

Fortaco Group Holdco Oyj:n puolivuositiedot 1-6 2025: Liiketoiminnan parannusohjelma edistyy, markkina piristymässä, kannattavuutta heikensi toimintojen ylösajo yhdessä yksikössä

Fortaco Group Holdco Oyj:n puolivuositiedot 29.8.2025 kello 14.00

Tämä tiedote on tiivistelmä Fortaco Group Holdco Oyj:n puolivuositiedotuksesta tammi–kesäkuusta 2025. Raportti on kokonaisuudessaan tämän tiedotteen liitteenä ja saatavilla verkkosivuillamme osoitteessa <https://investors.fortacogroup.com/fil/>.

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

Taloudelliset kohokohdat: huhti–kesäkuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilaukset oli 97,8 (97,6) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 89,1 (101,0) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikosta yleisestä markkinatilanteesta sekä vertailukauden jälkeen toteutuneista liiketoimintojen myynneistä.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eräjä oli 4,7 (6,5) miljoonaa euroa eli 5,3 (6,5) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 3,8 (2,8) miljoonaa euroa eli 4,3 (2,8) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 1,9 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eräjä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 6,6 miljoonaa euroa eli 7,4 prosenttia liikevaihdosta.

Luvut ilman myyjä liiketoimintoja

Huom: Alla esitetyt luvut perustuvat "uuden Fortacon" liiketoimintaportfolioon eli ne eivät sisällä vuonna 2024 myyjä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa Jászberényssä Unkarissa sekä Kalajoella ja Sepänkylässä Suomessa eivätkä vuonna 2025 myyjä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa Gruzassa Serbiassa.

- Tilaukset oli 96,5 (90,0) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 88,4 (92,0) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lievä lasku johtui heikosta yleisestä markkinatilanteesta.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eräjä oli 4,7 (7,1) miljoonaa euroa eli 5,3 (7,7) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 3,8 (2,8) miljoonaa euroa eli 4,3 (3,0) prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 1,9 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eräjä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 6,6 miljoonaa euroa eli 7,5 prosenttia liikevaihdosta.

Taloudelliset kohokohdat: tammi–kesäkuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilaukset oli 191,1 (205,4) miljoonaa euroa.

- Liikevaihto oli 171,4 (206,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui erityisesti vuoden alkupuolella heikkona jatkuneesta markkinatilanteesta sekä vertailukauden jälkeen toteutuneista liiketoimintojen myynneistä.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 5,9 (11,1) miljoonaa euroa eli 3,4 (5,3) prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 4,1 (6,1) miljoonaa euroa eli 2,4 (2,9) prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 3,5 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 9,4 miljoonaa euroa eli 5,5 prosenttia liikevaihdesta.

Luvut ilman myyjiä liiketoimintoja

Huom: Alla esitetyt luvut perustuvat "uuden Fortacon" liiketoimintaportfolioon eli ne eivät sisällä vuonna 2024 myyjiä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoimintaa Jászberényssä Unkarissa sekä Kalajoella ja Sepänkylässä Suomessa eivätkä vuonna 2025 myytävä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa Gruzassa Serbiassa.

- Tilauskertymä oli 187,8 (187,5) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 169,3 (188,7) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui erityisesti vuoden alkupuolella heikkona jatkuneesta yleisestä markkinatilanteesta.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 6,1 (12,5) miljoonaa euroa eli 3,6 (6,6) prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 4,3 (7,0) miljoonaa euroa eli 2,6 (3,7) prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 3,5 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 9,7 miljoonaa euroa eli 5,7 prosenttia liikevaihdesta.

Keskeiset liiketoimintatapahtumat

- Konserninlaajuinen tuloksen ja kassavirran parannustoimenpiteiden tunnistamiseen ja toteuttamiseen keskittyvä suorituskypyn parannusohjelma jatkui täydellä teholla ja ohjelman arvioidaan tuottavan tuloksia suunnitellusti vuoden 2025 edetessä.
- Rakenteelliset investoinnit Narvassa (Viro), Holicissa (Slovakia) ja Gliwicessä (Puola) valmistuivat, ja toiminta aloitettiin. Gliwicen investoinnin käynnistys- ja ylösajovaihe heikentää kannattavuutta vuonna 2025.
- Fortaco Group Holdco Oyj:n tytäryhtiö, Fortaco Oy, allekirjoitti 23.5.2025 sopimuksen serbialaisen tytäryhtiönsä ja sen myötä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyvän Gruzan liiketoimintansa myynnistä Entec Evotec AS:lle. Kauppa toteutui 11.6.2025.
- Fortaco vei päätökseen rahoituksensa uudelleenjärjestelyn, johon kuului joukkovelkakirjalainan laina-ajan pidentäminen kahdella vuodella, 20 miljoonan euron oman pääoman ehtoinen sijoitus taseen ja likviditeetin vahvistamiseksi edelleen, muita rahavirran parantamista vuosina 2025 ja 2026 tukevia myönteisiä muutoksia joukkovelkakirjalainan ehtoihin sekä 7,5 miljoonan euron SSRCF-luottolimiitin laina-ajan pidentäminen kahdella vuodella.

Avainluvut

Fortaco-konsernin avainluvut

Miljoonaa euroa ellei toisin mainittu	4–6/25	4–6/24	1–6/25	1–6/24	1–12/24	Edelliset 12 kk
Liikevaihto	89,1	101,0	171,4	206,8	356,5	321,0
EBITDA (käyttökate)	3,8	2,8	4,1	6,1	7,6	5,6
% liikevaihdesta	4,3 %	2,8 %	2,4 %	2,9 %	2,1 %	1,7 %

EBITA	-0,3	-0,7	-4,0	-1,3	-7,4	-10,1
% liikevaihdosta	-0,4 %	-0,7 %	-2,3 %	-0,6 %	-2,1 %	-3,1 %
Kertaluonteiset erät	0,9	3,7	1,8	5,0	11,1	7,9
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	4,7	6,5	5,9	11,1	18,6	13,4
% liikevaihdosta	5,3 %	6,5 %	3,4 %	5,3 %	5,2 %	4,2 %
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	0,6	3,0	-2,2	3,7	3,7	-2,2
% liikevaihdosta	0,6 %	2,9 %	-1,3 %	1,8 %	1,0 %	-0,7 %

Taloudellinen asema

Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	1,0 %	5,0 %	-1,9 %	3,1 %	1,6 %	-0,9 %
Omavaraisuusaste %	12,8 %	19,3 %	12,8 %	19,3 %	12,7 %	12,8 %
Nettovelka	134,6	102,7	134,6	102,7	150,0	134,6
Nettovelkaantumisaste %	333,5 %	166,5 %	333,5 %	166,5 %	384,9 %	333,5 %
Nettovelka / edellisen 12 kk käyttökate (EBITDA) ennen kertaluonteisia eriä	10,0 x	5,5 x	10,0 x	5,5 x	8,1 x	10,0 x

Ohjeistus vuodelle 2025 (tarkennettu)

Fortaco arvioi, että vuonna 2025 yhtiön liikevaihto on 335–350 miljoonaa euroa (332 miljoonaa euroa ilman myytyjä liiketoimintoja) ja käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä 20–23 miljoonaa euroa (20 miljoonaa euroa ilman myytyjä liiketoimintoja). Viimeisen 12 kuukauden (LTM) liikevaihdon (ilman myytyjä liiketoimintoja) arvioidaan olevan Q3/2025 323–338 miljoonaa euroa.

Vertailukauden liikevaihtoa on tarkennettu 332 miljoonaan euroon (aiemmin 338 miljoonaa euroa) meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyvän Gruzan liiketoiminnan myynnin vuoksi.

Toimitusjohtaja Mika Mahlbergin kommentit

Vuoden 2025 toisella neljänneksellä markkinatilanne oli edelleen haastava. Toisen neljänneksen vertailukelpoinen liikevaihtomme jäi odotetusti vertailukauden tasosta ja oli 88,4 (92,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen tilauskertymäme kasvoi kuitenkin noin 7 prosenttia viime vuoden toiseen neljännekseen ja 6 prosenttia tämän vuoden ensimmäiseen neljännekseen verrattuna.

Operatiivinen kannattavuus heikkeni vertailukaudesta. Vertailukelpoinen käyttökateemme (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 4,7 (7,1) miljoonaa euroa eli 5,3 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. Tulosta rasittivat merkittävästi Puolan Gliwicen liiketoimintayksikön edelleen jatkuvat ylösajotoimet, joiden kustannukset vaikuttavat kannattavuuteen myös loppuvuoden aikana. Myös suunnitelmien mukaisesti etenevä Itävallan Breitenau'n liiketoimintayksikön turnaround-prosessi vaikutti yhä tulokseen.

Vaikka vertailukelpoinen liikevaihto ja käyttökate jäivät vertailukaudesta, takamatka on pienempi kuin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä, ja suhtaudumme varovaisen positiivisesti loppuvuoteen. Olemme kasvattamassa tuotantokapasiteettiamme usealla tehtaalla vastataksemme asiakaskysyntään. Myynnissä on nähtävissä suotuisaa kehitystä, ja näemme markkinoilla uusia konkreettisia mahdollisuuksia pitkän aikavälin ulkoistustrendiin liittyen. Olemme viimeaikoina varmistaneet useita uusia asiakkaita, jotka ovat parhaillaan ylösajovaiheessa. Fortaco on sitoutunut toimittamaan toimialansa parasta laatua, toimitusvarmuutta ja joustavuutta ja tukee näin asiakkaidensa kannattavaa kasvua eri markkinasykleissä. Uskomme näiden tekijöiden merkityksen korostuvan entisestään volyymin kääntyessä kasvuun.

Fortacon tulosparannusohjelma, Fortaco 25, vaikutti positiivisesti toisen vuosineljänneksen kannattavuuteen ja tasapainotti jonkin verran Gliwicen ylösajotoimien kustannusvaikutuksia. Ohjelma etenee suunnitelmien mukaisesti, ja olemme tyytyväisiä sen tuottamiin positiivisiin tulos- ja rahavirtavaikutuksiin. Jatkamme edelleen panostusta ydinliiketoimintamme kannattavuuden ja rahavirtamme parantamiseen.

Positiivisia markkinasignaaleja, mutta Yhdysvaltain tullipolitiikka luo epävarmuutta

Osassa Fortacon asiakassegmenteistä nähdystä myönteisistä merkeistä huolimatta markkina ei vielä osoita laaja-alaista elpymistä, joskin erityisesti kaivos- ja puolustusvälineiteollisuuden markkinatilanne jatkuu suotuisana. Yhdysvaltain tullipolitiikka luo edelleen merkittävää epävarmuutta ja heikentää markkinakehityksen ennustettavuutta. Yhdysvaltain tariffeilla ei tällä hetkellä ole olennaisia suoria vaikutuksia Fortacon liiketoimintaan, sillä yhtiön suora ja epäsuora vienti Yhdysvaltoihin on vähäistä ja liiketoiminta keskittyy pääasiallisesti Eurooppaan.

Taseemme vahvistui merkittävästi

Taseemme ja likviditeettimme vahvistui merkittävästi toukokuussa, kun yhtiön pääomistaja teki 20 miljoonan euron suuruisen oman pääoman ehtoisen sijoituksen yhtiöön, ja joukkovelkakirjalainamme ehtoihin tehtiin yhtiön kassavirtaa vahvistavia muutoksia. Toimenpiteiden ansiosta olemme hyvässä asemassa toteuttamaan strategiaamme ja kasvamaan yhdessä asiakkaidemme kanssa, kun markkinatilanne paranee.

Myimme kesäkuussa Serbian tytäryhtiömme ja sen myötä Gruzassa sijaitsevan meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyneen liiketoimintayksikön norjalaiselle Entec Evotec AS:lle. Gruzan liiketoimintayksikön myynti oli viimeinen askel meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan sekä raskaiden tuotteiden projektiliiketoiminnan strategisessa arvioinnissa, joka on näin ollen saatu päätökseen. Tytäryhtiön myynnillä ei ole oleellista vaikutusta Fortacon liikevaihtoon tai tulokseen tänä vuonna.

Kehitämme ilmastotavoitteitamme ja vastuullisuusraportointiamme

Vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla edistimme vastuullisuusohjelmamme keskeisiä elementtejä. Käynnistimme hankkeen tieteesen perustuvien ilmastotavoitteiden määrittelemiseksi ja siirtymäsuunnitelman rakentamiseksi. Tutkimme myös mahdollisuuksia parantaa tuotekohtaisia päästölaskelmia ja tunnistimme uusia mahdollisuuksia Scope 1–3 -päästöjemme vähentämiseksi.

Seuraamme tarkasti EU:n sääntelyn ja Omnibus-aloitteen kehitystä. Olemme keränneet sidosryhmäpalautetta, vertailutietoa ja näkemyksiä raportointimme ja prosessiemme kehittämiseksi edelleen. Olemme myös integroineet olennaiset kestävyysaiheet vahvemmin liiketoimintaprosesseihimme ja siten vahvistaneet sitoutumistamme pitkän aikavälin arvонуontiin ja ilmastokestävyyteen.

Fortacon henkilöstö on tehnyt hyvää työtä kannattavuutemme parantamiseksi ja vastannut asiakkaidemme tarpeisiin. Kiitän kaikkia fortacolaisia vahvasta sitoutuneisuudesta. Kiitän myös kumppaneitamme sujuvasta yhteistyöstä sekä asiakkaitamme ja pääomistajaamme jatkuvasta luottamuksesta.

Mika Mahlberg
Toimitusjohtaja

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2025

Fortaco julkaisee vuonna 2025 seuraavat taloudelliset katsaukset:
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 kokonaisratkaisujen toimittaja raskaiden työkoneiden laitevalmistajille. Olemme edelläkävijä laitekoonpanojen, työkoneiden ohjaamojen, teräsrakennekomponenttien ja nollapäästöratkaisujen suunnittelussa ja valmistuksessa. Tarjoamme huipputeknologiaa tuottavuuden parantamiseksi. Mahdollistamme fossiilivapaan teräksen käytön raskaissa työkoneissa ja autamme asiakkaitamme optimoimaan heidän toimintaansa ja heidän siirtymässään kohden vihreämpää tulevaisuutta. Fortaco Group toimii useissa liiketoimintayksiköissä ja teknologiakeskuksissa Euroopassa ja Aasiassa, jotka palvelevat globaaleja asiakkaitamme. www.fortacogroup.com/fi.