



Cargotecin puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuu 2020

HYVÄ SUORITUS POIKKEUKSELLISESSA TOIMINTAYMPÄRISTÖSSÄ

Cargotecin puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuu 2020: Hyvä suoritus poikkeuksellisessa toimintaympäristössä

- Kysyntä ja toimituskykyimme paranivat vuosineljänneksen edetessä
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminta säilyi vakaana
- Ripeä reagointi koronakriisiin näkyy vertailukelpoisessa liikevoitossamme
- Rahoitusasemamme on vahva, kokonaislikviditeetti oli 970 miljoonaa euroa
- Esittelimme ilmastotavoitteemme olla 1,5 asteen yhtiö

Huhti–kesäkuu 2020 lyhyesti: Kysyntä ja toimituskykyimme paranivat neljänneksen loppua kohden

- Saadut tilaukset laskivat 27 prosenttia ja olivat 637 (872) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 1 822 (31.12.2019: 2 089) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto laski 17 prosenttia ja oli 756 (911) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 8 prosenttia ja oli 239 (259) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 37 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli -20 (53) miljoonaa euroa eli -2,6 (5,8) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää -63 (-11) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.
- Vertailukelpoinen liikevoitto laski 33 prosenttia ja oli 43 (64) miljoonaa euroa eli 5,7 (7,1) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 4 (41) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli -36 (29) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli -0,56 (0,45) euroa.

Tammi–kesäkuu 2020 lyhyesti: Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto vertailukauden tasolla

- Saadut tilaukset laskivat 25 prosenttia ja olivat 1 417 (1 894) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto laski 9 prosenttia ja oli 1 614 (1 767) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia ja oli 499 (508) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 36 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 7 (104) miljoonaa euroa eli 0,4 (5,9) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää -76 (-18) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.
- Vertailukelpoinen liikevoitto laski 32 prosenttia ja oli 83 (122) miljoonaa euroa eli 5,1 (6,9) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 26 (72) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli -25 (60) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli -0,39 (0,93) euroa.

Vuoden 2020 näkymät

Näkyvyys loppuvuoteen on edelleen heikko. Nykyisissä poikkeusolosuhteissa Cargotec arvioi, että se ei kykene antamaan tulosohjeistusta vuodelle 2020. Toisella vuosipuoliskolla yhtiö arvioi liiketoimintansa ja toimintaympäristönsä kehittyvän seuraavasti:

- Markkina-aktiiviteetin elpyminen jatkuu
- Cargotecin ja sen alihankintaketjun toimituskyky paranee
- Tuottavuustoimenpiteet tukevat jatkossakin kannattavuutta

Cargotecin avainluvut

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|--|--------|--------|----------|----------|----------|----------|--------|
| Saadut tilaukset | 637 | 872 | -27 % | 1 417 | 1 894 | -25 % | 3 714 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | 224 | 279 | -20 % | 493 | 540 | -9 % | 1 079 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 1 822 | 2 072 | -12 % | 1 822 | 2 072 | -12 % | 2 089 |
| Liikevaihto | 756 | 911 | -17 % | 1 614 | 1 767 | -9 % | 3 683 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 239 | 259 | -8 % | 499 | 508 | -2 % | 1 062 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto* | 43 | 41 | 5 % | 83 | 79 | 6 % | 168 |
| Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % Cargotecin liikevaihdosta | 37 % | 33 % | | 36 % | 33 % | | 33 % |
| Liikevoitto | -19,5 | 53,0 | < -100 % | 7,0 | 104,1 | -93 % | 180,0 |
| Liikevoitto, % | -2,6 % | 5,8 % | | 0,4 % | 5,9 % | | 4,9 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 43,4 | 64,3 | -33 % | 82,9 | 121,7 | -32 % | 264,4 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | 5,7 % | 7,1 % | | 5,1 % | 6,9 % | | 7,2 % |
| Tulos ennen veroja | -28,1 | 44,9 | < -100 % | -8,4 | 87,7 | < -100 % | 145,9 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 3,6 | 41,4 | -91 % | 26,4 | 72,3 | -63 % | 361,1 |
| Kauden tulos | -36,5 | 29,0 | < -100 % | -25,1 | 60,0 | < -100 % | 89,4 |
| Osakekohtainen tulos, EUR | -0,56 | 0,45 | < -100 % | -0,39 | 0,93 | < -100 % | 1,39 |
| Korollinen nettovelka kauden lopussa | 846 | 876 | -3 % | 846 | 876 | -3 % | 774 |
| Nettovelkaantumisasaste, % | 63,8 % | 62,2 % | | 63,8 % | 62,2 % | | 54,2 % |
| Korollinen nettovelka / EBITDA** | 3,6 | 2,8 | | 3,6 | 2,8 | | 2,5 |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk, %*** | 3,4 % | 9,6 % | | 3,4 % | 9,6 % | | 7,3 % |
| Henkilöstö kauden lopussa | 12 158 | 12 335 | -1 % | 12 158 | 12 335 | -1 % | 12 587 |

*Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyvät Navis-liiketoimintayksikkö ja automaatio-ohjelmistot

**Viimeisten 12 kuukauden EBITDA

***Cargotec on täsmentänyt valuuttatermiinien korkokomponentin käsittelyä sijoitetun pääoman tuoton laskennassa tilikauden 2019 lopussa. Tämän seurauksena sijoitetun pääoman tuotto kasvoi 0,5 prosenttiyksikköä toisella vuosineljänneksellä 2019.

Cargotecin toimitusjohtaja Mika Vehviläinen: Hyvä suoritus poikkeuksellisessa toimintaympäristössä, strategian toteuttaminen jatkuu

Toinen vuosineljännes alkoi hyvin poikkeuksellisessa tilanteessa koronaviruksen levitessä nopeasti päämarkkina-alueillamme. Virus ja erityisesti sen seurauksena asetetut viranomaisrajoitukset vaikuttivat voimakkaasti liiketoimintaamme toisen vuosineljänneksen alussa. Toimintaympäristö kuitenkin parani vuosineljänneksen aikana. Verkkoyhteydellä varustetuista laitteista keräämämme käyttötuntiaineisto osoittaa, että myös asiakkaiden aktiviteettitaso on ollut selvässä nousussa vuosineljänneksen alun pudotuksen jälkeen.

Epävarmuus ja pandemian aiheuttamat rajoitustoimenpiteet heijastuivat saatuihin tilauksiin, jotka laskivat vertailukaudesta 27 prosenttia. Etenkin suuremmat automaatiotilaukset ovat siirtyneet eteenpäin. Saadut tilaukset paranivat kuitenkin joka kuukausi heikon huhtikuun jälkeen, ja uskon toisen vuosineljänneksen olevan pohjakosketus niiden osalta.

Kokoonpanoyksiköidemme turvallisuusmääräyksistä johtuneet seisokit ja matalammat käyttöasteet sekä tavarantoimittajiemme tuotantoseisokit vaikuttivat kykyymme toimittaa tuotteita asiakkaille. Toimitusketjumme tilanne on kuitenkin normalisoitumassa, ja kaikki kokoonpanoyksikkömme palasivat toimintaan kesäkuuhun mennessä. Huolto- ja ohjelmistoliiketoimintamme liikevaihto säilyi vakaana huolimatta markkinatilanteesta. Koronakriisi on myös lisännyt entisestään asiakkaiden kiinnostusta etähuoltopalveluja kohtaan.

Määrätietoinen panostuksemme kevyen taseen toimintamalliin sekä palvelu- ja ohjelmistoliiketoiminnan kehittämiseen on mahdollistanut erityisesti Kalmarin ja Hiabin vertailukelpoisten liikevoittoprosenttien säilyttämisen kohtuullisella tasolla pienemmistä volyymeista huolimatta. MacGregorin vertailukelpoinen liikevoitto parani vertailukaudesta, mutta on edelleen tappiollinen. Olen luottavainen, että MacGregorissa meneillään olevat tervehdyttämistoimenpiteet parantavat tulosta myös jatkossa. Myös ripeä reagointi kriisiin ja väliaikaiset säästötoimenpiteemme edesauttoivat sitä, että vertailukelpoinen liikevoittomme säilyi kohtuullisena poikkeuksellisissa olosuhteissa ollen 43 miljoonaa euroa.

Kriisistä huolimatta jatkoimme systemaattisesti strategiamme toteuttamista. Lisäsimme investointejamme digitalisaatioon ja tuotteiden kustannus- ja ekotehokkuutta parantaviin hankkeisiin. Vuosineljänneksen aikana jatkoimme myös toimitusketjumme ja organisaatiomme kehittämistä, ja myimme osuutemme Kiinassa toimineesta RCI-yhteisyriityksestä sekä lakkautimme intialaisen kokoonpanolaitoksemme.

Toukokuussa julkistimme ilmastotavoitteemme olla 1,5 asteen yhtiö. Tavoitteen mukaan Cargotec on sitoutunut vähentämään hankintaketjun ja tuotteiden käytönaikaisia CO₂-päästöjä 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä vuoden 2019 tasosta. Lisäksi pyrimme saamaan omat toimintomme hiilineutraaleiksi vuoteen 2030 mennessä. Olemme edelläkävijä sähkökäyttöisissä laitteissa, mikä tarjoaa meille loistavia liiketoimintamahdollisuuksia. Ekotehokkaiden ratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla hieman edellisvuoteen verrattuna ja muodosti 23 prosenttia liikevaihdostamme.

Strategiamme suunta on oikea, ja se näkyy myös tuloksessamme. Panostuksemme huolto- ja ohjelmistoliiketoimintaan näkyi myös vuoden toisella neljänneksellä. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihtomme kasvoi vertailukaudesta. Ohjelmisto- ja huoltopalveluiden osuus kasvoi 37 prosenttiin kokonaisliikevaihdostamme.

Lähdemme toiselle vuosipuoliskolle vakaasta asemasta. Rahoitusasemamme on vahva, ja vuosineljänneksen lopussa Cargotecin kokonaislikviditeetti oli 970 miljoonaa euroa. Myös tilauskantamme on edelleen hyvällä tasolla.

Haluan kiittää työntekijöitämme, asiakkaitamme ja kumppaneitamme erinomaisesta työstä poikkeuksellisissa olosuhteissa.

Raportointisegmenttien avainluvut

Saadut tilaukset

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|--------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 293 | 417 | -30 % | 627 | 934 | -33 % | 1 776 |
| Hiab | 223 | 340 | -34 % | 519 | 681 | -24 % | 1 310 |
| MacGregor | 120 | 116 | 4 % | 271 | 281 | -3 % | 630 |
| Sisäiset tilaukset | 0 | -1 | | 0 | -1 | | -1 |
| Yhteensä | 637 | 872 | -27 % | 1 417 | 1 894 | -25 % | 3 714 |

Tilaukanta

| MEUR | 30.6.2020 | 31.12.2019 | Muutos |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 885 | 1 049 | -16 % |
| Hiab | 373 | 406 | -8 % |
| MacGregor | 565 | 633 | -11 % |
| Sisäiset tilaukset | -1 | 0 | |
| Yhteensä | 1 822 | 2 089 | -13 % |

Liikevaihto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|-----------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar | 350 | 427 | -18 % | 754 | 828 | -9 % | 1 723 |
| Hiab | 243 | 358 | -32 % | 544 | 674 | -19 % | 1 350 |
| MacGregor | 163 | 127 | 28 % | 315 | 266 | 19 % | 611 |
| Sisäinen myynti | 0 | 0 | | 0 | 0 | | -1 |
| Yhteensä | 756 | 911 | -17 % | 1 614 | 1 767 | -9 % | 3 683 |

Liikevoitto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | -13,1 | 34,6 | < -100 % | 11,0 | 65,8 | -83 % | 154,4 |
| Hiab | 18,0 | 47,3 | -62 % | 46,4 | 80,7 | -42 % | 159,3 |
| MacGregor | -26,8 | -12,9 | < -100 % | -34,9 | -13,6 | < -100 % | -83,3 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 2,4 | -15,9 | > 100 % | -15,5 | -28,8 | 46 % | -50,4 |
| Yhteensä | -19,5 | 53,0 | < -100 % | 7,0 | 104,1 | -93 % | 180,0 |

Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 30,3 | 37,7 | -20 % | 55,9 | 70,0 | -20 % | 161,8 |
| Hiab | 24,3 | 50,6 | -52 % | 54,4 | 84,3 | -35 % | 170,2 |
| MacGregor | -3,6 | -11,0 | 68 % | -8,9 | -9,8 | 9 % | -28,2 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -7,7 | -13,0 | 41 % | -18,5 | -22,8 | 19 % | -39,5 |
| Yhteensä | 43,4 | 64,3 | -33 % | 82,9 | 121,7 | -32 % | 264,4 |

Puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille

Kansainvälinen puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille järjestetään julkaisupäivänä klo 15.00. Tilaisuus on englanninkielinen. Raportin esittelevät toimitusjohtaja Mika Vehviläinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka. Esitysmateriaalit ovat saatavilla osoitteessa www.cargotec.fi klo 14.30 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 529921. Konferenssin aikana voi esittää kysymyksiä.

Tilaisuutta voi myös seurata osoitteessa <https://cargotec.videosync.fi/2020-q2-results>. Tilaisuus nauhoitetaan, ja tallenne on saatavilla Cargotecin verkkosivuilla myöhemmin samana päivänä.

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

Lisätietoja:

Mikko Puolakka, talous- ja rahoitusjohtaja, puh. 020 777 4105
Hanna-Maria Heikkinen, sijoittajasuhdejohtaja, puh. 020 777 4084

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 maanteillä takaa maailmanlaajuisten tavaravirtojen optimoinnin, ja ne luovat asiakkailleen kestäväää arvoa. Cargotecin liikevaihto vuonna 2019 oli noin 3,7 miljardia euroa, ja yhtiö työllistää noin 12 000 henkilöä. www.cargotec.fi

Cargotecin tammi–kesäkuun 2020 puolivuosisikatsaus

Osavuosisikatsaus 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

Pandemia hidasti toimintaa Kiinassa alkuvuodesta tehtaiden alhaisempien käyttöasteiden ja komponenttien heikentyneen saatavuuden vuoksi, mutta tilanne parani ensimmäisen vuosineljänneksen loppua kohden. Maaliskuuhun asti markkinaympäristö kehittyi vakaana erityisesti Cargotecin päämarkkina-alueilla Euroopassa ja Amerikassa. Tämän jälkeen koronaviruspandemia muutti merkittävästi tilannetta, ja yleinen markkinaepävarmuus, viranomaistoimet sekä esimerkiksi määräykset toimipisteiden sulkemisista ja matkustus- ja tapaamisrajoituksista ovat hidastaneet tai lykänneet asiakkaiden päätöksentekoa, tilauksia, projektien aloittamista ja niiden läpivientiä sekä heikentäneet komponenttien saatavuutta. Sekä kysyntä että oma ja alihankintaketjumme toimituskyky alkoivat toipua toisen vuosineljänneksen loppua kohden.

Taloukasvuennusteita on laskettu voimakkaasti viimeisten kuukausien aikana. Kansainvälisen valuutta-rahasto IMF:n kesäkuussa julkaiseman suhdanne-ennusteen mukaan maailmantalous supistuu 4,9 prosenttia vuonna 2020, mikä on 1,9 prosenttiyksikköä suurempi pudotus kuin heidän aikaisempi arvionsa huhtikuulta. Ns. kehittyneiden talouksien ryhmässä (advanced economy group, sisältää useita keskeisiä Cargotecin markkina-alueita, kuten Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa) pudotus olisi 8,0 prosenttia vuonna 2020¹.

Kalmarin kysyntäajurin, satamissa käsiteltävien konttien määrän, arvioidaan laskevan vuonna 2020 7,3 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ja kasvavan 10,0 prosenttia vuonna 2021. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana sen ennustetaan laskeneen 9,6 prosenttia². Teollisuudessa käytettävien pienempien lastinkäsittelylaitteiden kysyntä väheni. Automaattioratkaisuille on kysyntää, mutta asiakkaat viivästyttävät päätöksiään epävarmasta markkinatilanteesta johtuen. Kalmarin huoltopalveluiden kysyntä heikkeni hieman.

Oxford Economics³ ennustaa yhden Hiabin kysyntäajureista, rakentamisaktiviteetin, hidastuvan Euroopassa noin yhdeksän ja Yhdysvalloissa noin kuusi prosenttia vuonna 2020. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla rakentamisaktiviteetin ennustetaan laskeneen Euroopassa lähes kymmenen ja Yhdysvalloissa noin kuusi prosenttia edellisvuoteen nähden. Huoltopalveluiden kysyntä väheni hieman vuoden 2019 ensimmäiseen puoliskoon verrattuna.

MacGregorin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään vaikuttavan uusien kauppalaivatilausten määrän ennustetaan laskevan vuonna 2020 ja lähestyvän jo vuoden 2016 historiallisen matalaa tasoa. Vuoden 2020 ensimmäisen puoliskon aikana uusien tilausten määrä väheni vertailukaudesta kolmanneksen 228 alukseen⁴. Offshore-sektorilla uusien alusten tilausmäärien odotetaan edelleen

¹ International Monetary Fund: World Economic Outlook Update, June 2020

² Drewry Container Forecaster, June 2020

³ Oxford Economics, Construction, June 2020

⁴ Clarkson, July 2020

pysyvän alhaisina esimerkiksi voimakkaasti alentuneen öljyn hinnan sekä huoltoalusten ja porauslauttojen ylikapasiteetin vuoksi. Toisaalta esimerkiksi offshore-tuulivoimaloiden asennuksessa käytettävien alusten tilausmäärien odotetaan kasvavan⁵. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla offshore-alusten tilausmäärät kasvoivat vertailukaudesta, mutta pysyivät edelleen matalalla tasolla⁶. Huoltopalveluiden kysyntä laski hieman vertailukauteen nähden.

⁵ Clarkson, March 2020

⁶ Clarkson, July 2020

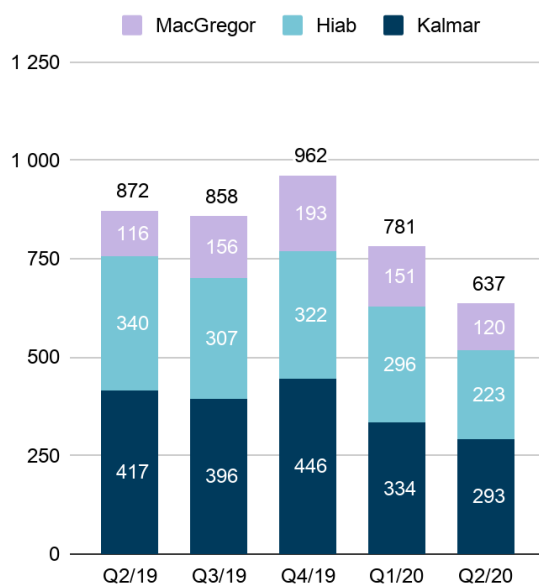
Taloudellinen kehitys

Saadut tilaukset ja tilauskanta

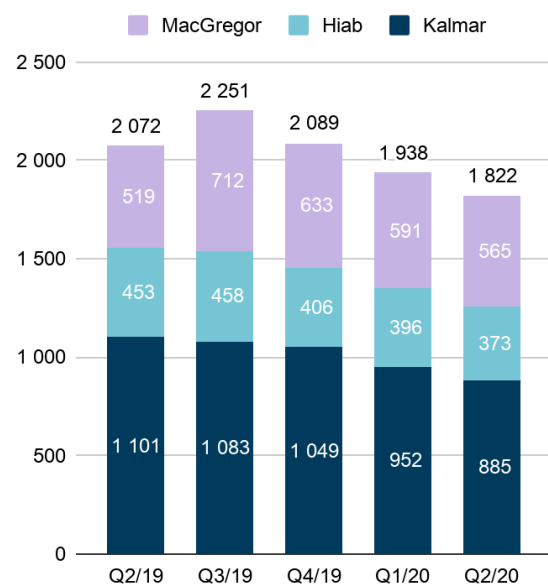
Saadut tilaukset ja tilauskanta

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Saadut tilaukset | 637 | 872 | -27 % | 1 417 | 1 894 | -25 % | 3 714 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | 224 | 279 | -20 % | 493 | 540 | -9 % | 1 079 |
| Tilaukset kauden lopussa | 1 822 | 2 072 | -12 % | 1 822 | 2 072 | -12 % | 2 089 |

Saadut tilaukset, MEUR



Tilaukset kauden lopussa, MEUR



Saadut tilaukset laskivat toisella vuosineljänneksellä 27 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 637 (872) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset laskivat Kalmarilla ja Hiabilla ja kasvoivat MacGregorilla. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset laskivat 20 prosenttia ja olivat 224 (279) miljoonaa euroa.

Saadut tilaukset laskivat tammi–kesäkuussa 25 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 1 417 (1 894) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset laskivat kaikilla liiketoiminta-alueilla. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset laskivat 9 prosenttia ja olivat 493 (540) miljoonaa euroa.

Tilaukset kauden lopussa laskivat 13 prosenttia vuoden 2019 lopun tasosta, ja toisen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 822 (31.12.2019: 2 089) miljoonaa euroa. Kalmarin tilauskanta oli 885 (1 049) miljoonaa euroa eli 84 (50) prosenttia, Hiabin 373 (406) miljoonaa euroa eli 92 (20) prosenttia ja MacGregorin 565 (633) miljoonaa euroa eli 89 (30) prosenttia konsernin tilauskannasta.

Maantieteellisesti EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli toisella vuosineljänneksellä 52 (50) prosenttia ja Amerikkojen 27 (32) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 21 (18) prosenttia.

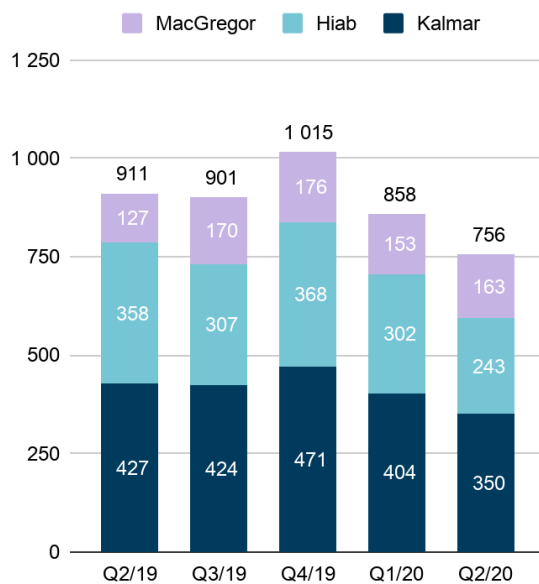
Tammi–kesäkuussa EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli 54 (49) prosenttia ja Amerikkojen 26 (33) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 20 (18) prosenttia.

Liikevaihto

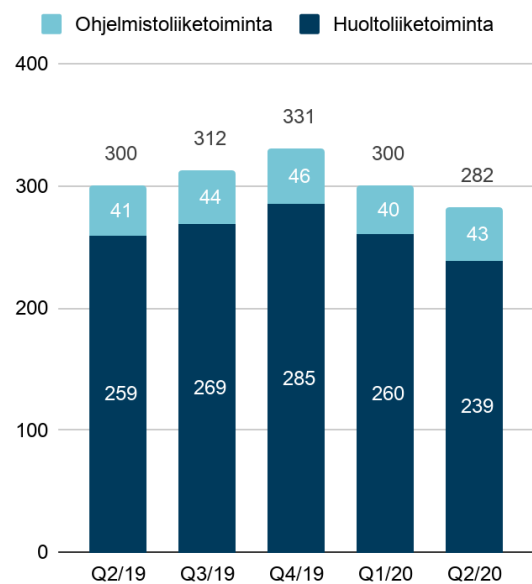
Liikevaihto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|--------------------------------------|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Liikevaihto | 756 | 911 | -17 % | 1 614 | 1 767 | -9 % | 3 683 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 239 | 259 | -8 % | 499 | 508 | -2 % | 1 062 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 43 | 41 | 5 % | 83 | 79 | 6 % | 168 |

Liikevaihto, MEUR



Huolto- ja ohjelmistotoiminnan liikevaihto, MEUR



Vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen liikevaihto laski vertailukaudesta ja oli 756 (911) miljoonaa euroa. Kalmarin ja Hiabin liikevaihdot laskivat huomattavasti, kun taas MacGregorin liikevaihto kasvoi. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 8 prosenttia vertailukaudesta ja oli 239 (259) miljoonaa euroa eli 32 (28) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5 prosenttia ja oli 43 (41) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto yhteensä oli 282 (300) miljoonaa euroa eli 37 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Tammi-kesäkuun liikevaihto laski 9 prosenttia vertailukaudesta 1 614 (1 767) miljoonaan euroon. Kalmarin ja Hiabin liikevaihdot laskivat, kun taas MacGregorin liikevaihto kasvoi. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia vertailukaudesta ja oli 499 (508) miljoonaa euroa eli 31 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja oli 83 (79) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 583 (587) miljoonaa euroa eli 36 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Maantieteellisesti liikevaihto laski toisella vuosineljänneksellä EMEA:ssa ja Amerikoissa ja kasvoi Aasian ja Tyynenmeren alueella. EMEA:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 47 (49) prosenttia, Amerikkojen osuus 31 (34) prosenttia ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 22 (17) prosenttia.

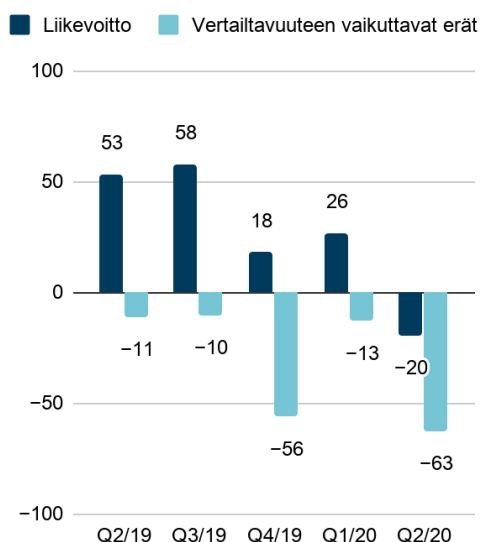
Tammi-kesäkuussa EMEA:n osuus liikevaihdosta oli 49 (48) prosenttia ja Amerikkojen 32 (35) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus liikevaihdosta oli 19 (17) prosenttia.

Tulos

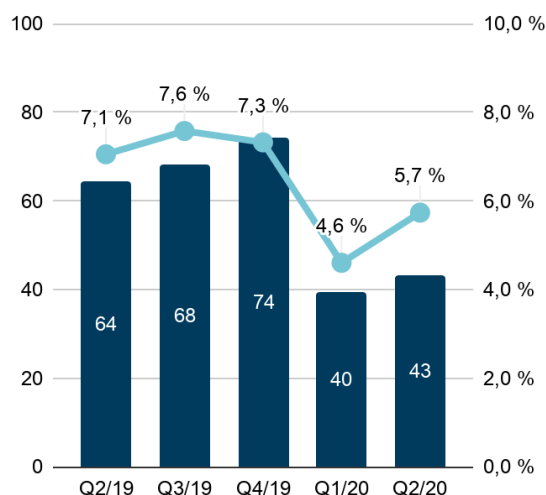
Liikevoitto ja vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|----------------------------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|-------|
| Liikevoitto | -19,5 | 53,0 | < -100 % | 7,0 | 104,1 | -93 % | 180,0 |
| Liikevoitto, % | -2,6 % | 5,8 % | | 0,4 % | 5,9 % | | 4,9 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 43,4 | 64,3 | -33 % | 82,9 | 121,7 | -32 % | 264,4 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | 5,7 % | 7,1 % | | 5,1 % | 6,9 % | | 7,2 % |

Liikevoitto ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät
 MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
 Vertailukelpoinen liikevoitto %



Toisen vuosineljänneksen liikevoitto oli -20 (53) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -63 (-11) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -43 (-3) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -6 (-3) miljoonaa euroa Hiabiin, -23 (-2) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä 10 (-3) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin.

Tammi-kesäkuun liikevoitto oli 7 (104) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -76 (-18) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -45 (-4) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -8 (-4) miljoonaa euroa Hiabiin, -26 (-4) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä 3 (-6) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 6, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Toisen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto laski 33 prosenttia ja oli 43 (64) miljoonaa euroa eli 5,7 (7,1) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena, mutta vaikusta vähensivät huoltoliiketoiminnan osuuden kasvu, tuottavuuden parannustoimenpiteet sekä väliaikaiset kustannussäästöt.

Tammi-kesäkuun vertailukelpoinen liikevoitto laski 32 prosenttia ja oli 83 (122) miljoonaa euroa eli 5,1 (6,9) prosenttia liikevaihdosta.

Nettorahoituskulut ja tulos

Toisen vuosineljänneksen korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 5 (5) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 9 (8) miljoonaa euroa. Tammi–kesäkuun korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 11 (10) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 15 (16) miljoonaa euroa.

Toisen vuosineljänneksen tulos oli -36 (29) miljoonaa euroa eli -0,56 (0,45) euroa osaketta kohden. Tammi–kesäkuun tulos oli -25 (60) miljoonaa euroa eli -0,39 (0,93) euroa osaketta kohden.

Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma toisen vuosineljänneksen lopussa oli 4 043 (31.12.2019: 4 227) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 323 (1 424) miljoonaa euroa, eli 20,52 (22,12) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 455 (490) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 313 (1 355) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, viimeiset 12 kk) oli toisen vuosineljänneksen lopussa 0,3 (30.6.2019: 9,5) prosenttia, ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, viimeiset 12 kk) 3,4 (9,6) prosenttia. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli tammi–kesäkuussa 26 (72) miljoonaa euroa. Rahavirtaa heikensi nettokäyttöpääoman nousu toisella vuosineljänneksellä 240 miljoonaan euroon vuoden 2019 lopun 158 miljoonasta eurosta. Nettokäyttöpääoman kasvu johtui pienentyneistä ostoveloista ja kasvaneista varastoista, mutta vaikutusta vähensi myyntisaamisten määrän lasku.

Cargotecin likviditeettiasema on vahva. Likviditeetin hallinnan tavoitteena on ylläpitää jatkuvaa riittävää maksuvalmiutta konsernin liiketoiminnan rahoittamiseksi korko- ja muut rahoituskustannukset huomioon ottaen.

Likviditeettiriskiä hallitaan pitämällä pitkäaikainen likviditeettivaranto yli lyhytaikaisen likviditeettitarpeen. Yhtiön pitkäaikainen likviditeettivaranto koostui rahavaroista sekä nostamattomasta, pitkäaikaisesta sekä pankkeja sitovasta 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitistä ja oli 30.6.2020 yhteensä 745 (31.12.2019: 720) miljoonaa euroa. Yhtiön seuraavan 12 kuukauden aikana eräännyvät korolliset lainat olivat 165 miljoonaa euroa (31.12.2019: 271).

Likviditeettiasema

| MEUR | 30.6.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Rahavarat | 445,3 | 420,2 |
| Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti | 300,0 | 300,0 |
| Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana | -164,9 | -271,0 |
| Likviditeettiasema | 580,5 | 449,2 |

Tämän lisäksi yhtiöllä oli käytössään 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta nostamatta oli 95 miljoonaa euroa (31.12.2019: 150) sekä nostamattomia tililimiittejä yhteensä 130 (31.12.2019: 137) miljoonaa euroa.

Likviditeettiriskin hallinnan lisäksi Cargotec hallinnoi lainojen jälleerahoitusriskiä eli riskiä siitä, että liian suuri osa konsernin lainoista tai sitovista luottolimiiteistä erääntyy ajanjaksona, jolloin lainojen jälleerahoitus on taloudellisesti tai sopimuksellisesti epäedullista. Lainojen jälleerahoitusriskiä minimoidaan hajauttamalla rahoituslähteet sekä lainojen ja luottolimiittien erääntymisaikatauluja. Vuoden 2020 toisen neljänneksen lopussa Cargotecin lainakannasta 57 (31.12.2019: 77) prosenttia tuli joukkovelkakirja- ja Schuldschein-markkinoilta, 37 (22) prosenttia kahdenkeskisistä pankkilainoista sekä 6 (1) prosenttia yritystodistusmarkkinoilta ja nostetuista tililimiiteistä.

Cargotecin lainojen maturiteettiprofiili on tasainen: lainoista erääntyy heinä–joulukuussa 2020 yhteensä 110 miljoonaa euroa sekä 2021–2026 vuosittain 100–355 miljoonaa euroa. Toisen vuosineljänneksen aikana Cargotec varautui rahoitusmarkkinoiden mahdolliseen epävakauteen ja nosti yhteensä 250 miljoonan euron pankkilainat, jotka erääntyvät vuosina 2022 ja 2023. Yleisten rahoitustarpeiden kattamiseen tarkoitettu 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitti erääntyy vuonna 2024.

Korollinen nettovelka oli toisen neljänneksen lopussa 846 (31.12.2019: 774) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka sisältää 177 (188) miljoonaa euroa vuokrasopimusvelkaa. Korolliset velat olivat 1 320 (1 224) miljoonaa euroa, joista 165 (271) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 1 155 (953) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainojen ja muiden korollisten velkojen keskiporko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 1,4 (1,8) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 474 (451) miljoonaa euroa.

Cargotecin omavaraisuusaste toisen vuosineljänneksen lopussa oli 35,3 (31.12.2019: 36,4) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 63,8 (54,2) prosenttia.

Konsernitapahtumat

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot tammi–kesäkuussa olivat 55 (50) miljoonaa euroa eli 3,4 (2,8) prosenttia liikevaihdosta. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin digitalisaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannus- ja ekotehokkuutta parantaviin hankkeisiin. Toisella vuosineljänneksellä tuotekehityshankkeisiin kuuluivat esimerkiksi seuraavat projektit:

Kalmar ja MacGregor tiedottivat osallistuvansa EU:n Horizon 2020 tutkimus- ja innovaatio-ohjelman rahoittamaan kolmivuotiseen AEGIS (Advanced, Efficient and Green Intermodal Systems) -ohjelmaan. Ohjelman tarkoituksena on integroida pienemmät rahtilaivat, sisämaan kuljetukset ja lyhyiden matkojen merikuljetukset suurempien satamaterminaalien kanssa ja luoda

kokonaan uusi, eurooppalainen kuljetusjärjestelmä. Kalmar ja MacGregor toimivat ohjelman teknologiakumppaneina.

Navis tiedotti, että se tulee jatkossa hyödyntämään kahden startup-yrityksen, i4sean ja Teqplayn, ratkaisuja osana Navis Smart Suite -ohjelmistoa. Molemmat ratkaisut täydentävät Navis Berth Window Management -ohjelmiston ominaisuuksia. Tuotteen avulla voidaan helposti ja intuitiivisesti parantaa laituripaikkojen käytön suunnittelua ja optimointia.

Hiab julkisti uuden, maksuttoman version HiConnect™-verkkopalvelusta, jonka avulla Hiabin asiakkaat saavat käyttöä ja turvallisuutta parantavaa tietoa palveluun liitetyistä laitteista ja pysyvät selvillä todelliseen käyttöön perustuvista palvelutarpeista. Maksuton versio sisältää palvelun ydinominaisuudet, kuten reaaliaikaisen kartan ajoneuvojen sijainnista, todelliseen käyttöön perustuvat huoltopäivät sekä tiedot kaluston käyttöajoista ja käyttöasteesta. Palvelun maksullinen täysversio, joka on vastedes nimeltään HiConnect Premium, parantaa asiakkaan toiminnan ohjattavuutta ja ennakoitavuutta tarkemmilla tiedoilla esimerkiksi ajoneuvokannan käytöstä ja sen kehityksestä.

Hiab lanseerasi myös MULTILIFT Optima 15S- ja MULTILIFT Optima 25S -koukkulaitteet kaksi- ja neliakselisille kuorma-autoille. Hinta-laatusuhteeltaan erinomaisten, turvallisten ja luotettavien Optima-koukkulaitteiden kevyt mutta vahva rakenne parantaa polttoainetehokkuutta ja vähentää hiilidioksidipäästöjä.

MacGregor saavutti tärkeän merkkipaalun asiakasprojektissaan koronaviruksesta johtuvista rajoituksista huolimatta hyödyntäen digitaalisia teknologioita, kuten CCTV-syötteitä nosturin lisätyn todellisuuden (AR) operaattoriasemalta. Etäyhteydet mahdollistivat testauksesta vastaavien insinöörien toiminnan Norjasta käsin varustamon sijaitessa Ranskassa, heidän asiakkaansa Tanskassa ja laivanrakentaja Turkissa.

Huhtikuussa suoritettiin myös digitaalitekniikan mahdollistama tehdashyväksyntätesti (FAT) onnistuneesti MacGregorin 3D-kompensoidulle nosturille, joka asennetaan merituulivoimalaitoksen palvelualukseen.

Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta tammi–kesäkuussa olivat 23 (27) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 13 (23) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset olivat 75 (58) miljoonaa euroa. Summa sisältää arvonalentumisia 11 (1) miljoonaa euroa, joista 11 (0) miljoonaa euroa on kirjattu uudelleenjärjestelykuluihin.

Yritysostot ja -myynnit vuonna 2020

Cargoteciin kuuluva Navis hankki 20.3.2020 rautateiden tavaraliikenteen suunnittelu- ja aikatauluoptimointiohjelmistoja tarjoavan Biarri Rail -yhtiön liiketoiminnot hintaan 7,7 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan tulos on yhdistelty liiketoiminta-alue Kalmarin tulokseen 1.4.2020 alkaen.

Yritysostoja ja -myyntejä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 13, Yrityshankinnat ja myynnit.

Toiminnan uudelleenjärjestelyt

Toukokuussa 2017 Cargotec tiedotti tähtäävänsä 50 miljoonan euron säästöihin vähentämällä epäsuoria hankintoja, tehostamalla prosesseja ja keskittämällä hallintotoimintoja Cargotec Business Services -yksikköön. Ohjelman toteutuneet säästöt sen aloittamisesta alkaen ovat noin

47 miljoonaa euroa. Toisella vuosineljänneksellä saavutettiin noin 4 miljoonan euron säästöt. Loput säästötavoitteesta, noin 3 miljoonaa euroa, arvioidaan saavutettavan vuoden 2020 aikana.

Toukokuussa Cargotec sai päätökseen suunnitelmansa muuttaa Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) -yhteisyrityksensä omistusrakennetta Kiinassa. Sopimuksen osana Cargotec hankki tiettyjä operaatioita ja omaisuuseriä Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd. (RHI) -yritykseltä, ja noin 160 työntekijää siirtyi Kalmariin. Lisätietoa RCI omistuksen myynnistä esitetään liitetiedossa 14, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

Kalmar allekirjoitti kesäkuussa aiesopimuksen ARX Mining and Construction Equipment Private Limitedin (ARX) kanssa, jonka mukaan ARX toimisi jatkossa Kalmarin sopimusvalmistajana Intiassa vastaten Indital-tuotteiden valmistuksesta ja kehityksestä, joita valmistettiin aiemmin Kalmarin kokoonpanoyksikössä Bangaloresa. Tämän seurauksena yksikön toiminta loppui 12. kesäkuuta 2020.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut toisella vuosineljänneksellä olivat 72 (11) miljoonaa euroa ja tammi-kesäkuussa 79 (17) miljoonaa euroa. Vuodelle 2020 arvioidut toiminnan uudelleenjärjestelykulut käynnissä olevista sopeuttamisohjelmista ovat noin 110 miljoonaa euroa. Tämän lisäksi on aloitettu selvityksiä, joiden seurauksena edellä mainittu arvio uudelleenjärjestelykuluista voi nousta.

Vaikka koronatilanne on parantunut monissa Cargotecin toimintamaissa, on pandemian kehittymistä ja taloutta heikentävää vaikutusta vaikea ennustaa. Tästä syystä Cargotec jatkaa aktiivista kustannusten sopeuttamista vastaamaan yleisesti heikentynyttä tilannetta. Säästöjä suunnitellaan toteutettavaksi muun muassa henkilöstöä lomauttamalla, organisaatorakennetta kehittämällä ja muilla sopeuttamistoimenpiteillä.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluista ja muista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä on tarkempi kuvaus liitetiedossa 6, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Henkilöstö

Cargotecissa työskenteli toisen vuosineljänneksen lopussa 12 158 (31.12.2019: 12 587) henkilöä. Toisen neljänneksen aikana keskimääräinen henkilömäärä oli 12 377 (1–12/2019: 12 470).

Vastuullisuus

Toisen vuosineljänneksen aikana jatkoimme vastuullisuustyömme edistämistä. Keskityimme etenkin työntekijöidemme työterveyden, turvallisuuden ja hyvinvoinnin varmistamiseen koronaviruspandemian aiheuttamassa poikkeuksellisessa tilanteessa. Lisäksi julkistimme ilmastotavoitteemme olla 1,5 asteen yhtiö.

Työntekijöidemme terveys ja turvallisuus ovat edelleen etusijalla toiminnassamme, ja olemme sitoutuneita varmistamaan turvallisen työympäristön kaikille Cargotecilla. Kun koronaviruksen leviäminen alkoi, perustimme toimintaryhmiä seuraamaan tilannetta, tekemään nopeita päätöksiä ja varmistamaan ajantasaisen tiedonkulun. Noudatamme paikallisia viranomaissuosituksia ja Maailman terveysjärjestön (WHO) ohjeita, ja olemme toimipaikoissamme ottaneet käyttöön lisätoimia viruksen leviämisen ehkäisemiseksi. Yhtiönlaajuista ohjeistusta sovelletaan aina paikallisten terveysviranomaisten ohjeistuksen mukaisesti, sillä toimintaohjeet vaihtelevat huomattavasti eri maiden välillä. Jatkamme edelleen fyysisen etäisyyden periaatteen soveltamista, etätyöskentelyä toimistotyöntekijöiden osalta ja erityisiä toimintatapoja kokoonpanoyksiköissämme varmistaaksemme tuotantoprosessien jatkuvuuden.

Haastavasta tilanteesta huolimatta olemme edenneet ilmastotavoitteeseen liittyvässä työssämme. Uskomme, että nyt jos koskaan yritysten tulisi pyrkiä vähentämään negatiivisia ympäristövaikutuksiaan. Cargotec on sitoutunut YK:n Global Compact -aloitteen 1,5 asteen ilmastositoumukseen. Sitoumuksen allekirjoittaneet yritykset sitoutuvat tekemään tieteelliseen tutkimukseen perustuvia toimenpiteitä ilmaston lämpenemisen rajoittamiseksi 1,5 asteeseen. Sitoumuksella Cargotec pyrkii ilmastomuutoksen hillintään tekemällä logistiikka-alasta tehokkaampaa ja kehittämällä ratkaisuja vähähiilisen yhteiskunnan mahdollistamiseksi. Tavoitteiden verifiointi Science Based Targets -aloitteen mukaisesti on parhaillaan käynnissä. Cargotec on sitoutunut vähentämään hankintaketjun ja tuotteiden käytönaikaisia CO₂-päästöjä (ns. Scope 3 -päästöt) 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä vuoden 2019 tasosta. Lisäksi tavoitteemme on saada omat toimintomme hiilineutraaleiksi vuoteen 2030 mennessä.

Cargotec on lisäksi allekirjoittanut YK:n Global Compact -aloitteen “Uniting Business and Governments to Recover Better” lausunnon toukokuussa osoittaakseen tukea ilmastotoimille. Lausunto on osa Science Based Targets -aloitetta ja sen Business Ambition for 1.5°C -kampanjaa. Lausunnon allekirjoittaneet yli 150 yritystä kannustavat eri maiden hallituksia yhdenmukaistamaan toimintaperiaatteitaan ja elvytysuunnitelmiaan viimeisimmän ilmastotieteen mukaisesti ja siten priorisoimaan nopeampaa ja tasa-arvoista vihreään talouteen siirtymistä.

Koronaviruspandemia on vaikuttanut liiketoimintaamme ja liikevaihtomme laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Ekotehokkaiden ratkaisujen tuoteryhmän kysyntä pysyi kuitenkin aiemmalla tasolla, minkä johdosta tuoteryhmän osuus kasvoi 23 (22) prosenttiin kokonaisliikevaihdosta ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Tapaturmataajuus (IIFR) parani ja oli 5,8 (7,4) toisen vuosineljänneksen lopussa. Kokoonpanoyksiköissä IIFR oli 4,9 (6,2) ja muissa kuin kokoonpanoyksiköissä 6,4 (8,1). Tämän vuoden tavoitteemme kokoonpanoyksiköiden tapaturmataajuudelle on 5,0, ja olemme tällä hetkellä saavuttamassa tavoitteen.

Johtoryhmä

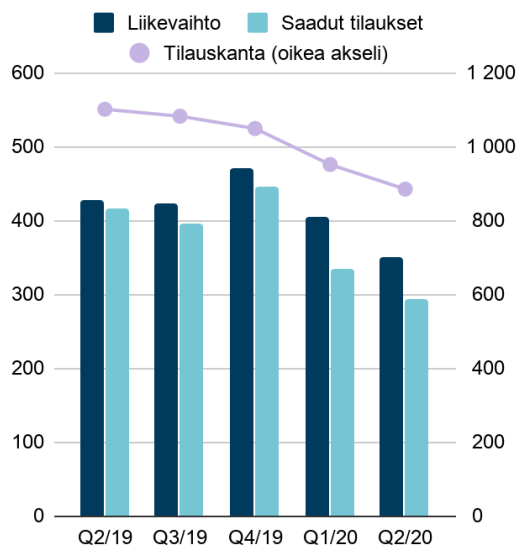
Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 30.6.2020 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine, tietohallintojohtaja Soili Mäkinen, lakiasiainjohtaja Outi Aaltonen, viestintäjohtaja Carina Geber-Teir, Kalmar Automation Solutions -yksikön johtaja Antti Kaunonen, Kalmar Mobile Solutions -yksikön johtaja Stefan Lampa, Hiabin johtaja Scott Phillips ja MacGregorin johtaja Michel van Roozendaal.

Raportointisegmentit

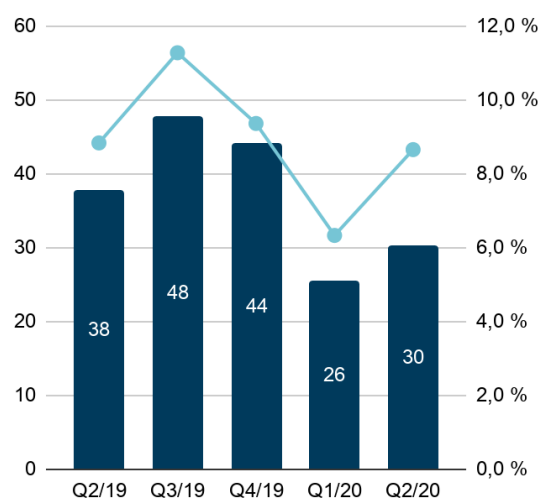
Kalmar

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|--------------------------------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|-------|
| Saadut tilaukset | 293 | 417 | -30 % | 627 | 934 | -33 % | 1 776 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 885 | 1 101 | -20 % | 885 | 1 101 | -20 % | 1 049 |
| Liikevaihto | 350 | 427 | -18 % | 754 | 828 | -9 % | 1 723 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 106 | 114 | -7 % | 213 | 224 | -5 % | 464 |
| % liikevaihdosta | 30 % | 27 % | | 28 % | 27 % | | 27 % |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 43 | 41 | 5 % | 83 | 79 | 6 % | 169 |
| % liikevaihdosta | 12 % | 10 % | | 11 % | 10 % | | 10 % |
| Liikevoitto | -13,1 | 34,6 | < -100 % | 11,0 | 65,8 | -83 % | 154,4 |
| % liikevaihdosta | -3,7 % | 8,1 % | | 1,5 % | 8,0 % | | 9,0 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 30,3 | 37,7 | -20 % | 55,9 | 70,0 | -20 % | 161,8 |
| % liikevaihdosta | 8,6 % | 8,8 % | | 7,4 % | 8,5 % | | 9,4 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 5 647 | 5 783 | -2 % | 5 647 | 5 783 | -2 % | 5 625 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta
 MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
 Vertailukelpoinen liikevoitto %



Kalmarin saadut tilaukset toisella vuosineljänneksellä laskivat 30 prosenttia ja olivat 293 (417) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset laskivat etenkin pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa sekä automaatio- ja projektiliiketoiminnassa.

Kalmarin saamia merkittävimpiä tilauksia toisella neljänneksellä olivat:

- 10 Kalmar Eco -konttikurottajaa, viisi tyhjiä konttien käsittelylaitetta, yksi keskiraskas haarukkatrukki sekä 4-vuotinen Kalmar Care -huoltosopimus ACFS:lle Australiaan,
- neljä sähköistä haarukkatrukkia ja kaksi hybridikonttilukkaa Port of Bridgetownille Barbadoselle,
- kolme päästötöntä Kalmar Zero Emission -mobiilipukkinosturia Klabinille Brasiliaan,
- 10-vuotinen Kalmar Care -huoltosopimus belgialaisen Lineas Intermodalin kanssa,
- seitsemän Gloria-konttikurottajaa Contargo Rhein-Main GmbH:lle Saksaan,
- yhdeksän tyhjiä konttien käsittelylaitetta ja Gloria-konttikurottaja DR Depotsille Alankomaihin, sekä
- 16 Kalmar Ottawa -terminaalitraktoria SAAM:in terminaaleihin Chileen ja Ecuadoriin.

Kalmarin saadut tilaukset tammi–kesäkuussa laskivat 33 prosenttia ja olivat 627 (934) miljoonaa euroa.

Kalmarin tilauskanta laski 16 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja toisen neljänneksen lopussa se oli 885 (31.12.2019: 1 049) miljoonaa euroa.

Kalmarin toisen vuosineljänneksen liikevaihto laski vertailukaudesta 18 prosenttia ja oli 350 (427) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 7 prosenttia ja oli 106 (114) miljoonaa euroa, mikä edusti 30 (27) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5 prosenttia ja oli 43 (41) miljoonaa euroa.

Kalmarin tammi–kesäkuun liikevaihto laski 9 prosenttia vertailukaudesta ja oli 754 (828) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 5 prosenttia ja oli 213 (224) miljoonaa euroa, mikä edusti 28 (27) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja oli 83 (79) miljoonaa euroa.

Kalmarin toisen vuosineljänneksen liikevoitto laski yli 100 prosenttia ja oli -13 (35) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -43 (-3) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä, joista 36 miljoonaa euroa liittyy RCI-liiketoiminnan uudelleenjärjestelyyn. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 30 (38) miljoonaa euroa eli 8,6 (8,8) prosenttia liikevaihdosta. Kalmarin vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena. Kalmarin suhteellinen kannattavuus säilyi kuitenkin vertailukauden tasolla huoltoliiketoiminnan osuuden kasvun, tuottavuuden parannustoimenpiteiden sekä väliaikaisten kustannussäästöjen ansiosta.

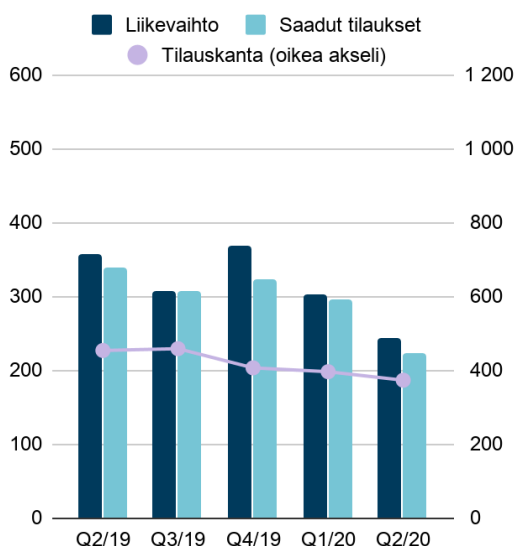
Kalmarin tammi–kesäkuun liikevoitto oli 11 (66) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -45 (-4) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 56 (70) miljoonaa euroa eli 7,4 (8,5) prosenttia liikevaihdosta.

Tiedotimme helmikuussa, että olemme päättäneet arvioida Navis-liiketoimintamme strategisia vaihtoehtoja tunnistaaksemme parhaat mahdollisuudet sen tulevan kehityksen tukemiseksi. Varmistaaksemme parhaan mahdollisen arvonkehityksen Naviksen seuraavassa kasvuvaiheessa arvioimme vaihtoehtoja, joihin kuuluvat uudet omistusratkaisut ja mahdollinen Naviksen ohjelmistoliiketoiminnan myynti. Naviksen tulevaisuuteen liittyvä strateginen arviointi on tällä hetkellä tauolla koronaviruspandemian vuoksi, ja palaamme siihen myöhemmin.

Hiab

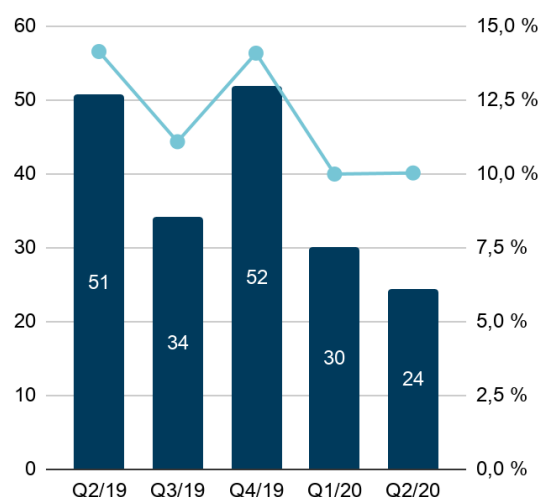
| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset | 223 | 340 | -34 % | 519 | 681 | -24 % | 1 310 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 373 | 453 | -18 % | 373 | 453 | -18 % | 406 |
| Liikevaihto | 243 | 358 | -32 % | 544 | 674 | -19 % | 1 350 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 72 | 88 | -18 % | 156 | 171 | -9 % | 343 |
| % liikevaihdosta | 30 % | 24 % | | 29 % | 25 % | | 25 % |
| Liikevoitto | 18,0 | 47,3 | -62 % | 46,4 | 80,7 | -42 % | 159,3 |
| % liikevaihdosta | 7,4 % | 13,2 % | | 8,5 % | 12,0 % | | 11,8 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 24,3 | 50,6 | -52 % | 54,4 | 84,3 | -35 % | 170,2 |
| % liikevaihdosta | 10,0 % | 14,1 % | | 10,0 % | 12,5 % | | 12,6 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 3 774 | 4 103 | -8 % | 3 774 | 4 103 | -8 % | 4 028 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR

Vertailukelpoinen liikevoitto %



Hiabin saadut tilaukset toisella vuosineljänneksellä laskivat 34 prosenttia vertailukaudesta 223 (340) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset laskivat EMEA:ssa, Amerikoissa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella. Hiabin saadut tilaukset toisella vuosineljänneksellä olivat pienehköjä yksittäisiä tilauksia, mikä on tyypillistä Hiabin liiketoiminnalle.

Tammi-kesäkuun saadut tilaukset laskivat 24 prosenttia vertailukaudesta 519 (681) miljoonaan euroon.

Hiabin tilaukanta laski 8 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja toisen vuosineljänneksen lopussa se oli 373 (31.12.2019: 406) miljoonaa euroa.

Hiabin toisen vuosineljänneksen liikevaihto laski 32 prosenttia 243 (358) miljoonaan euroon. Liikevaihto laski EMEA:ssa, Amerikoissa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella.

Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski vertailukaudesta 18 prosenttia ja oli 72 (88) miljoonaa euroa eli 30 (24) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin tammi-kesäkuun liikevaihto laski 19 prosenttia 544 (674) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 9 prosenttia 156 (171) miljoonaan euroon ja oli 29 (25) prosenttia liikevaihdosta.

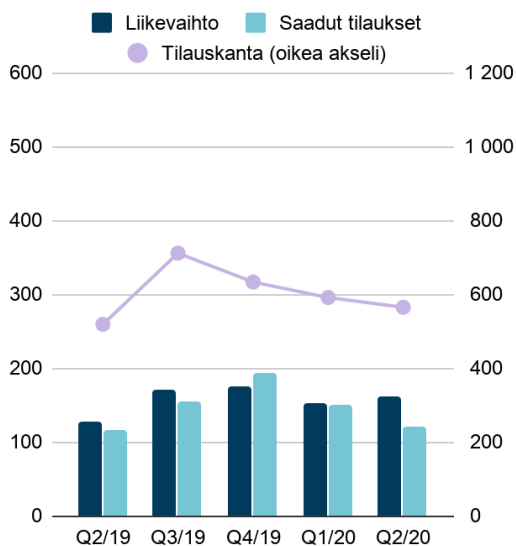
Hiabin toisen vuosineljänneksen liikevoitto laski 62 prosenttia vertailukauteen nähden ja oli 18 (47) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -6 (-3) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 24 (51) miljoonaa euroa eli 10,0 (14,1) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena. Hiabin suhteellinen kannattavuus säilyi hyvällä tasolla huoltoliiketoiminnan osuuden kasvun, tuottavuuden parannustoimenpiteiden sekä väliaikaisten kustannussäästöjen ansiosta.

Hiabin tammi–kesäkuun liikevoitto laski vertailukaudesta ja oli 46 (81) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -8 (-4) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 54 (84) miljoonaa euroa eli 10,0 (12,5) prosenttia liikevaihdosta.

MacGregor

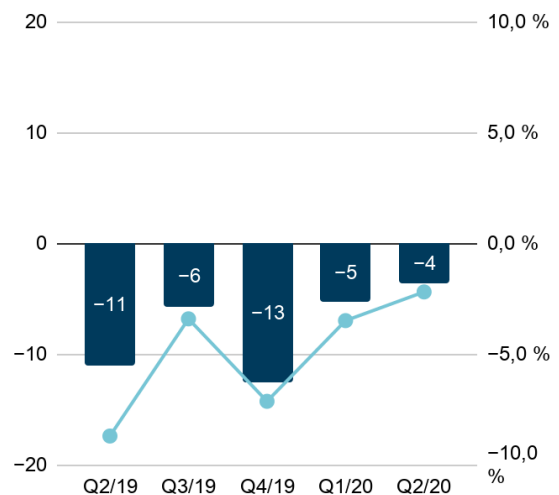
| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Muutos | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | Muutos | 2019 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|
| Saadut tilaukset | 120 | 116 | 4 % | 271 | 281 | -3 % | 630 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 565 | 519 | 9 % | 565 | 519 | 9 % | 633 |
| Liikevaihto | 163 | 127 | 28 % | 315 | 266 | 19 % | 611 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 61 | 58 | 7 % | 131 | 114 | 15 % | 255 |
| % liikevaihdosta | 38 % | 45 % | | 42 % | 43 % | | 42 % |
| Liikevoitto | -26,8 | -12,9 | < -100% | -34,9 | -13,6 | < -100 % | -83,3 |
| % liikevaihdosta | -16,5 % | -10,2 % | | -11,1 % | -5,1 % | | -13,6 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | -3,6 | -11,0 | 68% | -8,9 | -9,8 | 9 % | -28,2 |
| % liikevaihdosta | -2,2 % | -8,7 % | | -2,8 % | -3,7 % | | -4,6 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 2 143 | 1 880 | 14 % | 2 143 | 1 880 | 14 % | 2 350 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR

Vertailukelpoinen liikevoitto %



MacGregorin saadut tilaukset toisella vuosineljänneksellä kasvoivat 4 prosenttia vertailukaudesta 120 (116) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset kasvoivat EMEA:ssa ja laskivat Amerikoissa ja Aasian ja Tyynenmeren alueella. Tilauksista reilu puolet oli kauppalaivoihin ja vajaa puolet offshore-sektorille. MacGregorin saamiin tilauksiin toisella neljänneksellä sisältyy sopimus neljän 62 000 dwt:n lastinkäsittelynosturin toimittamisesta yleisrahtialuksiin. Tilaukseen sisältyy MacGregor OnWatch Scout -digitaalinen palvelu, joka seuraa olosuhteita ja ennakoii huoltotarpeita.

Tammi-kesäkuun saadut tilaukset laskivat 3 prosenttia vertailukaudesta 271 (281) miljoonaan euroon.

MacGregorin tilaukanta laski 11 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja toisen vuosineljänneksen lopussa se oli 565 (31.12.2019: 633) miljoonaa euroa. Tilaukannasta noin 70 prosenttia liittyy kauppalaivoihin ja noin 30 prosenttia offshore-sektorille.

MacGregorin toisen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 28 prosenttia vertailukaudesta 163 (127) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 7 prosenttia ja oli 61 (58) miljoonaa

euroa eli 38 (45) prosenttia liikevaihdosta. Tammi–kesäkuun liikevaihto kasvoi 19 prosenttia vertailukaudesta 315 (266) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 15 prosenttia 131 (114) miljoonaan euroon ja oli 42 (43) prosenttia liikevaihdosta.

MacGregorin toisen vuosineljänneksen liikevoitto oli -27 (-13) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -23 (-2) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä, joista valtaosa liittyy TTS-integraatioon. Vertailukelpoinen liikevoitto oli -4 (-11) miljoonaa euroa eli -2,2 (-8,7) prosenttia liikevaihdosta. MacGregorin vertailukelpoisen liikevoiton nousun taustalla olivat uudelleenjärjestelyistä seuranneet säästöt ja korkeammat toimitukset kauppalaivoihin.

Tammi–kesäkuun liikevoitto oli -35 (-14) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -26 (-4) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli -9 (-10) miljoonaa euroa eli -2,8 (-3,7) prosenttia liikevaihdosta.

Ilman TTS:ää MacGregorin saadut tilaukset laskivat 8 prosenttia vertailukaudesta 107 (116) miljoonaan euroon ja liikevaihto kasvoi 3 prosenttia 130 (127) miljoonaan euroon. MacGregorin liikevoitto ilman TTS:n osuutta oli -26 (-13) miljoonaa euroa.

Yhtiökokous ja osakkeet

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.5.2020 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti, että osinkoa maksetaan kahdessa erässä, joista ensimmäinen erä maksettiin suoraan yhtiökokouksen päätöksen perusteella ja toinen erä hallituksen mahdollisen päätöksen perusteella.

Osingonjaon ensimmäinen erä on 0,59 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 0,60 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Osinko maksettiin osakkeenomistajille, jotka olivat osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.5.2020 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 5.6.2020.

Osingonjaon mahdollinen toinen erä maksetaan hallituksen päätöksen perusteella yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti. Toinen erä voi olla enintään 0,60 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 0,60 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Hallitus on valtuutuksen perusteella oikeutettu päättämään osingonjaon toisen erän määrästä edellä mainittujen enimmäismäärien rajoissa, osingonmaksun täsmäytyspäivästä, osingon maksupäivästä sekä muista asian vaatimista toimenpiteistä. Valtuutuksen perusteella mahdollisesti maksettava osingonjaon toinen erä maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

Kokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä palkitsemispolitiikan ja myönsi vastuuvapauden toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille tilikaudelta 1.1.–31.12.2019.

Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kahdeksan jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen Tapio Hakakari, Ilkka Herlin, Peter Immonen, Teresa Kemppi-Vasama, Johanna Lamminen, Kaisa Olkkonen, Teuvo Salminen ja Heikki Soljama. 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 PricewaterhouseCoopers 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.

Cargotec Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 27.5.2020 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 lakiasiaintohtaja Outi Aaltonen.

Cargotec julkisti yhtiökokouksen päätöksistä ja hallituksen järjestäytymiskokouksesta pörssitiedotteet 27.5.2020. 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 kesäkuun lopussa 64 304 880 euroa. B-sarjan osakkeiden määrä oli 55 182 079 kappaletta ja A-sarjan osakkeiden määrä 9 526 089 kappaletta.

Hallitus päätti 17.3.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisten kannustinohjelmien palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinohjelman ansaintajaksoa 2018–2019 sekä matching-osakepalkkio-ohjelman ensimmäistä sitouttamisjaksoa.

Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisten kannustinohjelmien ehtojen mukaisesti 73 067 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.

Cargotec Oyj:n hallitus päätti 27.5.2020 suunnatusta maksuttomasta osakeannista hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden maksamista varten. Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta yhteensä 6 421 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta hallituksen jäsenille. 27.5.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti 30 prosenttia hallituksen jäsenten vuosipalkkioista maksetaan yhtiön B-sarjan osakkeina.

Osakkeiden luovuttamiset perustuivat 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.

Kesäkuun 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 kesäkuun lopussa 54 957 239.

Osakepohjaiset kannustinohjelmat

Cargotec Oyj:n hallitus on helmikuussa 2020 päättänyt ansaintakriteerit osakepalkkio-ohjelmalle koskien vuotta 2020. Cargotec Oyj:n hallituksen vuonna 2017 hyväksymässä osakepalkkio-ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2017–2018, 2018–2019 ja 2019–2020. Kukin ansaintajakso sisältää kaksi yhden kalenterivuoden mittaista mittausjaksoa. Hallitus päättää vuosittain ansaintakriteerit eri mittausjaksoille.

Viime vuonna alkaneella 2019–2020 ansaintajaksolla ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2020 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä huoltoliiketoiminnan bruttokatteeseen ja Navis-ohjelmistodivisioonan avainhenkilöillä Naviksen liikevaihtoon sekä pilvipohjaisen liiketoiminnan strategiaan tavoitteisiin. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Cargotec Oyj:n hallitus on helmikuussa 2020 päättänyt uuden osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Ohjelman tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt toteuttamaan Cargotecin strategiaa ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan perustuva kannustinohjelma.

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.

Ohjelman kohderyhmään ansaintajaksolla 2020–2022 kuuluu noin 150 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien Cargotecin johtoryhmän jäsenet. Hallitus on päättänyt, että ansaintajakson ensimmäinen mittausjakso on yhden kalenterivuoden mittainen. Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2020 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden osakekohtaiseen tulokseen (EPS), ja Navis-ohjelmistodivisioonan avainhenkilöillä Naviksen liikevaihtoon ja pilvipohjaisen liiketoiminnan strategiaan tavoitteisiin. Konsernin avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin osakekohtainen tulos (EPS). Ansaintajaksolta 2020–2022 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 340 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Ansaintajakson päättymisen jälkeen hallitus vahvistaa mittausjaksoilta ansaittujen palkkioiden kumulatiivisen yhteismäärän, ja mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020–2022 maksetaan vuonna 2023 osittain yhtiön B-sarjan osakkeina ja osittain rahana. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun noin vuoden mittaisen omistus- ja arvonluontijakson aikana.

Lisäksi Cargotec Oyj:n hallitus päätti uudesta rajoitettujen osakkeiden ohjelmasta kalenterivuosille 2020–2022, 2021–2023 ja 2022–2024. Osana kokonaiskompensaatiota rajoitettuja osakkeita voidaan myöntää valikoiduille avainhenkilöille rekrytointi- ja sitouttamistarkoituksessa. Ohjelman ensimmäisellä jaksolla 2020–2022 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 16 500 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Markkina-arvo ja kaupankäynti

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo kesäkuun lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 1 135 (1 832) miljoonaa euroa. Kaikkien osakkeiden markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskikurssiin, oli katsauskauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita 1 336 (2 149) miljoonaa euroa.

B-sarjan osakkeen päätöskurssi kesäkuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 20,66 (33,38) euroa ja tammi–kesäkuun vaihdolla painotettu keskikurssi 21,80 (32,46) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 35,50 (38,48) euroa ja alin 15,15 (26,60) euroa. B-sarjan osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 32 (15) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 709 (485) miljoonan euron vaihtoa. Lisäksi B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehtoisilla markkinapaikoilla, kuten Cboe BXE:ssä ja Cboe APA:ssa, yhteensä 29 (22) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 676 (717) 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 voivat vaikeuttaa Cargotecin ratkaisujen myyntiä, toimintoja ja toimituksia. Pandemian eteneminen ja siihen liittyvät mahdolliset rajoitustoimenpiteet

saattavat vaikuttaa toimintaympäristöön kielteisesti. Ammattitaitoisen työvoiman saatavuuteen, pysyvyyteen ja liikkumiseen liittyvät haasteet vaikuttavat operatiiviseen suorituskykyyn negatiivisesti. Cargotecin toimitusketjuun osallistuvien toimittajien toimintakyky ja taloudellinen tilanne saattaa olla heikentynyt pandemiatilanteen ja siihen liittyvien toimintarajoitteiden johdosta, mikä voi vaikeuttaa Cargotecin mahdollisuuksia toimittaa tuotteita, ratkaisuja ja palveluita asiakkailleen.

Globaalin talouskasvun hidastuminen tai lasku näyttää alentaneen 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 tilauksinnan kassavirtojen suojaamisesta huolimatta Yhdysvaltain dollarin heikentyminen pidemmällä aikavälillä voi heikentää Hiabin tulosta. Vastaavasti dollarin vahvistuminen voi vahvistaa Hiabin tulosta.

MacGregorin markkinatilanteen kehitykseen liittyy epävarmuutta. Kauppalaivamarkkinoilla vallitsevan ylitarjonnan tasapainottumisen arvioidaan vievän aikaa, sillä kapasiteetti kasvaa edelleen samaan aikaan, kun kysynnän ennakoidaan vahvistuvan hyvin maltillisesti. Laivojen päästöihin liittyvä sääntelyn tiukentuminen voi lyhyellä aikavälillä rajoittaa uusia investointeja. Öljyn hintakehitykseen liittyvä epävarmuus on johtanut öljyteollisuuden investointien voimakkaaseen vähentymiseen ja aiheuttanut ylitarjontaa offshore-markkinoilla, mikä näkyy vähentyneinä offshore-alusinvestointeina. Molempien markkinoiden samanaikainen heikkous vaikuttaa kielteisesti niin telakoiden, laivanomistajien kuin operaattoreiden taloudelliseen tilanteeseen. Pidempiaikainen markkinoiden heikennys voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

Haastavassa markkinatilanteessa asiakkaat voivat myös pyrkiä siirtämään tai peruuttamaan tilauksiaan. Globaalien talousnäkyvien sekä rahoituksen saatavuuden heikentymiset 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 yrityskauppoihin liittyy riskejä esimerkiksi paikallisten markkinoiden tuntemukseen, viranomaisprosesseihin, asiakkaisiin, yrityskulttuuriin, integraatioon 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.

Vuoden 2020 näkymät

Näkyvyys loppuvuoteen on edelleen heikko. Nykyisissä poikkeusolosuhteissa Cargotec arvioi, että se ei kykene antamaan tulosohjeistusta vuodelle 2020. Toisella vuosipuoliskolla yhtiö arvioi liiketoimintansa ja toimintaympäristönsä kehittyvän seuraavasti:

- Markkina-aktiviteetin elpyminen jatkuu
- Cargotecin ja sen alihankintaketjun toimituskyky paranee
- Tuottavuustoimenpiteet tukevat jatkossakin kannattavuutta

Vuoden 2020 kalenteri

Osavuosisikatsaus tammi–syyskuulta 2020 torstaina 22.10.2020

Helsingissä 17.7.2020
Cargotec Oyj
Hallitus

Puolivuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Konsernin tuloslaskelma

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Liikevaihto | 755,8 | 911,4 | 1 614,0 | 1 767,3 | 3 683,4 |
| Myytyjä suoritteita vastaavat kulut | -592,9 | -694,5 | -1 261,1 | -1 344,1 | -2 810,3 |
| Bruttokate | 162,9 | 216,9 | 353,0 | 423,2 | 873,1 |
| <i>Bruttokate, %</i> | 21,6 % | 23,8 % | 21,9 % | 23,9 % | 23,7 % |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 15,9 | 7,6 | 26,4 | 16,4 | 33,5 |
| Myynnin ja markkinoinnin kulut | -46,2 | -58,5 | -103,4 | -119,3 | -238,4 |
| Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut | -26,8 | -26,5 | -56,4 | -51,5 | -105,6 |
| Hallinnon kulut | -52,2 | -67,5 | -119,4 | -131,4 | -269,3 |
| Uudelleenjärjestelykulut | -72,1 | -11,0 | -78,5 | -16,7 | -80,1 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -3,9 | -7,8 | -17,1 | -15,6 | -33,8 |
| Kulut | -185,3 | -163,6 | -348,5 | -318,1 | -693,7 |
| Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta | 2,9 | -0,2 | 2,4 | -1,1 | 0,6 |
| Liikevoitto | -19,5 | 53,0 | 7,0 | 104,1 | 180,0 |
| <i>Liikevoitto, %</i> | -2,6 % | 5,8 % | 0,4 % | 5,9 % | 4,9 % |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -8,5 | -8,2 | -15,3 | -16,4 | -34,1 |
| Tulos ennen veroja | -28,1 | 44,9 | -8,4 | 87,7 | 145,9 |
| <i>Tulos ennen veroja, %</i> | -3,7 % | 4,9 % | -0,5 % | 5,0 % | 4,0 % |
| Tuloverot | -8,4 | -15,9 | -16,8 | -27,7 | -56,5 |
| Kauden tulos | -36,5 | 29,0 | -25,1 | 60,0 | 89,4 |
| <i>Kauden tulos, %</i> | -4,8 % | 3,2 % | -1,6 % | 3,4 % | 2,4 % |

Kauden tuloksen jakautuminen:

| | | | | | |
|----------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Emoyhtiön omistajille | -36,3 | 29,0 | -25,0 | 59,9 | 89,4 |
| Määräysvallattomille omistajille | -0,1 | 0,0 | -0,2 | 0,1 | 0,0 |
| Yhteensä | -36,5 | 29,0 | -25,1 | 60,0 | 89,4 |

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos:

| | | | | | |
|---|-------|------|-------|------|------|
| Osakekohtainen tulos, EUR | -0,56 | 0,45 | -0,39 | 0,93 | 1,39 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR | -0,56 | 0,45 | -0,39 | 0,93 | 1,39 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan puolivuositiedosta.

Konsernin laaja tuloslaskelma

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Kauden tulos | -36,5 | 29,0 | -25,1 | 60,0 | 89,4 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | | |
| <i>Erät, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi:</i> | | | | | |
| Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuusperusteisista järjestelyistä | -1,9 | 0,7 | 0,3 | 1,0 | -13,9 |
| Voitot (+) / tappiot (-) määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista | -2,0 | - | -2,0 | - | - |
| Verot laajan tuloksen eristä, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi | 0,4 | -0,1 | -0,1 | -0,2 | 2,8 |
| <i>Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi:</i> | | | | | |
| Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista | 25,1 | 7,0 | 6,8 | 5,8 | 2,6 |
| Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista | -17,8 | -3,0 | -5,5 | -0,2 | 3,9 |
| Muuntoerot | 7,0 | -13,6 | -37,3 | 11,4 | 11,1 |
| Verot laajan tuloksen eristä, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi | -0,5 | -1,2 | -1,0 | -1,1 | -2,1 |
| Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen | 10,3 | -10,2 | -38,7 | 16,7 | 4,5 |
| Kauden laaja tulos | -26,2 | 18,8 | -63,8 | 76,7 | 93,8 |
| Kauden laajan tuloksen jakautuminen: | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | -26,1 | 18,9 | -63,5 | 76,5 | 93,7 |
| Määräysvallattomille omistajille | -0,2 | -0,1 | -0,3 | 0,1 | 0,2 |
| Yhteensä | -26,2 | 18,8 | -63,8 | 76,7 | 93,8 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan puolivuosisikatsausta.

Konsernitase

| VARAT, MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Liikearvo | 1 036,7 | 994,7 | 1 058,5 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 276,3 | 257,2 | 296,1 |
| Aineelliset hyödykkeet | 454,6 | 465,7 | 489,7 |
| Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä | 53,7 | 100,4 | 120,8 |
| Osakesijoitukset | 30,0 | 0,3 | 0,3 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 27,2 | 34,8 | 29,1 |
| Laskennalliset verosaamiset | 128,1 | 137,7 | 131,2 |
| Johdannaisvarat | 0,0 | - | - |
| Muut korottomat saamiset | 13,3 | 8,0 | 10,3 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 2 019,9 | 1 998,7 | 2 136,0 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 763,8 | 752,1 | 713,0 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 1,5 | 1,4 | 1,3 |
| Tuloverosaamiset | 22,3 | 39,5 | 24,1 |
| Johdannaisvarat | 7,9 | 10,2 | 8,5 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 782,7 | 888,7 | 924,3 |
| Rahavarat* | 445,3 | 156,0 | 420,2 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 2 023,6 | 1 847,8 | 2 091,4 |
| Varat yhteensä | 4 043,5 | 3 846,5 | 4 227,4 |

| OMA PÄÄOMA JA VELAT, MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 64,3 | 64,3 | 64,3 |
| Ylikurssirahasto | 98,0 | 98,0 | 98,0 |
| Muuntoerot | -70,3 | -32,8 | -33,2 |
| Arvonmuutosrahasto | -8,8 | -9,1 | -9,1 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 57,4 | 57,4 | 57,4 |
| Kertyneet voittovarot | 1 182,7 | 1 228,1 | 1 247,1 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | 1 323,3 | 1 406,0 | 1 424,5 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | 2,5 | 2,8 | 2,8 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 325,8 | 1 408,8 | 1 427,3 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Korolliset velat* | 1 155,4 | 724,5 | 953,3 |
| Laskennalliset verovelat | 37,0 | 26,9 | 39,1 |
| Eläkevelvoitteet | 110,4 | 92,2 | 110,4 |
| Varaukset | 5,9 | 8,0 | 7,0 |
| Johdannaisvelat | 0,3 | - | - |
| Muut korottomat velat | 61,0 | 62,6 | 66,0 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 1 370,0 | 914,2 | 1 175,8 |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset* | 71,0 | 230,4 | 233,0 |
| Muut korolliset velat* | 93,9 | 113,2 | 38,1 |
| Varaukset | 105,9 | 87,3 | 114,3 |
| Saadut ennakot | 283,0 | 216,4 | 306,3 |
| Tuloverovelat | 23,8 | 13,8 | 21,1 |
| Johdannaisvelat | 9,0 | 5,9 | 11,8 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | 761,1 | 856,6 | 899,8 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 1 347,7 | 1 523,5 | 1 624,3 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 4 043,5 | 3 846,5 | 4 227,4 |

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan puolivuosisikatsausta.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

| MEUR | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | | | Määräysvallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--|--|-------------------|--------------|--------------------|--|-----------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------|
| | Osakepääoma | Ylikurssi-rahasto | Muuntoerot | Arvonmuutosrahasto | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | Yhteensä | | |
| 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 | | | | | | -25,0 | -25,0 | -0,2 | -25,1 |
| Rahavirran suojaukset | | | | 0,3 | | | 0,3 | 0,0 | 0,3 |
| Muuntoerot | | | -37,2 | | | | -37,2 | -0,1 | -37,3 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisistä järjestelyistä | | | | | | 0,3 | 0,3 | | 0,3 |
| Voitot ja tappiot määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista | | | | | | -2,0 | -2,0 | | -2,0 |
| Kauden laaja tulos* | - | - | -37,2 | 0,3 | - | -26,7 | -63,5 | -0,3 | -63,8 |
| Voitonjako | | | | | | -38,6 | -38,6 | - | -38,6 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | | | | | - | | - |
| Osakeperusteiset palkkiot* | | | | | | 0,9 | 0,9 | | 0,9 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | - | - | - | - | - | -37,7 | -37,7 | - | -37,7 |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa | | | | | | | - | | - |
| Oma pääoma 30.6.2020 | 64,3 | 98,0 | -70,3 | -8,8 | 57,4 | 1 182,7 | 1 323,3 | 2,5 | 1 325,8 |
| Oma pääoma 1.1.2019 | 64,3 | 98,0 | -44,2 | -13,5 | 58,5 | 1 237,9 | 1 401,0 | 3,0 | 1 404,0 |
| Kauden tulos | | | | | | 59,9 | 59,9 | 0,1 | 60,0 |
| Rahavirran suojaukset | | | | 4,4 | | | 4,4 | 0,0 | 4,4 |
| Muuntoerot | | | 11,4 | | | | 11,4 | 0,0 | 11,4 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisistä järjestelyistä | | | | | | 0,8 | 0,8 | | 0,8 |
| Kauden laaja tulos* | - | - | 11,4 | 4,4 | - | 60,7 | 76,5 | 0,1 | 76,7 |
| Voitonjako | | | | | | -70,6 | -70,6 | -0,3 | -70,9 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | | | -1,1 | | -1,1 | | -1,1 |
| Osakeperusteiset palkkiot* | | | | | | 0,2 | 0,2 | | 0,2 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | - | - | - | - | -1,1 | -70,5 | -71,6 | -0,3 | -71,9 |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa | | | | | | | - | 0,0 | 0,0 |
| Oma pääoma 30.6.2019 | 64,3 | 98,0 | -32,8 | -9,1 | 57,4 | 1 228,1 | 1 406,0 | 2,8 | 1 408,8 |

*Netto verojen jälkeen

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan puolivuosisikatsausta.

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

| MEUR | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Liiketoiminnan nettorahavirta | | | |
| Kauden tulos | -25,1 | 60,0 | 89,4 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 74,8 | 58,1 | 133,8 |
| Muut oikaisuerät | 61,8 | 44,7 | 87,4 |
| Nettokäyttöpääoman muutos | -85,1 | -90,4 | 50,4 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 26,4 | 72,3 | 361,1 |
| Rahoituserien ja verojen rahavirta | -30,2 | -56,0 | -57,6 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | -3,8 | 16,3 | 303,5 |
| Investointien nettorahavirta | | | |
| Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla | -11,6 | -3,9 | -109,5 |
| Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla | 1,4 | - | 0,3 |
| Investointien nettorahavirta, muut erät | -10,2 | -24,4 | -41,4 |
| Investointien nettorahavirta | -20,4 | -28,3 | -150,6 |
| Rahoituksen nettorahavirta | | | |
| Omien osakkeiden hankinta | - | -2,2 | -2,2 |
| Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut | -22,0 | -20,7 | -45,5 |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot | 249,5 | 50,0 | 298,1 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut | -198,6 | -151,8 | -168,3 |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot | 82,0 | 115,0 | 271,6 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut | -30,7 | -40,0 | -257,8 |
| Voitonjako | -35,2 | -35,6 | -71,0 |
| Rahoituksen nettorahavirta | 45,2 | -85,3 | 24,9 |
| Rahavarojen muutos | 20,9 | -97,3 | 177,8 |
| Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden alussa | 409,8 | 225,5 | 225,5 |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus | -1,8 | 3,3 | 6,6 |
| Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa | 429,0 | 131,4 | 409,8 |
| Käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa | 16,4 | 24,5 | 10,4 |
| Rahavarat kauden lopussa | 445,3 | 156,0 | 420,2 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan puolivuosisikatsausta.

Tunnusluvut

| | | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--|------|----------|----------|--------|
| Oma pääoma / osake | EUR | 20,52 | 21,83 | 22,12 |
| Omavaraisuusaste | % | 35,3 % | 38,8 % | 36,4 % |
| Korollinen nettovelka | MEUR | 846,2 | 876,0 | 773,6 |
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk | | 3,6 | 2,8 | 2,5 |
| Nettovelkaantumisaste (gearing) | % | 63,8 % | 62,2 % | 54,2 % |
| Oman pääoman tuotto (ROE), viimeiset 12 kk | % | 0,3 % | 9,5 % | 6,3 % |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk* | % | 3,4 % | 9,6 % | 7,3 % |

*Cargotec on täsmentänyt valuuttatermiinien korkokomponentin käsittelyä sijoitetun pääoman tuoton laskennassa tilikauden 2019 lopussa. Tämän seurauksena sijoitetun pääoman tuotto kasvoi 0,5 prosenttiyksikköä toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä 2019.

Lisätietoa korollisista nettoveloista ja nettovelkaantumisasteesta on esitetty tarkemmin liitetiedossa 10, Korollinen nettovelka ja likviditeetti.

Osavuositiedot

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

Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti noudattaen vuositilinpäätöksessä 2019 kerrottuja laatimisperiaatteita sekä vuonna 2020 voimaan tulleita IAS-/IFRS-standardimuutoksia, joilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositiedotukseen. Lisäksi Cargotec on uutena laadintaperiaatteena arvostanut liitetiedossa 14, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt kuvatun osakesijoituksen käypään arvoon muun laajan tuloslaskelman kautta. Sovellettavan laadintaperiaatteen mukaisesti kaikki myöhemmät arvomuutokset omaisuuserän arvossa kirjataan suoraan muuhun laajaan tuloslaskelmaan poislukien saadut osingot.

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

3. Tietoa COVID-19 vaikutuksista taloudelliseen raportointiin

Maailman terveysjärjestö WHO luokitteli koronavirusepidemian (COVID-19) pandemiaksi 11.3.2020. Pandemialla on ollut valtava vaikutus yhteiskuntaan, rahoitusmarkkinoihin ja liiketoimintoihin ympäri maailman ja se on kohdellut eri maita ja toimialoja hyvin eri tavoin. Pandemian aiheuttamalla talouskriisillä on ollut merkittävä vaikutus myös Cargoteciin ja on odotettavissa, että monelta osin kriisin vaikutukset tulevat esiin vasta viiveellä. Koska täyttä näkyvyyttä kriisin jo aiheuttamiin vaikutuksiin ei vielä ole ja mahdollisia kehityspolkuja nykytilanteesta eteenpäin on useita, on kriisin kokonaisvaikutusta edelleen vaikea arvioida.

Vuoden 2020 ensimmäisen kvartaalin aikana pandemiatilanne johti Cargotecin kokoonpanoyksiköiden sulkemisiin Espanjassa, Irlannissa, Italiassa ja Malesiassa. Kriisillä oli vastaavia vaikutuksia Cargotecin alihankkijoihin ja tavarantoimittajiin. Cargotec käynnisti kvartaalin aikana sopeuttamistoimet pandemian vaikutuksista aiheutuvien negatiivisten tulosvaikutusten pienentämiseksi, joilla on saavutettu noin 10 miljoonan euron kuukausittaiset kustannussäästöt. Matkustusrajoitukset ja toimitusvaikeudet vaikeuttivat liiketoimintaa ensimmäisellä kvartaalilla, mutta vaikutukset eivät vielä näkyneet merkittävästi raportoiduissa luvuissa.

Toisella kvartaalilla pandemian vaikutukset näkyivät sekä kysynnässä että Cargotecin toimituskyvyssä. Tilaukset paranivat joka kuukausi heikon huhtikuun jälkeen. Cargotecin kokoonpanoyksiköt voitiin käynnistää jälleen kesäkuuhun mennessä, ja tätä katsausta laadittaessa ne olivat kaikki toiminnassa. Myös toimitusketjuihin liittyvät haasteet ovat vähentyneet. Liikevaihdon laskun myötä asiakassaatavien määrä väheni, mutta talustilanteesta johtuen yliaikaisten asiakassaatavien suhteellinen osuus kasvoi. Asiakassaataviin liittyvä luottotappiovaraus oli tarkasteluhetkellä 21,5 (31.12.2019: 19,0) miljoonaa euroa. Luottoriskin arvioidaan kohonneen, mutta realisoituneet luottotappiot eivät ole kasvaneet merkittävästi. Asiakkaat eivät ole myöskään merkittävästi peruneet tilauksiaan, mutta pandemian hallintaan liittyvillä rajoituksilla sekä yleisellä taloudellisella epävarmuudella oli merkittävä vaikutus toisen kvartaalin saatuihin tilauksiin. Kysynnän heikentymisen johdosta vaihto-omaisuuden epäkuranttiusvaraus nousi kesäkuun loppuun mennessä 112 (31.12.2019: 98) miljoonaan euroon.

Cargotec varautui rahoitusmarkkinoiden mahdolliseen epätasapainoon nostamalla toisen kvartaalin aikana yhteensä 250 miljoonan euron lainat yhteistyöpankeiltaan. Lainat ovat kestoaltaan kahdesta kolmeen vuotta ja niissä on yhtiön pääomarakennetta rajoittava rahoitusehto, jonka mukaan Cargotecin IFRS 16:n mukainen nettovelkaantumistaso voi olla enintään 125 prosenttia. Lisätietoa likviditeettiasemasta esitetään liitetiedossa 10, Korollinen nettovelka ja likviditeetti.

Loppuvuoden osalta kriisin välittömät taloudelliset vaikutukset Cargoteciin liiketoimintaan riippuvat ennen kaikkea pandemian hallinnan onnistumisesta eri maissa. Tilanteen pitkittyessä myös kriisin epäsuorat taloudelliset vaikutukset heijastuvat liiketoimintaan.

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.

Vallitsevasta taloudellisesta toimintaympäristöstä epävarmuudesta johtuen seuraavia lisätoimenpiteitä on suoritettu vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen taloudellisen raportoinnin yhteydessä:

- MacGregor-segmentille on suoritettu ylimääräinen liikearvon arvonalentumistestaus
- Asiakas- ja lainasaataville on suoritettu ylimääräinen luottoriskitarkastelu.

MacGregorin liikearvon alentumistestaus

MacGregor-segmentin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin perustuen käypään arvoon vähennettynä myyntikustannuksilla, ja testi osoitti pientä parannusta verrattuna ensimmäisen kvartaalin testaukseen. Parannus johtui pääasiassa muutoksista MacGregorin taseessa sekä markkinamuuttujien vaikutuksesta diskonttokorkona käytettyyn painotettuun keskimääräiseen pääomakustannukseen (WACC). Käytetty verojen jälkeinen WACC oli 7,5 % (31.3.2020: 8,0 % ja 31.12.2019: 7,4 %) MacGregorin liikevaihto- ja kannattavuusennusteissa ei tapahtunut merkittävää muutosta 31.3.2020 suoritettuun arvonalentumistestaukseen verrattuna.

Suoritettujen arvonalentumistestausten perusteella ei ole kirjattu arvonalentumistappiota. MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on edelleen alhaisella tasolla suhteessa testattaviin varoihin.

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

| | | Skenaario 1 | Skenaario 2 | Skenaario 3 |
|------------|--|---------------------------|--|---|
| | Kerrytettävissä olevan rahamäärän kirjanpitoarvon ylittävä osuus, MEUR | WACC +2 prosenttiyksikköä | Liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -2 prosenttiyksikköä | Liikevaihto -10 prosenttia, liikevoitto -2 prosenttiyksikköä ja WACC +2 prosenttiyksikköä |
| 30.6.2020 | 37,0 | Arvonalentuminen* | Arvonalentuminen** | Arvonalentuminen |
| 31.3.2020 | 7,0 | Arvonalentuminen* | Arvonalentuminen** | Arvonalentuminen |
| 31.12.2019 | 170,0 | Arvonalentuminen* | Arvonalentuminen** | Arvonalentuminen |

*Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC +0,4 prosenttiyksikköä (31.3.2020: WACC +0,1 prosenttiyksikköä ja 31.12.2019: WACC +1,2 prosenttiyksikköä).

**Arvonalentumisen raja-arvona oli ennustejakson liikevaihto -5,4 prosenttia (31.3.2020: -1,1 prosenttia ja 31.12.2019: ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,8 prosenttiyksikköä).

Johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta, herkkyyssanalyysissa tarkasteltujen skenaarioiden toteutuessa alaskirjattava määrä olisi huomattava; ensimmäisessä skenaariossa 124 (31.3.2020: 142 ja 31.12.2019: 29) miljoonaa euroa, toisessa 222 (31.3.2020: 235 ja 31.12.2019: 133) miljoonaa, ja kolmannessa 330 (31.3.2020: 337 ja 31.12.2019: 274) miljoonaa euroa. Vaikka MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty skenaarioiden perusteella ja näin ollen arvo pitää jo sisällään herkkyyksiä eri kehityskuluille, on alaskirjauksen riski nykyisessä taloustilanteessa huomattava.

4. Segmenttikohtaiset tiedot

| Liikevaihto, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|----------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 350 | 427 | 754 | 828 | 1 723 |
| Hiab | 243 | 358 | 544 | 674 | 1 350 |
| MacGregor | 163 | 127 | 315 | 266 | 611 |
| Sisäinen liikevaihto | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Yhteensä | 756 | 911 | 1 614 | 1 767 | 3 683 |

| Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 354 | 450 | 784 | 846 | 1 764 |
| Amerikat | 233 | 310 | 516 | 616 | 1 243 |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 168 | 151 | 314 | 306 | 677 |
| Yhteensä | 756 | 911 | 1 614 | 1 767 | 3 683 |

| Liikevaihto markkina-alueittain, % | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 47 % | 49 % | 49 % | 48 % | 48 % |
| Amerikat | 31 % | 34 % | 32 % | 35 % | 34 % |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 22 % | 17 % | 19 % | 17 % | 18 % |
| Yhteensä | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

| Liikevoitto ja EBITDA, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Kalmar | -13,1 | 34,6 | 11,0 | 65,8 | 154,4 |
| Hiab | 18,0 | 47,3 | 46,4 | 80,7 | 159,3 |
| MacGregor | -26,8 | -12,9 | -34,9 | -13,6 | -83,3 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 2,4 | -15,9 | -15,5 | -28,8 | -50,4 |
| Liikevoitto | -19,5 | 53,0 | 7,0 | 104,1 | 180,0 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 43,1 | 30,0 | 74,8 | 58,1 | 133,8 |
| EBITDA | 23,5 | 83,1 | 81,8 | 162,2 | 313,8 |

| Liikevoitto, % | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|----------------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Kalmar | -3,7 % | 8,1 % | 1,5 % | 8,0 % | 9,0 % |
| Hiab | 7,4 % | 13,2 % | 8,5 % | 12,0 % | 11,8 % |
| MacGregor | -16,5 % | -10,2 % | -11,1 % | -5,1 % | -13,6 % |
| Cargotec | -2,6 % | 5,8 % | 0,4 % | 5,9 % | 4,9 % |

| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar | -43,4 | -3,1 | -44,9 | -4,1 | -7,4 |
| Hiab | -6,4 | -3,3 | -8,0 | -3,7 | -10,9 |
| MacGregor | -23,2 | -1,9 | -26,0 | -3,7 | -55,1 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 10,1 | -3,0 | 3,0 | -6,1 | -10,9 |
| Yhteensä | -62,9 | -11,3 | -75,9 | 17,6 | -84,4 |

| Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR | Q2/2 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 30,3 | 37,7 | 55,9 | 70,0 | 161,8 |
| Hiab | 24,3 | 50,6 | 54,4 | 84,3 | 170,2 |
| MacGregor | -3,6 | -11,0 | -8,9 | -9,8 | -28,2 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -7,7 | -13,0 | -18,5 | -22,8 | -39,5 |
| Yhteensä | 43,4 | 64,3 | 82,9 | 121,7 | 264,4 |

| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|----------------------------------|--------|--------|----------|----------|--------|
| Kalmar | 8,6 % | 8,8 % | 7,4 % | 8,5 % | 9,4 % |
| Hiab | 10,0 % | 14,1 % | 10,0 % | 12,5 % | 12,6 % |
| MacGregor | -2,2 % | -8,7 % | -2,8 % | -3,7 % | -4,6 % |
| Cargotec | 5,7 % | 7,1 % | 5,1 % | 6,9 % | 7,2 % |

| Saadut tilaukset, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 293 | 417 | 627 | 934 | 1 776 |
| Hiab | 223 | 340 | 519 | 681 | 1 310 |
| MacGregor | 120 | 116 | 271 | 281 | 630 |
| Sisäiset tilaukset | 0 | -1 | 0 | -1 | -1 |
| Yhteensä | 637 | 872 | 1 417 | 1 894 | 3 714 |

| Saadut tilaukset markkina-alueittain, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 331 | 435 | 764 | 936 | 1 818 |
| Amerikat | 171 | 282 | 375 | 617 | 1 250 |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 134 | 155 | 278 | 341 | 646 |
| Yhteensä | 637 | 872 | 1 417 | 1 894 | 3 714 |

| Saadut tilaukset markkina-alueittain, % | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 52 % | 50 % | 54 % | 49 % | 49 % |
| Amerikat | 27 % | 32 % | 26 % | 33 % | 34 % |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 21 % | 18 % | 20 % | 18 % | 17 % |
| Yhteensä | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

| Tilaukanta, MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 885 | 1 101 | 1 049 |
| Hiab | 373 | 453 | 406 |
| MacGregor | 565 | 519 | 633 |
| Sisäinen tilaukanta | -1 | -2 | 0 |
| Yhteensä | 1 822 | 2 072 | 2 089 |

| Henkilöstö kauden lopussa | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Kalmar | 5 647 | 5 783 | 5 625 |
| Hiab | 3 774 | 4 103 | 4 028 |
| MacGregor | 2 143 | 1 880 | 2 350 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 594 | 569 | 584 |
| Yhteensä | 12 158 | 12 335 | 12 587 |

| Henkilöstö keskimäärin | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Kalmar | 5 643 | 5 720 | 5 723 |
| Hiab | 3 925 | 4 083 | 4 063 |
| MacGregor | 2 222 | 1 869 | 2 125 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 587 | 540 | 559 |
| Yhteensä | 12 377 | 12 212 | 12 470 |

5. Myyntituotot asiakassopimuksista

| Cargotec, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 474 | 611 | 1 031 | 1 180 | 2 453 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 239 | 259 | 499 | 508 | 1 062 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 43 | 41 | 83 | 79 | 168 |
| Liikevaihto yhteensä | 756 | 911 | 1 614 | 1 767 | 3 683 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 591 | 798 | 1 321 | 1 532 | 3 179 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 165 | 113 | 293 | 235 | 505 |

| Kalmar, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 201 | 272 | 458 | 525 | 1 090 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 106 | 114 | 213 | 224 | 464 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 43 | 41 | 83 | 79 | 169 |
| Liikevaihto yhteensä | 350 | 427 | 754 | 828 | 1 723 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 274 | 349 | 599 | 678 | 1 405 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 76 | 78 | 155 | 150 | 318 |

| Hiab, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 171 | 270 | 389 | 504 | 1 007 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 72 | 88 | 156 | 171 | 343 |
| Liikevaihto yhteensä | 243 | 358 | 544 | 674 | 1 350 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 240 | 356 | 538 | 669 | 1 339 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 3 | 3 | 6 | 5 | 11 |

| MacGregor, MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 101 | 69 | 184 | 152 | 357 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 61 | 58 | 131 | 114 | 255 |
| Liikevaihto yhteensä | 163 | 127 | 315 | 266 | 611 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 78 | 94 | 184 | 185 | 435 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 85 | 33 | 131 | 80 | 176 |

6. Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Liikevoitto | -19,5 | 53,0 | 7,0 | 104,1 | 180,0 |
| Uudelleenjärjestelykulut | | | | | |
| Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut | 13,6 | 5,3 | 17,1 | 7,0 | 22,7 |
| Pitkäaikaisten omaisuuserien arvon alentuminen | 14,5 | 0,1 | 14,5 | 0,1 | 5,9 |
| Vaihto-omaisuuden arvon alentuminen | 1,6 | 0,3 | 1,6 | 0,3 | 20,1 |
| Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit* | 36,9 | 0,0 | 36,9 | 0,0 | 0,4 |
| Muut uudelleenjärjestelykulut** | 5,4 | 5,3 | 8,4 | 9,3 | 31,0 |
| Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä | 72,1 | 11,0 | 78,5 | 16,7 | 80,1 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | | | | | |
| Liiketoimintojen hankintaan tai myyntiin liittyvät kulut | 2,3 | 0,3 | 3,4 | 1,0 | 4,3 |
| Muut kulut*** | -11,4 | - | -6,0 | - | - |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | -9,2 | 0,3 | -2,6 | 1,0 | 4,3 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 43,4 | 64,3 | 82,9 | 121,7 | 264,4 |

* Lisätietoa liiketoimintojen myynneistä esitetään liitetiedossa 13, Yrityshankinnat ja -myynnit. Vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen aikana toteutetusta Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnistä esitetään lisätietoa liitetiedossa 14, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

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

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

Tammi-kesäkuun 2020 78,5 (16,7) miljoonan euron uudelleenjärjestelykuluista liittyi 44,9 (4,1) miljoonaa euroa Kalmariin, 8,0 (3,7) miljoonaa euroa Hiabiin, 23,3 (2,8) miljoonaa euroa MacGregoriin ja 2,3 (6,1) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin.

Vuoden 2019 80,1 miljoonan euron uudelleenjärjestelykuluista liittyi 7,4 miljoonaa euroa Kalmariin, 10,9 miljoonaa euroa Hiabiin, 52,1 miljoonaa euroa MacGregoriin ja 9,7 miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. MacGregorin uudelleenjärjestelykuluista kirjattiin viimeisellä vuosineljänneksellä 45,8 miljoonaa euroa ja ne liittyvät pääosin heinäkuun 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 kaasutoinnasta uusiutuvan energian tuotteisiin. MacGregorin vuoden 2019 uudelleenjärjestelykuluista 9,3 miljoonaa euroa kirjattiin työsuhteiden päättämiseen liittyvinä kuluina, 5,9 miljoonaa euroa pitkäaikaisten omaisuuserien arvon alentumisena, 20,7 miljoonaa euroa vaihto-omaisuuden arvonalentumisena ja 16,3 miljoonaa euroa muina uudelleenjärjestelykuluina.

7. Investoinnit ja poistot

| Investoinnit, MEUR | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 0,8 | 2,1 | 4,4 |
| Maa-alueet ja rakennukset | 0,8 | 0,6 | 2,5 |
| Koneet ja kalusto | 20,6 | 34,1 | 67,9 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | | | |
| Maa-alueet ja rakennukset | 8,4 | 8,3 | 12,9 |
| Koneet ja kalusto | 4,9 | 4,4 | 12,5 |
| Yhteensä | 35,5 | 49,7 | 100,2 |

| Poistot ja arvonalentumiset, MEUR | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 21,7 | 15,3 | 38,5 |
| Maa-alueet ja rakennukset | 10,2 | 3,3 | 6,8 |
| Koneet ja kalusto | 21,6 | 18,9 | 43,2 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | | | |
| Maa-alueet ja rakennukset | 14,0 | 13,6 | 30,0 |
| Koneet ja kalusto | 7,3 | 7,0 | 15,3 |
| Yhteensä | 74,8 | 58,1 | 133,8 |

8. Tuloslaskelman tuloverot

| MEUR | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Kauden verot | 15,0 | 24,3 | 45,4 |
| Kauden laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutos | -2,8 | 0,8 | 8,9 |
| Verot edellisiltä tilikausilta | 4,6 | 2,6 | 2,2 |
| Yhteensä | 16,8 | 27,7 | 56,5 |

9. Nettokäyttöpääoma

| MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vaihto-omaisuus | 763,8 | 752,1 | 713,0 |
| Operatiiviset johdannaisvarat | 15,4 | 13,3 | 17,9 |
| Myyntisaamiset | 536,8 | 670,2 | 670,9 |
| Muut operatiiviset korottomat saamiset | 250,7 | 223,8 | 260,0 |
| Käyttöpääomasaamiset | 1 566,7 | 1 659,3 | 1 661,7 |
| Varaukset | -111,8 | -95,3 | -121,3 |
| Saadut ennakot | -283,0 | -216,4 | -306,3 |
| Operatiiviset johdannaisvelat | -18,5 | -17,6 | -18,5 |
| Ostovelat | -342,1 | -438,7 | -438,7 |
| Eläkevelvoitteet | -110,4 | -92,2 | -110,4 |
| Muut operatiiviset korottomat velat | -461,2 | -431,9 | -508,1 |
| Käyttöpääomavelat | -1 327,1 | -1 292,2 | -1 503,4 |
| Yhteensä | 239,5 | 367,1 | 158,3 |

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.

10. Korollinen nettovelka ja likviditeetti

| MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Lainat ja muut korolliset velat | 1 320,3 | 1 068,1 | 1 224,3 |
| Lainoihin ja muihin korollisiin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat | 176,8 | 188,5 | 187,8 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | -28,7 | -36,2 | -30,5 |
| Rahavarat | -445,3 | -156,0 | -420,2 |
| Korollinen nettovelka | 846,2 | 876,0 | 773,6 |
| Oma pääoma | 1 325,8 | 1 408,8 | 1 427,3 |
| Nettovelkaantumisaste | 63,8 % | 62,2 % | 54,2 % |

| MEUR | Q2/20 | Q2/19 | 2019 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Liikevoitto, viimeiset 12 kk | 82,9 | 219,5 | 180,0 |
| Poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk | 150,6 | 97,1 | 133,8 |
| EBITDA, viimeiset 12 kk | 233,5 | 316,6 | 313,8 |
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk | 3,6 | 2,8 | 2,5 |

Korollisten saamisten ja velkojen käyvät arvot eivät poikkea merkittävästi kirjanpitoarvoista.

| MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rahavarat | 445,3 | 156,0 | 420,2 |
| Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti | 300,0 | 300,0 | 300,0 |
| Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana | -164,9 | -343,6 | -271,0 |
| Likviditeettiasema | 580,5 | 112,3 | 449,2 |

11. Johdannaiset

Johdannaissopimusten käyvät arvot

| MEUR | Positiivinen käypä arvo 30.6.2020 | Negatiivinen käypä arvo 30.6.2020 | Netto käypä arvo 30.6.2020 | Netto käypä arvo 30.6.2019 | Netto käypä arvo 31.12.2019 |
|--|---|---|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Pitkäaikaiset | | | | | |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | 0,0 | 0,3 | -0,3 | - | - |
| Pitkäaikaiset yhteensä | 0,0 | 0,3 | -0,3 | - | - |
| Lyhytaikaiset | | | | | |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | 1,2 | 0,1 | 1,1 | 2,8 | 0,5 |
| Valuuttatermiinit, muut | 6,7 | 8,9 | -2,2 | 1,5 | -3,8 |
| Lyhytaikaiset yhteensä | 7,9 | 9,0 | -1,1 | 4,3 | -3,3 |
| Johdannaiset yhteensä | 7,9 | 9,3 | -1,4 | 4,3 | -3,3 |

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 | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Valuuttatermiinit | 2 308,8 | 2 613,9 | 2 649,5 |
| Rahavirran suojauslaskenta | 1 357,7 | 1 429,7 | 1 618,7 |
| Muut | 951,1 | 1 184,2 | 1 030,8 |
| Yhteensä | 2 308,8 | 2 613,9 | 2 649,5 |

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 johdannaistavastapuolilta.

12. Vastuut

| MEUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Takaukset osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta | 3,8 | 41,8 | 41,8 |
| Takaukset muiden puolesta | 0,4 | - | 0,4 |
| Asiakasrahoitus | 21,1 | 26,6 | 23,3 |
| Taseen ulkopuoliset vuokravastuut | 0,7 | 3,0 | 2,4 |
| Muut vastuut | 4,6 | 0,5 | 4,9 |
| Yhteensä | 30,6 | 71,9 | 72,8 |

Cargotec Oyj on antanut takauksia konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi 456,9 (30.6.2019: 390,4 ja 31.12.2019: 512,5) 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 1.1.2019 alkaen kestoltaan lyhytaikaisten, arvoltaan vähäisten sekä myöhemmin alkavien sopimusten vuokravastuut. Kauden tulokseen sisältyy 0,9 (1-6/2019: 1,6 ja 1-12/2019: 2,9) miljoonaa euroa vuokratuloja taseen ulkopuolisista vuokravastuista.

Cargotec sai lokakuussa 2016 paikallisen alioikeuden lautamiespäätöksen 13 miljoonan Yhdysvaltain dollarin korvausvelvollisuudesta Hempsteadissa, USA:ssa. Päätös liittyi Cargotec USA:n vuosina 2010 ja 2011 käymiin, tuloksettomina päättyneisiin yrityskauppaneuvotteluihin, joihin liittynyt luottamusvelvoitetta Cargotecin väitettiin rikkoneen. Joulukuussa 2018 Cargotec voitti valituksensa korvausvelvollisuudesta. Vastapuoli on valittanut Texasin korkeimpaan oikeuteen. Cargotec ei ole kirjannut tästä varausta.

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.

13. Yrityshankinnat ja -myynnit

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. Uudelleenjärjestelyyn 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 ja lisäksi seuraavan kahden vuoden kuluessa erääntyä maksettavaksi 0,9 miljoonaa euroa. Hankittujen omaisuuserien alustava tasearvo on 1,0 miljoonaa euroa ja alustavan arvion mukaan, erotus kirjataan liikearvoksi, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Lisätietoa RCI omistuksen myynnistä esitetään liitetiedossa 14, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, RCI, MEUR

| | |
|--------------------------------|------------|
| Aineelliset hyödykkeet | 0,5 |
| Vaihto-omaisuus | 0,5 |
| Nettovarat | 1,0 |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 4,8 |
| Vastike yhteensä | 4,8 |
| Liikearvo | 3,9 |
| Kauppahinta, rahana maksettu | 3,9 |
| Rahavirtavaikutus | 3,9 |

Kalmariin kuuluva Navis hankki 20.3.2020 australialaiselta Biarri Rail -yhtiöltä liiketoimintaan liittyviä omaisuuseriä hintaan 7,7 miljoonaa euroa transaktiossa, joka käsitellään liiketoiminnan hankintana. Hankituista omaisuuseristä merkittävin on Biarri Rail ohjelmisto, jota käytetään raiteilla liikkuvan rahtiliikenteen suunnitteluun ja operointiin. Hankittu liiketoiminta tukee Naviksen laajentumista sisämaan terminaaleihin ja liiketoiminnan tulos on yhdistelty Kalmar segmentin tulokseen 1.4.2020 alkaen. Hankitun liiketoiminnan yhdistely on tehty alustavana raportointihetkellä ja käypien arvojen määrittäminen on kesken. Alustavassa käypien arvojen määrittämisessä on tunnistettu teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja hankinnasta odotetaan syntyvän liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, Biarri Rail, MEUR

| | |
|------------------------------------|------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 4,3 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | -0,9 |
| Nettovarat | 3,4 |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 7,7 |
| Vastike yhteensä | 7,7 |
| Liikearvo | 4,3 |
| Kauppahinta, rahana maksettu | 7,7 |
| Rahavirtavaikutus | 7,7 |

Yrityshankinnat vuonna 2019

MacGregor hankki 31.7.2019 norjalaisen pörssilistatun TTS Group ASA:n ("TTS") marine- ja offshore-liiketoiminnot hintaan 57,9 miljoonaa euroa. Alustava kauppahinta maksettiin myyjälle hankintahetkellä mutta kauppahinnan lopullinen määrä tarkentuu vielä kauppasopimuksessa sovittuun hinnantarkistusmekanismin mukaisesti. Raportointihetkellä osapuolten välillä vallitsee näkemusero lopullisesta kauppahinnasta. Kauppahinnan lopullinen määrä ratkaistaan välimiesmenettelyn avulla vuoden 2021 aikana. Hankinta vahvistaa MacGregorin tuotevalikoimaa ja markkina-asemaa lastin- ja kuormankäsittelylaitteiden päämarkkinoilla sekä näihin liittyvissä huoltopalveluissa. Lisäksi transaktiosta odotetaan saatavan merkittäviä synergiahyötyjä. Hankituilla yhtiöillä on toimintaa yli kymmenessä maassa, joista merkittävimmät ovat Ruotsi, Norja, Kiina ja Saksa. Hankinnassa Cargotecin omistukseen siirtyi 19 täysin omistettua tytäryhtiötä sekä 50 prosentin omistusosuudet kolmessa kiinalaisessa yhteisyrityksessä, joiden integroinnille kilpailuviranomaiset asettivat määräaikaista rajoitteita. Hankittujen tytäryhtiöiden myötä noin 580 työntekijää siirtyi Cargotecin palvelukseen. TTS:n tulos on yhdistelty MacGregor-liiketoiminta-alueen tulokseen elokuusta 2019 alkaen, jonka jälkeen TTS:n vaikutus Cargotecin vuoden 2019 liikevaihtoon oli 49,9 miljoonaa euroa ja liikevoittoon -1,3 miljoonaa euroa. Mikäli TTS olisi hankittu 1.1.2019, se olisi kasvattanut Cargotecin vuoden 2019 liikevaihtoa noin 119,8 miljoonaa euroa ja pienentänyt liikevoittoa noin 3,2 miljoonaa euroa. TTS hankintaan liittyviä kuluja on sisällytetty MacGregor-segmentin liikevoittoon ja konsernin tuloslaskelmaan liiketoiminnan muihin kuluihin vuonna 2019 yhteensä 2,9 miljoonaa euroa. Kulut eivät sisälly MacGregorin vertailukelpoiseen liikevoittoon.

Liiketoimintojen yhdistely on tehty alustavana raportointihetkellä ja hankittujen omaisuuserien ja velkojen käypien arvojen määrittäminen on raportointipäivänä kesken. Alustaviin arvoihin voi tulla muutoksia kunnes arvonnäyttö saadaan valmiiksi. Alustavassa käypien arvojen määrittämisessä on tunnistettu asiakassuhteisiin, tuotemerkeihin ja teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä. Alustavan arvion mukaan hankinnasta syntyy liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Muodostuva liikearvo perustuu pääosin odotettuihin synergiaetuihin ja henkilöstöön.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, TTS, MEUR

| | |
|--|--------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 50,3 |
| Aineelliset hyödykkeet | 15,5 |
| Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä | 21,7 |
| Vaihto-omaisuus | 60,4 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 26,8 |
| Rahavarat | 24,8 |
| Laskennalliset verosaamiset | 0,2 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | -106,6 |
| Korolliset velat | -78,4 |
| Laskennalliset verovelat | -11,3 |
| Nettovarat | 3,2 |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 57,9 |
| Vastike yhteensä | 57,9 |
| Liikearvo | 54,7 |
| Kauppahinta, rahana maksettu | 56,6 |
| Hankitut rahavarat ja käytetyt pankkitililimitit | 44,7 |
| Rahavirtavaikutus | 101,3 |

Kalmariin kuuluva Navis hankki 19.12.2019 uusiseelantilaiselta Jade Logistics -yhtiöltä omaisuuseriä hankintahintaan 4,3 miljoonaa euroa transaktiossa, joka käsitellään liiketoiminnan hankintana. Hankituista omaisuuseristä merkittävin on Master Terminal-toiminnanohjausjärjestelmä (TOS), jota voidaan käyttää erilaisten rahtityyppien hallintaan. Hankitun ohjelmiston avulla Navis pystyy paremmin palvelemaan terminaaleja, jotka hallinnoivat monen tyyppistä rahtia konttirahdin lisäksi. Hankitun liiketoiminnan tulos on yhdistelty Kalmar segmentin tulokseen 1.1.2020 alkaen. Hankitun liiketoiminnan yhdistely on tehty alustavana raportointihetkellä ja käypien arvojen määrittäminen on kesken. Alustavassa käypien arvojen määrittämisessä on tunnistettu teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja hankinnasta odotetaan syntyvän liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Kalmariin kuuluva Navis hankki 7.3.2019 yhdysvaltalaisen yksityisomisteisen Cetus Labs, Inc:n ("Cetus") osakekannan hintaan 10,8 miljoonaa euroa, josta hankintahetkellä maksettiin 3,5 miljoonaa euroa. Loppusumma, jonka maksamiseen liittyy ehtoja, odotetaan maksettavan seuraavan kolmen vuoden kuluessa. Cetuksen päätuote on SaaS-mallilla toimiva pilvipohjainen pienille kontti- ja sekarahtiterminaaleille tarkoitettu Octopi-toiminnanohjausjärjestelmä (TOS). Cetuksen tulos on yhdistelty Kalmar-liiketoiminta-alueen tulokseen maaliskuusta alkaen. Cetuksella ei ollut merkittävää vaikutusta Cargotecin liikevaihtoon vuonna 2019. Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuuserien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin asiakassuhteisiin, tuotemerkeihin ja teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä. Hankinnassa syntynyt liikearvo perustuu pääosin henkilöstöön ja odotettuihin synergiaetuihin eikä ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, Jade Logistics ja Cetus Labs, Inc., MEUR

| | |
|--|-------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 7,7 |
| Aineelliset hyödykkeet | 0,4 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 0,0 |
| Rahavarat | 0,2 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | -0,4 |
| Korolliset velat | -0,9 |
| Laskennalliset verovelat | -2,0 |
| Nettovarat | 5,0 |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 15,1 |
| Vastike yhteensä | 15,1 |
| Liikearvo | 10,1 |
| Kauppahinta, rahana maksettu | 7,9 |
| Hankitut rahavarat ja käytetyt tililuotot | -0,2 |
| Rahavirtavaikutus | 7,7 |

Hiab hankki 2.5.2019 saksalaisen ATS Aufbau und Transportsysteme GmbH -yhtiön myynti- ja huoltoliiketoiminnan hintaan 0,8 miljoonaa euroa. Hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

14. Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt

26.5.2020 Cargotec myi 49 % omistuksensa yhteisyrityksessä Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen vastapuolelle Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:lle (RHI). Cargotec kirjasi 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 nettoarvo taseella sisältää oikaisun sekä koron että odotetun luottotappion osalta. Transaktion yhteydessä myydyistä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Lisätietoa hankituista omaisuuseristä esitetään liitetiedossa 13, Yrityshankinnat ja -myynnit. Uudelleenjärjestelyn avulla Cargotec pyrkii yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan.

RCI-uudelleenjärjestelyn yhteydessä Cargotec on uudelleentarkastellut RHI-omistuksensa luokittelua ja päätenyt 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. Johtuen RHI-omistuksen arvosta sekä RHI:n osakkeen markkinahinnan volatiilisuudesta, Cargotec on valinnut käyttää mahdollisuutta kirjata RHI-omistukseen liittyvät myöhemmät käyvän arvon muutokset suoraan muun laajan tuloslaskelman eriin.

Hiab suoritti huhtikuussa arvonalentumistarkastelun koskien omistustaan yhteisyrityksessä Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd.. Yhtiön liiketoiminnan näkymistä ja taloudellisesta tilanteesta johtuen yhteisyritysomistus alaskirjattiin täysin, josta aiheutui 4,0 miljoonan euron tappio. Hiab arvioi vaihtoehtoja yhteisyrityksen toiminnan lopettamiseksi.

Euron valuuttakurssit

| Päätöskurssit | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| SEK | 10,495 | 10,563 | 10,447 |
| USD | 1,120 | 1,138 | 1,123 |

| Keskikurssit | Q1-Q2/20 | Q1-Q2/19 | 2019 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| SEK | 10,643 | 10,478 | 10,557 |
| USD | 1,106 | 1,133 | 1,121 |

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 menneitä 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) | Liikevaihto - myyjä 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 6, Vertailukelpoinen liikevoitto |
| Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavat erät (MEUR) | = | Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä ovat uudelleenjärjestelykulujen lisäksi pääsääntöisesti myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja myyntiin liittyvät kulut ja tuotot, omaisuuden arvonalentumiset ja niiden palautukset, vakuutuskorvaukset ja oikeudenkäyntikulut. | Käytetään osatekijänä vertailukelpoisen liikevoiton laskemisessa. | Liitetieto 6, 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 / EBITDA | = | $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{EBITDA}}$ | Käytetään mittaamaan konsernin pääomarakennetta ja rahoituskapasiteettia. | Liitetieto 10, Korollinen nettovelka ja likviditeetti |

| | | | |
|---------------------------------|--|--|---|
| Korollinen nettovelka = (MEUR) | Pitkäaikaiset korolliset velat + pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset + lyhytaikaiset muut korolliset velat - pitkä- ja lyhytaikaiset lainasaamiset ja muut korolliset saamiset - rahavarat +/- joukkovelkakirjalainan valuuttasuojaus | Korollinen nettovelka kuvaa Cargotecin velkaantuneisuutta. Tunnuslukua käytetään pääomarakenteen seurannassa sekä osatekijänä tunnuslukujen korollinen nettovelka/EBITDA ja nettovelkaantumisaste laskennassa. | Liitetieto 10, Korollinen nettovelka ja likviditeetti |
| EBITDA (MEUR) = | Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset | Käytetään osatekijänä tunnusluvun korollinen nettovelka/EBITDA laskennassa. | Liitetieto 10, 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 verotukseen liittyviä eriä eikä pitkäaikaisia varoja. Tunnuslukua käytetään myös tunnusluvun Operatiivinen sitoutunut pääoma laskennassa. | Liitetieto 9, Nettokäyttöpääoma |
| Investoinnit = | Lisäykset aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sisältäen omistetut käyttöomaisuuserät ja käyttöoikeusomaisuuserät, pois lukien yrityshankintojen hankintahetken omaisuuserät | Investoinnit ovat pitkäaikaisten tuotannontekijöiden hankintaan käytettyä rahaa. Tunnuslukua käytetään rahavirtalaskelman osatekijänä. | Liitetieto 7, Investoinnit ja poistot |
| Oman pääoman tuotto (ROE) (%) = | $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin tilikauden aikana)}}$ | Käytetään kuvaamaan kuinka paljon tuottoa omistajat saavat sijoittamilleen varoille. | Tilikauden tulos: Tuuloslaskelma; Oma pääoma: Tase |

| | | | |
|---|---|---|---|
| <p>Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (%)</p> | <p>= 100 x $\frac{\text{Tilikauden tulos ennen veroja + rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin tilikauden aikana)}}$</p> | <p>Käytetään kuvaamaan suhteellista kannattavuutta eli sitä tuottoa, joka on saatu yritykseen sijoitetulle korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle.</p> | <p>Tulos ennen veroja ja rahoituskulut: Tuloslaskelma; Taseen loppusumma ja korottomat velat: Tase</p> |
| <p>Korottomat velat</p> | <p>= $\text{Taseen loppusumma - oma pääoma - pitkäaikaiset korolliset velat - pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset - lyhytaikaiset muut korolliset velat}$</p> | <p>Käytetään osatekijänä tunnusluvun sijoitetun pääoman tuotto laskennassa.</p> | <p>Tase</p> |
| <p>Omavaraisuusaste (%)</p> | <p>= 100 x $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$</p> | <p>Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kertomaan kuinka suuri osuus varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.</p> | <p>Tase</p> |
| <p>Nettovelkaantumisaste (%)</p> | <p>= 100 x $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma}}$</p> | <p>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.</p> | <p>Liitetieto 10. Korollinen nettovelka ja likviditeetti</p> |

Avainluvut vuosineljänneksittäin

| Cargotec | | Q2/20 | Q1/20 | Q4/19 | Q3/19 | Q2/19 |
|---|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 637 | 781 | 962 | 858 | 872 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | MEUR | 224 | 270 | 277 | 262 | 279 |
| Tilaukanta | MEUR | 1 822 | 1 938 | 2 089 | 2 251 | 2 072 |
| Liikevaihto | MEUR | 756 | 858 | 1 015 | 901 | 911 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 239 | 260 | 285 | 269 | 259 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 43 | 40 | 46 | 44 | 41 |
| Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta | % | 37 % | 35 % | 33 % | 35 % | 33 % |
| Liikevoitto | MEUR | -19,5 | 26,5 | 18,0 | 57,9 | 53,0 |
| Liikevoitto | % | -2,6 % | 3,1 % | 1,8 % | 6,4 % | 5,8 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 43,4 | 39,5 | 74,3 | 68,3 | 64,3 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 5,7 % | 4,6 % | 7,3 % | 7,6 % | 7,1 % |
| Osakekohtainen tulos | EUR | -0,56 | 0,18 | -0,00 | 0,46 | 0,45 |

| Kalmar | | Q2/20 | Q1/20 | Q4/19 | Q3/19 | Q2/19 |
|--------------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 293 | 334 | 446 | 396 | 417 |
| Tilaukanta | MEUR | 885 | 952 | 1 049 | 1 083 | 1 101 |
| Liikevaihto | MEUR | 350 | 404 | 471 | 424 | 427 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 106 | 107 | 124 | 116 | 114 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 43 | 40 | 46 | 44 | 41 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 30,3 | 25,6 | 44,1 | 47,8 | 37,7 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 8,6 % | 6,3 % | 9,4 % | 11,3 % | 8,8 % |

| Hiab | | Q2/20 | Q1/20 | Q4/19 | Q3/19 | Q2/19 |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 223 | 296 | 322 | 307 | 340 |
| Tilaukanta | MEUR | 373 | 396 | 406 | 458 | 453 |
| Liikevaihto | MEUR | 243 | 302 | 368 | 307 | 358 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 72 | 84 | 87 | 86 | 88 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 24,3 | 30,1 | 51,8 | 34,1 | 50,6 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 10,0 % | 10,0 % | 14,1 % | 11,1 % | 14,1 % |

| MacGregor | | Q2/20 | Q1/20 | Q4/19 | Q3/19 | Q2/19 |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 120 | 151 | 193 | 156 | 116 |
| Tilaukanta | MEUR | 565 | 591 | 633 | 712 | 519 |
| Liikevaihto | MEUR | 163 | 153 | 176 | 170 | 127 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 61 | 70 | 74 | 67 | 58 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | -3,6 | -5,3 | -12,5 | -5,8 | -11,0 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | -2,2 % | -3,5 % | -7,1 % | -3,4 % | -8,7 % |