

Cargotecin osavuositiedustus
tammi–syyskuu 2017

SAADUT TILAUKSET KASVOIVAT HIABISSA, MACGREGORISSA JA HUOLTOLIIKETOIMINNASSA

Cargotecin tammi–syyskuun 2017 osavuositiedot: Saadut tilaukset kasvoivat Hiabissa, MacGregorissa ja huoltoliiketoiminnassa

- Hyvää kehitystä Kalmarin huoltoliiketoiminnassa
- Hiabin saadut tilaukset nousivat vahvasti
- MacGregorin saadut tilaukset nousivat
- Vahva rahavirta

Heinä–syyskuu 2017 lyhyesti: Vahva liiketoiminnan rahavirta

- Saadut tilaukset kasvoivat 2 prosenttia ja olivat 749 (733) miljoonaa euroa.
- Tilaukset kauden lopussa oli 1 698 (31.12.2016: 1 783) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto aleni 13 prosenttia ja oli 740 (854) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 215 (210) miljoonaa euroa.
- Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto aleni 10 prosenttia ja oli 31 (35) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 33 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja laski 13 prosenttia ja oli 57,4 (65,9) miljoonaa euroa eli 7,8 (7,7) prosenttia liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 52,7 (56,2) miljoonaa euroa eli 7,1 (6,6) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 88,5 (74,4) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 32,6 (33,5) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 0,51 (0,52) euroa.

Tammi–syyskuu 2017 lyhyesti: Noin kolmannes liikevaihdosta huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnasta

- Saadut tilaukset alenivat 2 prosenttia ja olivat 2 406 (2 461) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto aleni 8 prosenttia ja oli 2 378 (2 581) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 645 (641) miljoonaa euroa.
- Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 14 prosenttia ja oli 111 (97) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 32 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 188,6 (189,3) miljoonaa euroa eli 7,9 (7,3) prosenttia liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 169,4 (176,4) miljoonaa euroa eli 7,1 (6,8) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 141,1 (221,0) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 106,6 (113,0) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 1,66 (1,75) euroa.

Vuoden 2017 näkymät ennallaan

Cargotec toistaa 8.2.2017 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2017 liikevoiton ilman uudelleenjärjestelykuluja paranevan vuodesta 2016 (250,2 miljoonaa euroa).

Cargotecin avainluvut

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Saadut tilaukset	749	733	2 %	2 406	2 461	-2 %	3 283
Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset	218	205	6 %	652	667	-2 %	889
Tilaukanta kauden lopussa	1 698	1 874	-9 %	1 698	1 874	-9 %	1 783
Liikevaihto	740	854	-13 %	2 378	2 581	-8 %	3 514
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	215	210	2 %	645	641	1 %	872
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto*	31	35	-10 %	111	97	14 %	148
Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % Cargotecin liikevaihdosta	33 %	29 %		32 %	29 %		29 %
Liikevoitto**	57,4	65,9	-13 %	188,6	189,3	0 %	250,2
Liikevoitto, %**	7,8 %	7,7 %		7,9 %	7,3 %		7,1 %
Liikevoitto	52,7	56,2	-6 %	169,4	176,4	-4 %	197,7
Liikevoitto, %	7,1 %	6,6 %		7,1 %	6,8 %		5,6 %
Voitto ennen veroja	44,8	46,6	-4 %	144,2	154,9	-7 %	169,1
Liiketoiminnan rahavirta	88,5	74,4	19 %	141,1	221,0	-36 %	373,0
Kauden tulos	32,6	33,5	-3 %	106,6	113,0	-6 %	125,3
Osakekohtainen tulos, EUR	0,51	0,52	-2 %	1,66	1,75	-5 %	1,95
Nettovelka kauden lopussa	535	581	-8 %	535	581	-8 %	503
Nettovelkaantumisaste, %	37,6 %	41,6 %		37,6 %	41,6 %		36,0 %
Nettovelka / EBITDA***	2,0	2,0		2,0	2,0		1,8
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, vuositasolla), %	9,8 %	10,6 %		9,8 %	10,6 %		8,8 %
Henkilöstö kauden lopussa	11 133	11 226	-1 %	11 133	11 226	-1 %	11 184

*Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyvät Navis-liiketoimintayksikkö ja automaatio-ohjelmistot

**Ilman uudelleenjärjestelykuluja

***Viimeisen neljän vuosineljänneksen EBITDA

Cargotecin toimitusjohtaja Mika Vehviläinen: Hyvää kehitystä monella alueella, liikevaihto pettymys

Vuoden 2017 kolmannen neljänneksen aikana saadut tilaukset kasvoivat Hiabissa, MacGregorissa ja huoltoliiketoiminnassa. Huoltoliiketoiminnan kasvu on meille erityisen tärkeää, ja yhdessä ohjelmistoliiketoiminnan kanssa se muodostaa jo kolmanneksen liikevaihdostamme. Hiabissa saadut tilaukset kasvoivat voimakkaasti Euroopassa. MacGregorin saadut tilaukset kasvoivat edellisvuoteen verrattuna ensimmäistä kertaa kolmeen vuoteen, ja kauppalaivamarkkinoilla on positiivisia signaaleja.

Liikevaihto kolmannella neljänneksellä oli odotuksiimme nähden pettymys ja vaikutti negatiivisesti liikevoittoomme. Liikevaihdon laskun taustalla olivat matalat toimitusvolyymit MacGregorissa, Kalmarin projektiliiketoiminnan toimitusten ajoitus sekä toimitusketjun haasteet Hiabissa ja Kalmarin pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa.

Kalmarin tilaukset jäi odotuksistamme etenkin projektiliiketoiminnassa. Konttoliikenteen hyvä kehitys kuitenkin jatkui kolmannella vuosineljänneksellä, ja strategiamme kannalta keskeisen

huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi Kalmarissa kahdeksan prosenttia. Lisäksi otimme tärkeitä askeleita digitaalisen yhteistyöalustamme XVELA:n siirtymisessä kaupalliseen käyttöön.

Saimme Hiabin osalta sovittua mielenkiintoisesta yritysostosta kehittyvillä markkinoilla. Argos on yksi Brasilian johtavista kuormausnosturivalmistajista, ja yrityskaupan myötä laajennamme toimintaamme Brasilian markkinoille. Rakentamisaktiiviteetin on arvioitu säilyvän hyvällä tasolla päämarkkinoillamme, mikä tukee Hiabin mahdollisuuksia myös jatkossa.

Liikevaihdon laskusta huolimatta MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto säilyi edellisen vuoden tasolla kustannussäästöjen ansiosta. Huoltoliiketoiminnan osuus MacGregorin liikevaihdosta oli jo 40 prosenttia.

Liiketoimintamme rahavirta oli vahva kolmannella neljänneksellä. Hyvän rahavirran avulla kykenemme investoimaan tuotekehitykseen, kasvuun ja yritysostoihin.

Raportointisegmenttien avainluvut

Saadut tilaukset

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	351	389	-10 %	1 185	1 281	-8 %	1 721
Hiab	260	220	18 %	827	734	13 %	1 016
MacGregor	139	124	12 %	396	446	-11 %	546
Sisäiset tilaukset	-1	0		-2	-1		-1
Yhteensä	749	733	2 %	2 406	2 461	-2 %	3 283

Tilaukanta

MEUR	30.9.2017	31.12.2016	Muutos
Kalmar	887	900	-1 %
Hiab	293	286	3 %
MacGregor	519	598	-13 %
Sisäiset tilaukset	-1	-1	
Yhteensä	1 698	1 783	-5 %

Liikevaihto

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	377	436	-14 %	1 144	1 223	-6 %	1 700
Hiab	252	250	1 %	804	779	3 %	1 036
MacGregor	112	169	-34 %	432	580	-26 %	778
Sisäinen myynti	-1	0		-2	0		-1
Yhteensä	740	854	-13 %	2 378	2 581	-8 %	3 514

Liikevoitto

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	29,3	27,5	7 %	88,5	83,7	6 %	115,6
Hiab	33,6	32,9	2 %	117,2	106,4	10 %	138,8
MacGregor	1,9	1,9	-2 %	-0,1	15,2	-100 %	-13,7
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-12,1	-6,1	-97 %	-36,2	-29,0	-25 %	-42,9
Yhteensä	52,7	56,2	-6 %	169,4	176,4	-4 %	197,7

Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	30,9	36,3	-15 %	92,1	93,8	-2 %	135,3
Hiab	33,7	33,0	2 %	117,3	107,1	10 %	140,0
MacGregor	2,2	2,8	-23 %	9,5	17,4	-45 %	17,9
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-9,5	-6,1	-54 %	-30,2	-29,0	-4 %	-42,9
Yhteensä	57,4	65,9	-13 %	188,6	189,3	0 %	250,2

Tiedotustilaisuus analyytikoille ja toimittajille

Tiedotustilaisuus analyytikoille ja toimittajille järjestetään samanaikaisesti kansainvälisen puhelinkonferenssin kanssa Cargotecin pääkonttorissa osoitteessa Porkkalankatu 5, Helsinki katsauksen julkaisupäivänä klo 11.00. Tilaisuus on englanninkielinen. Raportin esittelevät toimitusjohtaja Mika Vehviläinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka. Esityskalvot ovat saatavilla osoitteessa www.cargotec.fi klo 10.30 mennessä.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla numeroon 09 7479 0404, tunnus Cargotec/1627222. Konferenssin aikana voi esittää kysymyksiä.

Tilaisuutta voi myös seurata osoitteessa www.cargotec.fi. Tilaisuuden tallenne on saatavilla Cargotecin verkkosivuilla myöhemmin samana päivänä.

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 2016 oli noin 3,5 miljardia euroa, ja yhtiö työllistää yli 11 000 henkilöä. www.cargotec.fi

Cargotecin tammi–syyskuun 2017 osavuositiedot

Markkinaympäristö tammi–syyskuussa 2017

Satamissa käsiteltävien konttien määrän arvioidaan kasvaneen 5,8 prosenttia vuoden 2017 tammi–syyskuun aikana vertailukauteen verrattuna (Drewry). Kiinnostus Kalmarin tarjoamiin, toimintaa merkittävästi tehostaviin satama-automaattioratkaisuihin jatkui vahvana, mutta asiakkaat harkitsevat suurempia projekti- ja automaattioratkaisujaan edelleen huolellisesti laivanvarustamoiden voimakkaan konsolidaation aiheuttamasta epävarmuudesta johtuen. Pienempien kontinkäsittelylaitteiden ja huoltopalveluiden kysyntä säilyi edellisvuoden tasolla.

Hiabin kuormankäsittelylaitteiden kysyntää tuki tammi–syyskuussa Yhdysvalloissa ja Euroopassa hyvänä jatkunut rakentamisaktiiviteetti. Kysyntä vauhdittui Euroopassa kolmannen neljänneksen aikana. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi edellisestä vuodesta.

Uusien kauppalaivatilausten määrä kasvoi hieman tammi–syyskuussa 2017 edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna, mutta pysyi edelleen erittäin matalalla tasolla. Kokonaisuudessaan laivojen lastinkäsittelylaitteiden markkina pysyi edelleen heikkona. Tilausten siirtämisten ja peruutusten riski on edelleen korkea. Offshore-sektorilla uusien alusten tilausmäärät laskivat vertailukauteen verrattuna. MacGregorin huoltopalveluiden kysyntä laski erityisesti offshore-sektorilla kolmannen neljänneksen aikana.

Taloudellinen kehitys

Saadut tilaukset ja tilauskanta

Saadut tilaukset raportointisegmenteittäin

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	351	389	-10 %	1 185	1 281	-8 %	1 721
Hiab	260	220	18 %	827	734	13 %	1 016
MacGregor	139	124	12 %	396	446	-11 %	546
Sisäiset tilaukset	-1	0		-2	-1		-1
Yhteensä	749	733	2 %	2 406	2 461	-2 %	3 283

Saadut tilaukset raportointisegmenteittäin vertailukelpoisin valuuttakurssein*

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	362	389	-7 %	1 186	1 281	-7 %	1 721
Hiab	268	220	21 %	834	734	14 %	1 016
MacGregor	141	124	14 %	398	446	-11 %	546
Sisäiset tilaukset	-1	0		-2	-1		-1
Yhteensä	769	733	5 %	2 416	2 461	-2 %	3 283

*Viitteellinen. Vuoden 2017 luvut on laskettu olettaen, että valuuttakurssit olisivat pysyneet vertailukauden tasolla.

Saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat kaksi prosenttia vertailukaudesta ja olivat 749 (733) miljoonaa euroa. Valuuttakurssivaihteluilla oli kolmen prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus saatujen tilausten arvoon vertailukauteen verrattuna. Saatut tilaukset kasvoivat Hiabissa ja MacGregorissa ja laskivat Kalmarissa. Huoltoliiketoiminnan saatut tilaukset kasvoivat kuusi prosenttia ja olivat 218 (205) miljoonaa euroa.

Saadut tilaukset tammi–syyskuussa alenivat kaksi prosenttia vertailukaudesta ja olivat 2 406 (2 461) miljoonaa euroa. Valuuttakurssivaihteluilla ei ollut olennaista vaikutusta tilauksiin vertailukauteen verrattuna. Saatut tilaukset kasvoivat Hiabissa ja laskivat Kalmarissa ja MacGregorissa. Huoltoliiketoiminnan saatut tilaukset olivat 652 (667) miljoonaa euroa. Tammi–syyskuun tilauksista 49 prosenttia saatiin Kalmarissa, 34 prosenttia Hiabissa ja 17 prosenttia MacGregorissa.

Tilaukanta raportointisegmenteittäin

MEUR	30.9.2017	31.12.2016	Muutos
Kalmar	887	900	-1 %
Hiab	293	286	3 %
MacGregor	519	598	-13 %
Sisäiset tilaukset	-1	-1	
Yhteensä	1 698	1 783	-5 %

Tilaukanta laski viisi prosenttia vuoden 2016 lopun tasosta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 698 (31.12.2016: 1 783) miljoonaa euroa. Kalmarin tilaukanta oli 887 (900) miljoonaa euroa eli 52 (50) prosenttia, Hiabin 293 (286) miljoonaa euroa eli 17 (16) prosenttia ja MacGregorin 519 (598) miljoonaa euroa eli 31 (34) prosenttia konsernin tilaukannasta.

Saadut tilaukset markkina-alueittain

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
EMEA	347	335	4 %	1 122	1 111	1 %	1 537
Aasia ja Tyynenmeren alue	143	188	-24 %	457	598	-24 %	761
Amerikat	259	211	23 %	827	753	10 %	985
Yhteensä	749	733	2 %	2 406	2 461	-2 %	3 283

Maantieteellisesti EMEAn osuus saaduista tilauksista oli 46 (46) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus laski 19 (25) prosenttiin kolmannella vuosineljänneksellä, ja Amerikkojen osuus saaduista tilauksista nousi 35 (29) prosenttiin.

Tammi–syyskuussa EMEAn osuus saaduista tilauksista nousi 47 (45) prosenttiin ja Amerikkojen osuus 34 (31) prosenttiin. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus laski 19 (24) prosenttiin.

Liikevaihto

Liikevaihto raportointisegmenteittäin

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	377	436	-14 %	1 144	1 223	-6 %	1 700
Hiab	252	250	1 %	804	779	3 %	1 036
MacGregor	112	169	-34 %	432	580	-26 %	778
Sisäinen myynti	-1	0		-2	0		-1
Yhteensä	740	854	-13 %	2 378	2 581	-8 %	3 514

Liikevaihto raportointisegmenteittäin vertailukelpoisiin valuuttakurssein*

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	386	436	-12 %	1 146	1 223	-6 %	1 700
Hiab	259	250	4 %	811	779	4 %	1 036
MacGregor	115	169	-32 %	434	580	-25 %	778
Sisäinen myynti	-1	0		-2	0		-1
Yhteensä	758	854	-11 %	2 390	2 581	-7 %	3 514

*Viitteellinen. Vuoden 2017 luvut on laskettu olettaen, että valuuttakurssit olisivat pysyneet vertailukauden tasolla.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto aleni 13 prosenttia vertailukaudesta 740 (854) miljoonaan euroon. Valuuttakurssivaihteluilla oli kahden prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus liikevaihtoon vertailukauteen verrattuna. Liikevaihto oli vertailukauden tasolla Hiabissa ja laski Kalmarissa ja MacGregorissa. Liikevaihdon laskun taustalla olivat matalat toimitusvolyymit MacGregorissa, Kalmarin projektiliiketoiminnan toimitusten ajoitus sekä toimitusketjun haasteet Hiabissa ja Kalmarin pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi kaksi prosenttia vertailukaudesta ja oli 215 (210) miljoonaa euroa eli 29 (25) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 10 prosenttia ja oli 31 (35) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 246 (245) miljoonaa euroa eli 33 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Tammi–syyskuun liikevaihto aleni kahdeksan prosenttia vertailukaudesta 2 378 (2 581) miljoonaan euroon. Valuuttakurssivaihteluilla oli yhden prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus liikevaihtoon vertailukauteen verrattuna. Liikevaihto kasvoi vertailukaudesta Hiabissa ja laski Kalmarissa sekä MacGregorissa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 645 (641) miljoonaa euroa eli 27 (25) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 14 prosenttia ja oli 111 (97) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 756 (738) miljoonaa euroa eli 32 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Liikevaihto markkina-alueittain

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
EMEA	321	369	-13 %	1 013	1 068	-5 %	1 482
Aasia ja Tyynenmeren alue	174	223	-22 %	583	690	-16 %	952
Amerikat	245	263	-7 %	782	823	-5 %	1 079
Yhteensä	740	854	-13 %	2 378	2 581	-8 %	3 514

Maantieteellisesti liikevaihto laski kolmannella vuosineljänneksellä kaikilla markkina-alueilla. EMEAn osuus konsernin liikevaihdosta oli 43 (43) prosenttia, Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 24 (26) prosenttia ja Amerikkojen osuus 33 (31) prosenttia.

Tammi-syyskuussa liikevaihto laski kaikilla markkina-alueilla. EMEAn osuus konsernin liikevaihdosta oli 43 (41) prosenttia, Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 24 (27) prosenttia ja Amerikkojen osuus 33 (32) prosenttia.

Tulos

Liikevoitto raportointisegmenteittäin

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	29,3	27,5	7 %	88,5	83,7	6 %	115,6
Hiab	33,6	32,9	2 %	117,2	106,4	10 %	138,8
MacGregor	1,9	1,9	-2 %	-0,1	15,2	-100 %	-13,7
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-12,1	-6,1	-97 %	-36,2	-29,0	-25 %	-42,9
Yhteensä	52,7	56,2	-6 %	169,4	176,4	-4 %	197,7

Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 52,7 (56,2) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 4,7 (9,7) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Kuluista 1,6 (8,8) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, 0,1 (0,0) miljoonaa euroa Hiabiin, 0,3 (0,9) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä 2,7 (0,0) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin.

Tammi-syyskuun liikevoitto oli 169,4 (176,4) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 19,2 (12,8) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Kuluista 3,6 (10,0) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, 0,1 (0,7) miljoonaa euroa Hiabiin, 9,5 (2,1) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä 6,0 (0,0) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin.

Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja raportointisegmenteittäin

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Kalmar	30,9	36,3	-15 %	92,1	93,8	-2 %	135,3
Hiab	33,7	33,0	2 %	117,3	107,1	10 %	140,0
MacGregor	2,2	2,8	-23 %	9,5	17,4	-45 %	17,9
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-9,5	-6,1	-54 %	-30,2	-29,0	-4 %	-42,9
Yhteensä	57,4	65,9	-13 %	188,6	189,3	0 %	250,2

Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 57,4 (65,9) miljoonaa euroa eli 7,8 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. Ilman uudelleenjärjestelykuluja Kalmarin liikevoitto oli 30,9 (36,3) miljoonaa euroa, Hiabin 33,7 (33,0) miljoonaa euroa ja MacGregorin 2,2 (2,8) miljoonaa euroa. Kalmarin liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja aleni projektiliiketoiminnan matalamman liikevaihdon seurauksena. MacGregorin liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja laski alhaisempien volyymien seurauksena.

Tammi–syyskuun liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 188,6 (189,3) miljoonaa euroa eli 7,9 (7,3) prosenttia liikevaihdosta. Ilman uudelleenjärjestelykuluja Kalmarin liikevoitto oli 92,1 (93,8) miljoonaa euroa, Hiabin 117,3 (107,1) miljoonaa euroa ja MacGregorin 9,5 (17,4) miljoonaa euroa.

Nettorahoituskulut ja tulos

Kolmannen vuosineljänneksen lainojen ja saatavien nettokorkokulut olivat 3,9 (7,5) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 7,9 (9,6) miljoonaa euroa. Tammi–syyskuun lainojen ja saatavien nettokorkokulut olivat 12,2 (16,1) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 25,2 (21,5) miljoonaa euroa.

Kolmannen vuosineljänneksen tulos oli 32,6 (33,5) miljoonaa euroa eli 0,51 (0,52) euroa osaketta kohden. Tammi–syyskuun tulos oli 106,6 (113,0) miljoonaa euroa eli 1,66 (1,75) euroa osaketta kohden.

Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 3 501 (31.12.2016: 3 736) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 420 (1 395) miljoonaa euroa eli 22,01 (21,65) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 292 (309) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 258 (1 315) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, vuositasolla) tammi–syyskuussa oli 10,1 (11,0) prosenttia, ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, vuositasolla) 9,8 (10,6) prosenttia. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja tammi–syyskuussa oli 141,1 (221,0) miljoonaa euroa. Rahavirtaa heikensivät alhaiset ennakkomaksut ja käyttöpääoman sitoutuminen Kalmarin eräissä tuotealueissa. Nettokäyttöpääoma oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 158 miljoonaa euroa, laskien vuoden 2016 kolmannen vuosineljänneksen lopun 175 miljoonan euron tasolta.

Cargotecin likviditeettiasema on hyvä. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Cargotec laski liikkeelle kaksi joukkovelkakirjalainaa yhteismäärältään 250 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainojen maturiteetit ovat viisi ja seitsemän vuotta. Toisella vuosineljänneksellä Cargotec jälleenrahoitti 300 miljoonan euron valmiusluoton. Valmiusluottosopimus on viisivuotinen, jonka lisäksi siinä on kaksi yhden vuoden pidennysmahdollisuutta. Korollinen nettovelka oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 535 (31.12.2016: 503) miljoonaa euroa. Korolliset velat olivat 775 (782) miljoonaa euroa, joista 53 (142) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 722 (640) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainasalkun keskikorko 30.9.2017 oli 2,2 (30.9.2016: 2,4) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 240 (31.12.2016: 278) miljoonaa euroa.

Cargotecin omavaraisuusaste kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 42,3 (31.12.2016: 39,1) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 37,6 (36,0) prosenttia.

Konsernitapahtumat

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot tammi–syyskuussa olivat 64,7 (65,5) miljoonaa euroa eli 2,7 (2,5) prosenttia liikevaihdosta. Taseeseen aktivoitiin 0,4 (1,9) miljoonaa euroa. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin digitalisaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannustehokkuutta parantaviin hankkeisiin.

Kalmar

Tammikuussa Kalmar lanseerasi uuden valikoiman kevyitä diesel-haarukkatrukkeja. Kalmar DCG50-90–sarjan seitsemän mallia päivitettiin tarjoamaan asiakkaille parempaa käyttöaikaa, tuottavuutta ja säästöjä polttoainekuluissa.

Maaliskuussa Kalmar ja Cargotecin yhteisyritys Rainbow-Cargotec Industries (RCI) avasivat uuden lastaussataman Kiinassa. Satama tukee Kalmarin liiketoiminnan kasvua Aasian ja Tyynenmeren alueella, sillä se mahdollistaa täysin koottujen satamanosturien toimittamisen RCI:ltä. Satamaan voi rantautua aluksia, joiden kantavuus on jopa 50 000 tonnia.

Toukokuussa Kalmar esitteli uusitun Port 2060 -visionsa videona, joka kuvaa miltä lastinkäsittelyn kestävä tulevaisuus näyttää vuonna 2060. Port 2060 -visiossa data on muuttanut maailmankaupan toiminnan perustavalla tavalla, tehden siitä entistä tehokkaamman, turvallisemman ja kestävämmän.

Kesäkuussa Kalmar julkisti uuden, keskikokoisen Essential-haarukkatrukkisarjan asiakkaille Amerikassa ja Euroopassa. Essential-sarja tarjoaa asiakkaille laadukkaasti rakennetun laitteen, hyvän saatavuuden ja erinomaisen turvallisuuden kilpailukykyiseen hintaan.

Syyskuussa Kalmar esitteli kaksi uutta tuotetta: Kalmar Keyn, joka on toimialan ensimmäinen avoimiin rajapintoihin perustuva automaatioalusta, sekä raiteilla kulkevan mobiilipukkinosturin (Rail-Mounted Gantry Crane, RMG). Kalmar Key tarjoaa yhteisen järjestelmäarkkitehtuurin räätälöityjen, Kalmarin TLS-laitehallintajärjestelmään perustuvien automaatioalustojen rakentamiseen. Kalmar RMG soveltuu sekä intermodaaliterminaaleihin että satamiin ja sen voi räätälöidä ja automatisoida asiakkaiden tarpeiden mukaan.

Lisäksi Kalmar kertoi kahdesta tärkeästä yhteistyöprojektista asiakkaiden kanssa. Kalmar on toimittanut maailman ensimmäisen integroidun automaatiotarkkaisuun ICTSI:lle (International Container Terminal Services Incorporated) Melbournen satamaan Australiaan. Kyseinen Kalmar OneTerminal -toteutus saatiin valmiiksi sovittua nopeammassa aikataulussa, ja sen seurauksena VICT (Victoria International Container Terminal) on maailman ensimmäinen täysin automatisoitu kansainvälinen konttienkäsittelylaitos.

Kalmar julkisti myös pilottihankkeen satamateollisuuden ensimmäisestä pikalatausteknologiaan perustuvasta kuljetuslukkiratkaisusta DP Worldin London Gateway-terminaalissa Isossa-Britanniassa. Täysin sähkötoimista Kalmar FastCharge™ -kuljetuslukkia käytetään 6–12 kuukauden ajan vuoden 2018 ensimmäiseltä neljännekseltä alkaen.

Hiab

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä Hiab toi markkinoille uuden ZEPRO-takalaitanostimen, joka on kevyempi rakenteeltaan kuin edellinen malli ja helpompi sekä nopeampi asentaa. Vuoden alussa Hiab toimitti ensimmäisen HiVision™-ohjauksjärjestelmällä varustetun puutavaranosturin

asiakkaalleen Ruotsissa. HiVision-järjestelmässä on puutavaranosturin pylvääseen kiinnitettynä neljä kameraa, jotka tarjoavat käyttäjälle realistisen 270 asteen näkymän. Näin nosturin käyttäjä voi nähdä koko työalueen ja käyttää nosturia virtuaaliliasien avulla kuorma-auton ohjaamosta. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä sovittiin myös vastaavan nosturin toimittamisesta Savon ammatti- ja aikuisopistolle.

Hiab jatkoi investointeja digitalisaatioon ja huoltopalveluihin ensimmäisellä vuosineljänneksellä kehittämällä laitteidensa kytkemistä tietoverkkoihin. Tavoitteena on, että vuoteen 2018 mennessä Hiabin uudet laitteet on kytketty tietoverkkoihin niin, että ne voivat kommunikoida muiden järjestelmien ja laitteiden kanssa. Hiab perusti myös New Business Solutions -organisaation ja aloitti ensimmäiset tietoverkkoihin kytkettyjen kuormaustureiden ja vaihtolavalaitteiden pilottiprojektit Isossa-Britanniassa ja Hollannissa yhdessä asiakkaidensa kanssa.

Toisella vuosineljänneksellä Hiab toi markkinoille puoliautomaattisen taittoiminnon (SAF), jolla nosturin voi paketoita ja avata vain yhden ohjausvivun avulla. Uusi toiminto nopeuttaa ja helpottaa nosturin käyttöä, ja nosturin voi pysäköidä turvallisesti ja hallitusti.

Hiab toi markkinoille myös kaksi uutta takalaitanostinta. Uudessa DEL-takalaitanostinmallissa on hydraulinen nostotason käyttötoiminto, joka mahdollistaa avaamisen ja sulkemisen vertikaalinostimessa ilman manuaalista työtä. ZEPRO-takalaitanostimien uusi kestävä malli joustavaan jakelutyöhön on varustettu taittuvalla nostotasolla.

Vuonna 2016 lanseerattu MOFFETT-ajoneuvotrukkien NX-sarja vietiin uusille markkinoille Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Uusien mallien ominaisuudet tekevät trukeista aiempaa suorituskykyisempiä, helpompia huoltaa sekä turvallisempia ja mukavampia käyttää.

Hiab esitteli uuden vaihtolavalaitteiden huoltoilmaisimen, joka on suunniteltu erityisesti MULTILIFT-laitteiden liikkumisen ja käyttöajan seurantaan. Huoltoilmaisimesta laitteen käyttäjä näkee, milloin on huollon aika. Lisäksi markkinoille tuotiin automaattinen SkipTop™-kuormapeiteratkaisu, joka on tarkoitettu käytettäväksi MULTILIFT Futura -keinukippilaitteissa. Tämä lisävarusteena saatava ratkaisu tekee laitteesta turvallisemman, nopeamman ja helpomman käyttää.

Huhtikuussa Hiab avasi uuden alueellisen varaosien jakelukeskuksen lähelle Yhdysvaltain Indianapolisia. Keskus on kooltaan 4 000 neliometriä, ja sen keskeinen sijainti lähellä kasvavaa sähköisen kaupankäynnin keskittymää erinomaisten liikenneyhteyksien äärellä nopeuttaa merkittävästi varaosien toimittamista pohjoisamerikkalaisille asiakkaille.

Kamerapohjaisen HiVision™-ohjausjärjestelmän asiakastoimitukset laajenivat Saksaan. HiVision on nyt saatavilla viiteen LOGLIFT- ja JONSERED-puutavaranosturimalliin.

Lisäksi Hiab julkisti markkinoille tulevan HiConnect™-ratkaisunsa. HiConnect on uusi Hiab-laitteiden tuottavuutta parantava palveluratkaisu, jonka verkkonäkymistä saa reaaliaikaisia tietoja ratkaisuun liitettyjen laitteiden käyttöasteesta, kunnosta ja toiminnasta. Tietojen perusteella asiakkaat pystyvät vähentämään käyttökatoja, optimoimaan laitteen toimintaa sekä hallitsemaan käyttöturvallisuutta ja huoltoa aktiivisesti. HiConnectin kaupallinen lanseeraus toteutettiin syyskuussa.

Vuoden kolmannella neljänneksellä Hiab lisäsi ympäripyörittävyysominaisuuden 30–40 tonnimetrin nostureihin. Aikaisemmin tämä rajoittamaton kääntöliike on ollut saatavilla vain yli 50 tonnimetrin HIAB-nostureihin. Ympäripyörittävyys tekee rakennus- ja kuljetusteollisuuden nostotehtävien suorittamisesta nopeampaa, älykkäämpää ja turvallisempaa erityisesti hankalissa nostotilanteissa. Vuosineljänneksen aikana Hiab järjesti tuotekehityskeskuksessaan Hudiksvallissa, Ruotsissa avoimen innovointitapahtuman CargoHack 3:n. Osallistuneet tiimit valitsivat työskentelykohteensa

kolmen eri teeman väliltä: helpompi ja turvallisempi kuormankäsittely, laitteiston valmiuden varmistaminen sekä johtavan aseman saavuttaminen älykkäissä kuormankäsittelyratkaisuissa.

Hiabin uusi, vuonna 2016 avattu varaosaverkkokauppa jatkoi laajentumistaan uusille markkina-alueille kolmannen vuosineljänneksen aikana. Tähän mennessä Hiabin asiakkaita ja jälleenmyyjä yli 30 maasta on tehnyt hankintoja verkkokaupasta.

MacGregor

Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana MacGregor sai Offshore Support Journal -lehden vuoden innovaatiopalkinnon 3D-liikkeen kompensoinnin mahdollistavalle jälkiasennuslaitteelle. MacGregor toi markkinoille nosturin kompensointijärjestelmän merellä aluksesta alukseen suoritettavaan kuorman siirtoon. Neljänneksen aikana MacGregor ja Rolls-Royce allekirjoittivat aiesopimuksen tutkimus- ja kehitysyhteistyöstä, joka koskee konttialusten autonomista navigointia ja lastinkäsittelyä. MacGregorin uusi virtuaaliodellisuutta hyödyntävä koulutusyksikkö otettiin käyttöön Arendalissa, Norjassa.

Vuoden toisen neljänneksen aikana MacGregor tiedotti kehittävänsä ja testaavansa yhteistyössä ESL Shippingin kanssa autonomisia nostureita irtolastin purkamiseen. Lisäksi MacGregor hankki oikeudet ohjelmistoon, jonka avulla ro-ro-toimintojen tehokkuutta voidaan kasvattaa.

Vuoden kolmannen neljänneksen aikana MacGregor aloitti yhteisen tutkimusprojektin Hampurin teknillisen yliopiston kanssa kehittääkseen lisättyyn todellisuuteen (augmented reality) perustuvan järjestelmän tukemaan ylläpito- ja huoltotehtäviä laivoilla. MacGregor osallistuu myös toiseen yhteistyöprojektiin Saksassa alan toimijoiden kanssa kauko-ohjattavien satamahinaajien toiminnan mahdollistamiseksi vuoteen 2020 mennessä.

Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta tammi–syyskuussa olivat 31,1 (24,8) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 22,0 (27,9) miljoonaa euroa.

Käyttöomaisuusinvestoinneista 6,1 (7,5) miljoonaa euroa liittyi aineettomiin hyödykkeisiin, kuten globaaleihin järjestelmiin, joilla voidaan jatkossa tehostaa sekä operatiivista liiketoimintaa että tukitoimintoja. Poistot ja arvonalentumiset olivat 52,7 (58,0) miljoonaa euroa.

Osana suunnitelmiaan keskittää kokoonpanotoiminta Euroopassa Kalmar ilmoitti maaliskuussa 2016 suunnitelmistaan investoida arviolta noin yhdeksän miljoonaa euroa Stargardissa, Puolassa, sijaitsevan kokoonpanotehtaan laajennukseen vuosina 2016–2017. Kalmar jatkoi kokoonpanotehtaan laajennukseen liittyvää työtä, johon liittyvät investoinnit olivat noin 5 miljoonaa euroa vuoden 2017 tammi–syyskuussa.

Yritysostot

Kolmannen vuosineljänneksen aikana Hiab teki sopimuksen brasilialaisen Argos Guindastes Indústria e Comércio Ltda:n kuormausnosturiliiketoiminnan ostamisesta. Argos on yksi Brasilian johtavista kuormausnosturivalmistajista. Yrityskauppa saatiin päätökseen lokakuun alussa. Kaupan myötä Hiab lujittaa strategiaansa ja markkinajohtajuuttaan laajentamalla toimintaansa Brasilian markkinoille. Kauppa luo myös vankan perustan Hiabin koko aluetta koskevalle liiketoiminnalle. Argoksen kuormausnosturiliiketoiminnan tulos konsolidoidaan Hiab-liiketoiminta-alueen tulokseen lokakuusta 2017 alkaen.

Toiminnan uudelleenjärjestelyt

Toukokuussa 2017 Cargotec tiedotti tähtäävänsä 50 miljoonan euron säästöihin vähentämällä epäsuoria hankintoja, tehostamalla prosesseja ja suunnittelemalla Cargotec Business Services -toiminnon perustamista. Cargotec tavoittelee 50 miljoonan euron vuosittaista kustannussäästövaikutusta vuodesta 2020 eteenpäin. Säästöistä noin 2/3 tulisi epäsuorista hankinnoista, esimerkiksi logistiikasta, ulkopuolisista palveluista sekä toimitiloista. Loppu säästötavoitteesta saavutettaisiin ottamalla tukiprosesseissa käyttöön uusia tekniikoita, kuten automaatiota, sekä perustamalla suunnitteilla oleva Cargotec Business Services -toiminto, joka aloittaisi toimintansa Bulgarian Sofiassa. Ohjelman toteutuneet säästöt olivat noin 3 miljoonaa euroa vuoden 2017 tammi–syyskuussa.

Säästötavoitteisiin liittyen Cargotec aloitti yhteistoimintaneuvottelut Suomessa toukokuussa. Nämä neuvottelut saatiin päätökseen kesäkuussa, ja niiden seurauksena yhtiö vähentää 45 työpaikkaa Suomessa. Lokakuun alussa Cargotec ja Tieto sopivat liiketoiminnan siirrosta, jossa Cargotecin IT-palveluhallinta sekä merkittävä osa Cargotecin IT-kehittämisen asiantuntijapalveluista tulee siirtymään Tiedolle. Liiketoiminnan siirron yhteydessä kaikkiaan 50 työntekijää Cargotecin Suomen, Ruotsin ja USA:n toiminnoista arvioidaan siirtyvän Tiedon palvelukseen 1. marraskuuta 2017 alkaen.

Lokakuussa 2016 Cargotec tiedotti aloittavansa ohjelman noin 25 miljoonan euron vuositason kustannussäästöjen löytämiseksi MacGregorissa. Globaalien yhteistoimintaneuvottelujen lopputuloksena on päädytty 230 henkilötyövuoden vähennykseen. Toimenpiteet vaikuttavat erityisesti Kiinan, Suomen, Norjan, Singaporen ja Ruotsin toimintoihin. Ohjelman toteutuneet säästöt olivat MacGregorille noin 20 miljoonaa euroa vuoden 2017 tammi–syyskuun aikana.

Syyskuussa 2016 Cargotec ilmoitti järjestelävänsä uudelleen merikuljetusalan ohjelmistoyrityksen INTERSCHALTin toimintoja Saksassa, Yhdysvalloissa ja Kiinassa. Järjestelyjen piirissä on kymmeniä työntekijöitä. Uudelleenjärjestelyjen odotetaan tuovan noin kahden miljoonan euron vuosisäästöt vuodesta 2017 alkaen.

Kalmar sai heinäkuussa 2016 päätökseen maaliskuussa 2016 tiedotetut yhteistoimintaneuvottelut Lidhultissa, Ruotsissa. Neuvottelujen tuloksena Kalmar siirtää haarukkatrukkien kokoonpanon Ruotsista Puolaan. Samanaikaisesti Kalmar investoi uusiin toimitiloihin, jonka myötä Kalmarin Etelä-Ruotsin toiminnot muuttuvat liiketoiminta-, innovaatio- ja teknologiakeskukseksi. Lidhultissa vähennetään muutoksen seurauksena 160 henkilöä ja toiminnot lakkautetaan vähitellen. Toimenpiteistä saatava hyöty on vuositasolla noin 13 miljoonaa euroa vuodesta 2018 alkaen.

Henkilöstö

Cargotecissa työskenteli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 11 133 (31.12.2016: 11 184) henkilöä. Kalmarissa työskenteli 5 765 (5 702), Hiabissa 3 251 (2 997), MacGregorissa 1 876 (2 256) ja konsernihallinnossa ja tukitoiminnoissa 241 (230) henkilöä. Keskimääräinen henkilömäärä tammi–syyskuussa oli 11 085 (11 195).

Kolmannen vuosineljänneksen lopussa henkilöstöstä 11 (31.12.2016: 11) prosenttia työskenteli Ruotsissa, 9 (9) prosenttia Suomessa ja 42 (40) prosenttia muualla Euroopassa. Aasian ja Tyynenmeren alueella konsernin henkilöstöstä työskenteli 22 (24) prosenttia, Amerikoissa 14 (14) prosenttia ja muualla maailmassa 2 (2) prosenttia.

Vastuullisuus

Cargotecin pitkäaikaiset panostukset turvallisuuteen saivat tunnustusta kolmannella vuosineljänneksellä, kun MacGregorin turvallisuusohjelma "Brave to be Safe" sai kunniamaininnan meritoimialan turvallisuusutisten Safety at Sea -palkintogaalassa. Safety at Sea palkitsee toimijat, jotka edistävät merenkulkijoiden osaamista ja riskienhallintaa niin koulutusten, operatiivisten toimintojen, laitteiden kuin palveluidenkin avulla. MacGregor oli ainoa laitevalmistaja, joka sai kunniamaininnan Paras miehistön koulutusohjelma -kategoriassa (Best crew development and training programme).

Vuosineljänneksen aikana kehitettiin myös alihankintaketjun vastuullisuusohjelmaa. Ensimmäisiä uudistetun ohjelman toimia odotetaan saadun toteutetuksi vuoden loppuun mennessä.

Johtoryhmä

Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 30.9.2017 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine sekä liiketoiminta-alueiden johtajat Antti Kaunonen (Kalmar), Roland Sundén (Hiab) ja Michel van Roozendaal (MacGregor). Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasiainjohtaja Outi Aaltonen.

Raportointisegmentit

Kalmar

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1–Q3/17	Q1–Q3/16	Muutos	2016
Saadut tilaukset	351	389	-10 %	1 185	1 281	-8 %	1 721
Tilaukanta kauden lopussa	887	922	-4 %	887	922	-4 %	900
Liikevaihto	377	436	-14 %	1 144	1 223	-6 %	1 700
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	111	102	8 %	324	312	4 %	436
% liikevaihdosta	29 %	23 %		28 %	26 %		26 %
Liikevoitto	29,3	27,5	7 %	88,5	83,7	6 %	115,6
% liikevaihdosta	7,8 %	6,3 %		7,7 %	6,9 %		6,8 %
Liikevoitto*	30,9	36,3	-15 %	92,1	93,8	-2 %	135,3
% liikevaihdosta*	8,2 %	8,3 %		8,0 %	7,7 %		8,0 %
Henkilömäärä kauden lopussa	5 765	5 625	2 %	5 765	5 625	2 %	5 702

*Ilman uudelleenjärjestelykuluja

Kalmarin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä alenivat 10 prosenttia ja olivat 351 (389) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa, mutta laskivat sekä suurien projektien osalta että ohjelmistoissa.

Kalmarin saamia merkittävimpiä tilauksia kolmannella vuosineljänneksellä olivat:

- neljä SmartPower-mobiilipukkinosturia BMT Pacificille Thaimaahan,
- kuusi tyhjien konttien käsittelylaitetta ANL:lle Australiaan, sekä
- kaksi konttikurottajaa ja viisi tyhjien konttien käsittelylaitetta Mediterranean Shipping Companylle (MSC) Etelä-Afrikkaan.

Kalmarin tammi–syyskuussa saadut tilaukset laskivat kahdeksan prosenttia ja olivat 1 185 (1 281) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset laskivat etenkin suurissa projekteissa.

Kalmarin tilaukanta laski yhden prosentin vuoden 2016 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 887 (31.12.2016: 900) miljoonaa euroa.

Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto laski 14 prosenttia ja oli 377 (436) miljoonaa euroa. Liikevaihdon laskun taustalla olivat toimitusten ajoitus projektiliiketoiminnassa sekä toimitusketjun haasteet pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa, jotka johtivat toimitusten viivästymiseen. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi kahdeksan prosenttia 111 (102) miljoonaan euroon, ja se edusti 29 (23) prosenttia liikevaihdosta. Tammi–syyskuun liikevaihto laski kuusi prosenttia ja oli 1 144 (1 223) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 324 (312) miljoonaan euroon, ja se edusti 28 (26) prosenttia liikevaihdosta.

Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 29,3 (27,5) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 1,6 (8,8) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 30,9 (36,3) miljoonaa euroa eli 8,2 (8,3) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja laski vertailukauteen verrattuna projektiliiketoiminnan matalamman liikevaihdon seurauksena.

Tammi–syyskuun liikevoitto oli 88,5 (83,7) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 3,6 (10,0) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 92,1 (93,8) miljoonaa euroa eli 8,0 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. Kalmarin kannattavuus säilyi vertailukauden tasolla liikevaihdon laskusta huolimatta.

Hiab

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Saadut tilaukset	260	220	18 %	827	734	13 %	1 016
Tilaukanta kauden lopussa	293	258	14 %	293	258	14 %	286
Liikevaihto	252	250	1 %	804	779	3 %	1 036
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	59	58	2 %	182	176	3 %	233
% liikevaihdosta	24 %	23 %		23 %	23 %		22 %
Liikevoitto	33,6	32,9	2 %	117,2	106,4	10 %	138,8
% liikevaihdosta	13,3 %	13,2 %		14,6 %	13,7 %		13,4 %
Liikevoitto*	33,7	33,0	2 %	117,3	107,1	10 %	140,0
% liikevaihdosta*	13,4 %	13,2 %		14,6 %	13,8 %		13,5 %
Henkilömäärä kauden lopussa	3 251	3 021	8 %	3 251	3 021	8 %	2 997

*Ilman uudelleenjärjestelykuluja

Hiabin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 18 prosenttia vertailukaudesta 260 (220) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset kasvoivat kaikilla tuotealueilla. Kolmannella vuosineljänneksellä Hiab solmi ProCare™-huoltosopimuksen englantilaisen asiakkaansa kanssa. Sopimus kattaa yli 200 kuormausnosturia ja sen kesto on enintään seitsemän vuotta. Hiab sai myös lähes 40 puutavaranosturin tilauksen Venäjältä. Puutavaranostureiden toimitukset alkavat marraskuussa, ja ne saadaan päätökseen vuoden 2017 loppuun mennessä. Vuosineljänneksen aikana saatiin lisäksi tuhannen takalaitanostimen tilaus Aasiasta sekä yli 30 kuormausnosturin tilaukset kahdelta asiakkaalta Isossa-Britanniassa. Muuten tilaukset olivat Hiabin liiketoiminnalle tyypillisiä pienehköjä yksittäisiä tilauksia. Tammi–syyskuussa saadut tilaukset kasvoivat 13 prosenttia vertailukaudesta 827 (734) miljoonaan euroon. Tilaukanta oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 293 (31.12.2016: 286) miljoonaa euroa.

Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli vertailukauden tasolla eli 252 (250) miljoonaa euroa. Pullonkaulat toimitusketjussa vaikuttivat liikevaihtoon negatiivisesti. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 59 (58) miljoonaa euroa eli 24 (23) prosenttia liikevaihdosta. Tammi–syyskuun liikevaihto kasvoi kolme prosenttia vertailukaudesta ja oli 804 (779) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 182 (176) miljoonaa euroa eli 23 (23) prosenttia liikevaihdosta.

Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto parani hieman vertailukaudesta ja oli 33,6 (32,9) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 0,1 (0,0) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 33,7 (33,0) miljoonaa euroa eli 13,4 (13,2) prosenttia liikevaihdosta.

Tammi–syyskuun liikevoitto parani vertailukaudesta ja oli 117,2 (106,4) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 0,1 (0,7) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 117,3 (107,1) miljoonaa euroa eli 14,6 (13,8) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin kannattavuus parantui korkeampien volyymien sekä uusien tuotteiden vauhdittamana.

MacGregor

MEUR	Q3/17	Q3/16	Muutos	Q1-Q3/17	Q1-Q3/16	Muutos	2016
Saadut tilaukset	139	124	12 %	396	446	-11 %	546
Tilaukanta kauden lopussa	519	696	-25 %	519	696	-25 %	598
Liikevaihto	112	169	-34 %	432	580	-26 %	778
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	45	49	-10 %	140	153	-9 %	204
% liikevaihdosta	40 %	29 %		32 %	26 %		26 %
Liikevoitto	1,9	1,9	-2 %	-0,1	15,2	-100 %	-13,7
% liikevaihdosta	1,7 %	1,2 %		0,0 %	2,6 %		-1,8 %
Liikevoitto*	2,2	2,8	-23 %	9,5	17,4	-45 %	17,9
% liikevaihdosta*	2,0 %	1,7 %		2,2 %	3,0 %		2,3 %
Henkilömäärä kauden lopussa	1 876	2 355	-20 %	1 876	2 355	-20 %	2 256

*Ilman uudelleenjärjestelykuluja

MacGregorin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 12 prosenttia vertailukaudesta 139 (124) miljoonaan euroon. Noin 80 prosenttia tilauksista oli kauppalaivoihin ja 20 prosenttia offshore-aluksiin. Tilaukset nousivat EMEA:ssa ja Amerikoissa. Tammi-syyskuussa saadut tilaukset alenivat 11 prosenttia 396 (446) miljoonaan euroon.

MacGregorin saamia merkittävimpiä tilauksia kolmannella vuosineljänneksellä olivat:

- lastiluukut ja nosturit viiteen irtolastialukseen Kiinaan, sekä
- kelluvat satamarampit Ranskaan.

MacGregorin tilaukanta aleni vuoden 2016 lopusta 13 prosenttia, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 519 (31.12.2016: 598) miljoonaa euroa. Tilaukannasta noin kolme neljänestä liittyy kauppalaivoihin ja noin yksi neljännes offshore-aluksiin.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto aleni 34 prosenttia vertailukaudesta 112 (169) miljoonaan euroon. Liikevaihdon laskun taustalla oli matala toimitusvolyymi.

Huoltoliiketoiminnan osuus liikevaihdosta oli 40 (29) prosenttia eli 45 (49) miljoonaa euroa. Tammi-syyskuun liikevaihto aleni 26 prosenttia vertailukaudesta 432 (580) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan osuus liikevaihdosta oli 32 (26) prosenttia eli 140 (153) miljoonaa euroa.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 1,9 (1,9) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 0,3 (0,9) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 2,2 (2,8) miljoonaa euroa eli 2,0 (1,7) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja laski alhaisempien volyymien seurauksena.

Tammi-syyskuun liikevoitto oli -0,1 (15,2) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 9,5 (2,1) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja oli 9,5 (17,4) miljoonaa euroa eli 2,2 (3,0) prosenttia liikevaihdosta. MacGregorin liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja laski vaikeasta markkinatilanteesta seuranneen alhaisen toimitusvolyymien myötä, mutta pysyi voitollisena kustannussäästöjen ansiosta.

Yhtiökokous ja osakkeet

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 21.3.2017 vuoden 2016 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Yhtiökokous vahvisti osingoksi 0,94 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 0,95 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Osinko maksettiin 30.3.2017.

Yhtiökokous vahvisti yhtiöjärjestyksen muutoksen koskien yhtiön hallituksen jäsenten ja varajäsenten lukumäärää. Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kuusi (6) ja enintään kaksitoista (12) jäsentä eikä yhtään varajäsentä. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kymmenen jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen Kimmo Alkio, Jorma Eloranta, Tapio Hakakari, Ilkka Herlin, Peter Immonen, Kaisa Olkkonen, Teuvo Salminen ja Heikki Soljama. Uusiksi jäseniksi valittiin Teresa Kemppi-Vasama ja Johanna Lamminen. Yhtiökokous valitsi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n ja KHT Tomi Hyryläisen Cargotecin tilintarkastajiksi. Tilintarkastajien palkkiot päätettiin maksaa yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Cargotec Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 21.3.2017 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 lakiasiaintoiminnan johtaja Outi Aaltonen. Cargotec julkisti yhtiökokouksen päätöksistä ja hallituksen järjestäytymiskokouksesta pörssitiedotteet 21.3.2017. Pörssitiedotteet ja hallituksen jäsenten esittely ovat luettavissa Cargotecin verkkosivuilla osoitteessa www.cargotec.fi/sijoittajat.

Osakkeet ja kaupankäynti

Osakepääoma, omat osakkeet ja osakeanti

Cargotec Oyj:n osakepääoma oli syyskuun 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 21.3.2017 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisten kannustinohjelmien palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin osakepohjaista kannustinohjelmaa 2014, tähän sisältyvän rajoitettujen osakkeiden ohjelman 2014–2016 allokaatiota vuodelle 2016 sekä osakepohjaiseen kannustinohjelmaan 2016 sisältyvän rajoitettujen osakkeiden ohjelman 2016–2018 allokaatiota vuodelle 2016. Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisten kannustinohjelmien ehtojen mukaisesti 56 709 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta ohjelmiin kuuluville avainhenkilöille. Osakkeiden luovuttaminen perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 18.3.2014 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää enintään 952 000 A-sarjan osakkeen ja 5 448 000 B-sarjan osakkeen luovuttamisesta. Valtuutuksen nojalla on aiemmin luovutettu 26 684 B-sarjan omaa osaketta maaliskuussa 2014, 28 030 B-sarjan omaa osaketta maaliskuussa 2015 ja 27 601 B-sarjan omaa osaketta maaliskuussa 2016. Tarkempaa tietoa ohjelmien perustamisesta ja niiden keskeisistä ehdoista on saatavilla 4.2.2014 ja 10.2.2016 julkaistuista pörssitiedotteista.

Luovutuksen jälkeen Cargotecin hallussa on 208 390 omaa B-sarjan osaketta, mikä vastaa 0,32 prosenttia osakkeiden yhteismäärästä ja 0,14 prosenttia osakkeiden yhteisäänimäärästä. Ulkona olevien B-sarjan osakkeiden lukumäärä oli syyskuun lopussa 54 973 689.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Cargotec Oyj:n hallitus on helmikuussa 2017 päättänyt uuden osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Osakepalkkio-ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2017–2018, 2018–2019 ja 2019–2020. Kukin ansaintajakso sisältää kaksi yhden kalenterivuoden mittaista mittausjaksoa. Hallitus päättää vuosittain mittausjaksoille ansaintakriteerit ja niille tavoitteet. Ohjelman kohderyhmään ansaintajaksolla 2017–2018 kuuluu noin 100 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien johtoryhmän jäsenet. Kannustinohjelma tukee huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan kasvun vauhdittamista Cargotecin strategian mukaisesti.

Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2017 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden huoltotoiminnan bruttokatteeseen ja sijoitetun pääoman tuotto prosenttiin (ROCE %, ilman uudelleenjärjestelykuluja), ja Navis-ohjelmistodivisioonan avainhenkilöillä Navisin liikevaihtoon ja Xvela-liiketoiminnan strategisiin tavoitteisiin. Konsernin avainhenkilöille ansaintakriteerit ovat Cargotec-konsernin huoltotoiminnan bruttokate ja sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROCE %, ilman uudelleenjärjestelykuluja). Ansaintajaksolta 2017–2018 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 200 000 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 2017 ja 2018 ansaittujen palkkioiden kumulatiivisen yhteismäärän, ja mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2017–2018 maksetaan vuonna 2019 osittain yhtiön B-sarjan osakkeina ja osittain rahana. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuuhde päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun noin yhden vuoden mittaisen omistus- ja arvonaluontijakson aikana.

Markkina-arvo ja kaupankäynti

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo syyskuun lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 2 922 (2 252) 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 3 407 (2 638) miljoonaa euroa.

B-sarjan osakkeen päätöskurssi syyskuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 53,15 (40,85) euroa ja tammi–syyskuun vaihdolla painotettu keskikurssi 49,85 (32,84) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 59,25 (42,31) euroa ja alin 40,26 (24,30) euroa. Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 26 (33) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 311 (1 087) miljoonan euron vaihtoa. Lisäksi B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehtoisilla markkinapaikoilla, kuten BATS OTC:ssa ja BATS CXE:ssä, yhteensä 39 (56) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 2 185 (1 853) miljoonan euron vaihtoa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Maailmantalouden ja tavaravirtojen kehityksellä on suora vaikutus Cargotecin toimintaympäristöön ja asiakkaiden investointihalukkuuteen. Vaikka yleinen talouskasvun suotuisa kehitys vähentääkin monia riskejä, globaalin talouskasvun hidastuminen voisi alentaa konttiliikenteen kasvuvauhtia. Lisäksi laivayhtiöiden konsolidointi saattaa tulevaisuudessa muuttaa satamien volyymeja ja vaikuttaa asiakkaiden päätöksentekoon. Projektien toteutukseen saattaa liittyä aikataulu-,

kustannus- ja toimitustakuuriskejä. Lisäksi toimitusketjussa olevat mahdolliset pullonkaulat saattavat viivästyttää toimituksia ja vaikuttaa liikevaihtoon ja tulokseen negatiivisesti. Epävarmuutta voivat lisätä poliittiseen epävarmuuteen, valuutta- tai raaka-ainemarkkinoiden volatiliiteettiin tai rahoitussektoriin liittyvät riskit. Hiabin tilauksista merkittävä osa tulee USA:n markkinoilta. Olemassa olevan tilauskannan kassavirtojen suojaamisesta huolimatta Yhdysvaltain dollarin heikentyminen pidemmällä aikavälillä voi heikentää Hiabin tulosta. Rahoituksen saatavuuden vaikeutuminen heikentäisi asiakkaiden maksuvalmiutta ja investointeja.

MacGregorin markkinatilanteen kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta. Kauppalaivamarkkinoilla vallitsevan ylitarjonnan tasapainottumisen arvioidaan vievän pidemmän aikaa, sillä kapasiteetti kasvaa edelleen samaan aikaan, kun kysynnän ennakoitaan vahvistuvan hyvin maltillisesti. Samaan aikaan öljyn alhainen hinta ja sen kehitykseen liittyvä epävarmuus on johtanut öljyteollisuuden investointien voimakkaaseen vähentymiseen ja aiheuttanut ylitarjontaa offshore-markkinoilla. Molempien markkinoiden samanaikainen heikkous vaikuttaa kielteisesti niin telakoiden, laivanomistajien kuin operaattoreiden taloudelliseen tilanteeseen. Haastavassa markkinatilanteessa asiakkaat voivat myös pyrkiä siirtämään tai peruuttamaan tilauksiaan. Joissakin tapauksissa asiakkaiden taloudellinen tilanne voi heikentyä merkittävästi tai jopa johtaa asiakkaan maksukyvyttömyyteen.

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

Cargotecin toimialoihin ja maantieteelliseen laajuuteen liittyy myös eettiseen toimintaan kohdistuvia riskejä. Cargotec on lisännyt panostuksia liiketoiminnan eettisyyden kehittämiseen, ja osana tätä työtä sisäisiä prosesseja kehitetään edelleen.

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

Vuoden 2017 näkymät ennallaan

Cargotec toistaa 8.2.2017 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2017 liikevoiton ilman uudelleenjärjestelykuluja paranevan vuodesta 2016 (250,2 miljoonaa euroa).

Vuoden 2018 kalenteri

Tilinpäätöstiedote 2017 torstaina 8.2.2018

Vuoden 2017 tilinpäätös ja vuosikertomus julkaistaan viikolla 8 osoitteessa www.cargotec.fi

Varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 20.3.2018

Osavuositarkastus tammi–maaliskuulta 2018 tiistaina 24.4.2018

Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2018 torstaina 19.7.2018

Osavuositarkastus tammi–syyskuulta 2018 perjantaina 26.10.2018

Helsingissä 26.10.2017

Cargotec Oyj

Hallitus

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Konsernin tuloslaskelma

MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Liikevaihto	740,0	854,2	2 378,1	2 580,8	3 513,7
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-544,5	-656,7	-1 755,2	-1 963,1	-2 674,0
Bruttokate	195,5	197,5	622,9	617,7	839,7
<i>Bruttokate, %</i>	26,4 %	23,1 %	26,2 %	23,9 %	23,9 %
Liiketoiminnan muut tuotot	8,4	10,3	27,6	28,8	38,1
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-51,9	-52,5	-165,3	-163,5	-221,1
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut	-21,6	-21,5	-70,7	-67,5	-94,1
Hallinnon kulut	-64,2	-66,1	-200,1	-202,2	-277,0
Uudelleenjärjestelykulut	-4,7	-9,7	-19,2	-12,8	-52,5
Liiketoiminnan muut kulut	-9,0	-6,4	-26,9	-26,9	-37,8
Kulut	-142,9	-145,9	-454,7	-444,0	-644,4
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	0,2	4,6	1,2	2,8	2,5
Liikevoitto	52,7	56,2	169,4	176,4	197,7
<i>Liikevoitto, %</i>	7,1 %	6,6 %	7,1 %	6,8 %	5,6 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-7,9	-9,6	-25,2	-21,5	-28,6
Voitto ennen veroja	44,8	46,6	144,2	154,9	169,1
<i>Voitto ennen veroja, %</i>	6,1 %	5,5 %	6,1 %	6,0 %	4,8 %
Tuloverot	-12,2	-13,1	-37,5	-41,9	-43,8
Kauden voitto	32,6	33,5	106,6	113,0	125,3
<i>Kauden voitto, %</i>	4,4 %	3,9 %	4,5 %	4,4 %	3,6 %

Kauden voiton jakautuminen:

Emoyhtiön omistajille	32,7	33,6	107,0	113,3	126,0
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	-0,1	-0,3	-0,2	-0,7
Yhteensä	32,6	33,5	106,6	113,0	125,3

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:

Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR	0,51	0,52	1,66	1,75	1,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	0,50	0,52	1,65	1,75	1,94

Konsernin laaja tuloslaskelma

MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Katsauskauden voitto	32,6	33,5	106,6	113,0	125,3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Etuus pohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-)	0,1	0,3	-0,4	-2,3	-6,9
Verot laajan tuloksen eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0,0	0,0	0,1	0,5	1,5
Yhteensä	0,1	0,3	-0,3	-1,8	-5,4
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista	17,0	9,5	47,7	20,6	1,7
Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista	-7,0	-3,1	-10,8	-1,4	1,4
Voitot (+) / tappiot (-) nettoinvestoinnin suojauksista	-	14,7	-2,5	26,4	22,4
Muuntoerot	-20,8	-19,5	-50,1	-50,2	-34,8
Verot laajan tuloksen eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-2,0	-0,6	-5,4	-2,5	1,0
Yhteensä	-12,8	1,0	-21,2	-7,1	-8,3
Kauden laaja tulos	19,9	34,7	85,2	104,2	111,6
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille	20,0	34,8	85,5	104,4	112,2
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	-0,1	-0,4	-0,2	-0,7
Yhteensä	19,9	34,7	85,2	104,2	111,6

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilauksesta.

Konsernin tase

VARAT, MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	994,9	1 016,1	1 024,5
Muut aineettomat hyödykkeet	262,8	291,2	290,2
Aineelliset hyödykkeet	291,8	307,1	308,6
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	113,8	118,0	123,4
Myytavissä olevat sijoitukset	3,8	3,8	3,8
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	4,5	2,2	3,0
Laskennalliset verosaamiset	184,4	169,1	185,0
Johdannaisvarat	7,5	12,9	16,9
Muut korottomat saamiset	7,0	8,9	7,9
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 870,5	1 929,5	1 963,4
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	659,8	698,6	647,0
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	2,6	1,7	1,9
Tuloverosaamiset	47,1	19,4	26,1
Johdannaisvarat	15,1	33,8	45,8
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	673,6	785,6	778,9
Rahavarat*	232,5	199,6	273,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 630,7	1 738,8	1 773,0
Varat yhteensä	3 501,1	3 668,3	3 736,3

OMA PÄÄOMA JA VELAT, MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	64,3	64,3	64,3
Ylikurssirahasto	98,0	98,0	98,0
Muuntoerot	-12,9	26,3	37,3
Arvonmuutosrahasto	4,4	-12,4	-24,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	69,0	76,6	69,0
Kertyneet voittovarot	1 196,9	1 141,7	1 151,1
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	1 419,6	1 394,5	1 395,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	2,3	1,6	2,2
Oma pääoma yhteensä	1 421,9	1 396,1	1 397,2
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat*	730,3	656,7	656,8
Laskennalliset verovelat	75,3	71,9	73,1
Eläkeveloitteet	83,0	74,1	81,4
Varaukset	19,3	33,7	37,6
Muut korottomat velat	59,4	53,3	49,4
Pitkäaikaiset velat yhteensä	967,2	889,8	898,2
Lyhytaikaiset velat			
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*	17,6	117,2	119,4
Muut korolliset velat*	35,0	39,8	45,8
Varaukset	103,4	80,9	112,8
Saadut ennakot	138,8	175,1	160,6
Tuloverovelat	17,0	31,2	32,0
Johdannaisvelat	5,6	20,4	34,1
Ostovelat ja muut korottomat velat	794,6	917,7	936,2
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 112,0	1 382,4	1 440,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	3 501,1	3 668,3	3 736,3

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

MEUR	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Ylikurssi-rahasto	Muuntoerot	Arvonmuutosrahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voitot-varat			
Oma pääoma 1.1.2017	64,3	98,0	37,3	-24,7	69,0	1 151,1	1 395,0	2,2	1 397,2
Kauden voitto						107,0	107,0	-0,3	106,6
Rahavirran suojaukset				29,1			29,1		29,1
Nettoinvestoinnin suojaukset			-0,2				-0,2		-0,2
Muuntoerot			-50,1				-50,1	0,0	-50,1
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuusperusteisistä eläkejärjestelyistä						-0,3	-0,3		-0,3
Kauden laaja tulos*			-50,2	29,1	-	106,7	85,5	-0,4	85,2
Voitonjako						-61,1	-61,1	-0,5	-61,6
Osakemerkinnöistä saadut maksut						-	-		-
Osakeperusteiset palkkiot*						2,5	2,5		2,5
Liiketoimet omistajien kanssa						-	-58,6	-0,5	-59,1
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa						-2,3	-2,3	0,9	-1,4
Oma pääoma 30.9.2017	64,3	98,0	-12,9	4,4	69,0	1 196,9	1 419,6	2,3	1 421,9
* Netto verojen jälkeen									
Oma pääoma 1.1.2016	64,3	98,0	47,7	-26,7	76,1	1 079,9	1 339,3	2,4	1 341,8
Kauden voitto						113,3	113,3	-0,2	113,0
Rahavirran suojaukset				14,3			14,3		14,3
Nettoinvestoinnin suojaukset			21,1				21,1		21,1
Muuntoerot			-42,5				-42,5	0,0	-42,5
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuusperusteisistä eläkejärjestelyistä						-1,8	-1,8		-1,8
Kauden laaja tulos*			-21,4	14,3	-	111,5	104,4	-0,2	104,2
Voitonjako						-51,6	-51,6	-0,6	-52,2
Osakemerkinnöistä saadut maksut					0,5		0,5		0,5
Osakeperusteiset palkkiot*						1,9	1,9		1,9
Liiketoimet omistajien kanssa						0,5	-49,7	-0,6	-49,9
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa							-	0,0	0,0
Oma pääoma 30.9.2016	64,3	98,0	26,3	-12,4	76,6	1 141,7	1 394,5	1,6	1 396,1
* Netto verojen jälkeen									

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuosisikatsausta.

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

MEUR	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kauden voitto	106,6	113,0	125,3
Poistot ja arvonalentumiset	52,7	58,0	84,8
Muut oikaisuerät	65,3	58,5	72,5
Nettokäyttöpääoman muutos	-83,5	-8,5	90,5
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	141,1	221,0	373,0
Rahoituserien ja verojen rahavirta	-67,9	-22,5	-59,5
Liiketoiminnan nettorahavirta	73,3	198,5	313,5
Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-1,3	-67,1	-66,8
Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-1,2	-	-
Investoinnit osakkuus- ja yhteisyrityksiin	-4,7	-2,7	-2,7
Investointien nettorahavirta, muut erät	-44,5	-34,9	-61,9
Investointien nettorahavirta	-51,8	-104,7	-131,5
Osakemerkinnöistä saadut maksut	-	0,5	0,5
Omien osakkeiden hankinta	-	-	-7,6
Osakkeiden hankinta määräysvallattomilta omistajilta	-0,4	-	-
Pitkäaikaisten lainojen nostot	250,0	-	-
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-241,4	-3,0	-3,2
Lyhytaikaisten lainojen nostot	9,4	30,0	38,2
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-33,6	-61,6	-58,9
Voitonjako	-61,6	-52,2	-52,8
Rahoituksen nettorahavirta	-77,7	-86,4	-83,9
Rahavarojen muutos	-56,2	7,4	98,1
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden alussa	260,8	164,9	164,9
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	9,4	0,6	-2,2
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa	214,0	172,9	260,8
Käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa	18,4	26,7	12,4
Rahavarat kauden lopussa	232,5	199,6	273,2

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

Tunnusluvut

		1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Oma pääoma / osake	EUR	22,01	21,57	21,65
Korolliset nettovelat	MEUR	535,3	580,8	503,5
Omavaraisuusaste	%	42,3 %	40,0 %	39,1 %
Nettovelkaantumisaste (gearing)	%	37,6 %	41,6 %	36,0 %
Korollinen nettovelka / EBITDA, rullaava 12 kk	x	2,0	2,0	1,8
Oman pääoman tuotto (ROE), vuositasolla	%	10,1 %	11,0 %	9,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), vuositasolla	%	9,8 %	10,6 %	8,8 %

Lisätietoa korollisista nettoveloista ja nettovelkaantumisasteesta on esitetty tarkemmin liitetiedossa 6, Korollinen nettovelka ja likviditeetti.

Osavuositarkastuksen liitetiedot

1. Perustiedot

Cargotec Oyj 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). Cargotecin B-sarjan osake on noteerattu Nasdaq Helsingissä 1.6.2005 lähtien.

2. Laatimisperusta ja uudet laskentastandardit

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti noudattaen vuositilin päätöksessä 2016 kerrottuja laatimisperiaatteita sekä vuonna 2017 voimaan tulleita IAS/IFRS -standardimuutoksia. Näillä muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositarkastukseen. Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

3. Segmenttikohtaiset tiedot

Liikevaihto, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	377	436	1 144	1 223	1 700
Hiab	252	250	804	779	1 036
MacGregor	112	169	432	580	778
Sisäinen liikevaihto	-1	0	-2	0	-1
Yhteensä	740	854	2 378	2 581	3 514

Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
EMEA	321	369	1 013	1 068	1 482
Aasia ja Tyynenmeren alue	174	223	583	690	952
Amerikat	245	263	782	823	1 079
Yhteensä	740	854	2 378	2 581	3 514

Liikevaihto markkina-alueittain, %	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
EMEA	43 %	43 %	43 %	41 %	42 %
Aasia ja Tyynenmeren alue	24 %	26 %	24 %	27 %	27 %
Amerikat	33 %	31 %	33 %	32 %	31 %
Yhteensä	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Liikevoitto ja EBITDA, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	29,3	27,5	88,5	83,7	115,6
Hiab	33,6	32,9	117,2	106,4	138,8
MacGregor	1,9	1,9	-0,1	15,2	-13,7
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-12,1	-6,1	-36,3	-29,0	-42,9
Liikevoitto	52,7	56,2	169,4	176,4	197,7
Poistot ja arvonalentumiset	17,2	19,5	52,7	58,0	84,8
EBITDA	69,9	75,7	222,1	234,4	282,5

Liikevoitto, %	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	7,8 %	6,3 %	7,7 %	6,9 %	6,8 %
Hiab	13,3 %	13,2 %	14,6 %	13,7 %	13,4 %
MacGregor	1,7 %	1,2 %	0,0 %	2,6 %	-1,8 %
Cargotec	7,1 %	6,6 %	7,1 %	6,8 %	5,6 %

Uudelleenjärjestelykulut, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	-1,6	-8,8	-3,6	-10,0	-19,7
Hiab	-0,1	0,0	-0,1	-0,7	-1,2
MacGregor	-0,3	-0,9	-9,5	-2,1	-31,6
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-2,7	-	-6,0	-	0,0
Yhteensä	-4,7	-9,7	-19,2	-12,8	-52,5

Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	30,9	36,3	92,1	93,8	135,3
Hiab	33,7	33,0	117,3	107,1	140,0
MacGregor	2,2	2,8	9,5	17,4	17,9
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	-9,5	-6,1	-30,3	-29,0	-42,9
Yhteensä	57,4	65,9	188,6	189,3	250,2

Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja, %	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	8,2 %	8,3 %	8,0 %	7,7 %	8,0 %
Hiab	13,4 %	13,2 %	14,6 %	13,8 %	13,5 %
MacGregor	2,0 %	1,7 %	2,2 %	3,0 %	2,3 %
Cargotec	7,8 %	7,7 %	7,9 %	7,3 %	7,1 %

Saadut tilaukset, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	351	389	1 185	1 281	1 721
Hiab	260	220	827	734	1 016
MacGregor	139	124	396	446	546
Sisäiset tilaukset	-1	0	-2	-1	-1
Yhteensä	749	733	2 406	2 461	3 283

Saadut tilaukset markkina-alueittain, MEUR	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
EMEA	347	335	1 122	1 111	1 537
Aasia ja Tyynenmeren alue	143	188	457	598	761
Amerikat	259	211	827	753	985
Yhteensä	749	733	2 406	2 461	3 283

Saadut tilaukset markkina-alueittain, %	7-9/2017	7-9/2016	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
EMEA	46 %	46 %	47 %	45 %	47 %
Aasia ja Tyynenmeren alue	19 %	25 %	19 %	24 %	23 %
Amerikat	35 %	29 %	34 %	31 %	30 %
Yhteensä	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Tilaukanta, MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Kalmar	887	922	900
Hiab	293	258	286
MacGregor	519	696	598
Sisäinen tilaukanta	-1	-1	-1
Yhteensä	1 698	1 874	1 783

Henkilöstö kauden lopussa	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Kalmar	5 765	5 625	5 702
Hiab	3 251	3 021	2 997
MacGregor	1 876	2 355	2 256
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	241	226	230
Yhteensä	11 133	11 226	11 184

Henkilöstö keskimäärin	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Kalmar	5 718	5 563	5 588
Hiab	3 138	2 989	2 995
MacGregor	1 991	2 425	2 390
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	237	218	221
Yhteensä	11 085	11 195	11 193

4. Investoinnit ja poistot

Investoinnit, MEUR	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Aineettomat hyödykkeet	6,1	7,5	10,5
Aineelliset hyödykkeet	47,0	45,2	70,0
Yhteensä	53,1	52,7	80,5

Poistot ja arvonalentumiset, MEUR	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Aineettomat hyödykkeet	21,5	21,6	29,3
Rakennukset ja maa-alueet	3,8	7,3	15,1
Koneet ja kalusto	27,3	29,1	40,4
Yhteensä	52,7	58,0	84,8

5. Tuloslaskelman tuloverot

MEUR	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
Katsauskauden verot	38,9	41,6	53,0
Edellisten tilikausien verojen oikaisut	-2,8	-1,5	-1,1
Katsauskauden laskennallisten verosaatavien ja -velkojen muutos	-1,8	0,0	-10,9
Edellisten tilikausien laskennallisten verosaatavien ja -velkojen muutos	3,2	1,8	2,9
Yhteensä	37,5	41,9	43,8

6. Korollinen nettovelka ja likviditeetti

MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Lainat ja muut korolliset velat*	782,9	813,8	821,9
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset	-7,1	-3,9	-5,0
Rahavarat	-232,5	-199,6	-273,2
Korollinen nettovelka taseessa	543,3	610,2	543,7
Joukkovelkakirjalainan valuuttasuojaus*	-8,0	-29,4	-40,2
Korollinen nettovelka	535,3	580,8	503,5
Oma pääoma	1 421,9	1 396,1	1 397,2
Nettovelkaantumisaste	37,6 %	41,6 %	36,0 %

Korollisten saatavien ja velkojen käyvät arvot eivät poikkea merkittävästi kirjanpitoarvoista.

*Kiinteäkorkoisiin 85 (30.9.2016 ja 31.12.2016: 205) miljoonan Yhdysvaltain dollarin Private Placement -joukkovelkakirjalainoihin sovelletaan rahavirran suojausta. Rahavirrat on muunnettu pitkäaikaisilla koron- ja valuutanvaihtosopimuksilla euromääräisiksi. Näiden suojaustoimenpiteiden jälkeen Cargotecilla on tosiasiallisesti pitkäaikaiset euromääräiset kiinteäkorkoiset lainat.

MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Rahavarat	232,5	199,6	273,2
Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti	300,0	300,0	300,0
Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana	-52,6	-157,0	-165,1
Likviditeettiasema	479,9	342,6	408,1

7. Johdannaiset

Johdannaissopimusten käyvät arvot

MEUR	Positiivinen	Negatiivinen	Netto	Netto	Netto
	käypä arvo	käypä arvo	käypä arvo	käypä arvo	käypä arvo
	30.9.2017	30.9.2017	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Valuuttatermiinit	15,1	5,5	9,5	-4,0	-11,8
Rahavirran suojauslaskenta	4,8	0,1	4,7	-1,8	-8,4
Nettoinvestoinnin suojauslaskenta	-	-	-	8,3	-12,2
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	7,5	-	7,5	30,3	40,5
Yhteensä	22,5	5,5	17,0	26,3	28,7

Pitkäaikaisten johdannaissopimusten osuus:

Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	7,5	-	7,5	12,9	16,9
Pitkäaikaisten johdannaissopimusten osuus	7,5	-	7,5	12,9	16,9

Lyhytaikaisten johdannaissopimusten osuus	15,1	5,5	9,5	13,4	11,8
--	-------------	------------	------------	-------------	-------------

Koron- ja valuutanvaihtosopimukset suojaavat helmikuussa 2007 liikkeellelaskettua US Private Placement -joukkovelkakirjalainaa. Instrumenteille sovelletaan rahavirran suojauslaskentaa.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat koostuvat yksinomaan valuuttatermiineistä sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksista, jotka luokitellaan käypien arvojen hierarkiassa tasolle 2, todettavissa olevat syöttötiedot.

Johdannaissopimusten nimellisarvot

MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Valuuttatermiinit	2 312,9	3 364,2	3 578,6
Rahavirran suojauslaskenta	1 067,6	1 101,3	1 311,4
Nettoinvestoinnin suojauslaskenta	-	562,4	566,4
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	72,0	183,7	194,5
Yhteensä	2 384,9	3 547,9	3 773,1

Johdannaisten käyvät arvot on kirjattu taseeseen bruttona, sillä konsernin johdannaissopimukseen liittyvät eri nettomissopimukset antavat ehdottoman oikeuden netotukseen luottoriskin realisoituessa, mutta eivät normaalilanteessa. Konserni ei ole antanut tai saanut vakuuksia johdannaistavastapuolilta.

8. Vastuut

MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Takaukset	0,2	0,4	0,2
Asiakasrahoitus	18,9	20,6	20,6
Käyttöleasingsopimukset	184,3	173,6	194,9
Muut vastuut	2,1	2,5	2,4
Yhteensä	205,4	197,1	218,1

Cargotec Oyj on antanut takauksia konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi 419,9 (30.9.2016: 423,5 ja 31.12.2016: 424,3) miljoonaa euroa.

Cargotec vuokraa maailmanlaajuisesti suuren osan toiminnassa tarvittavista kiinteistöistä käyttöleasingsopimuksilla, jotka ovat kestoiltaan ja ehdoiltaan vaihtelevia. Asiakasrahoitusvastuista ei odoteta aiheutuvan oleellisia velvoitteita.

Ei-purettavissa olevien käyttöleasingsopimusten vähimmäisvuokrat

MEUR	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Yhden vuoden kuluessa	34,3	32,8	34,9
Yli vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua	84,7	73,6	85,1
Yli viiden vuoden kuluttua	65,3	67,3	74,9
Yhteensä	184,3	173,6	194,9

Kauden tulokseen sisältyy 29,5 (1–9/2016: 30,4 ja 1–12/2016: 39,5) miljoonaa euroa vuokratulua.

Cargotec sai lokakuussa 2016 paikallisen alioikeuden lautamiespäätöksen 13 miljoonan Yhdysvaltain dollarin korvausvelvollisuudesta Hempsteadissa, USA:ssa. Päätös liittyy Cargotec USA:n vuosina 2010 ja 2011 käymiin, tuloksettomina päättyneisiin yrityskauppaneuvotteluihin, joihin liittynyt luottamusvelvoitetta Cargotecin väitetään rikkoneen. Cargotecin mielestä syyte on perusteeton, ja Cargotec tulee valittamaan päätöksestä seuraavaan oikeusasteeseen.

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.

9. Yrityshankinnat ja -myynnit

Yrityshankinnat ja -myynnit 2017

Hiab hankki 3.10.2017 brasilialaisen Argos Guindastes Indústria e Comércio Ltda:n ("Argos") osakekannan. Argos on yksityisomisteinen kuormausnostureihin erikoistunut yritys, jolla on valmistustoimintaa Brasiliassa sekä laaja jakeluverkosto Latinalaisessa Amerikassa. Kauppahinta käsittää hankinnan yhteydessä maksetun 7,7 miljoonaa euroa, seuraavien kolmen vuoden aikana maksettavan 2,7 miljoonaa euroa sekä ehdollisen kauppahinnan, joka tulee maksettavaksi vuonna 2021 ja on määrältään enintään 4,1 miljoonaa euroa. Argos on yksi Brasilian johtavista kuormausnosturivalmistajista, ja kaupan myötä Hiab lujittaa strategiaansa ja markkinajohtajuuttaan laajentamalla toimintaansa Brasilian markkinoille. Lisäksi hankinta luo vankan perustan Hiabin koko aluetta koskevalle liiketoiminnalle. Argoksen kuormausnosturiliiketoiminnan tulos konsolidoidaan Hiab-liiketoiminta-alueen tulokseen lokakuusta 2017 alkaen.

Osana MacGregorin toiminnan uudelleenjärjestelyohjelmaa, MacGregor myi huhtikuussa pääosan Iso-Britanniassa sijaitsevasta tytäryhtiöstään Woodfield Systems Ltd:stä yhtiön johdolle bruttohintaan 4,3 miljoonaa euroa, joka sisältää 2,3 miljoonan euron myöhemmin maksettavan kauppahintasaamisen. Jäljelle jäävä 10 prosentin omistus käsitellään osakkuusyhtiönä perustuen MacGregorilla säilyvään vaikutusvalttaan yhtiössä. Järjestelystä kirjattiin noin viisi miljoonaa euroa kertaluonteisia kustannuksia.

Yrityshankinnat ja -myynnit 2016

INTERSCHALT maritime systems AG

Kalmar ja MacGregor hankkivat 2.3.2016 yksityisomisteisen INTERSCHALT maritime systems AG:n ("INTERSCHALT") ostamalla yhtiön koko osakekannan hintaan 62,1 miljoonaa euroa. Kauppa sisältää saksalaisen emoyhtiön sekä tytäryhtiöt Kiinassa, Saksassa, Singaporessa ja Yhdysvalloissa. INTERSCHALT toimittaa päätuotteinaan ohjelmistoratkaisuja ylläpitopalveluineen, joilla muun muassa tehostetaan ja optimoidaan konttialusten lastinkäsittelyä ja ohjattavuutta. Lisäksi INTERSCHALTilla on laivojen navigaatiolaitteisiin liittyvää huoltoliiketoimintaa, ja yhtiö toimittaa ja huoltaa laivoihin asennettavia kulku- ja ohjaustietoja rekisteröiviä laitteita. Yrityshankinnassa ohjelmistotuotteet ylläpitopalveluineen siirtyvät Kalmarille ja laitteet sekä huoltopalvelut MacGregorille. Yritysosto tukee Cargotecin kasvustrategiaa laajentamalla Kalmarin ennestänsä vahvaa konttikäsittelyyn liittyvää ohjelmisto- ja automaatioliiketoimintaa satamista merille ja satamien välille, sekä kasvattamalla MacGregorin huoltoliiketoimintaa. Hankinnan myötä Kalmarin ja MacGregorin palvelukseen siirtyi 231 henkilöä, joista suurin osa työskentelee Saksassa.

Hankinnassa muodostunut liikearvo perustuu pääosin henkilöstöön ja odotettuihin synergiaetuihin. Hankinnassa muodostuva liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Seuraavalla sivulla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto maksetuista vastikkeista sekä hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen hankinta-ajankohdan käyvistä arvoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, MEUR

Aineettomat hyödykkeet	29,2
Aineelliset hyödykkeet	1,9
Vaihto-omaisuus	2,6
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	4,0
Korolliset saatavat	1,2
Rahavarat	3,7
Laskennalliset verosaatavat	3,6
Ostovelat ja muut korottomat velat	-11,2
Korolliset velat	-5,9
Laskennalliset verovelat	-8,7
Nettovarot	20,4

Kauppahinta, rahana maksettava	62,1
Vastike yhteensä	62,1

Liikearvo	41,7
------------------	-------------

Kauppahinta, rahana maksettu	62,1
Hankitut rahavarat ja käytössä olevat pankkitililimiitit	2,2
Rahavirtavaikutus	64,3

Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin asiakassuhteisiin, teknologiaan sekä tilauskantaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä. Hankittujen aineettomien hyödykkeiden käypä arvo hankintahetkellä oli 29,2 miljoonaa euroa. Hankinnassa syntyvä liikearvo kohdistuu pääosin Kalmar-segmentille sekä osin MacGregor-segmentille. Kauppahinta suoritettiin kokonaisuudessaan rahana. Hankintahinta ei sisällä ehdollista lisäkauppahintaa.

Muut hankinnat

MacGregor hankki 22.9.2016 määräysvallan yksityisomisteisesta Flintstone Technology Ltd:stä ostamalla 51% tämän osakekannasta. Flintstone Technology Ltd on isobritannialainen kymmenen työntekijän teknologiayritys, joka kehittää offshore-teollisuudelle laitteita kiinnittymisiin ja nesteiden käsittelyyn. Hankintahetkellä maksetun 2,3 miljoonan euron lisäksi MacGregor on sitoutunut maksamaan enintään 1,9 miljoonaa euroa ehdollista kauppahintaa perustuen yhtiön saamien tilausten määrään vuoden 2018 loppuun mennessä. Hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta Cargotecin kassavirtaan tai taseeseen.

Syyskuussa MacGregor allekirjoitti China State Shipbuilding Corporation (CSSC) -yhtiön omistaman Nanjing Luzhou Machine Co Ltd (LMC) -yhtiön kanssa sopimuksen CSSC Luzhou MacGregor Machine Co Ltd. -yhteisyrityksen perustamisesta. Suunnitelman mukaan LMC omistaisi yhteisyrityksestä 51 prosenttia ja MacGregor 49 prosenttia. Suunnitelma edellyttää viranomaishyväksyntä, jotka odotetaan saatavan tämän vuoden kuluessa. Yhteisyrityksen odotetaan vahvistavan MacGregorin asemaa Kiinassa.

Euron valuuttakurssit

Päätöskurssit	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
SEK	9,649	9,621	9,553
USD	1,181	1,116	1,054

Keskikurssit	1-9/2017	1-9/2016	1-12/2016
SEK	9,580	9,367	9,450
USD	1,115	1,111	1,102

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oma pääoma / osake, EUR	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$
Omavaraisuusaste (%)	= 100 x	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$
Nettovelkaantumisaste (%)	= 100 x	$\frac{\text{Korolliset velat* - korolliset varat}}{\text{Oma pääoma}}$
Korollinen nettovelka / EBITDA, rullaava 12 kk (x)	=	$\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{EBITDA (voitto ennen veroja, rahoituseriä ja poistoja), rullaava 12 kk}}$
Oman pääoman tuotto (ROE) (%)	= 100 x	$\frac{\text{Kauden voitto}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin kauden aikana)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (%)	= 100 x	$\frac{\text{Voitto ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin kauden aikana)}}$
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, EUR	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden voitto}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$
Osakekohtainen tulos, laimennettu, EUR	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden voitto}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana, laimennusvaikutus huomioon otuna}}$

*Sisältää Yhdysvaltain dollarin Private Placement -joukkovelkakirjalainan valuuttakurssiriskisuojaus.

Cargotec käyttää lisäksi ja julkaisee lisäksi vaihtoehtoisia tunnuslukuja antaakseen paremman kuvan liiketoiminnan operatiivisesta kehityksestä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta raportointikausien välillä. Vaihtoehtoiset tunnusluvut raportoidaan IFRS-tunnuslukujen lisäksi.

Cargotecin käyttämät vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat:

Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja (MEUR ja % liikevaihdosta)	=	Liikevoitto + uudelleenjärjestelykulut
Korollinen nettovelka (MEUR)	=	Lainat ja muut korolliset velat - lainasaamiset ja muut korolliset varat +/- joukkovelkakirjalainan valuuttasuojaus

Avainluvut vuosineljänneksittäin

Cargotec		Q3/2017	Q2/2017	Q1/2017	Q4/2016	Q3/2016
Saadut tilaukset	MEUR	749	800	857	822	733
Tilaukanta	MEUR	1 698	1 720	1 834	1 783	1 874
Liikevaihto	MEUR	740	845	793	933	854
Liikevoitto	MEUR	52,7	60,4	56,3	21,3	56,2
Liikevoitto	%	7,1 %	7,2 %	7,1 %	2,3 %	6,6 %
Liikevoitto*	MEUR	57,4	72,1	59,2	61,0	65,9
Liikevoitto*	%	7,8 %	8,5 %	7,5 %	6,5 %	7,7 %
Laimentamaton osakekohtainen tulos	EUR	0,51	0,58	0,57	0,20	0,52

Kalmar		Q3/2017	Q2/2017	Q1/2017	Q4/2016	Q3/2016
Saadut tilaukset	MEUR	351	386	448	440	389
Tilaukanta	MEUR	887	926	977	900	922
Liikevaihto	MEUR	377	403	364	477	436
Liikevoitto*	MEUR	30,9	33,2	27,9	41,5	36,3
Liikevoitto*	%	8,2 %	8,2 %	7,7 %	8,7 %	8,3 %

Hiab		Q3/2017	Q2/2017	Q1/2017	Q4/2016	Q3/2016
Saadut tilaukset	MEUR	260	279	288	282	220
Tilaukanta	MEUR	293	290	302	286	258
Liikevaihto	MEUR	252	282	270	257	250
Liikevoitto*	MEUR	33,7	44,1	39,6	32,9	33,0
Liikevoitto*	%	13,4 %	15,6 %	14,6 %	12,8 %	13,2 %

MacGregor		Q3/2017	Q2/2017	Q1/2017	Q4/2016	Q3/2016
Saadut tilaukset	MEUR	139	136	121	100	124
Tilaukanta	MEUR	519	507	556	598	696
Liikevaihto	MEUR	112	160	160	199	169
Liikevoitto*	MEUR	2,2	4,9	2,4	0,5	2,8
Liikevoitto*	%	2,0 %	3,0 %	1,5 %	0,3 %	1,7 %

*Liikevoitto ilman uudelleenjärjestelykuluja