



Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023

Fortaco Group Holdco Oyj (3281147-3)



FORTACO

Tilinpäätöstiedote tammi–joulukuu 2023

Tilintarkastamaton, IFRS

Lukijalle tiedoksi: One Equity Partners osti Fortaco Groupin syyskuussa 2022, jolloin uusi Fortaco Group Holdco -konserni aloitti toimintansa. Tässä raportissa suluissa olevat luvut viittaavat edellisen tilikauden vastaavaan ajanjaksoon ja perustuvat hankitun Fortaco Groupin lukuihin, eroten siten virallisesta konsernitilinpäätöksestä vuodelta 2022. Sama pätee myös vuoden 2022 lukujen kommentteihin ja vertailuihin. Lisätietoa tämän raportin Avainluvut-osiosta. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat sekä täsmäytyslaskenta löytyvät raportin lopusta.

Ydinliiketoiminnat kehittyivät suunnitellusti

Kohokohdat: loka–joulukuu 2023

- Liikevaihto oli 101,9 miljoonaa euroa (94,9 miljoonaa euroa), vertailukelpoinen liikevaihdon kasvu 7,3 %.
- Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli 5,0 miljoonaa euroa (5,2 miljoonaa euroa) ja 4,9 % liikevaihdosta, vertailukelpoinen kasvu -2,6 %. Käyttökate oli 2,5 miljoonaa euroa (4,3 miljoonaa euroa) ja 2,5 % liikevaihdosta.
- EBITA ennen kertaluonteisia eriä oli 1,1 miljoonaa euroa (2,6 miljoonaa euroa) ja 1,1 % liikevaihdosta. EBITA oli -1,4 miljoonaa euroa (1,8 miljoonaa euroa) ja -1,4 % liikevaihdosta.
- Ydinliiketoiminnat kehittyivät suunnitellusti, ja strategiset yritysostot vahvistivat konsernin asemaa. Fortaco on sitoutunut strategiseen ohjelmaansa ja arvioi jatkuvasti mielenkiintoisia lisähankintoja vahvistaakseen tarjontaansa entisestään. Tällaiset yritysostot voivat toteutua lähitulevaisuudessa ja ne voidaan rahoittaa oman pääoman ja joukkovelkakirjalainan yhdistelmällä, suunnilleen samansuuruisilla summilla.
- Kannattavuuteen vaikuttivat negatiivisesti erityisesti tappiot meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa, joiden strateginen arviointi on käynnistetty.
- Huolimatta markkinaympäristön heikkenemisestä vuoden toisen vuosipuoliskon aikana Fortaco saavutti vuoden 2023 käyttökateavoitteen ennen kertaluonteisia eriä ja ennen yrityskauppojen vaikutusta, pois lukien meriteollisuus- ja energia-liiketoiminta sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminta.
- Kertaluonteiset erät olivat 2,5 miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien määrää selittävät yritysjärjestelyt sekä Fortacolla käynnissä oleva mittava liiketoiminnan kehitys- ja suorituskyvyn parannusohjelma.

Kohokohdat: tammi–joulukuu 2023

- Liikevaihto oli 373,8 miljoonaa euroa (332,4 miljoonaa euroa), vertailukelpoinen liikevaihdon kasvu 12,5 %.
- Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli 24,4 miljoonaa euroa (24,7 miljoonaa euroa) ja 6,5 % liikevaihdosta, vertailukelpoinen kasvu -0,9 %. Käyttökate oli 17,3 miljoonaa euroa (22,8 miljoonaa euroa) ja 4,6 % liikevaihdosta. Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä sisältää 5,6 miljoonan euron tappion meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa. Vertailukelpoinen käyttökate ennen tätä tappiota ja ennen yritysostojen vaikutusta oli budjetoidulla tasolla ja ydinliiketoiminnan kannattavuus säilyi siten terveenä vuonna 2023.
- EBITA ennen kertaluonteisia eriä oli 12,3 miljoonaa euroa (14,8 miljoonaa euroa) ja 3,3 % liikevaihdosta. EBITA oli 5,1 miljoonaa euroa (13,0 miljoonaa euroa) ja 1,4 % liikevaihdosta. EBITA ennen kertaluonteisia eriä sisältää 7,5 miljoonan euron tappion meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa.
- Kertaluonteiset erät olivat 7,1 miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien määrää selittää yritysjärjestelyt sekä Fortacolla käynnissä oleva mittava liiketoiminnan kehitys- ja suorituskyvyn parannusohjelma.
- 2023 pro forma avainluvut sisältävät MauserCABSin ja Buisardin koko vuoden 2023 luvut ikään kuin yritykset olisi ostettu 1.1.2023, ja poislukien tappiollinen meriteollisuus- ja energialiiketoiminta sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminta oli liikevaihto 420,4 miljoonaa euroa ja käyttökate ennen kertaluonteisia eriä 37,3 miljoonaa euroa.
- Nettovelka vuoden 2023 lopussa oli 91,2 miljoonaa euroa ja nettovelan suhde vertailukelpoiseen käyttökatteeseen ennen kertaluonteisia eriä oli 3,7x sisältäen vain osittain syys- ja lokakuussa toteutettujen yritysostojen koko vuoden käyttökatevaikutuksen. Pro forma velkaantumisaste, mukaan lukien MauserCABSin ja Buisardin koko vuoden käyttökatevaikutus ilman meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan tappiota, oli 2,4x. Omavaraisuusaste, mukaan lukien joukkovelkakirjalle alisteinen osakaslaina, oli 24,8 %.

Tärkeimmät tapahtumat tilikaudella 2023

- Kaupankäynti Fortacon joukkovelkakirjalainalla alkoi 25.5.2023 Nasdaq Helsinki Oy:n joukkovelkakirjalainojen listalla.
- Joukkovelkakirjalainan lisäerään liittyen kaupankäynti uusilla joukkovelkakirjalainoilla käynnistyi elokuussa 2023. Joukkovelkakirjalainan lisäerän jälkeen joukkovelkakirjalainan kokonaispääoma on 102,5 miljoonaa euroa, josta 3,6 miljoonaa euroa on Fortacon itsensä omistuksessa vähentäen taseessa olevaa lainapääomaa vastaavasti.
- Fortaco hankki osakekaupalla 6.9.2023 Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan.
- Fortaco toteutti Buisardin loppujen osakkeiden hankinnan 24.10.2023.
- Fortaco vastaanotti 5 miljoonan euron osakaslainan yhtiön ainoalta osakkeenomistajalta OEP 81 B.V:ltä 23.11.2023. Laina on alisteinen yhtiön joukkovelkakirjalainarahoitukselle. Varat on käytetty kokonaisuudessaan syyskuussa 2023 toteutuneen yrityskaupan, MauserCABSin väliaikaisen, paikallisen rahoitusjärjestelyn täysimääräiseen takaisinmaksuun.
- Marraskuussa 2023 otettiin käyttöön TATA AutoCompin työkoneiden ohjaamovalmistuksen tuotantolaitos, valmistus perustuu Fortacon suunnittelu- ja valmistusteknologiaan. Puolan Gliwicessä muurattiin Fortacon uuden liiketoimintayksikön peruskivi.
- Tuotantokapasiteetin laajennusprojektit Viron Narvassa ja Slovakian Holicissa jatkuvat suunnitellusti.
- Fortacolla on edelleen hyvä asema markkinoilla, ja uutta kauppaa saatiin sekä nykyisiltä että uusilta asiakkailta.
- Meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan osalta on käynnistetty strateginen arviointi. Fortacon tavoitteena on löytää rakenteellinen ratkaisu näille liiketoiminnoille.

Avainluvut

Fortaco-konsernin avainluvut

Tässä raportissa suluissa olevat luvut viittaavat edellisen tilikauden vastaavaan ajanjaksoon ja perustuvat hankitun Fortaco Groupin lukuihin, eroten siten virallisesta konsernitilinpäätöksestä vuodelta 2022. Sama pätee myös vuoden 2022 lukujen kommentteihin ja vertailuihin. Lisätietoa tämän raportin Avainluvut-osiosta. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat sekä täsmäytyslaskenta löytyvät raportin lopusta.

Termejä 'vertailukelpoinen liikevaihto', 'vertailukelpoinen EBITDA', 'vertailukelpoinen EBITA', 'vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä' ja 'vertailukelpoinen EBITA ennen kertaluonteisia eriä' käytetään Fortaco Group Holdcon vuonna 2022 hankkiman Fortaco Groupin taloudelliseen tulokseen liittyen. Näin ollen nämä tunnusluvut poikkeavat Fortaco Group Holdcon virallisesta konsernitilinpäätöksestä vuodelta 2022.

Selvyyden vuoksi todetaan, että vuoden 2023 esitetyille taloudellisille tiedoille ei ole tehty vertailukelpoisuutta koskevia oikaisuja.

MEUR	10-12/23	10-12/22	1-12/23	1-12/22*
Raportoitu				
Liikevaihto	101,9	94,9	373,8	94,9
EBITDA (käyttökate)	2,5	1,9	17,3	0,6
% liikevaihdosta	2,5 %	2,0 %	4,6 %	0,7 %
EBITA	-1,4	-0,6	5,1	-2,0
% liikevaihdosta	-1,4 %	-0,7 %	1,4 %	-2,1 %
Kertaluonteiset erät	2,5	3,2	7,1	4,5
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	5,0	5,1	24,4	5,1
% liikevaihdosta	4,9 %	5,4 %	6,5 %	5,4 %
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	1,1	2,5	12,3	2,5
% liikevaihdosta	1,1 %	2,7 %	3,3 %	2,6 %
Vertailukelpoinen				
Vertailukelpoinen liikevaihto	101,9	94,9	373,8	332,4
Vertailukelpoinen EBITDA (käyttökate)	2,5	4,3	17,3	22,8
% liikevaihdosta	2,5 %	4,6 %	4,6 %	6,9 %
Vertailukelpoinen EBITA	-1,4	1,8	5,1	13,0
% liikevaihdosta	-1,4 %	1,9 %	1,4 %	3,9 %
Vertailukelpoiset kertaluonteiset erät	2,5	0,8	7,1	1,8
Vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	5,0	5,2	24,4	24,7
% liikevaihdosta	4,9 %	5,4 %	6,5 %	7,4 %
Vertailukelpoinen EBITA ennen kertaluonteisia eriä	1,1	2,6	12,3	14,8
% liikevaihdosta	1,1 %	2,8 %	3,3 %	4,5 %
Taloudellinen asema				
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	2,0 %	7,2 %	5,7 %	10,1 %
Omavaraisuusaste	24,8 %	24,3 %	24,8 %	24,3 %
Nettovelka	91,2	51,9	91,2	51,9
Nettovelkaantumisaste	119,9 %	92,9 %	119,9 %	92,9 %
Nettovelka/edellisen 12 kk vertailukelpoinen käyttökate ennen kertaluonteisia eriä	3,7x	2,1x	3,7x	2,1x

*) Raportoitujen lukujen osalta kausi 12.4.2022-31.12.2022.

Luvut sisältävät MauserCABSin syyskuusta 2023 alkaen ja Buisardin luvut 24.10.2023 alkaen.

Ohjeistus vuodelle 2024

Fortaco ei julkaise tulosohjeistusta tilikaudelle 2024.

Toimitusjohtaja Lars Hellbergin kommentti

Fortaco jatkoi johdonmukaisesti strategiansa toteuttamista toisella vuosipuoliskolla. Vahvistimme edelleen asemaamme johtavana, brändeistä riippumattomana, strategisena kumppanina raskaiden työkoneiden laitevalmistajille sekä Euroopassa että globaalisti.

Globaalin toimintaympäristön epävarmuus heijastui liiketoimintaamme katsauskaudella, sillä markkinat heikkenivät edelleen. Pitkään korkeana jatkunut inflaatio on nyt laskusuunnassa Euroopassa ja oli joulukuun 2023 lopussa keskimäärin 2,9 prosenttia, kun se vuoden 2022 lopussa oli 9,3 prosenttia. Inflaatioaste oli elokuun lopussa 5,9 prosenttia ja lokakuun lopussa 3,6 prosenttia. Meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan kannattavuus heikkeni edelleen katsauskaudella alhaisen tilauskertymän ja nykyisten asiakkaiden strategisten uudelleenjärjestelyjen vuoksi. Segmentin kumulatiivinen liikevaihto koko vuodelle 2023 oli 40 miljoonaa euroa ja käyttökate vastaavasti -6 miljoonaa euroa. Kuten 28. helmikuuta 2024 tiedotettiin, Fortaco on aloittanut meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintansa strategisen arvioinnin, koska näitä liiketoimintoja ei enää koeta strategisina. Arvioinnin odotetaan valmistuvan ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 2024.

MauserCABSin osto saatiin päätökseen suunnitelmien mukaisesti vuoden toisella vuosipuoliskolla, ja yhtiö on raportoitu osana Fortaco-konsernia 6. syyskuuta 2023 alkaen. MauserCABS on itävaltalainen yhtiö, joka valmistaa korkealaatuisia turvaohjaamoja ja toimii kansainvälisillä markkinoilla. Fortaco osti ranskalaisen Buisardin ohjaamovalmistuksen koko osakekannan 24. lokakuuta 2023. Buisard on raportoitu osana Fortaco-konsernia yllä mainitusta hankintapäivästä lähtien.

Lisäksi ilmoitimme Tata AutoCompin tuotantolaitoksen avajaisista, tehdas tulee valmistamaan huippuluokan työkoneohjaamoja Punessa Intiassa. Yhdessä tarjoamme ergonomisia turvaohjaamoja Intian ja kansainvälisille markkinoille. TATA AutoComp valmistaa turvaohjaamot, ja valmistus perustuu Fortacon ohjaamosuunnitteluun ja valmistusteknologiaan. Tuotevalikoimaan kuuluvat työkoneiden ohjaamot kaikissa volyymilaajuuksissa maatalous- ja rakennuskoneisiin sekä muihin työkoneisiin niin Intian markkinoille kuin vientiin.

Yhdessä premium-luokan tuotemerkkimme Buisard, Fortaco, MauserCABS ja Tata AutoComp tarjoavat korkealaatuisia työkoneohjaamoja ja teknologian kehityspalveluita raskaiden työkoneiden laitevalmistajille maailmanlaajuisesti. Fortacon ohjaamovalmistuksen liiketoimintayksiköt sijaitsevat Itävallassa, Ranskassa, Slovakiassa, Suomessa ja Intiassa. Näiden yritysostojen jälkeen Fortaco on yksi johtavista ohjaamo-valmistuksen toimijoista Euroopan markkinoilla, ja sillä on enemmän kapasiteettia laajentaa työkoneiden ohjaamotarjontaa, teknologiaa ja valmistusta.

Puolan Gliwicessä meneillään oleva projekti, jonka tavoitteena on lisätä teräsrakennekomponenttien tuotantokapasiteettia, etenee suunnitelmien mukaisesti, vaikka rakennustyöt ovat viivästyneet jonkin verran. Investoinnit kapasiteetin lisäykseen Holicissa, Slovakiassa ja Narvassa, Virossa etenevät suunnitellusti.

Liikevaihto kasvoi 7 prosenttia viimeisellä vuosineljänneksellä 2023 verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon johtuen MauserCABSin ja Buisardin yritysostoista, ja oli yhteensä 102 (95) miljoonaa euroa. Käyttökate oli lähes ennallaan edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 5,0 (5,2) miljoonaa euroa, jossa mukana olivat MauserCABS ja Buisard yrityskauppojen toteuttamisesta alkaen. Kannattavuuteen vaikuttivat negatiivisesti tappiot meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa.

Vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä tilauskertymä laski markkinakysynnän heikkenemisen vuoksi. Markkinasta ja asiakassegmentistä riippuen jälleenmyyjät ja OEM-laitevalmistajat jatkoivat varastojensa sopeuttamista poikkeuksellisten toimitusketjuongelmien vuoksi vuosina 2021/2022 jakelutilanteen normalisoituessa Covid-pandemian jälkeen. Vaikka eri toimialoilla varastot ovat normalisoituneet, on useilla toimialoilla nähty myös yleistä asiakaskysynnän heikkenemistä viime vuosiin verrattuna inflaation ja korkean korkotason vuoksi.

Näemme asiakastarpeiden kasvavan Yhdysvaltain markkinoilla ja olemme saaneet yhdysvaltalaisilta asiakkailta tilauksia, jotka toimitetaan Euroopan liiketoimintayksiköistä. Kuten aiemmin ilmoitimme, aiomme laajentaa liiketoimintaamme näille markkinoille lähitulevaisuudessa. Strategiamme mukaisesti aiomme tulevaisuudessa tarjota saman liiketoimintaportfolion Yhdysvalloissa ja Euroopassa.

Sisäisten prosessien kehittäminen jatkui neljännellä vuosineljänneksellä. SAP S4/Hana -projekti etenee pienellä viiveellä ja ensimmäisen käyttöönoton kahdessa liiketoimintayksikössä odotetaan tapahtuvan vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen lopussa. Olemme edistäneet katsauskaudella kestävän kehityksen ohjelmaamme ja asettaneet tavoitteet ja toimenpiteet sekä sitoutumisen ohjelmaan. Kestävä kehitys on toimintamme keskiössä, ja kehitämme ratkaisuja yhdessä asiakkaidemme kanssa muun muassa ilmaston lämpenemisen hillitsemiseksi.

Fortacoa pidetään houkuttelevana kumppanina, minkä seurauksena markkinaosuutemme kasvaa, saamme uusia asiakkaita ja voimme tuoda uusia tuotteita markkinoille. Meillä on uutta tilauskantaa, joka toteutuu vuosina 2024 ja 2025. Meillä on hyvät edellytykset voittaa uusia asiakkuuksia ja kasvattaa markkinaosuuttamme. Meillä on vankka ja vakiintunut markkina-asema, laatu on korkealla tasolla ja toimituskyky erinomainen – nämä tekevät meistä kiinnostavan strategisen kumppanin nykyisille ja uusille asiakkaillemme.

Seuraamme tarkasti globaaleja, paikallisia ja useita muita indeksejä sekä listattujen asiakkaidemme neljännesvuosiraportteja. Käymme jatkuvaa vuoropuhelua asiakkaidemme kanssa ja ennakoimme markkinoiden kehitystä. Fortaco mukauttaa myös kapasiteettiaan muuttuvan kysyntätilanteen mukaiseksi. Toisella vuosipuoliskolla Fortaco on vähentänyt työvoimaansa 12 prosenttia. Lähiajan näkymiä värittää maailmantalouden epävarmuus. Pidemmällä aikavälillä näkymät ovat hyvät Fortacolle. Fortacon hajautettu toimiala antaa suojaa suhdannevaihteluilta. Meillä on hyvä kassatilanne, mikä mahdollistaa liiketoiminnan kestävän kehittämisen.

Haluan kiittää asiakkaitamme ja yhteistyökumppaneitamme luottamuksesta. Kiitän myös työntekijöitämme heidän omistautumisestaan yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Toimintaympäristö- ja markkinakatsaus

Vuosi 2023 oli kaksijakoinen toiminta- ja markkinaympäristön näkökulmasta. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla kysyntä oli korkea huolimatta yleisestä talouden epävarmuudesta ja nousevista koroista. Saadut tilaukset olivat hyvällä tasolla lukuun ottamatta meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projekti-liiketoimintaa, jotka kärsivät edelleen jatkuvista matalista tilausmääristä. Toisella vuosipuoliskolla yleiset markkinaolosuhteet heikkenivät. Fortaco arvioi, että tämä johtuu asiakkaiden pyrkimyksistä vähentää varastojaan sekä kysynnän heikkenemisestä useimmissa asiakassegmenteissä. Joskin eri segmenttien välillä on merkittäviä eroja. Fortacon asiakassegmenteistä erityisesti rakennusteollisuudessa on ollut selvästi heikkenevä trendi, kun taas maanlaisessa kaivosteollisuudessa kysyntä on pysynyt vahvana myös vuoden jälkipuoliskolla. Fortaco sai edelleen lisää kauppaa nykyisiltä ja uusilta asiakkailta, mikä vaikuttaa myönteisesti liikevaihtoon tulevaisuudessa.

Kustannusinflaatio, pois lukien teräksen hinta, jatkui korkeana ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Toisella vuosipuoliskolla kustannukset alkoivat vakiintua korkealle tasolle. Fortaco on puolustanut katteitaan neuvottelemalla asiakkaiden kanssa faktoihin perustuvia hinnankorotuksia erityisesti vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Teräshintojen trendi on ollut laskeva vuonna 2023 vuoden 2022 huipun jälkeen. Yleisesti ottaen Fortaco siirtää teräksen hintojen muutokset asiakashintoihin.

Fortaco-konsernin taloudellinen katsaus

Lokakuu–joulukuu 2023

Fortaco-konsernin liikevaihto katsauskauden aikana oli 101,9 miljoonaa euroa, jossa oli kasvua 7,3 % verrattuna vuoden 2022 vastaavan ajankohdan vertailukelpoiseen liikevaihtoon. Liikevaihdon kasvu johtui epäorgaanisesta kasvusta, kun MauserCABS konsolidoitiin Fortacoon neljännen kvartaalin ajan ja Buisard 24.10.2023 lähtien. Ilman yritystosten vaikutusta liikevaihto pieneni johtuen edelleen heikkenneistä markkinaolosuhteista.

Fortaco-konsernin käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli 5,0 miljoonaa euroa (5,2 miljoonaa euroa) ja 4,9 % liikevaihdosta. Vertailukelpoinen kasvu oli -2,6 %. Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä sisältää -1,8 miljoonan euron tappion meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa Q4 2023 aikana. Kertaluonteiset erät olivat katsauskauden aikana 2,5 miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien määrää selittää yritysjärjestelyt sekä Fortacossa käynnissä oleva mittava liiketoiminnan kehitys- ja suorituskyvyn parannusagenda. Käyttökate oli 2,5 miljoonaa euroa (4,3 miljoonaa euroa) ja 2,5 % liikevaihdosta, EBITA -1,4 miljoonaa euroa (1,8 miljoonaa euroa) ja -1,4 % liikevaihdosta ja kauden tappio -9,6 miljoonaa euroa. Katsauskauden osakekohtainen tulos oli -9,6 euroa.

Konsernin taseen loppusumma oli 306,6 miljoonaa euroa 31.12.2023. Rahavarat olivat 32,5 miljoonaa euroa sisältäen pantatut rahavarat.

Tammikuu–joulukuu 2023

Fortaco-konsernin liikevaihto katsauskauden aikana oli 373,8 miljoonaa euroa, jossa kasvua oli 12,5 % verrattuna vuoden 2022 vastaavan ajankohdan vertailukelpoiseen liikevaihtoon. Liikevaihdon kasvu koostui sekä epäorgaanisesta kasvusta että volyymikasvusta ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Liikevaihto sisältää yritystosten vaikutuksen MauserCABSin osalta syyskuusta 2023 ja Buisardin osalta 24.10.2023 alkaen. Toisella vuosipuoliskolla ja erityisesti viimeisellä vuosineljänneksellä volyymikasvu, yrityskaupat pois lukien, oli negatiivinen johtuen heikkenevistä markkinaolosuhteista.

Fortaco-konsernin käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli 24,4 miljoonaa euroa (24,7 miljoonaa euroa) ja 6,5 % liikevaihdosta. Vertailukelpoinen kasvu oli -0,9 %. Käyttökate ennen kertaluonteisia eriä sisältää -5,6 miljoonan euron tappion meriteollisuus- ja energialiiketoiminnassa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnassa vuoden 2023 aikana. Fortaco-konsernin vertailukelpoinen käyttökate ennen kertaluonteisia eriä ja ennen tappiollista meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa ja MauserCABSin ja Buisardin yrityskauppojen vaikutusta oli lähes samalla tasolla kuin vuonna 2022.

Kertaluonteiset erät olivat katsauskauden aikana 7,1 miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien määrää selittää yritysjärjestelyt sekä Fortacolla käynnissä oleva mittava liiketoiminnan kehitys- ja suorituskyvyn parannusagenda. Käyttökate oli 17,3 miljoonaa euroa (22,8 miljoonaa euroa) ja 4,6 % liikevaihdosta, EBITA 5,1 miljoonaa euroa (13,0 miljoonaa euroa) ja 1,4 % liikevaihdosta ja tilikauden tappio -19,9 miljoonaa euroa. Katsauskauden osakekohtainen tulos oli -19,9 euroa.

Vuoden 2023 pro forma avainluvut, sisältäen MauserCABSin ja Buisardin koko vuoden 2023 luvut ja ilman tappiollista meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa, oli liikevaihto 420,4 miljoonaa euroa ja käyttökate 37,3 miljoonaa euroa ennen kertaluonteisia eriä.

Vuoden 2023 aikana toteutetut yritysjärjestelyt

Fortaco-konserni hankki osakekaupalla 6.9.2023 Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan. Yritys valmistaa turvaohjaamoja yli 60 vuoden kokemuksella ja on kansainvälisesti tunnustettu, innovatiivisten ja useisiin eri käyttökohteisiin soveltuvien ajoneuvo-ohjaamoratkaisujen valmistaja. Yhtiöllä on vuosien kokemus suunnittelusta, kokoonpanosta ja huollosta. Toiminta on aktiivista Euroopassa ja Yhdysvalloissa ja yhtiö hoitaa laajalti ohjaamovalmistuksen arvoketjun sisäisesti työllistäen yli 300 henkilöä Breitenauissa, Itävallassa sijaitsevassa modernissa tehtaassaan. Yritystoston myötä Fortaco laajentaa ohjaamoteknologian tarjontaansa Euroopassa, Intiassa ja Yhdysvalloissa. Walter Mauser GmbH:n liiketoiminta on sisällytetty Fortaco-konsernin lukuihin hankintahetkestä lähtien.

Fortaco osti loput 65 prosenttia Buisardin osakkeista 24.10.2023 ja sai 100 prosentin omistusosuuden. Buisard on siten konsolidoitu Fortaco-konsernin raportoituihin lukuihin 24.10.2024 alkaen. Ostetun yhtiön liikevaihto oli 68,5 miljoonaa euroa ja käyttökate 3,7 miljoonaa euroa perustuen viimeisimpään vuoden 2022 tilintarkastettuun tilinpäätökseen. Yrityskauppaan kuului kiinteistö ja siihen liittyvä velka. Siten vuokralla korjattu käyttökate vuonna 2022 oli 4,6 miljoonaa euroa.

Muutokset konsernin rakenteessa

Tilikauden aikana Fortaco-konserni laajeni Itävaltaan perustettuaan Fortaco Austria Holding GmbH:n, joka osti Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan. Fortaco-konserni laajentui myös Ranskaan perustettuaan Fortaco France Holding S.A.S:n, joka osti 65 prosenttia Buisard S.A.S:n osakekannasta. Tämän jälkeen omistus järjesteltiin niin, että Fortaco France Holding S.A.S omistaa 100 prosenttia Buisard S.A.S:n osakekannasta. Tilikauden aikana Fortaco perusti myös Fortaco Polska Sp Z.o.o:n, jossa Gliwicen tuotantolaitos tulee toimimaan.

Henkilöstö ja johto

Katsauskauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 2 534. Katsauskauden lopussa henkilöstön määrä oli 2 828.

Konsernin johtoryhmä

Fortaco-konsernin johtoryhmän jäseniä olivat 31.12.2023 konsernin toimitusjohtaja Lars Hellberg, talousjohtaja ja varatoimitusjohtaja Kimmo Raunio, henkilöstöjohtaja Agnieszka Koziara, hankinta- ja IT-johtaja Krzysztof Michel, asiakkuuksien ja liiketoiminnan kehitysjohtaja Mikael Persson sekä nollapäätösratkaisujen johtaja Rafal Sornek.

Hallitus

Hallitus vastaa osakeyhtiölain edellyttämien päätösten tekemisestä. Hallitus tekee kaikki tarvittavat päätökset hallintoneuvoston antamien ohjeiden mukaisesti asioissa, jotka kuuluvat osakeyhtiölain mukaan hallituksen toimivaltaan, mutta jotka hallituksen työjärjestyksen mukaan on osoitettu Fortacon hallintoneuvostolle. Hallitukseen kuuluvat 31.12.2023 hallituksen puheenjohtaja Lars Hellberg ja varajäsen Kimmo Raunio.

Hallintoneuvosto

Hallintoneuvosto valvoo yhtiön hallintoa sekä ohjaa Fortaco-konsernin liiketoimintaa tuottaen mahdollisimman paljon lisäarvoa sijoitetulle pääomalle. Hallintoneuvostoon kuuluvat 31.12.2023 hallintoneuvoston puheenjohtaja Panu Routila ja jäsenet Markus Sjöholm, Marc Lindhorst, Sebastian Schatton ja Mona Henning.

Riskit ja epävarmuustekijät

Fortaco seuraa riskejä ja luokittelee ne perustuen seuraaviin kategorioihin, joissa kutakin tunnistettua riskiä arvioidaan perustuen riskin todennäköisyyteen ja vaikutukseen liiketoiminnalle:

- Strategiset riskit
- Taloudelliset riskit
- Operatiiviset riskit
- Kyber- ja teknologiariskit
- Sääntelyyn liittyvät riskit

Fortaco pyrkii suojautumaan riskeiltä näissä kategorioissa hyödyntäen Fortacon riskienhallinta-järjestelmää. Se perustuu kolmen tason malliin: hallintoneuvosto ylimpänä hallinnollisena elimenä, toimiva johto sekä sisäinen tarkastus – yhdistettynä asianmukaisiin seuranta- ja raportointityökaluihin. Laajempi kuvaus Fortacon riskienhallinnan toimintamallista on saatavilla yhtiön verkkosivuilta: investors.fortacogroup.com/fi/risk-management/.

Ukrainan kriisin suorat vaikutukset Fortacon liiketoimintaan ovat olleet hyvin vähäiset. Fortacolla ei ole eikä ole ollut liikevaihtoa Venäjällä tai Ukrainassa. Myöskään Fortacon asiakkaille, joitakin poikkeuksia lukuun ottamatta, Venäjä tai Ukraina eivät ole olleet erityisen merkityksellinen markkina. Kriisi on kuitenkin johtanut geopolitiittisten jännitteiden lisääntymiseen, kasvavaan epävarmuuteen maailman-talouden kehityksestä sekä yleiseen inflaation kiihtymiseen. Nämä ovat heijastuneet kasvavaan epävarmuuteen kysynnässä ja tuotannon kustannuskehityksessä. Lisäksi keskeisten tuotantotekijöiden, kuten sähkön saatavuuteen liittyä edelleen epävarmuuksia.

Kuten aiemmin on tiedotettu, Fortacossa on käynnissä strategiset investoinnit Slovakiassa, Puolassa ja Virossa. Investointiohjelma vaatii jatkuvaa rahoitusta ja kassavirtaa investointien toteuttamista varten. Osana Fortacon rahoitusrakennetta, Fortaco myy saataviaan niin sanotulla non-recourse -periaatteella. Tämän rahoituksen jatkuvuus on keskeistä Fortaco-konsernille.

Muita keskeisiä riskejä, joilla voi toteutuessaan olla negatiivisia vaikutuksia Fortacoon, ovat esimerkiksi työvoiman saatavuus, järjestelmien ja laitteiden tietoturvallisuus, kustannusinflaatio, mittavaan liiketoiminnan kehitysagendaan liittyvät riskit sekä yleiset taloustilanteen epävarmuustekijät.

Laajempi katsaus tunnistetuista avainriskeistä on luettavissa pian julkaistavassa vuoden 2023 vuosikertomuksessa, joka tulee yhtiön verkkosivuille: investors.fortacogroup.com/fi/raportit/ sekä joukkovelkakirjalainan toukokuussa ja elokuussa 2023 julkistetuissa listalleottoesitteissä, jotka ovat myös saatavilla yhtiön verkkosivuilta: investors.fortacogroup.com/fi/bond.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Fortaco Groupilla on 1 000 kantaosaketta ja sen rekisteröity osakepääoma on 80 000,00 euroa, joka on maksettu kokonaisuudessaan. Yhtiön ainoa osakkeenomistaja on OEP 81 B.V.

Yhtiökokous ja hallituksen valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 14.6.2023. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konserni-tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2022. Lisäksi yhtiökokous hyväksyi toimielinten palkitsemispolitiikan.

Taseen osoittaman voiton käyttö

Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2022 vahvistetun taseen perusteella tilikauden tulos kirjataan yhtiön aiempien tilikausien voitto/tappio-tilille ja että osinkoa ei jaeta.

Hallintoneuvoston jäsenten määrä, valinta ja palkitseminen

Päätettiin, että hallintoneuvoston varsinaisten jäsenten lukumäärä on kuusi. Hallintoneuvoston jäseniksi valittiin Panu Routila (puheenjohtaja), Johann-Melchior von Peter, Marc Lindhorst, Markus Sjöholm, Sebastian Schatton ja Mona Henning.

Hallintoneuvoston jäsenille maksettiin korvauksia seuraavasti:

- Panu Routila, vuosikorvauksena 52 800 euroa kuukausittaisissa erissä ja
- Markus Sjöholmille, vuosikorvaus 40 000 euroa kuukausittaisissa erissä.

Muille hallintoneuvoston jäsenille ei makseta palkkioita.

Johann-Melchior von Peter menehtyi katsauskauden aikana, ja 31.12.2023 alkaen hallintoneuvostoon kuuluivat Panu Routila (puheenjohtaja), Marc Lindhorst, Markus Sjöholm, Sebastian Schatton ja Mona Henning.

Hallituksen jäsenten määrä, valinta ja palkitseminen

Päätettiin, että hallituksen jäsenten lukumäärä on yksi varsinainen jäsen ja yksi varajäsen. Hallituksen jäseneksi uudelleen valittiin Lars Hellberg (puheenjohtaja) ja varajäseneksi Kimmo Raunio.

Hallituksen jäsenille ei maksettu palkkioita.

Tilintarkastajan valinta

Päätettiin uudelleen valita yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Anders Svennas.

Tilintarkastajan palkkio

Tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio perustuen yhtiön hyväksymään laskuun.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Fortaco tiedotti 28.2.2024 käynnistäneensä meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan strategisen arvioinnin. Nämä alle 10 % Fortacon liikevaihdosta (mukaan lukien MauserCABS ja Buisard) edustavat liiketoiminnat ovat aiheuttaneet merkittäviä tappioita Fortacolle vuoden 2023 aikana. Kyseisten liiketoimintojen käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli -6 miljoonaa euroa vuonna 2023 ja -2 miljoonaa euroa Q4 2023 aikana. Arvioinnin odotetaan olevan valmis vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2024

Fortaco suunnittelee julkaisevansa hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastetun tilinpäätöksen sisältävän vuosikertomuksen vuodelta 2023 viikolla 12 vuonna 2024.

Osavuosikatsaus tammi–maaliskuulta 2024 julkaistaan maanantaina 27.5.2024, puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2024 julkaistaan maanantaina 26.8.2024 ja osavuosikatsaus tammi–syyskuulta julkaistaan torstaina 28.11.2024.

Fortaco Group Holdco Oyj
Hallitus

FORTACO

Lisätietoja

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

Jakelu

Nasdaq Helsinki Oy
Finanssivalvonta
Keskeiset tiedotusvälineet
Web: 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.

Taloudelliset tiedot

IAS 34 mukainen osuus

Konsernin laaja tuloslaskelma

1000 EUR	Liite	1.10.-31.12.2023	1.10.-31.12.2022	1.1.-31.12.2023	12.4.-31.12.2022
LIIKEVAIHTO	2	101 872	94 901	373 838	94 901
Liiketoiminnan muut tuotot		889	1 103	1 942	1 103
Valmistus omaan käyttöön		93	105	659	105
Materiaalit ja palvelut		-61 103	-64 562	-232 158	-65 142
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut		-25 835	-18 215	-85 997	-18 215
Liiketoiminnan muut kulut		-13 400	-11 387	-40 975	-12 132
Poistot ja arvonalentumiset		-5 434	-3 521	-16 349	-3 745
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-2 918	-1 575	959	-3 125
Rahoitustuotot		688	288	3 400	357
Rahoituskulut		-6 067	-2 903	-19 892	-3 648
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		106	385	557	385
Tappio osakkuusyhtiöosuuden luovutuksesta		-657		-657	
VOITTO (TAPPIO) ENNEN VEROJA		-8 849	-3 804	-15 632	-6 031
Tuloverot		-754	-22	-4 277	-791
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		-9 602	-3 826	-19 909	-6 822
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä		1 410	659	1 865	671
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, verovaikutus huomioiden		1 410	659	1 865	671
RAPORTOINTIKAUDEN LAAJA TULOS		-8 192	-3 167	-18 043	-6 151
Voiton/tappion jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		-9 604	-3 833	-19 928	-6 829
Määräysvallattomille omistajille		2	7	19	7
Tilikauden voitto (tappio)		-9 602	-3 826	-19 909	-6 822
Laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		-8 201	-3 176	-18 070	-6 160
Määräysvallattomille omistajille		8	9	27	9
Tilikauden laaja tulos		-8 192	-3 167	-18 043	-6 151
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta (tappiosta) laskettu osakekohtainen tulos					
Tulos/osake, laimentamaton ja laimennettu, euroa	7	-9,6	-3,8	-19,9	-6,8

Konsernitase

1000 EUR	Liite	31.12.2023	31.12.2022
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	5	51 088	37 345
Liikearvo	5	20 976	304
Aineelliset hyödykkeet	4	98 358	62 863
Käyttöoikeusomaisuuserät	6	12 367	6 479
Osuudet osakkuusryityksistä			7 896
Myynti- ja muut saamiset sekä rahoitusvarat	8	1 988	775
Saaminen eläkejärjestelyistä		629	
Laskennalliset verosaamiset		5 118	5 058
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ		190 525	120 720
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus		50 137	43 881
Myyntisaamiset ja muut saamiset	8	30 599	33 556
Asiakassopimuksiin perustuvat varat		1 479	3 543
Tuloverosaaminen		1 461	127
Rahavarat	8	32 420	28 182
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ		116 096	109 288
VARAT YHTEENSÄ		306 621	230 008
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajat			
Osakepääoma	7	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7	95 178	61 920
Muuntoerot		2 527	669
Kertyneet voittovarot		-26 757	-6 829
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma		71 028	55 840
Määräysvallattomien omistajien osuus		103	82
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		71 131	55 922
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat		18 495	8 842
Lainat	8	101 013	73 091
Lainat lähipiiriltä	10	5 000	
Muut velat	8	5 485	3 505
Vuokrasopimusvelat	8	8 807	4 349
Varaukset		1 272	481
Eläkevelvoitteet		3 674	
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		143 746	90 269
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lainat	8	6 352	4 027
Ostovelat ja muut velat	8	79 529	74 824
Vuokrasopimusvelat	8	4 020	2 614
Varaukset		1 141	623
Asiakassopimuksiin perustuvat velat		208	1 472
Tuloverovelka		495	257
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		91 744	83 817
VELAT YHTEENSÄ		235 490	174 086
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		306 621	230 008

Konsernin rahavirtalaskelma

1000 EUR	1.10.-31.12.2023	1.10.-31.12.2022	1.1.-31.12.2023	12.4.-31.12.2022
Liiketoiminnan rahavirta				
TILIKAUDEN VOITTO/-TAPPIO	-9 602	-3 826	-19 909	-6 822
Poistot ja arvonalentumiset	5 434	3 521	16 349	3 745
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot	32	206	134	206
Osuudet osakkuusyhtiöiden tuloksista	551	-385	100	-385
Rahoitustuotot ja -kulut	4 978	1 805	16 542	2 516
Tuloverot	754	22	4 277	791
Muut oikaisut	527	2 078	835	2 816
Käyttöpääoman muutos				
Vaihto-omaisuuden lisäys / vähennys	9 235	8 505	7 562	9 081
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys / vähennys	8 894	-2 261	10 232	-2 261
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	-10 981	-540	-17 259	120
Varausten muutos	151	18	249	18
Maksetut korot	-3 729	-1 395	-11 542	-1 577
Saadut korot	231	35	294	35
Muut rahoituserät	-1 691	-1 061	-4 346	-992
Maksetut verot	-1 227	-259	-1 719	-259
Liiketoiminnan rahavirta	3 558	6 463	1 798	7 032
Investointien rahavirta				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-9 313	-6 546	-16 076	-6 546
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	137	315	392	315
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	4 383		-29 591	-45 094
Vakuustalletuksen käyttö investointeihin	7 585		12 985	
Saadut osingot osakkuusyhtiöistä			731	
Investointien rahavirta	2 792	-6 231	-31 558	-51 325
Rahoituksen rahavirta				
Maksullinen osakeanti			9 000	62 000
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-6 280	-1 809	-8 827	-19 094
Lainojen nostot	7 310	1 337	38 866	70 040
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut			-2 041	-41 479
Vuokrasopimusvelkojen nostot		1 699		1 699
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-895	-671	-3 493	-671
Rahoituksen rahavirta	135	555	33 505	72 495
Rahavarojen muutos				
Rahavarat kauden alussa	25 424	27 416	28 182	
Valuuttakurssien vaikutus	510	-20	493	-20
Rahavarat kauden lopussa	32 420	28 182	32 420	28 182

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 31.12.2023

1 000 EUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Tilikauden voitto (tappio)	Yhteensä	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	80	61 920	669	-6 829	55 840	82	55 922
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				-19 928	-19 928	19	-19 909
Muuntoerot			1 858		1 858	8	1 866
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			1 858	-19 928	-18 070	27	-18 043
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa							
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa						-5	-5
Sijoitukset		33 258			33 258		33 258
Muutokset yhteensä		33 258	1 858	-19 928	15 188	22	15 210
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2023	80	95 178	2 527	-26 757	71 028	103	71 131

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 31.12.2022

1000 EUR	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				-6 829	-6 829	7	-6 822
Muuntoerot			669		669	3	671
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			669	-6 829	-6 160	9	-6 151
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa							
Sijoitukset	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

Puolivuositiedon liitetiedot

1. Laadintaperiaatteet

Nämä konsernin taloudelliset osavuositiedot Fortaco Group Holdco Oyj:stä ja sen tytäryhtiöistä (Fortaco, konserni) on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin ja konsernin vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjen laadintaperiaatteiden mukaisesti. 1.1.2023 voimaan tulleilla IFRS-standardeihin tehdyillä uudistuksilla ja vuosittaisilla parannuksilla ei ole merkittävää vaikutusta esitettyihin lukuihin.

Osavuositiedot eivät sisällä kaikkia 31.12.2022 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja ja osavuositietoja on luettava yhdessä konsernitilinpäätöksen kanssa. Osavuositietojen laatiminen edellyttää johdolta arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat laadintaperiaatteiden soveltamiseen sekä kirjattujen varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määriin. Toteutuneet tulokset saattavat olla erilaisia näihin arvioihin verrattuna. Osavuositietoja laadittaessa johdon tekemät merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut ovat vastaavia, joita sovellettiin 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa konsernitilinpäätöksessä.

Yllä mainittuja muutoksia lukuun ottamatta tässä puolivuositiedossa noudatetut laadintaperiaatteet ovat yhteneväiset 31. joulukuuta 2022 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä noudatettujen laadintaperiaatteiden kanssa.

Fortaco Group Holdco Oyj:stä tuli konsernin uusi emoyhtiö, kun se osti 100 prosenttia Fortaco Groupin osakkeista 30.9.2022. Kaupan johdosta osavuositiedon tulos- ja kassavirtalaskelman vertailuluvut sisältävät vain vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen, eivätkä siten kuvaa koko vuoden 2022 liiketoiminnan laajuutta.

Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä yhteissummasta.

Osavuositiedot on tilintarkastamaton.

2. Liikevaihto ja segmentti-informaatio

Fortacolla on ainoastaan yksi raportoitava segmentti. Raportoitavan segmentin luvut ovat yhdenmukaisia konsernin lukujen kanssa. Merkittävät operatiiviset päätökset tekee Fortacon johtoryhmä ja se on Fortacon ylin operatiivinen päätöksentekijä. Fortacon liiketoimintamallin, toiminnan luonteen ja hallintorakenteen vuoksi toimintasegmentit on yhdistelty yhdeksi raportoitavaksi segmentiksi.

Liikevaihto jaettuna maantieteellisten markkina-alueiden mukaisesti

1 000 EUR	10-12/2023	1-12/2023	4-12/2022
Suomi	26 014	102 724	27 387
Puola	22 901	114 394	30 521
Viro	16 501	75 518	18 932
Itävalta	12 361	16 458	
Ranska	10 381	10 381	
Slovakia	6 408	26 917	6 239
Unkari	4 393	22 469	5 761
Serbia	2 914	4 977	6 061
Yhteensä	101 872	373 838	94 901

3. Yrityshankinnat

1 000 EUR	31.12.2023	Walter Mauser GmbH	Buisard S.A.S
Luovutettu vastike			
Aiemmin omistetun osuuden käypä arvo	7 756		7 756
Käteisellä maksettava kauppahinta	48 184	37 000	11 184
Ehdolliset vastikkeet	3 221		3 221
Kokonaisvastike	59 160	37 000	22 160
Hankinnasta kirjatut käyvät arvot			
Varat			
Aineettomat hyödykkeet	16 018	10 929	5 089
Käyttöoikeusomaisuus	706	346	360
Aineelliset hyödykkeet	26 216	10 401	15 815
Varasto	12 855	6 308	6 547
Pitkäaikaiset saamiset	1 817		1 817
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17 715	5 282	12 433
Laskennalliset verosaamiset	1 378	391	986
Rahavarat	5 765	1 368	4 397
Varat yhteensä	82 469	35 024	47 445
Velat			
Korolliset velat	11 680	4 462	7 218*
Vuokrasopimusvelat	706	346	360
Varaukset	284	136	148
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	24 085	3 380	20 705
Laskennalliset verovelat	7 227	3 084	4 142
Velat yhteensä	43 982	11 409	32 573
Nettovarallisuus yhteensä	38 488	23 616	14 872
Hankinnoista syntynyt liikearvo	20 672	13 384	7 288
Rahavirtavaikutus			
Käteisellä maksettu kauppahinta	27 000	27 000	
Hankitut rahavarat	-5 765	-1 368	-4 397
Edellisten tilikausien hankintoihin liittyvien ehdollisten vastikkeiden maksut	8 309		
Rahavirtavaikutus yhteensä	29 544	25 632	-4 397

*Sisältää 2,4 miljoonan euron osamaksuvelan.

Fortaco-konserni hankki osakekaupalla 6.9.2023 Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan. Yritys valmistaa turvaohjaamoja yli 60 vuoden kokemuksella ja on kansainvälisesti tunnustettu, innovatiivisten ja useisiin eri käyttökohteisiin soveltuvien ajoneuvo-ohjaamoratkaisujen valmistaja. Yhtiöllä on vuosien kokemus suunnittelusta, kokoonpanosta ja huollosta. Toiminta on aktiivista Euroopassa ja Yhdysvalloissa ja yhtiö hoitaa laajalti ohjaamovalmistuksen arvoketjun sisäisesti työllistäen yli 300 henkilöä Breitenaussa, Itävallassa sijaitsevalla modernilla tehtaallaan. Yritystoston myötä Fortaco laajentaa ohjaamoteknologian tarjontaansa Euroopassa, Intiassa ja Yhdysvalloissa. Walter Mauser GmbH:n liiketoiminta on sisällytetty Fortaco-konsernin lukuihin hankintahetkestä lähtien. Yrityshankinta kasvatti Konsernin liikevaihtoa 16,5 miljoonaa euroa. Vaikutus Konsernin tilikauden tulokseen oli tappio 0,1 miljoonaa euroa. Mikäli liiketoiminta olisi hankittu vuoden alussa, sen arvioitu vaikutus liikevaihtoon olisi ollut 44,6 miljoonaa euroa.

Transaktioon liittyvät kulut olivat 1,8 miljoonaa euroa ja sisältyvät konsernin tuloslaskelman muihin kuluihin ja liiketoiminnan kassavirtaan rahoituslaskelmassa. Jäännösarvona määritellyn liikearvon määrä on 13,4 miljoonaa euroa ja aiheutuu pääosin synergioista.

Fortaco-konsernilla on ollut tammikuusta 2022 alkaen 35 %:n vähemmistöomistus ranskalaisessa Buisard S.A.S-yhtiössä. Fortaco hankki loput 65 % osakkeista osakekaupalla 24.10.2023. Kaupan myötä yhtiöstä tuli Konsernin täysin omistama tytäryhtiö ja liiketoiminta on sisällytetty Konsernin lukuihin 24. lokakuuta 2023 lähtien. Yhtiö valmistaa työkoneohjaamoja ja sijaitsee Sablé-sur-Sartheissa, Ranskassa työllistäen 350 henkilöä. Fortacolla ja Buisardilla on toisiaan täydentävä, arvostettu asiakasportfolio. Tuotetarjontaan kuuluvat työkoneohjaamot kaikissa volyymi- ja kokoonpanolaajuuksissa mukaan lukien täydelliset plug & play -työkoneohjaamot. Yrityksen hankinta kasvatti Konsernin liikevaihtoa 10,4 miljoonaa euroa. Vaikutus Konsernin tilikauden tulokseen oli 0,4 miljoonan euron voitto. Mikäli liiketoiminta olisi hankittu vuoden alussa, sen arvioitu vaikutus liikevaihtoon olisi ollut 68,6 miljoonaa euroa.

Transaktioon liittyvät kulut olivat 273 tuhatta euroa ja sisältyvät konsernin tuloslaskelman muihin kuluihin ja liiketoiminnan kassavirtaan rahoituslaskelmassa. Jäännösarvona määritellyn liikearvon määrä on 7,3 miljoonaa euroa ja aiheutuu pääosin synergioista. Hankinnasta kirjatun ehdollisen vastikkeen määrä hankintahetkellä on 3,2 miljoonaa euroa, joka on arvostettu käypään arvoon. Ehdollinen vastike perustuu muun muassa vuosien 2023–2025 käyttökatteeseen ja maksu toteutuu vuonna 2026. Ehdollisen vastikkeen määrä tarkastetaan jokaisen raportointikauden päättyessä. Fortacon alkuperäinen 35 %:n omistusosuus Buisardissa on arvostettu uudelleen ja siitä on kirjattu tappio 0,7 miljoonaa euroa konsernin tuloslaskelmaan.

4. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

1 000 EUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	1 229	31 021	31 490	12	2 216	65 967
Yritysostot	1 024	13 949	5 462	1 806	3 725	25 966
Muuntoerot	19	383	956		145	1 504
Lisäykset	523	64	567	75	16 194	17 423
Vähennykset		-254	-2 521			-2 775
Siirrot erien välillä		791	7 960	83	-8 857	-23
Hankintameno 31.12.2023	2 796	45 953	43 914	1 975	13 424	108 063
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-5	-828	-2 273			-3 105
Muuntoerot		-11	-54			-65
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		222	1 989			2 210
Poistot		-2 454	-6 207	-176		-8 837
Arvonalennukset	-3		96			93
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-8	-3 070	-6 450	-176		-9 704
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	1 226	30 193	29 216	12	2 216	62 863
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	2 789	42 883	37 464	1 799	13 424	98 358

1 000 EUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Yritysostot 30.9.	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
Arvonalennukset			-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

5. Aineettomat käyttöomaisuushyödykkeet

1 000 EUR	Kehittämismenot	Asiakassuhteet	Tavaramerkki	Teknologia	Muut aineettomat hyödykkeet ja ennakkomaksut	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	833	24 137	12 173		1 366	304	38 813
Yritysosotot		7 302	2 451	5 884	381	20 672	36 690
Muuntoerot	25				16		41
Lisäykset					1 825		1 825
Vähennykset					-1		-1
Siirrot erien välillä	6				33		39
Hankintameno 31.12.2023	864	31 439	14 624	5 884	3 620	20 976	77 407
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-33	-536	-406		-189		-1 165
Muuntoerot	-4				-4		-9
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot					1		1
Poistot	-134	-1 771	-1 455	-196	-615		-4 170
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-171	-2 307	-1 861	-196	-808		-5 343
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	800	23 601	11 767		1 177	304	37 649
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	693	29 132	12 764	5 687	2 812	20 976	72 065

1 000 EUR	Kehittämismenot	Asiakassuhteet	Tavaramerkki	Teknologia	Muut aineettomat hyödykkeet ja ennakkomaksut	Liikearvo	Yhteensä
Yritysosotot 30.9.2022	822	24 136	12 173		1 215		38 345
Muuntoerot	11	1			41		53
Lisäykset					304	304	608
Vähennykset					-8		-8
Siirrot erien välillä					-186		-186
Hankintameno 31.12.2022	833	24 137	12 173		1 367	304	38 813
Muuntoerot					-32		-32
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot					8		8
Poistot	-33	-536	-406		-165		-1 140
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2022	-33	-536	-406		-189		-1 165
Kirjanpitoarvo 30.9.2022	822	24 136	12 173		1 215		38 345
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	800	23 601	11 767		1 176	304	37 649

6. Käyttöoikeusomaisuuserät

1000 EUR	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	5 669	1 664	7 333
Muuntoerot	206	72	278
Yrityssostot	24	682	706
Lisäykset	7 670	575	8 246
Vähennykset	-4	-139	-143
Hankintameno 31.12.2023	13 566	2 854	16 420
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-637	-218	-855
Muuntoerot	-72	-22	-94
Poistot	-2 355	-749	-3 104
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2023	-3 063	-989	-4 053
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	5 033	1 446	6 479
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	10 502	1 865	12 367

1 000 EUR	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Yrityssostot 30.9.	3 999	1 380	5 379
Muuntoerot	181	79	260
Lisäykset	1 490	216	1 705
Vähennykset		-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

7. Oma pääoma ja osakekohtainen tulos

Fortaco Groupilla on 1 000 kantaosaketta ja sen rekisteröity osakepääoma on 80 000,00 euroa, joka on maksettu kokonaisuudessaan. Yhtiön ainoa osakkeenomistaja on OEP 81 B.V.

1000 EUR	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	95 178	61 920
Muuntoerot	2 527	669
Kertyneet voittovarot	-6 829	0
Tilikauden voitto (tappio)	-19 928	-6 829
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	71 028	55 840
Määräysvallattomien omistajien osuudet	103	82
Oma pääoma yhteensä	71 131	55 922

Fortacolla ei ollut esitettävällä kaudella instrumentteja, joilla olisi ollut osakekohtaista tulosta laimentava vaikutus.

Tulos per osake, laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu

1 000 EUR	1–12/2023	4–12/2022
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos/-tappio	-19 928	-6 829
Osakkeiden lukumäärä	1 000	1 000
Tulos/osake, laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	-19,9	-6,8

8. Rahoitusvarat ja -velat

1 000 EUR	Käyvän arvon hierarkian taso	31.12.2023 Kirjanpitoarvo	31.12.2022 Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Myyntisaamiset	-	22 050	13 940
Vakuustalletukset	-	116	13 118
Rahavarat	-	32 420	28 182
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat yhteensä		54 586	55 239
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat			
Muut sijoitukset	2	9	9
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat yhteensä		9	9
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat	1	93 194	64 369
Lainat rahoituslaitoksilta, muuttuvakorkoinen	2	4 762	6 470
Lainat rahoituslaitoksilta, kiinteäkorkoinen	2	3 518	3 074
Lainat lähipiiriltä	2	5 000	0
Vuokrasopimusvelat	-	12 827	6 964
Ostovelat	-	56 311	51 378
Muut korolliset velat	2	6 131	3 205
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä		181 743	135 460
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			
Ehdollinen vastike	3	3 285	7 603
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat yhteensä		3 285	7 603

Joukkovelkakirjalainojen käypä arvo 31.12.2023 oli 96,4milj. euroa (31.12.2022: 65.5 milj. euroa). Joukkovelkakirjojen käypä arvo on arvioitu perustuen arvostuspäivän markkinahintaan.

Lainat lähipiiriltä sisältää konsernin omistajalta saadun 5 miljoonan euron osakaslainan. Laina on alisteinen yhtiön joukkovelkakirjalainarahoitukselle.

Yritysjärjestelyissä syntyneet ehdolliset vastikkeet käsitellään IFRS 9 standardin mukaisesti ja luokitellaan rahoitusvelaksi. Ehdolliset vastikkeet arvostetaan käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti. Ehdollisen vastikkeen arvo riippuu yhtiön liiketoiminnan kehityksestä vuosina 2023-2025. Vuoden 2023 aikana konserni kirjasi rahoituskuluissa tulosvaikutteisesti käyvän arvon muutosta 0,8 miljoonaa euroa.

Tilikauden aikana konserni on solminut uusia rahoitussopimuksia liittyen konsernin laajentumisinvestointeihin. Näitä ovat uuden tehdaskiinteistön vuokrasopimus sekä osto-optio Virossa, Gliwicen liiketoimintayksikön 15 vuoden kiinteistövuokrasopimus sekä konehankintoihin käytettävä 16 miljoonan euron rahoitusfasilitaatio. Gliwicen kiinteistö tullaan luovuttamaan konsernille vuoden 2024 toisella vuosipuoliskolla. Kiinteistön vuokrasopimus käsitellään luovutushetkellä IFRS 16 standardin mukaisesti. Kiinteistön vuokranmaksu alkaa käyttöönottohetkellä ja on noin 2,3 miljoonaa euroa vuodessa. Kiinteistön vuokravastuuvelka tulee olemaan arviolta 17,7 miljoonaa euroa.

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 arvonmäärityksen kannalta:

Taso 1

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

Taso 3

Käyvän arvon arvostusmenetelmät, joissa arvonmäärityksen 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 arvioiduissa oletuksissa saattavat vaikuttaa rahoitusinstrumentin käypään arvoon.

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

Rahoitusvelkojen maturiteetit 31.12.2023

1 000 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	Sopimukseen perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirja-arvo
Joukkovelkakirjat					98 904		98 904	93 194
Lainat lähipiiriltä					5 000		5 000	5 000
Muut lainat		1 020	5 840	4 366	2 367	577	14 170	14 170
Vuokrasopimusvelat		840	3 774	4 587	4 182		13 383	12 827
Korkovelat		71	11 561	17 284	11 503	20	40 440	2 262
Ostovelat	7 431	44 015	4 865				56 311	56 311
Muut velat	2	7	518	1 329	870		2 725	2 725
Yhteensä	7 433	45 953	26 557	27 566	122 826	597	230 932	186 490

Rahoitusvelkojen maturiteetit 31.12.2022

1 000 EUR	Vaadittaessa maksettavat	Alle 3 kk:n kuluessa maksettavat	3-12 kk:n kuluessa maksettavat	1-3 vuoden kuluessa maksettavat	4-5 vuoden kuluessa maksettavat	Yli 5 vuoden kuluessa maksettavat	Sopimukseen perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirja-arvo
Joukkovelkakirjat					68 904		68 904	64 369
Muut lainat	49	550	3 428	8 327	396		12 749	12 749
Vuokrasopimusvelat		816	2 437	3 935	1 593		8 781	6 964
Korkovelat		1 700	5 643	21 594	3 562		32 498	1 228
Ostovelat	13 525	37 832	21				51 378	51 378
Muut velat	82	1 000	8 494	1 883		382	11 842	11 842
Yhteensä	13 656	41 898	20 023	35 738	74 455	382	186 152	148 530

Taulukossa esitetyt erät "Joukkovelkakirjat" ja "Muut lainat" on esitetty konsernin taseessa erässä "Lainat". Rahoitusvelkojen maturiteettien esittämistapaa on muutettu 30.6.2023. Vertailukauden 2022 taulukko on muutettu vastaavasti.

Paikallisten lainasopimusten kovenanttien täyttymistä seurataan kvartaaleittain. Konsernin tytäryhtiö vastaanotti kesäkuussa sekä joulukuussa 2023 vastuuvapautuksen paikalliselta rahoittajaltaan liittyen taloudellisissa kovenanteissa mahdollisesti esiintyvään tekniseen rikkomukseen vuoden 2023 aikana. Vastuuvapautuksien perusteella tätä kovenanttirikkomusta ei käsitellä yhtiön lainasopimusten ehtojen rikkomisena.

9. Vakuudet ja vastuusitoumukset

Muut vuokrasopimukset, Fortaco-konserni vuokralle antajana

1 000 EUR	31.12.2023	31.12.2022
Yhden vuoden kuluessa	333	333
1–5 vuoden kuluessa	749	1 081

Vastuut, vakuudet ja kiinnitykset

1 000 EUR	31.12.2023	31.12.2022
Vakuustalletukseksi annetut muut saamiset	116	13 118

Takaukset

Muut taloudelliset vastuut ja takaukset

1 000 EUR	31.12.2023	31.12.2022
Konserniyhtiöille annetut takaukset	5 380	5 475
Takaukset	53 475	
Vakuudet	52 492	
Yhteensä	111 347	5 475

Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä

1 000 EUR	31.12.2023	31.12.2022
Joukkovelkakirjat	98 904	68 904
Korolliset velat	4 762	5 420
Velat yhteensä	103 666	74 324

Yritys- ja kiinteistökiinnitykset	232 682	226 213
Pantatut lainasaamiset (IC)	127 499	87 235
Vastuut yhteensä	360 181	313 448

10. Merkittävät tapahtumat katsauskauden jälkeen

28.2.2024 Fortaco tiedotti meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan strategisesta arvioinnista. Nämä alle 10 % Fortacon (mukaan lukien MauserCABS ja Buisard) liikevaihtoa edustavat liiketoiminnat ovat aiheuttaneet merkittäviä tappioita Fortacolle vuoden 2023 aikana. Kyseisten liiketoimintojen käyttökate ennen kertaluonteisia eriä oli -6 miljoonaa euroa vuonna 2023. Fortacon näissä segmenteissä toimivat tuotantolaitokset sijaitsevat Suomessa, Unkarissa ja Serbiassa. Arvioinnin odotetaan olevan valmis vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

11. Konsernin rakenne

Tilikauden aikana Fortaco-konserni laajeni Itävaltaan perustettuaan Fortaco Austria Holding GmbH:n, joka osti Walter Mauser GmbH:n koko osakekannan. Fortaco-konserni laajentui myös Ranskaan perustettuaan Fortaco France Holding S.A.S:n, joka osti 65 prosenttia Buisard S.A.S:n osakekannasta. Tämän jälkeen omistus järjesteltiin niin, että Fortaco France Holding S.A.S omistaa 100 prosenttia Buisard S.A.S:n osakekannasta. Tilikauden aikana Fortaco perusti myös Fortaco Polska Sp Z.o.o:n, jossa Gliwicen tuotantolaitos tulee toimimaan.

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

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Seuraavassa taulukossa esitetään vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen ilmoitettuna päivämäärinä ja ilmoitetuilla ajanjaksoilla.

Vertailukelpoisen käyttökatteen ja EBITA:n täsmäytyslaskelma

MEUR	10-12/23	10-12/22	1-12/23	1-12/22**
Raportoitu				
EBIT	-2,9	-1,6	1,0	-3,1
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	1,5	0,9	4,2	1,1
EBITA	-1,4	-0,6	5,1	-2,0
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	3,9	2,6	12,2	2,6
EBITDA (käyttökate)	2,5	1,9	17,3	0,6
Kertaluonteiset erät				
Yritysjärjestelykulut	1,5	2,6	2,9	3,9
Muut kertaluonteiset erät	1,0	0,6	4,2	0,6
Kertaluonteiset erät yhteensä	2,5	3,2	7,1	4,5
EBITDA (käyttökate) ennen kertaluonteisia eriä	5,0	5,1	24,4	5,1
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	1,1	2,5	12,3	2,5
Vertailukelpoinen*				
EBIT	-2,9	1,7	1,0	12,5
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	1,5	0,1	4,2	0,5
Vertailukelpoinen EBITA	-1,4	1,8	5,1	13,0
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	3,9	2,5	12,2	9,9
Vertailukelpoinen EBITDA	2,5	4,3	17,3	22,8
Kertaluonteiset erät				
Yritysjärjestelykulut	1,5	0,2	2,9	0,6
Muut kertaluonteiset erät	1,0	0,6	4,2	1,3
Kertaluonteiset erät yhteensä	2,6	0,8	7,1	1,8
Vertailukelpoinen EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	5,0	5,2	24,4	24,7
Vertailukelpoinen EBITA ennen kertaluonteisia eriä	1,1	2,6	12,3	14,8

*) Tässä raportissa esitetyt vertailukelpoiset luvut viittaavat konsernin vertailukelpoisiin taloudellisiin tunnuslukuihin vuonna 2022, jotka on johdettu Fortaco Groupin vuoden 2022 taloudellisesta tuloksesta sen viime vuonna tapahtuneen yritysoston johdosta. Selvyyden vuoksi todetaan, että vuoden 2023 taloudellisiin tietoihin ei ole tehty vertailukelpoisuutta koskevia oikaisuja.

***) Raportoitujen lukujen osalta kausi 12.4.2022-31.12.2022

Luvut sisältävät MauserCABSin syyskuusta 2023 alkaen ja Buisardin luvut 24.10.2023 alkaen.