

Fortaco Group Holdco Oyj:n tilinpäätöstiedote tammi–joulukuu 2025: Perusliiketoiminnan kannattavuus parani huomattavasti

Fortaco Group Holdco Oyj:n tilinpäätöstiedote 27.2.2026 kello 14.00

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

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

Taloudelliset kohokohdat: loka–joulukuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilauskertymä oli 94,6 (76,0) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 97,1 (76,4) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui markkinan osittaisesta piristymisestä sekä tiettyjen asiakkuuksien ylösajosta.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 8,3 (3,9) miljoonaa euroa eli 8,6 (5,1) prosenttia liikevaihdesta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 2,0 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 10,3 miljoonaa euroa eli 10,6 prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 7,7 (-0,3) miljoonaa euroa eli 8,0 (-0,4) prosenttia liikevaihdesta.

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 94,6 (74,8) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 97,1 (74,6) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui markkinan osittaisesta piristymisestä sekä tiettyjen asiakkuuksien ylösajosta.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 8,3 (4,0) miljoonaa euroa eli 8,6 (5,3) prosenttia liikevaihdesta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 2,0 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 10,3 miljoonaa euroa eli 10,6 prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökate (EBITDA) oli 7,7 (1,3) miljoonaa euroa eli 8,0 (1,7) prosenttia liikevaihdesta.

Taloudelliset kohokohdat: tammi–joulukuu 2025

Raportoidut luvut

- Tilauskertymä oli 362,8 (351,8) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 348,2 (356,5) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui pääasiassa vuosina 2024 ja 2025 toteutuneista liiketoimintojen myynneistä sekä pehmeästä kysynnästä erityisesti vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 18,5 (18,6) miljoonaa euroa eli 5,3 (5,2) prosenttia liikevaihdesta.
- Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 7,2 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 25,7 miljoonaa euroa eli 7,4 prosenttia liikevaihdesta. Perusliiketoiminnan kannattavuus parani siten merkittävästi vuonna 2025.
- Käyttökate (EBITDA) oli 15,8 (7,6) miljoonaa euroa eli 4,5 (2,1) prosenttia liikevaihdesta.

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 359,5 (328,9) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto oli 346,1 (332,3) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa vuoden toisen puoliskon aikana asteittain parantuneesta markkinasentimentistä sekä tiettyjen asiakkuuksien ylösajosta vuonna 2025.
- Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä oli 18,7 (20,1) miljoonaa euroa eli 5,4 (6,1) prosenttia liikevaihdosta. Käyttökatteeseen (EBITDA) vaikuttaneet ylösajokustannukset Gliwicessä, Puolassa, olivat 7,2 miljoonaa euroa. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 26,0 miljoonaa euroa eli 7,5 prosenttia liikevaihdosta. Perusliiketoiminnan kannattavuus parani siten merkittävästi vuonna 2025.
- Käyttökate (EBITDA) oli 16,0 (10,0) miljoonaa euroa eli 4,6 (3,0) prosenttia liikevaihdosta.

Keskeiset liiketoimintatapahtumat

- Konserninlaajuinen tuloksen ja kassavirran parannustoimenpiteiden tunnistamiseen ja toteuttamiseen keskittyvä ohjelma jatkui täydellä teholla vuonna 2025. Uusi ja kattavuudeltaan entistä laajempi ohjelma on aloitettu, ja siinä keskitytään kannattavuus- ja kassavirtaparannuksiin vuoden 2026 aikana.
- Rakenteelliset investoinnit Narvassa (Viro), Holicissa (Slovakia) ja Gliwicessä (Puola) valmistuivat, ja toiminta aloitettiin. Gliwicen investoinnin käynnistys- ja ylösajovaihe heikensi kannattavuutta vuonna 2025.
- Fortaco teki 10.10.2025 sopimuksen, jonka mukaan se vastaanotti pitkäaikaisen lainasaatavan ilman vastiketta, pääomaltaan 5,9 miljoonaa euroa, ainoalta osakkeenomistajaltaan OEP 81 B.V:ltä. Sopimus oli Fortacon, sen osakkeenomistajan ja erään aiemmin toteutuneen yritystoston myyjän välillä käydyn kaupallisen keskustelun positiivinen lopputulema.
- Fortaco sai päätökseen 1.10.2025 Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan kiinteistön myynnin Componentalle. Kauppahinta oli 940 tuhatta euroa. Kauppa oli viimeinen vaihe Kalajoen ja Sepänkylän meriteollisuus- ja energialiiketoiminnan mynnistä Componentalle, josta tiedotettiin 22.7.2024 ja joka saatiin päätökseen 1.10.2024.
- Fortaco Group Holdco Oyj:n tytäryhtiö Fortaco Oy allekirjoitti 23.5.2025 sopimuksen serbialaisen tytäryhtiönsä ja sen myötä meriteollisuus- ja energialiiketoimintaan keskittyvän Gruzan liiketoimintansa mynnistä Entec Evotec AS:lle. Kauppa toteutui 11.6.2025.
- Fortaco sai 27.5.2025 päätökseen rahoituksensa uudelleenjärjestelyn, johon kuului joukkovelkakirjalainan laina-ajan pidentäminen kahdella vuodella. Lisäksi 20 miljoonan euron oman pääoman ehtoinen sijoitus vahvisti tasetta ja likviditeettiä entisestään. Muut joukkovelkakirjalainan ehtoihin tehdyt muutokset parantavat kassavirtaa vuosina 2025 ja 2026 samoin kuin 7,5 miljoonan euron SSRCF-luottolimiitin laina-ajan pidentäminen kahdella vuodella.

Avainluvut

Fortaco-konsernin avainluvut

Miljoonaa euroa ellei toisin mainittu	10–12/25	10–12/24	1–12/25	1–12/24
Liikevaihto	97,1	76,4	348,2	356,5
EBITDA (käyttökate)	7,7	-0,3	15,8	7,6
% liikevaihdosta	8,0 %	-0,4 %	4,5 %	2,1 %
EBITA	3,4	-4,3	-0,8	-7,4
% liikevaihdosta	3,5 %	-5,6 %	-0,2 %	-2,1 %
Kertaluonteiset erät	0,6	4,2	2,7	11,1
EBITDA ennen kertaluonteisia eriä	8,3	3,9	18,5	18,6
% liikevaihdosta	8,6 %	5,1 %	5,3 %	5,2 %
EBITA ennen kertaluonteisia eriä	4,0	-0,1	1,9	3,7
% liikevaihdosta	4,1 %	-0,1 %	0,5 %	1,0 %

Taloudellinen asema

Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	7,0 %	-0,1 %	0,8 %	1,6 %
Omavaraisuusaste %	10,9 %	12,7 %	10,9 %	12,7 %
Nettovelka	153,9	150,0	153,9	150,0
Nettovelkaantumisaste %	461,9 %	384,9 %	461,9 %	384,9 %
Nettovelka / edellisen 12 kk käyttökate (EBITDA) ennen kertaluonteisia eriä	8,3x	8,1x	8,3x	8,1 x

Ohjeistus vuodelle 2026

Fortaco arvioi liikevaihdon vuonna 2026 olevan 350–380 miljoonaa euroa ja käyttökateen (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä olevan 27–32 miljoonaa euroa.

Toimitusjohtaja Mika Mahlbergin kommentit

Vuosi 2025 päättyi myönteisissä merkeissä. Markkinan osittaisen piristymisen ja tulosparannusohjelmamme ansiosta vuoden viimeinen neljännes oli selkeästi vuoden vahvin: liikevaihtomme kasvoi 27 prosenttia vertailukaudesta ja oli 97,1 (76,4) miljoonaa euroa. Koko vuoden osalta konsernin liikevaihto laski 2 prosenttia edellisvuodesta ja oli 348,2 (356,5) miljoonaa euroa. Liikevaihdon vertailukelpoisuuteen vaikuttivat toteutetut liiketoimintojen myynnit. Näillä oikaistu liikevaihto kasvoi 4 prosenttia. Liiketoimintojen myynneillä oikaistu liikevaihto kehittyi vuoden ensimmäisellä puoliskolla negatiivisesti, mutta kääntyi selvästi positiiviseksi vuoden toisella puoliskolla markkinaolosuhteiden asteittaisen paranemisen seurauksena.

Vuoden viimeisen neljänneksen vertailukelpoinen käyttökateemme (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä yli kaksinkertaistui vertailukaudesta ja oli 8,3 (3,9) miljoonaa euroa eli 8,6 (5,1) prosenttia liikevaihdesta. Puolan Gliwicen liiketoimintayksikön ylösajo on kestänyt selvästi ennakoitua kauemmin ja jatkuu edelleen. Käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä ja ilman Gliwicen ylösajokustannuksia oli 10,3 (3,9) miljoonaa euroa, mikä on osoitus perusliiketoiminnan selkeästä kannattavuuden paranemisesta.

Neljänneksen vuosineljänneksen aikana solmimme sopimuksia merkittävien uusien asiakkaiden kanssa. Vertailukelpoinen tilauskantamme oli vuoden 2025 lopussa 71,6 miljoonaa euroa eli 26 prosenttia enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Eri markkinasegmenttien välillä oli kuitenkin edelleen eroja kysynnässä, eikä kysyntä ole vielä palautunut normaalille tasolle.

Verkostoitumista puolustussektorin toimittajapäivässä

Puolustussektori on Fortacolle tärkeä toimiala. Marraskuussa järjestimme puolustussektorin toimittajapäivän. Tavoitteena oli verkostoitua ja lisätä ymmärrystä tämän kasvavan alan mahdollisuuksista sekä keskustella siitä, miten riskejä ja haasteita voidaan yhdessä ratkaista. Tilaisuudessa esiteltiin myös asiakkaamme BAE Systems Hägglunds in amfibinen Beowulf-ajoneuvo, joka soveltuu sotilaskäyttöön, humanitaariseen avustustoimintaan, katastrofiapuun, palontorjuntaan ja pelastustoimintaan. Beowulfin etu- ja takaohjaamo ovat molemmat Fortacon suunnittelemat ja valmistamat.

Tuotekehityksen edistysaskelia

Bauma ja Agritechnica -messuilla 2025 esittelimme Fortaco SmartCabin -järjestelmän. SmartCabin -konsepti on Fortacon kehittämä modulaarinen ohjausjärjestelmä, joka mahdollistaa eri toimittajien tarjoamien laitteistojen käytön integroimalla nämä yhdeksi helppokäyttöiseksi alustaksi. Ohjausjärjestelmä integroi mm. pilvipalveluyhteyden, infotainmentin, ohjaamon hallintalaitteet, HVAC- ja kamerajärjestelmät sekä näytöt. SmartCabin-järjestelmä nopeuttaa asiakkaan suunnittelu- ja tuotekehitysprosessia sekä vähentää merkittävästi asiakkaan tuotekehitykseen käyttämää aikaa ja kustannuksia. Messuilla esittelimme myös turvaohjaamon, jonka Fortaco on suunnitellut ja valmistanut täyssähköiseen ONOX-traktoriin.

Vastuullisuustyö eteni

Vuonna 2025 jatkoimme vastuullisuustyötämme. Loppuvuonna käynnistimme keskustelun vähäpäästöisen teräksen mahdollisuuksista useiden asiakkaiden ja toimittajien kanssa. Edistimme ilmasto-ohjelmaamme valmistelemalla tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet ja siirtymäsuunnitelman. Järjestimme myös vastuullisuuskoulutusta henkilöstölle.

Strategian kulmakivet

Nostimme vuoden viimeisen neljänneksen aikana valmistuskapasiteettiamme vastataksemme markkinakysynnän osittaiseen piristymiseen. Alkaneena vuonna keskitymme strategiamme kulmakiviin, joita ovat toimitusvarmuus ja korkea laatu sekä Fortaco 26 -tulosparrannusohjelman läpivientiin.

Kiitän lämpimästi kaikkia Fortacon työntekijöitä sitoutumisesta, kumppaneitamme erinomaisesta yhteistyöstä sekä asiakkaitamme ja pääomistajamme luottamuksesta kuluneen vuoden aikana.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

23.12.2025 tiedotetun mukaisesti Markus Sjöholm aloitti hallintoneuvoston puheenjohtajana 1.1.2026 alkaen. Edellinen puheenjohtaja, Panu Routila erosi hallintoneuvostosta samana päivänä. 1.1.2026 lähtien Fortacon hallintoneuvoston jäsenet ovat olleet Markus Sjöholm (puheenjohtaja) sekä jäsenet Lars Hellberg, Marc Lindhorst ja Sebastian Schatton.

29.1.2026 Fortaco-konsernin talousjohtaja Kimmo Raunio ilmoitti eroavansa tehtävästään. Hänen työsuhteensa arvioitu päättymispäivä on 30.4.2026. Uuden talousjohtajan rekrytointiprosessi on käynnistetty.

Konserni vastaanotti tammikuussa 2026 kirjeen sekä 2 miljoonan euron vahingonkorvauslaskun sen edelliseltä factoring-kumppanilta. Konserni irtisanoi saatavarahoitus sopimuksen vuonna 2025 johtuen partnerin lukuisista ja jatkuvista sopimusrikkomuksista. Fortaco on kiistänyt saadun laskun, ja keskustelu partnerin kanssa on kesken. Koska kaikki vaatimukset on kiistetty, konserni ei ole kirjannut asiasta varauksia.

24.2.2026 Fortaco päivitti taloudellisen ohjeistuksensa vuodelle 2026 ja luopui 2.4.2025 julkistamastaan pitkän aikavälin taloudellisesta näkymästä vuodelle 2027.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2026

Fortaco Group Holdco Oyj julkaisee vuonna 2026 seuraavat taloudelliset katsaukset:

- 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 laitekokoonpanojen, 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