

Liiketoimintakatsaus 1.1.-30.6.2026

Kustannustason nousu heikensi Neovan tulosta.

Huhti-kesäkuu 2026 lyhyesti:

- Konsernin liikevaihto oli 142,7 (142,9) miljoonaa euroa.
- Käyttökate (EBITDA) oli 6,1 (15,2) miljoonaa euroa, eli 4,3 (10,7) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen sisältyi kertaluonteisia eriä -3,8 (-0,1) miljoonaa euroa.
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 9,9 (15,3) miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli -5,3 (6,6) miljoonaa euroa, eli -3,7 (4,6) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoittoon sisältyi kertaluonteisia eriä -6,8 (-0,3) miljoonaa euroa.
- Vapaa kassavirta ennen veroja oli 19,0 (18,3) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu 2026 lyhyesti:

- Konsernin liikevaihto oli 290,6 (286,5) miljoonaa euroa.
- Käyttökate (EBITDA) oli 29,2 (39,8) miljoonaa euroa, eli 10,1 (13,9) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen sisältyi kertaluonteisia eriä -2,1 (-0,3) miljoonaa euroa.
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 31,3 (40,2) miljoonaa euroa.
- Liikevoitto oli 12,4 (24,5) miljoonaa euroa, eli 4,3 (8,6) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoittoon sisältyi kertaluonteisia eriä -5,1 (-0,5) miljoonaa euroa.
- Vapaa kassavirta ennen veroja oli 6,6 (3,3) miljoonaa euroa.
- Bruttoinvestoinnit olivat 11,8 (14,0) miljoonaa euroa.
- Tulos/osake oli 230,77 (639,54) euroa.
- Korolliset nettovelat/käyttökate oli 4,4 (3,1)
- Sijoitetun pääoman tuotto-% (edelliset 12kk): -3,5 (2,6).

Suluissa esitetyt luvut viittaavat vuoden 2025 vastaavaan ajankohtaan, ellei muuta ole mainittu.

Avainluvut

Milj. euroa	4-6/2026	4-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Liikevaihto	142,7	142,9	290,6	286,5	472,7
Käyttökate (EBITDA)	6,1	15,2	29,2	39,8	52,2
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)	9,9	15,3	31,3	40,2	50,0
Liiketulos (EBIT)	-5,3	6,6	12,4	24,5	-3,2
Vertailukelpoinen liiketulos (EBIT)	1,5	6,8	17,5	25,0	19,4
Tilikauden tulos	-6,2	4,2	6,8	19,2	-11,4
Vapaa kassavirta ennen veroja	19,0	18,3	6,6	3,3	4,7
Sijoitetun pääoman tuotto % ennen veroja			-3,5	2,6	-0,7
Omavaraisuusaste %			44,9	48,5	46,4
Korolliset nettovelat/käyttökate			4,4	3,1	3,3
Henkilöstö keskimäärin			805	787	791

Toimitusjohtaja Pekka Tennilä kommentoi:

"Neovan liikevaihto kasvoi hieman vuoden ensimmäisellä puolikkaalla, mutta Iranin sodan aiheuttamat maailmantalouden epävarmuudet ja kustannustason nousu heikensivät yhtiön kannattavuutta. Nämä vaikutukset näkyvät erityisesti Neovan toisen kvartaalin tuloksessa.

Kekkilä-BVB:n toisen kvartaalin liikevaihto kasvoi, mutta kannattavuus jäi vertailukaudesta. Emme onnistuneet siirtämään Iranin sodan aiheuttamia kustannuspaineita täysimääräisesti hintoihin, etenkin kuluttajatuotteissa, joissa sopimukset neuvotellaan jo hyvissä ajoin ennen kauden alkua. Lisäksi kuluttajien heikompi ostovoima ja taloudellisten näkymien epävarmuus heijastuivat osaltaan vähittäiskauppaan odotuksia vaisumpana sesonkina. Tämä on osaltaan vaikuttanut negatiivisesti myös ammattiviljelijöiden markkinaan Euroopassa. Sen sijaan ammattiviljelijämarkkinat Euroopan ulkopuolella osoittivat piristymisen merkkejä heikomman alkuvuoden jälkeen. Myös viherrakentamisen kysyntä Euroopassa jatkui vahvana. Viime vuonna palaneen Wanssumin tuotantolaitoksemme korjaustyöt etenevät suunnitelmien mukaisesti.

Neova Terran liikevaihto ja kannattavuus laskivat hieman vertailukaudesta toisella kvartaalilla. Tähän vaikutti eniten energiaturpeen vähenevä kysyntä ja Iranin sodan aiheuttama polttoaineiden ja öljypohjaisten raaka-aineiden hinnannousu. Epävarmuuksista huolimatta kasvuturpeen kysyntä jatkui vakaana vuoden ensimmäisellä puolikkaalla. Huhtikuun lopussa käynnistynyt turvetuotantokausi on edennyt odotusten mukaisesti kaikissa tuotantomaissamme.

Neova Terran toisen neljänneksen tulokseen sisältyy Novactoriin liittyviä kertaluonteisia kustannuksia, mm. kolmen miljoonan euron alaskirjaus liittyen Novactorin tuotantolaitoksen tekniseen vaurioon. Tuotantolaitoksen korjaustöiden suunnittelu jatkuu. Neova Terran uusien liiketoiminta-alueiden, aurinko- ja tuulivoiman sekä Neova Agron tuotteiden kehittäminen ja myynnin edistäminen jatkuivat suunnitelmien mukaisesti.

Iranin sodan aiheuttama talouden epävarmuus heijastuu Neovan liiketoimintaan myös vuoden jälkimmäisellä puolikkaalla. Uskomme kuitenkin, että kasvuturpeen kysyntä säilyy vakaana ja jatkamme määrätietoista työtä kustannustasomme nousun hillitsemiseksi."

Konsernin lyhennetty laaja tuloslaskelma

Milj. euroa	4-6/2026	4-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
LIIEVAIHTO	142,7	142,9	290,6	286,5	472,7
Liiketoiminnan muut tuotot	2,5	1,1	6,7	1,7	8,0
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien yhteisöjen tuloksista	-0,4	-0,4	0,8	0,8	1,1
Liiketoiminnan kulut	-139,1	-128,7	-268,1	-248,3	-428,5
Poistot	-8,0	-8,1	-14,6	-15,9	-31,7
Arvon alentumiset	-3,0	-0,2	-3,0	-0,2	-24,8
LIIEVOITTO	-5,3	6,6	12,4	24,5	-3,2
Rahoitustuotot	2,2	0,4	2,7	3,5	8,2
Rahoituskulut	-4,5	-2,7	-7,7	-7,7	-16,1
TULOS ENNEN VEROJA	-7,5	4,2	7,4	20,3	-11,1
Tuloverot	1,4	0,0	-0,6	-1,1	-0,3
TILIKAUDEN TULOS	-6,2	4,2	6,8	19,2	-11,4
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT:					
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Rahavirransuojaus	0,0	0,3	0,0	0,2	0,7
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	-0,4	-0,8	-0,7	0,6	1,4
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-6,6	3,7	6,1	20,0	-9,3
Tilikauden voiton jakautuminen:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-6,2	4,1	6,9	19,2	-11,5
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,1
	-6,2	4,2	6,8	19,2	-11,4
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-6,6	3,6	6,3	20,0	-9,4
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,1
	-6,6	3,7	6,1	20,0	-9,3
Tulos/osake, euroa	-207	138	231	640	-382
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000

Lyhennetty konsernin tase

Milj. euroa	30.6.2026	30.6.2025	31.12.2025
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Liikearvo	31,4	31,4	31,5
Muut aineettomat hyödykkeet	36,8	40,6	39,2
Aineelliset hyödykkeet	222,7	241,6	220,8
Sijoitukset	25,5	24,7	25,5
Muut saamiset	3,3	3,4	3,4
Laskennallinen verosaaminen	2,8	6,5	1,9
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	322,5	348,3	322,3
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	116,6	107,5	131,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	102,2	97,2	82,8
Tuloverosaaminen	7,7	5,5	7,3
Muut rahoitusvarat	0,0	18,2	0,0
Rahat ja pankkisaamiset	18,0	7,7	2,7
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	244,5	236,1	224,1
VARAT YHTEENSÄ	567,0	584,4	546,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	253,1	281,2	251,7
Määräysvallattomat omistajat	0,3	0,4	0,5
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	253,5	281,6	252,3
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennallinen verovelka	6,3	11,2	6,4
Korolliset velat	117,0	164,3	162,1
Korottomat velat	0,1	0,4	0,1
Pitkäaikaiset varaukset	15,4	16,3	15,6
Eläkevelvoitteet	4,0	4,2	4,1
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	142,8	196,3	188,2
LYHYTAIKAISET VELAT			
Korolliset velat	89,0	8,8	15,9
Ostovelat ja muut velat	79,6	97,1	89,4
Tuloverovelka	2,1	0,5	0,5
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	170,7	106,4	105,9
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	567,0	584,4	546,5