



Cargotecin osavuosisikatsaus tammi–maaliskuulta 2021

VAHVAT TILAUKSET



Cargotecin osavuositarkastus tammi–maaliskuulta 2021: Vahvat tilaukset

- Saadut tilaukset kasvoivat 43 prosenttia
- Kannattavuus parani
- Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 11 prosenttia
- Sopimus Naviksen myynnistä julkaistiin maaliskuussa, velaton kauppahinta 380 miljoonaa euroa. Kauppa arvioidaan saatavan päätökseen vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä
- Cargotec aikoo vähentää arvoketjunsä hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä

Tammi–maaliskuu 2021 lyhyesti: Huoltoliiketoiminnan osuus liikevaihdosta kasvoi

- Saadut tilaukset kasvoivat 43 prosenttia ja olivat 1 115 (781) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 2 217 (31.12.2020: 1 824) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto laski 15 prosenttia ja oli 730 (858) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia ja oli 254 (260) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 40 (35) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 25 (26) miljoonaa euroa eli 3,4 (3,1) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää -27 (-19) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 14 prosenttia ja oli 52 (45) miljoonaa euroa eli 7,1 (5,3) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 51 (23) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 10 (11) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 0,15 (0,18) euroa.

Vuoden 2021 näkymät

Cargotec toistaa 4. helmikuuta 2021 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (227¹ miljoonaa euroa).

¹ Vertailukelpoinen liikevoitto 228 miljoonaa euroa on täsmennetty 227 miljoonaan euroon. Lisätietoja vertailukelpoisen liikevoitto -tunnusluvun määritelmästä on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Cargotecin avainluvut

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Saadut tilaukset	1 115	781	43 %	3 121
Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset	299	270	11 %	987
Tilaukanta kauden lopussa	2 217	1 938	14 %	1 824
Liikevaihto	730	858	-15 %	3 263
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	254	260	-2 %	1 005
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto*	36	40	-11 %	166
Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta	40 %	35 %		36 %
Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto	147	192	-23 %	777
Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto, % liikevaihdosta	20 %	22 %		24 %
Liikevoitto	24,5	26,5	-7 %	70,4
Liikevoitto, %	3,4 %	3,1 %		2,2 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	51,6	45,3	14 %	226,7
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	7,1 %	5,3 %		6,9 %
Tulos ennen veroja	18,3	19,7	-7 %	34,5
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	51,2	22,8	> 100 %	296,4
Kauden tulos	9,6	11,3	-15 %	8,1
Osakekohtainen tulos, EUR	0,15	0,18	-16 %	0,13
Korollinen nettovelka kauden lopussa	739	798	-7 %	682
Nettovelkaantumisasaste, %	58,6 %	57,4 %		52,4 %
Korollinen nettovelka / EBITDA**	3,5	2,7		3,2
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk, %	2,9 %	6,5 %		2,8 %
Henkilöstö kauden lopussa	11 449	12 473	-8 %	11 552

*Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyvät Navis-liiketoimintayksikkö ja automaatio-ohjelmistot

**Viimeisten 12 kuukauden EBITDA

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2020 ja 23 miljoonaa euroa tilikaudella 2020. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Cargotecin toimitusjohtaja Mika Vehviläinen: Vahvaa kehitystä saaduissa tilauksissa

Vuoden 2020 toisella puoliskolla alkanut markkinatilanteen asteittainen palautuminen vaikeasta pandemiatilanteesta jatkui vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Saadut tilauksemme kasvoivat 43 prosenttia vertailukauteen nähden kaikkien liiketoiminta-alueiden kasvattaessa tilauksiaan. Kalmarin pienempien kontinkäsittelylaitteiden sekä Hiabin ratkaisujen vahva kysyntä jatkui, ja Hiabin saatujen tilausten määrä oli jälleen sen kaikkien aikojen paras. Myös kiinnostus Kalmarin automaattioratkaisuja kohtaan kasvoi. MacGregorin saadut tilaukset kääntyivät 7 prosentin kasvuun piristyneen kauppalaivamarkkinan vetämänä. Tilauskantamme kasvoi 22 prosenttia vuoden 2020 loppuun verrattuna, mikä antaa meille hyvät asetelmat vuoden 2021 jatkoa ajatellen. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 11 prosenttia vertailukauteen nähden.

Liikevaihtomme laski 15 prosenttia vertailukaudesta, heijastaen vielä ennakoidusti viime vuoden toisen vuosineljänneksen sekä kolmannen neljänneksen alun matalia tilauskertymiä. Tuotekomponenttien saatavuudella ei ollut olennaista vaikutusta toimintaamme, mutta pitkittyessään maailmanlaajuinen komponenttipula voi aiheuttaa haasteita. Seuraammekin toimitusketjumme tilaa tarkasti, ja olemme aktiivisessa yhteistyössä toimittajiemme kanssa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan osuus liikevaihdosta oli 40 prosenttia. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski vain 2 prosenttia, huolimatta vaikeasta pandemiatilanteesta ja sen aiheuttamista rajoituksista.

Liikevaihdon laskusta huolimatta vertailukelpoinen liikevoittomme kasvoi 14 prosenttia. Hiabin ja MacGregorin vertailukelpoiset liikevoitot kasvoivat, Kalmarin kannattavuus heikkeni.

Tiedotimme maaliskuussa Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä yhdysvaltalaiselle Accel-KKR-sijoitusyhtiölle. Velaton kauppahinta on 380 miljoonaa euroa, lopullinen kauppahinta määritetään kaupan päätöksen yhteydessä. Kaupan myötä Navis saa uuden hyvän omistajan, ja kauppa varmistaa Naviksen parhaan mahdollisen arvon kehityksen sen seuraavassa kasvuvaiheessa. Arvioimme, että kauppa saatetaan päätöksen vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Olemme päivittäneet strategiamme ja visiomme. Läpimurtotavoitteemme ovat kestävä kehitys ja kannattava kasvu, ja visiomme on tulla kestävien tavaravirtojen markkinajohtajaksi. Kestävän kehityksen merkitys toiminnassamme on kasvanut. Konkreettisena tavoitteena aiomme vähentää arvoketjumme hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä.

Cargotec ja Konecranes tiedottivat sulautumisestaan 1. lokakuuta 2020, ja molempien yhtiöiden osakkeenomistajat hyväksyivät yhdistymisen 18. joulukuuta 2020 järjestetyissä yhtiökokouksissa. Sulautumisen lopullinen toteutuminen edellyttää kilpailuviranomaisten hyväksyntää. Lisätietoja sulautumisesta löytyy osoitteesta www.sustainablematerialflow.com.

Raportointisegmenttien avainluvut

Saadut tilaukset

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Kalmar	529	334	58 %	1 401
Hiab	425	296	44 %	1 210
MacGregor	161	151	7 %	511
Sisäiset tilaukset	0	0		-1
Yhteensä	1 115	781	43 %	3 121

Tilaukanta

MEUR	31.3.2021	31.12.2020	Muutos
Kalmar	1 051	842	25 %
Hiab	642	503	28 %
MacGregor	524	480	9 %
Sisäiset tilaukset	0	0	
Yhteensä	2 217	1 824	22 %

Liikevaihto

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Kalmar	324	404	-20 %	1 529
Hiab	287	302	-5 %	1 094
MacGregor	119	153	-22 %	642
Sisäinen liikevaihto	0	0		-1
Yhteensä	730	858	-15 %	3 263

Liikevoitto

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Kalmar	18,0	24,1	-25 %	61,8
Hiab	33,1	28,4	17 %	97,3
MacGregor	-7,9	-8,1	2 %	-48,2
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-18,6	-17,9	-4 %	-40,7
Yhteensä	24,5	26,5	-7 %	70,4

Vertailukelpoinen liikevoitto

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Kalmar	20,2	27,8	-28 %	126,1
Hiab	38,8	30,7	26 %	128,8
MacGregor	3,3	-2,4	> 100%	6,6
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-10,7	-10,8	1 %	-34,9
Yhteensä	51,6	45,3	14 %	226,7

Puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille

Kansainvälinen puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille järjestetään julkaisupäivänä klo 14.45. Tilaisuus on englanninkielinen. Raportin esittelevät toimitusjohtaja Mika Vehviläinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka. Esitysmateriaalit ovat saatavilla osoitteessa www.cargotec.fi klo 14.15 mennessä.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua rekisteröitymällä ennen tiedotustilaisuuden alkua [tässä osoitteessa](#). Rekisteröityminen avautuu 15 minuuttia ennen tilaisuuden alkua. Puhelinkonferenssijärjestelmä soittaa tietonsa rekisteröineelle osallistujalle annettuun puhelinnumeroon ja lisää osallistujan tilaisuuteen.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua myös ilman ennakkorekisteröitymistä soittamalla numeroon 09 7479 0360 ja esittämällä tunnuksen 240743. Konferenssin aikana voi esittää kysymyksiä.

Tilaisuutta voi myös seurata osoitteessa <https://cargotec.videosync.fi/2021-q1>. Tilaisuus nauhoitetaan, ja tallenne on saatavilla Cargotecin verkkosivuilla myöhemmin samana päivänä.

Huomaa, että osallistumalla puhelinkonferenssiin osallistuja suostuu siihen, että keräämme hänestä henkilökohtaisia tietoja, kuten nimi ja yritystiedot.

Lisätietoja:

Mikko Puolakka, talous- ja rahoitusjohtaja, puh. 020 777 4105

Aki Vesikallio, sijoittajasuhdepäällikkö, puh. 040 729 1670

SULAUTUMISTA JA SULAUTUMISVASTIKEARVOPAPEREITA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ REKISTERÖIDÄ YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN MUKAISESTI EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA, MYYDÄ TAI TOIMITTAA YHDYSVALTOIHIN TAI YHDYSVALLOISSA, PAITSI YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSISTA SÄÄDETYN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI TRANSAKTIOSSA, JOHON YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSET EIVÄT SOVELLU.

Cargotecin (Nasdaq Helsinki: CGCBV) johtavat lastin- ja kuormankäsittelyn ratkaisut lisäävät älykkyyttä tavaravirtoihin ja sujuvoittavat arkea. Cargotecin liiketoiminta-alueet Kalmar, Hiab ja MacGregor ovat alojensa edelläkävijöitä. Niiden ainutlaatuinen asema satamissa, merillä ja maanteilla takaa maailmanlaajuisten tavaravirtojen optimoinnin, ja ne luovat asiakkailleen kestävää arvoa. Cargotec on allekirjoittanut YK:n Global Compact -aloitteen 1,5 asteen ilmastositoumuksen. Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli noin 3,3 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 500 henkilöä. www.cargotec.fi

Cargotecin tammi–maaliskuun 2021 osavuositarkastus

Osavuositarkastus sisältää tulevaa kehitystä koskevia arvioita, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä sekä muita tekijöitä, joiden seurauksena Cargotecin tulos, toiminta ja saavutukset voivat poiketa olennaisesti arvioidusta. Tulevaisuutta koskeviin arvioihin sisältyy riskejä, epävarmuustekijöitä ja olettamuksia, ja arvioiden toteutuminen riippuu tulevasta liiketoimintaympäristöstä ja muista olosuhteista, kuten koronaviruspandemian kehittymisestä.

Markkinaympäristö

Markkinaympäristö kehittyi suotuisasti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, mutta siihen saattaa vaikuttaa edelliseltä vuodelta patoutunut kysyntä sekä asiakkaiden epävarmuus liittyen ratkaisujen saatavuuteen jatkossa. Vuoden 2020 loppupuoliskolla alkanut toipuminen pandemian aiheuttamasta epävarmuudesta jatkui vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Cargotec ja sen alihankintaketju kokivat haasteita vuosineljänneksen aikana esimerkiksi edelleen jatkuvista pandemiarajoituksista johtuen, mutta haasteet eivät laajassa mitassa vaikuttaneet Cargotecin tuotantoon ja toimituksiin. Komponenttien saatavuudella, yleisillä kuljetuskapasiteetin pullonkauloilla ja mm. Suezin kanavan tukoksen takia syntyneellä satamien ruuhkautumisella ei ollut olennaista vaikutusta toimituksiin vuosineljänneksen aikana. Tilanne voi kuitenkin muuttua vuoden kuluessa, ja seuraamme asiaa tarkasti.

Kansainvälisen valuuttarahaston (IMF) huhtikuussa 2021 julkaiseman suhdanne-ennusteen mukaan maailmantalous kasvaa kuusi prosenttia vuonna 2021 ja 4,4 prosenttia vuonna 2022. Kasvuennusteet ovat hieman IMF:n tammikuun 2021 arviota vahvempia. Ns. kehittyneiden talouksien ryhmässä (advanced economies, sisältää useita keskeisiä Cargotecin markkina-alueita, kuten Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa) IMF:n kasvuennuste on 5,1 prosenttia vuodelle 2021 ja 3,6 prosenttia vuodelle 2022.²

Kalmarin kysyntäajurin, satamissa käsiteltävien konttien määrän, arvioidaan nousseen 8,6 prosenttia ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja kasvavan 8,7 prosenttia vuonna 2021³. Teollisuudessa käytettävien pienempien lastinkäsittelylaitteiden, automaattiratkaisujen ja huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukaudesta.

Oxford Economics⁴ arvioi rakentamisaktiiviteetin – yksi Hiabin kysyntäajureista – laskeneen Euroopassa noin prosentin ja nousseen Yhdysvalloissa noin kaksi prosenttia vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Vuonna 2021 Oxford Economics arvioi rakentamisaktiiviteetin nousevan Euroopassa noin seitsemän ja Yhdysvalloissa noin kuusi prosenttia edellisvuoteen nähden. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukaudesta.

MacGregorin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään vaikuttavan uusien kauppalaivojen tilaukset kasvoivat voimakkaasti ensimmäisellä vuosineljänneksellä ja olivat 309 (92), jätten kuitenkin vielä historiallisen keskiarvon alapuolelle. Vuonna 2021 kauppalaivatilausten määrän odotetaan nousevan 1 065:een (735). Offshore-sektorilla uusien alusten tilausmäärien odotetaan edelleen pysyvän alhaisina muun muassa alentuneen öljyn kysynnän sekä huoltoalusten ja porauslauttojen ylikapasiteetin vuoksi. Offshore-tuulivoimaloiden asennuksessa ja huollossa käytettävien alusten

² International Monetary Fund: World Economic Outlook, April 2021

³ Drewry Container Forecaster, March 2021

⁴ Oxford Economics, March 2021

tilausmäärien odotetaan edelleen kasvavan voimakkaasti⁵. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden.

⁵ Clarkson, March 2021
8/60

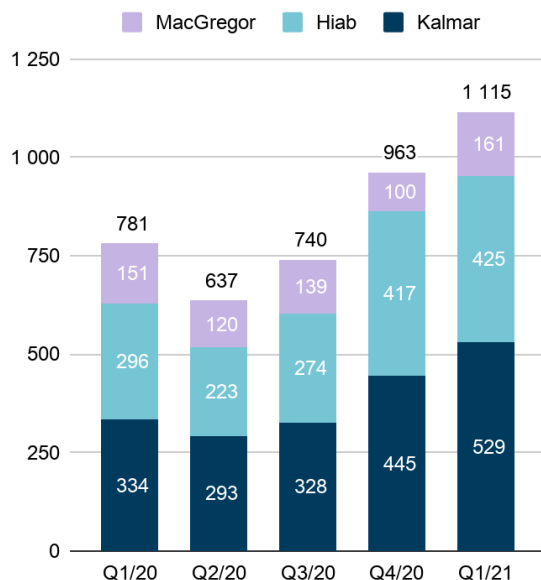
Taloudellinen kehitys

Saadut tilaukset ja tilauskanta

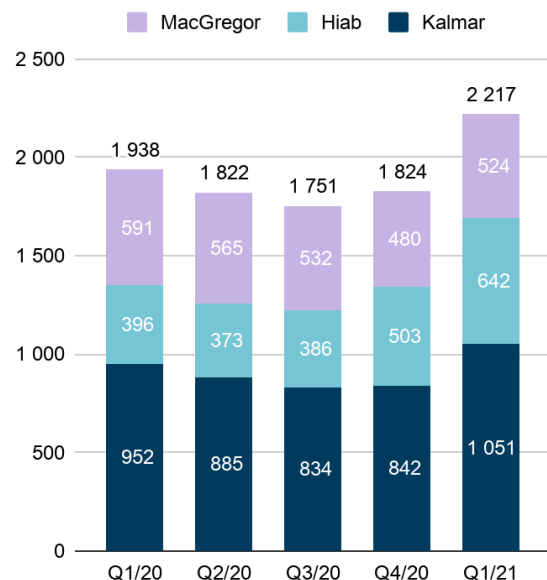
Saadut tilaukset ja tilauskanta

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Saadut tilaukset	1 115	781	43 %	3 121
Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset	299	270	11 %	987
Tilaukanta kauden lopussa	2 217	1 938	14 %	1 824

Saadut tilaukset, MEUR



Tilaukanta, MEUR



Saadut tilaukset kasvoivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä 43 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 1 115 (781) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat kaikilla liiketoiminta-alueilla. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 11 prosenttia ja olivat 299 (270) miljoonaa euroa.

Tilaukanta kasvoi 22 prosenttia vuoden 2020 lopun tasosta, ja ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa se oli 2 217 (31.12.2020: 1 824) miljoonaa euroa. Kalmarin tilaukanta oli 1 051 (842) miljoonaa euroa eli 47 (46) prosenttia, Hiabin 642 (503) miljoonaa euroa eli 29 (28) prosenttia ja MacGregorin 524 (480) miljoonaa euroa eli 24 (26) prosenttia konsernin tilaukannasta.

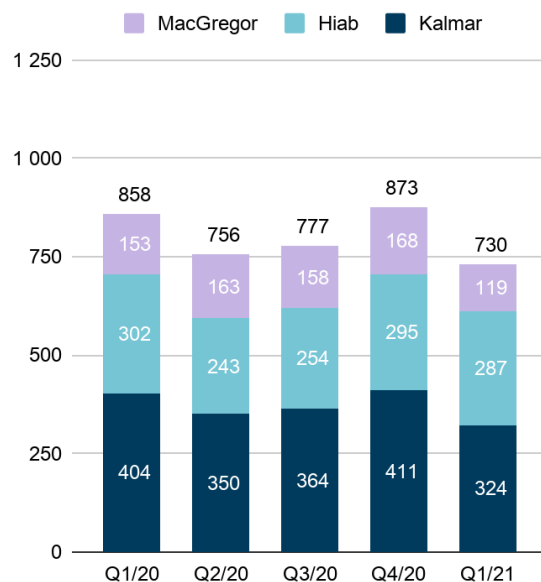
Maantieteellisesti EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli ensimmäisellä vuosineljänneksellä 48 (56) prosenttia ja Amerikkojen 31 (26) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 21 (18) prosenttia.

Liikevaihto

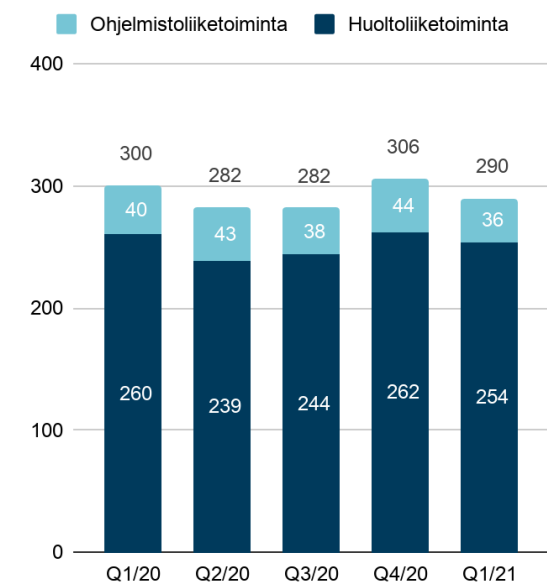
Liikevaihto

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Liikevaihto	730	858	-15 %	3 263
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	254	260	-2 %	1 005
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	36	40	-11 %	166

Liikevaihto, MEUR



Huolto- ja ohjelmistotoiminnan liikevaihto, MEUR



Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto laski 15 prosenttia vertailukaudesta ja oli 730 (858) miljoonaa euroa. Kaikkien liiketoiminta-alueiden liikevaihdot laskivat. Vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen ja kolmannen neljänneksen alun matalat tilauskertymät vaikuttivat liikevaihdon laskuun. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia vertailukaudesta ja oli 254 (260) miljoonaa euroa eli 35 (30) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 11 prosenttia ja oli 36 (40) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto yhteensä oli 290 (300) miljoonaa euroa eli 40 (35) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

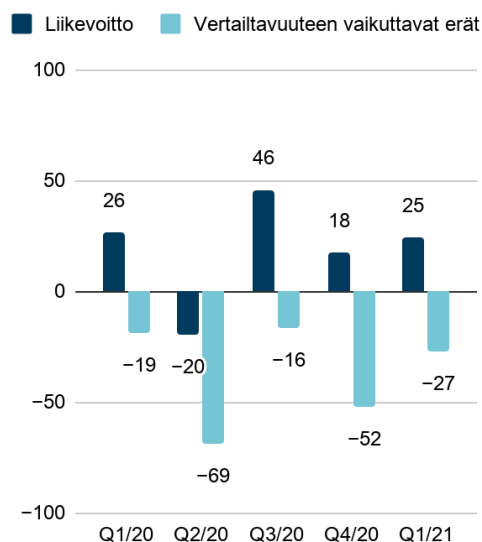
Maantieteellisesti liikevaihto laski ensimmäisellä vuosineljänneksellä kaikilla kolmella maantieteellisellä alueella. EMEA:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 52 (50) prosenttia, Amerikkojen osuus 31 (33) prosenttia ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 17 (17) prosenttia.

Tulos

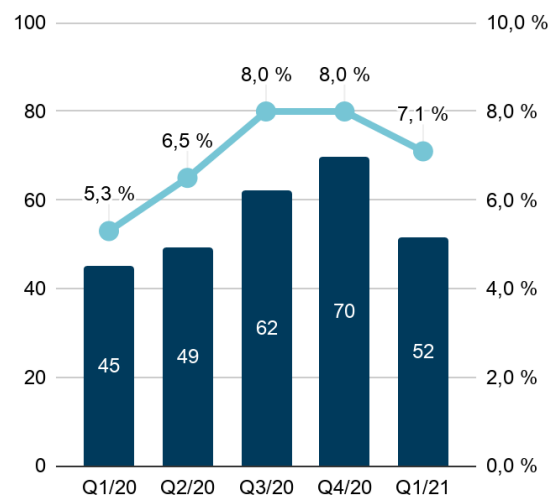
Liikevoitto ja vertailukelpoinen liikevoitto

MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Liikevoitto	24,5	26,5	-7 %	70,4
Liikevoitto, %	3,4 %	3,1 %		2,2 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	51,6	45,3	14 %	226,7
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	7,1 %	5,3 %		6,9 %

Liikevoitto ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
Vertailukelpoinen liikevoitto %



Ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoitto oli 25 (26) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -27 (-19) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -2 (-4) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -6 (-2) miljoonaa euroa Hiabiin, -11 (-6) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -8 (-7) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Konsernihallintoon ja tukitoimintoihin kohdistuvista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -8 (0) miljoonaa euroa liittyi sulautumissuunnitelmaan Konecranes Oyj:n kanssa. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Ensimmäisen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 14 prosenttia ja oli 52 (45) miljoonaa euroa eli 7,1 (5,3) prosenttia liikevaihdesta. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi matalampien kustannusten seurauksena, mutta vaikutusta vähensi alhaisempi liikevaihto.

Nettorahoituskulut ja tulos

Ensimmäisen vuosineljänneksen korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 5 (6) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 6 (7) miljoonaa euroa.

Ensimmäisen vuosineljänneksen tulos oli 10 (11) miljoonaa euroa eli 0,15 (0,18) euroa osaketta kohden.

Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa oli 3 892 (31.12.2020: 3 888) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 259 (1 299) miljoonaa euroa, eli 19,52 (20,14) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 422 (430) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 138 (1 158) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, viimeiset 12 kk) oli ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa 0,5 (31.12.2020: 0,6) prosenttia, ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, viimeiset 12 kk) 2,9 (2,8) prosenttia. Sijoitetun pääoman tuottoa heikensivät merkittävät toiminnan uudelleenjärjestelykulut sekä MacGregor-liiketoiminnan alhainen kannattavuus. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja ensimmäisellä vuosineljänneksellä oli 51 (23) miljoonaa euroa. Rahavirran kasvu johtui matalammasta nettokäyttöpääomasta.

Cargotecin likviditeettiasema on vahva. Yhtiön pitkäaikainen likviditeettivaranto maaliskuun 2021 lopussa koostui rahavaroista sekä nostamattomasta, pitkäaikaisesta sekä pankkeja sitovasta 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitistä ja oli yhteensä 714 (31.12.2020: 785) miljoonaa euroa. Yhtiön likviditeettitarve eli seuraavan 12 kuukauden aikana erääntyvät korolliset lainat olivat 393 (158) miljoonaa euroa, joista 38 (38) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa. Tämän lisäksi yhtiöllä oli käytössään 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta nostamatta oli 150 (150) miljoonaa euroa sekä nostamattomia tililimiittejä yhteensä 119 (116) miljoonaa euroa.

Korolliset velat ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa olivat 1 176 (31.12.2020: 1 191) miljoonaa euroa, joista 173 (174) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa. Korollisista veloista 393 (158) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 783 (1 033) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainojen ja muiden korollisten velkojen keskikorko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 1,4 (1,4) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 437 (509) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka oli 739 (682) miljoonaa euroa.

Ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa Cargotecin lainakannasta 65 (31.12.2020: 64) prosenttia tuli joukkovelkakirja- ja Schuldschein-markkinoilta, 35 (36) prosenttia kahdenkeskisistä pankkilainoista sekä 0 (0) prosenttia yritystodistusmarkkinoilta ja nostetuista tililimiiteistä.

Cargotecin omavaraisuusaste ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa oli 34,4 (31.12.2020: 35,3) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 58,6 (52,4) prosenttia.

Konsernitapahtumat

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot ensimmäisellä vuosineljänneksellä olivat 27 (29) miljoonaa euroa eli 3,6 (3,4) prosenttia liikevaihdosta. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin ympäristötavoitteita tukeviin teemoihin eli digitalisaatioon, sähköisiin laitteisiin, automaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannustehokkuutta parantaviin hankkeisiin.

Kalmar

Vuosi 2021 on merkittävä virstanpylväs Kalmarille, kun koko sen tuotevalikoima tulee saataville sähkökäyttöisinä versioina.

Tammikuussa Kalmar ja Nokia ilmoittivat laajentavansa yhteistyötään uusien ratkaisujen tarjoamiseksi satama- ja intermodaalioperaattoreille. Kalmar ja Nokia yhdistävät viestintä- ja lastinkäsittelyteknologia-asiantuntemustaan tutkiakseen ja kehittääkseen markkinoille uusia yhteisiä integroituja ratkaisuja.

Hiab

Maaliskuussa Hiab toi markkinoille MULTILIFT Ultima -koukkulaitteiden kanssa käytettävän HookTop-järjestelmän. Järjestelmän avulla kuljettajat voivat radio-ohjainta käyttämällä peittää avoimet kuormat pressulla. Järjestelmä suojaa lastin nopeasti ja turvallisesti, kun käyttäjien ei tarvitse kiivetä kuorma-auton tai kontin päälle. Järjestelmän asennus vie vain tunnin, ja se voidaan helposti jalkiasentaa käytettäväksi jo olemassa olevan Ultima-radio-ohjaimen avulla.

Helmikuussa Hiab julkisti entistä voimakkaamman, raskaan 90 tm:n nostokapasiteetin EFFER 1000 -kuormausnosturin. EFFER 1000 painaa ainoastaan 9 500 kg, mutta vastaa suorituskyvyltään isompia nostureita, mikä vähentää sen päästöjä ja käyttökustannuksia. Nosturi soveltuu erityisesti tiheästi rakennetuille ja korkeita rakennuksia sisältäville kaupunkialueille, koska sillä voi nostaa raskaita kuormia, mutta sitä ei tarvitse asentaa isoon kuorma-autoon. Nosturin suunnittelussa huomioitiin EFFERin rakennus-, vuokraus- ja huoltotoimiala-asiakkaiden toiveita.

MacGregor

MacGregor jatkoi osallistumistaan Saksan talous- ja energiaministeriön tukemaan yhteistyöhankkeeseen, jossa tutkitaan etäkäyttöisten hinaaja-alusten kannattavuutta ja mahdollisuuksia. Hankkeen tarkoituksena on saada satamat toimimaan entistä tehokkaammin, sillä jälleenlaivausten määrän on arvioitu kasvavan vuoteen 2030, samalla kun rahtialusten koot kasvavat. Kauko-ohjaus- ja avustusjärjestelmien avulla hinaaja-aluksen miehistö pystyisi käyttämään useita hinaaja-aluksia samanaikaisesti ja entistä turvallisemmin.

Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta ensimmäisellä vuosineljänneksellä olivat 12 (14) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 4 (8) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset olivat 31 (32) miljoonaa euroa. Summa sisältää arvonalentumisia 2 (0) miljoonaa euroa.

Yritysostot ja -myynnit vuonna 2021

Cargotec tiedotti maaliskuussa myyvänsä Navis-ohjelmistoliiketoiminnan Piilaaksossa toimivalle Accel-KKR-sijoitusyhtiölle. Velaton kauppahinta on 380 miljoonaa euroa. Kaupalla arvioidaan olevan noin 230 miljoonan euron positiivinen vaikutus Cargotecin vuoden 2021 liikevoittoon. Lopullinen kauppahinta määritetään kaupan päätöksen yhteydessä toteutettavien tavanomaisten käyttö pääoma- ja velkaluonteisten oikaisujen jälkeen. Myyntivoitto raportoidaan vertailtavuuteen vaikuttavana eränä, eikä sillä ole vaikutusta Cargotecin vuoden 2021 näkymiin. Kauppa edellyttää tavanomaisia viranomaishyväksyntöjä ja yhteistoimintaelinten kuulemista asianomaisissa maissa.

Kauppa arvioidaan saatavan päätöksen vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Cargotecin ja Konecranes Oyj:n hallitukset allekirjoittivat 1. lokakuuta 2020 yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Kummankin yhtiön 18.12.2020 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset päättivät hyväksyä Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen. Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää vielä muun muassa tarvittavien hyväksyntöjen saamista kilpailuviranomaisilta. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2022. Suunniteltu täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Sulautumisen toteutumiseen asti molemmat yhtiöt jatkavat liiketoimintaansa aiempaan tapaan erillisinä ja toisistaan riippumattomina yhtiöinä. Lisätietoja sulautumisesta löytyy osoitteesta www.sustainablematerialflow.com.

Yritysostoja ja -myyntejä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

Toiminnan uudelleenjärjestelyt

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut ensimmäisellä vuosineljänneksellä olivat 10 (6) miljoonaa euroa. Vuodelle 2021 arvioidut toiminnan uudelleenjärjestelykulut liittyen käynnissä oleviin sopeuttamishjelmiin ovat noin 40 miljoonaa euroa. Arvio ei sisällä Cargotecin ja Konecranesin sulautumiseen liittyviä kuluja, ja arvio uudelleenjärjestelykuluista voi muuttua.

Cargotec seuraa edelleen aktiivisesti koronaviruspandemian kehittymistä ja sen mahdollisia taloutta heikentäviä vaikutuksia, ja yhtiö on varautunut kustannusten sopeuttamiseen tarvittaessa. Säästöjä on toteutettu muun muassa henkilöstöä lomauttamalla, organisaatorakennetta kehittämällä ja muilla sopeuttamistoimenpiteillä.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluista ja muista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä on tarkempi kuvaus liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Henkilöstö

Cargotecissa työskenteli vuoden ensimmäisen neljänneksen lopussa 11 449 (31.12.2020: 11 552) henkilöä. Keskimääräinen henkilömäärä ensimmäisen vuosineljänneksen aikana oli 11 432 (1–12/2020: 12 066).

Vastuullisuus

Vastuullisuus on Cargotecin toiminnan ytimessä. Yhtiön päivitetty visio on tulla kestävien tavaravirtojen markkinajohtajaksi. Cargotecin päivitettyssä strategiassa yhtiön läpimurtotavoitteena on kestävä ja kannattava kasvu. Konkreettisenä tavoitteena aiomme vähentää arvoketjumme hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä.

Cargotecin vastuullisuustyö perustuu kokonaisvaltaiseen ja tasapainoiseen lähestymistapaan, joka ottaa huomioon ympäristöön, ihmisiin, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat. Sitoutumalla 1,5 asteen ilmastotavoitteeseen Cargotec pyrkii tuottamaan lisäarvoa kaikille sidosryhmille ja vähentämään arvoketjunsä kasvihuonekaasupäästöjä 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoden 2019 lähtötasoon. Cargotecin sisäinen tavoite on tulla hiilineutraaliksi omien toimintojen osalta. Science Based Targets -aloite on verifioinut päästövähennystavoitteet.

Cargotecin ekoratkaisujen tuoteryhmän tuotteet ja palvelut parantavat asiakkaiden toiminnan kestävyttä konkreettisilla ympäristöhyödyillä. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto laski 23 prosenttia vertailukaudesta ja oli 147 (192) miljoonaa euroa eli 20

(22) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Cargotec valmistautuu tulevaan EU:n taksonomia-asetukseen ja aikoo uudistaa ekoratkaisujen tuoteryhmän kriteerit taksonomian mukaiseksi vuoden 2021 aikana.

Viimeisen 12 kuukauden tapaturmataajuudella mitattava turvallisuustaso (IIFR) parantui ensimmäisellä vuosineljänneksellä 5,1:een (6,2). Cargotecin kokoonpanoyksiköissä IIFR oli 3,9 (5,5), muissa kuin kokoonpanoyksiköissä IIFR oli 5,7 (6,6). Tämän vuoden tavoite tapaturmataajuudelle on <5 kaikissa toiminnoissa.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä yritysten vastuullisuustasoa arvioiva Ecovadis-yhtiö antoi Cargotecille Platina-luokituksen. Parantuneen luokituksen ansiosta Cargotec on arvioitujen yritysten parhaan yhden prosentin joukossa.

Johtoryhmä

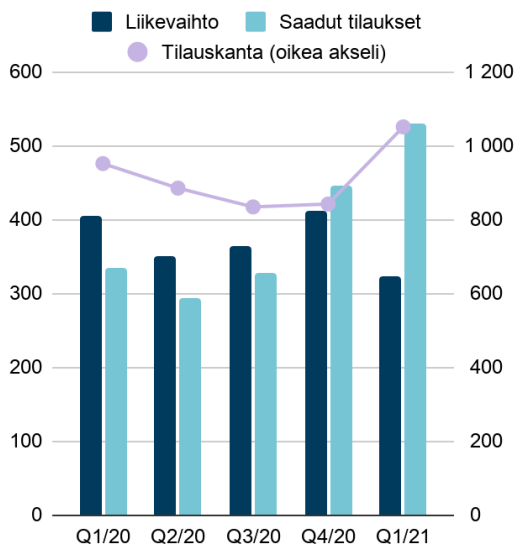
Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 31.3.2021 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine, tietohallintojohtaja Soili Mäkinen, lakiasiaintojohtaja Outi Aaltonen, viestintäjohtaja Carina Geber-Teir, Kalmar Automation Solutions -yksikön johtaja Antti Kaunonen, Kalmar Mobile Solutions -yksikön johtaja Stefan Lampa, Hiabin johtaja Scott Phillips ja MacGregorin johtaja Michel van Roozendaal.

Raportointisegmentit

Kalmar

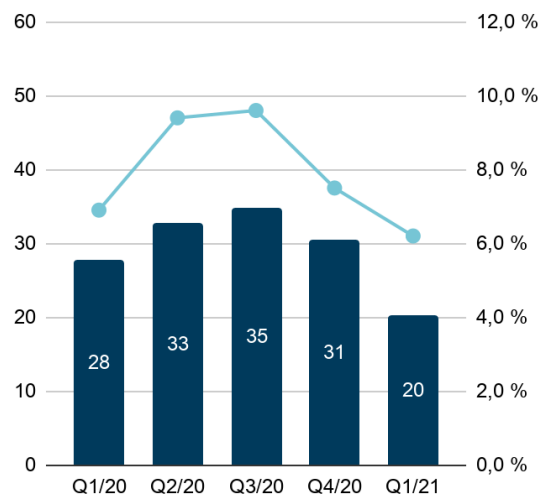
MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Saadut tilaukset	529	334	58 %	1 401
Tilaukanta kauden lopussa	1 051	952	10 %	842
Liikevaihto	324	404	-20 %	1 529
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	112	107	5 %	437
% liikevaihdosta	35 %	26 %		29 %
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	36	40	-11 %	166
% liikevaihdosta	11 %	10 %		11 %
Liikevoitto	18,0	24,1	-25 %	61,8
% liikevaihdosta	5,6 %	6,0 %		4,0 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	20,2	27,8	-28 %	126,1
% liikevaihdosta	6,2 %	6,9 %		8,2 %
Henkilömäärä kauden lopussa	5 471	5 614	-3 %	5 526

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR

Vertailukelpoinen liikevoitto %



Kalmarin saadut tilaukset kasvoivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä 58 prosenttia ja olivat 529 (334) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat sekä pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa että automaatio- ja projektiliiketoiminnassa. Saadut tilaukset kasvoivat EMEA:ssa, Amerikoissa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella.

Kalmarin merkittävimpiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä saamiin tilauksiin sisältyivät:

- kuusi automatisoitua kuljetuslukkia Victoria International Container Terminalin (VICT) konttiterminaaliin Melbournen satamaan Australiaan,
- kymmenen hybridikonttilukkaa Hutchison Ports ECT Rotterdamille Alankomaihin,
- 11 konttikurottajaa, neljä tyhjien konttien käsittelylaitetta ja 12 raskasta terminaalitraktoria Yilport Holding Inc.:lle useisiin eri maihin,
- 14 terminaalitraktoria Panamaan ja kaikkiaan 61 terminaalitraktoria Meksikoon,
- 12 automaattista konttilukkaa Patrick Terminsille Australiaan,
- seitsemän haarukkatrukkia ja Kalmar Essential Care -huoltosopimus Outokummun Tornion terästehtaalle, sekä
- kaksi mobiilipukkinosturia, kolme konttikurottajaa, kaksi tyhjien konttien kuljetuslaitetta ja kuusi terminaalitraktoria Sitthi Logistics (Thailand) Co., Ltd.:lle Laosiin.

Kalmarin tilauskanta kasvoi 25 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 051 (31.12.2020: 842) miljoonaa euroa.

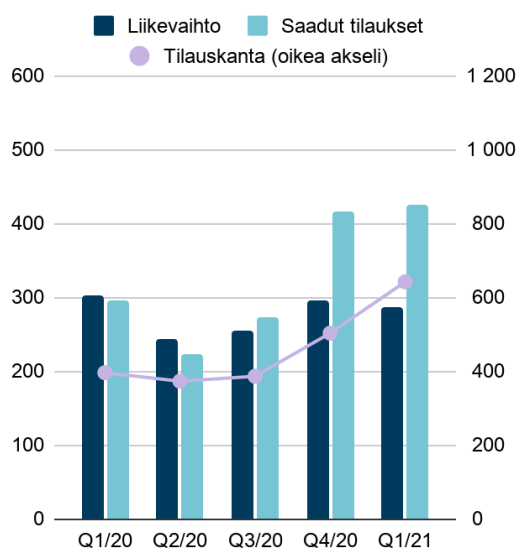
Kalmarin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto laski vertailukaudesta 20 prosenttia ja oli 324 (404) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5 prosenttia ja oli 112 (107) miljoonaa euroa, mikä edusti 35 (26) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 11 prosenttia ja oli 36 (40) miljoonaa euroa.

Kalmarin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoitto laski 25 prosenttia ja oli 18 (24) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -2 (-4) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 20 (28) miljoonaa euroa eli 6,2 (6,9) prosenttia liikevaihdosta. Kalmarin vertailukelpoinen liikevoitto laski alhaisemman liikevaihdon seurauksena.

Hiab

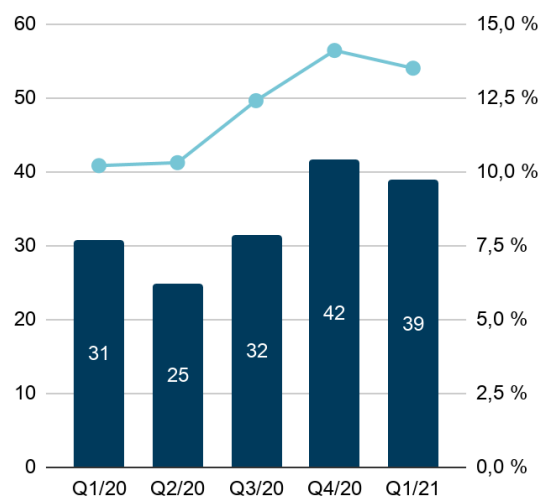
MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Saadut tilaukset	425	296	44 %	1 210
Tilaukset kauden lopussa	642	396	62 %	503
Liikevaihto	287	302	-5 %	1 094
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	85	84	1 %	318
% liikevaihdosta	30 %	28 %		29 %
Liikevoitto	33,1	28,4	17 %	97,3
% liikevaihdosta	11,5 %	9,4 %		8,9 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	38,8	30,7	26 %	128,8
% liikevaihdosta	13,5 %	10,2 %		11,8 %
Henkilömäärä kauden lopussa	3 343	4 031	-17 %	3 390

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukset kauden lopussa, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR

Vertailukelpoinen liikevoitto %



Hiabin saadut tilaukset ensimmäisellä vuosineljänneksellä kasvoivat 44 prosenttia vertailukaudesta 425 (296) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset kasvoivat EMEA:ssa, Amerikoissa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella.

Hiabin merkittävimpiä ensimmäisellä vuosineljänneksellä saamia tilauksia olivat:

- 100 kevyen, keskitason ja raskaan nostokapasiteetin HIAB-kuormausnosturia HiConnect™-palvelulla varustettuna MV Commercialille Isossa-Britanniassa. Kaupan arvo on yli 5,7 miljoonaa euroa sisältäen 60 nosturin asennuksen,
- 439 PRINCETON-ajoneuvotrukkia yhdysvaltalaisille jälleenmyyjille,
- 54 MOFFETT-ajoneuvotrukkia ja 21 HIAB-kuormausnosturia yhdysvaltalaiselle asiakkaalle,
- WALTCO-takalaitanostimien 4,3 miljoonan ja 2,7 miljoonan euron tilaukset kahdelta Yhdysvaltojen johtavalta leasing-yhtiöltä,

- 37 HIAB-kuormausnosturia HiConnect™-palvelulla varustettuna rautatieinfrastruktuurin ylläpitoon Espanjassa ja muissa maissa. Tilauksen arvo on 1,7 miljoonaa euroa, sekä
- 108 HIAB-kuormausnosturia HiConnect™-palvelulla varustettuna ja 7-vuotinen ProCare Total Repair and Maintenance -ylläpitosopimus iso-britannialaiselle asiakkaalle.

Hiabin tilauskanta kasvoi 28 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa se oli 642 (31.12.2020: 503) miljoonaa euroa.

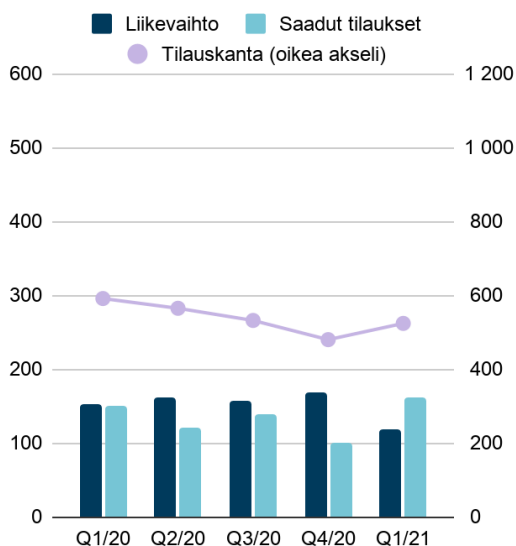
Hiabin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto laski 5 prosenttia 287 (302) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto pysyi vertailukauden tasolla ja oli 85 (84) miljoonaa euroa eli 30 (28) prosenttia liikevaihdosta.

Hiabin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 17 prosenttia vertailukauteen nähden ja oli 33 (28) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -6 (-2) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 39 (31) miljoonaa euroa eli 13,5 (10,2) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi matalampien kiinteiden kustannusten seurauksena.

MacGregor

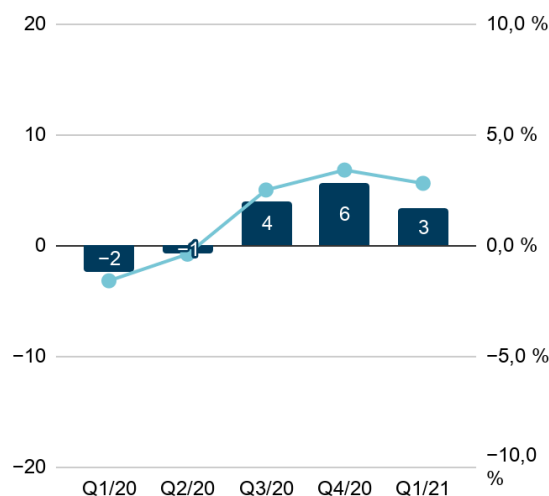
MEUR	Q1/21	Q1/20	Muutos	2020
Saadut tilaukset	161	151	7 %	511
Tilaukanta kauden lopussa	524	591	-11 %	480
Liikevaihto	119	153	-22 %	642
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	57	70	-18 %	250
% liikevaihdosta	48 %	46 %		39 %
Liikevoitto	-7,9	-8,1	2 %	-48,2
% liikevaihdosta	-6,7 %	-5,3 %		-7,5 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	3,3	-2,4	> 100%	6,6
% liikevaihdosta	2,8 %	-1,6 %		1,0 %
Henkilömäärä kauden lopussa	1 954	2 241	-13 %	1 987

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta,
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR

Vertailukelpoinen liikevoitto %



MacGregorin saadut tilaukset ensimmäisellä vuosineljänneksellä kasvoivat 7 prosenttia vertailukaudesta 161 (151) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset laskivat EMEA:ssa ja kasvoivat Aasian ja Tyynenmeren alueella sekä Amerikoissa vertailukauteen nähden. Tilauksista reilu neljä viidesosaa oli kauppalaivoihin ja yksi viidesosa offshore-sektorille.

MacGregorin saamiin tilauksiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä sisältyy:

- laaja valikoima sähkökäyttöisiä laitteita neljään autoja kuljettavaan Ro-Ro-alukseen. Alukset rakennetaan China Merchants Jinling Shipyard (Nanjing) Co. Ltd -telakalla Nippon Yusen Kaisha (NYK Line) -varustamolle.

MacGregorin tilauskanta kasvoi 9 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa se oli 524 (31.12.2020: 480) miljoonaa euroa. Tilauskannasta noin kolme neljäsosaa liittyy kauppalaivoihin ja noin yksi neljäsosa offshore-sektoriin.

MacGregorin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto laski 22 prosenttia vertailukaudesta 119 (153) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 18 prosenttia ja oli 57 (70) miljoonaa euroa eli 48 (46) prosenttia liikevaihdosta. Huoltoliiketoiminnan liikevaihdon lasku johtui vähäisestä kuivatelakointien määrästä.

MacGregorin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoitto oli -8 (-8) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -11 (-6) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 3 (-2) miljoonaa euroa eli 2,8 (-1,6) prosenttia liikevaihdosta. MacGregorin vertailukelpoisen liikevoiton nousun taustalla olivat alhaisemmat kiinteät kustannukset sekä hyvä projektien toteutus. Vuodelle 2021 on asetettu 13 miljoonan euron säästötavoite, josta 3 miljoonaa euroa saavutettiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Tammikuussa MacGregor ja Nekkar ASA (aiemmin TTS Group ASA) pääsivät sopimukseen Nekkar ASA:n marine- ja offshore-liiketoimintojen oston kauppahinnasta. Sopimuksen mukaisesti Nekkar maksoi MacGregorille riidanalaisen kauppahinnan lopullisena maksuna noin 9 miljoonaa euroa. Maksulla oli noin 7 miljoonan euron positiivinen vaikutus MacGregorin vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoittoon.

Yhtiökokous ja osakkeet

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2021 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti, että osinkoa maksetaan 1,07 euroa kutakin A-sarjan ja 1,08 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Osinko maksettiin 1.4.2021 osakkeenomistajalle, joka oli osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.3.2021 merkittynä yhtiön osakasluetteloon.

Kokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä palkitsemisraportin ja myönsi vastuuvapauden toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille tilikaudelta 1.1.–31.12.2020.

Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin yhdeksän jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen Tapio Hakakari, Ilkka Herlin, Teresa Kemppi-Vasama, Johanna Lamminen, Kaisa Oikonen, Teuvo Salminen ja Heikki Soljama. Hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Jaakko Eskola ja Casimir Lindholm, jotka ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen aiempi jäsen Peter Immonen oli ilmoittanut, että hän ei ole enää käytettävissä valittaessa hallituksen jäseniä.

Hallituksen jäsenten palkkiot pidettiin ennallaan: hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 85 000 euroa, varapuheenjohtajalle 60 000 euroa, tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan puheenjohtajalle 60 000 euroa ja muille jäsenille 45 000 euroa. Lisäksi hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiona maksetaan 1 000 euroa / kokous. 30 prosenttia vuosipalkkiosta suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina ja loput rahana, ja Cargotec vastaa osakkeina maksettavista palkkioista suoritettavista varainsiirtoveroista.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Tilintarkastajien palkkio päätettiin maksaa yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus käsittää yhteensä enintään 6 400 000 omaa osaketta niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia ja/tai ottaa pantiksi enintään 952 000 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 5 448 000 kappaletta. Valtuutus on voimassa 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä, ja se kumoaa aikaisemman valtuutuksen.

Cargotecin varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 23.3.2021 Ilkka Herlinin jatkamaan hallituksen puheenjohtajana ja Tapio Hakakarin varapuheenjohtajana. Lisäksi hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajat ja jäsenet tarkastus- ja riskienhallintavaliokuntaan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan. Hallituksen sihteerinä jatkaa Cargotecin lakiasiainjohtaja Outi Aaltonen.

Cargotec julkisti yhtiökokouksen päätöksistä ja hallituksen järjestäytymiskokouksesta pörssitiedotteet 23.3.2021. Pörssitiedotteet ja hallituksen jäsenten esittely ovat luettavissa Cargotecin verkkosivuilla osoitteessa www.cargotec.fi.

Osakkeet ja kaupankäynti

Osakepääoma, omat osakkeet ja osakeanti

Cargotec Oyj:n osakepääoma oli maaliskuun 2021 lopussa 64 304 880 euroa. B-sarjan osakkeiden määrä oli 55 182 079 kappaletta ja A-sarjan osakkeiden määrä 9 526 089 kappaletta.

Cargotecin hallitus päätti 23.3.2021 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisten kannustinohjelmien palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinohjelman ansaintajaksoa 2019–2020 sekä vuonna 2019 perustetun matching-osakepalkkio-ohjelman toista sitouttamisjaksoa ja 2019 rajoitettujen osakkeiden ohjelmaa.

Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisten kannustinohjelmien ehtojen mukaisesti 75 691 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta ohjelmiin kuuluville avainhenkilöille. Ohjelmien perustamisesta ja niiden keskeisistä ehdoista on kerrottu 8.2.2017 ja 20.2.2019 julkaistuissa pörssitiedotteissa.

Osakkeiden luovuttaminen perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 19.3.2019 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää enintään 952 000 A-sarjan osakkeen ja 5 448 000 B-sarjan osakkeen luovuttamisesta.

Maaliskuun 2021 lopussa Cargotecin hallussa oli 224 840 omaa B-sarjan osaketta, mikä vastaa 0,35 prosenttia osakkeiden yhteismäärästä ja 0,15 prosenttia osakkeiden yhteisäänimäärästä. Ulkona olevien B-sarjan osakkeiden lukumäärä oli maaliskuun lopussa 54 957 239.

Osakepohjaiset kannustinohjelmat

Cargotecin hallitus päätti helmikuussa 2021 ansaintakriteerit tulosperusteiselle osakepalkkio-ohjelmalle koskien vuotta 2021. Hallituksen vuonna 2020 hyväksymässä tulosperusteisessa osakepalkkio-ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2020–2022, 2021–2023 ja 2022–2024. Kukin ansaintajakso sisältää yhdestä kolmeen mittausjaksoa. Yksi mittausjakso voi olla maksimissaan kolme kalenterivuotta, mikä on yhden ansaintajakson kokonaispituus. Hallitus päättää vuosittain mittausjaksojen pituuden, ansaintakriteerit ja niille tavoitteet.

Vuonna 2020 alkaneella 2020–2022 ansaintajaksolla ohjelman mahdollinen palkkio toiselta mittausjaksolta kalenterivuodelta 2021 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä huoltoliiketoiminnan bruttokatteeseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Ohjelman kohderyhmään uudella ansaintajaksolla 2021–2023 kuuluu noin 110 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien Cargotecin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päätti, että ansaintajakson ensimmäinen mittausjakso on yhden kalenterivuoden mittainen. Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2021 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden vertailukelpoiseen liikevoittoon. Konsernin avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto. Ansaintajaksolta 2021–2023 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 278 500 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Lisäksi hallitus päätti, että rajoitettujen osakkeiden ohjelman toiselle kaudelle 2021–2023 allokoidaan yhteensä enintään noin 46 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Hallitus hyväksyi rajoitettujen osakkeiden ohjelman vuonna 2020.

Markkina-arvo ja kaupankäynti

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo maaliskuun 2021 lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 2 534 (930) miljoonaa euroa. Kaikkien osakkeiden markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskipäivään, oli katsauskauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita 2 971 (1 094) miljoonaa euroa.

B-sarjan osakkeen päätöskurssi maaliskuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 46,10 (16,93) euroa, ja tammi–maaliskuun vaihdolla painotettu keskipäiväkurssi oli 40,99 (24,79) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 46,14 (35,50) euroa ja alin 33,60 (15,15) euroa. B-sarjan osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 9 (14) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 363 (354) miljoonan euron vaihtoa. Lisäksi B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehtoisilla markkinapaikoilla, kuten Cboe BXE:ssä ja Cboe APA:ssa, yhteensä 11 (15) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 443 (393) miljoonan euron vaihtoa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Maailmantalouden ja tavaravirtojen kehityksellä on suora vaikutus Cargotecin toimintaympäristöön ja asiakkaiden investointihalukkuuteen. Maailmankaupassa ja kansainvälisissä toimitusketjuissa mahdollisesti tapahtuvat muutokset, lisääntyvä poliittinen epävarmuus ja kauppasodat voivat vaikuttaa globaaleihin tavaravirtoihin ja siten Cargotecin ratkaisujen kysyntään.

Koronaviruspandemialla on suoria ja epäsuoria vaikutuksia Cargotecin liiketoimintaan, ja pandemian johdosta henkilöstön sairastumisriski on kohonnut. Viranomais määräysten mukaiset tehtaiden sulkemiset, lisääntyneet turvallisuusmääräykset ja liikkumisrajoitukset saattavat rajoittaa Cargotecin liiketoiminnan edellytyksiä, ja ne voivat vaikeuttaa Cargotecin ratkaisujen myyntiä, toimintoja ja toimituksia. Pandemiaan liittyvät mahdolliset rajoitustoimenpiteet saattavat vaikuttaa toimintaympäristöön kielteisesti.

Cargotecin toimitusketjuun osallistuvien toimittajien toimintakyky ja taloudellinen tilanne saattaa olla heikentynyt pandemiatilanteen ja siihen liittyvien toimintarajoitteiden johdosta. Äkilliset muutokset Cargotecin käyttämien komponenttien sekä kuljetusten kysynnässä ja tarjonnassa voivat vaikeuttaa Cargotecin mahdollisuuksia toimittaa tuotteita, ratkaisuja ja palveluita asiakkailleen.

Meneillään oleva voimakas taloudellinen elpyminen on nostanut sekä materiaalien että kuljetusten hintoja ja aiheuttanut jopa pulaa niistä. Pitkittyessään kohonnut hintataso, komponenttipula ja logistiikkaketjun häiriöt voivat nostaa varastojen arvoja, viivästyttää toimituksia ja aiheuttaa lisäkustannuksia. Lisäksi julkistetut elvytysohjelmat voivat johtaa korkojen ja inflaation nousuun, ja kokoluokistaan johtuen näiden hinta- ja inflaatiovaikutukset voivat olla merkittäviä tulevaisuudessa.

Globaalin talouskasvun hidastuminen tai lasku saattaa pidemmällä aikavälillä alentaa konttiliikenteen kasvuvauhtia, mikä vaikuttaa Kalmarin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään ja toimituksiin. Projektien toteutukseen liittyy aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä. Lisäksi toimitusketjussa olevat mahdolliset pullonkaulat saattavat viivästyttää toimituksia ja vaikuttaa liikevaihtoon ja tulokseen negatiivisesti. Mahdolliset toimitusketjujen uudelleenjärjestelyt voivat aiheuttaa merkittäviä kustannuksia.

Hiabin kysyntään vaikuttaa rakentamismarkkinan kehitys. Hiabin tilauksista merkittävä osa tulee Yhdysvaltojen markkinoilta. Olemassa olevan tilauskannan kassavirtojen suojaamisesta huolimatta Yhdysvaltain dollarin heikentyminen pidemmällä aikavälillä voi heikentää Hiabin tulosta. Vastaavasti dollarin vahvistuminen voi vahvistaa Hiabin tulosta.

MacGregorin markkinatilanteen kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta, vaikka kauppalaivamarkkinoilla vallitseva kysyntä on viime kuukausina jossain määrin piristynyt. Laivojen päästöihin liittyvä sääntelyn tiukentuminen ja siihen liittyvä epävarmuus voivat lyhyellä aikavälillä rajoittaa uusia investointeja. Öljyn hintakehitykseen liittyvä epävarmuus ja maailmanlaajuiset hiilidioksidipäästöjen vähennystavoitteet ovat johtaneet öljyteollisuuden investointien vähentymiseen, mikä on pitkään näkynyt vähentyneinä offshore-alusinvestointeina. Offshore-tuulivoimaloiden asennuksessa ja huollossa käytettävien alusten tilausmäärien kasvun odotetaan tosin osittain kompensoivan tätä jatkossa. Kauppalaiva- ja offshore-markkinoiden tilanne on silti edelleen epävarma, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti telakoiden, laivanomistajien ja operaattoreiden taloudelliseen tilanteeseen. Markkinaennusteiden heikkeneminen voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

Haastavassa markkinatilanteessa asiakkaat voivat myös pyrkiä siirtämään tai peruuttamaan tilauksiaan. Globaalien talousnäköymien sekä rahoituksen saatavuuden heikentyminen voivat johtaa Cargotecin asiakkaiden talous- ja maksuvaikeuksiin. Joissakin tapauksissa asiakkaiden taloudellinen tilanne voi heikentyä merkittävästi tai jopa johtaa asiakkaan maksukyvyttömyyteen. Toimituksiin liittyvät haasteet ja epävarmuudet voivat kasvattaa Cargotecin nettokäyttöpääomaa ja heikentää kassavirtaa.

Cargotec on osallisena eräissä oikeudenkäynneissä ja vaateissa. Kansainvälisten sopimusten ja lakien tulkinta voi heikentää lopputulosten ennustettavuutta.

Cargotecin tekemiin ja suunnittelemiin yrityskauppoihin liittyy riskejä esimerkiksi paikallisten markkinoiden tuntemukseen, viranomaisprosesseihin, asiakkaisiin, yrityskulttuuriin, integraatioon, kustannuksiin, tavoitteiden toteutumiseen sekä avainhenkilöihin liittyen.

Cargotecin toimialoihin ja maantieteelliseen laajuuteen liittyy myös eettiseen toimintaan kohdistuvia riskejä. Cargotec on lisännyt toimenpiteitä liiketoimintaa koskevien ohjeiden, määräysten ja eettisten periaatteiden noudattamisen varmistamiseksi. Tähän liittyviä sisäisiä prosesseja kehitetään jatkuvasti.

Riskejä on kuvattu myös Cargotecin internetsivuilla www.cargotec.fi, osiossa Sijoittajat > Hallinnointi > Sisäinen valvonta ja riskienhallinta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Cargotecin hallitus vahvisti 28. huhtikuuta 2021 yhtiön päivitetyn strategian ja vision. Läpimurtotavoitteita ovat kestävä kehitys ja kannattava kasvu. Yhdessä liiketoiminta-alueidensa Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin kanssa Cargotecin visio on tulla kestävien tavaravirtojen markkinajohtajaksi.

Konkreettisena tavoitteena Cargotec aikoo vähentää arvoketjunsä hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä.

Vuoden 2021 näkymät

Cargotec toistaa 4. helmikuuta 2021 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (227⁶ miljoonaa euroa).

⁶ Vertailukelpoinen liikevoitto 228 miljoonaa euroa on täsmennetty 227 miljoonaan euroon. Lisätietoja vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmästä on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Vuoden 2021 kalenteri

Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2021 keskiviikkona 28.7.2021

Osavuositarkastus tammi–syyskuulta 2021 torstaina 28.10.2021

Helsingissä 28.4.2021
Cargotec Oyj
Hallitus

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

SULAUTUMISTA JA SULAUTUMISVASTIKEARVOPAPEREITA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ REKISTERÖIDÄ YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN MUKAISESTI EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA, MYYDÄ TAI TOIMITTAA YHDYSVALTOIHIN TAI YHDYSVALLOISSA, PAITSI YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSISTA SÄÄDETYN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI TRANSAKTISSA, JOHON YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSET EIVÄT SOVELLU.

Konsernin tuloslaskelma

MEUR	Liite	Q1/21	Q1/20	2020
Liikevaihto	5	729,6	858,3	3 263,4
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut		-548,5	-668,2	-2 535,5
Bruttokate		181,0	190,1	727,9
<i>Bruttokate, %</i>		24,8 %	22,1 %	22,3 %
Liiketoiminnan muut tuotot		16,9	10,6	48,0
Myynnin ja markkinoinnin kulut		-46,6	-57,2	-199,5
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut		-27,6	-29,6	-107,9
Hallinnon kulut		-65,6	-67,2	-236,7
Uudelleenjärjestelykulut	7	-9,7	-6,4	-131,0
Liiketoiminnan muut kulut		-25,4	-13,2	-35,7
Kulut		-157,9	-163,2	-662,9
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta		1,4	-0,4	5,3
Liikevoitto		24,5	26,5	70,4
<i>Liikevoitto, %</i>		3,4 %	3,1 %	2,2 %
Rahoitustuotot		0,7	2,8	2,8
Rahoituskulut		-7,0	-9,6	-38,7
Tulos ennen veroja		18,3	19,7	34,5
<i>Tulos ennen veroja, %</i>		2,5 %	2,3 %	1,1 %
Tuloverot	9	-8,7	-8,4	-26,4
Kauden tulos		9,6	11,3	8,1
<i>Kauden tulos, %</i>		1,3 %	1,3 %	0,2 %

Kauden tuloksen jakautuminen:

Emoyhtiön omistajille		9,6	11,4	8,1
Määräysvallattomille omistajille		0,0	-0,1	-0,1
Yhteensä		9,6	11,3	8,1

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos:

Osakekohtainen tulos, EUR		0,15	0,18	0,13
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR		0,15	0,18	0,13

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilauksesta.

Konsernin laaja tuloslaskelma

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kauden tulos	9,6	11,3	8,1
Muut laajan tuloksen erät			
<i>Erät, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi:</i>			
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuus pohjaisista järjestelyistä	0,2	2,2	-1,2
Voitot (+) / tappiot (-) määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista	-4,7	-	5,5
Verot laajan tuloksen eristä, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi	0,0	-0,5	0,3
<i>Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi:</i>			
Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista	-16,5	-18,4	35,2
Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista	8,4	12,4	-19,9
Muuntoerot	33,1	-44,3	-77,9
Verot laajan tuloksen eristä, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi	1,8	-0,5	-1,8
Osakkuus- ja yhteisyritysten muiden laajan tuloksen erien osuus verojen jälkeen	-0,3	-	-
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	22,0	-48,9	-59,8
Kauden laaja tulos	31,6	-37,6	-51,8
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	31,5	-37,5	-51,5
Määräysvallattomille omistajille	0,1	-0,1	-0,2
Yhteensä	31,6	-37,6	-51,8

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedotuksesta.

Konsernitase

VARAT, MEUR	Liite	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2010
Pitkäaikaiset varat				
Liikearvo		955,8	1 019,5	971,9
Muut aineettomat hyödykkeet		182,1	284,8	185,8
Aineelliset hyödykkeet		422,5	471,5	429,7
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	16	72,6	115,1	56,7
Osakesijoitukset	16	32,9	0,3	37,5
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	11	18,0	27,1	18,4
Laskennalliset verosaamiset		126,8	130,3	123,6
Johdannaisvarat	12	0,0	0,0	0,1
Muut korottomat saamiset		17,1	9,7	17,2
Pitkäaikaiset varat yhteensä		1 827,8	2 058,3	1 840,9
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		649,0	760,7	579,7
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	11	4,2	1,6	4,3
Tuloverosaamiset		25,4	23,4	25,4
Johdannaisvarat	12	12,6	28,7	13,3
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset		764,6	860,7	753,9
Rahavarat*	11	414,4	281,3	484,8
Lyhytaikaiset varat yhteensä		1 870,3	1 956,4	1 861,4
Myytävänä olevat omaisuuserät	17	194,2	-	185,7
Varat yhteensä		3 892,3	4 014,7	3 888,0

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

OMA PÄÄOMA JA VELAT, MEUR	Liite	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		64,3	64,3	64,3
Ylikurssirahasto		98,0	98,0	98,0
Muuntoerot		-78,0	-77,4	-110,9
Arvonmuutosrahasto		-2,3	-15,6	4,4
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		54,0	57,4	57,4
Kertyneet voittovarot		1 122,8	1 261,3	1 185,6
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		1 258,8	1 388,0	1 298,7
Määräysvallattomien omistajien osuus		2,8	2,7	2,7
Oma pääoma yhteensä		1 261,6	1 390,7	1 301,4
Pitkäaikaiset velat				
Korolliset velat*	11	778,1	924,9	1 027,4
Laskennalliset verovelat		21,1	38,7	20,6
Eläkevelvoitteet		115,1	106,5	115,5
Varaukset		6,5	7,0	7,2
Johdannaisvelat	12	0,0	0,0	0,0
Muut korottomat velat		65,4	63,8	62,6
Pitkäaikaiset velat yhteensä		986,2	1 141,8	1 233,4
Lyhytaikaiset velat				
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*	11	385,1	70,5	136,1
Muut korolliset velat*	11	5,5	112,3	19,6
Varaukset		99,0	103,0	105,9
Saadut ennakot		199,0	280,5	182,7
Tuloverovelat		18,5	22,2	21,7
Johdannaisvelat	12	20,2	23,6	19,4
Ostovelat ja muut korottomat velat		842,3	870,0	797,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä		1 569,5	1 482,2	1 282,7
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat	17	74,9	-	70,5
Oma pääoma ja velat yhteensä		3 892,3	4 014,7	3 888,0

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedotuksesta.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

MEUR	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	Arvon- muutos- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2021	64,3	98,0	-110,9	4,4	57,4	1 185,6	1 298,7	2,7	1 301,4
Kauden tulos						9,6	9,6	0,0	9,6
Rahavirran suojaukset				-6,6			-6,6	-	-6,6
Muuntoerot			33,0				33,0	0,1	33,1
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuuspohjaisista järjestelyistä						0,2	0,2		0,2
Voitot ja tappiot määrätyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista						-4,7	-4,7		-4,7
Kauden laaja tulos*	-	-	33,0	-6,6	-	5,1	31,5	0,1	31,6
Voitonjako						-69,5	-69,5	-	-69,5
Omien osakkeiden hankinta					-3,4		-3,4		-3,4
Osakeperusteiset palkkiot						1,5	1,5		1,5
Liiketoimet omistajien kanssa	-	-	-	-	-3,4	-68,0	-71,3	-	-71,3
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa							-		-
Oma pääoma 31.3.2021	64,3	98,0	-78,0	-2,3	54,0	1 122,8	1 258,8	2,8	1 261,6
Oma pääoma 1.1.2020	64,3	98,0	-33,2	-9,1	57,4	1 247,1	1 424,5	2,8	1 427,3
Kauden tulos						11,4	11,4	-0,1	11,3
Rahavirran suojaukset				-6,5			-6,5	0,0	-6,5
Muuntoerot			-44,2				-44,2	-0,1	-44,3
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuuspohjaisista järjestelyistä						1,8	1,8		1,8
Kauden laaja tulos*	-	-	-44,2	-6,5	-	13,2	-37,5	-0,1	-37,6
Voitonjako						-	-	-	-
Osakeperusteiset palkkiot						1,0	1,0		1,0
Liiketoimet omistajien kanssa	-	-	-	-	-	1,0	1,0	-	1,0
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa							-		-
Oma pääoma 31.3.2020	64,3	98,0	-77,4	-15,6	57,4	1 261,3	1 388,0	2,7	1 390,7

*Netto verojen jälkeen

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

MEUR	Liite	Q1/21	Q1/20	2020
Liiketoiminnan nettorahavirta				
Kauden tulos		9,6	11,3	8,1
Poistot ja arvonalentumiset	9	30,6	31,7	144,0
Rahoituserät		6,2	6,8	35,9
Verot		8,7	8,4	26,4
Nettokäyttöpääoman muutos		-4,0	-41,0	56,4
Muut oikaisut		0,0	5,6	25,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		51,2	22,8	296,4
Rahoituserien ja verojen rahavirta		-32,4	-21,4	-56,4
Liiketoiminnan nettorahavirta		18,8	1,4	240,0
Investointien nettorahavirta				
Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	15	4,3	-7,7	-12,1
Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	15	-	-	2,7
Investoinnit osakkuus- ja yhteisyrityksiin	16	-0,6	-	-
Investointien nettorahavirta, muut erät		-5,0	-10,3	-11,8
Investointien nettorahavirta		-1,4	-18,0	-21,3
Rahoituksen nettorahavirta				
Omien osakkeiden hankinta		-3,4	-	-
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-10,4	-10,4	-44,1
Pitkäaikaisten lainojen nostot		-	-	249,5
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-	-183,0	-251,4
Lyhytaikaisten lainojen nostot		-	75,5	98,8
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		-14,1	-10,4	-106,9
Voitonjako		-61,4	-	-77,8
Rahoituksen nettorahavirta		-89,2	-128,4	-131,8
Rahavarojen muutos		-71,7	-145,0	86,9
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden alussa		482,3	409,8	409,8
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		1,5	-4,3	-14,8
Rahavarat myytävänä olevissa omaisuuserissä	17	0,3	-	0,4
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa		412,4	260,6	482,3
Käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa		2,0	20,7	2,5
Rahavarat kauden lopussa		414,4	281,3	484,8

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilistä.

Osavuositiedon liitetiedot

1. Perustiedot

Cargotec Oyj (1927402-8) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite Porkkalankatu 5, 00180 Helsinki. Cargotec Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Cargotec-konsernin (jäljempänä Cargotec tai konserni). Cargotec Oyj:n B-sarjan osake on noteerattu Nasdaq Helsingissä 1.6.2005 lähtien.

2. Laatimisperusta

Osavuositiedon laatiminen on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti noudattaen vuositilinpäätöksessä 2020 kerrottuja laatimisperiaatteita sekä vuonna 2021 voimaan tulleita IAS-/IFRS-standardimuutoksia, joilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositiedon laadintaan.

Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi esimerkiksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

3. Tietoa COVID-19-vaikutuksista taloudelliseen raportointiin

Koronaviruspandemia on jatkunut jo reilun vuoden. Cargotecille vuosi 2020 oli haastava, mutta pahimmat skenaariot eivät toteutuneet, ja vuoden loppua kohti nähtiin myös merkkejä elpymisestä.

Vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä taloudellisia näkymiä ovat parantaneet rokotusohjelmien eteneminen sekä eri maiden päätökset massiivisista elvytysohjelmista, joita kohdistetaan merkittäviltä osin energia- ja infrastruktuurihankkeisiin. Yleisten talousennusteiden perusteella näyttää siltä, että elvytysohjelmien ansiosta vallitsevan talouskriisin vaikutukset eivät pelkästään jää aiemmin arvioitua vähäisemmiksi, vaan elvytyksen johdosta maailmantalouden kasvunopeus voi kiihtyä korkeimmalle tasolle vuosikymmeniin. Vahvempi talouskasvu sekä investoinnit energia- ja infrastruktuurihankkeisiin voivat toteutuessaan parantaa myös Cargotecin tulevaisuudennäkymiä.

Lähiajan riskejä Cargotecille ovat asiakassaataviin liittyvät luottotappiot. Talouskriisistä huolimatta konkurssien määrä väheni monissa maissa vuonna 2020 johtuen väliaikaisista konkurssilakimuutoksista. On mahdollista, että väliaikaisten lakimuutosten päättyessä konkurssien määrä kääntyy kasvuun vuoden 2021 aikana. Asiakassaataviin liittyvä luottotappiovaraus oli tarkasteluhetkellä 19 (31.12.2020: 19) miljoonaa euroa. Yliaikaisten asiakassaatavien osuus kasvoi hieman edelliseen kvartaaliin verrattuna, mutta realisoituneissa luottotappioissa ei tapahtunut merkittävää muutosta.

Meneillään oleva voimakas taloudellinen elpyminen on nostanut sekä materiaalien että kuljetusten hintoja ja aiheuttanut jopa pulaa niistä. Pitkittyessään kohonnut hintataso, komponenttipula ja logistiikkaketjun häiriöt voivat nostaa varastojen arvoja, viivästyttää toimituksia ja aiheuttaa lisäkustannuksia. Lisäksi julkistetut elvytysohjelmat ovat kääntäneet korot ja inflaation nousuun, ja kokoluokistaan johtuen näiden hinta- ja inflaatiovaikutukset voivat olla merkittäviä tulevaisuudessa.

Vallitsevassa toimintaympäristössä Cargotec pyrkii varautumaan kriisin tunnistettuihin ja todennäköisiin vaikutuksiin. Nämä vaikutukset on huomioitu myös raportoiduissa luvuissa toteumiin tai ennusteisiin perustuen, ja nykytilanteessa käytetyt ennusteet tukeutuvat merkittävästi johdon arvioihin.

MacGregorin liikearvon arvonalentumistestaus

MacGregorin liikearvon alentumistestaus on uusittu 31.3.2021 johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän alhaisesta tasosta suhteessa testattaviin varoihin. MacGregor-segmentin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin perustuen käyttöarvoon, ja testi osoitti pientä heikennystä verrattuna vuoden 2020 neljännen vuosineljänneksen testaukseen. Muutos johtui pääosin MacGregorin uuden yhteisyrityksen vaikutuksesta ennustettuihin rahavirtoihin sekä tase-eriin. Lisäksi valuuttakurssimuutokset heikensivät testauksen tulosta. Lisätietoa perustetusta yhteisyrityksestä esitetään liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyritykset.

Suoritettujen arvonalentumistestausten perusteella ei ole kirjattu arvonalentumistappiota. MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on edelleen alhaisella tasolla suhteessa testattaviin varoihin, ja se on herkkä muutoksille WACC:ssa sekä ennusteissa. MacGregor-segmentin liikearvo oli raportointihetkellä 466,7 (31.12.2020: 481,9) miljoonaa euroa.

Osana MacGregorin arvonalentumistestausta on tehty herkkyyssanalyysit keskeisten oletusten osalta perustuen kolmeen eri skenaarioon. Laskelmissa testatut muutokset ovat ensimmäisessä skenaariossa diskonttokoron 2 prosenttiyksikön nousu, toisessa skenaariossa ennustejakson liikevaihdon 10 prosentin laskun ja liikevoittomarginaalin 2 prosenttiyksikön laskun yhteisvaikutus sekä kolmannessa skenaariossa edellisten skenaarioiden yhteisvaikutus. Herkkyyssanalyysin tulokset on esitetty alla olevassa taulukossa.

MacGregorin liikearvon herkkyyssanalyysi

Herkkyyssanalyysin skenaariot ja tulokset				
	Kerrytettävissä olevan rahamäärän varojen kirjanpitoarvon ylittävä osuus, MEUR	Skenaario 1 WACC +2 prosenttiyksikköä	Skenaario 2 Liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -2 prosenttiyksikköä	Skenaario 3 Liikevaihto -10 prosenttia, liikevoitto -2 prosenttiyksikköä ja WACC +2 prosenttiyksikköä
31.3.2021	99,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen
31.12.2020	127,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen

*Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC ennen veroja + 0,9 prosenttiyksikköä (31.12.2020: WACC ennen veroja + 1,3 prosenttiyksikköä)

**Arvonalentumisen raja-arvona oli ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,1 prosenttiyksikköä (31.12.2020: ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,5 prosenttiyksikköä)

Mikäli herkkyyssanalyysissä tarkastellut skenaariot toteutuisivat, MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä varojen kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta johtuen alaskirjattava määrä olisi ensimmäisessä skenaariossa 88 (31.12.2020: 51) miljoonaa euroa, toisessa 200 (168) miljoonaa, ja kolmannessa 319 (282) miljoonaa euroa.

4. Segmenttikohtaiset tiedot

Liikevaihto, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	324	404	1 529
Hiab	287	302	1 094
MacGregor	119	153	642
Sisäinen liikevaihto	0	0	-1
Yhteensä	730	858	3 263

Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
EMEA	378	430	1 608
Amerikat	224	283	989
Aasian ja Tyynenmeren alue	127	146	666
Yhteensä	730	858	3 263

Liikevaihto markkina-alueittain, %	Q1/21	Q1/20	2020
EMEA	52 %	50 %	49 %
Amerikat	31 %	33 %	30 %
Aasian ja Tyynenmeren alue	17 %	17 %	21 %
Yhteensä	100%	100 %	100 %

Liikevoitto ja EBITDA, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	18,0	24,1	61,8
Hiab	33,1	28,4	97,3
MacGregor	-7,9	-8,1	-48,2
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-18,6	-17,9	-40,7
Liikevoitto	24,5	26,5	70,4
Poistot ja arvonalentumiset	30,6	31,7	144,0
EBITDA	55,2	58,2	214,4

Liikevoitto, %	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	5,6 %	6,0 %	4,0 %
Hiab	11,5 %	9,4 %	8,9 %
MacGregor	-6,7 %	-5,3 %	-7,5 %
Cargotec	3,4 %	3,1 %	2,2 %

Vertailtavuuteen vaikuttavat erät*, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar			
Uudelleenjärjestelykulut	-0,4	-1,5	-54,3
Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset	-0,2	-2,3	-9,7
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-1,6	-	-0,3
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	-2,2	-3,8	-64,3
Hiab			
Uudelleenjärjestelykulut	-4,9	-1,7	-29,1
Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset	-0,7	-0,6	-2,4
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-	-0,0	-0,0
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	-5,6	-2,3	-31,5

MacGregor			
Uudelleenjärjestelykulut	-3,7	-1,7	-43,1
Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset	-2,8	-2,9	-10,9
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-4,8	-0,0	-0,7
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	-11,3	-5,7	-54,8
Konsernihallinto ja tukitoiminnot			
Uudelleenjärjestelykulut	-0,6	-1,5	-4,4
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-7,3	-5,6	-1,3
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	-8,0	-7,1	-5,7
Yhteensä	-27,1	-18,8	-156,3

Vertailukelpoinen liikevoitto*, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	20,2	27,8	126,1
Hiab	38,8	30,7	128,8
MacGregor	3,3	-2,4	6,6
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-10,7	-10,8	-34,9
Yhteensä	51,6	45,3	226,7

Vertailukelpoinen liikevoitto*, %	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	6,2 %	6,9 %	8,2 %
Hiab	13,5 %	10,2 %	11,8 %
MacGregor	2,8 %	-1,6 %	1,0 %
Cargotec	7,1 %	5,3 %	6,9 %

Saadut tilaukset, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	529	334	1 401
Hiab	425	296	1 210
MacGregor	161	151	511
Sisäiset tilaukset	0	0	-1
Yhteensä	1 115	781	3 121

Saadut tilaukset markkina-alueittain, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
EMEA	533	434	1 561
Amerikat	346	204	995
Aasian ja Tyynenmeren alue	236	144	566
Yhteensä	1 115	781	3 121

Saadut tilaukset markkina-alueittain, %	Q1/21	Q1/20	2020
EMEA	48 %	56 %	50 %
Amerikat	31 %	26 %	32 %
Aasian ja Tyynenmeren alue	21 %	18 %	18 %
Yhteensä	100 %	100 %	100 %

Tilaukanta, MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Kalmar	1 051	952	842

Hiab	642	396	503
MacGregor	524	591	480
Sisäinen tilauskanta	0	0	0
Yhteensä	2 217	1 938	1 824

Henkilöstö kauden lopussa	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Kalmar	5 471	5 614	5 526
Hiab	3 343	4 031	3 390
MacGregor	1 954	2 241	1 987
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	681	587	649
Yhteensä	11 449	12 473	11 552

Henkilöstö keskimäärin	Q1/21	Q1/20	2020
Kalmar	5 443	5 616	5 594
Hiab	3 368	4 036	3 733
MacGregor	1 954	2 266	2 128
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	667	583	611
Yhteensä	11 432	12 501	12 066

*Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2020 ja 23 miljoonaa euroa tilikaudella 2020. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

5. Myyntituotot asiakassopimuksista

Cargotec, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	439	558	2 092
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	254	260	1 005
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	36	40	166
Liikevaihto yhteensä	730	858	3 263
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	575	730	2 661
Kirjattu ajan kuluessa	154	128	603

Kalmar, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	175	257	926
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	112	107	437
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	36	40	166
Liikevaihto yhteensä	324	404	1 529
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	256	325	1 212
Kirjattu ajan kuluessa	67	79	317

Hiab, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	203	218	776
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	85	84	318
Liikevaihto yhteensä	287	302	1 094
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	284	299	1 082
Kirjattu ajan kuluessa	3	3	12

MacGregor, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	61	83	391
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	57	70	250
Liikevaihto yhteensä	119	153	642
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	35	106	368
Kirjattu ajan kuluessa	84	46	273

6. Osakeperusteiset maksut

Vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana ei ole aloitettu uusia osakepohjaisia kannustinohjelmia.

7. Vertailukelpoinen liikevoitto

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Liikevoitto	24,5	26,5	70,4
Uudelleenjärjestelykulut			
Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut	5,4	3,4	37,5
Pitkäaikaisten omistettujen omaisuuserien arvon alentuminen	-	-	15,1
Vaihto-omaisuuden arvon alentuminen	0,1	-	5,3
Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit*	-0,1	0,0	43,7
Muut uudelleenjärjestelykulut**	4,2	3,0	29,4
Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä	9,7	6,4	131,0
Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset*****	3,8	5,8	23,0
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät			
Vakuutuskorvaukset	-2,1	-	-5,0
Liiketoimintojen hankintaan tai myyntiin liittyvät kulut****	8,0	1,2	6,3
Sulautumissuunnitelma Konecranes Oyj:n kanssa	7,7	-	6,9
Muut kulut***	-	5,4	-6,0
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	13,7	6,6	2,3
Vertailukelpoinen liikevoitto*****	51,6	45,3	226,7

*Lisätietoa liiketoimintojen myynneistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit. Vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen aikana toteutetusta Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnistä esitetään lisätietoa liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

**Muut uudelleenjärjestelykulut sisältää sopimusten päättämiseen liittyvät kulut (pl. työsopimukset), toimintojen siirtoihin ja ulkoistuksiin liittyvät kulut, tyhjien ja tulevaisuudessa Cargotecille tarpeettomien toimitilojen ylläpitokustannukset, myytyjen ja lakkautettujen toimintojen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot, sekä käynnissä olevaan konsernin laajuiseen tukitoimintojen uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut.

***Cargotecin omistussuuden laimentuminen Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:ssä (RHI) 7,9 prosentista 5,6 prosenttiin yhtiön tekemän osakeannin seurauksena sekä RHI:n omistuksen uudelleenluokittelu osakkuusyhtiösijoituksesta käypään arvoon arvostetuksi osakesijoitukseksi.

****Sisältää vuonna 2021 Naviksen myyntiin liittyviä kuluja, noin 7 miljoonan euron tuoton TTS:n kauppahinnan palautuksesta sekä 12,7 miljoonan euron tappion CSSC MacGregor Marine Equipment (CMME) -yhteisyrityksen perustamisesta. Vuoden 2020 kulut liittyvät Naviksen myyntiin sekä TTS:n hankintaan ja integrointiin.

*****Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2020 ja 23 miljoonaa euroa tilikaudella 2020. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Kalmarin vuoden 2020 uudelleenjärjestelykulut sisältävät Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) -yhteisyrityksen myynnin ja samanaikaisesti hankittujen toimintojen integrointiin liittyvät kulut. MacGregorin uudelleenjärjestelykulut vuonna 2020 liittyvät pääosin heinäkuun 2019 lopussa hankitun TTS Group ASA:n marine- ja offshore-liiketoimintojen integrointiin sekä tiettyjen MacGregorin offshore-tuoteportfolion tuotteiden lakkauttamiseen offshore-markkinoiden kohdistuessa yhä enenevässä määrin perinteisestä öljy- ja kaasutoiminnasta uusiutuvan energian tuotteisiin.

8. Investoinnit ja poistot

Investoinnit, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Omistettut käyttöomaisuuserät			
Aineettomat hyödykkeet	0,5	0,5	2,0
Maa-alueet ja rakennukset	0,3	0,4	4,2
Koneet ja kalusto	7,5	13,4	40,5
Käyttöoikeusomaisuuserät			
Maa-alueet ja rakennukset	5,0	5,5	26,7
Koneet ja kalusto	2,4	2,2	12,3
Yhteensä	15,7	22,0	85,7

Poistot ja arvonalentumiset, MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Omistettut käyttöomaisuuserät			
Aineettomat hyödykkeet	7,5	8,9	39,1
Maa-alueet ja rakennukset	1,5	1,6	13,4
Koneet ja kalusto	11,8	10,7	43,7
Käyttöoikeusomaisuuserät			
Maa-alueet ja rakennukset	6,3	6,9	32,8
Koneet ja kalusto	3,5	3,7	15,0
Yhteensä	30,6	31,7	144,0

9. Tuloslaskelman tuloverot

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Kauden verot	10,9	10,4	28,8
Kauden laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutos	-2,3	-2,4	-2,8
Verot edellisiltä tilikausilta	0,1	0,4	0,5
Yhteensä	8,7	8,4	26,4

10. Nettokäyttöpääoma

MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Vaihto-omaisuus	649,0	760,7	579,7
Operatiiviset johdannaisvarat	20,6	26,6	32,2
Myyntisaamiset	550,4	625,9	535,0
Muut operatiiviset korottomat saamiset	228,8	241,0	235,2
Käyttöpääomavarat	1 448,8	1 654,2	1 382,1
Varaukset	-105,4	-110,0	-113,1
Saadut ennakot	-199,0	-280,5	-182,7
Operatiiviset johdannaisvelat	-20,9	-44,5	-17,7
Ostovelat	-392,9	-427,0	-353,0
Eläkevelvoitteet	-115,1	-106,5	-115,5
Muut operatiiviset korottomat velat	-498,9	-494,6	-493,0
Käyttöpääomavelat	-1 332,2	-1 463,1	-1 274,9
Nettokäyttöpääoma taseessa	116,5	191,1	107,1
Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen nettokäyttöpääoma*	-8,7	-	-3,7
Yhteensä	107,9	191,1	103,4

*Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa, 17. Myytävänä olevat omaisuuserät.

Nettokäyttöpääomaan ei sisällytetä liiketoiminnalle kohdistamattomia varoja ja velkoja. Kohdistamattomat varat sisältävät lainasaamiset ja muut korolliset saamiset, rahavarat, tuloverosaamiset, laskennalliset verosaamiset, korkosaamiset, yritysmyyntien kauppahintasaamiset ja rahoituksen tulevien kassavirtojen suojaukseen käytetyt johdannaisvarat. Kohdistamattomat velat sisältävät lainat ja muut korolliset velat, tuloverovelat, laskennalliset verovelat, korkovelat, yritysostojen kauppahintavelat, osinkovelat ja rahoituksen tulevien kassavirtojen suojaukseen käytetyt johdannaisvelat.

11. Korollinen nettovelka ja likviditeetti

MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Lainat ja muut korolliset velat	1 168,7	1 107,8	1 183,1
Lainoihin ja muihin korollisiin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat	166,2	180,0	166,2
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset	-22,2	-28,7	-22,7
Rahavarat	-414,4	-281,3	-484,8
Korollinen nettovelka taseessa	732,2	797,7	675,5
Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen korollinen nettovelka	6,6	-	6,7
Korollinen nettovelka*	738,7	797,9	682,2
Oma pääoma	1 261,6	1 390,7	1 301,4
Nettovelkaantumisaste	58,6 %	57,4 %	52,4 %

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Liikevoitto, viimeiset 12 kk	68,4	155,5	70,4
Poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk	143,0	137,5	144,0
EBITDA, viimeiset 12 kk	211,3	293,0	214,4
Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk*	3,5	2,7	3,2

*Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 17. Myytävänä olevat omaisuuserät.

Korollisten saamisten ja velkojen käyvät arvot eivät poikkea merkittävästi kirjanpitoarvoista.

MEUR	31.12.2021	31.3.2020	31.12.2020
Rahavarat	414,4	281,3	484,8
Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti	300,0	300,0	300,0
Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana	-390,6	-182,8	-155,6
Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen likviditeettiasema	-2,1	-	-1,8
Likviditeettiasema	321,7	398,5	627,4

12. Johdannaiset

Johdannaissopimusten käyvät arvot

MEUR	Positiivinen käypä arvo 31.3.2021	Negatiivinen käypä arvo 31.3.2021	Netto käypä arvo 31.3.2021	Netto käypä arvo 31.3.2020	Netto käypä arvo 31.12.2020
Pitkäaikaiset					
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,1
Pitkäaikaiset yhteensä	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,1
Lyhytaikaiset					
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	1,5	8,5	-7,0	-4,1	3,4
Valuuttatermiinit, muut	11,2	11,7	-0,5	9,1	-9,5
Lyhytaikaiset yhteensä	12,6	20,2	-7,6	5,0	-6,1
Johdannaiset yhteensä	12,7	20,2	-7,5	4,2	-6,1

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat koostuvat pääosin valuuttatermiineistä. Näiden instrumenttien arvostus käypään arvoon perustuu yleisesti käytössä oleviin arvostusmenetelmiin sekä saatavilla oleviin markkinaperusteisiin muuttujiin. Tämän johdosta arvostukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiatason 2 mukaisiksi käyviksi arvoiksi.

Johdannaissopimusten nimellisarvot

MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Valuuttatermiinit	2 482,5	2 349,6	2 447,5
Rahavirran suojauslaskenta	1 423,2	1 421,7	1 219,0
Muut	1 059,4	927,9	1 228,5
Yhteensä	2 482,5	2 349,6	2 447,5

Johdannaisten käyvät arvot on kirjattu taseeseen bruttona, sillä konsernin johdannaissopimuksiin liittyvät eri netottamissopimukset antavat ehdottoman oikeuden netotukseen luottoriskin realisoituessa, mutta eivät normaalitilanteessa. Konserni ei ole antanut tai saanut vakuuksia johdannaistapauolilta.

13. Vastuut

MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Takaukset osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta	1,4	42,0	1,3
Takaukset muiden puolesta	0,4	0,4	0,4
Asiakasrahoitus	16,7	21,0	18,1
Taseen ulkopuoliset vuokravastuut	0,6	1,3	0,7
Muut vastuut	2,5	4,6	2,5
Yhteensä	21,6	69,3	23,0

Cargotec Oyj on antanut takauksia konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi 413,6 (31.3.2020: 487,8 ja 31.12.2020: 398,8) miljoonaa euroa.

Tiettyjä tuotteita myydään asiakasrahoitusjärjestelyin, joissa tyypillisesti osa transaktioon liittyvistä riskeistä jää Cargotecille. Kun Cargotecille jäävät riskit ovat vähäisiä eikä niitä siksi ole kirjattu taseeseen, riskit raportoidaan täysimääräisesti ehdollisina velkoina osana vastuuta. Asiakasrahoitukseen liittyvistä vastuista ei odoteta aiheutuvan merkittäviä velvoitteita.

Taseen ulkopuoliset vuokravastuut sisältävät kestoaltaan lyhytaikaisten, arvoltaan vähäisten sekä myöhemmin alkavien sopimusten vuokravastuut. Kauden tulokseen sisältyy 0,4 (1-3/2020: 0,6 ja 1-12/2020: 1,8) miljoonaa euroa vuokratuluja taseen ulkopuolisista vuokravastuista.

Lisäksi Cargotecia vastaan on vireillä eri puolella maailmaa eri perusteisiin nojaavia oikeudellisia vaateita ja erimielisyyksiä. Johdon arvion mukaan kyseisten riita-asioiden lopputuloksilla ei ole olennaista vaikutusta konsernin taloudelliseen asemaan.

14. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö sekä tytär-, osakkuus- ja yhteisyritykset. Lähipiiriin luetaan myös hallitus, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet, näiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa edellä mainitut henkilöt käyttävät välittömästi tai välillisesti määräysvaltaa. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Cargotecin osakkeenomistajat, jotka omistavat yli 20 prosenttia yhtiön osakkeista tai kaikkien osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä.

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Tavaroiden ja palveluiden myynnit			
Osakkuusyritykset	-	0,1	0,6
Yhteisyritykset	0,2	2,0	5,8
Yhteensä	0,2	2,1	6,5
Tavaroiden ja palveluiden ostot			
Osakkuusyritykset	-0,0	5,2	8,1
Yhteisyritykset	0,8	29,3	35,8
Yhteensä	0,8	34,5	43,9

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin.

Osakkuus- ja yhteisyrityssaamiset ja -velat

MEUR	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Lainasaamiset			
Osakkuusyritykset	20,0	25,6	20,3
Yhteensä	20,0	25,6	20,3
Myyntisaamiset			
Osakkuusyritykset	0,1	-	0,1
Yhteisyritykset	1,0	3,9	2,0
Yhteensä	1,1	3,9	2,0
Ostovelat			
Osakkuusyritykset	-	0,9	-
Yhteisyritykset	1,1	2,6	1,0
Yhteensä	1,1	3,5	1,0

Saadut osingot osakkuus- ja yhteisyrityksiltä

MEUR	Q1/21	Q1/20	2020
Saadut osingot			
Yhteisyritykset	-	-	0,1
Yhteensä	-	-	0,1

Yrityshankinnat ja -myynnit lähipiirien kanssa on kuvattu liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

Cargotecilla ei ole ollut lähipiirin kanssa muita merkittäviä liiketapahtumia yllä esitettyjen lisäksi.

15. Yrityshankinnat ja -myynnit

Yrityshankinnat vuonna 2021

Hiab osti tammikuussa FNS - Fahrzeugbau und Nutzfahrzeugservice GmbH:n myynti- ja palveluliiketoiminnan Saksassa kauppahintaan 2,8 miljoonaa euroa. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Alustavassa käypien arvojen määrittelyssä on tunnistettu asiakassuhteisiin perustuvia aineettomia hyödykkeitä, ja hankinnasta odotetaan syntyvän liikearvoa noin kaksi miljoonaa euroa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Aiempiin hankintoihin liittyvät muutokset vuonna 2021

Hankittuaan TTS Group ASA:n (nykyinen Nekkar ASA) meri- ja offshore-liiketoiminnan heinäkuussa 2019 ja haastettuaan tämän jälkeen kaupan hintalaskelman, MacGregor pääsi tammikuussa 2021 sopimukseen kauppahinnasta Nekkarin kanssa. Sopimuksen mukaisesti Nekkar maksoi 94,0 miljoonaa Norjan kruunua (9,1 miljoonaa euroa) MacGregorille riidanalaisen kauppahinnan lopullisena ratkaisuna. Saatu maksu sisälsi 8,0 miljoonan Norjan kruunun (0,8 miljoonan euron) vähennyksen liittyen erään, jonka MacGregor oli aiemmin pidättänyt liittyen Nekkarin verovelvoitteiden täyttämiseen Kiinassa kaupan toteutumisen jälkeen. Saadulla maksulla oli noin 7 miljoonan euron positiivinen vaikutus MacGregorin vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoittoon.

Yritysmyyynnit vuonna 2021

Cargotec allekirjoitti sopimuksen 26. maaliskuuta 2021 Navis-liiketoimintansa myymisestä yhdysvaltalaiselle Accel-KKR:lle yritysarvoon 380 miljoonaa euroa. Kauppa odotetaan saatavan päätökseen vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Lisätietoa transaktion odotetusta vaikutuksesta esitetään kaupan toteutumiseen asti liitetiedossa 17, Myytävänä olevat omaisuuserät.

Yrityshankinnat vuonna 2020

26.5.2020 Cargotec myi 49 % omistuksensa yhteisyrityksessä Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen vastapuolelle Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:lle (RHI). Samanaikaisesti myydystä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Uudelleenjärjestelyn myötä Cargotec pyrkii yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Hankituista omaisuuseristä maksettiin transaktiohetkellä 3,9 miljoonaa euroa, minkä lisäksi 0,7 miljoonaa euroa erääntyy maksettavaksi seuraavan kahden vuoden kuluessa. Hankittujen omaisuuserien ja laskennallisen verosaatavan lopullinen tasearvo on 1,5 miljoonaa euroa, ja erotus kirjataan liikearvoksi, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Lisätietoa RCI-omistuksen myynnistä esitetään liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

Aineelliset hyödykkeet	0,2
Vaihto-omaisuus	0,5
Laskennalliset verosaatavat	0,8
Nettovarat	1,5
Kauppahinta, rahana maksettava	4,6
Vastike yhteensä	4,6
Liikearvo	3,1
Kauppahinta, rahana maksettu	4,2
Rahavirtavaikutus	4,2

Kalmariin kuuluva Navis hankki 20.3.2020 australialaiselta Biarri Rail -yhtiöltä liiketoimintaan liittyviä omaisuuseriä hintaan 8,2 miljoonaa euroa transaktiossa, joka käsitellään liiketoiminnan hankintana. Kauppahinnasta 0,6 miljoonaa euroa erääntyy maksettavaksi 18 kuukauden kuluttua hankinnasta. Hankituista omaisuuseristä merkittävin on Biarri Rail -ohjelmisto, jota käytetään raiteilla liikkuvan rahtiliikenteen suunnitteluun ja operointiin. Hankittu liiketoiminta tukee Naviksen laajentumista sisämaan terminaalisiin, ja liiketoiminnan tulos on yhdistelty Kalmar-segmentin tulokseen 1.4.2020 alkaen. Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuus- ja velkaerien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnustettiin teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä, ja hankinnasta syntyi liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, Biarri Rail, MEUR

Aineettomat hyödykkeet	3,9
Ostovelat ja muut korottomat velat	-0,2
Laskennalliset verovelat	-1,2
Nettovarat	2,5
Kauppahinta, rahana maksettava	8,2
Vastike yhteensä	8,2
Liikearvo	5,7
Kauppahinta, rahana maksettu	7,6
Rahavirtavaikutus	7,6

Kalmar hankki lokakuussa portugalilaisen MPO - Maquinás Portuárias, S.A -yhtiön myynti- ja huoltoliiketoiminnan hintaan 0,4 miljoonaa euroa. Hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

16. Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt

Muutokset yhteisyrityksissä ja osakkuusyhtiöissä vuonna 2021

Tammikuussa 2021 MacGregor perusti yhteisyrityksen Kiinaan CSSC Nanjing Luzhou Machine Co., Ltd:n (LMC) kanssa. Yhteisyritys vahvistaa edelleen MacGregorin yhteistyötä maailman suurimman laivanrakennusryhmän China State Shipping Companyn (CSSC) kanssa parantaen asiakkaiden saavutettavuutta, paikallista läsnäoloa ja kilpailukykyä Kiinassa. Uusi CSSC MacGregor Marine Equipment (CMME) -yhteisyritys toimittaa kauppalaivoissa käytettäviä sähköhydraulisia nostureita, vinssejä ja ohjaustehostimia Kiinan laivanrakennusmarkkinoille. Tarvittavat teknologiat ja tuotemerkit on lisensoitu yhteisyritykselle, ja tuotteiden valmistus on ulkoistettu.

MacGregor on sitoutunut pääomittamaan yhteisyritystä noin 3,3 miljoonalla eurolla, josta 0,6 miljoonaa euroa on maksettu, ja loppuosuus maksetaan vuoden 2021 toisen vuosineljänneksen aikana. MacGregor kirjasi yhteisyrityksen perustamisesta 12,7 miljoonan euron tappion ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tämä johtui pääasiassa siirrettyyn liiketoimintaan liittyvien asiakassuhteiden ja liikearvon taseesta poiskirjaamisesta ja kohdistamisesta transaktiokuluksi.

Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd -yhteisyrityksen osapuolet ovat tehneet vuonna 2021 päätöksen lopettaa yrityksen toiminta. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2021 Cargotec on antanut Sinotrukin puolesta takauksia 3,8 (31.12.2020: 3,8) miljoonan euron arvosta, josta 2,5 (31.12.2020: 2,5) miljoonaa euroa on raportointihetkellä kirjattu velaksi.

Muutokset yhteisyrityksissä ja osakkuusyhtiöissä vuonna 2020

Toukokuussa 2020 Cargotec myi 49 prosentin omistuksensa Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) -yhteisyrityksen toiselle osapuolelle Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:lle (RHI). Cargotec kirjasi uudelleenjärjestelykuluihin 35,6 miljoonan euron tappion yhteisyrityksen myynnistä alaskirjatessaan yhteisyritysomistuksen ja kirjatessaan myynnistä 6,5 miljoonan euron korottoman kauppahintasaatavan, joka erääntyy maksettavaksi kahden vuoden kuluttua. Saatavan bruttoarvo on 11,9 miljoonaa euroa, ja sen tasearvo sisältää oikaisun sekä koron että odotetun luottotappion osalta. Transaktion yhteydessä myydystä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Lisätietoa hankituista omaisuuseristä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit. Uudelleenjärjestelyn avulla Cargotec pyrki yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan.

RCI-uudelleenjärjestelyn yhteydessä Cargotec on uudelleentarkastellut Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd. (RHI) -omistuksensa luokittelua ja päätynt siihen, että edellytykset osakkuusyhtiökäsittelylle eivät enää täyty. Tämän johdosta RHI-omistus on uudelleenluokiteltu rahoitusvarana käsiteltäväksi osakesijoitukseksi. Uudelleenluokittelun yhteydessä taseelta poiskirjatusta osakkuusyhtiösijoituksesta ja taseelle käypään arvoon kirjatusta rahoitusvarasta syntyi 6,7 miljoonan euron voitto, joka on tuloslaskelmassa kirjattu vertailtavuuteen vaikuttavaksi muuksi liiketoiminnan tuotoksi. RHI-omistuksen arvosta ja RHI:n osakkeen markkinahinnan volatiilisuudesta johtuen Cargotec käyttänyt mahdollisuutta kirjata RHI-omistukseen liittyvät myöhemmät käyvän arvon muutokset suoraan muun laajan tuloslaskelman eriin.

Hiab suoritti huhtikuussa 2020 arvonalentumistarkastelun koskien omistustaan Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd -yhteisyrityksessä. Yhtiön liiketoiminnan näkymistä ja taloudellisesta tilanteesta johtuen yhteisyritysomistus alaskirjattiin täysin, mistä aiheutui 4,0 miljoonan euron tappio. Cargotec on antanut Sinotrukin puolesta takauksia 3,8 (31.12.2019: 3,8)

miljoonan euron arvosta, mistä 2,5 miljoonaa euroa on raportointihetkellä kirjattu velaksi. Hiab arvioi vaihtoehtoja yhteisyrityksen toiminnan lopettamiseksi.

17. Myytävänä olevat omaisuuserät

Cargotec allekirjoitti sopimuksen 26. maaliskuuta 2021 Navis-liiketoimintansa myymisestä Accel-KKR:lle, Piilaaksossa sijaitsevalle johtavalle teknologiakeskeiselle sijoituspalveluyritykselle, yritysarvoon 380 miljoonaa euroa. Cargotec arvioi, että kaupalla on noin 230 miljoonan euron positiivinen vaikutus sen liikevoittoon vuonna 2021. Lopullinen kauppahinta määritetään tavanomaisten käyttöpääomaan ja velkaeriin liittyvien oikaisujen perusteella. Voitto raportoidaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä, eikä se vaikuta Cargotecin näkymiin vuodelle 2021, jotka julkaistiin 4.2.2021 yhtiön tilinpäätöstiedotteen yhteydessä. Kauppa edellyttää normaaleja viranomaishyväksyntiä ja yritysneuvoston kuulemisia asianomaisilla lainkäyttöalueilla. Kauppa odotetaan saatavan päätökseen vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Kauppa on jatkoa helmikuussa 2020 julkaistulle tiedotteelle, jonka mukaan Cargotec ilmoitti arvioivansa strategisia vaihtoehtoja Naviksen kehittämiseksi tulevaisuudessa. Joulukuussa 2020 Cargotec ilmoitti, että hallitus on päättänyt aloittaa Navis-ohjelmistoliiketoiminnan varsinaisen myyntiprosessin. Navis-ohjelmistoratkaisuja terminaalioperaattoreille, kuljetusyhtiöille ja laivanvarustajille käytetään globaalien konttivirtojen optimointiin ja Naviksen päätuote N4-toiminnanohjausjärjestelmä on käytössä 340 asiakkaalla yli 80 maassa. Vuonna 2020 Naviksen liikevaihto oli 107 miljoonaa euroa.

Navis esitetään myytävänä olevaksi luokiteltuna luovutettavien erien ryhmänä, jonka mukaisesti Navikseen liittyvät tase-erät esitetään konsolidoidulla taseella omalla rivillään luovutettavien erien ryhmänä, mutta tuloslaskelmalla Navista ei ole eriytetty. Alla olevassa taulukossa annetaan lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja niihin liittyvistä veloista.

Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat

VARAT, MEUR	Liite	31.3.2021	31.12.2020
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo**		80,5	73,6
Muut aineettomat hyödykkeet		67,4	65,2
Aineelliset hyödykkeet		7,9	7,6
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	11	0,3	0,4
Laskennalliset verosaamiset		2,4	2,1
Muut korottomat saamiset		1,0	0,7
Pitkäaikaiset varat yhteensä		159,6	149,7
Lyhytaikaiset varat			
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	11	0,3	0,2
Tuloverosaamiset		0,8	0,7
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset		33,3	34,7
Rahavarat*	11	0,3	0,4
Lyhytaikaiset varat yhteensä		34,7	36,0
Myytävänä olevat omaisuuserät yhteensä		194,2	185,7

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

**Myytävänä olevaksi luokitellun liikearvon määrä perustuu arvioon raportointihetkellä.

VELAT, MEUR		31.3.2021	31.12.2020
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat*	11	5,1	5,5
Laskennalliset verovelat		19,5	18,9
Eläkevelvoitteet		1,3	1,2
Muut korottomat velat		5,4	3,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä		31,3	29,1
Lyhytaikaiset velat			
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*	11	2,3	2,2
Saadut ennakot		28,1	23,8
Ostovelat ja muut korottomat velat		13,2	15,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä		43,7	41,1
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat		74,9	70,5

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

18. Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma

Cargotecin ja Konecranesin hallitukset allekirjoittivat 1.10.2020 yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella ja molempien yhtiöiden 18.12.2020 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset päättivät hyväksyä Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen. Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää vielä muun muassa tarvittavien hyväksyntöjen saamista kilpailuviranomaisilta. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2022. Suunniteltu täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Sulautumisen toteutumiseen asti molemmat yhtiöt jatkavat liiketoimintaansa aiempaan tapaan erillisinä ja toisistaan riippumattomina yhtiöinä.

Ehdotettu yhdistyminen luo kestävien materiaalivirtojen maailmanlaajuisen johtajan, jolla on lukuisia arvokkaita asiakaskeksisiä brändejä ja toisiaan täydentävät tarjoomat teollisuudessa, tehtaissa, satamissa, terminaaleissa, tieliikenteessä ja merirahdin käsittelyssä.

Toteutuessaan yhdistyminen tapahtuu absorptiosulautumisena, jossa Konecranesin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena alla kuvatun osakkeiden splittauksen jälkeen 2,0834 uutta Cargotecin B-sarjan osaketta ja 0,3611 uutta Cargotecin A-sarjan osaketta jokaista omistamaansa Konecranesin osaketta kohti. Sulautumisvastikkeen antamisen mahdollistamiseksi Cargotec toteuttaa maksuttoman osakeannin (osakkeiden splittaus), jossa kullekin Cargotecin osakkeenomistajalle annetaan maksutta Cargotecin uusia osakkeita heidän omistusosuksiensa mukaisessa suhteessa siten, että jokaista Cargotecin olemassa olevaa A-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta A-sarjan osaketta ja jokaista Cargotecin olemassa olevaa B-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta B-sarjan osaketta. Transaktion lopputuloksena Cargotecin ja Konecranesin osakkeenomistajat omistavat kumpikin noin puolet uudesta yhtiöstä.

IFRS:n mukaisesti yhdistyminen käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä, jossa Cargotec on hankkiva osapuoli, johon Konecranes sulautuu. Konecranesin varat ja velat arvostetaan käypään arvoon sulautumisen täytäntöönpanohetkeen perustuvalla hankintamenolaskelmalla ja yhdistellään Cargoteciin siitä eteenpäin.

Hankinnan arvo on riippuvainen Cargotecin A- ja B-sarjan osakkeiden kurssista sulautumishetkellä. Raportointihetkellä 31.3.2021 kauppahintana sulautumisessa Konecranesin osakkeenomistajille maksettavien osakkeiden arvo perustuen Cargotecin B-sarjan osakkeen markkinahintaan ja Konecranesin ulkona olevien osakkeiden lukumäärään oli noin 2 972,7 miljoonaa euroa.

Keskeisimmät euron valuuttakurssit

Päätöskurssit	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
SEK	10,238	11,061	10,034
USD	1,173	1,096	1,227

Keskikurssit	Q1/21	Q1/20	2020
SEK	10,131	10,715	10,479
USD	1,206	1,105	1,145

Tunnusluvut

		Q1/21	Q1/20	2020
Oma pääoma / osake	EUR	19,52	21,53	20,14
Omavaraisuusaste	%	34,4 %	37,2 %	35,3 %
Korollinen nettovelka	MEUR	738,7	797,7	682,2
Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk		3,5	2,7	3,2
Nettovelkaantumisaste (gearing)	%	58,6 %	57,4 %	52,4 %
Oman pääoman tuotto (ROE), viimeiset 12 kk	%	0,5 %	5,0 %	0,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk*	%	2,9 %	6,5 %	2,8 %

Lisätietoa korollisista nettoveloista ja nettovelkaantumisasteesta on esitetty tarkemmin liitetiedossa 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti.

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnusluvut

Osakekohtainen tulos (EUR)	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana}}$
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana, laimennusvaikutus huomioituna}}$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

ESMAN vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien ohjeiden (ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures) mukaan vaihtoehtoisena tunnuslukuna (APM) pidetään taloudellista tunnuslukua, joka kuvaa mennyttä tai tulevaa tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja ja joka on muu kuin sovellettavassa tilinpäätösnormistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Cargotec käyttää ja julkaisee IFRS-tunnuslukujen lisäksi seuraavia vaihtoehtoisia tunnuslukuja:

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus	Viittaus täsmäytykseen
Liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	$\text{Liikevaihto - myytyjä suoritteita vastaavat kulut + liiketoiminnan muut tuotot - myynnin ja markkinoinnin kulut - tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut - hallinnon kulut - uudelleenjärjestelykulut - liiketoiminnan muut kulut + osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta}$	Liikevoittoa käytetään liiketoiminnan kannattavuuden mittaamiseen. Tunnusluku kuvaa toiminnan kannattavuutta ennen rahoituseriä ja veroja.	Tuloslaskelma

Vertailukelpoinen liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	=	Liikevoitto ilman vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä	Vertailukelpoista liikevoittoa käytetään liiketoiminnan tulosekehityksen seurannassa, ennustamisessa ja tavoiteasetannassa. Tunnusluku lasketaan oikaisemalla liikevoitosta vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät, jolloin se parantaa toiminnan kannattavuuden vertailtavuutta eri kausien välillä.	Liitetieto 7, Vertailukelpoinen liikevoitto
Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavat erät (MEUR)	=	Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä ovat uudelleenjärjestelykulojen lisäksi pääsääntöisesti liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset, myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja myyntiin liittyvät kulut ja tuotot, omaisuuden arvonalentumiset ja niiden palautukset, vakuutuskorvaukset ja oikeudenkäyntikulut.	Käytetään osatekijänä vertailukelpoisen liikevoiton laskemisessa.	Liitetieto 7, Vertailukelpoinen liikevoitto
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	=	Tilikauden tulos + poisotot ja arvonalentumiset + rahoituserät + verot + muut oikaisuerät + nettokäyttöpääoman muutos	Tunnusluku kuvaa liiketoiminnasta kertynyttä rahavirtaa myynnin tuoman ja liiketoiminnan vaatimien kulujen jälkeen. Tämä rahavirta mittaa kykyä suoriutua korkojen, verojen, investointien sekä oman ja vieraan pääoman maksuista. Tunnuslukua käytetään liiketoiminnan seurannassa ja ennustamisessa.	Rahavirtalaskelma
	=	Korollinen nettovelka		

Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk	EBITDA, viimeiset 12 kk	Käytetään mittaamaan konsernin pääomarakennetta ja rahoituskapasiteettia.	Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti
Korollinen nettovelka = (MEUR)	Korolliset velat (Pitkäaikaiset korolliset velat + pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset + lyhytaikaiset muut korolliset velat) - korolliset saatavat (pitkä- ja lyhytaikaiset lainasaamiset ja muut korolliset saamiset) - rahavarat +/- joukko-velkakirjalainan valuuttasuojaus	Korollinen nettovelka kuvaa Cargotecin velkaantuneisuutta. Tunnuslukua käytetään pääomarakenteen seurannassa sekä osatekijänä tunnuslukujen korollinen nettovelka/EBITDA ja nettovelkaantumisaste laskennassa.	Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti
EBITDA (MEUR), = viimeiset 12 kk	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk	Käytetään osatekijänä tunnusluvun korollinen nettovelka/EBITDA laskennassa.	Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti
Nettokäyttöpääoma = (MEUR)	Vaihto-omaisuus + operatiiviset johdannaisvarat + myyntisaamiset + muut operatiiviset korot tomat saamiset - varaukset - saadut ennakot - operatiiviset johdannaisvelat - ostovelat - eläkevelvoitteet - muut operatiiviset korottomat velat	Nettokäyttöpääomaa käytetään seuraamaan suoraan operatiiviseen liiketoimintaan sitoutunutta pääomaa. Se ei sisällä rahoitukseen ja veroitukseen liittyviä eriä eikä pitkäaikaisia varoja. Tunnuslukua käytetään myös tunnusluvun Operatiivinen sitoutunut pääoma laskennassa.	Liitetieto 10, Nettokäyttöpääoma
Investoinnit =	Lisäykset aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sisältäen omistetut käyttöomaisuuserät ja käyttöoikeusomaisuuserät, pois lukien yrityshankintojen hankintahetken omaisuuserät	Investoinnit ovat pitkäaikaisten tuotannon tekijöiden hankintaan käytettyä rahaa. Tunnuslukua käytetään rahavirtalaskelman osatekijänä.	Liitetieto 8, Investoinnit ja poistot

Oman pääoman tuotto (ROE) (%), viimeiset 12 kk	= 100 x $\frac{\text{Tilikauden tulos, viimeiset 12 kk}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$	Käytetään kuvaamaan kuinka paljon tuottoa omistajat saavat sijoittamilleen varoille.	Tilikauden tulos: Tuloslaskelma; Oma pääoma: Tase
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (%), viimeiset 12 kk	= 100 x $\frac{\text{Tilikauden tulos ennen veroja + rahoituskulut, viimeiset 12 kk}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$	Käytetään kuvaamaan suhteellista kannattavuutta eli sitä tuottoa, joka on saatu yritykseen sijoitetulle korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle.	Tulos ennen veroja ja rahoituskulut: Tuloslaskelma; Taseen loppusumma ja korottomat velat: Tase
Korottomat velat	= $\text{Taseen loppusumma - oma pääoma - pitkäaikaiset korolliset velat - pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset - lyhytaikaiset muut korolliset velat}$	Käytetään osatekijänä tunnusluvun sijoitetun pääoman tuotto laskennassa.	Tase
Omavaraisuusaste (%)	= 100 x $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$	Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kertomaan kuinka suuri osuus varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.	Tase
Nettovelkaantumisaste (%)	= 100 x $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma}}$	Käytetään kuvaamaan yrityksen velkaantuneisuutta mittamalla omistajien sijoittamien omien pääomien ja rahoittajilta lainattujen korollisten velkojen suhdetta. Osa Cargotecin lainasopimuksista sisältää yhtiön pääomarakennetta rajoittavan ehdon, jota mitataan nettovelkaantumisasteella.	Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

Avainluvut vuosineljänneksittäin

Cargotec		Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20
Saadut tilaukset	MEUR	1 115	963	740	637	781
Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset	MEUR	299	265	229	224	270
Tilaukanta	MEUR	2 217	1 824	1 751	1 822	1 938
Liikevaihto	MEUR	730	873	777	756	858
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	254	262	244	239	260
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	36	44	38	43	40
Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta	%	40 %	35 %	36 %	37 %	35 %
Liikevoitto	MEUR	24,5	17,6	45,8	-19,5	26,5
Liikevoitto	%	3,4 %	2,0 %	5,9 %	-2,6 %	3,1 %
Vertailukelpoinen liikevoitto*	MEUR	51,6	69,8	62,2	49,4	45,3
Vertailukelpoinen liikevoitto*	%	7,1 %	8,0 %	8,0 %	6,5 %	5,3 %
Osakekohtainen tulos	EUR	0,15	0,10	0,41	-0,56	0,18

Kalmar		Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20
Saadut tilaukset	MEUR	529	445	328	293	334
Tilaukanta	MEUR	1 051	842	834	885	952
Liikevaihto	MEUR	324	411	364	350	404
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	112	119	106	106	107
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	36	45	38	43	40
Vertailukelpoinen liikevoitto*	MEUR	20,2	30,6	34,9	32,8	27,8
Vertailukelpoinen liikevoitto*	%	6,2 %	7,5 %	9,6 %	9,4 %	6,9 %

Hiab		Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20
Saadut tilaukset	MEUR	425	417	274	223	296
Tilaukanta	MEUR	642	503	386	373	396
Liikevaihto	MEUR	287	295	254	243	302
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	85	83	80	72	84
Vertailukelpoinen liikevoitto*	MEUR	38,8	41,7	31,5	24,9	30,7
Vertailukelpoinen liikevoitto*	%	13,5 %	14,1 %	12,4 %	10,3 %	10,2 %

MacGregor		Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20
Saadut tilaukset	MEUR	161	100	139	120	151
Tilaukanta	MEUR	524	480	532	565	591
Liikevaihto	MEUR	119	168	158	163	153
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	MEUR	57	61	58	61	70
Vertailukelpoinen liikevoitto*	MEUR	3,3	5,7	4,0	-0,7	-2,4
Vertailukelpoinen liikevoitto*	%	2,8 %	3,4 %	2,5 %	-0,4 %	-1,6 %

*Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2020 ja 23 miljoonaa euroa tilikaudella 2020. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.