

Fortaco Group Holdco Oyj:n liiketoimintakatsaus tammi–syyskuu 2025: Liikevaihto ja kannattavuus kääntyivät kasvuun viimeisen vuosineljänneksen aikana

Fortaco Group Holdco Oyj:n liiketoimintakatsaus 26.11.2025 kello 14.00

Tämä tiedote on tiivistelmä Fortaco Group Holdco Oyj:n liiketoimintakatsauksesta tammi–syyskuusta 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: heinä–syyskuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilaukset 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 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 myyjiä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaa Gruzassa Serbiassa.

- Tilaukset 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

- Tilaukset 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	8,1 x	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 käyttökateemme (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 ilmastoriskejä 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 pääomistajamme heidän osoittamastaan luottamuksesta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Fortaco sai 1.10.2025 päätökseen entisen Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoimintansa 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
- Puolivuositiedote 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/fi