan selvästi vuonna 2023. Myös kaivossektorin kysyntätilanteen odotetaan pysyvän erittäin hyvällä tasolla. Muilta osin kysynnän odotetaan pysyvän viime vuoden tasolla tai laskevan jonkin verran. Fortacon liikevaihtonäkymää tukee asiakkaiden hyvänä pysynyt tilauskertymä, asiakkaiden yleisesti ottaen erittäin korkea tilauskanta sekä uusien tuotteiden ja asiakkuuksien ylösajo, joka jatkuu vuonna 2023. Liiketoimintaympäristässä on lisäksi yleistä epävarmuutta lisääviä tekijöitä, kuten kustannusinflaation jatkuminen vuodelle 2023, Ukrainan pitkittynyt kriisi sekä esimerkiksi markkinakorkojen nopea vuonna 2022 alkanut nousu.

Tunnuslukujen laskentakaavat ja täsmäytystaulukko

EBITDA (käyttökate) = Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset

EBITA (liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia) = Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset

Myyntikate = Liikevaihto - myytyjen tuotteiden kustannukset

Kokonaislikviditeetti = Rahavarat + pantatut rahavarat

Omavaraisuusaste = Oma pääoma / taseen loppusumma

Nettovelka = Pitkä- ja lyhytaikaiset korolliset velat + yritysjärjestelyihin liittyvät velat - kokonaislikviditeetti

Nettovelkaantumisaste = Nettovelka / taseen oma pääoma

Oman pääoman tuotto = Annualisoitu tilikauden tulos / taseen oma pääoma

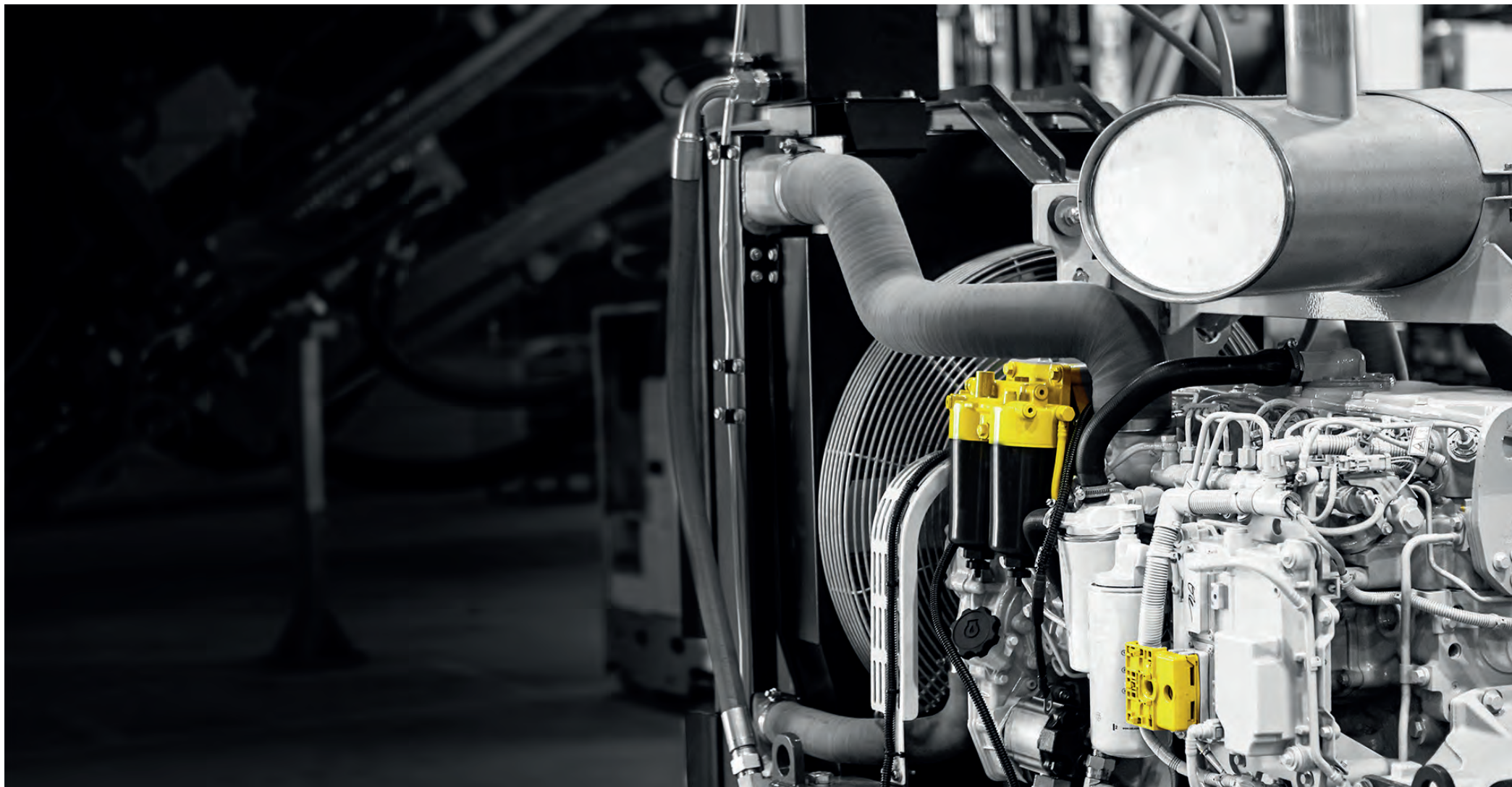
Kertaluonteiseksi luokiteltavat erät = Tietyt varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät mukaan lukien kustannukset liiketoiminnan uudelleenjärjestelystä, strategiset kehitysprojektit sekä yritysjärjestelykulut

EBITDA (käyttökate) ennen kertaeriä = Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät

EBITA (liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia) ennen kertaeriä = Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät

Vertailukelpoisen käyttökätteen ja EBITA:n täsmäytyslaskelma	
1000 EUR	2022
Liikevoitto	-3 125
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	1 140
EBITA	-1 985
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	2 605
EBITDA	620
Kertaluonteiseksi luokiteltavat erät	
Yritysjärjestelykulut	3 925
Muut kertaluonteiseksi luokiteltavat erät	574
Kertaluonteksi luokiteltavat erät yhteensä	4 499
EBITDA ennen kertaeriä	5 120
EBITA ennen kertaeriä	2 514

KONSERNITILINPÄÄTÖS IFRS



Konsernin laaja tuloslaskelma

1000 EUR	Liite	12.4.-31.12.2022
LIIVEVAIHTO	2.1.	94 901
Liiketoiminnan muut tuotot	2.2.	1 103
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	3.1.	-19 571
Valmistus omaan käyttöön		105
Materiaalit ja palvelut		-45 571
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	2.4.	-18 215
Liiketoiminnan muut kulut	2.3.	-12 132
Poistot ja arvonalentumiset	4.3./4.4./4.5.	-3 745
LIIKEVOITTO		-3 125
Rahoitustuotot ja -kulut	5.4.	-3 292
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		385
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA		-6 031
Tuloverot		-791
Tilikauden voitto/-tappio		-6 822
Voiton/tappion jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille		-6 829
Määräysvallattomille omistajille		7
		-6 822
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta/tappiosta laskettu osakekohtainen tulos	2.6.	
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos/-tappio		-6 822
Osakkeiden lukumäärä		1 000
Tulos/osake, laimentamaton, euroa		-6,82
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä		671
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä		671
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-6 151
Laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille		-6 160
Määräysvallattomille omistajille		9
		-6 151

Konsernitase

1000 EUR	Liite	31.12.2022
VARAT		
PITKÄAIKAISET VARAT		
Aineettomat hyödykkeet	4.5.	37 345
Liikearvo	4.5./4.6.	304
Aineelliset hyödykkeet	4.3./4.4.	62 863
Käyttöoikeusomaisuuserät	4.3./4.4.	6 479
Osuudet osakkuusyrityksistä	4.2.	7 896
Myynti- ja muut saamiset sekä rahoitusvarat	5.3.	775
Laskennalliset verosaamiset	2.5.	5 058
Pitkäaikaiset varat		120 720
LYHYTAIKAISET VARAT		
Vaihto-omaisuus	3.1.	43 881
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3.2.	33 556
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	2.1./3.2.	3 543
Tuloverosaaminen	2.5.	127
Rahavarat	5.5.	28 182
Lyhytaikaiset varat		109 288
VARAT		230 008

Konsernitase

1000 EUR	Liite	31.12.2022
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Emoyhtiön omistajat		
Osakepääoma	5.6.	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5.6.	61 920
Muuntoerot	5.6.	669
Kertyneet voittovarot	5.6.	-6 829
Emoyhtiön omistajat		55 840
Määräysvallattomat omistajat		82
OMA PÄÄOMA		55 922
PITKÄAIKAISET VELAT		
Laskennalliset verovelat	2.5.	8 842
Pitkäaikaiset korolliset velat	4.4./5.7.	73 091
Pitkäaikaiset korottomat velat	5.7.	3 505
Vuokrasopimusvelat	5.7.	4 349
Pitkäaikaiset varaukset	3.4.	481
Pitkäaikaiset velat		90 269
LYHYTAIKAISET VELAT		
Lyhytaikaiset korolliset velat	5.7.	4 027
Ostovelat ja muut velat	3.3./4.4./5.7.	74 824
Vuokrasopimusvelat	5.7.	2 614
Lyhytaikaiset varaukset	3.4.	623
Asiakkassopimuksiin perustuvat velat	2.1.	1 472
Tuloverovelka	2.5.	257
Lyhytaikaiset velat		83 817
VELAT		174 086
OMA PÄÄOMA JA VELAT		230 008

Konsernin rahavirtalaskelma

1000 EUR	Liite	12.4.-31.12.2022
Liiketoiminnan rahavirta		
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	2.1	-6 822
Poistot ja arvonalentumiset		3 745
Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot		206
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		-385
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		-1 180
Rahoitustuotot ja -kulut	5.4	3 696
Tuloverot	2.5	791
Muut oikaisut		2 816
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden lisäys / vähennys		9 081
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys / vähennys		-2 261
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys		120
Varausten muutos		18
Maksetut korot liiketoiminnasta	5.4	-1 577
Saadut korot liiketoiminnasta	5.4	35
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	5.4	-992
Maksetut verot liiketoiminnasta	2.5	-259
Liiketoiminnan rahavirta		7 032
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-6 546
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		315
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-45 094
Investointien rahavirta		-51 325

Konsernin rahavirtalaskelma

1000 EUR	Liite	12.4.-31.12.2022
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti		62 001
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		-19 094
Pitkäaikaisten lainojen nostot		70 040
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-41 479
Vuokrasopimusvelkojen nostot		1 699
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-671
Rahoituksen rahavirta		72 495
Rahavarojen muutos		
Rahavarojen muutos		28 202
Rahavarat kauden alussa		0
Valuuttakurssien vaikutus		-20
Rahavarat kauden lopussa		28 182

Laskelma konsernin pääoman muutoksista

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma 1000 EUR	Liite 5.6.	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Tilikauden voitto/tappio	Yhteensä	Määräysvallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 12.4.2022								
Laaja tulos								
Tilikauden voitto/tappio					-6 829	-6 829	7	-6 822
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen				669		669	3	671
LAAJA TULOS YHTEENSÄ				669	-6 829	-6 160	9	-6 151
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa								
Lisäykset		80	61 920			62 000	73	62 073
Muutokset yhteensä		80	61 920	669	-6 829	55 840	82	55 922
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2022		80	61 920	669	-6 829	55 840	82	55 922

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

1.1. Yrityksen perustiedot

Fortaco on johtava brändiriippumaton strateginen kumppani raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden koneiden sekä laitteiden valmistajille. Fortacon tarjoamaan kuuluvat ohjaamovalmistus, teräsrakenteiden valmistus, kokoonpano-liiketoiminta sekä näihin kaikkiin liittyvät teknologiapalvelut.

Fortacolla on toimintaa useissa eurooppalaisissa liiketoimintayksiköissä ja teknologia-hubeissa, jotka palvelevat maailmanlaajuisesti toimivia asiakkaita. Fortaco Group Holdco -konserni syntyi 30.9.2022, jolloin Fortaco Group Holdco Oyj osti Fortaco Group Oy:n osakekannan. Fortaco Group Holdco Oyj:n kotipaikka on Suomi. Yhtiön pääkonttorin rekisteröity osoite on Äyritie 24, Vantaa.

Tiedot konsernirakenteesta on luettavissa liitetiedosta 6.1. Tiedot lähipiirisuhteista on luettavissa liitetiedosta 6.2.

Fortaco Group Holdco Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden (yhdessä Fortaco-konserni) konsernitilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta on hyväksytty julkaistavaksi 14.4.2023 hallituksen tekemän päätöksen perusteella. Suomen osakeyhtiölain mukaisesti osakkeenomistajat hyväksyvät tai hylkäävät tilinpäätöksen yhtiökokouksessa. Yhtiökokous voi myös päättää tilinpäätöksen tehtävistä muutoksista.

1.2. Laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu IASB:n julkaisemien kansainvälisten tilinpäätös-standardien (IFRS) mukaisesti noudattaen 31.12.2022 voimassa olleita IAS- ja IFRS-standardia sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös IFRS-säännöksiä täydentävien, Suomen kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön vaatimusten mukaisia. Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuunottamatta alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon arvostettavia johdannaissopimuksia ja korottomia velkoja sekä käypään arvoon tulosvaikutteisesti tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavia rahoitussääntöjä. Konsernitilinpäätöksen esittämismuutoksia on euro ja kaikki arvot on pyöristetty lähimpään tuhanteen euroon ellei muuta ole esitetty.

1.3. Arvionvaraiset erät

Konsernitilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdolta sellaisten päätösten, arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat raportoitujen tuottojen, kulujen, varojen ja velkojen määrään sekä esitettäviin tietoihin ja, jotka vaikuttavat tilinpäätöspäivänä olemassa olevista mahdollisista varoista ja veloista esitettäviin tietoihin sekä raportointikaudella raportoitujen tuottojen ja kulujen määrään. Näihin oletuksiin ja arvioihin liittyvä epävarmuus voi johtaa tilanteeseen, jossa varojen ja velkojen tase-arvoihin joudutaan tekemään tulevilla kausilla

olennaisia oikaisuja.

Arviot

Keskeiset arviot liittyen tulevaisuuteen ja muihin oletuksiin liittyvään epävarmuuteen raportointipäivänä, jotka voivat aiheuttaa merkittävän oikaisun varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin on esitetty alla. Fortaco-konserni on perustanut arviot ja oletukset saatavilla oleviin tietoihin valmistellessaan konsernitilinpäätöstä. Muutokset liiketoimintaympäristössä tai Fortaco-konsernista riippumattomissa olosuhteissa voivat muuttaa ennustettua tulevaisuuden kehitystä. Kyseiset muutokset huomioidaan niiden tapahtuessa. Alla on esitetty konsernitilinpäätöksen tärkeimmät laadintaperiaatteet, jotka edellyttävät arviointia, ja joissa eriyvä näkemys voisi muuttaa raportoitavaa tulosta merkittävästi.

- Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden pitoajat (liitetiedot 4.3 ja 4.5)
- Tuotteiden myynnistä saatavien tuottojen kirjaaminen (liitetieto 2.1)
- Uudelleenjärjestelyvaraukset (liitetieto 3.4)
- Liikearvon kerrytettävissä oleva rahamäärä (liitetieto 4.6)
- Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen (liitetieto 2.5)

Helmikuussa 2022 eskaloitunut kriisi Ukrainassa vaikutti merkittävästi tavalla koko Euroopan tilanteeseen tilikauden 2022 aikana. Fortacolla ei ole liikevaihtoa Venäjällä tai Ukrainassa, joten suorat

vaikutukset Fortacon liiketoimintaan ovat jääneet vähäisiksi. Myöskään Fortacon asiakkaille varsinkaan Ukraina, mutta isolta osin myös Venäjä, eivät ole kovin merkittäviä markkinoita joitakin poikkeuksia lukuunottamatta. Suurin vaikutus Ukrainan kriisillä oli teräsmarkkinoihin keväällä ja kesällä 2022, jolloin teräksen hinta nousi nopeasti ennätyskorkealle tasolle, lisäksi saatavuuden osalta nähtiin riskejä. Sitten teräksen hintataso on normalisoitunut ja saatavuus on pysynyt hyvällä tasolla koko tilikauden ajan. Teräksen hintavaihteluiden varalle Fortacolla on tarvittavat hintamekanismit valtaosassa asiakassopimuksia. Koronapandemialla ei ole ollut Fortacoon negatiivisia vaikutuksia tilikauden aikana.

1.4. Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön ja kaikki sen tytäryhtiöt 31.12.2022. Tytäryhtiöitä ovat yhteisöt, joissa Fortaco-konsernilla on määräysvalta. Määräysvalta perustuu joko suoraan tai välillisesti osakkeiden tuomaan määräysvaltaan ja/tai muilla tavoin toteutuvaan määräysvaltaan.

Keskinäinen osakeomistus eliminoidaan hankintamenetelmällä. Hankintamenetelmän mukaan hankitun yhtiön varat ja velat arvostetaan käypiin arvoihin hankintahetkellä. Se osa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yhtiön nettovarallisuuden käyvästä arvosta, on liikearvoa. Hankitusta tai luovutetusta tytäryhtiöstä saatavat varat, velat, tuotot ja kulut kirjataan laajaan tuloslaskelmaan siitä päivästä lähtien, kun Fortaco-konserni on





saavuttanut määräysvallan siihen hetkeen asti, kun määräysvalta menetetään. Voitto, tappio sekä kaikki laajan tuloksen erät kuuluvat Fortaco-konsernin emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille, vaikka tämä johtaisi siihen, että määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen.

Tytärtyhtiöiden tilinpäätöksiin tehdään tarvittaessa oikaisuja, jotta niissä sovelletut laskentaperiaatteet vastaavat Fortaco-konsernin soveltamia laskentaperiaatteita. Kaikki Fortaco-konsernin sisäiset varat, velat, oma pääoma, tuotot, kulut ja rahavirrat, jotka liittyvät sisäisiin tapahtumiin konsernin yhtiöiden välillä, eliminoidaan kokonaisuudessaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Emoyrityksellä tytäryrityksessä olevan omistusosuuden muutokset, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina. Fortaco-konsernin menettäessä määräysvallan:

- Tytäryhtiön varat (sisältäen liikearvon) ja velat kirjataan pois taseesta
- Määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan pois taseesta
- Kertyneet muuntoerot kirjataan pois omasta pääomasta
- Saatu vastike kirjataan käypään arvoon
- Jäljelle jäävä sijoitus kirjataan käypään arvoon
- Tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tuloslaskelmaan
- Emoyrityksen osuuseristä, jotka on aikaisemmin kirjattu muun laajan tuloksen eriin, kirjataan tuloslaskelmaan tai kertyneisiin voittovaroihin, ikään kuin konserni olisi

suoraan luovuttanut kyseiset varat tai velat.

1.5. Segmenttiraportointi

Fortaco-konsernilla on ainoastaan yksi raportoitava segmentti. Raportoitava segmentti koostuu Fortaco-konsernista, ja raportoitavan segmentin luvut ovat yhdenmukaisia konsernin lukujen kanssa. Merkitävät operatiiviset päätökset tekee hallitus yhdessä johdon kanssa. Fortaco-konsernin liiketoimintamallin, toiminnan luonteen ja hallintorakenteen vuoksi raportoitavaksi segmentiksi on määriteltä koko konserni. Tarkemmat lisätiedot segmenteistä on saatavilla liitetiedossa 2.1. Liikevaihto.

1.6. Ulkomaanrahan määräiset erät

Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on emoyhtiön toiminnallinen valuutta. Fortaco-konserni määrittää jokaiselle konserniin kuuluvalla yhtiöllä toiminta-valuutan, jonka määräisenä yhtiöt esittävät tilinpäätöksensä.

Liiketoimet ja avoimet saldot

Ulkomaanrahan määräiset liiketoimet on merkitty Fortaco-konsernin yhtiöiden kirjanpitoon toimintavaluutan määräisinä siten, että ulkomaan rahan määräinen erä on muutettu toimintavaluutan määräiseksi käyttäen liiketoimen toteutumispäivän valuuttakurssia. Ulkomaanrahan määräiset varat ja velat muutetaan toimintavaluutan määräiseksi käyttäen raportointipäivän valuuttakurssia. Ulkomaan rahan määräisten erien suorittamisesta tai muuttamisesta aiheutuvat kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan.

Hankintamenoarvostettavien, muiden kuin monetaaristen erien ulkomaan rahan määräiset hankintamenot muutetaan käyttäen hankinta-ajankohdan valuuttakurssia. Käypään arvoon arvostettavat, muut kuin monetaariset erät, on muutettu käyttäen käyvän arvon määrittämispäivän

valuuttakurssia.

Konserniyritykset

Tuloslaskelman ja laajan tuloksen tuotot ja kulut Suomen ulkopuolisten yhtiöiden osalta on muunnettu euroiksi käyttämällä tilikauden keskikursseja ja varat ja velat on muunnettu euroiksi käyttäen raportointikauden päättämispäivän valuuttakursseja. Keskikurssiero, joka syntyy siitä, että tuloslaskelman erät muunnetaan eri kursilla kuin taseen tilikauden tulos, kirjataan laajaan tulokseen ja se sisältyy oman pääoman muuntoeroihin. Hankintamenolaskelmiin liittyvät muuntoerot kirjataan myös laajaan tulokseen. Luovuttaessa ulkomaisesta toiminnosta, kyseiseen toimintoon liittyvä, laajan tulokseen kirjattu muuntoero kirjataan tuloslaskelmaan.

1.7. Uudet ja uudistetut IFRS-standardit ja IFRIC-tulkinnat

Tässä konsernitilinpäätöksessä on huomioitu seuraavat uudet tai uudistetut IFRS-standardit 1.1.2022 alkaen:

- Parannukset IFRS 3: Viittaus käsitteelliseen viitekehykseen (voimaantulo 1.1.2022)
- Parannukset IAS 37: Tappiolliset sopimukset – sopimuksen täyttämisen kustannukset (voimaantulo 1.1.2022).
- Parannukset IAS 16: Tuotot ennen aiottua käyttöä (voimaantulo 1.1.2022).
- Parannukset IFRS 9: Palkkiot rahoitusvelkojen kirjaamisesta pois taseesta "10 prosentin" testissä (voimaantulo 1.1.2022).

Uudet standardit ja tulkinnat, joita ei vielä otettu käyttöön

Seuraavat uudet standardit, standardien muutokset ja tulkinnat on julkaistu, mutta ne tulevat voimaan vasta 1.1.2023 alkaneen tilikauden jälkeen, eikä niitä ole sovellettu tätä konsernitilinpäätöstä laadittaessa:

- Muutokset IAS 1:een ja IFRS-käytäntöön: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskevat tiedot. Muutoksia sovelletaan 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla.
- Muutokset IAS 8: Kirjanpidollisten arvioiden määritelmä. Muutokset tulevat voimaan 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla.
- Muutokset IAS 12: Laskennallisten verojen kirjaaminen. Muutokset tulevat voimaan 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla.
- Muutokset IAS 1: Velkojen luokittelu lyhyt- ja pitkäaikaisiin velkoihin. Muutokset tulevat voimaan 1.1.2024 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla.

Konserni ottaa kunkin standardin käyttöön voimaantulopäivänä, tai voimaantulonpäivän ollessa muu kuin raportointikauden ensimmäinen päivä, seuraavan raportointikauden alusta edellyttäen, että EU hyväksyy ne.

Millään julkaistulla mutta ei vielä voimassa olevalla IFRS-standardilla tai IFRIC-tulkinnalla ei odoteta olevan olennaista vaikutusta konsernille.

2. Taloudellinen kehitys

2.1. Liikevaihto

Segmenttitieto

Fortaco-konsernin liiketoiminta kokonaisuudessaan koostuu neljästä liiketoiminta-alueesta, joita ovat ohjaamovalmistus, teräsrakenteiden valmistus, kokoonpanopalvelut sekä näihin liittyvät teknologiaratkaisut. Konserni raportoi liiketoimintansa kuitenkin yhtenä segmenttinä, joka on linjassa sen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle osoitetun

sisäisen raportin kanssa. Johdon raportointi on laadittu konsernitasolla kootusti, ja sen perusteella erilliset taloudelliset tiedot ovat johdon käytettävissä. Fortaco-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on hallitus yhdessä johtoryhmän kanssa.

Tulotusperiaatteet

Tuotot kirjataan enimmillään siihen määrään asti kuin taloudellisten hyötyjen voidaan katsoa siirtyvän Fortaco-konsernille ja tuottojen määrä on luotettavasti määritettävissä riippumatta lopullisesta maksuajankohdasta. Tuotot sisältävät

saadun tai saatavan vastikkeen käyvän arvon, joka on määritetty tavarantoimittajan luovutushetkellä tai kun palvelu on suoritettu. Tuotot esitetään vähennettyinä arvontilisaavutuksella ja tullimaksuilla.

Ohessa esitettyjen tulotuskriteerien on täyttyvä ennen tuoton kirjaamista.

Myydyt tuotteet

Myydyt tuotteet koostuvat muun muassa hitsatuista komponenteista sekä asennusvalmiista työkaluista ohjaamoista. Myyntituotot asiakassopimuksista sisältävät yleensä yhden suoritevelvoitteen, joka muodostuu asiakkaan tilaaman tuotteen valmistamisesta ja toimittamisesta asiakkaalle. Tuotot myydyistä tuotteista kirjataan yhtenä ajanhetkenä, perustuen määräysvallan siirtymiseen asiakkaalle. Konsernin arvion mukaan tuotteen määräysvalta siirtyy asiakkaalle tuotteen luovutushetkellä.

Myyntiin tuotteisiin myönnetty takuuaikat ovat toimialalle tavanomaisia, eikä näistä siten muodostu erillistä suoritevelvoitetta. Takuuvaraukset on esitetty liitetiedoissa 3.4 Varaukset.

Myydyt tuotteet muodostavat 99 % Fortacon myyntituotoista.

Myydyt palvelut

Palvelutuotot koostuvat pääsääntöisesti tutkimus- ja kehittämissopimuksista sekä kokoonpanopalveluista. Konsernin arvion mukaan sopimuksessa luvut palvelut ovat eroteltavissa myydyistä tuotteista, ja näin ollen konserni käsittelee palveluita erillisenä suoritevelvoitteena. Konserni on arvioinut, että suunnittelupalveluihin liittyvä suoritevelvoite täyttyvä pääsääntöisesti ajan kuluessa, sillä suoritteesta ei synny omaisuuserää, jolla olisi Fortacolle vaihtoehtoja käyttöä. Fortacolla on lisäksi oikeus saada maksu tarkasteluhetkeen mennessä tuotetusta suoritteesta.

Kokoonpanopalvelussa suoritevelvoite täyttyvä pääsääntöisesti valmiin lopputuotteen toimituksen yhteydessä. Palvelut laskutetaan perustuen voimassaoleviin sovittuihin hintoihin, ja myyntituotot palveluista kirjataan siihen määrään asti, kun Fortacolla on oikeus laskuttaa asiakasta.

Muuttuvan vastikemäärän arviointi

Fortaco-konsernin asiakassopimuksiin saattaa sisältyä muuttuvan vastikkeen komponentteja, kuten alennuksia ja myöhästymisestä johtuvia rangaistus-seuraamuksia. Tällaisten muuttuvien vastikkeiden vaikutus arvioidaan sopimuskohtaisesti, ja myyntituotoksi kirjataan vain määrä, johon konserni on sopimuksen mukaan oikeutettu. Johto on arvioinut, että lähtökohtaisesti saatavaan vastikemäärään liittyvä epävarmuus on vähäinen. Arviota muuttuvan vastikkeen rahamäärään liittyen päivitetään jokaisen raportointikauden lopussa.

Sopimukseen perustuvat taseeseen merkityt määrät

Fortaco-konserni kirjaa myyntisaamisina odotettavissa olevat vastikkeet, joihin sillä on oikeus, kun asiakkaalle luovutetaan tavaroita tai palveluja ennen kuin asiakas maksaa vastikkeen. Konsernin asiakassopimuksissa maksuajat ovat toimialalle tyypillisiä, eikä asiakassopimuksiin sisälly merkittävää rahoituskomponenttia tuotteiden tai palveluiden myynnin osalta (kts. liitetieto 3.2 Myyntisaamiset ja muut saamiset). Vastaavasti taseen liitetiedoissa 3.3 Ostovelat ja muut velat esitetään velka, kun asiakas maksaa vastikkeen ennen kuin tavara tai palvelu luovutetaan asiakkaalle.

Liikevaihto jaettuna liiketoimintayksiköittäin	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Cabins	24 252
Steel Fabrications	64 220
Vehicle Assemblies	6 345
Technology	722
Eliminoinnit	-639
Yhteensä	94 901

Liikevaihto jaettuna maantieteellisten markkina-alueiden mukaisesti	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Suomi	27 387
Puola	30 521
Viro	18 932
Slovakia	6 239
Unkari	5 761
Serbia	6 061
Yhteensä	94 901

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	
1000 eur	31.12.2022
Sopimuksiin perustuvat varat	3 543
Sopimuksiin perustuvat velat	1 472

EU-avustukset taseella pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin velkoihin jaettuna	
1000 EUR	31.12.2022
Lyhytaikaiset	212
Pitkäaikaiset	2 265

Julkisten avustusten erittely		
1000 EUR	31.12.2022	Kuvaus
EU-avustus	216	Julkinen avustus maalauslinjainvestointiin, Fortaco Zrt. (Jaszbereny/Unkari)
EU-avustus	502	EU-avustus tehtaan laajennukseen, Fortaco s.r.o. (Holic/Slovakia)
EU-avustus	732	EU-avustus RapidSteel projektiin, Fortaco Sp. Z o.o./Puola
EU-avustus	1028	EU-avustus tehtaan laajennukseen, Fortaco Estonia Oü (Narva/Viro)
Yhteensä	2 477	

Julkiset avustukset	
1000 EUR	31.12.2022
30.9.2022	2 055
Tilikauden aikana saadut	501
Valuuttakurssiero	5
Tuloslaskelmassa tuloutettu	-84
31.12.2022	2 477

Liiketoiminnan muut kulut	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
IT-kustannukset	-1 164
Kiinteistö ja huolto	-2 904
Ulkopuoliset palvelut	-3 968
Matkustus ja edustus	-530
Vuokrat	-234
Muut kulut	-3 331
	-12 132

2.2. Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyvät muun muassa aineellisten käyttöomaisuus-hyödykkeiden myyntivoitot, julkiset avustukset, vuokrasopimuksista saatavat vuokratuotot sekä valmistus omaan käyttöön.

Julkiset avustukset

Julkiset avustukset kirjataan, kun on kohtuullisen varmaa, että ne tullaan saamaan ja että Fortaco-konserni täyttää avustuksen saamisen ehdot. Avustukset, jotka on saatu korvauksiksi jo toteutuneista kuluista, kirjataan tulosvaikutteisesti sillä

Liiketoiminnan muut tuotot	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Vuokratuotot	107
Liiketoiminnan muut tuotot	912
Saadut avustukset, kehittämismenot	84
Liiketoiminnan muut tuotot	1 103

Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Palkat ja palkkiot	-14 782
Muuttuvat eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-637
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-395
Muut muuttuvat henkilösivukulut	-1 846
Muut kiinteät henkilösivukulut, rahavirta	-554
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-18 215

Konsernin henkilöstö keskimäärin	
	12.4.-31.12.2022
Toimihenkilöt	368
Muut työntekijät	1 943
Yhteensä	2 311

Tilintarkastajan palkkiot	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Tilintarkastajalle: varsinainen tilintarkastus	-119
Tilintarkastajalle: muut asiantuntijapalvelut	-75
	-194

kaudella, jonka aikana oikeus avustuksen saamiseen on syntynyt. Kun avustus liittyy aktivoituun omaisuuserään, se tuloutetaan tasaerinä hyödykkeen arvioidulle taloudelliselle pitoajalle.

Fortaco Zrt. on saanut julkista avustusta maalauslinjainvestointiin ja Fortaco S.r.o on saanut julkista avustusta tehdaslaajennukseen. Lisäksi Fortaco Sp. Z o.o sai julkista avustusta liittyen tehtaan puomilinjan kehittämisprojektiin. Fortaco Estonia Oü sai julkista avustusta tehtaan laajennusprojektiin.

2.3. Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut koostuvat kiinteistö- ja huoltokuluista, ulkopuolisista palveluista, IT-kuluista, matkustus- ja edustuskuluista sekä muista kuluista.

2.4. Henkilöstökulut

Palkalliset työsuhde-etuudet, jotka perustuvat työssäoloaikaan (palvelusvuosisät), juhla-vuosiin jne. on kirjattu velaksi. Konsernin eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Maksupohjaisissa eläkejärjestelyissä Fortaco-konserni suorittaa eläkemaksut vakuutusyhtiölle, jonka jälkeen konsernilla ei ole enää muita maksuvelvoitteita. Suoritteet maksupohjaisiin eläkkeisiin liittyen kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jota veloitus koskee.

Johdon palkkoihin liittyvät tiedot on esitetty liitteessä 6.2 Lähipiiritapahtumat.

2.5. Tuloverot

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset tai verovelat kirjataan määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle tai saatavan siltä hyvityksenä. Saatavan tai velan määrä määritetään käyttäen niitä verokantoja, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty raportointikauden päättymispäivään mennessä niissä maissa, joissa Fortaco-konsernilla on toimintaa ja verotettavaa tuloa.

Kauden verotettavaan tuloon perustuvaa, suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin liittyvää veroa ei kirjata tuloslaskelmaan, vaan omaan pääomaan. Johto arvioi määräajoin veroilmoituksessa ilmoitettuja eriä, joissa sovellettavat verosäännökset ovat tulkinvaraisia, ja tekee tarvittaessa varauksia.

Laskennalliset verot

Laskennalliset verot lasketaan taloudellista raportointia varten väliaikaisista eroista saamisen tai velan verotuksellisen arvon ja kirjanpitoarvon välillä tilikauden päättymispäivältä.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista, käyttämättömistä verotukseen liittyvistä hyvityksistä sekä käyttämättömistä verotuksellisista tappioista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti, kun todennäköisesti on käytettävissä verotettavaa tuloa, jota vastaan vähennyskelpoiset väliaikaiset erot, käyttämättömät, verotukseen liittyvät hyvitykset sekä käyttämättömät verotukselliset tappiot voidaan hyödyntää.

Johto joutuu arvioimaan, miltä osin laskennallisten verosaamisten kirjaamis-kriteerit täyttyvät huomioiden sekä tulevaisuudessa kertyvä, odotettavissa oleva

verotettava tulo, että tulevaisuuden verostrategiat.

Laskennallisten verosaamisten kirjanpitoarvo tarkistetaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä ja vähennetään siltä osin kuin ei enää ole todennäköistä, että käytettävissä on riittävästi verotettavaa tuloa kyseisen laskennallisen verosaamisen hyödyntämiseksi osaksi tai kokonaan.

Taseeseen merkitsemättömiä laskennallisia verosaamisia arvioidaan uudelleen jokaisena raportointikauden päättymispäivänä ja ne kirjataan taseeseen siihen määrään asti kuin laskennallisen verosaamisen hyödyntämisen mahdollistavasta vastaisesta verotettavasta tulosta on tullut todennäköinen. Laskennalliset verosaamiset ja -velat määritetään käyttäen niitä verokantoja,

joiden odotetaan olevan voimassa sillä kaudella, jolla omaisuuserä realisoidaan tai muutoin hyödynnetään tai velka suoritetaan, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty raportointikauden päättymispäivään mennessä. Laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen liittyy epävarmuutta koskien niiden käytettävyyttä. Suurin osa kirjatuihin laskennallisista verosaamisista koostuu konsernin Suomen

ja Puolan tytäryhtiöiden vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista. Tehtyjen laskelmien perusteella johto odottaa että yhtiölle kertyy tulevaisuudessa verotettavaa tuloa, jota vastaan vähennyskelpoiset väliaikaiset erot voidaan hyödyntää. Suurin osa laskennallisista verovelloista liittyy Fortaco Group-konsernin hankintameno kohdistukseen 30.9.2022.

Tuloverojen osatekijät	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-424
Tuloverot investoinneista	-4
Laskennallisen verosaamisen muutos	148
Laskennallisen verovelan muutos	-516
Tuloverot	-796
Muut välittömät verot	5
Tuloverot	-791

Tuloverojen täsmäytys	
1000 EUR	31.12.2022
Tulos ennen veroja	-6 031
Verot laskettuna Suomen yhtiöverokannalla (20%)	1 206
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	397
Yritysjärjestelyn kulujen vaikutus	-563
Efektiivisen koron verokulun vaikutus	-906
Osuudet osakkuusyhtiöiden tuloksista	58
Vahvistetut tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallisia veroja	-988
Muut välittömät verot	5
Tuloverot tuloslaskelmassa	-791

Laskennalliset verot	
1000 EUR	31.12.2022
Vahvistetut tappiot ja verohyvitykset	4 239
Varaukset	420
Muut erät	400
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	5 058
Hankittujen nettovarojen käyvän arvon kohdistukset	7 935
Muut erät	907
Laskennalliset verovelat 31.12.	8 842
Laskennallinen verosaaminen (+) /verovelka (-), netto	-3 783

Muutos laskennallisten verosaamisten ja -velkojen nettomäärissä	
1000 EUR	31.12.2022
Yrityshankinnan laskennalliset verosaamiset (+) ja -velat (-), netto 30.9.	-3 428
Kirjattu tuloslaskelmaan	-367
Muuntoerot	12
Laskennalliset verosaamiset (+) ja -velat (-), netto 31.12.	-3 783



2.6.Osakekohtainen tulos

Laimentamaton

Tilikaudella 2022 Fortaco Group Holdco Oyj:n kokonaisosakemäärä oli 1 000 kappaletta. Laimentamaton tulos/osake on laskettu jakamalla emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos osakkeiden määrällä. Emoyhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita.

Laimennettu

Fortaco-konsernissa ei ole käytössä kannustinjärjestelmää, jonka puitteissa omia osakkeita lasketaan liikkeelle.

Tulos per osake	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos/-tappio	-6 822
Osakkeiden lukumäärä	1 000
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	-6,82

Tulos per osake, laimennettu	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos/-tappio	-6 822
Osakkeiden lukumäärä	1 000
Tulos/osake, laimennettu, euroa	-6,82

3. Käyttöpääoma

3.1. Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai nettorealisointiarvoon sen mukaan kumpi niistä on alempi.

Hyödykkeiden hankkimisesta aiheutuvat kulut kirjataan seuraavasti:

- Aineet ja tarvikkeet: hankintameno määritetään liukuvan keskihinnan mukaisesti.
- Valmiit ja keskeneräiset tuotteet: hankintameno sisältää välittömät raaka-ainekulut, välittömistä työsuorituksista johtuvat kulut ja normaalikalkyyllä määritetyn suhteellisen osuuden tuotannon yleiskuluista. Hankintameno ei sisällä vieraan pääoman menoja.

Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty arvioidut tuotteen valmiiksi saattamiseen tarvittavat menot ja arvioidut myynnin toteuttamiseksi välttämättömät menot.

Vaihto-omaisuuseriin, jotka ylittävät viimeisten 12 kuukauden aikana tuotannossa käytetyt määrät ja joita ei ole ostettu viimeisten 6 kuukauden aikana, tehdään epäkuranttiusvähennys ja tasee-

Vaihto-omaisuus	
1000 EUR	31.12.2022
Aineet ja tarvikkeet	22 271
Keskeneräiset tuotteet	19 815
Valmiit tuotteet/Tavarat	1 553
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	241
Vaihto-omaisuus yhteensä	43 881

seen kirjataan varaus näiden hitaasti kiertävien erien osalta. Samaa periaatetta sovelletaan kaikkiin konserniyhtiöihin.

Epäkuranttiusvähennyksen määrä tilinpäätöspäivänä 31.12.2022 oli 1 137 kEUR.

3.2. Myyntisaamiset ja muut saamiset

Myyntisaamisten ja muiden saamisten arvostuksesta kerrotaan liitetiedossa 5.3 Rahoitusvarat ja -velat. Konserni on pantannut lyhytaikaisia talletuksiaan vakuusvaatimuksiin perustuen. Tarkemmat tiedot on esitetty liitteessä 6.3. Myyntisaamiset ovat korottomia ja niiden maksuehdot ovat pääosin 30-90 päivää.

Liitetieto 5.1 myyntisaamisten luottoriskistä sisältää kuvauksen siitä, kuinka konserni hallitsee ja arvioi luottojen laatua niiden myyntisaamisten kohdalla, jotka eivät ole erääntyneet ja joiden arvo ei ole alentunut. Liitetiedossa 5.1 on myös eritelty odotettavissa olevat luottotappiot sekä myyntisaamisten ikäjakauma.

3.3. Ostovelat ja muut velat

Ostovelkojen ja muiden velkojen arvostuksesta kerrotaan liitetiedossa 5.3 Rahoitusvarat ja -velat.

Ostovelkoihin ja muihin velkoihin liittyvä ikäjakauma on esitetty liitteessä 5.7.

Korollinen vieras pääoma	31.12.2022
Pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainat, korollinen	64 369
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	6 811
Pitkäaikaiset velat muille	71 181
Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka, korollinen	4 349
Pitkäaikaiset muut velat muille, korollinen	1 911
Pitkäaikaiset muut velat muille	6 260
Pitkäaikaiset korolliset velat	77 441
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	2 733
Lyhytaikaiset velat muille	2 733
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka, korollinen	2 614
Lyhytaikaiset velat muille, korollinen	1 294
Lyhytaikaiset muut velat muille	3 908
Lyhytaikaiset korolliset velat	6 642

Lyhytaikaiset myynti- ja muut saamiset	31.12.2022
1000 EUR	
Myyntisaamiset	12 349
Luottotappiovaraus, lyhytaikaiset saamiset muilta [-]	-286
Rahoitusyhtiösaamiset	1 877
ALV-saamiset	4 798
Vakuustalletukset	13 118
Muut luottotappiot	-6
Muut saamiset	901
Lyhytaikaiset muut saamiset (muilta)	32 750
Jaksotetut henkilöstökulut, lyhytaikaiset saamiset	44
Muut siirtosaamiset myynneistä (muilta)	390
Muut siirtosaamiset kuluista (muilta)	372
Lyhytaikaiset siirtosaamiset (muilta)	805
Tuloverosaaminen	127
Tuloverosaaminen	127
Sopimuksiin perustuvat varat	3 543
Sopimuksiin perustuvat varat	3 543
Yhteensä	37 226



3.4. Varaukset

Yleistä

Varaus kirjataan silloin, kun Fortaco-konsernille on syntynyt aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen olemassa oleva velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellista hyötyä ilmentävien voimavarojen siirtymistä, ja että velvoitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa. Kun konserni odottaa saavansa varausta koskevan korvauksen, esimerkiksi vakuutussopimuksen perusteella,

odotettavissa oleva korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vain silloin kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa. Varaukseen liittyvä kulu esitetään tuloslaskelmalla vähennettynä mahdollisesti saatavan korvauksen määrällä.

Varausten määriä arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä ja niiden määriä muutetaan vastaamaan parasta arviota tarkasteluhetkellä. Varauksen kirjaamiseen liittyy epävarmuutta ja johdon tekemiä arvioita ja harkintaa.

Takuu- ja laatuvaraukset

Takuisiin liittyvistä kuluista aiheutuvat varaukset kirjataan pääsääntöisesti silloin, kun reklamaatio on vastaanotettu ja todettu asianmukaiseksi. Alkuperäinen kirjaaminen perustuu kokemusperäiseen tietoon takuumenojen toteutumisesta ja neuvotteluista. Takuu- ja laatuvarausten määrää arvioidaan uudelleen kuukausittain. Laatuvaraukset liittyvät suurelta osin Suomen ja Unkarin yhtiöiden kirjauksiin.

Uudelleenjärjestelyvaraukset

Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan vain silloin, kun varauksen kirjaamista koskevat kriteerit täyttyvät. Fortaco-konsernille syntyy tosiasiallinen velvoite, kun on olemassa yksityiskohtainen, muodollinen suunnitelma, jossa on yksilöity liiketoiminta tai liiketoiminnan osa, jota järjestely koskee, järjestelyn kohteena olevien työntekijöiden sijainti ja määrä, yksityiskohtainen arvio järjestelyyn liittyvistä kuluista ja järjestelyn aikataulu. Lisäksi järjestelyn kohteena oleville työntekijöille on tiedotettu järjestelyn keskeinen sisältö.

Jos rahan aika-arvo on merkittävä, varaukset diskontataan käyttäen tarkasteluhetken ennen veroja määritettyä korkokantaa, joka kuvastaa, jos tarpeen, velalle ominaista riskiä. Käytettäessä diskonttausta, ajan kulumisesta johtuva kasvu varauksessa kirjataan rahoituskuluksi.

Uudelleenjärjestelyvaraukset koostuvat pääosin lakisääteisistä työttömyysvakuutusvelvoitteista Suomen Työllisyysrahastolle.

Muut varaukset

Muut varaukset liittyvät ympäristövelvoiteisiin ja henkilöstövarauksiin. Ympäristöön liittyvät varaukset kirjataan silloin, kun aikaisemman tapahtuman seurauksena on syntynyt olemassa oleva velvoite, jonka seurauksena maksuvelvoitteen syntyminen on todennäköistä ja sen määrä on luotettavasti arvioitavissa. Olosuhteiden muuttuessa varauksen määrää voidaan korjata. Henkilöstöön liittyvät varaukset perustuvat lakisääteisiin velvoitteisiin.

Koroton vieras pääoma	31.12.2022
Pitkäaikaiset ostovelat investoinneista, koroton	1 000
Pitkäaikaiset velat muille, koroton	239
EU-tuet, pitkäaikainen	2 265
Pitkäaikaiset varaukset	481
Pitkäaikaiset muut velat muille	3 985
Pitkäaikaiset verovelat, tuloverot, koroton	1
Pitkäaikaiset siirtovelat (muille), koroton	1
Pitkäaikaiset korottomat velat	3 986
Lyhytaikaiset saadut ennakot, koroton	1 872
Lyhytaikaiset ostovelat, koroton	51 378
Eu-tuet, lyhytaikainen	212
Lyhytaikaiset varaukset	623
ALV-velat	535
Lyhytaikaiset velat, henkilöstö	2 769
Lyhytaikaiset velat muille, koroton	8 137
Muut lyhytaikaiset velat	65 525
Lyhytaikaiset korkovelat, koroton	1 228
Jaksotetut henkilöstökulut, koroton	10 165
Lyhytaikaiset verovelat, tuloverot, koroton	257
Lyhytaikaiset siirtovelat muille, koroton	11 651
Ostovelat ja muut velat	77 176

Varaukset				
1000 EUR	Takuu- ja laatuvaraukset	Uudelleenjärjestelyvaraukset	Muut varaukset	Yhteensä
30.9.2022	603	104	306	1 013
Valuuttakurssierot	5	0	6	11
Tilikauden aikana syntyneet	258	0	64	323
Käytetyt varat	-129	-12	-75	-216
Käyttämättömien varausten peruutukset	-20	0	-6	-26
31.12.2022	718	91	295	1 104
Pitkäaikaiset	179	20	282	481
Lyhytaikaiset	539	71	13	623

4. Yritysjärjestelyt ja investoinnit

4.1. Hankitut toiminnot

Laatimisperiaate

Fortaco Group HoldCo Oyj hankki osake-kaupalla 30.9.2022 Fortaco Group Oy:n koko osakekannan. Hankinnasta kirjatun ehdollisen vastikkeen määrä oli 7,6 miljoonaa euroa, joka on arvostettu käypään arvoon. Ehdollinen vastike perustuu vuoden 2022 toteumaan eikä arvostukseen liity epävarmuutta.

Tytäryhtiöhankinnasta aiheutuneet varain-siirtovero- ja asiantuntijapalkkiot, yhteensä 4,9 miljoonaa euroa, sisältyvät tuloslaskelman liiketoiminnan muut kulut -erään.

Fortaco-konsernin tase on yhdistelty konserniin täysimääräisesti hankintahetkestä lähtien. Luovutettu vastike, myöhemmin maksettava osuus kauppahinnasta sekä hankitun yhtiön yksilöitävissä olevat varat ja velat on arvostettu hankintahetkellä käypään arvoon. Hankinnassa kirjattujen tase-erien käyvät arvot on vahvistettu vuoden 2022 aikana. Hankintaan liittyvät kulut on kirjattu tuloslaskelman erään muut liiketoi-minnan kulut. Yhtiön hankinnassa konserniin syntyi liikearvoa 0,3 miljoonaa euroa.

Liiketoimintojen yhdistämisessä kirjattu ehdollinen vastike arvostetaan alun perin käypään arvoon. Tämän jälkeen se arvos-tetaan IAS 37 Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat -standardissa esitettyjen vaatimusten mukaisesti. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat sisältävät liiketoimintojen yhdistämisestä johtuvat ehdolliset vastikkeet. Ehdollinen vastike perustuu IFRS 3 -standardiin liike-toimintojen yhdistämiseen.

Ehdolliset vastikkeet kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Uudelleenarvostus tehdään jokaisena raportointipäivän sen

perusteella, miten todennäköistä on, että hankinnassa ennalta asetetut tavoitteet saavutetaan. Yrityskauppaan liittyvä ehdollinen vastike riippuu hankitun Fortaco-konsernin vertailukelpoisen käyttökatteen suuruudesta vuonna 2022. Ehdollinen vastike tulee maksettavaksi arviolta keväällä 2023.

Lopetetut toiminnot

Lopetettu toiminta on segmentti tai yksikkö edustaen esimerkiksi merkittävää maantieteellistä aluetta, joka on divestoitu tai joka luokitellaan myytävissä olevaksi omaisuudeksi. Lopetetun toiminnan tulos esitetään konsolidoidussa tuloslaskelmassa erillisenä eränä. Myös käypään arvoon arvostamisesta verojen jälkeen aiheutuva tuotto tai kulu esitetään tuloslaskelmassa

lopetetuissa toiminnoissa. Konsernilla ei ole lopetettuja toimintoja vuonna 2022.

4.2. Osuudet osakkuusyhtiöissä

Osakkuusyhtiöt

Osakkuusyhtiöt ovat yrityksiä, joissa Fortaco-konsernilla on 20-50 % osakkeiden äänimäärästä tai jossa konserni käyttää määräysvaltaa. Määräysvallalla tarkoitetaan oikeutta osallistua sijoituskohteen talouden ja toiminnan periaatteita koskevaan päätöksentekoon, mutta sillä ei ole kyseisiä periaatteita koskevaa määräysvaltaa.

Fortaco-konsernin sijoitukset osakkuus-yrityksiin on yhdistelty käyttäen pääomaosuusmenetelmää.

Osakkuusyhtiöt	
1000 EUR	30.9.-31.12.2022
Osuus tuloksesta	385

Tiedot osakkuusyhtiöstä	
1000 EUR	1.1.-31.12.2022
Liikevaihto	68 523
Ostot ja muut kulut	-65 399
Poistot	-1 031
Korkotuotot ja -kulut	-4
Tilikauden tulos	2 089
Pitkäaikaiset varat	4 456
Lyhytaikaiset varat	20 175
Joista rahavaroja	2 544
Pitkäaikaiset velat	1 742
Joista rahoitusvelkoja	1 045
Lyhytaikaiset velat	16 252
Osakkuusyhtiön nettovarot	6 637
Konsernin osuus nettovaroista	2 323

Fortaco-konsernin omistusosuuden mukainen osuus osakkuusyhtiön tilikauden tuloksesta esitetään tuloslaskelmassa erikseen liikevoiton jälkeen. Kyseinen osuus tilikauden tuloksesta on osuus osakkuusyhtiön voitosta tai tappiota vähennettynä veroilla ja osakkuusyhtiön tytäryhtiöiden määräysvallattomille omistajille kuuluvalla osuudella.

Fortaco-konsernin ja osakkuusyhtiöiden tilikaudet ovat yhteneväiset. Yhdisteltäviin tilinpäätöksiin tehdään tarvittaessa oikaisuja, jotta niiden laatimisessa sovelletut laskentaperiaatteet vastaavat konsernin soveltamia laskentaperiaatteita. Konsernilla on 35 %:n omistusosuus osakkuusyhtiössään, listaamattomassa Buisard S.A.S:ssa, jonka kotipaikka on Ranska. Yhtiö valmistaa työkaluvarusteita.

Hankitut toiminnot	
1000 EUR	30.9.2022
Hankinnasta suoritettu vastike	
Käteisvastike	49 378
Myöhemmin maksettava vastike	7 603
Kokonaisvastike	
	56 981
Hankinnasta kirjattut käyvät arvot	
Varat	
Aineettomat hyödykkeet	38 345
Aineelliset hyödykkeet	75 236
Varasto	52 129
Myyntisaamiset ja muut saamiset	21 117
Laskennalliset verosaamiset	4 894
Rahavarat	15 734
Velat	
Pitkäaikaiset velat, korolliset	67 762
Lyhytaikaiset velat, korolliset	4 414
Muut velat	70 281
Laskennalliset verovelat	8 322
Nettovarallisuus yhteensä	
	56 677
Hankinnasta syntyvä liikearvo	
	304
Rahavirtavaikutus	
Käteisellä maksettu kauppahinta	49 378
Hankitut rahavarat	-15 734
Rahavirtavaikutus yhteensä	
	33 644

Fortaco-konserniin on tilikaudella yhdistelty osuus osakkuusyhtiön tuloksesta 0,385 miljoonaa euroa ajalta 30.9.-31.12.2022. Osakkuusyritysten osakkeiden tase-arvo on 7,9 miljoonaa euroa 31.12.2022.

4.3. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettyinä kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumistappioilla. Hankintameno sisältää aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen osan korvaamisesta aiheutuneet kulut.

Kun aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden osia joudutaan säännöllisesti korvaamaan uusilla, Fortaco-konserni kirjaa tällaiset osat erillisinä hyödykkeinä, joille on määritetty omat käyttö- ja poistoajat. Vastaavasti tehtäessä merkittäviä kuntotarkastuksia, tästä aiheutuvat kulut kirjataan käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon hyödykkeen korvaamisena,

jos kirjaamiskriteerit täyttyvät. Kaikki muut korjaus- ja ylläpitokulut kirjataan tuloslaskelmaan sille kaudelle, jolla ne toteutuvat. Käytöstä poistamisesta aiheutuvien, odotettavissa olevien kulujen nykyarvo kirjataan kyseisen hyödykkeen hankintamenoon, kun varauksen kirjaamiskriteerit täyttyvät. Fortaco-konserni ei ole kirjannut käytöstä poistamiseen liittyviä varauksia vuonna 2022.

Poistot lasketaan tasapoistoina arvioituun taloudelliseen pitoaikaan perustuen seuraavasti:

- Rakennukset 20-25 vuotta
- Koneet ja kalusto 5-15 vuotta
- Rakennusten koneet 5-10 vuotta

Aineellinen käyttöomaisuushyödyke tai erilliseksi hyödykkeeksi kirjattu merkittävä osa kirjataan pois taseesta, kun se luovutetaan tai kun sen käytöstä tai luovutuksesta ei ole odotettavissa

vastaista taloudellista hyötyä. Voitto tai tappio, joka syntyy aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjaamisesta pois taseesta (laskettuna nettoluovutustuoton ja hyödykkeen jäännösarvon erotuksena) kirjataan tulosvaikutteisesti.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden jäännösarvot, taloudelliset vaikutusajat ja poistomenetelmät arvioidaan uudelleen jokaisen tilikauden lopussa, ja niitä oikaistaan tarvittaessa ei-takautuvasti.

Aineellisten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat voivat sisältää riskejä riippuen niiden kyvystä tuottaa tuloja, joten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat testataan vuosittain.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet						
1000 EUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Yritysosot 30.9.2022	1 212	30 793	27 078	12	3 252	62 347
Muuntoerot	17	498	1 667		85	2 267
Lisäykset		98	2 292		1 933	4 322
Vähennykset		-70	-668			-738
Siirrot erien välillä		-298	1 121		-3 053	-2 230
Hankintameno 31.12.2022	1 229	31 021	31 490	12	2 216	65 967
Muuntoerot	-3	-247	-1 198			-1 448
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		1	278			279
Poistot		-582	-1 245			-1 827
Arvonlennukset			-109			-109
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-3	-828	-2 274			-3 105
Kirjanpitoarvo 30.9.2022	1 212	30 793	27 078	12	3 252	62 347
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	1 226	30 193	29 216	12	2 216	62 863

4.4. Vuokrasopimukset

Fortaco-konsernin vuokrasopimukset muodostuvat pääasiassa toimistojen, tehtaiden, tuotantokoneiden ja autojen vuokrauksesta. Vuokrasopimukset ovat voimassa joko määrätyn ajan tai toistaiseksi.

Käyttöoikeusomaisuuserät

Fortaco-konserni kirjaa vuokrattavasta hyödykkeestä sopimuksen alkamisajan-kohtana käyttöoikeusomaisuuserän ja vuokrasopimusvelan taseelle. Lyhytaikaisia vuokrasopimuksia sekä vuokrasopimuksia, joissa vuokrattava hyödyke on arvoltaan vähäinen, ei kirjata taseelle (ks. tarkemmin alempana). Sopimuksen alkamisajankohtana käyttöoikeusomaisuuserä arvostetaan hankintamenoon. Siihen sisällytetään alkuperäisen arvostuksen mukainen määrä vuokrasopimusvelasta, sopimuksen alkamisajankohtaan mennessä maksetut vuokrat vähennettyinä mahdollisilla saaduilla vuokrasopimukseen liittyvillä kannustimilla, mahdolliset Fortaco-konsernille syntyneet alkuvaiheen välittömät

Käyttöoikeushyödykkeet			
1000 EUR	Rakennukset ja rakennelmat, käyttöoikeus	Koneet ja kalusto, käyttöoikeus	Yhteensä
Yritysosot 30.9.2022	3 999	1 380	5 379
Muuntoerot	181	79	260
Lisäykset	1 490	216	1 705
Vähennykset	0	-11	-11
Hankintameno 31.12.2022	5 669	1 664	7 333
Muuntoerot	-135	-50	-185
Poistot	-502	-168	-670
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-637	-218	-855
Kirjanpitoarvo 30.9.2022	3 999	1 380	5 379
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	5 033	1 446	6 479

Vuokrasopimusvelka	
1000 EUR	31.12.2022
Vuokrasopimusvelka 30.9.	
Yritysosot	5 936
Lisäykset	1 699
Vuokrien maksut	-794
Korkokulut	122
Vuokrasopimusvelka 31.12.	6 964

Vuokrasopimusten vaikutus tuloslaskelmalle	
1000 EUR	12.4.-31.12.2022
Kulut lyhytaikaisista vuokrasopimuksista sekä vuokrasopimuksista, joissa vuokrattava hyödyke on arvoltaan vähäinen	
	-144
Poistot käyttöoikeusomaisuuseristä	-670
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	-122
Yhteensä	-936

menot sekä arvio menoista, joita Fortaco-konsernille syntyy kohdeomaisuuserän purkamisesta ja poistamisesta tai sen sijaintipaikan palauttamisesta vuokrasopimuksen ehtoissa vaadittavaan kuntoon.

Vuokrasopimusvelat

Sopimuksen alkamisajankohtana Fortaco-konserni arvostaa vuokrasopimusvelan niiden vuokrien nykyarvoon, joita ei kyseisenä päivänä ole maksettu. Vuokrasopimusvelan arvoon sopimuksen alkamisajankohtana sisällytettävät vuokrat koostuvat maksuista, joita ei sopimuksen alkamisajankohtana ole suoritettu, sisältäen

- kiinteät maksut,
- muuttuvat vuokrat, jotka riippuvat indeksistä tai hintatasosta,
- osto-option toteutushinnan, jos on kohtuullisen varmaa, että Fortaco-konserni toteuttaa kyseisen option sekä
- maksut vuokrasopimuksen päättämisestä aiheutuvista sanktioista, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että Fortaco-konserni käyttää vuokra sopimuksen päättämisoption.

Kiinteiden maksujen arvioinnissa Fortaco-konserni käyttää vuokrasopimukseen kirjattuja vähimmäisvuokria. Vuokrasta on eroteltu muut kuin vuokrasopimus-komponentit silloin, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä.

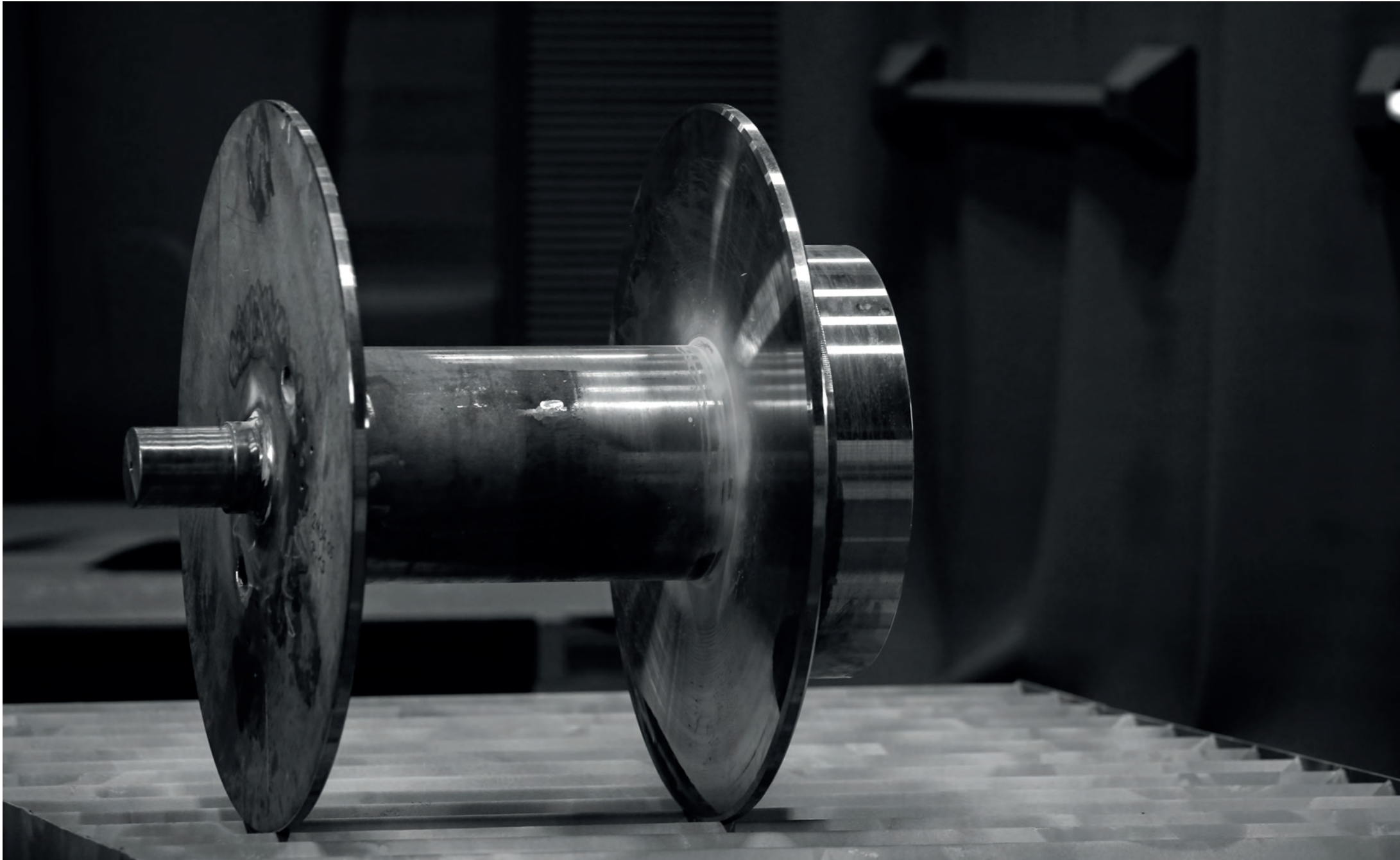
Vuokrasopimusvelka arvostetaan uudelleen, kun vuokrasopimuskaudessa tai vuokran-maksuissa tapahtuu muutoksia. Fortaco-konserni käyttää vuokrasopimusvelan koron määrittämisessä lisäluoton korkoa, sillä vuokrasopimusten sisäinen korko ei ole saatavilla. Lisäluoton koron määrittämisessä on otettu huomioon vuokratun kohteen hyödykeryhmä sekä sijaintimaa. Toistaiseksi voimassaolevien sopimusten kestoa määriteltäessä johto huomio

arviossaan vastaavanlaiset määräaikaaiset sopimukset ja niiden tyypillisen keston. Arvio päivitetään jokaisena raportointikauden päättymispäivänä.

Fortaco-konserni kirjaa tuloslaskelmaan kuluksi vuokranmaksut lyhytaikaisista, pituudeltaan enintään 12 kuukautta tai sitä lyhyemmistä vuokrasopimuksista sekä vuokrasopimuksista, joissa vuokrattava hyödyke on arvoltaan vähäinen. Vähäarvoisina käsitellään sopimukset, joissa vuokrattava hyödyke maksaisi alle 5 000 euroa, kun se ostettaisiin uutena. Kulut tällaisista sopimuksista on esitetty viereisessä taulukossa tässä liitetiedossa.

Konserni vuokralle antajana

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut eivät olennaisilta osin siirry, luokitellaan operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi. Alkuvaiheen välittömät menot, joita Fortaco-konsernille syntyy muun vuokrasopimuksen neuvottelemisesta ja järjestelemisestä lisätään vuokralle annetun omaisuuserän kirjanpitoarvoon ja kirjataan kuluksi vuokra-ajan kuluessa samalla perusteella kuin vuokratuotot. Fortaco konsernilla on joitakin arvoltaan vähäisiä edelleenvuokraussopimuksia, jotka eivät ole konsernin kannalta olennaisia. Fortacon saamat vuokratuotot kirjataan liiketoiminnan muiksi tuotoiksi. Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut on kuvattu liitetiedoissa 2.2. ja 2.3.



4.5. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomien hyödykkeiden taloudelliset pitoajat voivat sisältää riskejä riippuen niiden kyvystä tuottaa tuloja, jonka takia hyödykkeiden taloudelliset pitoajat testataan vuosittain.

Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan taseeseen merkittäessä hankintamenoon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan hankintahetken käypään arvoon. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen aineeton hyödyke arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumis-tappioilla vähennettyyn hankintamenoon.

Aineettomien hyödykkeiden taloudellinen vaikutusaika on määritetty joko rajalliseksi tai rajoittamattomaksi.

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan poistoina kuluksi taloudellisena vaikutusaiканаan ja arvio mahdollisesta arvoalentumistarpeesta tehdään aina silloin, kun havaitaan viitteitä arvonalentumisesta. Taloudellista vaikutusaikaa ja poistomenetelmää tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa niiden hyödykkeiden osalta, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika. Hyödykkeiden poistoaikaa ja –menetelmää muutetaan, jos taloudellisen vaikutusajan nähdään poikkeavan alun perin arvioidusta.

Mahdolliset muutokset käsitellään kirjanpidollisten arvioiden muutoksina.

Niistä aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton vaikutusaika, ei kirjata suunnitelman mukaisia poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta joko yksittäin tai rahavirtaa tuottavan yksikön osana. Arvio siitä, tukevatko tapahtumat ja olosuhteet edelleen arviota omaisuuserän taloudellisen vaikutusajan rajoittamattomuudesta, tehdään vuosittain. Jos edellytykset eivät täyty, taloudellisen vaikutusajan muutosta rajoittamattomasta rajalliseksi tehdään ei-takautuvasti. Voitto tai tappio, joka syntyy aineettoman hyödykkeen kirjaamisesta pois taseesta,

määritetään nettomyyntituoton ja omaisuuserän kirjanpitoarvon erotuksena. Voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti silloin, kun omaisuuserä kirjataan pois taseesta.

Tutkimus- ja kehittämiskulut

Tutkimus- ja tuotekehitystoiminnasta syntyneet kulut kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Jos kehittämismenoista odotetaan tulevaisuudessa syntyvän tuottoja, ne aktivoidaan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi ja poistetaan taloudellisen pitoajan mukaisesti.

IAS 38 vaikutus

Yhtiöiden paikalliskirjanpidossa taseelle

on aineettomana hyödykkeenä aktivoitu IT-palveluita, jotka toimivat pilvipohjaisena palveluna. Nämä erät on oikaistu taseelta siirtosaamiseksi, niihin kohdistuvat poistot ohjattu liiketoiminnan kuluksi ja mahdolliset kolmannen osapuolen tekemät projektityöt esitetty kuluna tuloslaskelmalla.

Yhtiön aineettomiin oikeuksiin käytetyt periaatteet on esitetty oheisessa taulukossa.

Aineettomat hyödykkeet	Lisenssit	IT-järjestelmät	Kehittämismenot	Asiakassuhteet	Brändi	Tilaukanta
Taloudellinen vaikutusaika	rajallinen 3-5 vuotta	rajallinen 3-5 vuotta	rajallinen 5 vuotta	rajallinen 15 vuotta	rajallinen 10 vuotta	rajallinen alle 1 vuosi
Käytetty poistomenetelmä	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle	tasapoistot jaettuna koko käyttöajalle
Sisäisesti tuotettu vai hankittu	hankittu	hankittu	hankittu	hankittu	hankittu	hankittu

Aineettomat hyödykkeet							
1000 EUR	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet*)	Aineettomat oikeudet, IT	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut aineettomista hyödykkeistä	Liikearvo	Yhteensä
Yritysosot 30.9.2022	822	36 400*	407	422	295	0	38 345
Muuntoerot	11	1	40		1		53
Lisäykset			148	99	57	304	608
Vähennykset			-8				-8
Siirrot erien välillä			8	-31	-163		-186
Hankintameno 31.12.2022	833	36 401	596	490	190	304	38 813
Muuntoerot	0		-31	-1			-32
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot			8				8
Poistot	-33	-1 019	-58	-30			-1 140
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-33	-1 019	-81	-31			-1 165
Kirjanpitoarvo 30.9.2022	822	36 400	407	422	295	0	38 345
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	800	35 381	515	459	190	304	37 649

*) Koostuu asiakassuhteista 24,1 miljoonaa euroa, brändiärvosta 12,2 miljoonaa euroa ja tilaukannan arvosta 0,1 miljoonaa euroa

4.6. Liikearvon arvonalentumistestaus

Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvonalennus

Fortaco-konserni arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä, että jonkin omaisuuserän arvo saattaa olla alentunut. Jos tällaisia viitteitä esiintyy tai jos erä on vuosittaisen arvonalentumistestauksen kohteena, Fortaco-konserni arvioi omaisuuserästä kerrytettävissä olevan rahamäärän. Omaisuuserän kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai sen käyttöarvo, sen mukaan kumpi niistä on suurempi. Kerrytettävissä oleva rahamäärä määritetään omaisuuseräkohtaisesti, paitsi jos omaisuuserä ei kerrytä rahavirtoja, jotka ovat pitkälti riippumattomia toisten omaisuuserien tai omaisuuseräryhmien kerryttämistä rahavirroista. Siinä tapauksessa, että omaisuuserästä tai kassavirtaa tuottavasta yksiköstä kerrytettävissä oleva rahamäärä on pienempi kuin sen kirjanpitoarvo, omaisuuserän kirjanpitoarvoa on vähennettävä siten, että se vastaa kerrytettävissä olevaa rahamäärää.

Käyttöarvoa arvioitaessa kerrytettävissä olevat rahavirrat diskontataan käypään arvoon käyttäen ennen veroja määritettyä diskonttauskorkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä. Määritettäessä luovutuksesta johtuvilla menoilla vähennettyä käypää arvoa otetaan huomioon viimeaikaiset markkinatransaktiot. Jollei tällaisia transaktioita tunnisteta, arvostamisessa käytetään soveltuvaa arvostusmenetelmää. Kyseiset arvostusmenetelmät hyödyntävät yleisesti arvonnäilytyksessä käytettäviä kertoimia, julkisen kaupankäynnin kohteena olevien yritysten osakkeiden noteerattuja hintoja tai muita vastaavia käyvän arvon indikaattoreita.

Fortaco-konserni hyödyntää arvonalentumistestauksessa yksityiskohtaisia budjettejia ja ennusteita, jotka on laadittu erikseen jokaiselle konsernin rahavirtaa tuottavalle yksikölle, joihin on kohdistettu yksittäisiä omaisuuseriä. Fortaco-konserni hyödyntää arvonalentumistestauksessa yksityiskohtaisia budjettejia ja ennusteita, jotka on laadittu erikseen jokaiselle konsernin rahavirtaa tuottavalle yksikölle, joihin on kohdistettu yksittäisiä omaisuuseriä. Tällaisia rahavirtaa tuottavia yksiköitä on tunnistettu Fortaco-konsernissa neljä: Teräsrakenneliiketoiminta, ohjaamoliiketoiminta sekä teknologialiiketoiminta. Rahavirtaa tuottaville yksiköille kohdistetut budjetit ja ennusteet kattavat normaalisti viiden vuoden ajanjakson. Myöhempien kausien ennustetut kassavirrat lasketaan käyttäen määritettyä pitkän ajanjakson kasvutasa.

Muiden omaisuuserien kuin liikearvon osalta tehdään jokaisen raportointikauden päättymispäivänä arvio siitä, onko mitään viitteitä siitä, että aikaisemmin kirjattua arvonalennustappiota ei enää olisi tai että se olisi pienentynyt. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, Fortaco-konserni arvioi kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä kerrytettävissä oleva rahamäärän. Aikaisemmin tehty arvonalentumistappio peruutetaan, mikäli omaisuuserän arvostuksessa käytetyissä oletuksissa on tapahtunut muutos edellisen arvonalentumistappion kirjaamisen jälkeen. Arvonalentumistappiota saadaan peruuttaa enintään siihen määrään asti, joka ei ylitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää tai poistoilla vähennettyä kirjanpitoarvoa, jos arvonalentumistappiota ei olisi kirjattu aikaisempina vuosina. Arvonalentumistappioiden peruutukset kirjataan tuloslaskelmaan lukuun ottamatta uudelleenarvostusmallilla arvostettuja omaisuuseriä, joiden osalta muutos kirjataan uudelleenarvostusrahaston lisäyksenä.

Seuraavien omaisuuserien arvonalentumistestaukseen liittyy erityisiä piirteitä:

Liikearvo

Liikearvon arvonalennustestaus tehdään vuosittain joulukuun 31. päivä ja silloin, kun havaitaan viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta. Arvonalentumista arvioidaan määrittämällä jokaiselle kassavirtaa tuottavalle yksikölle kerrytettävissä oleva rahamäärä. Liikearvon arvonalentumistestaukseen liittyen Fortaco-konserni on määrittänyt, että sillä on neljä rahavirtaa tuottavaa yksikköä; ohjaamovalmistus, teräsrakennevalmisteet, kokoonpanopalvelut ja teknologiapalvelut. Kaikki liikearvo on kohdistettu teräsluokittominnalle, sillä se on konsernin isoin ja kannattavin rahavirtaa tuottava yksikkö. Arvonalentumistappio kirjataan, jos rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä on pienempi kuin sen kirjanpitoarvo. Liikearvoon tehtyjä arvonalennuksia ei peruuteta tulevina tilikausina.

Aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat hyödykkeet, joiden taloudellinen vaikutusaika on määritetty rajoittamattomaksi, testataan arvonalennusten osalta rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla vuosittain joulukuun 31. päivä ja silloin, kun havaitaan viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta.

Käyttöarvon määrittämisen yhteydessä joudutaan arvioimaan tulevaisuuden markkina-kehitystä kuten esimerkiksi kasvua ja kannattavuutta sekä muita olennaisia osatekijöitä. Olennaisimmat osatekijät ovat markkinoiden ja asiakkaiden toiminta, kasvuoletukset, konepajateollisuuden suhdanteet ja laskennassa käytettävät diskonttokorot. Johdon käyttämät oletukset perustuvat aikaisempaan kokemukseen sekä johdon ennusteisiin. Muutokset näissä oletuksissa voivat olennaisesti vaikuttaa tulevaisuuden kassavirtoihin.

Liiketoimintojen hankinnan seurauksena syntynyt liikearvo on kohdistettu kokonaisuudessaan yhdelle rahavirtaa tuottavalle yksikölle, Fortaco-konsernille. Teollisuuden sopimusvalmistajana toimiva konserni tarjoaa tehokkaita ratkaisuja koko konsernin arvoketjun osille, suunnittelusta hitsaukseen, koneistukseen ja kokoonpanoon.

Muiden omaisuuserien kuin liikearvon osalta tehdään jokaisen raportointikauden päättymispäivänä arvio siitä, onko mitään viitteitä siitä, että aikaisemmin kirjattua arvonalennustappiota ei enää olisi tai että se olisi pienentynyt. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, Fortaco-konserni arvioi kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä kerrytettävissä oleva rahamäärän. Aikaisemmin tehty arvonalentumistappio peruutetaan, mikäli omaisuuserän arvostuksessa käytetyissä oletuksissa on tapahtunut muutos edellisen arvonalentumistappion kirjaamisen jälkeen. Arvonalentumistappiota saadaan peruuttaa enintään siihen määrään asti, joka ei ylitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää tai poistoilla vähennettyä kirjanpitoarvoa, jos arvonalentumistappiota ei olisi kirjattu aikaisempina vuosina. Arvonalentumistappioiden peruutukset kirjataan tuloslaskelmaan lukuun ottamatta uudelleenarvostusmallilla arvostettuja omaisuuseriä, joiden osalta muutos kirjataan uudelleenarvostusrahaston lisäyksenä.

Fortaco-konsernin taseessa oli liikearvoa 303 927 euroa 31.12.2022. Tämä liikearvo on kohdistettu kokonaisuudessaan teräsrakenneliiketoiminnalle, johon kohdistuu selkeästi suurin osa sekä konsernin omaisuuseristä sekä rahavirrasta.

Fortaco-konserni arvioi liikearvon arvonalentumista vuosittain tai tarvittaessa useammin, jos olosuhteet viittaavat arvonalentumisen riskiin. Tällöin rahavirtaa tuottavan yksikön

kirjanpitoarvoa verrataan kerrytettävissä olevaan rahamäärään, joka määritetään käyttöarvoon perustuvien laskelmien avulla. Laskelmassa käytetyt rahavirtaennusteet perustuvat Fortacon johdon ja hallituksen hyväksymiin budjettiin ja suunnitelmiin. Budjetointi- ja suunnittelukauden rahavirtaennusteet perustuvat odotettuun liikevaihdon tasoon, liiketoiminnan operatiivisiin kustannuksiin ja EBITDA-% - käyttökatemarginaaleihin. Suunnittelukausien jälkeiset rahavirrat määritetään käyttäen arvioitua 2,0 %:n liikevaihdon kasvuvauhtia (terminaaliarvo). Vuoden 2022 arvonalentumistestissä käytettiin 12,7 %:n diskonttauskorkoa.

Fortaco-konserni suoritti vuosittaisen arvonalentumistestin Teräsrakenneliiketoiminta rahavirtayksikölle 31.12.2022. Rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärän määrittäminen perustuu käyttöarvoon perustuvaan laskelmaan. Konserni on käyttänyt laskelmassa johdon hyväksymiä 5 vuoden ennusteita. Konsernin määrittämät ennusteet tuleville vuosille perustuvat kasvuarvioon, asiakastietoihin sekä nykyisiin ennusteisiin asiakkaiden liiketoiminnasta ja asiakashintojen kehityksestä. Fortaco-konserni on määrittänyt ennusteissa käytetyt oletukset näihin tietoihin ja kokemukseen perustuen. Myyntiennusteet ja tuotantomäärät perustuvat konsernin nykyiseen rakenteeseen ja rahavirtaa tuottavan yksikön (Teräsrakenneliiketoiminta) käytössä oleviin aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin.

Avainoletukset käyttöarvon laskelmissa

Fortaco konsernissa käytetyt olennaisimmat oletukset käyttöarvonlaskennassa ovat:

- Myynnin vuosittainen kasvu ja myynnin volyymi ennusteajanjaksolla keskimäärin +5,6 %
- EBITDA-marginaali ennusteajanjaksolla keskimäärin 8,1%



- Diskonttokorko 12,7 %, joka on painotetun keskimääräisen pääoman kustannuksen keskimääräinen korko
- Terminaalikasvuprosentti 2 %, jota käytetään kassavirtojen extrapoloinnissa yli ennusteajanjakson

EBITDA-marginaali

EBITDA-marginaali perustuu viimeisimpään tilastolliseen dataan ja estimaatteihin asiakashinnoista, materiaalikustannuksista, suorista ja epäsuorista työvoimakustannuksista sekä arvioidusta yleiskustannusten kehityksestä tuotantoyksiköissä sekä konsernin emoyhtiössä.

Diskonttokorko

Diskonttokorko kuvastaa markkinoiden tämän hetkistä odotusta kassavirtayksiköiden riskeistä, ottaen huomioon rahan aika-arvon ja varoihin liittyvät yksilöidyt riskit, joita ei ole otettu huomioon kassavirtaennusteissa. Diskonttokorkolaskelma perustuu konsernin ja sen operatiivisten yksiköiden olosuhteisiin ja on määritetty konsernin painotetusta keskimääräisestä pääoman kustannuksesta (WACC, weighted average cost of capital). WACC ottaa huomioon sekä velan että oman pääoman. Oman pääoman kustannus on johdettu odotetusta tuotosta liittyen konsernin sijoittajien tuottoon.

Velan kustannus perustuu korollisiin velkoihin, jotka konserni on velvollinen suorittamaan. Segmentti-kohtainen riski on sisällytetty soveltamalla yksikkökohtaisia beta-muuttujia. Beta-muuttujat arvioidaan vuosittain ja ne perustuvat saatavilla olevaan dataan markkinoilta. Vuoden 2022 arvonalentumistestissä käytettiin 12,7 %:n diskonttauskorkoa.

Terminaalikasvuprosentti

Fortaco-konsernin käyttämä liikevaihdon terminaalinen kasvuprosentti Euroopassa ja Suomessa on 2,0 %. Kasvuoletama

ei ylitä keskimääräistä pitkäaikaista kasvuoletusta teollisuusalalla.

Kasvun ennustaminen

Kasvun ennustaminen perustuu johdon liiketoimintasuunnitelmaan. Arviot ja ennusteet nettomyynnistä on rakennettu olemassa olevan liiketoiminnan perusteella olemassa oleville asiakkaille sekä uuden kasvavan liiketoiminnan perusteella olemassa oleville sekä uusille asiakkaille. Arviot uudesta kasvavasta liiketoiminnasta perustuvat sovittuihin yhteistyöoperaatioihin sekä uusien tuotteiden implementaatioihin.

Arvonalentumistestaus osoitti, että konsernilla ei ole tarvetta tehdä arvonalentumiskirjausta. Arvonalentumistestauksessa lasketut kassavirtayksikön arvot ylittivät testatun kassavirtayksikön kirjanpitoarvon, joten johdon parhaan näkemyksen mukaan minkään laskelman keskeisen muuttujan kuviteltavissa oleva, mahdollinen muutos ei johtaisi tarpeeseen tehdä arvonalentumiskirjausta.

Oletusten herkkyyks muutoksille

Avainoletusten muutosten seuraukset kerrytettävissä olevalle rahamäärälle: Herkkyyksianalyysi on tehty perustuen oletukseen heikentyvästä kassavirran kasvusta ennusteajanjakson aikana sekä sen jälkeen. Yleinen korkotason nousu on myös otettu huomioon sekä kannattavuuden lasku. Kassavirtayksikön herkkyyks arvonalennustarpeelle on testattu muuttamalla sekä kasvuennustetta että EBITDA-ennustetta.

EBITDA:n pientyminen 10 %:lla, diskonttokoron kasvu 2 %-yksiköllä tai nolla-kasvu ennusteajanjakson jälkeen ei johtaisi arvonalentumiseen. Ainoastaan jos diskonttokorko kasvaisi yli 9 %-yksiköllä, EBITDA:lla mitattu kannattavuus laskisi yli 26 %:lla tai yli 2,5 % prosenttiyksiköllä tai kassavirtojen kasvuennuste ennusteajanjakson jälkeen muuttuisi 17 %:lla negatiiviseksi, arvonalentumistarve realisoituisi ja arvonalentumistarve tulisi

ajankohtaiseksi. Arvonalentumistestauksen perusteella testatun rahavirtaa kerryttävän yksikön käyttöarvo ylittää kirjanpitoarvon noin 52,4 miljoonalla eurolla.

5. Rahoitusinstrumentit ja pääomarakenne

5.1. Rahoitusriskien analyysi, hallinta ja tavoitteet

Fortacon kansainväliseen liiketoimintaan liittyy erilaisia riskejä. Pääasiassa konserni altistuu markkina-, luotto- ja likviditeettiriskille. Konsernin ylempi johto valvoo näiden riskien hallintaa. Konsernin ylemmällä johdolla on tukenaan rahoitusriskien tarkasteluprosessi, joka sisältää ohjeita rahoitusriskeistä ja auttaa konsernille sopivan riskienhallinnan viitekehyksen luomisessa. Rahoitusriskien tarkastelu-prosessi tuo konsernin ylemmälle johdolle varmuutta siitä, että konsernin rahoitusriskiä sisältävät aktiviteetit ovat hallittuja ja linjassa konsernin rahoitusriskienhallinnan politikan kanssa sekä, että rahoitusriskit on tunnistettu, arvioitu ja johdettu konsernin rahoitus-riskienhallinnan politiikan ja tavoitteiden mukaisesti. Konsernin hallitus tarkastaa ja hyväksyy jokaiseen alla olevaan riskiin liittyvän riskienhallinnan politiikan.

Herkkyysanalyysi

Riskien yhteydessä konserni on tehnyt tilinpäätöspäivien positiioihin perustuvan herkkyystarkastelun osana riskipositioiden analyysii. Herkkyysanalyysi on tehty perustuen oletukseen, että nettovelan summa, kiinteä- ja vaihtuvakorollisten lainojen suhteellinen osuus, johdannaiset ja rahoitusinstrumentit vieraassa valuutassa pysyvät samana, suojaavat johdannaiset huomioiden. Analyysit eivät ota huomioon muutoksia seuraavien muuttujien kirjanpitoarvoissa: eläkevastuissa ja muiden työsuhteen päättymisen jälkeisissä vastuissa, varauksissa tai rahoitusvaroihin ja rahoitusvelkoihin kuulumattomissa ulkomaan liiketoimintojen vastuissa.

Herkkyysanalyysia laadittaessa on tehty seuraavat oletukset:

- Herkkyys kyseiseen tuloslaskelman erään perustuu oletettuihin muutoksiin tähän erään vaikuttavassa tekijässä, kuten koron tai valuuttakurssin muutoksessa.
- Arvion seurauksena on esitetty herkkyys-analyysin vaikutukset tuloslaskelmaan. Herkkyys on laskettu huomioiden kassa-virtasuojausten sekä ulkomaiseen tytäryhtiöön tehdyn nettoinvestoinnin suojausten vaikutukset.

Markkinariski

Rahoitusinstrumenttien tulevien kassavirtojen käypä arvo vaihtelee markkinahintojen muutoksen myötä, mikä altistaa Fortacon markkinariskille. Merkittävimmät yhtiöön vaikuttavat riskialueet ovat korko-, valuutta- ja hintariski, jolla tarkoitetaan hyödykkeiden tai materiaalien hintojen voimakasta muutosta. Rahoitusinstrumentit, joihin markkinariski vaikuttaa sisältävät lainoja, talletuksia, myytäviksi luokiteltuja sijoituksia sekä johdannaisinstrumentteja.

Korkoriski

Korkoriski vaikuttaa rahoitusintrumentin tulevaisuuden kassavirtojen käypä arvoon, joka vaihtelee markkinakorkojen vaihtelun myötä. Konsernin altistuminen markkina-korkojen vaihteluun johtuu pitkälti konsernin pitkäaikaisista vaihtuvakorkoisista laina-vastuista ja myydyistä myyntisaamisista. Konserni hallinnoi korkoriskiä ylläpitämällä lainaportfolioissa kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia lainoja johdon määrittelemien rajojen puitteissa. Konsernin lainoista noin 4 % oli kiinteäkorkoisia 31.12.2022.

Korkoherkkyys

Oheinen taulukko esittää muuttuva-korkoisten lainojen herkkyyttä 1 %:n muutokselle korkotasossa ja sen vaikutusta konsernin tulokseen muiden muuttujien säilyessä vakiona.

Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssien vaihteluille alttiiden

tulevaisuuden kassavirtojen käypä arvo vaihtelee valuuttakurssien vaihtelun myötä. Konsernin altistuminen valuuttakurssien vaihtelulle johtuu pitkälti konsernin operatiivisesta toiminnasta (kun tuotto tai kulu on ulkomaanvaluuttamääräinen) sekä konsernin nettoinvestoinneista tytäryhtiöihin ulkomailla. Fortaco-konsernin ulkopuoliset saatavat ovat pääosin euromääräisiä.

Herkkyys valuuttakurssien muutoksille

Alla oleva taulukko kuvaa herkkyyttä valuuttojen HUF (Unkarin forintti), PLN (Puolan zloty) ja RSD (Serbian dinaari) 5 %:n muutokselle, kun muut muuttujat pidetään vakioina.

Korkoherkkyys			
1000 EUR	Korkopisteen kasvu/pieneminen		Vaikutus tulokseen ennen veroja
31.12.2022	1,0 %		810
Euro	-1,0 %		-810

Vaikutus konsernin tulokseen ennen veroja johtuu muutoksista rahamääräisten varojen ja velkojen käyvissä arvoissa. Vaikutus konsernin omaan pääomaan ennen veroja johtuu muutoksista konsernin ulkomaisiin tytäryhtiöihin tekemissä nettoinvestoinneissa. Konsernin altistuminen muiden valuuttojen kurssivaihtelulle ei ole olennaista.

Muutokset tuloksessa ennen veroja johtuu käyvän arvon muutoksista HUF-, RSD- ja PLN-valuuttamääräisissä varoissa ja veloissa, kun yhteisön toimintavaluutta on muu kuin EUR. Muutokset omassa pääomassa ennen veroja johtuvat muutoksista konsernin ulkomaisiin tytäryhtiöihin

tekemissä nettoinvestoinneissa HUF-, RSD- ja PLN-valuutoissa tapahtuneiden vaihteluiden seurauksena.

Valuuttakurssierkkyys			
1000 EUR	Muutos HUF valuuttakurssissa	Vaikutus tulokseen ennen veroja	Vaikutus omaan pääomaan ennen veroja
31.12.2022	5,0 %	242	65
	-5,0 %	-242	-65

Valuuttakurssierkkyys			
1000 EUR	Muutos PLN valuuttakurssissa	Vaikutus tulokseen ennen veroja	Vaikutus omaan pääomaan ennen veroja
31.12.2022	5,0 %	0	996
	-5,0 %	0	-996

Valuuttakurssierkkyys			
1000 EUR	Muutos RSD valuuttakurssissa	Vaikutus tulokseen ennen veroja	Vaikutus omaan pääomaan ennen veroja
31.12.2022	5,0 %	0	267
	-5,0 %	0	-267

Luottoriski

Fortacon luottoriski koostuu tilanteista, joissa vastapuoli ei suorita rahoitus-instrumentin tai asiakassopimuksen velvoitettaan. Konserni on altistunut luottoriskille operatiivisen toimintansa kautta (pääasiassa myyntisaamisten kautta) ja rahoitusaktiiviteettien kautta. Luottoriski vaikuttaa erinäisiin rahoitusinstrumentti-luokkiin, kuten pankkitalletuksiin, ulkomaanvaluttojen transaktiokuluihin, myyntisaamisiin sekä muihin rahoitus-instrumentteihin.

Luottoriskiä, joka liittyy rahatalletuksiin pankeissa ja rahoitusinstituutioissa, hallinnoidaan konsernin politiikan mukaisesti.

Ylijäämävarojen sijoitukset tehdään ainoastaan hyväksytyjen vastapuolien kanssa heille määritetyn luottolimiitin puitteissa. Konsernin ylempi johto tarkastaa ja hyväksyy vastapuolien luottolimiitit vuosittain, ja niitä voidaan päivittää vuoden aikana konsernin ylimmän johdon ja hallituksen hyväksynnällä. Limiitit on asetettu minimoimaan riskin keskittymistä

ja siten lieventämään mahdollista luottorisktiin liittyviä rahoitustappioita.

Asiakkaiden luottoriskiä hallinnoidaan jokaisessa liiketoimintayksikössä konsernin laatiman riskipolitiikan, sovitujen toimintatapojen ja laadittujen kontrollien mukaisesti. Asiakkaan luottokelpoisuutta arvioidaan laajan pisteytystaulukon perusteella ja asiakaskohtaiset luottolimiitit määritellään tämän arvion perusteella. Avoimia myyntisaamisia valvotaan säännöllisesti.

Myyntisaamisten luottotappioriski

Fortaco soveltaa IFRS 9 mukaista yksin-kertaistettua lähestymistapaa odotettavissa olevien luottotappioiden käsittelyssä. Kaikkien avoimien saldojen arvonalentumistarvetta analysoidaan erikseen jokaisena raportointi-päivänä. Laskelma perustuu historialliseen toteumaan myyntisaamisista. Konsernilla ei ole hallussaan saamiin liittyviä vakuuksia. Konserni arvioi myyntisaamisten luottoriskin keskittymisen alhaiseksi, sillä sen asiakkaat sijaitsivat useilla lainkäyttöalueilla ja teollisuusaloilla. Asiakkaat ovat taloudellisesti vakaita yhtiöitä ja toimivat lisäksi enimmäkseen toisistaan riippumattomilla markkinoilla. Luottopäätöksiä tehtäessä asiakkaan maksu-kyvyn arvioimiseksi käytetään yksittäistapauksissa hyväksi luottoluokituslaitosten

laatimia raportteja maksukäyttäytymisestä ja pääoman riittävytydestä.

Luottotappioriskin määrittelyyn vaikuttavat seuraavat tekijät:

- asiakkaan koko (pieni, keski-suuri, suuri)
- asiakkaan tyyppi (ulkoinen, sisäinen)
- onko asiakkaan saatavat faktoroitu
- saatavien ikääntyminen (erääntymätön, 1-30 pv, 31-60 pv, 61-90 pv, yli 90 pv)

- eteenpäin katsovat parametrit (oletukset asiakkaiden tulevasta maksukäyttäytymisestä sekä makrotaloudelliset muuttujat)

Kaikki konsernin yhtiöiden väliset sekä faktoroinnin piiriin kuuluvien asiakkaiden luottotappioriskiksi on oletettu 0 %. Luottoriskin realisoituessa muista laskuista 10 % saatavan summasta oletetaan saatavan perityksi. Konserni vähensi luottoriskille altistumista myymällä myyntisaamisia rahoitusyhtiölle ilman takaisinostovelvoitetta. Määräysvalta myydyistä myyntisaamisista on siirtynyt ja saamiset on näin ollen kirjatut pois taseesta. Myytyjen myyntisaamisten osuus kaikista myyntisaamisista tilikauden 2022 lopussa oli 83 %.

Analyyseissä käytetyt luottotappioriskit ovat linjassa johdon näkemyksen kanssa. Riskit on asetettu johdon parhaan näkemyksen mukaan arvioiden kulloisenkin asiakkaan statusta. Konsernin myyntisaamisiin liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot on esitetty vasemmalla olevassa taulukossa.

Odotettavissa oleva luottotappioarvio

Yli 360 päivää erääntyneiden saatavien alaskirjaamaton osa on avoimen myyntisaamisen muuksi saamiseksi konvertoinnin yhteydessä avoimeksi jäänyt arvonnlisäveron osuus.

Likviditeettiriski

Konserni valvoo varojen riittävyttä käyttämällä likviditeetin suunnitteluun ja arviointiin laadittua työkalua. Konsernin tavoitteena on säilyttää tasapaino varojen jatkuvuuden ja joustavuuden välillä käyttäen luotollisia tilejä, myyntisaamisten myyntiä, pankkilainoja ja muita likvidejä välineitä. Paremmalla etuoikeudella oleviin lainajärjestelyihin sisältyy myös kovenanttiehtoja. Ehdot liittyvät avainlukuihin, jotka on laskettu käyttöomaisuusinvestointien, rullaavan EBITDA-tunnusluvun sekä käteisvarojen perusteella. Konsernin likviditeettiriskin hallintaan liittyvät likvidit varat on esitetty alla olevassa likviditeettitaulukossa.

Konsernin pääoman hallinnassa pääomaan luetaan osakepääoma, sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sekä kaikki muut emoyrityksen omistajille kuuluvat oman pääoman rahastot.

Konsernin pääoman hallinnan ensisijaisena tavoitteena on yrityksen arvon maksimointi. Tavoitteen saavuttamiseksi konsernin pääoman hallinta pyrkii muun muassa varmistamaan, että se täyttää korollisiin velkoihin liittyvät kovenanttiehdot, jotka puolestaan määrittävät pääomarakenteelle asetetut vaatimukset. Liitetiedossa 5.7. on esitetty tietoja tilikauden korollisiin velkoihin liittyvistä kovenanttiehdoista.

Konserni hallitsee pääomarakennettaan ja sopeuttaa sitä taloudellisen tilanteen mukaisesti kovenanttiehdot huomioon ottaen. Säilyttääkseen tai säättääkseen pääomarakennettaan, konserni voi muuttaa osingonjakoa osakkeenomistajille, palauttaa pääomaa osakkeenomistajille tai laskea liikkeelle uusia osakkeita.

Epävarmat saatavat 1000 EUR	31.12.2022
Epävarmat saatavat avaava saldo	0
Yrityskaupat	339
Epävarmojen saatavien muutos	-9
Lopulliset luottotappiot	-44
Epävarmat saatavat yhteensä	286

Lyhytaikaisen rahoituksen saatavuus 1000 EUR	31.12.2022
Vakuustalletukset	13 118
Rahat ja pankkisaatavat	28 182
Yhteensä	41 300

Odotettavissa oleva luottotappioarvio 1000 EUR	Odotettu luottotappioaste, %	Brutto	Arvon alentuminen	Netto
Erääntymättömät	0,2 %	10 656	-21	10 636
Erääntyneet				
Alle 30 päivää	0,4 %	2 349	-10	2 339
30-60 päivää	0,3 %	651	-2	649
61-90 päivää	0,9 %	170	-1	168
91-180 päivää erääntyneet	7,8 %	27	-2	24
181-360 päivää	30,8 %	32	-10	22
yli 360 päivää erääntyneet	70,5 %	341	-240	101
Yhteensä		14 226	-286	13 939



5.2. Käyvän arvon arvioiminen

Käyvän arvon hierarkia

Fortaco-konserni käyttää arvostusmenetelmiä, jotka ovat kyseisissä olosuhteissa asianmukaisia ja joita varten on saatavilla riittävästi tietoa käyvän arvon määrittämiseksi siten, että käytetään mahdollisimman paljon merkityksellisiä havainnoitavissa olevia syöttötietoja ja mahdollisimman vähän muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja.

Kaikki rahoitusvarat ja -velat, jotka arvostetaan käypään arvoon tai joiden käypä arvo esitetään liitetiedoissa, luokitellaan seuraavalla tavalla käyvän arvon hierarkiatasoille perustuen alimmalla tasolla olevaan syöttötietoon, joka on merkittävä koko arvonnäilytyksen kannalta:

Taso 1

Täysin samanlaisille varoille tai veloille noteeratut (oikaisemattomat) hinnat toimivilla markkinoilla. Hintatieto on suoraan saatavilla julkisesti noteerattua pörssistä, instrumentteja välittävältä välittäjältä tai valvontaviranomaiselta.

Taso 2

Käyvän arvon arvostusmenetelmät, joissa syöttötiedot ovat havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle joko suoraan tai epäsuorasti. Syöttötieto on helposti saatavilla julkisesti noteerattua pörssistä, instrumentteja välittävältä välittäjältä tai valvontaviranomaiselta.

Taso 3

Käyvän arvon arvostusmenetelmät, joissa arvonnäilytyksen kannalta merkittävät alimmalla tasolla olevat syöttötiedot eivät ole havainnoitavissa. Kun rahoitusinstrumentin käypää arvoa ei voida määrittää käyttäen toimivilla markkinoilla täysin samanlaiselle omaisuuserälle noteerattua hintaa, käypä arvo määritetään arvostusmenetelmien avulla (esimerkiksi käyttäen

kassavirtojen diskonttaukseen perustuvaa menetelmää). Syöttötietoja, joita joudutaan arvioimaan, on esimerkiksi likviditeettiriski, luottoriski ja volatiliiteetti. Muutokset arvioituissa oletuksissa saattavat vaikuttaa rahoitusinstrumentin käypään arvoon.

Tilinpäätöksessä toistuvasti esitettävien omaisuuserien ja velkojen osalta Fortaco-konserni määrittää milloin käypien arvojen hierarkiatasoilla on tapahtunut siirtoja arvioimalla luokittelun uudelleen (perustuen alimmalla tasolla olevaan syöttötietoon, joka on merkittävä koko arvonnäilytyksen kannalta) kunkin raportointikauden päättyessä.

Rahoitusvarat ja velat		Kirjanpitoarvo					
31.12.2022							
1000 EUR		Taso	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	Jaksotettuun hankinta- menoon arvostetut	Yhteensä	Käypä arvo
Rahoitusvarat							
Pitkäaikaiset rahoitusvarat							
	Laajan tuloksen kautta arvostettavat sijoitukset	2		9		9	9
Yhteensä				9		9	9
Lyhytaikaiset rahoitusvarat							
	Myyntisaamiset	2			13 940	13 940	13 940
	Vakuustalletukset	2			13 118	13 118	13 118
	Rahavarat	2			28 182	28 182	28 182
Yhteensä					55 239	55 239	55 239
Rahoitusvarat				9	55 239	55 249	55 249
Rahoitusvelat							
Pitkäaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset pitkäaikaiset velat							
	Vaihtuvakorkoiset lainat	1			69 131	69 131	70 221
	Kiinteäkorkoiset lainat	2			2 049	2 049	2 049
Muut pitkäaikaiset korolliset velat							
	Vuokrasopimusvelat	2			4 349	4 349	4 349
	Muut pitkäaikaiset korolliset velat	2			1 911	1 911	1 911
Yhteensä					77 441	77 441	78 530
Lyhytaikaiset rahoitusvelat							
Korolliset lyhytaikaiset velat							
	Vaihtuvakorkoiset lainat	2			1 708	1 708	1 708
	Kiinteäkorkoiset lainat	2			1 025	1 025	1 025
Muut lyhytaikaiset korolliset velat							
	Vuokrasopimusvelat	2			2 614	2 614	2 614
	Ehdolliset vastikkeet	3	7 603			7 603	7 603
	Muut lyhytaikaiset korolliset velat	2			1 294	1 294	1 294
Korottomat lyhytaikaiset velat							
	Lyhytaikaiset ostovelat	2			51 378	51 378	51 378
Yhteensä			7 603		58 019	65 622	65 622
Rahoitusvelat			7 603		135 460	143 063	144 152

5.3. Rahoitusvarat ja -velat

Fortaco-konsernilla on hankintaan liittyviä mahdollisia vastikkeita. Konserni kirjaa ehdolliset vastikkeet käypään arvoon. Uudelleenarvostus tehdään jokaisena raportointipäivänä sen perusteella, miten todennäköistä on, että hankinnassa ennalta asetetut tavoitteet saavutetaan. Ehdollinen vastike perustuu konsernin tilikauden 2022 vertailukelpoiseen käyttökatteeseen.

Fortaco on kirjannut ehdollisen vastikkeen 7 603 tuhatta euroa 31.12.2022, joka on arvostettu käypään arvoon. Ehdollinen vastike perustuu vuoden 2022 toteumaan eikä arvostukseen liity epävarmuutta.

Rahoitusvarat Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon. Myöhemmin rahoitusvarat luokitellaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta, käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta tai jaksotettuun hankintameno. Rahoitusvarojen hankinnat ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivänä, jolla tarkoitetaan päivää, jona Fortaco-konserni sitoutuu erän hankintaan tai myyntiin.

Myöhempi arvostaminen Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvaroihin luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannais-sopimukset silloin, kun suojauslaskentaa ei sovelleta. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan taseessa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos esitetään tuloslaskelmalla rahoituskuluna (negatiivinen käyvän arvon muutos) tai rahoitus-tuottona (positiivinen käyvän arvon muutos).

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta
Vieraan pääoman ehtoiset rahoitusvarat luokitellaan käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavaksi rahoitusvaraksi, jos seuraavat kriteerit täyttyvät:

- liiketoimintamallin mukaisesti rahoitus-varaa pidetään sopimusperusteisten kassavirtojen keräämiseksi tai se on myytävissä; ja
- kassavirrat ovat sopimukseen perustuvia pääoman palautuksia ja pääomasta laskettuja korkoja

Oman pääoman ehtoihin rahoitusvaroihin

yhtiö voi peruuttamattomasti valita alku-peräisen kirjaamisen yhteydessä, että oman pääoman ehtoisen sijoituksen, jota ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa, myöhemmät käyvän arvon muutokset kirjataan muiden laajan tuloksen eriin. Kun tämä valinta on tehty, laajan tuloksen muissa erissä esitettyjä määriä ei siirretä myöhemmin tulokseen. Näille sijoituksille saatavat osingot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Jaksotettu hankintameno

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia eriä, joita pidetään sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi ja joiden rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja koron maksua. Tähän ryhmään sisältyvät rahavarat, konsernin taseen myyntisaamiset ja muut saamiset. Ryhmän rahoitusvarat kirjataan alun perin käypään arvoon lisättyinä transaktiokuluilla ja arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä. Voitto tai tappio jaksotettuun hankintamenoan arvostettavasta rahoitusvarasta kirjataan tulosvaikutteisesti, ja omaisuuserä kirjataan pois taseesta tai sen arvo alentuu. IFRS 9:n mukainen arvon alentuminen on käsitelty liitteessä 5.1 myyntisaamisten odotettavissa olevien

luottotappioiden yhteydessä.

Rahoitusvelat

Konsernin pääasialliset rahoitusvelat koostuvat joukkovelkakirjoista, pankkilainoista, osto- ja muista veloista sekä rahoitusvastuusopimuksista. Rahoitus-velkojen päätarkoituksena on rahoittaa ja taata konsernin operatiivista toimintaa. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvelat arvostetaan käypään arvoon. Myöhemmin rahoitusvelat luokitellaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta tai jaksotettuun hankintamenoan. Rahoitusvarojen hankinnat ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivänä, jolla tarkoitetaan päivää, jona Fortaco-konserni sitoutuu erän hankintaan tai myyntiin.

Annetut takaukset on esitetty liitteessä 6.3.

Myöhempi arvostaminen Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvelkoihin luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannais-sopimukset, joihin ei sovelleta suojaus-laskentaa. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi luokiteltujen rahoitusvelkojen voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Jaksotettu hankintameno

Ostovelat ja korolliset velat luokitellaan jaksotettuun hankintamenoan käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Voittot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan, ja rahoitusvelka kirjataan pois taseesta efektiivisen koron jaksotusten kautta. Jaksotettu hankintameno lasketaan huomioimalla velan efektiiviseen korkoon sisältyvät liikkeeseenlaskuvoitot tai -tappiot sekä mahdolliset velan hankintaan tai liikkeeseenlaskuun välittömästi liittyvät kulut. Efektiivisen koron menetelmällä laskettu jaksotus kirjataan tuloslaskelmaan rahoituskuluihin.

Taseesta poiskirjaaminen

Rahoitusvara (tai osa rahoitusvaraa tai osa samanlaisten rahoitusvarojen ryhmää) kirjataan pois taseesta, kun sopimukseen perustuva oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa olemasta voimassa ja kun rahoitusvaran omistukseen liittyvät riskit ja hyödyt ovat siirtyneet pois Fortaco-konsernista. Rahoitusvelka kirjataan pois taseesta kun sopimukseen liittyvä velka puretaan, peruutetaan tai kun se erääntyy.



5.4. Rahoitustuotot ja -kulut

Valuuttakurssivoitot ja -tappiot ovat syntyneet pääosin Unkarin forintin (HUF) määraisten lainojen muuntamisesta euroiksi. Muut rahoitustuotot ja -kulut sisältävät rahoitus-instrumenttien valuuttakurssivoitoja ja -tappioita, velkojen hoitokuluja ja takaus-maksuja.

Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot ja -kulut on jaksotettu ajan kulumisen perusteella perustuen saatavan pääomaan ja soveltuvaan efektiiviseen korkoon, joka on se korkokanta, jota käyttäen rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi arvioitunut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän alkuperäisen nettokirjanpitoarvon suuruisiksi.

5.5. Rahavarat ja lyhytaikaiset talletukset

Fortaco-konsernilla ei ollut lyhytaikaisia talletuksia tilikaudella 2022.

Taseen rahat ja pankkisaamiset koostuvat käteisvaroista, muista likvideistä pankki-talletuksista ja muista lyhytaikaisista sijoituksista, jotka voidaan likvidoida alle kolmessa kuukaudessa.

Fortaco-konsernin rahavirtalaskelmalla rahat ja pankkisaamiset koostuvat yllämai-nituista eristä.

5.6. Oma pääoma

Osakeanti ja omat osakkeet

Tilikaudella 2022 ei ole järjestetty osake-antia. Emoyhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita. Tilikaudella on tehty vastikkeeton osakepääomasijoitus 80 000 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on maksettu 61 920 000 euroa.

Muuntoerot

Konsernitilinpäätöksessä ulkomaisten tytäryhtiöiden omista pääomista sekä ulkomaisiin nettosijoituksiin rinnastet-tavista lainoista aiheutuvat kurssierot

on kirjattu konsernin muiden laajan tuloksen erien kautta muuntoeroihin. Kun ulkomaisen tytäryhtiön omia pääomia suojataan valuuttamääräisin lainoin tai johdannaisilla, niistä syntyneet kurssierot, verovaikutus huomioituna, kirjataan laajan tuloksen erien kautta näitä muuntoeroja vastaan. Kun ulkomainen tytäryhtiö myydään, kertyneet muuntoerot, mukaan lukien suojausinstrumenttien vaikutus, peruutetaan muiden laajan tuloksen erien kautta ja kirjataan konsernin tuloslaskelmaan oikaisemaan luovutusvoittoa tai tappiota. Jos ulkomaisen tytäryhtiön omaa pääomaa pienennetään palauttamalla osa siihen sijoitetuista varoista, palautusta vastaava osuus muuntoeroista peruutetaan konsernin laajan tuloksen erien kautta ja kirjataan konsernin tuloslaskelmaan.

Osingot

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö ei maksa osinkoja, ja että tilikauden tappio siirretään edellisten vuosien voitto-/tappiotilille.

Konsernin liikkeellelaskema seniorehtoinen joukkovelkakirjalaina asettaa rajoituksia ulkoiselle osingonjaolle.

Nämä rajoitukset eivät kohdistu konsernin sisäiseen osingonjakoon.

Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Fortaco Group Holdco Oyj:n täysin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli vuoden 2022 lopussa 80 000 euroa. Osakemäärä on 1 000 kappaletta.

5.7. Korolliset velat

Fortaco-konsernin rahoitus sopimuksiin liittyy taloudellisia kovenantteja, kuten

esimerkiksi rajoituksia koskien konsernin likviditeettiä sekä nettovelan suhdetta EBITDA:an.

Kovenanttien täyttymistä seurataan kuukausittain. Tilikauden 2022 aikana konserni on täyttänyt kovenanttien asettamat ehdot.

Fortaco laski heinäkuussa 2022 liikkeeseen 75 miljoonan euron julkisesti noteeratun joukkovelkakirjalainan (N00012547274). Joukkovelkakirjalla käydään kauppaa Frankfurin pörssin (Börse Frankfurt) Open Market (Freiverkehr) -kauppapaikalla. Lisätietoja joukkovelkakirjasta on Frankfurin pörssissä.

Rahoitustuotot ja -kulut	
1000 EUR	2022
Korkotuotot jaksotettuun hankintamenuon arvostetuista lainoista ja saamisista	222
Korkotuotot yhteensä	222
Korkokulut jaksotettuun hankintamenuon arvostetuista rahoitusveloista	-2 562
Leasingsopimuksiin liittyvät rahoitusmenot	-148
Korkokulut yhteensä	-2 709
Valuuttakurssivoitot/tappiot	
Tase-erien valuuttamuunnoksista	99
Lainojen uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	-137
Factoring-kulut	-757
Muut rahoituskulut	-9
Muut rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-804
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-3 292

Osakkeiden lukumäärä	Osakkeita kpl
30.9.2022	1 000
31.12.2022	1 000

Oman pääoman muutokset			
1000 EUR	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Yhteensä
30.9.2022	80	61 920	62 000
31.12.2022	80	61 920	62 000

Omaan pääomaan sisältyvät muuntoerot	
1000 EUR	2022
Muuntoerojen muutos	669
31.12.2022	669

Rahavarat ja lyhytaikaiset talletukset	
1000 EUR	31.12.2022
Rahavarat	
Rahat ja pankkisaamiset	28 182
Yhteensä	28 182

Alla oleva taulukko esittää maturiteetti-profiilin konsernin rahoitusveloista perustuen sopimusperusteisiin diskonttaamattomiin rahavirtoihin.

5.8. Johdannaisinstrumentit

Fortaco-konserni ei sovelta suojauslaskentaa.

Tilikaudella 2022 Fortaco-konsernilla ei ollut johdannaisinstrumentteja.

Korolliset velat			
1000 EUR	Efektiivinen korko %	Maturiteetti	2022
Lyhytaikaiset korolliset velat			
Vakuudelliset pankkilainat	5,336 %	2024	1 408
Vakuudellinen pankkilaina	6,186 %	2026	300
Muut korolliset lainat	2,250 %-9,200 %	2025-2027	2 319
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä			4 027
Pitkäaikaiset korolliset velat			
Joukkovelkakirjat	8,502 %	2027	64 369
Vakuudelliset pankkilainat	5,336 %	2024	4 012
Vakuudellinen pankkilaina	6,186 %	2026	750
Muut korolliset lainat	2,250 %-9,200 %	2023-2025	3 960
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä			73 091
Korolliset velat yhteensä			77 119
Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Vuokrasopimusvelat	3,84 % - 14,12 %		2 614
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä			2 614
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Vuokrasopimusvelat	3,84 % - 14,12 %		4 349
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä			4 349
Rahoitusvelat yhteensä			6 964

Rahavirrassa rahoitustoimintoihin luokiteltujen velkojen muutos			
1000 EUR	Korolliset rahoitusvelat	Vuokrasopimus-velat	Rahavirrassa rahoitustoimintoihin luokiteltujen velkojen muutos
Kauden alussa 30.9.2022			
Yritysostot/-myynnit	67 652	5 936	73 588
Nostetut lainat	70 040	1 699	71 739
Lyhennykset	-60 573	-671	-61 244
Yhteensä 31.12.2022	77 119	6 964	84 082

Rahoitusvelkojen maturiteetit 31.12.2022							
1000 EUR	Vaadittaessa maksettavat	Alle 3kk:n kuluessa maksettavat	3-12kk:n kuluessa maksettavat	1-3 vuoden kuluessa maksettavat	4-5 vuoden kuluessa maksettavat	Yli 5 vuoden kuluessa maksettavat	Yhteensä
Korolliset velat	49	550	3 428	8 327	64 765	0	77 119
Vuokrasopimusvelat	0	816	2 437	3 935	1 593	0	8 781
Korkovelat	0	1 840	5 998	22 082	3 699	0	33 619
Muut velat	82	1 000	8 494	1 883	0	382	11 842
Ostovelat ja muut velat	13 525	37 832	21	0	0	0	51 378
Yhteensä	13 656	42 038	20 378	36 227	70 058	382	182 738



6. Muut liitetiedot

6.1. Konsernitiedot

Konsernitiedot on esitetty oheisessa taulukossa.

6.2. Lähipiiritapahtumat

Fortaco-konsernin lähipiiri muodostuu tytä- ja osakkuusyhtiöistä sekä johtoon kuuluvista avainhenkilöistä, joita ovat hallituksen jäsenet mukaan lukien heidän kontrolloimat yhtiöt, konsernin johtoon kuuluvat henkilöt sekä toimitusjohtaja. Lähipiirin kanssa toteutuneisiin liiketoimiin kuuluvat sellaiset liiketoimet, jotka eivät eliminoidu konsernitilinpäätöksessä.

Tiedot konsernin rakenteesta ja siihen sisältyvistä tytäryhtiöistä ja holding-yhtiöstä on esitetty liitteessä 6.1. Tilikauden aikana lähipiirin kanssa toteutuneet liiketoimet on esitetty viereisen sivun taulukossa.

Vuoden 2022 lopussa Fortaco Group Holdco Oy:n omisti One Equity Partnersin hallinnoima rahasto (100 %), joka on siten esitetty yhtiönä, jolla on konsernissa määräysvalta.

Konsernin toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten työsuhde-etuudet on esitetty viereisen sivun taulukossa. Taulukossa esitetyt johdon työsuhde-etuuksiin liittyvät tapahtumat on kirjattu kuluksi tilikauden aikana.

6.3. Vastuut ja vastuusitoumukset

Muut vuokrasopimukset - Fortaco-konserni vuokralleantajana

Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella saatavat vähimmäisvuokrat 31.12. on esitetty viereisen sivun taulukossa.

Konsernitiedot		Omistussuus, %
Yhtiön nimi	Kotimaa	2022
Fortaco Group Holdco Oyj	Suomi	Emoyhtiö
Fortaco Group Oy	Suomi	100,0 %
Fortaco Oy	Suomi	100,0 %
Fortaco Ostrobothnia Oy	Suomi	100,0 %
Fortaco Estonia OÜ	Viro	100,0 %
Fortaco SP z.o.o.	Puola	100,0 %
Fortaco JL SP z.o.o.	Puola	99,3 %
Fortaco s.r.o.	Slovakia	100,0 %
Fortaco zrt	Unkari	99,9 %
Fortaco AB	Ruotsi	100,0 %
Fortaco GmbH	Saksa	100,0%
Fortaco Finance Oy	Suomi	100,0 %
Linda properties Oü	Viro	100,0 %
Fortaco d.o.o.	Serbia	100,0 %
Buisard S.A.S.	Ranska	35,0 %

Pantatut osakkeet	
Fortaco Group Holdco Oyj	100 %
Fortaco Ostrobothnia Oy	100 %
Fortaco Group Oy	100 %
Fortaco Oy	100 %
Fortaco Estonia OÜ	100 %
Fortaco Sp. z o.o.	100%
Fortaco JL Sp. z o.o.	99 %

Korolliset lainat ja annetut vakuudet				
31.12.2022				
1000 EUR	Lainat yhteensä	Yritys- ja kiinteistökiinnitykset	Pantatut lainasaamiset (IC)	Vastuut yhteensä
Korolliset lainat	69 789	226 213	87 235	383 237
Yhteensä	69 789	226 213	87 235	383 237

Lähipiiritapahtumat			
1000 EUR	Ostot lähipiiriltä	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	
Konsernin johtoon kuuluvat henkilöt	2022	4 309	0
Yhtiöt, joilla on konserniin määräysvalta	2022	7	61 920

Vuokrasopimukset käsitelty IFRS 16 mukaan ja esitetty tarkemmin kohdassa 4.4. Vuokrasopimukset.

Vastuut, vakuudet ja kiinnitykset

Pantatut lainasaamiset on ilmoitettu alla nimellisarvossa.

Vakuustalletukset liittyvät pääosin (13 milj. euroa) konsernin omistajan-vaihdoksessa saatuihin varoihin, joiden käyttöä on rajoitettu liiketoimintaa kehittäviin toimenpiteisiin.

Käyttötarkoitukset on määritelty konsernin joukkovelkakirjan ehdoissa ja varat ovat nostettavissa näiden ehtojen täytyessä.

Takaukset

Takaukset on annettu tytäryhtiöiden tavanomaisessa liiketoiminnassa syntyvien velvoitteiden puolesta.

Konsernilla ei ollut käytössä luottolimiittä 31.12.2022.

6.4. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Konsernilla ei ole tiedossa sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, jotka olisivat vaikuttaneet olennaisesti vuoden 2022 tilinpäätökseen.

1000 EUR	2022
Vakuustalletukseksi annetut muut saamiset	13 118

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten työsuhte-etuudet	
1000 EUR	2022
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-edut	-148
Johtoon kuuluville henkilöille maksettava kompensatio yhteensä	-148

Muut vuokrasopimukset - Fortaco-konserni vuokralleantajana	
1000 EUR	2022
Yhden vuoden kuluessa	333
1-5 vuoden kuluessa	1 081
Yhteensä	1 414

Muut taloudelliset vastuut ja takaukset	
1000 EUR	2022
Konserniyhtiöille annetut takaukset	5 475
Yhteensä	5 475

FORTACO GROUP HOLDCO OYJ

TILINPÄÄTÖS 12.4. - 31.12.2022



Fortaco Group Holdco Oyj | Tuloslaskelma 12.4. - 31.12.2022

	EUR
Liiketoiminnan muut kulut	-69 848
LIIKEVOITTO/TAPPIO	-69 848
Rahoitustuotot ja -kulut	
Muut korko- ja rahoitustuotot	
Saman konsernin yrityksiltä	1 841 066
Muilta	216 825
Korkokulut ja muut rahoituskulut	
Muille	-7 064 954
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-5 007 063
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-5 076 911
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-5 076 911

Fortaco Group Holdco Oyj | Tase 31.12.2022

VASTAAVAA	EUR
-----------	-----

PYSYVÄT VASTAAVAT

Sijoitukset

Osuudet saman konsernin yrityksissä	13 403 499
-------------------------------------	------------

Sijoitukset yhteensä	13 403 499
-----------------------------	-------------------

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

13 403 499

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Pitkäaikaiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä	87 234 772
--------------------------------------	------------

Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	87 234 772
--	-------------------

Lyhytaikaiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä	14 348 077
--------------------------------------	------------

Muut saamiset	13 035 133
---------------	------------

Siirtosaamiset	138 868
----------------	---------

Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	27 522 078
--	-------------------

Rahat ja pankkisaamiset

9 554 863

VAIHTUVAT VASTAAVAT

124 311 713

VASTAAVAA YHTEENSÄ

137 715 212

Fortaco Group Holdco Oyj | Tase 31.12.2022**VASTATTAVAA** **EUR****OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	80 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	61 920 000
Tilikauden voitto/tappio	-5 076 911

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ **56 923 089****VIERAS PÄÄOMA****Pitkäaikainen**

Joukkovelkakirjalainat	68 904 000
------------------------	------------

Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä **68 904 000****Lyhytaikainen**

Ostovelat	2 165 960
Muut velat	8 500 000
Siirtovelat	1 222 163

Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä **11 888 123****VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ** **80 792 123****VASTATTAVAA YHTEENSÄ** **137 715 212**

Fortaco Group Holdco Oyj | Rahavirtalaskelma 12.4. - 31.12.2022

Liiketoiminnan rahavirta	EUR
Tilikauden voitto/-tappio	-5 076 911
Rahoitustuotot ja kulut	5 007 063
Oikaisut liikevoittoon/tappioon yhteensä	-69 848
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys/-vähennys	-2 020 493
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/-vähennys	2 165 960
Käyttöpääoman muutos	75 619
Maksetut korot	-880 026
Saadut korot	1 876 199
Maksetut muut rahoituskulut	-4 781 073
Liiketoiminnan rahavirta	-3 709 281
Investointien rahavirta	
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	-50 848 503
Muut investoinnit	-13 035 133
Investointien rahavirta	-63 883 636
Rahoituksen rahavirta	
Osakepääoma ja sijoitetun vapaan pääoman rahasto	62 000 000
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksu	-18 677 243
Pitkäaikaisten lainojen nostot	68 904 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-35 078 977
Rahoituksen rahavirta	77 147 780
Rahavarojen muutos	9 554 863
Rahavarat 12.4.2022	0
Rahavarat 31.12.2022	9 554 863

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2022 LIITETIEDOT

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu Suomen tilinpäätös-käytännön (FAS) mukaisesti.

Vertailutiedot

Tilikausi on yhtiön ensimmäinen, joten vertailutietoja ei ole.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Saamisiin merkityt myynti-, laina- ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa. Yhtiön pääasialliset rahoitusvelat koostuvat joukkovelkirjalainoista. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvelat arvostetaan käypään arvoon. Myöhemmin rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon.

Ulkomaanrahan määraisten erien muuntoperusteet

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan taseeseen tilinpäätöspäivän kurssiin ja tuloslaskelmaan laskutus-päivän kurssiin.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Tilintarkastajan palkkiot	12.4.-31.12.2022
Tilintarkastuspalkkiot	-35 598
Muut palkkiot	-1 700
Yhteensä	-37 298

Liiketoiminnan muut kulut	12.4.-31.12.2022
Ulkopuoliset palvelut	-39 248
Muut liiketoiminnan kulut	-30 600
Yhteensä	-69 848

Tytär- ja osakkuusyrityksiä koskevat liitetiedot

Yhtiön omistamat tytäryhtiöt.

Nimi	Kotipaikka	Konsernin om.osuus
Fortaco Group Oy	Vantaa	100 %

Rahoitustuotot ja -kulut

Osinkotuottojen, korkotuottojen ja korkokulujen yhteismäärät	12.4.-31.12.2022
Korko- ja muut rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	1 841 066
Korko- ja muut rahoitustuotot muilta	35 133
Korkokulut muille	-2 102 189
Rahoitusjärjestelyihin liittyvät välittömät asiantuntijapalkkiot	-4 962 766
Muut rahoitustuotot ja -kulut	181 692
Yhteensä	-5 007 063

Liitetiedot henkilöstöstä

Yhtiön palveluksessa ei ollut tilikaudella 2022 henkilökuntaa.

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Sijoitukset	Tytäryhtiöosakkeet
Kirjanpitoarvo 12.4.2022	0
Lisäykset, Fortaco Group Oy	13 403 499
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	13 403 499

Konsernierien erittely	
Pitkäaikainen	31.12.2022
Lainasaamiset	87 234 772
Yhteensä	87 234 772
Lyhytaikainen	31.12.2022
Siirtosaamiset	14 348 077
Yhteensä	14 348 077

Siirtosaamiset ulkopuolisilta	31.12.2022
Ennakkomaksut	6 596
Arvonlisäverosaamiset	132 272
Yhteensä	138 868

Taseen vastattavia koskevat tiedot

Oman pääoman erittely	31.12.2022
Oma pääoma	
Osakepääoma 12.4.	0
Lisäys	80 000
Osakepääoma 31.12.	80 000
Sij. vapaan oman pääoman rahasto 12.4.	0
Lisäys	61 920 000
Sij. vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	61 920 000
Tilikauden voitto/tappio	-5 076 911
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	56 843 089
Oma pääoma yhteensä 31.12.	56 923 089

Laskelma OYL 13:5 §:n jakokelpoisesta vapaasta pääomasta	31.12.2022
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	61 920 000
Tilikauden voitto/tappio	-5 076 911
Yhteensä	56 843 089

Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät	31.12.2022
Lyhytaikainen	
Korot	1 222 163
Yhteensä	1 222 163

Muihin velkoihin sisältyvät olennaiset erät	31.12.2022
Lisäkauppahinta	8 500 000
Yhteensä	8 500 000

Joukkovelkakirjalainat

Yhtiön on laskenut liikkeelle 22.7.2022 joukkovelkirjalainan nimellisarvolla 68,9 milj. euroa. Joukkovelkakirja erääntyy 22.7.2027. Pääoma maksetaan takaisin täysimääräisesti maturiteetissa. Lainan korko muodostuu marginaalista 7,00 % ja kolmen kuukauden EURIBOR-viitekorosta.



Vakuudet ja vastuusitoumukset

Velat ja niiden vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain			
31.12.2022	Velan määrä	Pantatut lainasaamiset tytäryhtiöiltä	Vastuut yhteensä
Joukkovelkakirjalainat	68 904 000	87 234 772	156 138 772
Yhteensä	68 904 000	87 234 772	156 138 772

Pantatut osakkeet	
Fortaco Group Holdco Oyj	100 %
Fortaco Group Oy	100 %

	31.12.2022
Pantatut tilit ja rahavarat	13 035 133

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset sekä tiedot omista osakkeista. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Jokainen osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Rekisteröity	Kpl
Osakkeet	1 000
Yhteensä	1 000

Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista ja niiden säilytystavoista

Varsinaiset kirjanpitokirjat

Päiväkirja CD-ROM-tallenne | Pääkirja CD-ROM-tallenne | Tasekirja sidottuna

Lajinimi	Kuvaus	Numerosarja
ACCVOUCHER	Accrual transaction vouchers	GLARC
BSVVOUCHER	Bank statement voucher	GLBSV
CSHVOUCHER	Cash accounting voucher	GLCSH
GLMVOUCHER	GL migration history data vouchers	GLGLM
HPRVOUCHER	Holiday pay reserve	GLTMP
MEMVOUCHER	Memo voucher	GLMEM
OPBVOUCHER	Opening balances	GLOPB
PRVVOUCHER	Payroll voucher	GLPRV
SIPVOUCHER	Sales invoice payments	GLSIP
SIVVOUCHER	Sales invoice voucher	GLSIV
TEVVOUCHER	Travel expense voucher	GLTEV

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Vantaa 14. huhtikuuta 2023

Lars Hellberg

Tilintarkastajan tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Vantaa 14.4.2023

Ernst & Young Oy, tilintarkastusyhteisö

Anders Svennas, KHT

**THE WAY
FORWARD**

FORTACO

Fortaco Group Holdco Oyj
Äyritie 24
FI-01510 Vantaa, Finland
fortacogroup.com