

Tilinpäätöstiedote

Tammi–joulukuu 2024

Fortaco Group Holdco Oyj



FORTACO

Tilinpäätöstiedote tammi–joulukuu 2024

Tilintarkastamaton, IFRS

Laskeva liikevaihto ja kannattavuus heikkojen markkinaolosuhteiden vuoksi

Taloudelliset kohokohdat: loka–joulukuu 2024

Raportoidut luvut

Huom: Vertailuluvut eivät sisällä Buisard Cabins -yhtiötä ennen sen 24.10.2023 tapahtunutta hankintaa.

- Tilauskertymä oli 76,0 (70,2*) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 76,4 (101,9) miljoonaa euroa.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 3,9 (5,0) miljoonaa euroa eli 5,1 (4,9) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli -0,3 (2,5) miljoonaa euroa eli -0,4 (2,5) prosenttia liikevaihdosta.

Luvut ilman myytyjä liiketoimintoja

Huom: Alla esitetyt luvut perustuvat "uuden Fortacon" liiketoimintaportfolioon eli ne eivät sisällä vuonna 2024 myytyjä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projekti-liiketoimintaa Jászberényssä Unkarissa sekä Kalajoella ja Sepänkylässä Suomessa. Liikevaihdon vertailuluvut sisältävät Buisard Cabinsin vaikutuksen ikään kuin se olisi ollut osa Fortacoa koko loka–joulukuun 2023.

- Tilauskertymä oli 76,0 (64,0*) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 76,4 (99,9) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikentyneestä markkinakysynnästä.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 4,0 (7,3) miljoonaa euroa eli 5,2 (7,4) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 1,1 (5,1) miljoonaa euroa eli 1,4 (5,1) prosenttia liikevaihdosta.

*) Ei sisällä MauserCABSin ja Buisard Cabinsin tilauskertymää

Taloudelliset kohokohdat: tammi–joulukuu 2024

Raportoidut luvut

Huom: Vertailuluvut sisältävät MauserCABSin luvut syyskuusta 2023 lähtien sekä Buisard Cabinsin luvut 24.10.2023 lähtien.

- Tilauskertymä oli 351,8 (330,2*) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 356,5 (373,8) miljoonaa euroa.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 18,6 (24,4) miljoonaa euroa eli 5,2 (6,5) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 7,6 (17,3) miljoonaa euroa eli 2,1 (4,6) prosenttia liikevaihdosta.

Luvut ilman myytyjä liiketoimintoja

Huom: Alla esitetyt luvut perustuvat "uuden Fortacon" liiketoimintaportfolioon eli ne eivät sisällä vuonna 2024 myytyjä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa Jászberényssä Unkarissa sekä Kalajoella ja Sepänkylässä Suomessa. Liikevaihdon vertailuluvut sisältävät MauserCABSin ja Buisard Cabinsin luvut ikään kuin ne olisivat olleet osa Fortacoa koko tammi–joulukuun 2023.

- Tilauskertymä oli 334,4 (305,2*) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 337,8 (428,7) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikentyneestä markkinakysynnästä.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 20,3 (36,1) miljoonaa euroa eli 6,0 (8,4) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 9,8 (29,6) miljoonaa euroa eli 2,9 (6,9) prosenttia liikevaihdosta.

*) Ei sisällä MauserCABSin ja Buisard Cabinsin tilauksetymää

Keskeiset liiketoimintatapahtumat

- Helmikuussa 2024 Fortaco ilmoitti aloittaneensa strategisen arvioinnin, joka koski yhtiön meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa, sillä näitä liiketoimintoja ei enää pidetä strategisina. Strateginen arvio saatiin päätökseen vuoden 2024 kolmannen neljänneksen aikana.
- Maaliskuussa 2024 Fortaco laski onnistuneesti liikkeelle 25,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ja sai 10 miljoonan euron pääomasijoituksen yhtiön pääomistajalta One Equity Partnersilta.
- Toukokuussa 2024 strategisen arvioinnin ensimmäinen vaihe saatiin päätökseen, kun yhtiö ilmoitti myyvänsä Unkarin Jászberényssä sijaitsevan raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintansa Cyclus GmbH:lle ja Ask US Management s.r.o:lle. Kauppa toteutui 28.6.2024.

- 22.7.2024 Fortaco tiedotti allekirjoittaneensa sopimuksen Kalajoella ja Sepänkylässä sijaitsevan meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyvän liiketoimintayksikkönsä myynnistä Componentalle, joka on kansainvälisesti toimiva teknologiyhtiö ja suomalainen metallikomponenttien sopimusvalmistaja. Kauppa toteutui 1.10.2024.
- 4.11.2024 Fortaco tiedotti, että yhtiön toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen Lars Hellberg oli päättänyt jäädä eläkkeelle ja että yhtiön hallitus oli nimittänyt Mika Mahlbergin operatiiviseksi johtajaksi (Chief Operating Officer, COO) 1.11.2024 alkaen ja väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi 1.1.2025 alkaen. Samassa yhteydessä kerrottiin Lars Hellbergin nimityksestä Fortacon hallituneuvoston jäseneksi 3.1.2025 alkaen. Tilikauden jälkeen Mika Mahlberg nimitettiin yhtiön toimitusjohtajaksi ja hallituksen jäseneksi 3.1.2025 alkaen.

Avainluvut

Fortaco-konsernin avainluvut

Miljoonaa euroa ellei toisin mainittu	10–12/24	10–12/23	1–12/24	1–12/23
Liikevaihto	76,4	101,9	356,5	373,8
EBITDA (käyttökate)	-0,3	2,5	7,6	17,3
% liikevaihdosta	-0,4 %	2,5 %	2,1 %	4,6 %
EBITA	-4,3	-1,5	-7,4	5,0
% liikevaihdosta	-5,6 %	-1,5 %	-2,1 %	1,3 %
Kertaluonteiset erät	4,2	2,5	11,1	7,1
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	3,9	5,0	18,6	24,4
% liikevaihdosta	5,1 %	4,9 %	5,2 %	6,5 %
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	-0,1	1,0	3,7	12,2
% liikevaihdosta	-0,1 %	1,0 %	1,0 %	3,3 %
Taloudellinen asema				
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	-0,1 %	2,1 %	1,6 %	5,7 %
Omavaraisuusaste %	12,7 %	24,8 %	12,7 %	24,8 %
Nettovelka	150,0	91,2	150,0	91,2
Nettovelkaantumisaste %	384,9 %	119,9 %	384,9 %	119,9 %
Nettovelka / edellisen 12 kk käyttökate (EBITDA) ennen kertaluonteisia eriä	8,1x	3,7x	8,1x	3,7x

Huomautus: Luvut on oikaistu niin, että arvonalentumiskulut eivät sisälly EBITAan eivätkä EBITAan ennen kertaluonteisia eriä, mikä vaikuttaa kaikkiin yllä olevassa taulukossa esitettyihin kausiin.

Luvut sisältävät MauserCABSin luvut syyskuusta 2023 alkaen ja Buisard Cabinsin luvut 24.10.2023 alkaen.

Ohjeistus vuodelle 2025

Fortaco ei julkaise tulosohjeistusta tilikaudelle 2025.

Toimitusjohtaja Mika Mahlbergin kommentit

Vuosi 2024 oli Fortacolle haastava vaikeana jatkuneen markkinatilanteen vuoksi. Useimmissa markkina-segmenteissämme saatujen tilausten määrä laski selvästi vuodesta 2023, mikä johtui markkinoilla vallinneesta yleisestä epävarmuudesta ja loppuasiakkaiden investointihalukkuuteen vaikuttaneesta korkeasta korkotasosta.

Koko vuoden vertailukelpoinen liikevaihtomme laski 21 prosenttia edellisvuodesta 338 (429) miljoonaan euroon. Neljänneksen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevaihtomme laski 23 prosenttia 76 (100) miljoonaan euroon.

Koko vuoden 2024 käyttökattomme (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 20,3 (36,1) miljoonaa euroa eli 6,0 (8,7) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökate heikkeni ennen kaikkea liikevaihdon laskun, erään uuden investoinnin ylösajon myöhästymisen ja erään viime aikoina ostetun liiketoiminnan heikon kannattavuuden vuoksi. Lisäksi yhtiöllä oli merkittävä määrä kertaluonteisia eriä, jotka liittyivät muun muassa meriteollisuus- ja energia-liiketoimintamme sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintamme strategiseen arviointiin ja liiketoimintojen myynteihin, kannattavuudenparannusohjelmaamme sekä vuonna 2024 tekemiimme kasvuun keskittyviin investointeihin. Nämä kertaluonteiset erät rasittivat myös kassavirtaamme. Ennakoimme huomattavasti alhaisempia kertaluonteisia kuluja vuonna 2025. Viimeistellyämme rakenteelliset orgaaniset investoinnit Puolassa, Virossa ja Slovakiassa ennakoimme investointien palaavan normaalille tasolle, mikä mahdollistaa edelleen paranevan tuottavuuden sekä käyttöomaisuuden kunnossapidon.

Asiakkaamme luottavat laatuamme sekä toimitusvarmuuteemme

Liikevaihdon laskusta ja kannattavuuden heikkenemisestä huolimatta olen tyytyväinen siihen, että toimitus-täsmällisyytemme ja laatutasomme ovat pysyneet korkealla tasolla, mistä olemme saaneet hyvää palautetta asiakkailtamme. Volyymien lasku on vaikuttanut eri tavoin eri yksiköihimme, ja joillakin tehtailla tuloksenteko-kyky kehittyi volyymien laskusta huolimatta positiivisesti.

Kannattavuuden parantaminen jatkuu

Käynnistimme alkuvuodesta 2024 mittavan liiketoiminnan ja kannattavuuden parannusohjelman, jolla tavoiteltiin kiinteiden kulujen leikkauksia, hinnoittelu- ja volyymiparannuksia, käyttökate- ja käyttöpääoma-parannuksia sekä muita parannuksia kannattavuuteen ja rahavirtaan.

Myimme kesäkuussa raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintamme Unkarin Jászberényssä Cyclus GmbH:lle ja Ask US Management s.r.o:lle ja lokakuussa Kalajoella ja Sepänkylässä sijainneen meriteollisuus- ja energialiiketoimintamme Componentalle. Näiden yritysmyyntien myötä saimme päätökseen helmikuussa 2024 julkistetun meriteollisuus- ja energialiiketoimintamme sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimin-tamme strategisen arvioinnin.

Vuoden viimeisen neljänneksen aikana tehostimme kannattavuudenparannusohjelmaamme entisestään haastavana säilyneen markkinatilanteen vuoksi. Tehostettu Fortaco 25 -ohjelma ei vielä juurikaan ennättänyt vaikuttaa vuoden 2024 tulokseen, vaan lisätoimien vaikutus näkyy vasta vuoden 2025 kuluessa. Vahvaan pääomistajaamme tukeutuen jatkamme ponnisteluja Fortacon kannattavuuden parantamiseksi vuonna 2025. Lisäksi olemme yhdessä pääomistajamme kanssa arvioimassa vaihtoehtoja likviditeetimme parantamiseksi entisestään sekä pääomarakenteemme vahvistamiseksi.

Kestävän kehityksen ohjelma

Vuoden 2024 aikana olemme valmistelleet Fortaco-konsernin ilmasto-ohjelmaa ja valmistautuneet EU:n yritysraportointiin (CSRD). Laajensimme myös Zero Emissions -tuoteportfoliota ja otimme harppauksen kohti integroidun ratkaisutoimittajan roolia laajentamalla tarjontaamme integroituun lämmönhallintaan (ITM). Olemme aktiivisia vihreässä siirtymässä, ja yksi strategisista tavoitteistamme on muuttaa raskaiden työkonoiden teollisuus päästövapaaksi. Asiakkaamme ovat yhä kiinnostuneempia vastuullisuuskysymyksistä.

Arvioimme markkinatilanteen pysyvän heikkona

Arvioimme markkinakysynnän pysyvän edelleen heikkona ainakin vuoden 2025 toisen puoliskon lopulle asti lukuun ottamatta tiettyjä markkinasegmenttejä, kuten kaivos- ja puolustusvälineteollisuutta. Keskitymme nykyisen liiketoimintamme tuloksentekevyyden ja kannattavuuden parantamiseen. Olemme edelleen sitoutuneita strategiaamme, ja olemme laajentaneet asiakaskuntaamme strategiaamme mukaan sekä hyödyntäneet koko tarjontaamme asiakkaillemme. Keskitymme nyt pääasiassa kannattavuutemme parantamiseen vallitsevan heikon markkinatilanteen aikana. Tarkastelemme sen vuoksi tällä hetkellä yritysjärjestelymahdollisuuksia hyvin rajoitetusti.

Luottaan huomiseen

Olen ollut Fortacon toimitusjohtajana nyt kaksi kuukautta. Yhtiön teollisuudenala on minulle entuudestaan tuttu, ja odotan innokkaasti työskentelyä asiakkaidemme kanssa ja uusien liiketoimintamahdollisuuksien kehittämistä Fortacon tulevaisuuden hyväksi. Raskaiden työkonoiden laitevalmistajat haluavat yhä enemmän tukeutua sopimusvalmistajiin erilaisten ohjaamoiden, teräsrakenteiden ja kokoonpanojen tuotannossa tehostaessaan omaa tuotantoaan. Kun markkina viimein kääntyy kasvuun ja laitevalmistajat aloittavat volyymin kasvattamisen, Fortaco on hyvissä asemissa kasvamaan asiakkaidensa kanssa.

Edeltäjäni Lars Hellberg jäi eläkkeelle 1.1.2025 ja siirtyi Fortacon hallintoneuvostoon osallistuen yhtiön strategiaan hankkeisiin. Haluan kiittää Larsia hänen omistautumisestaan ja erinomaisesta työstään Fortacon johdossa viimeisten 11 vuoden aikana. Yhtiö on vakiinnuttanut asemansa työkonetoimittajien ja teräsrakennekomponenttien teknologiajohtajana Euroopassa.

Suuret kiitokseni asiakkaillemme ja omistajallemme luottamuksesta meitä kohtaan ja koko Fortacon henkilöstölle heidän työpanoksestaan vaikeana vuonna 2024.

Mika Mahlberg
Toimitusjohtaja

Toimintaympäristö ja markkinakatsaus

Toimintaympäristöä tilikauden 2024 aikana kuvasivat haastavat markkinaolosuhteet useimmissa markkina-segmenteissä. Tilauskertymä ja liikevaihto laskivat selvästi vuodesta 2023, mikä johtui markkinoilla vallinneesta yleisestä epävarmuudesta johtuneesta laskeneesta kysynnästä ja loppuasiakkaiden investointi-halukkuuteen vaikuttaneesta korkeasta korkotasosta.

Kysynnän kehitys vaihteli suuresti Fortacolle relevanttien segmenttien välillä. Negatiivinen markkinakehitys vaikutti eniten maanrakennus- ja maataloussegmentteihin. Myös kontinkäsittely- ja materiaalinkäsittely-segmenttien markkinakehitys oli selvästi negatiivinen, kun taas kaivos- ja puolustusväline-segmenttien kehitys oli tasaisempaa. Metsätalouden kehitys jatkui Fortacolle suotuisana vuonna 2024. Kehityksen taustalla oli asiakaskohtaisia syitä. Yleisesti ottaen Fortaco voitti edelleen uutta kauppaa sekä nykyisiltä että uusilta asiakkailta. Tällä arvioidaan olevan positiivinen vaikutus liikevaihtoon tulevaisuudessa.

Yhtiön tärkeimmän raaka-aineen, teräksen, hinta jatkoi laskemista vuonna 2024. Yleisesti ottaen Fortaco siirtää teräksen hintojen muutokset asiakashintoihin. Muiden tuotantohyödykkeiden hintakehitys oli yleisesti melko tasaista muutaman vuoden jatkuneen korkean kustannusinflaation jälkeen. Joissakin toimintamaissa palkkainflaatio pysyi historiallisen tason yläpuolella.

Fortaco-konsernin taloudellinen kehitys

Loka-joulukuu 2024

Fortaco-konsernin neljännen vuosineljänneksen tilauskertymä oli 76,0 (70,2*) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski 25 prosenttia vertailukaudesta ja oli 76,4 (101,9) miljoonaa euroa. Liikevaihdon laskun syy oli heikentynyt markkinakysyntä.

Konsernin käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 3,9 (5,0) miljoonaa euroa eli 5,1 (4,9) prosenttia liikevaihdesta. Lasku oli seurausta pääasiassa heikentyneestä volyymista.

Katsauskauden kertaluonteiset erät olivat yhteensä 4,2 (2,5) miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien määrään vaikuttivat tulosparannusohjelman ulkoiset kulut, Gliwicen tehtaan ylösajon aikaiset kulut sekä uudelleenjärjestelykulut. Käyttökate (EBITDA) oli -0,3 (2,5) miljoonaa euroa eli -0,4 (2,5) prosenttia liikevaihdesta. EBITA oli -4,3 (-1,5) miljoonaa euroa eli -5,6 (-1,5) prosenttia liikevaihdesta, ja nettotulos oli -10,7 (-9,6) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 10,7 (-9,6) euroa.

*) Ei sisällä MauserCABSin ja Buisardin tilauskertymää

Tammi-joulukuu 2024

Fortaco-konsernin tilauskertymä vuonna 2024 oli 351,8 (330,2*) miljoonaa euroa. Tilauskertymän kasvu johtui täysin Buisard Cabinsin ja MauserCABSin hankinnasta loppuvuonna 2023, ja vertailukelpoinen kasvu oli negatiivinen heikentyneen markkinatilanteen vuoksi. Liikevaihto laski 5 prosenttia vuoteen 2023 verrattuna ja oli 356,5 (373,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikentyneestä markkinasta sekä vuoden 2024 aikana toteutetuista divestoinneista. Buisard Cabinsin ja MauserCABSin ostot loppuvuodesta 2023 vaikuttivat liikevaihtoon selvästi positiivisesti vuonna 2024.

Konsernin käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 18,6 (24,4) miljoonaa euroa eli 5,2 (6,5) prosenttia. Lasku vertailukaudesta oli 24 prosenttia. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä heikkeni volyymien laskun vuoksi.

Kertaluonteiset käyttökatteeseen vaikuttavat erät olivat tilikauden aikana yhteensä 11,1 (7,1) miljoonaa euroa. Kertaluonteiset erät koostuivat uuden Gliwicen tehtaan ylösajokuluista, tulosparannusohjelman ulkoisista kuluista, divestointien kuluista, yritysjärjestelykuluista sekä uudelleenjärjestelykuluista. Käyttökate (EBITDA) oli 7,6 (17,3) miljoonaa euroa eli 2,1 (4,6) prosenttia liikevaihdesta.

Tilikauden 2024 EBITA oli -7,4 (5,0) miljoonaa euroa eli -2,1 (1,3) prosenttia liikevaihdesta. EBITAn lasku johtui käyttökateen ilman kertaluonteisia eriä laskusta sekä kertaluonteisten erien kasvusta. Tilikauden tulos oli -48,5 (-19,9) miljoonaa euroa. Tilikauden tulos sisälsi divestointien aiheuttamia arvonalentumistappioita -11,3 miljoonaa euroa sekä muuntoeroja -3,1 miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli -48,5 (-19,9) euroa.

Ilman vuonna 2024 tehtyjen divestointien vaikutusta tilikauden 2024 liikevaihto oli 337,8 (428,7) miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 20,3 (36,1) miljoonaa euroa eli 6,0 (8,4) prosenttia liikevaihdesta ja käyttökate (EBITDA) 9,8 (29,6) miljoonaa euroa eli 2,9 (6,9) prosenttia liikevaihdesta.

Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2023 vastaaviin lukuihin, jotka sisältävät Buisardin ja MauserCABSin koko vuoden luvut ja eivät sisällä vuonna 2024 myytyjen liiketoimintojen vaikutusta. Vertailukelpoisen liikevaihdon ja käyttökatteen (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä lasku johtui heikentyneestä markkinasta. Käyttökatteen lasku johtui heikentyneestä markkinasta sekä kasvaneista kertaluonteisista eristä.

31.12.2024 konsernin taseen loppusumma oli 306,3 (306,6) miljoonaa euroa. Rahavarat olivat 32,0 (32,4) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 12,7 (24,8) prosenttia, kun mukaan lasketaan 6,4 (5,0) miljoonan euron oman pääoman kaltainen alisteinen osakaslaina. Nettovelkaantumisaste oli 384,9 (119,9) prosenttia.

*) Ei sisällä MauserCABSin ja Buisardin tilauksetymää

Rahoitus

Fortaco-konsernin joukkovelkakirjalainan kokonaispääoma 31.12.2024 oli 127,5 miljoonaa euroa. IFRS-standardin mukainen nettopääoma taseessa 31.12.2024 oli 122,7 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan lisäksi konsernin lainarahoitus koostuu paikallisista lainoista, leasinglainoista, super senior -luottolimiittisopimuksesta sekä lisäkauppahintavastuusta. 31.12.2024 Fortacon velka (IFRS) oli yhteensä 182,5 miljoonaa euroa. Super senior -luottolimiitistä oli käytössä 4,0 miljoonaa euroa ja käyttämättä 3,5 miljoonaa, joka toimi likviditeettireservinä. Tilikauden aikana solmitun super senior -luottolimiitin kokonaissumma oli 7,5 miljoonaa euroa. Joulukuussa 2024 Fortaco sai super senior -luottolimiitin antajalta vastuuvapautuksen, joka liittyi ennakoituun velkaantumisastekovenantin rikkoutumiseen vuoden lopussa 2024. Vastuuvapautuksen mukaan tätä rikkoutumista ei käsitellä lainaehtojen rikkomisena, ja siten Fortaco voi käyttää luottolimiittiä normaalisti.

Tilikauden aikana Fortaco laski liikkeelle 25 miljoonaa euroa lisää vakuudellisia velkakirjoja, jotka lainasopimuksen ehtojen mukaisesti listattiin Nasdaq Helsingin joukkovelkakirjalainalistalle. Samassa yhteydessä Fortaco myi markkinoille 3,6 miljoonaa euroa omassa hallussaan olleita velkakirjoja. Lisäksi Fortaco vastaanotti tilikauden aikana 0,9 miljoonan euron osakaslainan yhtiön ainoalta osakkeenomistajalta OEP 81 B.V:ltä. Laina on alisteinen yhtiön joukkovelkakirjalainarahoitukselle. Varat liittyvät MauserCABSin hankintaan syyskuussa 2023, ja ne on käytetty loppuunsaattamaan paikallinen investointiohjelma. Alisteisen osakaslainan kokonaispääoma 31.12.2024 oli 6,4 miljoonaa euroa. Lainalle maksetaan PIK-korkoa. 31.12.2024 Fortacon rahavarat olivat 32,0 miljoonaa euroa. Nettovelka oli 150,0 miljoonaa euroa.

Kesäkuussa 2024 tapahtuneen Unkarin yhtiön myynnin jälkeen Fortaco antoi myydylle yhtiölle yhteensä 4,5 miljoonaa euroa lainaa divestointisopimuksen mukaisesti. Rahoituksen korko on 5 prosenttia ja maturiteetti 7 vuotta (kertalyhenteinen laina). Lisäksi Fortaco osti Unkarin liiketoiminnan käytettäväksi tuotantokoneita yhteensä 2,1 miljoonalla eurolla, josta 0,7 miljoonaa euroa oli jo maksettu vuoden 2024 lopussa, ja 1,4 miljoonaa euroa maksetaan tilikauden 2025 aikana. Koneet maksetaan takaisin Fortacolle kymmenessä vuodessa.

31.12.2024 sijoitettu oma pääoma oli 105,2 miljoonaa euroa (95,2 miljoonaa euroa). Sijoitetun oman pääoman kasvu johtui yhtiön ainoan osakkeenomistajan tekemästä 10,0 miljoonan euron oman pääoman lisäyksestä, joka tehtiin uusien velkakirjojen liikkeeseen laskun yhteydessä maaliskuussa 2024. Oman pääoman kirjanpitoarvo 31.12.2024 oli 32,5 (71,1) miljoonaa euroa, joka sisälsi määräysvallattomien omistajien osuuden. Fortaco myy saataviaan niin sanotulla nonrecourse-periaatteella. 31.12.2024 kaikista saatavista oli myyty 78 prosenttia, ja luottoriski siirtyi ostajalle factoring-ohjelman perusteella.

Muutokset konsernin rakenteessa

Tilikauden aikana Fortaco divestoi juridisen yhtiönsä Fortaco Zrt:n Unkarissa, eikä se ole 30.6.2024 alkaen ollut osa Fortaco-konsernia.

1.10.2024 Fortaco myi meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa Kalajoella ja Sepänkylässä Componentalle, joka on kansainvälisesti toimiva teknologiayhtiö ja suomalainen metallikomponenttien sopimusvalmistaja. Yksikkö ei ole ollut osa Fortaco-konsernina 1.10.2024 alkaen.

Lisäksi Fortaco osti loput osakkeet Fortaco JL Sp z o.o. -yhtiössä nostaen omistusosuutensa yhtiöstä 100 prosenttiin.

Henkilöstö ja johto

Tilikauden aikana henkilöstön lukumäärä oli keskimäärin 2 627. 31.12.2024 henkilöstön määrä oli 2 327. Palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma oli 103,9 miljoonaa euroa, joka sisälsi kaikki työsuhte-etuuksista aiheutuneet kulut.

Konsernin johtoryhmä

31.12.2024 Fortaco-konsernin johtoryhmän jäsenet olivat konsernin toimitusjohtaja Lars Hellberg, operatiivinen johtaja Mika Mahlberg, talousjohtaja ja varatoimitusjohtaja Kimmo Raunio, henkilöstöjohtaja Agnieszka Koziara, hankinta- ja IT-johtaja Gustav Svärd, asiakkuuksien ja liiketoiminnan kehitysjohtaja Mikael Persson sekä teknologia- ja nollapäästöratkaisujen johtaja Rafal Sornek.

Tilikauden aikana Gustav Svärdistä tuli johtoryhmän jäsen 7.10.2024 ja Mika Mahlbergista 1.11.2024. Krzysztof Michel jätti johtoryhmän 2.9.2024.

Tilikauden päättymisen jälkeen Mika Mahlberg nimitettiin Fortacon uudeksi toimitusjohtajaksi 1.1.2025 alkaen.

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 kuuluivat 31.12.2024 hallituksen puheenjohtaja Lars Hellberg ja varajäsen Kimmo Raunio.

Tilikauden päättymisen jälkeen Fortaco ilmoitti, että Lars Hellberg oli nimitetty Fortacon hallintoneuvoston jäseneksi 3.1.2025, jolloin hän jäi pois Fortacon hallituksesta. Mika Mahlberg nimitettiin Fortaco Group Holdco Oyj:n hallituksen jäseneksi 3.1.2025 lähtien.

Hallintoneuvosto

Hallintoneuvosto valvoo yhtiön hallintoa sekä ohjaa Fortaco-konsernin liiketoimintaa tuottaen mahdollisimman paljon lisäarvoa sijoitetulle pääomalle. Hallintoneuvostoon kuuluivat 31.12.2024 hallintoneuvoston puheenjohtaja Panu Routila ja jäsenet Markus Sjöholm, Marc Lindhorst sekä Sebastian Schatton. David Pfeifer on ollut hallintoneuvoston tarkkailijajäsen 14.10.2024 alkaen. Mona Henning oli hallintoneuvoston jäsen 11.7.2024 asti.

3.1.2025 lähtien Fortacon hallintoneuvoston jäsenet ovat olleet Panu Routila (puheenjohtaja) sekä jäsenet Lars Hellberg, Marc Lindhorst, Sebastian Schatton ja Markus Sjöholm.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

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. 31.12.2024 yhtiön osakkeista 100 prosenttia omisti One Equity Partnersin hallinnoima rahasto OEP 81 B.V.

Yhtiökokous ja hallituksen valtuutukset

Fortaco-konsernin varsinainen yhtiökokous pidettiin 13.6.2024. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2023. Lisäksi yhtiökokous hyväksyi toimielinten palkitsemispolitiikan.

Taseen osoittaman voiton käyttö

Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2023 vahvistetun taseen perusteella tilikauden tulos kirjataan yhtiön aiempien tilikausien voitto-/tappiotilille ja että osinkoa ei jaeta.

Hallintoneuvoston jäsenten määrä, valinta ja palkitseminen

Päätettiin, että hallintoneuvoston varsinaisten jäsenten lukumäärä on viisi. Hallintoneuvoston jäseniksi valittiin Panu Routila (puheenjohtaja), Marc Lindhorst, Markus Sjöholm, Sebastian Schatton ja Mona Henning.

Yhtiökokous päätti, että hallintoneuvoston jäsenille maksetaan korvauksia seuraavasti:

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

Muille hallintoneuvoston jäsenille ei makseta palkkioita.

Mona Henning erosi hallintoneuvostosta 11.7.2024.

Hallituksen jäsenten määrä, valinta ja palkitseminen

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

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille ei makseta palkkioita.

Tilintarkastajan valinta

Yhtiökokous päätti valita yhtiön tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Anders Svénnas.

Tilintarkastajan palkkio

Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio, joka perustuu yhtiön hyväksymään laskuun.

Riskit ja epävarmuustekijät

Fortaco seuraa riskejä ja luokittelee ne alla olevien luokkien perusteella. Jokainen yksittäinen riski arvioidaan sen todennäköisyyden ja liiketoimintavaikutuksen perusteella:

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

Fortaco pyrkii suojautumaan riskeiltä näissä kategorioissa ja käyttää Fortacon riskienhallintajärjestelmää. Se perustuu kolmen tason malliin: (1) hallintoneuvosto ylimpänä hallinnollisena elimenä, (2) toimiva johto sekä (3) sisäinen tarkastus – yhdistettynä asianmukaisiin seuranta- ja raportointityökaluihin. Laajempi kuvaus Fortacon riskienhallinnan toimintamallista on luettavissa yhtiön verkkosivuilla.

Ukrainan kriisin suorat vaikutukset Fortacon liiketoimintaan ovat ja ovat olleet hyvin vähäiset. Fortacolla ei ole eikä ole ollut liikevaihtoa Venäjällä tai Ukrainassa. Myöskään Fortacon asiakkaille Venäjä tai Ukraina eivät ole olleet erityisen merkityksellisiä markkina joitakin poikkeuksia lukuun ottamatta. Kriisi on kuitenkin lisännyt geopolittisia jännitteitä ja epävarmuutta maailmantalouden kehityksessä ja kiihdyttänyt yleistä inflaatiota, mikä on lisännyt markkinoiden kokonaiskysyntään ja tuotantokustannuksiin liittyviä riskejä. Myös keskeisten tuotannontekijöiden, kuten sähkön, saatavuuteen liittyy edelleen epävarmuuksia.

Fortaco toimii talouden sektoreilla, jotka mitä suurimmissa määrin ovat alttiita makrotaloustekijöille. Talouden taantumalla ja kansainvälisten rahoitusmarkkinoiden epävarmuudella on negatiivinen vaikutus maailmantalouteen, ja tämä voi vaikuttaa Fortacon tuotteiden ja palveluiden kysyntään negatiivisesti.

Fortacolla on meneillään useita strategisia investointeja Slovakiassa, Puolassa ja Virossa. Investointiohjelmat edellyttävät jatkuvaa rahoitusta ja kassavirtaa investointien asianmukaista toteuttamista varten. Osana rahoitusrakennetta Fortaco myy saataviaan niin sanotulla non-recourse-periaatteella. Tällaisen rahoituksen jatkuva saatavuus on Fortaco-konsernille välttämätöntä. Myös toimittajien antamien hyvien maksuaikojen pysyvyys ja luottoriskivakuuttajien antamien luottoriskilimiittien saatavuus ovat keskeisiä tekijöitä kassavirran varmistamisessa.

Muita keskeisiä riskejä, joilla voi toteutuessaan olla negatiivisia vaikutuksia Fortacoon, ovat esimerkiksi työvoiman saatavuus, järjestelmien ja laitteiden tietoturvallisuus, kustannusinflaatio, mittavaan liiketoiminnan kehittämisohjelmaan liittyvät riskit sekä yleinen taloudellinen epävarmuus.

Laajempi katsaus tunnistetuista keskeisistä riskeistä on luettavissa joukkovelkakirjalainan listalleotto-esitteestä, joka on julkaistu vuonna 2024. Dokumentti on saatavilla yhtiön verkkosivuilla.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

4.11.2024 tiedotetun mukaisesti Fortacon aiempi toimitusjohtaja Lars Hellberg jäi eläkkeelle 1.1.2025, jolloin Mika Mahlberg aloitti Fortacon uutena toimitusjohtajana. Muutoksen yhteydessä Lars Hellberg nimitettiin Fortacon hallintoneuvoston jäseneksi 3.1.2025 lähtien, jolloin hän jäi pois Fortacon hallituksen jäsenen roolista. Mika Mahlberg nimitettiin Fortacon hallituksen jäseneksi 3.1.2025 alkaen. 3.1.2025 lähtien Fortacon hallintoneuvostoon ovat kuuluneet Panu Routila (puheenjohtaja), Lars Hellberg, Marc Lindhorst, Sebastian Schatton sekä Markus Sjöholm.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2025

Fortaco julkaisee vuonna 2025 seuraavat taloudelliset katsaukset:

Liiketoimintakatsaus tammi–maaliskuulta 2025 keskiviikkona 28.5.2025

Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2025 perjantaina 29.8.2025

Liiketoimintakatsaus tammi–syyskuulta 2025 keskiviikkona 26.11.2025

Fortaco Group Holdco Oyj
Hallitus

Lisätietoja

Mika Mahlberg, toimitusjohtaja	+358 40 548 3353	mika.mahlberg@fortacogroup.com
Kimmo Raunio, talousjohtaja, varatoimitusjohtaja	+358 40 593 6854	kimmo.raunio@fortacogroup.com

Jakelu

Nasdaq Helsinki Oy
Finanssivalvonta
Keskeiset tiedotusvälineet
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/fi.

Taloudelliset tiedot

Ellei toisin mainita, suluissa esitetyt vertailuluvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon.

IAS 34:n mukainen osuus

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUR	Liite	1.10.–31.12.2024	1.10.–31.12.2023	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023
LIIKEVAIHTO		76 418	101 872	356 471	373 838
Liiketoiminnan muut tuotot		1 772	889	2 994	1 942
Valmistus omaan käyttöön		118	93	469	659
Materiaalit ja palvelut		-42 780	-61 103	-205 670	-232 158
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut		-23 313	-25 835	-103 907	-85 997
Liiketoiminnan muut kulut		-12 503	-13 400	-42 804	-40 975
Poistot ja arvonalentumiset		-5 730	-5 434	-31 740	-16 349
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-6 018	-2 918	-24 187	959
Rahoitustuotot		1 518	688	3 214	3 400
Rahoituskulut		-5 699	-6 067	-27 455	-19 892
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0	106	0	557
Tappio osakkuusyhtiöosuuden luovutuksesta		0	-657	0	-657
VOITTO (TAPPIO) ENNEN VEROJA		-10 199	-8 849	-48 428	-15 632
Tuloverot		-515	-754	-111	-4 277
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		-10 714	-9 062	-48 538	-19 909
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista järjestelyistä		-55		-55	
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi yhteensä		-55		-55	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä		-2 597	1 410	215	1 865
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, verovaikutus huomioiden		-2 597	1 410	215	1 865
Muut laajan tuloksen erät yhteensä, verovaikutus huomioiden		-2 652	1 410	160	1865

RAPORTOINTIKAUDEN LAAJA TULOS		-13 367	-8 192	-48 378	-18 043
Voiton/tappion jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		-10 714	-9 604	-48 536	-19 928
Määräysvallattomille omistajille			2	-3	19
Tilikauden voitto (tappio)		-10 714	-9 602	-48 538	-19 909
Laajan tuloksen jakautuminen					
		-13 442	-8 201	-48 377	-18 070
Emoyhtiön omistajille					
Määräysvallattomille omistajille			8	-2	27
Tilikauden laaja tulos		-13 442	-8 192	-48 378	-18 043
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta (tappiosta) laskettu osakekohtainen tulos					
Tulos/osake, laimentamaton ja laimennettu, euroa	7	-10,7	-9,6	-48,5	-19,9

Konsernitase

1 000 EUR	Liite	31.12.2024	31.12.2023
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	5	47 043	51 088
Liikearvo	5	20 976	20 976
Aineelliset hyödykkeet	4	87 028	98 358
Käyttöoikeusomaisuuserät	6	47 152	12 367
Osuudet osakkuusyrityksistä			
Myynti- ja muut saamiset sekä rahoitusvarat	8	5 682	1 988
Saaminen eläkejärjestelyistä		681	629
Laskennalliset verosaamiset		4 805	5 118
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ		213 366	190 525
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus		37 683	50 137
Myyntisaamiset ja muut saamiset	8	20 480	30 599
Asiakassopimuksiin perustuvat varat			1 479
Tuloverosaaminen		1 695	1 461
Rahavarat	8	32 034	32 420
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ		91 892	116 096
MYYTÄVÄNÄ OLEVAT OMAISUUSERÄT	10	1 000	
VARAT YHTEENSÄ		306 258	306 621
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajat			
Osakepääoma	7	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7	105 178	95 178
Muuntoerot		2 741	2 527
Kertyneet voittovarot		-75 467	-26 757
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma		32 531	71 028
Määräysvallattomien omistajien osuus			103
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		32 531	71 131
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat		17 895	18 495
Lainat	8	128 769	101 013
Lainat lähipiiriltä	8	6 441	5 000
Muut velat	8	5 372	5 485
Vuokrasopimusvelat	8	37 175	8 807
Varaukset		1 494	1 272
Eläkevelvoitteet		3 003	3 674
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		200 149	143 746

LYHYTAIKAISET VELAT

Lainat	8	5 439	6 352
Ostovelat ja muut velat	8	59 496	79 529
Vuokrasopimusvelat	8	7 581	4 020
Varaukset		860	1 141
Asiakassopimuksiin perustuvat velat			208
Tuloverovelka		203	495

LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ

73 578 91 744

MYYTÄVÄNÄ OLEVIIN OMAISUUSERIIN LIITTYVÄT VELAT

10

VELAT YHTEENSÄ

273 728 235 490

OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ

306 258 306 621

Konsernin rahavirtalaskelma

1000 EUR	1.10.–31.12.2024	1.10.–31.12.2023	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023
Liiketoiminnan rahavirta				
TILIKAUDEN VOITTO/-TAPPIO	-10 714	-9 602	-48 538	-19 909
Poistot ja arvonalentumiset	5 730	5 434	31 740	16 349
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot	-497	32	439	134
Osuudet osakkuusyrityksien tuloksista		551		100
Rahoitustuotot ja -kulut	4 164	4 978	24 333	16 542
Tuloverot	515	754	111	4 277
Muut oikaisut	-766	527	904	835
Käyttöpääoman muutos				
Vaihto-omaisuuden lisäys / vähennys	2 610	9 235	5 957	7 562
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys / vähennys	6 783	8 894	8 143	10 232
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	-4 143	-10 981	-16 433	-17 259
Varausten muutos	-100	151	4	249
Maksetut korot	-3 240	-3 729	-16 907	-11 542
Saadut korot	72	231	27	294
Muut rahoituserät	137	-1 691	-3 832	-4 346
Maksetut verot	-448	-1 227	-958	-1 719
Liiketoiminnan rahavirta	103	3 558	-15 010	1 798
Investointien rahavirta				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5 106	-9 313	-15 604	-16 076
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	1 072	137	2 322	392
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-10	4 383	74	-29 591
Tytäryrityksen myynti lisättynä myyntihetken rahavaroilla			-321	
Vakuustalletuksen käyttö investointeihin		7 585	50	12 985
Saadut osingot investoinneista				731
Investointien rahavirta	-4 044	2 792	-13 480	-31 558

Rahoituksen rahavirta

Maksullinen osakeanti			10 000	9 000
Lainojen nostot	2 893	7 310	39 456	38 866
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 877	-7 546	-7 863	-8 827
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	304		-1 193	-2 041
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-2 062	-370	-7 877	-3 493
Myönnettyt lainat	-1 500		-4 500	
Rahoituksen rahavirta	-5 242	135	28 023	33 505
Rahavarojen muutos	-9 184	6 486	-467	3 745
Rahavarat kauden alussa	41 331	25 424	32 420	28 182
Valuuttakurssien vaikutus	-113	510	81	493
Rahavarat kauden lopussa	32 034	32 420	32 034	32 420

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 31.12.2024

1 000 EUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Tilikauden voitto (tappio)	Yhteensä	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2024	80	95 178	2 527	-26 757	71 028	103	71 131
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				-48 536	-48 536	-3	-48 538
Muuntoerot			214		214	1	215
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista järjestelyistä				-55	-55		-55
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			214	-48 591	-48 377	-2	-48 378
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa							
Sijoitukset		10 000			10 000		10 000
Voittovarot, Tytäryhtiöomistusosuuksien muutokset				-120	-120	-102	-222
Muutokset yhteensä			214	-48 711	-38 497	-103	-38 600
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2024	80	105 178	2 741	-75 467	32 531		32 531

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

Tilinpäätöstiedotteen liitetiedot

1. Laatimisperiaatteet

Nämä konsernin taloudelliset osavuositiedot Fortaco Group Holdco Oyj:stä ja sen tytäryhtiöistä (Fortaco, konserni) on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin ja konsernin vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaisesti. 1.1.2024 voimaan tulleilla IFRS-standardeihin tehdyillä uudistuksilla ja vuosittaisilla parannuksilla ei ole merkittävää vaikutusta esitettyihin lukuihin.

Osavuositiedot eivät sisällä kaikkia 31.12.2023 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja, ja osavuositietoja on luettava yhdessä konsernitilinpäätöksen kanssa. Osavuositietojen laatiminen edellyttää johdolta arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat laatimisperiaatteiden 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 samat, joita sovellettiin 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa konsernitilinpäätöksessä.

Yllä mainittuja muutoksia lukuun ottamatta tässä tilinpäätöstiedotteessa noudatetut laatimisperiaatteet ovat yhteneväiset 31.12.2023 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä noudatettujen laatimisperiaatteiden kanssa.

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

Tämä tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

2. Raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan myynti

Fortaco julkisti helmikuussa 2024 strategisen arvioinnin, joka kohdistuu konsernin meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaan.

Osana arviointia Fortaco ilmoitti 10.5.2024 allekirjoittaneensa sopimuksen Unkarin Jászberényssä sijaitsevan raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintansa myynnistä. Fortaco Zrt:n liikevaihto vuonna 2023 oli 23 miljoonaa euroa, ja yhtiön liiketoiminta oli selvästi tappiollista. Yhtiö työllistää 250 henkilöä. Kauppa saatettiin päätökseen 28.6.2024.

Osa strategista arviointia 4.7.2024 julkistettiin kauppa, jossa Fortaco ilmoitti myyvänsä Fortaco Holdco Oyj:n tytäryhtiö Fortaco Oy:n Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa Componentalle, kansainvälisesti toimivalle teknologiyhtiölle, joka on suomalainen metallikomponenttien valmistaja. Kokonaiskauppahinta on noin 2,8 miljoonaa euroa. Liiketoimintakauppa toteutui 1.1.2024, ja kauppaan kuuluvan kiinteistön kaupan arvioidaan toteutuvan vuoden 2025 toisen puoliskon aikana.

Yritysmyyntejä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 10 Yritysmyyntit.

3. Liikevaihto ja segmentti-informaatio

Fortacolla on ainoastaan yksi raportoitava segmentti. Raportoitavan segmentin luvut ovat yhdenmukaisia konsernin lukujen kanssa. Merkittävät operatiiviset päätökset tekee Fortacon johtoryhmä, joka 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	10–12/2024	10–12/2023	1–12/2024	1–12/2023
Suomi	20 370	26 014	87 412	102 724
Puola	18 720	22 901	84 183	114 394
Viro	12 938	16 501	58 676	75 518
Ranska	11 465	10 381	53 675	10 381
Itävalta	6 053	12 361	35 270	16 458
Slovakia	5 255	6 408	23 813	26 917
Unkari	0	4 393	8 542	22 469
Serbia	1 616	2 914	4 900	4 977
Yhteensä	76 418	101 872	356 471	373 838

4. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

1 000 EUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	2 796	45 953	43 914	1 975	13 424	108 063
Muuntoerot	-3	-5	92		20	104
Lisäykset	458	447	613	374	16 721	18 613
Yritysmyynnit	-191	-6 253	-19 546		-578	-26 568
Vähennykset	-117	-706	-2 070	-137	-59	-3 089
Siirrot erien välillä	148	38 139	75 742	4 783	-19 370	99 442
Siirto myytävänä oleviin pitkäaikaisiin varoihin	-125	-2 154				-2 279
Hankintameno 31.12.2024	2 966	75 421	98 745	6 994	10 158	194 284
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2024	-8	-3 070	-6 450	-176		-9 704
Muuntoerot		-2	-53			-55
Yritysmyyntien kertyneet poistot	2	3 419	15 485			18 906
Vähennysten kertyneet poistot	-90	-24 521	-78 062	-4 626		-107 299
Siirto myytävänä oleviin pitkäaikaisiin varoihin		820				820
Poistot		-3 810	-5 593	-506		-9 909
Arvonalennukset	-63		48			-14
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2024	-159	-27 164	-74 624	-5 308		-107 256
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	2 789	42 883	37 464	1 799	13 424	98 358
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	2 807	48 257	24 121	1 686	10 158	87 028

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
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 arvonlennukset 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
Arvonlennukset	-3		96			93
Kertyneet poistot ja arvonlennukset 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

5. Aineettomat käyttöomaisuushyödykkeet

1 000 EUR	Kehittämis- menot	Asiakas- suhteet	Tavara- merkki	Teknologia	Muut aineettomat hyödykkeet ja ennakkomaksut	Liike- arvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	864	31 438	14 624	5 884	3 620	20 976	77 407
Muuntoerot	5				4		9
Yritysmyynnit					-602		-602
Lisäykset					1 523		1 523
Vähennykset					-22		-22
Siirrot erien välillä	82				3 000	23 895	26 978
Siirto myytävänä oleviin pitkäaikaisiin varoihin					-75		-75
Hankintameno 31.12.2024	952	31 438	14 624	5 884	7 449	44 871	105 218
Kertyneet poistot ja arvonlennukset 1.1.2024	-171	-2 307	-1 861	-196	-808		-5 343
Muuntoerot	-2						-2
Yritysmyyntien kertyneet poistot					524		524
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-82				-2 978	-23 895	-26 955
Poistot	-138	-2 156	-2 034	-588	-506		-5 423
Kertyneet poistot ja arvonlennukset 31.12.2024	-393	-4 463	-3 895	-784	-3 768	-23 895	-37 199
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	693	29 131	12 764	5 687	2 813	20 976	72 065
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	559	26 976	10 729	5 099	3 681	20 976	68 019

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
Yrityssostot		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

6. Käyttöoikeusomaisuuserät

1000 EUR	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	13 566	2 854	16 420
Muuntoerot	115	92	207
Yrityssostot			
Lisäykset	20 656	10 429	31 084
Yritysmyynnit		-511	-511
Vähennykset	-683	-446	-1 129
Siirrot erien välillä	7 290	13 753	21 043
Hankintameno 31.12.2024	40 943	26 171	67 114
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2024	-3 063	-989	-4 053
Muuntoerot	-44	-10	-54
Yritysmyynnit		265	265
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-7 290	-3 791	-11 080
Poistot	-3 109	-1 931	-5 040
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2024	-13 507	-6 456	-19 963
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	10 502	1 865	12 367
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	27 437	19 715	47 152

1 000 EUR	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	5 669	1 664	7 333
Muuntoerot	206	72	278
Yritysostot	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

7. Oma pääoma ja osakekohtainen tulos

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

Oma pääoma

1 000 EUR	31.12.2024	31.12.2023
Osakepääoma	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	105 178	95 178
Muuntoerot	2 741	2 527
Kertyneet voittovarot	-26 932	-6 829
Tilikauden voitto/tappio	-48 536	-19 928
Emoyhtiön omistajat	32 531	71 028
 Määräysvallattomat omistajat		103
Oma pääoma	32 531	71 131

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

Tulos per osake, laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu

1 000 EUR	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos/-tappio	-48 536	-19 928
Osakkeiden lukumäärä	1 000	1 000
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	-48,5	-19,9

8. Rahoitusvarat ja -velat

1000 EUR	Käyvän arvon hierarkian taso	31.12.2024 Kirjanpitoarvo	31.12.2023 Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Lainasaamiset	2	4 049	
Myyntisaamiset	-	11 127	22 050
Vakuustalletukset	-	497	116
Rahavarat	-	32 034	32 420
Muut saamiset	2	147	
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat yhteensä		47 853	54 586
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat			
Muut sijoitukset	2	3	9
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat yhteensä		3	9
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat	1	122 743	93 194
Lainat rahoituslaitoksilta, muuttuvakorkoinen	2	7 200	4 762
Lainat rahoituslaitoksilta, kiinteäkorkoinen	2	2 339	3 518
Lainat lähipiiriltä	2	6 441	5 000
Vuokrasopimusvelat*	-	44 756	12 827
Ostovelat	-	38 917	56 311
Muut lainat	2	1 991	5 889
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä		224 387	181 502
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			
Ehdollinen vastike	3	3 491	3 285
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat yhteensä		3 491	3 285

*) vuokrasopimusvelkojen luokittelua on muutettu vertailukaudesta

Konsernin rahoitusvarat sisältävät 4,0 miljoonaa euroa lainasaatavia tilikauden 2024 aikana myydyltä Unkarin tytäryhtiöltä Steel Construction Partners Zrt:ltä (ent. Fortaco Zrt) sekä 0,1 miljoonaa euroa muita saamisia liittyen yhtiölle hankittuihin tuotannon koneisiin. Lainat erääntyvät maksettavaksi 1.7.2031. Saatavat koneisiin liittyen erääntyvät 10 vuoden kuluttua saatavien laskuttamisesta.

Joukkovelkakirjalainojen käypä arvo yhteensä 31.12.2024 oli 123,0 miljoonaa euroa (31.12.2023: 96,4 miljoonaa euroa), sisältäen maaliskuussa 2024 liikkeelle lasketun 25,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan. Maaliskuussa liikkeelle lasketun joukkovelkakirjan käypä arvo 31.12.2024 oli 24,1 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjojen käypä arvo on arvioitu arvostuspäivän markkinahinnan perusteella. Joukkovelkakirjalla käydään kauppaa Nasdaq Helsingissä sekä Frankfurtin pörssin (Börse Frankfurt) Open Market (Freiverkehr) kauppapaikalla. Lisätietoja joukkovelkakirjasta on Fortacon sijoittasivuilla, Nasdaq Helsingissä sekä Frankfurtin pörssin Open Markets -kauppapaikalla.

Lainat lähipiiriltä sisältävät konsernin omistajalta saadun 6,4 miljoonan euron osakaslainan. Laina on alisteinen yhtiön joukkovelkakirjalainarahoitukselle.

Konsernin rahoitus sopimuksiin liittyy joitakin taloudellisia kovenantteja sekä muita rajoituksia. Näitä ovat esimerkiksi rajoitukset koskien konsernin liikkeellelaskeman joukkovelkakirjalainan ulkopuolisten rahoitus-instrumenttien käyttöön, sekä tietyt taloudelliset kovenantit liittyen tytäryhtiöissä oleviin paikallisiin rahoitus-sopimuksiin. Lisäksi joukkovelkakirjalainan sisältää ehtoja lisävelkaantumisesta yrityskauppa-tilanteissa sekä joukkovelkakirjalainan mahdollisissa lisäliikkeeseenlaskuissa. Yllä olevien lisäksi konsernin joukkovelkakirjan ehdot rajoittavat konsernin osingonjakoa. Näiden lisäksi konserni on velvoitettu julkaisemaan taloudellista informaatiota Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaisesti.

Muuttuvakorkokoiset lainat rahoituslaitoksilta sisältävät yhteensä 3,2 miljoonaa euroa lainoja liittyen konsernin tytäryhtiöihin Virossa. Kokonaissumma koostuu kahdesta lainasta: Linda Properties OÜ 2,8 miljoonaa euroa sekä Fortaco Estonia OÜ 0,5 miljoonaa euroa. Linda Properties OÜ:n lainat uudelleen-rahoitettiin vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla. Uusi laina erääntyy 31.3.2027. Näihin lainoihin kohdistuu alla olevia kovenanttiehtoja:

Linda Properties OÜ pankkilaina 2,8 milj. euroa

- Yhtiön 12 rullaavan kuukauden käyttökateen suhdeluku 12 kuukauden rullaavaan velanhoito-kustannukseen tulee olla vähintään 1,05x. Suhdeluku 31.12.2024 oli 1,24x (2023: 0,83x).
- Yhtiön kassavarantojen yhteensä tulee kattaa kolmen kuukauden lainanhoitokustannukset. Yhtiön kassavarantojen ja yhden kuukauden lainanhoitokustannusten suhdeluku 31.12.2024 oli 7,7x (2023: 5,2x)
- Lisäksi lainan marginaaliin vaikuttaa konsernin nettovelan suhde konsernin 12 kuukauden rullaavaan käyttökatteeseen. Suhdeluvun ollessa $>4,5x$ on marginaali 3,9 prosenttia, suhdeluvun ollessa $>3,0x$ mutta $\leq 4,5x$ on marginaali 3,5 prosenttia, suhdeluvun ollessa $>2,5x$ mutta $\leq 3,0x$ on marginaali 3,2 prosenttia ja suhdeluvun ollessa $<2,5x$ on marginaali 2,9 prosenttia. Suhdeluku 31.12.2024 oli $>4,5x$.

Nämä kovenantit testataan kvartaaleittain 31.3., 30.6., 31.10. ja 31.12. Konserni täytti kovenanttiehdot tilikauden 2024 aikana. Lainojen uudelleenrahoittamisen takia kovenantit testattiin ensimmäisen kerran 30.6.2024. Konsernilla ei ole viitteitä siitä, että sillä olisi vaikeuksia täyttää nämä kovenanttivaatimukset.

Fortaco Estonia OÜ pankkilaina 0,5 milj. euroa

- Yhtiön 12 rullaavan kuukauden käyttökateen suhdeluku 12 kuukauden rullaavaan velanhoito-kustannukseen tulee olla vähintään 1,40x. Suhdeluku 31.12.2024 oli 1,85x (2023: 6,83x).
- Yhtiön nettovelan suhde yhtiön 12 kuukauden rullaavaan käyttökatteeseen tulee olla alle 3,50x. Suhdeluku 31.12.2024 oli 0,76x (2023: 0,09x).
- Yhtiön 12 rullaavan kuukauden käyttökateen suhteessa 12 kuukauden rullaavaan velanhoito-kustannukseen, sisältäen konsernin sisäiset lainat, tulee olla vähintään 1,20x. Suhdeluku 31.12.2024 oli 1,85x (2023: 1,82x).

Nämä kovenantit testataan kvartaaleittain 31.3., 30.6., 31.10. ja 31.12. Konserni täytti kovenanttiehdot tilikauden 2024 aikana. Konsernilla ei ole viitteitä siitä, että sillä olisi vaikeuksia täyttää nämä kovenanttivaatimukset.

Tilikauden 2024 aikana konserni solmi etuoikeutetun luottolimiittisopimuksen. Saatavilla olevan luottolimiitin kokonaissumma on 7,5 miljoonaa euroa, josta 31.12.2024 nostettuna oli 4,0 miljoonaa euroa. Luottolimiitti erääntyy kesäkuussa 2025. Nostettu luottolimiitti on esitetty muuttuvakorkoisissa lainoissa rahoituslaitoksilta. Luottoon kohdistuu alla olevia kovenanttiehtoja:

Etuoikeutettu luottolimiittisopimus 7,5 milj. euroa

Edellyttäen, että konsernilla on nostettuja luottoja:

- Omavaraisuusaste vähintään 18 prosenttia, laskettuna oman pääoman (mukaanlukien osakaslainat) ja taseen varojen suhteena, sisältäen useita adjustointeja.
- Velkaantumissuhde, korollisen nettovelan ja käyttökatteen suhde, alle 4,25x, sisältäen useita adjustointeja.
- Lisäksi sopimuksen puitteissa konserniin kohdistuu samanlaisia velkaantumista koskevia rahoitteita kuin konsernin joukkovelkakirjalainasopimuksessa.

Kovenanttien ensimmäinen testaus oli 31.12.2024. Omavaraisuusaste 31.12.2024 oli 19 prosenttia. Konserni vastaanotti joulukuussa 2024 vastuuvapautuksen rahoittajaltaan liittyen taloudellisissa kovenanteissa mahdollisesti esiintyvään velkaantumissuhdeluvun rikkomukseen. Vastuuvapautus on voimassa 29.6.2025 asti. Vastuuvapautuksen mukaan tätä rikkoutumista ei käsitellä lainaehtojen rikkomisena, ja siten Fortaco voi käyttää luottolimiittiä normaalisti. Konsernilla ei ole viitteitä siitä, että sillä olisi vaikeuksia täyttää omavaraisuusasteen kovenanttivaatimukset.

Tilikauden 2023 aikana konserni solmi uusia rahoitus sopimuksia, jotka liittyvät konsernin laajentumisinvestointeihin. Näitä olivat uuden tehdaskiinteistön vuokrasopimus ja osto-optio Virossa sekä Puolassa sijaitsevan Gliwicen liiketoimintayksikön 15 vuoden kiinteistövuokrasopimus sekä konehankintoihin käytettävä 16 miljoonan euron rahoitusfasilitaatio. Gliwicen kiinteistö luovutettiin konsernille vuoden 2024 toisella puoliskolla. Kiinteistön vuokrasopimus käsitellään IFRS 16 -standardin mukaisesti. Kiinteistön vuokra on noin 2,4 miljoonaa euroa vuodessa. Kiinteistön vuokravastuuvelka yhteensä 31.12.2024 oli 15,6 miljoonaa euroa.

Tilikauden 2024 lopussa vuokravastuuvelat sisälsivät 8,6 miljoonaa euroa lainoja liittyen näihin konehankintoihin Gliwicen liiketoimintayksikössä. Näihin lainoihin kohdistuu alla olevia kovenanttiehtoja:

Fortaco Polska Sp z. o.o. 8,6 milj. euroa

- Yhtiön 12 kuukauden käyttökatteen suhdeluku 12 kuukauden velanhoitokustannukseen tulee olla vähintään 1,20x. Kovenantti testataan ensimmäisen kerran tilikauden 2025 jälkeen.
- Yhtiön rahoitusvelkojen suhde yhtiön 12 kuukauden käyttökatteeseen tulee olla alle 3,0x. Kovenantti testataan ensimmäisen kerran tilikauden 2025 jälkeen.
- Omavaraisuusasteen tulee olla vähintään 10 prosenttia tilikaudella 2025 ja 25 prosenttia tätä seuraavilla tilikausilla.

Konserni arvioi, että sillä on mahdollisesti vaikeuksia täyttää kovenanttiehdot tilikaudella 2025, mikä johtuu yksikön tuotannon ylösajon tilapäisistä viivästyksistä. Ainoa seuraamus mahdollisesta kovenanttirikkomuksesta on lainan marginaalin 0,5 prosenttiyksikön väliaikainen korottaminen, kunnes kovenanttirikkomus on korjattu. Konserni arvioi, että kovenanttirikkomus on tilapäinen.

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.

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 hierarkiatasolle 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. Tasolla 2 esitetyt instrumentit on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon taseessa.

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, ovat esimerkiksi likviditeettiriski, luottoriski ja volatilitaetti. Muutokset arvioituissa oletuksissa saattavat vaikuttaa rahoitusinstrumentin käypään arvoon.

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

Rahoitusvelkojen maturiteetit 31.12.2024

1000 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	Yhteensä	Kirja-arvo
Joukkovelkakirjat				127 500			127 500	122 743
Lainat lähipiiriltä				6 441			6 441	6 441
Muut lainat		528	6 331	4 308	302		11 468	11 529
Vuokrasopimusvelat*		2 355	11 110	26 658	8 781	21 083	69 987	44 756
Korkovelat		47	3 507	28 421	32	1	32 007	2 735
Ostovelat	491	38 174	252				38 917	38 917
Muut velat			247	1 631			1 878	1 878
Yhteensä	491	41 104	21 448	194 959	9 114	21 084	288 199	229 000

*) Vuokrasopimusvelkojen luokittelua on muutettu vertailukaudesta

Rahoitusvelkojen maturiteetit 31.12.2023

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	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

9. Vakuudet ja vastuusitoumukset

Muut vuokrasopimukset - Fortaco-konserni vuokralle antajana

1000 EUR	31.12.2024	31.12.2023
Yhden vuoden kuluessa	50	333
1–5 vuoden kuluessa	0	749
Yhteensä	50	1 082

Vastuut, vakuudet ja kiinnitykset

1000 EUR	31.12.2024	31.12.2023
Vakuustalletukseksi annetut muut saamiset	497	116

Muut taloudelliset vastuut ja takaukset

1000 EUR	31.12.2024	31.12.2023
Konserniyhtiöille annetut takaukset	6 740	8 830
Takaukset	68 048	53 475
Vakuudet	52 492	52 492
Yhteensä	127 280	114 797

Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä

1000 EUR	31.12.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjat	127 500	98 904
Korolliset velat	7 200	4 762
Yhteensä	134 700	103 666
Yritys- ja kiinteistökiinnitykset	265 760	292 018*
Pantatut lainasaamiset (IC)	138 357	127 499
Pantatut osakaslainat	6 441	5 000
Vastuut yhteensä	410 558	424 517

*) Vertailukauden lukuja on oikaistu tilinpäätöksen julkaisun jälkeen.

10. Yritysmyynnit

Fortaco ilmoitti helmikuussa 2024 aloittaneensa strategisen arvioinnin, joka kohdistuu konsernin meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaan.

Osana arviointia Fortaco ilmoitti 10.5.2024 allekirjoittaneensa sopimuksen Unkarin Jászberényssä sijaitsevan raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintansa myynnistä. Fortaco Zrt:n liikevaihto vuonna 2023 oli 23 miljoonaa euroa, ja yhtiön liiketoiminta oli selvästi tappiollista. Yhtiö työllistää 250 henkilöä. Kauppa saatettiin päätökseen 28.6.2024.

Fortaco Zrt. luokiteltiin 31.3.2024 myytävänä olevaksi omaisuuseräksi. Konsernissa suoritettua käyvän arvon määrittämisessä yhtiön pitkäaikaisten varojen alaskirjaus oli yhteensä 6,8 miljoonaa euroa, jonka lisäksi vaihto-omaisuuteen kohdistettiin 2,8 miljoonan euron arvonalentuminen. Kauppahinta osakkeille oli yksi euro.

Kaupan ehtona on myös yhtiölle välittömästi kaupan jälkeen myönnettävä lainoitus, joka koostuu kahdesta eri osasta. Näistä toinen on seitsemän vuoden määräajalla myönnettävä bullet-laina, jonka vuosikorko on 5 prosenttia. Toinen osa koostuu koneista ja laitteista, joita Fortaco toimittaa yhtiölle yhteensä kahden miljoonan euron arvosta, ja tälle myönnettävä maksuaika on 10 vuotta. Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto myynnin yhteydessä Fortacon taseesta poistuneista varoista ja veloista sekä myyntitappio.

Fortaco Zrt., myyntitappiolaskelma

1 000 EUR	
Varasto	-1 416
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-3 244
Rahavarat	-318
Muut pitkäaikaiset velat	167
Pitkäaikaiset varaukset	221
Lyhytaikaiset varaukset	33
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	3 474
Nettovarat	-1 083
Kauppahinta, rahana saatu	0
Vastike yhteensä	0
Muuntoerot	-3 106
Tulos	-4 189
Kauppahinta, rahana saatu	0
Rahavarat	318
Rahavirtavaikutus	-318

Myytävänä olevat omaisuuserät

Fortaco ilmoitti 4.7.2024 allekirjoittaneensa sopimuksen Fortaco Group Holdco Oyj:n tytäryhtiö Fortaco Oy:n Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa myynnistä Componentalle, kansainvälisesti toimivalle teknologiayhtiölle, joka on suomalainen metallikomponenttien valmistaja. Kokonaiskauppahinta on noin 2,8 miljoonaa euroa. Liiketoimintakauppa toteutui 1.10.2024, ja kauppaan liittyvä kiinteistökauppa toteutuu arviolta H2/2025 aikana. Yrityskauppa on osa Fortacon meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan strategista arviointia, josta kerrottiin 28.2.2024.

Kalajoen ja Sepänkylän liiketoimintayksikön liikevaihto oli noin 9,6 miljoonaa euroa ja käyttökate noin -1,6 miljoonaa euroa vuonna 2023. Tammi–kesäkuussa 2024 yksikön liikevaihto oli noin 7,0 miljoonaa euroa ja käyttökate noin 25 tuhatta euroa. Yksikkö työllistää yhteensä noin 60 henkilöä. Koko henkilöstö siirtyi Componentan palvelukseen vanhoina työntekijöinä.

Konsernissa suoritetussa käyvän arvon määrittämisessä yhtiön varat arvostettiin luovutushintaan, ja yhtiön pitkäaikaisten varojen alaskirjaus oli yhteensä 1,8 miljoonaa euroa. Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto myytäväksi luokitelluista lyhytaikaisista varoista sekä niihin liittyvistä myytäväksi luokitelluista veloista.

Fortaco Oy, myyntivoittolaskelma

1 000 EUR

Varasto	1 800
Henkilöstöön liittyvät varaukset	-385
Nettovarat	1 415
 Kauppahinta, rahana saatu	 1 415
Vastike yhteensä	1 415
 Tulos	 0
 Kauppahinta, rahana saatu	 1 415
Rahavarat	0
Rahavirtavaikutus	1 415

Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat 31.12.2024

1 000 EUR	Kirjanpitoarvo 31.12.2024
VARAT	
Pitkäaikaiset varat	
Aineettomat hyödykkeet	75
Aineelliset hyödykkeet	925
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 000
Myytävänä olevat omaisuuserät	1 000
VELAT	
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat	0

11. Merkittävät tapahtumat katsauskauden jälkeen

4.11.2024 tiedotetun mukaisesti Fortacon aiempi toimitusjohtaja Lars Hellberg jäi eläkkeelle 1.1.2025, jolloin Mika Mahlberg aloitti Fortacon uutena toimitusjohtajana. Muutoksen yhteydessä Lars Hellberg nimitettiin Fortacon hallintoneuvoston jäseneksi 3.1.2025 lähtien, jolloin hän jäi pois Fortacon hallituksen jäsenen roolista. Mika Mahlberg nimitettiin Fortacon hallituksen jäseneksi 3.1.2025 alkaen. 3.1.2025 lähtien Fortacon hallintoneuvostoon ovat kuuluneet Panu Routila (puheenjohtaja), Lars Hellberg, Marc Lindhorst, Sebastian Schatton sekä Markus Sjöholm.

12. Konsernin rakenne

Tilikauden aikana Fortaco divestoi juridisen yhtiönsä Fortaco Zrt:n Unkarissa, eikä se ole 30.6.2024 alkaen ollut osa Fortaco-konsernia.

1.10.2024 Fortaco myi meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa Kalajoella ja Sepänkylässä Componentalle, joka on kansainvälisesti toimiva teknologiayhtiö ja suomalainen metallikomponenttien sopimusvalmistaja. Yksikkö ei ole ollut osa Fortaco-konsernina 1.10.2024 alkaen.

Lisäksi Fortaco osti loput osakkeet Fortaco JL Sp z o.o. -yhtiössä nostaen omistusosuutensa yhtiöstä 100 prosenttiin.

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 (annualisoitu) / (varat - lyhytaikaiset velat)
Omavaraisuusaste	(Oma pääoma + joukkovelkakirjalle alisteiset osakslainat) / taseen loppusumma)
Nettovelka	Pitkä- ja lyhytaikaiset korolliset velat + yritysjärjestelyihin liittyvät velat - kokonaislikviditeetti
Nettovelkaantumisaste	Nettovelka / (taseen oma pääoma + joukkovelkakirjalle alisteiset osakslainat)

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

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

MEUR	10–12/24	10–12/23	1–12/24	1–12/23
EBIT	-6,0	-2,9	-24,2	1,0
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	1,8	1,4	16,8	4,1
EBITA	-4,3	-1,5	-7,4	5,0
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	4,0	4,0	14,9	12,3
EBITDA (käyttökate)	-0,3	2,5	7,6	17,3
Kertaluonteiset erät				
Yritysjärjestelykulut	0,7	1,5	2,9	2,9
Muut kertaluonteiset erät	3,5	1,0	8,1	4,2
Kertaluonteiset erät yhteensä	4,2	2,5	11,1	7,1
EBITDA (käyttökate) ennen kertaluonteisia eriä	3,9	5,0	18,6	24,4
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	-0,1	1,0	3,7	12,2

Huomautus: Luvut on oikaistu niin, että arvonalentumiskulut eivät sisälly EBITAan eivätkä EBITAan ennen kertaluonteisia eriä, mikä vaikuttaa kaikkiin yllä olevassa taulukossa esitettyihin kausiin.

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