

Liiketoimintakatsaus

Tammi–syyskuu 2025

Fortaco Group Holdco Oyj



FORTACO

Liiketoimintakatsaus tammi-syyskuu 2025

Tilintarkastamaton, IFRS

Liikevaihto ja kannattavuus kääntyivät kasvuun viimeisen vuosineljänneksen aikana

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

Taloudelliset kohokohdat: heinä-syyskuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilauskertymä oli 77,1 (70,3) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 79,7 (73,3) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui katsauskauden aikana vähitellen parantuneesta markkinasta, vaikka Fortaco myi tiettyjä liiketoimintoja vertailukauden jälkeen.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 4,3 (3,7) miljoonaa euroa eli 5,4 (5,0) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat -1,7 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 6,0 miljoonaa euroa eli 7,5 prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 3,9 (1,8) miljoonaa euroa eli 4,9 (2,4) 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 eivätkä vuonna 2025 myytyä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa Gruzassa Serbiassa.

- Tilauskertymä oli 77,1 (66,6) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 79,7 (69,0) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui katsauskauden aikana vähitellen parantuneesta markkinasta.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 4,3 (3,6) miljoonaa euroa eli 5,4 (5,3) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat -1,7 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 6,0 miljoonaa euroa eli 7,5 prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 3,9 (1,7) miljoonaa euroa eli 4,9 (2,5) prosenttia liikevaihdosta.

Taloudelliset kohokohdat: tammi–syyskuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilauskertymä oli 268,2 (275,8) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 251,1 (280,1) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikkona jatkuneesta markkinatilanteesta vuoden ensimmäisellä puoliskolla sekä vertailukauden jälkeen toteutuneista liiketoimintojen myynneistä.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 10,2 (14,7) miljoonaa euroa eli 4,1 (5,3) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat -5,2 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 15,4 miljoonaa euroa eli 6,1 prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 8,0 (7,8) miljoonaa euroa eli 3,2 (2,8) 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 eivätkä vuonna 2025 myytyä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa Gruzassa Serbiassa.

- Tilauskertymä oli 264,9 (254,1) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 249,0 (257,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui heikkona jatkuneesta markkinatilanteesta vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 10,4 (16,2) miljoonaa euroa eli 4,2 (6,3) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat -5,2 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 15,7 miljoonaa euroa eli 6,3 prosenttia liikevaihdosta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 8,3 (8,7) miljoonaa euroa eli 3,3 (3,4) prosenttia liikevaihdosta.

Keskeiset liiketoimintatapahtumat

- Konserninlaajuinen tuloksen ja kassavirran parannustoimenpiteiden tunnistamiseen ja toteuttamiseen keskittyvä suorituskyvyn parannusohjelma jatkui täydellä teholla, ja ohjelman arvioidaan tuottavan tuloksia suunnitellusti vuoden 2025 edetessä. Uusi ja kattavuudeltaan entistä laajempi parannusohjelma on aloitettu. Ohjelma keskittyy aikaansaamaan kannattavuus- ja kassavirtaparannuksia vuoden 2026 aikana.
- 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	7–9/25	7–9/24	1–9/25	1–9/24	1–12/24	Edelliset 12 kk
Liikevaihto	79,7	73,3	251,1	280,1	356,5	327,5
EBITDA (käyttökate)	3,9	1,8	8,0	7,8	7,6	7,7
% liikevaihdosta	4,9 %	2,4 %	3,2 %	2,8 %	2,1 %	2,4 %
EBITA	-0,2	-1,8	-4,3	-3,1	-7,4	-8,5
% liikevaihdosta	-0,3 %	-2,5 %	-1,7 %	-1,1 %	-2,1 %	-2,6 %
Kertaluonteiset erät	0,4	1,9	2,2	6,9	11,1	6,3
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	4,3	3,7	10,2	14,7	18,6	14,1
% liikevaihdosta	5,4 %	5,0 %	4,1 %	5,3 %	5,2 %	4,3 %
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	0,1	0,1	-2,1	3,7	3,7	-2,2
% liikevaihdosta	0,2 %	0,1 %	-0,8 %	1,3 %	1,0 %	-0,7 %
Taloudellinen asema						
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	0,2 %	0,1 %	-1,2 %	2,1 %	1,6 %	-0,9 %
Omavaraisuusaste %	10,6 %	16,3 %	10,6 %	16,3 %	12,7 %	10,6 %
Nettovelka	149,7	134,2	149,7	134,2	150,0	149,7
Nettovelkaantumisaste %	457,8 %	259,0 %	457,8 %	259,0 %	384,9 %	457,8 %
Nettovelka / edellisen 12 kk käyttökate (EBITDA) ennen kertaluonteisia eriä	10,6x	6,8x	10,6x	6,8x	8,1x	10,6x

Ohjeistus vuodelle 2025

Fortaco arvioi, että vuonna 2025 yhtiön liikevaihto on 335–350 miljoonaa euroa (viime vuonna 332 miljoonaa euroa ilman myytyjä liiketoimintoja) ja käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä 20–23 miljoonaa euroa (viime vuonna 20 miljoonaa euroa ilman myytyjä liiketoimintoja).

Toimitusjohtaja Mika Mahlbergin kommentit

Kuten olimme aiemmin tänä vuonna arvioineet, vuoden 2025 kolmannella neljänneksellä markkinatilanne osoitti elpymisen merkkejä, joskin eri markkinasegmenttien välillä on nähtävissä merkittäviä eroja kysynnän määrässä. Markkinatilanteen elpyminen näkyi myös vertailukelpoisessa tilauskertymässämme, joka kasvoi vuosineljänneksen aikana 16 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajasta ja oli 77,1 miljoonaa euroa.

Heinä–syyskuun vertailukelpoinen liikevaihtomme kasvoi 16 prosenttia vertailukaudesta ja oli 79,7 (69,0) miljoonaa euroa. Myös operatiivinen kannattavuus parani. Vertailukelpoinen käyttökatteemme (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 4,3 (3,7) miljoonaa euroa eli 5,4 (5,0) prosenttia liikevaihdosta. Tulosta rasittivat edelleen merkittävästi Puolan Gliwicen liiketoimintayksikön ylösajokustannukset, mutta sitä kompensoivat liikevaihdon kasvu sekä Fortaco 25 -tulosparannusohjelma, joiden ansiosta ydinliiketoimintamme kannattavuus ja kassavirta ovat kehittyneet myönteisesti.

Laitevalmistajien pitkän aikavälin ulkoistustrendi jatkui myös kolmannella vuosineljänneksellä, ja aloitimmekin sopimusvalmistuksen usealle uudelle strategiselle asiakkaalle. Elokuussa Kurikan liiketoimintayksikköme sai myös NATO:n AQAP-2110-sertifikaatin, joka on NATO:n laatustandardi puolustussektorin kumppaneille. Sertifikaatin ansiosta vahvistamme asemaamme luotettavana ensisijaisena kumppanina puolustussegmentin vaativissa projekteissa.

Jatkamme tulosparannusohjelmaa

Ensi vuonna jatkamme määrätietoisesti toimia kannattavuuden parantamiseksi. Suunnittelemme parhaillaan toiminnan tehostamiseen keskittyvää Fortaco 26 -ohjelmaa, joka jatkaa ja laajentaa nykyistä tulosparannusohjelmaamme läpi koko konsernin.

Vaikka markkinoiden epävarmuus jatkuu esimerkiksi Yhdysvaltojen tullipolitiikan vuoksi, uskomme markkinoiden varovaisen piristymisen jatkuvan loppuvuoden aikana. Useimpien asiakkaidemme näkyvyys ei kuitenkaan yllä puolta vuotta pidemmälle, joten näkymät ensi vuodelle ovat vielä epävarmat. Markkina on käynyt syvällä eikä ole vielä palautunut normaalille tasolle, vaikka suunta onkin kääntymässä.

Vastuullisuusohjelmamme kehittäminen jatkui

Kolmannella vuosineljänneksellä jatkoimme vastuullisuusohjelmamme edistämistä muun muassa kehittämällä ilmasto-ohjelmaamme. Asetimme ilmastotavoitteita ja laadimme siirtymäsuunnitelman sekä arvioimme ilmatoriskejä ja niihin liittyviä taloudellisia vaikutuksia.

Pyrimme myös vastuulliseen hankintaan edistämällä vastuullisempien materiaalien käyttöä. Supplier Assurance on useiden avainasiakkaidemme käyttämä ensisijainen ulkoinen luokituslukumme. Pistemäärämme on noussut noin 60:stä vuonna 2023 noin 80:een vuonna 2025 (korkein mahdollinen pistemäärä on 100), ja olemme tulosten perusteella edellä sekä maakohtaisia että teollisuudenalakohtaisia keskimääräisiä tuloksia.

Haluan kiittää kaikkia fortacolaisia omistautuneesta työstä ja kumppaneitamme sujuvasta yhteistyöstä sekä asiakkaitamme ja pääomistajiamme heidän osoittamastaan luottamuksesta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Fortaco sai 1.10.2025 päätökseen entisen Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiike-toimintansa käyttämän kiinteistön myynnin Componentalle. Kauppahinta oli 940 tuhatta euroa. Kauppa oli viimeinen osa Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan myyntiä Componentalle, josta tiedotettiin 22.7.2024 ja joka saatiin päätökseen 1.10.2024.

Fortaco teki 10.10.2025 sopimuksen, jonka mukaan se vastaanotti ilman vastiketta pitkäaikaisen lainasaatavan pääomaltaan 5,9 miljoonaa euroa ainoalta osakkeenomistajaltaan OEP 81 B.V.:ltä. Sopimus oli Fortacon, sen osakkeenomistajan ja erään aiemmin toteutetun yritysoston myyjän välillä käydyn kaupallisen keskustelun positiivinen lopputulema.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2026

Fortaco Group Holdco Oyj julkaisee vuonna 2026 seuraavat taloudelliset katsaukset:

- Tilinpäätöstiedote vuodelta 2025 perjantaina 27.2.2026
- Liiketoimintakatsaus tammi–maaliskuulta 2026 perjantaina 29.5.2026
- Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2026 perjantaina 28.8.2026
- Liiketoimintakatsaus tammi–syyskuulta 2026 perjantaina 27.11.2026

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

Taloudelliset tiedot

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

IAS 34:n mukainen osuus

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUR	1.7.–30.9.2025	1.7.–30.9.2024	1.1.–30.9.2025	1.1.–30.9.2024	1.1.–31.12.2024
LIKEVAIHTO	79 736	73 252	251 103	280 053	356 471
Liiketoiminnan muut tuotot	201	493	739	1 222	2 994
Valmistus omaan käyttöön	22	204	90	351	469
Materiaalit ja palvelut	-45 103	-41 866	-141 621	-162 890	-205 670
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-23 065	-22 515	-75 994	-80 594	-103 907
Liiketoiminnan muut kulut	-7 849	-7 796	-26 301	-30 301	-42 804
Poistot ja arvonalentumiset	-5 607	-6 043	-17 250	-26 009	-31 740
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 665	-4 271	-9 233	-18 169	-24 187
Rahoitustuotot	483	355	1 629	1 695	3 214
Rahoituskulut	-6 703	-6 307	-19 982	-21 755	-27 455
VOITTO (TAPPIO) ENNEN VEROJA	-7 885	-10 223	-27 587	-38 228	-48 428
Tuloverot	181	401	717	404	-111
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-7 704	-9 823	-26 869	-37 824	-48 538
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista järjestelyistä		25		75	-55
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiksi yhteensä		25		75	-55
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiksi					
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	-96	161	111	2 812	215
Rahavirran suojaus	-9		-9		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiksi yhteensä, verovaikutus huomioiden	-105	161	102	2 812	215
Muut laajan tuloksen erät yhteensä, verovaikutus huomioiden	-105	186	102	2 887	160
RAPORTOINTIKAUDEN LAAJA TULOS	-7 809	-9 637	-26 767	-34 937	-48 378
Voiton/tappion jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-7 704	-9 821	-26 869	-37 821	-48 536

Määräysvallattomille omistajille		-2		-3	-3
Tilikauden voitto (tappio)	-7 704	-9 823	-26 869	-37 824	-48 538
Laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-7 809	-9 635	-26 767	-34 935	-48 377
Määräysvallattomille omistajille		-1		-2	-2
Tilikauden laaja tulos	-7 809	-9 637	-26 767	-34 937	-48 378
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta (tappiosta) laskettu osakekohtainen tulos					
Tulos/osake, laimentamaton ja laimennettu, euroa	-7,7	-9,8	-26,9	-37,8	-48,5

Konsernitase

1 000 EUR	30.9.2025	30.9.2024	31.12.2024
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	42 940	48 187	47 043
Liikearvo	20 976	20 976	20 976
Aineelliset hyödykkeet	77 028	85 727	87 028
Käyttöoikeusomaisuuserät	55 659	39 813	47 152
Myynti- ja muut saamiset sekä rahoitusvarat	6 056	5 080	5 682
Saaminen eläkejärjestelyistä	681	629	681
Laskennalliset verosaamiset	4 915	5 383	4 805
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	208 255	205 794	213 366
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	45 359	40 284	37 683
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18 242	27 050	20 480
Asiakassopimuksiin perustuvat varat		174	
Tuloverosaaminen	607	938	1 695
Rahavarat	34 414	41 331	32 034
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	98 622	109 777	91 892
MYYTÄVÄNÄ OLEVAT OMAISUUSERÄT	1 000	3 185	1 000
VARAT YHTEENSÄ	307 876	318 757	306 258
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajat			
Osakepääoma	80	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	125 178	105 178	105 178
Rahastot	-9		
Muuntoerot	2 852	5 338	2 741
	-102 337	-64 623	-75 467

Kertyneet voittovarot

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	25 764	45 973	32 531
Määräysvallattomien omistajien osuus			
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	25 764	45 973	32 531
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat	17 154	17 629	17 895
Lainat	130 826	130 122	128 769
Lainat lähipiiriltä	6 929	5 858	6 441
Muut velat	5 880	5 554	5 372
Vuokrasopimusvelat	42 818	30 697	37 175
Varaukset	944	1 189	1 494
Eläkevelvoitteet	2 927	3 606	3 003
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	207 478	194 654	200 149
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lainat	3 030	4 919	5 439
Ostovelat ja muut velat	65 310	65 157	59 496
Vuokrasopimusvelat	4 430	6 291	7 581
Varaukset	1 402	1 074	860
Asiakassopimuksiin perustuvat velat		107	
Tuloverovelka	463	196	203
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	74 635	77 744	73 578
MYYTÄVÄNÄ OLEVIIN OMAISUUSERIIN LIITTYVÄT VELAT		385	
VELAT YHTEENSÄ	282 113	272 784	273 728
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	307 876	318 757	306 258

Konsernin rahavirtalaskelma

1000 EUR	1.7.–30.9.2025	1.7.–30.9.2024	1.1.–30.9.2025	1.1.–30.9.2024	1.1.–31.12.2024
Liiketoiminnan rahavirta					
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-7 704	-9 823	-26 869	-37 824	-48 538
Poistot ja arvonalentumiset	5 607	6 043	17 250	26 009	31 740
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot	-7	-149	21	936	439
Osuudet osakkuusyhtiöiden tuloksista					
Rahoitustuotot ja -kulut	6 248	5 942	18 390	20 168	24 333
Tuloverot	-181	-401	-717	-404	111
Muut oikaisut	-57	52	-238	1 671	904
Käyttöpääoman muutos					
Vaihto-omaisuuden lisäys / vähennys	-3 566	-330	-9 667	3 348	5 957
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys / vähennys	2 139	10 795	650	1 360	8 143
	-4 832	-12 142	10 119	-12 290	-16 433

Lyhytaikaisten korottomien
velkojen lisäys / vähennys

Varausten muutos	118	62	34	104	4
Maksetut korot	-1 330	-4 905	-10 501	-13 667	-16 907
Saadut korot	119	-46	369	-45	27
Muut rahoituserät	-750	-812	-2 903	-3 968	-3 832
Maksetut verot	-105	85	1 220	-510	-958

Liiketoiminnan rahavirta	-4 302	-5 628	-2 843	-15 113	-15 010
---------------------------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------

Investointien rahavirta

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-4 022	-4 172	-6 793	-10 499	-15 604
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	70	51	1 284	1 250	2 322
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		84		84	74
Tytäryrityksen myynti lisättynä myyntihetken rahavaroilla		-3	-1 187	-321	-321
Vakuustalletuksen käyttö investointeihin				50	50

Saadut osingot investoinneista

Investointien rahavirta	-3 953	-4 039	-6 697	-9 436	-13 480
--------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Rahoituksen rahavirta

Maksullinen osakeanti			20 000	10 000	10 000
Lainojen nostot	9 000	6 423	15 098	36 563	39 456
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-12 831	-1 875	-21 143	-2 986	-7 863
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-187	-309	-801	-1 497	-1 193
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	3 542	-1 240	-1 029	-5 815	-7 877
Myönnettyt lainat		-3 000		-3 000	-4 500

Rahoituksen rahavirta	-476	-1	12 125	33 265	28 023
------------------------------	-------------	-----------	---------------	---------------	---------------

Rahavarojen muutos	-8 731	-9 668	2 585	8 717	-467
---------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------	-------------

Rahavarat kauden alussa	43 316	50 989	32 034	32 420	32 420
--------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Valuuttakurssien vaikutus	-171	10	-205	194	81
---------------------------	------	----	------	-----	----

Rahavarat kauden lopussa	34 414	41 331	34 414	41 331	32 034
---------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 30.9.2025

1 000 EUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Tilikauden voitto (tappio)	Yhteensä	Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2025	80	105 178		2 741	-75 467	32 531		32 531
Laaja tulos								
Tilikauden voitto/tappio					-26 869	-26 869		-26 869
Rahavirran suojaus			-9			-9		-9
Muuntoerot				111		111		111
LAAJA TULOS								
YHTEENSÄ			-9	111	-26 869	-26 767		-26 767
Sijoitukset		20 000				20 000		20 000
Muutokset yhteensä		20 000	-9	111	-26 869	-6 767		-6 767
OMA PÄÄOMA								
YHTEENSÄ 30.9.2025	80	125 178	-9	2 852	-102 336	25 764		25 764

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 30.9.2024

1 000 EUR	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	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					-37 821	-37 821	-3	-37 824
Muuntoerot				2 811	75	2 886	1	2 887
LAAJA TULOS				2 811	-37 746	-34 935	-2	-34 937
YHTEENSÄ								
Liiketoimet emoyhtiön omistajien kanssa								
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa					-120		-102	-222
Sijoitukset		10 000				10 000		10 000
Muutokset yhteensä		10 000		2 811	-37 866	-15 300	-103	-15 300
OMA PÄÄOMA								
YHTEENSÄ 30.9.2024	80	105 178		5 338	-64 623	45 973	0	45 973

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, tytäryhtiö- omistusosuuksien muutokset				-120	-120	-102	-222
Muutokset yhteensä		10 000	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

Liiketoimintakatsauksen liitetiedot

Fortaco julkisti helmikuussa 2024 strategisen arvioinnin, joka kohdistui 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.

Osana strategista arviointia 4.7.2024 julkistettiin kauppa, jossa Fortaco ilmoitti myyvänsä Fortaco Holdco Oy:n tytäryhtiö Fortaco Oy:n Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa Componentalle, kansainvälisesti toimivalle teknologiayhtiölle, joka on suomalainen metallikomponenttien valmistaja. Kokonaiskauppahinta on noin 2,8 miljoonaa euroa. Liiketoimintakauppa toteutui 1.10.2024, ja kauppaan kuuluvan kiinteistön kauppa toteutui raportointikauden jälkeen 1.10.2025.

23.5.2025 Fortaco ilmoitti allekirjoittaneensa sopimuksen serbialaisen tytäryhtiönsä ja sen myötä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyvän Gruzan liiketoimintansa myynnistä Entec Evotec AS:lle. Kauppa saatettiin päätökseen 11.6.2025.

Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat 30.9.2025

1 000 EUR	Kirjanpitoarvo 30.9.2025
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

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

EBITDA (käyttökate)	Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
EBITA (liikevoitto ennen aineettomien omaisuuksien poistoja)	Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
EBITDA (käyttökate) ennen kertaluonteisia eriä	Liikevoitto + aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät
EBITA (liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia) ennen kertaluonteisia eriä	Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset +/- kertaluonteiseksi luokiteltavat erät
Kertaluonteiseksi luokiteltavat erät	Tietty varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät mukaan lukien kustannukset liiketoiminnan uudelleenjärjestelystä, strategiset kehitysprojektit sekä yritys-järjestelykulut
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	EBITA ennen kertaluonteisia eriä (annualisoitu) / (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.

MEUR	7–9/25	7–9/24	1–9/25	1–9/24	1–12/24	Edelliset 12 kk
EBIT	-1,7	-4,3	-9,2	-18,2	-24,2	-15,3
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	1,4	1,3	5,0	4,1	16,8	6,7
EBITA	-0,2	-2,9	-4,3	-14,1	-7,4	-8,5
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	4,2	4,7	12,3	21,9	14,9	16,2
EBITDA (käyttökate)	3,9	1,8	8,0	7,8	7,6	7,7
Kertaluonteiset erät						
Yritysjärjestelykulut	0,0	0,1	0,7	2,3	2,9	1,4
Muut kertaluonteiset erät	0,3	1,8	1,4	4,6	8,1	4,9
Kertaluonteiset erät yhteensä	0,4	1,9	2,2	6,9	11,1	6,3
EBITDA (käyttökate) ennen kertaluonteisia eriä	4,3	3,7	10,2	14,7	18,6	14,1
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	0,1	0,1	-2,1	3,7	3,7	-2,2