



Osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2023

Fortaco Group Holdco Oyj (3281147-3)



FORTACO

Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2023

Tilintarkastamaton, IFRS

Liikevaihto ja kannattavuus kehittyivät positiivisesti katsauskaudella.

Suluissa olevat luvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon, ellei toisin mainita.

Kohokohdat: tammi-maaliskuu 2023

- Liikevaihto oli 96,1 miljoonaa euroa (vertailukelpoinen liikevaihdon kasvu 31,1 %).
- Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä 8,2 miljoonaa euroa (8,5 % liikevaihdosta, vertailukelpoinen kasvu 55,9 %). Käyttökate oli 7,4 miljoonaa euroa (7,7 % liikevaihdosta).
- EBITA ennen kertaluonteisia eriä oli 5,7 miljoonaa euroa (5,9 % liikevaihdosta, vertailukelpoinen kasvu 98,3 %). EBITA oli 4,9 miljoonaa euroa (5,1 % liikevaihdosta).
- Nettovelka oli 51,3 miljoonaa euroa ja nettovelan suhde vertailukelpoiseen käyttökatteeseen ennen kertaluonteisia eriä oli 1,9x.
- Tilauskertymä katsauskaudella oli hyvällä tasolla ja tilauskirja katsauskauden lopussa kasvoi maltillisesti verrattuna vuoden 2022 lopun tasoon.
- Tuloksentekokykyä tukivat voimakkaita kustannusnoussuja vastaavat hinnankorotukset, jotka saatiin voimaan katsauskauden aikana.
- Katsauskauden aikana Fortaco perusti Zero Emission Solutions -liiketoimintayksikön, jonka alla asiakkaille tarjotaan uusia tuotteita ja palveluita.
- Tehdaslaajennusinvestointi Holicissa Slovakiassa eteni suunnitelmien mukaisesti.

Avainluvut

Fortaco-konsernin avainluvut

MEUR, IFRS	1-3/23	1-3/22	Muutos %	1-12/22**	Edelliset 12 kk
Raportoitu					
Liikevaihto	96,1	N/A	N/A	94,9	N/A
EBITDA (käyttökate)	7,4	N/A	N/A	0,6	N/A
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>7,7 %</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>0,7 %</i>	<i>N/A</i>
EBITA	4,9	N/A	N/A	-2,0	N/A
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>5,1 %</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>-2,1 %</i>	<i>N/A</i>
Kertaluonteiset erät	0,8	N/A	N/A	4,5	N/A
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	8,2	N/A	N/A	5,1	N/A
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>8,5 %</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>5,4 %</i>	<i>N/A</i>
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	5,7	N/A	N/A	2,5	N/A
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>5,9 %</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>2,6 %</i>	<i>N/A</i>
Vertailukelpoinen*					
Vertailukelpoinen liikevaihto	96,1	73,3	31,1 %	332,4	355,3
Vertailukelpoinen EBITDA (käyttökate)	7,4	4,9	50,3 %	22,8	25,3
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>7,7 %</i>	<i>6,7 %</i>		<i>6,9 %</i>	<i>7,1 %</i>
Vertailukelpoinen EBITA	4,9	2,5	92,9 %	13,0	15,3
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>5,1 %</i>	<i>3,4 %</i>		<i>3,9 %</i>	<i>4,3 %</i>
Vertailukelpoiset kertaluonteiset erät	0,8	0,3	138,6 %	1,8	2,3
Vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	8,2	5,3	55,9 %	24,7	27,6
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>8,5 %</i>	<i>7,2 %</i>		<i>7,4 %</i>	<i>7,8 %</i>
Vertailukelpoinen EBITA ennen kertaluonteisia eriä	5,7	2,9	98,3 %	14,8	17,6
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>5,9 %</i>	<i>3,9 %</i>		<i>4,5 %</i>	<i>5,0 %</i>
Taloudellinen asema					
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	15,4 %	N/A	N/A	10,1 %	
Omavaraisuusaste %	24,4 %	N/A	N/A	24,3 %	
Nettovelka	51,3	N/A	N/A	52,0	
Nettovelkaantumisaste	89,2 %	N/A	N/A	93,0 %	
Nettovelka / vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	1,9x	N/A	N/A	2,1x	

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

***) Raportoitujen lukujen osalta kausi 12.4.2022-31.12.2022.

Ohjeistus vuodelle 2023

Liikevaihdon odotetaan vuonna 2023 olevan yli 350 miljoonaa euroa (vertailukelpoinen liikevaihto vuonna 2022: 332,4 miljoonaa euroa) ja EBITDA ennen kertaluonteisia eriä parempi kuin vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä vuonna 2022 (vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä vuonna 2022: 24,7 miljoonaa euroa).

Toimitusjohtaja Lars Hellberg kommentoi

Vuoden 2023 ensimmäinen neljännes oli edelleen positiivinen. Asiakkaidemme hyvä tilauskertymä heijastui liiketoimintaamme, joka jatkui terveellä pohjalla koko ensimmäisen vuosineljänneksen. Olemme viime aikoina onnistuneet voittamaan uusia asiakkuuksia ja valmistettavia tuotteita muun muassa puolustusvälineteollisuudesta. Uusi liiketoiminta on nyt toteutusvaiheessa ja vaikuttaa vuoden 2023 liikevaihdon kasvunäkymiin. Myös liikevaihtomme kasvoi katsauskaudella noin 30 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Viime vuoden lopussa onnistuimme siirtämään oleellisin osin kaikki poikkeukselliset energia- ja palkkakustannuskorotukset asiakassopimuksiimme. Jatkoimme myös liiketoiminnan maantieteellistä hajauttamista. Asiakkaamme ovat keskittyneet entistä enemmän Eurooppaan, Aasiaan ja Yhdysvaltoihin. Strategisena tavoitteenamme on aktiivisesti lisätä tarjontaa Yhdysvaltain markkinoille ja meillä on tätä varten nimetty liiketoiminnan kehitystiimi, joka edistää GoWest-strategiaamme.

Asiakassegmenteistämme kaivosteollisuus jatkui vahvana, mutta kysyntä meri-, offshore- ja energia-segmenteissä jäi edelleen valitettavan alhaiselle tasolle. Kontinkäsittely, metsäkone- ja materiaalin-käsittelysegmenteissä kysyntä jatkui vakaana. Näemme vahvoja kasvumahdollisuuksia erityisesti puolustusvälineteollisuudessa.

Uusi liiketoimintayksikkömme Zero Emission Solutions keskittyy muun muassa fossiilivapaiden teräsovellusten ja komponenttien kehittämiseen asiakkaillemme. Uusi yksikkö tarjoaa ratkaisuja myös integroituun lämmönhallintaan ohjaamoiden ilmastoinnissa ja sähköistettyjen ajoneuvojen akkujen lataamisessa. Lisäksi selvitämme verkkolatausmahdollisuuksia sekä off-grid-ratkaisuja yhteistyössä asiantuntevien OEM-valmistajien (Original Equipment Manufacturer) kanssa.

Investointimme Holicin liiketoimintayksikön kapasiteetin kasvattamiseen Slovakiassa etenee täydellä vauhdilla. Yhteistyö ohjaamovalmistaja Buisardin kanssa kehittyy edelleen ja uusia liiketoimintamahdollisuuksia valmistellaan. SAP S4/Hana -projekti etenee suunnitellusti. Liiketoimintaprosessien määrittelyvaihe, perustuen "One Fortaco" -ajatteluun, saadaan valmiiksi kolmannella vuosi-neljänneksellä ja ensimmäinen suunniteltu käyttöönotto on tammikuussa 2024.

Työllistämme lähes 2 500 henkilöä kahdeksassa eri maassa. Ammattitaitoisen työvoiman saatavuudessa on haasteita ja erityisesti hitsaajista ja koneistajista on tällä hetkellä pulaa. Kuluvan vuoden aikana vahvistamme kestävästä kehityksen osaamisestamme, jotta voimme edistää ratkaisuja ilmaston lämpenemisen vähentämiseksi 1,5 asteella.

Epävakaasta maailmantilanteesta huolimatta meillä on hyvät liiketoimintanäkymät vuodelle 2023. Strategianamme on kasvaa sekä organisaation että epäorganisaation kautta ja jatkaa lisäarvoa tuovien tuotteiden ja ratkaisujen tarjoamista asiakkaillemme kansainvälisesti.

Konsernin laaja tuloslaskelma

MEUR	1.1. - 31.3.2023	12.4. - 31.12.2022
LIKEVAIHTO	96,1	94,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	1,1
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-6,6	-19,6
Valmistus omaan käyttöön	0,2	0,1
Materiaalit ja palvelut	-53,8	-45,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-19,6	-18,2
Liiketoiminnan muut kulut	-9,1	-12,1
Poistot ja arvonalentumiset	-3,4	-3,7
LIIKEVOITTO	4,0	-3,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-2,7	-3,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,4
TULOS ENNEN VEROJA	1,4	-6,0
Tuloverot	0,0	-0,8
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	1,4	-6,8
Jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	1,4	-6,8
Määräysvallattomille omistajille	0,01	0,01
	1,4	-6,8
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta/tappiosta laskettu osakekohtainen tulos		
Osakkeiden lukumäärä	1 000	1 000
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	1 376,7	-6 829,0
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	0,2	0,7
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä	0,2	0,7
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	1,6	-6,2
Laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	1,5	-6,2
Määräysvallattomille omistajille	0,01	0,01
	1,6	-6,2

Konsernitase

MEUR	31.3.2023	31.12.2022
VARAT		
PITKÄAIKAISET VARAT		
Aineettomat hyödykkeet	36,8	37,3
Liikearvo	0,3	0,3
Aineelliset hyödykkeet	63,7	62,9
Käyttöoikeusomaisuuserät	6,5	6,5
Osuudet osakkuusyrityksistä	8,0	7,9
Myynti- ja muut saamiset sekä rahoitusvarat	13,8	0,8
Laskennalliset verosaamiset	5,1	5,1
PITKÄAIKAISET VARAT	134,1	120,7
LYHYTAIKAISET VARAT		
Vaihto-omaisuus	46,0	43,9
Myyntisaamiset ja muut saamiset	25,7	33,6
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	1,9	3,5
Tuloverosaaminen	0,1	0,1
Rahavarat	27,3	28,2
LYHYTAIKAISET VARAT	101,0	109,3
VARAT	235,2	230,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Emoyhtiön omistajat		
Osakepääoma	0,1	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	61,9	61,9
Muuntoerot	0,8	0,7
Kertyneet voittovarot	-5,4	-6,8
Emoyhtiön omistajat	57,4	55,8
Määräysvallattomat omistajat	0,1	0,1
OMA PÄÄOMA	57,5	55,9
PITKÄAIKAISET VELAT		
Laskennalliset verovelat	8,7	8,8
Pitkäaikaiset korolliset velat	71,3	73,1
Pitkäaikaiset korottomat velat	2,6	3,5
Vuokrasopimusvelat	6,2	4,3
Pitkäaikaiset varaukset	0,5	0,5
PITKÄAIKAISET VELAT	89,2	90,3
LYHYTAIKAISET VELAT		
Lyhytaikaiset korolliset velat	2,3	4,0
Ostovelat ja muut velat	81,5	74,8
Vuokrasopimusvelat	3,7	2,6
Lyhytaikaiset varaukset	0,7	0,6
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	0,0	1,5
Tuloverovelka	0,2	0,3
LYHYTAIKAISET VELAT	88,4	83,8
VELAT	177,7	174,1
OMA PÄÄOMA JA VELAT	235,2	230,0

Konsernin rahavirtalaskelma

MEUR	1.1. - 31.3.2023	12.4. - 31.12.2022
Liiketoiminnan rahavirta		
TILIKAUDEN VOITTO/-TAPPIO	1,4	-6,8
Poistot ja arvonalentumiset	3,4	3,7
Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot	0,0	0,2
Osuudet osakkuusyhtiöiden tuloksista	-0,1	-0,4
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-0,6	-1,2
Rahoitustuotot ja -kulut	3,2	3,7
Tuloverot	0,0	0,8
Muut oikaisut	-0,4	2,8
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden lisäys / vähennys	-1,7	9,1
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys / vähennys	-4,8	-2,3
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	5,8	0,1
Maksetut korot liiketoiminnasta	-2,1	-1,6
Saadut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	-1,1	-1,0
Maksetut verot liiketoiminnasta	-0,3	-0,3
Liiketoiminnan rahavirta	2,8	7,0
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2,5	-6,5
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0,1	0,3
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	0,0	-45,1
Investointien rahavirta	-2,4	-51,3
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	0,0	62,0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-0,4	-19,1
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,2	70,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0,0	-41,5
Vuokrasopimusvelkojen nostot	0,0	1,7
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-1,1	-0,7
Rahoituksen rahavirta	-1,3	72,5
Rahavarojen muutos		
Rahavarat kauden alussa	28,2	0,0
Valuuttakurssien vaikutus	0,1	0,0
Rahavarat kauden lopussa	27,3	28,2

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 1.1. – 31.3.2023

MEUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Edellisten tilikausien voitto/ tappio	Yhteensä	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	0,1	61,9	0,7	-6,8	55,8	0,1	55,9
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				1,4	1,4	0,01	1,4
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen			0,2		0,2		0,2
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			0,2	1,4	1,5	0,0	1,6
Muut oikaisut				0,0	0,0		0,0
Muutokset yhteensä			0,2	1,4	1,6	0,0	1,6
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2023	0,1	61,9	0,8	-5,4	57,4	0,1	57,5

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 12.4. – 31.12.2023

MEUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Tilikauden voitto/tappio	Yhteensä	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 12.4.2022							
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				-6,8	-6,8	0,01	-6,8
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen			0,7		0,7	0,0	0,7
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			0,7	-6,8	-6,2	0,0	-6,2
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa							
Lisäykset	0,1	61,9			62,0	0,1	62,1
Muutokset yhteensä	0,1	61,9	0,7	-6,8	55,8	0,1	55,9
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2022	0,1	61,9	0,7	-6,8	55,8	0,1	55,9

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

EBITDA (käyttökate)	Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
EBITA (liikevoitto ennen aineettomien omaisuuksien poistoja)	Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
EBITDA (käyttökate) ennen kertaluonteisia eriä	Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät
EBITA (liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia) ennen kertaluonteisia eriä	Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät
Kertaluonteiseksi luokiteltavat erät	Tietyt varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät mukaan lukien kustannukset liiketoiminnan uudelleenjärjestelyistä, strategiset kehitysprojektit sekä yritysjärjestelykulut
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	EBITA ennen kertaluonteisia eriä / (varat - lyhytaikaiset velat)
Omavaraisuusaste	Oma pääoma / taseen loppusumma
Nettovelka	Pitkä- ja lyhytaikaiset korolliset velat + yritysjärjestelyihin liittyvät velat - kokonaislikviditeetti
Nettovelkaantumisaste	Nettovelka / taseen oma pääoma

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Fortaco Group Holdco Oyj on 22.7.2022 laskenut liikkeeseen 75 miljoonan euron suuruisen vakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti yhtiö on hakenut joukkovelkakirjalainan listalleottoa Nasdaq Helsinki Oy:n joukkovelkakirjalainojen listalle. Finanssivalvonta on 23.5.2023 hyväksynyt joukkovelkakirjalainan listalleottoesitteen ja kaupankäynti on alkanut 25.5.2023.

Yhtiö tiedotti 26.5.2023, että Fortaco Group Holdco Oyj:n kokonaan omistama konserniyhtiö on allekirjoittanut sopimuksen korkealuokkaisia turvaohjaamoja valmistavan ja kansainvälisillä markkinoilla toimivan Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan ostamisesta. Yrityskaupan arvioidaan toteutuvan vuoden 2023 kolmannen vuosineljänneksen aikana edellyttäen, että tietyt tavanomaiset yrityskaupan täytäntöönpanoon liittyvät ehdot täyttyvät, mukaan lukien rahoituksen hankinta sekä tarvittavien kilpailuviranomaisten hyväksyntä. MauserCABS raportoidaan osana Fortaco-konsernia kaupan toteutumisesta alkaen.

Taloudellinen tiedottaminen

Yhtiö julkaisee puolivuosisikatsauksen tammi-kesäkuulta 2023 maanantaina 28.8.2023.

Fortaco Group Holdco Oyj
Hallitus

FORTACO

Lisätietoja

Toimitusjohtaja Lars Hellberg	+358 40 572 9488	lars.hellberg@fortacogroup.com
Talousjohtaja, varatoimitusjohtaja Kimmo Raunio	+358 40 593 6854	kimmo.raunio@fortacogroup.com

Jakelu

Nasdaq Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
<http://investors.fortacogroup.com>

Fortaco Group

Fortaco on Euroopan johtava strateginen kumppani raskaiden työkoneiden ja meriteollisuuden laitevalmistajille, jolla on korkealaatuinen tuotetarjonta, kuten nollapäästöratkaisut ja teknologia, työkoneiden ohjaamot, hitsatut teräskomponentit sekä kokoonpanopalvelut. Fortaco Groupin liiketoimintayksiköt ja teknologiakehitys sijaitsevat useissa Euroopan maissa sekä Aasiassa ja palvelevat globaaleja asiakkaita. www.fortacogroup.com