

LUOTTOANALYYSI

Luotto muistio

YRITYS	Motored Finland Oy
Y-TUNNUS	31703235
RAPORTIN PÄIVÄMÄÄRÄ	20.5.2026
TILIKAUSI	2025
LUOTTOLUOKITUS	BBB

02 — YHTEENVETO

Tiivistelmä

LIIVEVAIHTO 43 705 tEUR <small>Tilikausi 2025 · +207,0 % vs. 2024</small>	EBITDA-MARGINAALI 1,2 % <small>2025 · Edell. -1,6 % (2024)</small>	OMAVARAISUUSASTE 15,2 % <small>2025 · Tavoitetaso: >40 %</small>	LUOTTOLUOKITUS BBB <small>Konkurssiriski: 0,4 %</small>
OP. KASSAVIRTA 369 tEUR <small>Tilikausi 2025</small>	VELKA / EBITDA 4,33x <small>Hyvä: <3,0x · 2025</small>	HENKILÖSTÖ 29 <small>hlö, tilikausi 2025</small>	PETOSRISKI 1/10 <small>Matala</small>

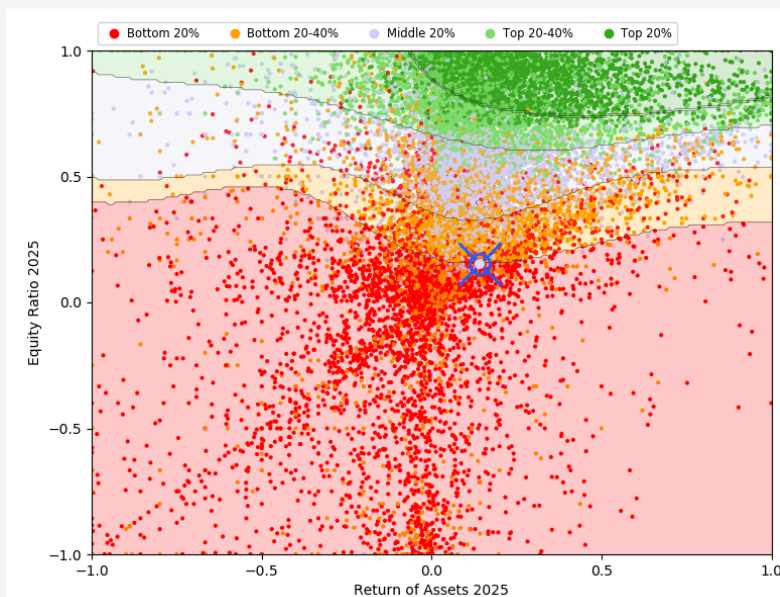
Keskeiset havainnot

- Liikevaihto kasvoi tilikaudella 2025 yli 200 prosenttia saavuttaen 43,7 miljoonaa euroa.
- Käyttökate ja operatiivinen kassavirta kääntyivät positiivisiksi vuoden 2024 tappiollisen tuloksen jälkeen.
- Luottoluokitus nousi takaisin BBB-tasolle ja tilastollinen konkurssiriski laski snapshot-hetkellä 0,39 prosenttiin.
- Taseen varallisuus on sitoutunut vaihto-omaisuuteen (1,8 milj. €), mutta omavaraisuusaste on ohut (15,2 %).
- Vapaiden vakuuksien kapasiteetti ja yrityskiinnitysten tarkka määrä on vahvistamatta.

Yleisnäkymä

Motored Finland Oy on kasvanut voimakkaasti saavuttaen 43,7 miljoonan euron liikevaihdon tilikaudella 2025. Kannattavuus palasi positiiviseksi tilikauden 2024 tappiollisen vaiheen jälkeen, ja operatiivinen kassavirta kääntyi 0,37 miljoonaa euroa positiiviseksi. Taseen omavaraisuusaste on laskenut 15,2 prosenttiin nopean volyymikasvun ja kasvaneen vieraan pääoman seurauksena. Varallisuus on sitoutunut vaihto-omaisuuteen ja myyntisaamiin, mikä viittaa siihen, että tase on todennäköisesti laajasti pantattu. Tarkat tiedot vapaiden vakuuksien määristä ja yrityskiinnityksistä puuttuvat saatavilla olevasta aineistosta.

Konkurssiriskin visualisointi



KOKONAISARVIO

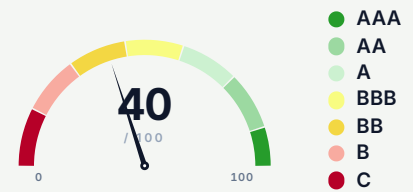
BBB

Liiketoiminnan kääntyminen voitolliseksi ja operatiivisen kassavirran vahvistuminen tukevat yhtiön luottoprofiilia. Voimakas kasvuvauhti suhteessa ohueen omaan pääomaan ja korkea velkaantuneisuus edellyttävät kuitenkin tarkkaa seuranta.

Kassavirta

Vakuudet

Likvideetti



Liikevaihdon kehitys 2021–2025



Konkurssikuvan selite ja tulkinta

Kuva esittää suomalaisten yritysten konkurssiriskiä kannattavuuden (ROA) ja vakavaraisuuden (omavaraisuusaste) perusteella. Yksittäiset pisteet kuvaavat yritysten omia luokituksia, kun taas taustavärit kertovat, millainen luottoluokitus on kyseisillä tunnusluvulla tyypillisin. Oikea yläkulma kuvaa vahvaa taloudellista asemaa ja matalaa riskiä (vihreä), kun taas vasen alakulma heikkoa asemaa ja korkeaa riskiä (punainen).

Motored Finland Oy sijoittuu graafilla keskeiselle alueelle, mikä heijastaa sen kohtalaista 14,2 prosentin kannattavuutta ja 15,2 prosentin omavaraisuusastetta. Yrityksen sijoittuminen keskitason 20 prosentin ryhmään on linjassa sen saaman luottoluokituspisteen 40 ja BBB-luottoluokituksen kanssa. Yrityksen luottoluokitus vastaa siten muiden vastaavan taloudellisen profiilin yritysten tyypillistä luokitusta ja on linjassa mallin ennusteen kanssa.

03 — YRITYKSEN ESITTELY

Yrityksen esittely

Motored Finland Oy on vuonna 2020 perustettu ajoneuvokauppaan erikoistunut yritys, jonka liiketoiminta painottuu moottoripyörien ja henkilöautojen vähittäiskauppaan. Yhtiö toimii usealla paikkakunnalla (Vantaa, Lempäälä) sekä digitaalisissa kanavissa. Liiketoimintamalli perustuu käytettyjen ja uusien ajoneuvojen ostoon, myyntiin ja vaihtoon, mitä täydentävät rahoitus-, vakuutus- ja huoltopalvelut. Ala on pääomaintensiivinen ja suhdanneherkkä, mikä heijastuu yhtiön taseen rakenteeseen ja varaston kiertonopeuteen.

Kesällä 2024 yhtiö laajensi toimintaansa perinteisestä moottoripyöräkaupasta myös henkilöautojen vähittäiskauppaan, mikä selittää osaltaan merkittävää liikevaihdon kasvua. Toiminta on kasvanut nopeasti perustamisesta lähtien, ja yhtiö on vakiinnuttanut asemansa yhtenä alan merkittävistä toimijoista Suomessa.

Keskeiset huomiot

- Erikoistunut moottoripyörien ja henkilöautojen vähittäiskauppaan
- Toimipisteet Vantaalla ja Lempäälässä (Tampereen alue)
- Tarjoo kattavat rahoitus- ja lisäturvapalvelut osana kaupankäyntiä
- Voimakas kasvuhaastaja, joka laajensi autokauppaan vuonna 2024

YRITYSTIEDOT

Y-TUNNUS	31703235
OSOITE	Kuriiritie 19, 01510 Vantaa
TOIMIALA	47.83 Retail sale of motorcycles, motorcycle parts and accessories
PERUSTETTU	10.11.2020
HENKILÖSTÖ	29 hlö
LIKEVAIHTO	43 705 tEUR
TILIKAUSI	1.1.–31.12.2025

LUOTTOLUOKITUS

BBB

Konkurssiriski

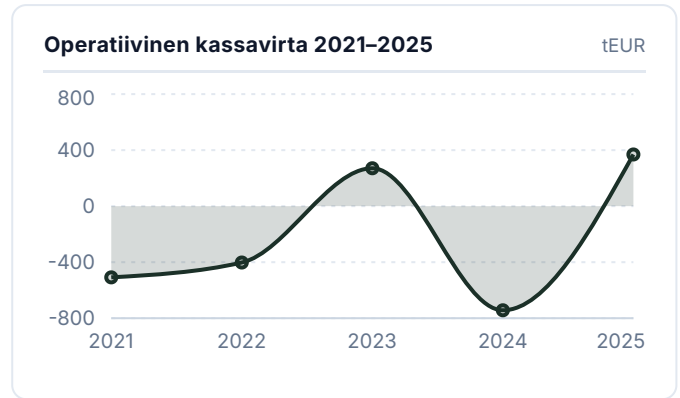
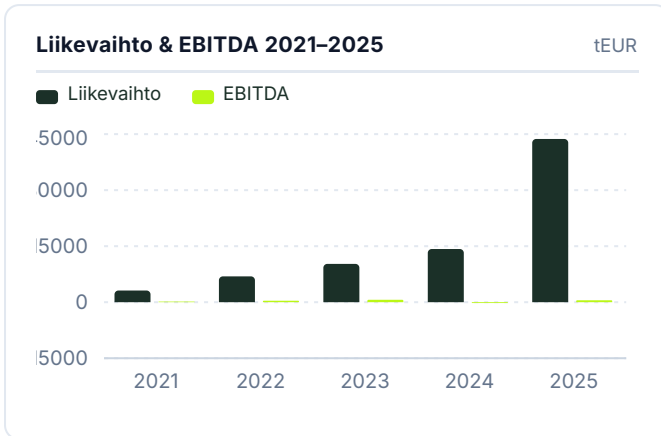
0.39%

JOHTOPÄÄTÖS

Motored Finland Oy on nopeasti kasvava ajoneuvokaupan toimija, jonka liiketoimintamalli on laajentunut kattamaan useita ajoneuvoluokkia. Yhtiön kyky hallita varaston kiertoa ja rahoituskustannuksia on kriittistä toimialan pääomavaatimusten vuoksi.

04 — TALOUDELLINEN ANALYYSI

Taloudellinen analyysi



TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT 2021–2025

	2021	2022	2023	2024	2025
Liikevaihto (tEUR)	3 127	6 913	10 255	14 238	43 705
Kasvu vs. ed. vuosi	—	+121,1 %	+48,3 %	+38,8 %	+207,0 %
EBITDA (tEUR)	166	393	647	-228	515
EBITDA-marginaali	5,3 %	5,7 %	6,3 %	-1,6 %	1,2 %
Op. kassavirta (tEUR)	-508	-402	271	-743	369
Omavaraisuusaste	24,6 %	21,9 %	32,1 %	17,1 %	15,2 %

Analyysin ydinhavainnot

- Liikevaihto kasvoi yli 200 % tilikaudella 2025 saavuttaen 43,7 milj. euroa
- Käyttökate (EBITDA) palasi positiiviseksi (1,2 %) tappiollisen vuoden 2024 jälkeen
- Omavaraisuusaste on laskenut kasvun myötä 32 prosentista 15 prosenttiin
- Korollisten velkojen suhde käyttökatteeseen on 4,3, mikä heijastaa pääomatarpeita

JOHTOPÄÄTÖS

Yhtiön taloudellinen profiili on muuttunut aggressiivisen kasvun myötä erittäin volyyminvetoiseksi. Vuoden 2025 tulosparannus on positiivinen signaali, mutta matala omavaraisuusaste ja velkaantuneisuus vaativat tarkkaa seurantaa jatkossa.

05 — RISKIEN KUVAUS

Riskien kuvaus

Motored Finland Oy:n taloudellinen suoriutuminen on vaihdellut viime vuosien aikana merkittävästi. Vuonna 2024 yhtiön kannattavuus oli negatiivinen ja luottoluokitus laski tasolle BB, mutta vuoden 2025 toteumatietojen perusteella tilanne on korjaantunut. Liikevaihto kasvoi voimakkaasti 14,2 miljoonasta eurosta 43,7 miljoonaan euroon vuonna 2025, ja samalla käyttökate kääntyi 515 tuhannen euron tasolle. Kasvuun liittyvä pääoman tarve ja suhteellisen ohut oma pääoma (143 tuh. €) muodostavat keskeisen riskitekijän, vaikka yhtiön kyky kääntää tulos positiiviseksi on parantanut sen riskiluokitusta.

RISKIPISTEET

40

Max: 100

LUOKITUS

BBB

Edell. BB

KONKURSSIRISKI

0,4 %

Edell. 2,0 %

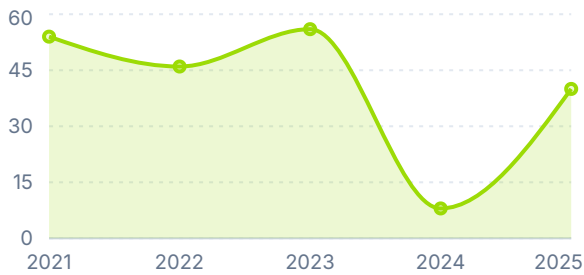
MAKSUHÄIRIÖT

0

Puhdas historia

Riskipisteytyksen kehitys 2021–2025

0–100



RISKIDATA VUOSITTAIN

	2021	2022	2023	2024	2025
Pisteet	54	46	56	8	40
Luokitus	BBB	BBB	BBB	BB	BBB
Konkurssiriski %	0,3 %	0,3 %	0,3 %	2,0 %	0,4 %

Keskeiset riskihavainnot

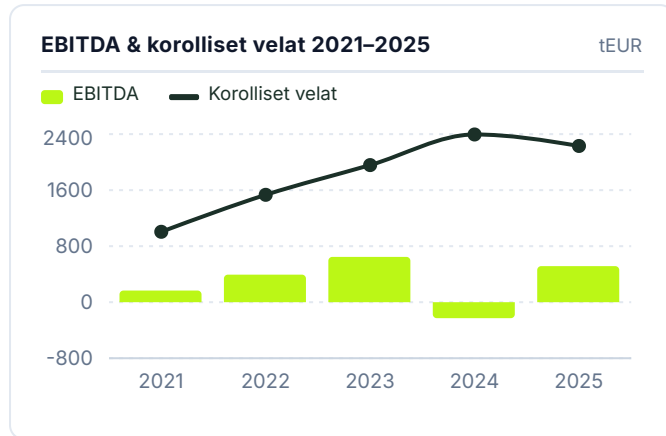
- Ohut oma pääoma (143 tuh. €) suhteessa taseen loppusummaan (3,5 milj. €).
- Voimakas liikevaihdon kasvu (207,0 % vuonna 2025) sitoo käyttöpääomaa.
- Kannattavuuden historiallinen volatiteetti (EBITDA-marginaali 1,2 % vuonna 2025, negatiivinen vuonna 2024).
- Korkea velkaantuneisuus suhteessa tulokseen (korolliset velat / EBITDA 4,3).
- Suhdanneherkkä toimiala, jossa kuluttajakysyntä on altis korkotason vaihteluille.

JOHTOPÄÄTÖS

Yhtiön riskitaso on laskenut vuoden 2024 haastavan jakson jälkeen, ja luokituksen parantuminen tasolle BBB heijastaa positiivista tuloskehitystä. Pääomarakenteen kapeus ja kova kasvuvauhti säilyttävät kuitenkin riskitason koholla suhteessa toimialan vakiintuneempiin toimijoihin.

06 — TAKAISINMAKSUN LÄHTEET

Takaisinmaksun lähteet



Takaisinmaksukyky perustuu vuonna 2025 ensisijaisesti positiiviseen operatiiviseen kassavirtaan ja vaihto-omaisuuden hallintaan. Yhtiön kyky tuottaa käyttökatetta on parantunut, mutta velkamäärä on edelleen merkittävä suhteessa tulokseen. Velkarakenne koostuu pääosin pitkäaikaisista rahoituslaitoslainoista, joita on tuettu lyhytaikaisilla rahoitusratkaisuilla ja pääomalainoilla.

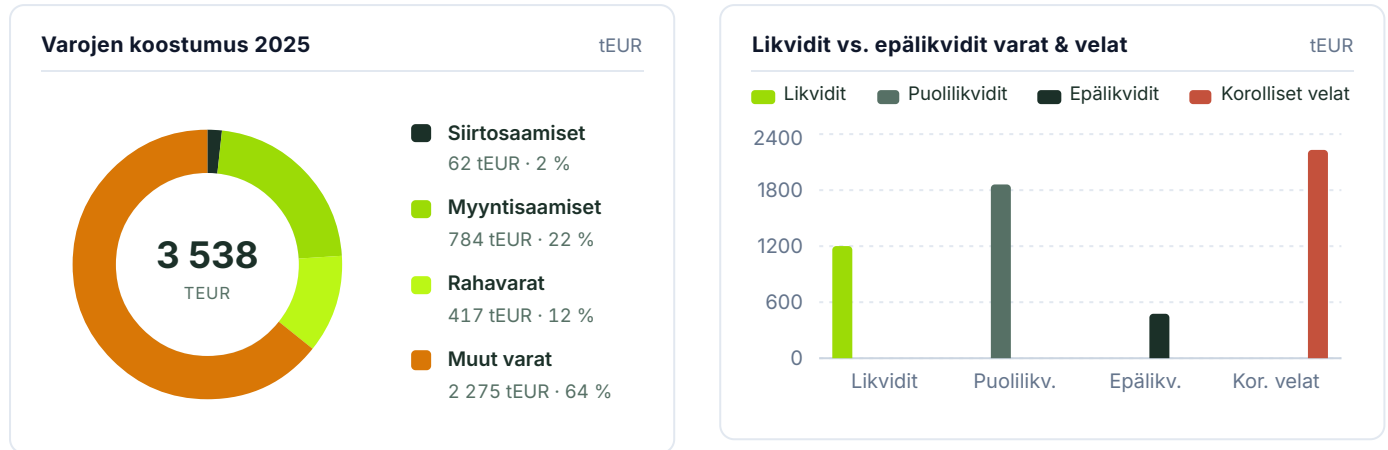
Kassavirta-analyysin keskeiset havainnot

- Operatiivinen kassavirta kääntyi positiiviseksi (369 tuh. €) vuonna 2025.
- EBITDA 515 tuh. € kattaa operatiiviset korkokulut (324 tuh. €).
- Velkaantuneisuus on korkea suhteessa käyttökatteeseen (4,3).
- Vaihto-omaisuus (1,8 milj. €) toimii merkittävänä likviditeettipuskurina.
- Pääomalainojen (395 tuh. €) erääntyminen lyhytaikaisena eränä kuormittaa tasetta.
- Myyntisaamisten kierto on tehokasta (6,5 pv).

JOHTOPÄÄTÖS

Takaisinmaksukyky on parantunut liiketoiminnan volyymikasvun ja positiivisen kassavirran myötä. Yhtiö kykenee nykyisellä tulostasollaan hoitamaan velvoitteensa, mutta vähäinen oma pääoma jättää vähän tilaa markkinahäiriöille.

Vakuudet ja varallisuus



Motored Finland Oy:n taseen varallisuusrakenne painottuu voimakkaasti vaihto-omaisuuteen ja lyhytaikaisiin saamisiin, mikä on ominaista käytettyjen ajoneuvojen kauppaa harjoittavalle liiketoiminnalle. Vuoden 2025 tilinpäätöshetkellä taseen loppusumma oli 3 538 tuhatta euroa, josta valtaosa koostui myyntivarastosta ja rahoituseristä. Yhtiön aineellinen käyttöomaisuus on suhteellisen vähäistä, mikä viittaa kevyeen taserakenteeseen toimitilojen ja logistiikan osalta.

VAKUUSKELPOISET VARAT

	Kirjanpitoarvo (tEUR)	Arvioitu vakuusarvo (tEUR)
Myyntisaamiset	784	627
Vaihto-omaisuus	1 799	900
Rahavarat	417	417
Aineelliset hyödykkeet	138	83
Konsernisaamiset	—	—
Siirtosaamiset	62	—
YHTEENSÄ vakuuskelpoiset	3 138	2 027

Keskeiset havainnot varallisuudesta

- Vaihto-omaisuus muodostaa yli puolet (50,8 %) taseen varoista.
- Likvidit varat (rahat ja myyntisaamiset) kattavat noin 34 % taseesta.
- Myyntisaamisten kiertoaika on erittäin nopealla tasolla (6,5 pv).
- Pysyvät vastaavat ovat kevyet, mikä korostaa käyttöpääoman hallinnan merkitystä.
- Rahoituslaitosvelkojen suuri määrä suhteessa taseeseen viittaa vahvaan panttaustilanteeseen.
- Aineettomien hyödykkeiden ja muiden saamisten osuus on yhteensä noin 10 % taseesta.
- Oma pääoma (143 t€) on ohut taseen kokoon nähden, mutta sitä tukevat pääomalainat (395 t€).

JOHTOPÄÄTÖS

Motored Finland Oy:n vakuusasetelma on tyypillinen nopeasti kasvavalle autoliikelle, jossa taseen arvo on sitoutunut vaihto-omaisuuteen. Vaikka taseessa on merkittävästi realisoitavissa olevaa omaisuutta, sen vakuusarvoa rajoittavat todennäköiset olemassa olevat panttaukset ja vaihto-omaisuuteen kohdistuvat merkittävät arvonalennukset realisointitilanteessa.

08 — PETOSRISKI (VALINNAINEN)

Petosriski-analyysi

Tarkastuksessa arvioitiin Motored Finland Oy:n oikeudellinen tila, taloustiedot, vastuuhenkilöiden taustat, verkkonäkyvyys sekä omistusrakenne. Kaupparekisterin mukaan yhtiön tila on aktiivinen, eikä siinä ole merkintöjä maksuhäiriöistä tai maksukyvyttömyysmenettelyistä. Kokonaispetosriski arvioidaan matalaksi, sillä yhtiön operatiivinen toiminta ja rakenne on luotettavasti todennettavissa, eikä vastuuhenkilöillä todettu olevan petosriskiin viittaavia negatiivisia taustoja. Tärkeimpinä havaintoina yhtiöllä on poikkeuksellisen voimakas liikevaihdon kasvu, joka on kuitenkin loogisesti selitettävissä todennetulla liiketoiminnan laajentumisella autokauppaan.

HALLITUS & JOHTO

1/10

Matala

TALOUSTIEDOT

1/10

Matala

MAINE & KONTEKSTI

1/10

Matala

KOKONAISSRISKITASO

1/10

Matala

HAVAITUT SIGNAALIT

	Evidenssi	Taso
Vastuuhenkilöiden taustat ja yritysytteudet (Jussi-Petteri Äijälä)	Vastuuhenkilöiden systemaattisessa taustatarkastuksessa ei havaittu negatiivisia rekisterimerkintöjä. Toimitusjohtajan suuri roolien määrä (14 kpl) on vahvistettu ja selittyy tavanomaisella sarjayrittäjyydellä auto- ja moottoripyöräalalla.	Matala
Voimakas liikevaihdon kasvu ja myyntisaamiset	Liikevaihto kasvoi yli 200 % tilikaudella 2025 (14,2 milj. € → 43,7 milj. €). Myyntisaamiset kasvoivat samassa suhteessa, ja niiden kiertoaika pysyi erittäin terveenä (6,5 päivää).	Matala
Operatiivinen uskottavuus ja omistusrakenne	Verkkonäkyvyyden tarkastus vahvistaa kahden fyysisen toimipisteen (Vantaa, Lempäälä) olemassaolon, ammattimaiset viestintäkanavat ja tunnetut rahoituskumppanuudet. Rakenne- ja lähipiiritarkastus osoittaa taustalla olevan vakiintuneen sijoitusyhtiön (Kaski Capital Oy).	Matala

Mitä järjestelmä havaitsi

- Vastuuhenkilöiden systemaattinen taustatarkastus ja yhtiön rakenteen analyysi eivät nostaneet esiin petosriskiin viittaavia negatiivisia signaaleja.
- Verkkonäkyvyyden ja operatiivisen toiminnan tarkastus vahvistaa yhtiön liiketoiminnan läpinäkyvyyden, tunnetut kumppanuudet ja fyysisten toimipisteiden olemassaolon.
- Taloudellisten lukujen nopea kasvu tulee käsitellä osana tavanomaista luottoarviointia; kasvulle on selkeä operatiivinen selitys, eikä saamisten kiertoaajassa ole viitteitä petosriskistä.

JOHTOPÄÄTÖS

Kattavan aineiston perusteella yhtiön petosriski on arvioitu matalaksi. Vastuuhenkilöillä ei havaittu ongelmallisia yritysytteiksiä, ja yhtiön digitaalinen ja fyysinen jalanjälki on erittäin vakuuttava tunnettuine rahoituskumppaneineen. Taloustiedoissa havaittava nopea kasvu ja matalahko omavaraisuusaste muodostavat puhtaan luottoriskin tai jatkuvuusriskin tarkastelukohteen, mutta ne eivät sisällä indikaattoreita manipuloinnista tai muusta epäasiallisesta toiminnasta. Suosittelemme normaalia luottoriskiseurantaa, eikä erillisiä petosriskiin liittyviä jatkoselvityksiä tai manuaalisia tarkastuksia edellytetä.

09 — LIITTEET

Tunnusluvut ja liitteet

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT

	Yksikkö	2021	2022	2023	2024	2025
TULOSLASKELMA						
Liikevaihto	tEUR	3 127	6 913	10 255	14 238	43 705
Liikevaihdon kasvu	%	—	+121,1	+48,3	+38,8	+207,0
EBITDA	tEUR	166	393	647	-228	515
EBITDA-marginaali	%	5,3	5,7	6,3	-1,6	1,2
Nettotulos	tEUR	95	228	340	-514	136
TASE & VAKAVARAISSUUS						
Taseen loppusumma	tEUR	1 249	2 509	3 452	2 878	3 538
Omavaraisuusaste	%	24,6	21,9	32,1	17,1	15,2
Korollinen velka	tEUR	1 005	1 533	1 958	2 395	2 231
Velka / EBITDA	x	6,04	3,9	3,03	-10,5	4,33
KASSAVIRTA & LIKVIDITEETTI						
Op. kassavirta	tEUR	-508	-402	271	-743	369
Rahavarat	tEUR	370	365	855	397	417
Myyntisaamisten kiertoaika	pv	3,8	3,1	5,4	2,7	6,5
LUOTTORISKI						
Riskipisteet	0-100	54	46	56	8	40
Luottoluokitus	—	BBB	BBB	BBB	BB	BBB
Konkurssiriski	%	0,3	0,3	0,3	2,0	0,4

TULOSLASKELMA [2021-2025] · LUVUT TEUR

	2021	2022	2023	2024	2025
Liikevaihto	3 127	6 913	10 255	14 238	43 705
Liiketoiminnan muut tuotot	—	—	7	—	1
Valmistus omaan käyttöön	—	—	—	—	14
Ostot tilikauden aikana	-3 253	-6 694	-8 249	-11 666	-38 836
Varaston muutos	732	1 110	191	-165	-71
Ulkopuoliset palvelut	-5	-5	-7	-527	-1 564
Palkat ja palkkiot	-218	-510	-794	-1 022	-1 475
Henkilösivukulut	-39	-98	-159	-197	-293
Liiketoiminnan muut kulut	-178	-322	-599	-889	-967
Käyttökate (EBITDA)	166	393	647	-228	515
Kokonaispoistot	-34	-57	-88	-54	-56
Arvonlennukset (pys. vast.)	—	—	—	—	-5
Liikevoitto (EBIT)	132	336	559	-282	454
Korkotuotot	0	0	0	1	3
Muut rahoitustuotot	0	0	—	1	—
Korkokulut	-13	-51	-132	-230	-324
Tulos ennen satunnaiseriä	119	286	427	-510	133
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	119	286	427	-510	133
Tilikauden verot	-25	-58	-87	-3	3
Edellisten tilikausien verot	-0	-0	—	-1	—
Nettotulos	95	228	340	-514	136

TASE — VASTAAVAA [2021-2025] · LUVUT TEUR

	2021	2022	2023	2024	2025
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET					
Aineettomat oikeudet	4	3	1	1	—
Muut pitkävaikutteiset menot	2	1	10	69	121
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6	4	11	70	121
AINEELLISET HYÖDYKKEET					
Koneet ja kalusto	81	183	298	151	138
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	81	183	298	151	138
PITKÄAIKAISET SAAMISET					
Pitkäaikaiset muut saamiset	17	6	6	106	103
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	17	6	6	106	103
VAIHTO-OMAISUUS					
Valmiit tuotteet ja tavarat	732	1 843	2 034	1 869	1 799
Vaihto-omaisuus yhteensä	732	1 843	2 034	1 869	1 799
LYHYTAIKAISET SAAMISET					
Lyhytaikaiset myyntisaamiset	33	59	152	104	784
Lyhytaikaiset siirtosaamiset	4	16	6	117	62
Lyhytaikaiset muut saamiset	5	33	90	64	114
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	42	108	248	285	960
Rahat ja pankkisaamiset	370	365	855	397	417
Taseen loppusumma	1 249	2 509	3 452	2 878	3 538

TASE — VASTATTAVAA [2021–2025] · LUVUT TEUR

	2021	2022	2023	2024	2025
OMA PÄÄOMA					
Muut rahastot	12	26	58	58	69
Edellisten tilikausien tulos	—	96	295	551	-62
Tilikauden tulos	95	228	340	-514	136
Oma pääoma yhteensä	107	349	693	95	143
Pakolliset varaukset	—	—	—	—	36
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA					
Pääomalainat (pitkäaikaiset)	200	200	415	395	—
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	313	706	1 173	1 836	1 443
Muut korolliset pitkäaikaiset velat	435	435	—	—	—
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	948	1 341	1 588	2 231	1 443
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA					
Pääomalainat (lyhytaikaiset)	—	—	—	—	395
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	58	193	370	164	393
Saadut lyhytaikaiset ennakot	—	—	—	5	—
Lyhytaikaiset ostovelat	29	406	278	113	645
Lyhytaikaiset siirtovelat	68	153	233	232	317
Muut korottomat lyhytaikaiset velat	40	67	289	38	167
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	195	819	1 171	552	1 917
Taseen loppusumma (vastattavaa)	1 249	2 509	3 452	2 878	3 539

Vastuuvapauslauseke

Tämä raportti on tuotettu automaattisesti Valuatum-järjestelmällä. Se on tarkoitettu ensiarviointia varten, eikä se muodosta luottopäätöstä, rahoitusneuvontaa tai sijoitusneuvoa. Jatkoanalyysi ja due diligence ovat rahoittajan vastuulla.