



Cargotec Oyj

Toimintakertomus ja tilinpäätös
1.1.2020–31.12.2020

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Markkinaympäristö vuonna 2020

Vuosi 2020 oli poikkeuksellinen Cargotecille ja koko maailmalle. Toimintaympäristöön vaikutti erityisesti koronaviruspandemia ja sen leviämisen estämiseksi asetetut rajoitustoimet. 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 pandemia 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 heikensivät komponenttien saatavuutta. Sekä kysyntä että oma ja alihankintaketjumme toimituskyky alkoivat toipua toisen vuosineljänneksen loppua kohden. Toipuminen jatkui toisella vuosipuoliskolla, ja Cargotecin ja sen alihankintaketjun toimituskyky palautui normaalille tasolle kolmannen vuosineljänneksen aikana. Myös Cargotecin ratkaisujen kysyntä vahvistui vuoden toisella puoliskolla.

Kansainvälisen valuuttarahasto IMF:n tammikuussa 2021 julkaiseman suhdanne-ennusteen mukaan maailmantalous supistui 3,5 prosenttia vuonna 2020. IMF:n aikaisempi arvio lokakuulta ennakoii 4,4 prosentin laskua. Ns. kehittyneiden talouksien ryhmässä (advanced economy group, sisältää useita keskeisiä Cargotecin markkina-alueita, kuten Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa) pudotus olisi ollut 4,9 prosenttia vuonna 2020, kun se lokakuun ennusteessa oli -5,8 prosenttia. IMF ennakoii maailmantalouden kasvavan vuonna 2021 5,5 prosenttia.

Kalmarin kysyntäajurin, satamissa käsiteltävien konttien määrän, arvioidaan laskeneen vuonna 2020 2,1 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Teollisuudessa käytettävien pienempien lastinkäsittelylaitteiden kysyntä laski vuodesta 2019. Automaattioratkaisuille on kysyntää, mutta asiakkaat viivästyttävät päätöksiään epävarmasta markkinatilanteesta johtuen. Kalmarin huoltopalveluiden kysyntä heikkeni hieman. Kysyntää heikensivät pandemiaan liittyvät rajoitukset.

Oxford Economics arvioi yhden Hiabin kysyntäajureista, rakentamisaktiiviteetin, hidastuneen Euroopassa vajaa yhdeksän ja Yhdysvalloissa noin kuusi prosenttia vuonna 2020. Huoltopalveluiden kysyntä pysyi vuoden 2019 tasolla.

MacGregorin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään vaikuttavan uusien kauppalaivatilausten määrän ennustetaan laskeneen lähelle vuoden 2016 historiallisen matalaa tasoa. Vuoden 2020 aikana tilattiin 661 (851) uutta alusta. Vuonna 2020 offshore-sektorin tilausmäärät kasvoivat vertailukaudesta mutta pysyivät edelleen matalalla tasolla. Huoltopalveluiden kysyntä laski vertailukauteen nähden. Kysyntää heikensivät pandemiaan liittyvät rajoitukset ja määräaikaishuoltojen viivästyttämiset.

Saadut tilaukset ja tilauskanta

Saadut tilaukset laskivat vuonna 2020 16 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 3 121 (3 714) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset laskivat kaikilla liiketoiminta-alueilla. Huolto- ja korjauspalveluiden saadut tilaukset laskivat 9 prosenttia ja olivat 987 (1 079) miljoonaa euroa.

Tilauskanta laski 13 prosenttia vuoden 2019 lopun tasosta, ja vuoden 2020 lopussa se oli 1 824 (31.12.2019: 2 089) miljoonaa euroa. Kalmarin tilauskanta oli 842 (1 049) miljoonaa euroa eli 46 (50) prosenttia, Hiabin 503 (406)

miljoonaa euroa eli 28 (20) prosenttia ja MacGregorin 480 (633) miljoonaa euroa eli 26 (30) prosenttia konsernin tilauskannasta.

Vuonna 2020 EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli 50 (49) prosenttia ja Amerikkojen 32 (34) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 18 (17) prosenttia.

Liikevaihto

Vuoden 2020 liikevaihto laski 11 prosenttia vertailukaudesta 3 263 (3 683) miljoonaan euroon. Liikevaihto laski Kalmarilla ja Hiabilla ja kasvoi MacGregorilla. Huolto- ja korjauspalveluiden liikevaihto laski 5 prosenttia vertailukaudesta ja oli 1 005 (1 062) miljoonaa euroa eli 31 (29) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia ja oli 166 (168) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 1 171 (1 230) miljoonaa euroa eli 36 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Vuonna 2020 EMEA:n osuus liikevaihdosta oli 49 (48) prosenttia ja Amerikkojen 30 (34) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus liikevaihdosta oli 21 (18) prosenttia.

Tulos

Vuoden 2020 liikevoitto oli 70 (180) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -133 (-84) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -55 (-7) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -29 (-11) miljoonaa euroa Hiabiin, -44 (-55) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -6 (-11) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät.

Vuoden 2020 vertailukelpoinen liikevoitto laski 23 prosenttia ja oli 204 (264) miljoonaa euroa eli 6,2 (7,2) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena, mutta vaikutusta vähensivät tuottavuuden parantamistoimenpiteet ja kustannussäästöt.

Vuoden 2020 korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 23 (22) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 36 (34) miljoonaa euroa. Vuoden 2020 tulos oli 8 (89) miljoonaa euroa eli 0,13 (1,39) euroa osaketta kohden. Osakekohtainen tulos laski matalamman liikevaihdon, matalamman vertailukelpoisen liikevoiton ja kasvaneiden uudelleenjärjestelykulujen seurauksena.

Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma vuoden 2020 lopussa oli 3 888 (31.12.2019: 4 227) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 299 (1 424) miljoonaa euroa, eli 20,14 (22,12) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 430 (490) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 158 (1 355) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, viimeiset 12 kk) oli vuoden 2020 lopussa 0,6 (31.12.2019: 6,3) prosenttia, ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, viimeiset 12 kk) 2,8 (7,3) prosenttia. Sijoitetun pääoman tuottoa vuonna 2020 heikensivät merkittävät toiminnan uudelleenjärjestelykulut sekä MacGregor -liiketoiminnan alhainen kannattavuus. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli vuonna 2020 296 (361) miljoonaa euroa. Rahavirran lasku johtui laskeneesta liikevaihdosta ja alhaisemmasta käyttökatteesta. Rahavirtaa puolestaan tuki nettokäyttöpääoman lasku 103 miljoonaa euroon vuoden 2019 lopun 158 miljoonasta eurosta.

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 vuoden 2020 lopussa koostui rahavaroista sekä nostamattomasta, pitkäaikaisesta sekä pankkeja sitovasta 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitistä ja oli yhteensä 785 (31.12.2019: 720) miljoonaa euroa. Yhtiön seuraavan 12 kuukauden aikana erääntyvät korolliset lainat olivat 158 (31.12.2019: 271) miljoonaa euroa, joista 38 (40) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa.

Tämän lisäksi yhtiöllä oli käytössään 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta nostamatta oli 150 (31.12.2019: 150) miljoonaa euroa sekä nostamattomia tililimiittejä yhteensä 116 (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 lopussa Cargotecin lainakannasta 64 (31.12.2019: 77) prosenttia tuli joukkovelkakirja- ja Schuldschein-markkinoilta, 36 (22) prosenttia kahdenkeskisistä pankkilainoista sekä 0 (1) prosenttia yritystodistusmarkkinoilta ja nostetuista tililimiiteistä.

Cargotecin lainojen maturiteettiprofiili on tasainen: lainoista erääntyy 2021–2027 vuosittain 100–380 miljoonaa euroa. Yleisten rahoitustarpeiden kattamiseen tarkoitettu 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitti erääntyy vuonna 2024.

Korollinen nettovelka oli vuoden 2020 lopussa 682 (31.12.2019: 774) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka

sisältää 174 (188) miljoonaa euroa vuokrasopimusvelkaa. Korolliset velat olivat 1 191 (1 224) miljoonaa euroa, joista 158 (271) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 1 033 (953) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainojen ja muiden korollisten velkojen keskiporkko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 1,4 (1,8) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 509 (451) miljoonaa euroa.

Cargotecin omavaraisuusaste vuoden 2020 lopussa oli 35,3 (31.12.2019: 36,4) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 52,4 (54,2) prosenttia.

Lainoista on tarkempi kuvaus konsernitiilin päätöksen liitetiedossa 8.4, Korolliset velat.

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut esitetään vertailutietoineen osiossa Tunnusluvut.

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitykset vuonna 2020 olivat 105 (102) miljoonaa euroa eli 3,2 (2,8) prosenttia liikevaihdosta. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin ympäristötavoitteita tukeviin teemoihin eli digitalisaatioon, sähköisiin laitteisiin, automaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannustehokkuutta parantaviin hankkeisiin.

Kalmar

Vuosi 2021 on merkittävä virstanpylväs Kalmarille, kun koko sen tuotevalikoima tulee saataville sähkökäyttöisinä versiona. Vuonna 2020 Kalmar toi markkinoille konttiin sijoitetun ChargePod-latausratkaisun ja energiansäästötakuun sähkökäyttöisille haarukkatrukeille.

Lisäksi Kalmar julkisti uuden paremmalla hydrauliikalla, polttoainetaloudellisuudella ja käyttöergonomialla varustetun G-sukupolven täysien konttien käsittelylaitemalliston.

Kalmar ja MacGregor tiedottivat kesäkuussa 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 kesäkuussa, 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.

Marraskuussa Navis julkisti N4-sovelluksensa verkkosovelluspalveluna (SaaS). Uusi sovellus mahdollistaa terminaalitoimintojen ohjauksen saumattoman siirtämisen pilveen. N4 SaaS tarjoaa kaikki terminaalin toiminnanohjausjärjestelmän (TOS) ominaisuudet entistä kätevämmiin, ja auttaa satamaoperaatiotoreita vahvistamaan yhteistyötään asiakkaidensa kanssa.

Hiab

Hiab suunnitteli ja toteutti yhdessä teknologian tutkimuskeskus VTT:n kanssa ohjausjärjestelmän automaattisesti liikkuvaan autoon pakkaus-, biomateriaali-, puutuote- ja paperiteollisuuden tuotteita tuottavalle Stora Ensolle. Ilman kuljettajaa liikkuvan ajoneuvon avulla selvitetään, paljonko automatisoiduilla kuljetuksilla voidaan vähentää päästöjä ja parantaa turvallisuutta.

Toukokuussa Hiab julkisti uuden, maksuttoman version HiConnect™-verkkopalvelusta, jonka avulla Hiabin asiakkaat saavat käyttöä ja turvallisuutta parantavaa tietoa palveluun liitetystä 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 tarkemmillä tiedoilla esimerkiksi ajoneuvokannan käytöstä ja sen kehityksestä.

Toisella vuosineljänneksellä 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.

Kolmannella vuosineljänneksellä Hiab tiedotti olleensa mukana kehittämässä uudenlaista kuorma-autoa, jota JOLT Energy Group käyttää sähköautojen liikuteltavien latausasemien keräämiseen ja palauttamiseen. Kuorma-auton kori on rakennettu Hiabin modulaarisen FrameWorks-asennusjärjestelmän avulla, ja se on varustettu automaatiotoimintoja sisältävällä HIAB X-HiPro 232-kuormausturilla.

Kaikkissa 1. syyskuuta jälkeen tilatuissa Hiabin amerikkalaisen tuotemerkin WALTCON WDV-takalaitanostimissa on HiConnect™-verkkoyhteys ja palvelun vuoden käyttöoikeus vakiovarusteena. Asiakkaat voivat palvelun reaaliaikaisen datan ja ilmoitusten avulla parantaa laitteidensa käyttöturvallisuutta ja tuottavuutta sekä lisätä niiden käyttöasteita. WALTCO myös muutti uusiin tiloihin Streetborossa, Ohiossa. Uudet toimitilat parantavat WALTCON tuottavuutta, työntekijöiden viihtyvyyttä ja asiakaskokemuksia.

Joulukuussa Hiab julkisti MOFFETT E4 NX:n, seuraavan sukupolven eSeries-sähkötrukin, joka on samalla maailman ensimmäinen täyssähköinen ajoneuvotrukki, jossa kaikki

kolme pyörää ovat vetäviä. Lithiumioniakuilla toimivaa trukkia ohjataan uudistetuilla hallintalaitteilla, ja siinä on uusi ihmisen ja koneen välinen rajapinta (HMI), joka kertoo tietoja esimerkiksi akun varaustilanteesta, laitteen toiminnasta ja huoltotarpeesta. Uuteen kasvavaan MOFFETT eSeries-tuoteperheeseen kuuluu tällä hetkellä neljä E4 NX-mallia. Sähkökäyttöisyyden ansiosta ne ovat ympäristöystävällisiä, mutta myös hiljaisia ja värinättömiä, mikä lisää turvallisuutta ja käyttömukavuutta. Alhaisen melutason ja lähipäästöttömyyden ansiosta sähköistä ajoneuvotrukkia voi käyttää myös lastin toimittamiseen sisätiloihin sekä yöaikaan. Kuljettaja ei myöskään tarvitse kuulosuojaimia, mikä parantaa kykyä havainnoida mahdolliset vaaratekijät. MOFFETT eSeries-ajoneuvotrukit on varustettu verkkoyhteydellä, ja niiden omistajilla on pääsy Hiabin HiConnect™-palveluun, joka seuraa yli sataa laitteen parametria.

MacGregor

MacGregor soveltaa jo käytössä olevaa öljy- ja kaasuteknologiaa sekä laajaa kokemustaan merituulivoiman ja muiden uusiutuvien energialähteiden kehitystyön tukemiseen. Tästä hyvänä esimerkkinä vuonna 2020 saadut Edda Wind ja OHT-tilaukset. Toisella vuosineljänneksellä suoritettiin onnistuneesti digitaalitekniikan mahdollistama tehdashyväksyntätesti (FAT) MacGregorin 3D-kompensoidulle nosturille, joka asennetaan merituulivoimalaitoksen palvelualukseen.

Lisäksi MacGregor saavutti toisella vuosineljänneksellä 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.

MacGregor jatkoi olosuhteita seuraavan ja huoltotarpeita ennakoivan digitaalisen OnWatch Scout-palvelun kehittämistä, ja vuoden aikana OnWatch Scout

-pilotti asennettiin onnistuneesti sekä offshore- että yleisrahtialukseen. Se oli samalla ensimmäinen kerta kun OnWatch Scout yhdistettiin sähkökäyttöisiin rahtialusnostureihin, ja yhteys nosturien ja laivan toimiston välillä hoidetaan perinteisen kaapeloinnin sijaan langattomilla antenneilla.

MacGregor on edennyt hyvin OnWatch Scout -pilottiohjelman kanssa. Useat mukana olleet yritykset ovat siirtymässä pilottivaiheesta kaupallisiin sopimuksiin ja ensimmäinen viisivuotinen palvelusopimus on jo tehty.

Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta vuonna 2020 olivat 59 (61) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 26 (39) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset olivat 144 (134) miljoonaa euroa. Summa sisältää arvonalentumisia 16 (9) miljoonaa euroa, joista 16 (8) miljoonaa euroa on kirjattu uudelleenjärjestelykuluihin.

Yritysosot ja -myynnit

Cargoteciin kuuluva Navis hankki 20.3.2020 rautateiden tavaraliikenteen suunnittelu- ja aikatauluoptimointiohjelmistoja tarjoavan Biarri Rail -yhtiön liiketoiminnot hintaan 8,2 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan tulos on yhdistelty liiketoiminta-alue Kalmarin tulokseen 1.4.2020 alkaen.

Cargotecin ja Konecranes Oyj:n hallitukset allekirjoittivat 1. lokakuuta yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Cargotecin 18.12.2020 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti hyväksyä Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen. Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää vielä muun muassa tarvittavien hyväksyntöjen saamista kilpailuviranomaisilta. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2022. Suunniteltu täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Sulautumisen toteutumiseen asti molemmat yhtiöt jatkavat liiketoimintaansa aiempaan tapaan erillisinä ja

toisistaan riippumattomina yhtiöinä. Lisätietoja sulautumisesta löytyy sivulta www.sustainablematerialflow.com.

Yritysosotoja ja -myyntejä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7.1, 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 57 miljoonaa euroa. Vuonna 2020 saavutettiin noin 16 miljoonan euron säästöt.

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 7.2, 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 Bangalossa. Tämän seurauksena yksikön toiminta loppui 12. kesäkuuta 2020.

Joulukuussa Kalmar sopi siirtävänsä osan nosturisuunnittelustaan Kiinassa maailmanlaajuisesti toimivalle suunnitteluyritykselle Etteplanille. Sopimuksen myötä noin 70 Kalmarin suunnittelutyöntekijää Kiinassa siirtyi Etteplanille 1.1.2021 alkaen.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut olivat vuonna 2020 131 (80) miljoonaa euroa. Kuluista noin 50 miljoonalla

eurolla ei ole rahavirtavaikutusta. Vuodelle 2021 arvioidut toiminnan uudelleenjärjestelykulut liittyen käynnissä oleviin sopeuttamisohjelmiin ovat noin 40 miljoonaa euroa. Arvio ei sisällä Cargotecin ja Konecranesin sulautumiseen liittyviä kuluja ja arvio uudelleenjärjestelykuluista voi muuttua.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluista on tarkempi kuvaus konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät.

Koronaviruspandemian kehittymistä ja taloutta heikentävää vaikutusta on vaikea ennustaa. Tästä syystä Cargotec jatkaa aktiivista kustannusten sopeuttamista vastaamaan yleisesti heikentynyttä talustilannetta. Säästöjä on toteutettu muun muassa henkilöstöä lomauttamalla, organisaatorakennetta kehittämällä ja muilla sopeuttamistoimenpiteillä.

Henkilöstö

Cargotecissa työskenteli vuoden 2020 lopussa 11 552 (31.12.2019: 12 587) henkilöä. Henkilöstön määrä laski edellisessä osiossa kerrottujen toiminnan uudelleenjärjestelyjen seurauksena. Keskimääräinen henkilömäärä vuoden aikana oli 12 066 (1–12/2019: 12 470).

Henkilöstön palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma vuonna 2020 oli 617 (629) miljoonaa euroa.

Vuosittainen Compass-henkilöstötutkimuksemme antaa arvokasta tietoa työntekijöidemme työhön liittyvistä tuntemuksista ja ajatuksista. Vuonna 2020 Compass-tutkimuksesta toteutettiin uudistettu versio. Tulokset eivät ole täten suoraan verrattavissa aiempien vuosien tuloksiin, mutta antavat käsityksen positiivisesta suunnasta.

Compass 2020 -tutkimuksen vastausprosentti oli 80 (78). Kaikista vastauksista myönteisiä oli 74 prosenttia. Henkilöstöstä 83 prosenttia kuuluu joko korkeasti tai kohtalaisesti sitoutuneiden ryhmiin. Vuoden 2019 tutkimuksessa vastaavyyppiset luvut olivat 68 ja 77 prosenttia.

Tiimityöskentely on edelleen selkeä vahvuutemme. Vastaajista 81 prosenttia arvioi tiiminsä ilmapiirin ja suorituskyvyn myönteisiksi. Tämän rinnalla myös toimintamme vastuullisuus ja kestävyys saivat vahvasti myönteisen arvion (79 prosenttia). Kehityskohteiksi nousivat erityisesti työn koettu kuormittavuus, koulutus- ja kehittymismahdollisuudet sekä tulevaisuuden suunnan viestiminen. Näillä alueilla myönteisten vastausten määrä oli 40-50 prosentin luokkaa.

Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista

Cargotec julkistaa tässä osiossa sen keskeiset ei-taloudelliset tiedot Kirjanpitolain muuttamisesta annetussa laissa (1376/2016) säädettyjen velvoitteiden mukaisesti. Laki perustuu EU:n muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaan direktiiviin. Lisätietoa vastuullisuudesta ja muista ei-taloudellisista seikoista löytyy vuosikatsauksen vastuullisuusosiossa ja erillisestä GRI-indeksistä. Tämä raportti kattaa ympäristö-, yhteiskunta- ja henkilöstöasiat, ihmisoikeuksien kunnioittamisen sekä etiikkaa ja säännöstenmukaisuutta koskevat kysymykset. Se kuvaa Cargotecin toiminnan tuloksellisuutta, kehitystä, asemaa ja vaikutusta koko arvoketjussa. Tiedot ilmoitetaan olennaisuusperiaatteen mukaisesti, ja raportin tavoitteena on antaa selkeä ja tasapainoinen kuva sen aihealueesta. Tämä julkistus on laadittu useiden raportointiviitekehysten ja -ohjeiden suositusten mukaisesti, ottaen huomioon TCFD:n (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), CDSB:n ympäristö- ja ilmastomuutostietojen raportointiviitekehysten ja SASB:n (Sustainability Accounting Standards Board).

Liiketoimintamalli

Cargotec on yksi johtavista lastin- ja kuormankäsittelyratkaisujen toimittajista, jonka kolme liiketoiminta-alue, Kalmar, Hiab ja MacGregor, tunnetaan alan johtavista ratkaisuistaan ympäri maailman. Cargotecin maailmanlaajuiset verkostot toimivat lähellä asiakkaita, ja kattavat huoltopalvelut takaavat jatkuvan, luotettavan ja vastuullisen toiminnan asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

Cargotec toimii noin 100 maassa, joissa sillä on 18 tehdasta, 118 muuta toimipistettä ja 6 osaamiskeskusta. Kalmarin kontinkäsittelylaitteita, satama-automaattoratkaisuja, ohjelmistoja ja huoltopalveluita käytetään satamissa, terminaaleissa, jakelukeskuksissa ja eri teollisuudenaloilla. Hiab toimittaa kuormankäsittelyratkaisuja, ja sen asiakkaat toimivat esimerkiksi kuljetus- ja jakelualoilla. MacGregor toimittaa laivojen lastinkäsittely- ja offshore-kuormankäsittelyratkaisuja, -palveluita ja -laitteita.

Cargotec on maailmanlaajuinen älykkäiden lastin- ja kuormankäsittelyratkaisujen tarjoaja. Cargotecin tuotteita ja palveluja käytetään tavaravirtojen solmukohdissa ympäri maailmaa. Cargotecin tavoitteena on tulla älykkään lastin- ja kuormankäsittelyn johtavaksi toimijaksi. Cargotecin ratkaisut ja palvelut lisäävät älykkyyttä tavaravirtoihin ja tekevät niiden hallinnasta sujuvampaa ja kestävämpää. Alan johtavina toimijoina Cargotecin liiketoiminta-alueilla Kalmarilla, Hiabilla ja MacGregorilla on ainutlaatuinen asema optimoida maailmanlaajuisia tavaravirtoja ja luoda kestävää asiakasarvoa satamissa, teillä ja merillä. Yhdistämällä laitteet, huoltopalvelut ja ohjelmistot älykkäiksi tarjoomiksi Cargotec luo asiakkailleen mahdollisuuksia tehokkaaseen ja vastuulliseen liiketoimintaan.

Cargotecin liiketoimintamalli perustuu kevyeen taserakenteeseen, kokoonpanoon keskittyvään tuotantomalliin ja hankintaketjuosaamiseen. Olemme tietoa ja teknologia-yritys, ja työntekijämme ovat keskeinen osa kilpailukykyämme. Liiketoiminta-alueidemme toiminnan tuloksena syntyvät tuotteet, ratkaisut ja palvelut tekevät maailmankaupasta älykkäämpää ja kestävämpää. Suurin positiivinen vaikutuksemme syntyy yhteiskunnallisen infrastruktuurin kehittämisestä, koska lastinkäsittely on modernin yhteiskunnan toiminnan kannalta välttämätöntä.

Muiden kuin taloudellisten asioiden hallinnointi ja johtaminen

Cargotec on sitoutunut YK:n Global Compact -sopimuksen periaatteisiin, OECD:n monikansallisia yrityksiä koskeviin suuntaviivoihin, YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen

julistukseen ja ILO:n julistukseen työelämän peruseriaatteista ja -oikeuksista. Nämä sitoumukset näkyvät Cargotecin eettisissä toimintaohjeissa, jotka määrittelevät työskentelytapamme ja joissa on kuvattu toimintamme yleiset vaatimukset ja eettiset periaatteet. Eettisten toimintaohjeiden toteutuminen käytännössä varmistetaan aiheen mukaisten ohjesääntöjen, prosessien ja koulutusten avulla.

Cargotecin hallituksella on kokonaisvastuu ei-taloudellisista asioista. Vastuullisuus on Cargotecin liiketoimintastrategian olennainen osa, joten hallitus käsittelee ei-taloudellisia kysymyksiä strategian tarkastelun yhteydessä ja vähintään kerran vuodessa erillisenä aiheena. Hallitus vahvistaa Cargotecin strategian ja seuraa sen täytäntöönpanoa. Näin ollen hallitus myös vahvistaa Cargotecin johdon tavan hoitaa muut kuin taloudelliset asiat sekä hyväksyy yhtiön ei-taloudelliset tavoitteet ja seuraa niiden toteutumista. Ylin vastuu on hallituksen puheenjohtajalla, koska hän johtaa hallituksen strategiakeskusteluja.

Cargotecin johtoryhmä ja liiketoiminta-alueiden johtoryhmät tarkastelevat muita kuin taloudellisia asioita kullekin ei-taloudelliselle teemalle asetettujen raportointiaikataulujen mukaisesti. Muiden kuin taloudellisten tavoitteiden asettamista ja toteuttamista tukevat keskeiset konsernitoiminnot ovat vastuullisuus (mukaan lukien ympäristö- ja turvallisuusjohtaminen), henkilöstöhallinto, eettisyys ja säännöstenmukaisuus, lakiasiat, hankinnat, tutkimus ja kehitys ja strategia. Lisätietoja ei-taloudellisten asioiden hallintoperiaatteista on saatavilla taloudellisen katsauksen sisältämästä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä koskevasta selvityksestä ja Cargotecin vuoden 2020 vuosikatsauksesta.

Cargotecin johtoryhmä käsittelee vastuullisuusasioita vähintään kahdesti vuodessa ja hyväksyy konsernitason vastuullisuustavoitteet. Johtoryhmässä vastuullisuusasioista vastaa Cargotecin viestintäjohtaja, ja hän raportoi aiheesta toimitusjohtajalle. Toimitusjohtaja vastaa yhdessä Cargotecin

johtoryhmän kanssa hallituksen asettamien tavoitteiden ja liiketoimintasuunnitelmien toteutumisesta.

Vastuullisuustoiminto vastaa Cargotecin vastuullisuustavoitteiden asettamisesta ja siitä, että tavoitteet ovat Cargotecin kansainvälisten sitoumusten mukaisia. Cargotecin johtoryhmä hyväksyy vuosittaiset tavoitteet, ja keskeiset pitkän tähtäimen vastuullisuustavoitteet hyväksyy Cargotecin hallitus.

Vastuu keskeisten vastuullisuusperiaatteiden ja -käytäntöjen toteuttamisesta on liiketoiminta-alueilla, ja konsernitoimintojen rooli on tarjota asiantuntija-apua ja strategista ohjausta. Operatiivisesti vastuullisuutta johdetaan sekä konsernin että liiketoiminta-alueiden tasolla kuukauden sykleissä. Odotamme kaikkien kumppaniemme soveltavan samoja periaatteita.

Cargotecin vastuullisuustyöryhmä linjaa ja hyväksyy yhtiö- ja liiketoimintatason toimet, jotka liittyvät vastuullisuustavoitteiden ja -käytäntöjen kehittämiseen, toteuttamiseen ja seurantaan. Työryhmään kuuluvat yritysvastuuyksikkö (viestintäjohtaja ja yritysvastuujohtaja) sekä vastuullisuuskysymyksistä omassa toiminnassaan ja hankinnoissa vastaavat henkilöt strategiatoiminnosta ja liiketoiminta-alueiden johtoryhmistä.

Ympäristö

Ilmastonmuutos on määritelty olennaiseksi tekijäksi sekä talouden että ympäristö- ja yhteiskuntavastuun kannalta. Näemme ilmastonmuutoksen hillitsemisen ja siirtymisen vähähiiliseen talouteen liiketoimintamahdollisuuksina. Cargotec toimii logistiikka-alalla, jolla on suuri hiilijalanjälki, ja monet tuotteistamme toimivat edelleen fossiililla polttoaineilla. Logistiikka-alan hiilijalanjäljen pienentäminen on meille merkittävä liiketoimintamahdollisuus.

Olemme tunnustaneet myös luonnonvarojen käytön erittäin tärkeäksi tekijäksi. Tuotteemme on valmistettu pääasiassa rajallisista luonnonvaroista saatavista materiaaleista,

joiden kierrätysaste on tosin erittäin korkea. Ennakoimme, että siirtyminen kiertotalouteen ja vähähiiliseen talouteen johtaa materiaalivirtojen uudistamiseen ja vaihtoehtojen kehittämiseen.

Oman toimintamme energiankulutus on melko vähäistä koko arvoketjumme vaikutuksiin verrattuna. Oman toimintamme luonteen vuoksi vedenkulutusta ja jätteiden tuotantoa ei pidetä olennaisina osa-alueina. Emme käytä vettä valmistusprosesseissa, ja toimintamme tuottaa suhteellisen vähän jätettä. Lisäksi tuotteidemme yleisin valmistusmateriaali on teräs, jonka kierrätysaste on korkea.

Pääpaino on koko arvoketjumme ilmastonäkökohdissa, koska niiden potentiaalinen merkitys on erittäin suuri.

Hallinto

Cargotecin vastuullisuusohjesääntö asettaa ympäristötavoitteeksemme haitallisten ympäristövaikutusten lieventämisen sekä resurssi- ja energiatehokkuuden edistämisen koko arvoketjussa. Meidän on kunnioitettava planeettamme kantokyvyn rajoja, ja pyrimme tekemään osamme koko maailmaa kohtaavien haasteiden, kuten luonnonvarojen ehtymisen, luonnon monimuotoisuuden vähenemisen ja saastumisen, ratkaisemiseksi.

Hallitus käsitteli ilmastoasioita kolme kertaa vuoden 2020 aikana. Helmikuussa 2020 se päätti Cargotecin sitoutumisesta 1,5 asteen ilmastotavoitteeseen. Se tarkoittaa, että Cargotec on liittynyt Science Based Targets -aloitteeseen sekä YK:n Business Ambition for 1,5 °C -kampanjaan ja sitoutunut vähentämään kasvihuonekaasupäästöjään 1,5 asteen lämpenemisskenaarion, eli Pariisin sopimuksen kunnianhimoisimman tavoitteen mukaisesti. Ilmastotavoitteet julkistettiin Cargotecin yhtiökokouksessa toukokuussa. Hallitus käsitteli kesäkuussa ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia sekä vaihtoehtoja päästöjemme vähentämiseen. Lokakuussa hallitus käsitteli liiketoiminta-alueiden puuteanalyysien tuloksia. Hallitus on todennut, että

ilmastoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet sekä tavoitteet ja toimintasuunnitelmat tulisi integroida liiketoiminta-alueiden strategioihin.

Strategiaprosessissa tarkastellaan ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Strategiset painopistealueemme asiakaslähtöisyyden vahvistaminen, eteneminen huoltoliiketoiminnassa, digitalisaation kiihdyttäminen ja tuottavuus kasvun vauhdittajana tukevat ekotehokkaita ja kestäviä tavaravirtoja koko arvoketjussamme. Liiketoimintasuunnitelmat, niihin liittyvät tulostavoitteet, vuosibudjetit ja merkittävät sijoitukset, kuten yritysostot ja -myynnit, perustuvat Cargotecin strategiaan. Hallitus valvoo strategiaa, riskienhallintaa, liiketoimintasuunnitelmia ja niihin liittyviä tulostavoitteita sekä merkittäviä sijoituksia. Toimitusjohtaja yhdessä Cargotecin johtoryhmän kanssa vastaa tavoitteiden ja liiketoimintasuunnitelmien toteuttamisesta. Koska ilmastoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet sisältyvät strategiaan, toimitusjohtaja vastaa ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arvioinnista ja hallinnasta.

Strategia

Cargotec pyrkii globaaliin markkinajohtajuuteen älykkäässä lastinkäsittelyssä. Tämä visio on hyvin linjassa ilmastotavoitteemme kanssa, joka sisältää absoluuttiset päästövähennystavoitteet sekä omalle toiminnallemme että koko arvoketjulle. Cargotec osoitti sitoutumisensa ilmastotoimiin liittymällä YK:n Business Ambition for 1.5 °C -kampanjaan maaliskuussa 2020. Toimitusjohtajamme on allekirjoittanut YK:n Recover Better -julkilausuman, joka kehottaa hallituksia asettamaan etusijalle nopeamman ja oikeudenmukaisemman siirtymän harmaasta taloudesta vihreään talouteen uusimman ilmastotieteen mukaisilla elvytysuunnitelmilla ja politiikalla.

Ilmastoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet on otettu huomioon Cargotecin strategiassa. Tavoitteenamme on hillitä ilmastonmuutosta parantamalla jatkuvasti energiatehokkuutta ja vähentämällä tuotteidemme päästöjä

esimerkiksi tarjoamalla sähkökäyttöisiä versioita niistä. Cargotecin taloudellisen suunnittelun aikajänne on kolme vuotta. Taustalla vaikuttavia megatrendejä arvioidaan pitkällä tähtäimellä ja sähköistämishankkeet ovat luonteeltaan pitkäjänteisiä. Teknologia- ja markkinariskit on määritelty Cargotecin toiminnan kannalta olennaisimmiksi riskeiksi, samalla ne tarjoavat meille suurimmat mahdollisuudet. Alan uudistaminen ja ilmastonmuutoksen hillitseminen vähähiilillä ratkaisulla on meille erinomainen mahdollisuus. Tiettyjen materiaalien suuri kysyntä voi johtaa välittömien kustannusten kasvuun, mikä voi puolestaan vaikuttaa sähkökäyttöisten laitteiden tarjontaan, joka on riippuvainen suuren kapasiteetin akkujen saatavuudesta. Odotamme vähähiilisten tuotteiden ja palveluiden kysynnän kasvavan. Investoimme tutkimukseen ja tuotekehitykseen sekä uusiin innovaatioihin, joilla voimme hyödyntää tätä kasvavaa kysyntää sekä kehittää uusia tuotteita ja murtautua uusille, nouseville markkinoille. Kalliimpien vähähiilisten tuotteiden kysyntä ja asiakkaiden maksuhalukkuus ovat kuitenkin epävarmempia. Haasteenamme on tehdä vähähiilisistä teknologioista käyttäjilleen parempia myös taloudellisesti. Tutkimus ja kehitysprosessiemme ja toimitusketjujen syvällisen tuntemuksen avulla pyrimme varmistamaan, että kehittämämme tuotteet vastaavat asiakkaiden tarpeisiin.

Liiketoiminnan häiriöt on eräs ilmastonmuutoksen fyysisten seurausten mahdollisista riskeistä. Liiketoimintamallimme perustuu monitasoiseen toimitusketjun, joka on haavoittuvampi äärimmäisille sääilmiöille. Tämä saattaa vaikuttaa tuotantokapasiteettiimme ja liikevaihtoomme.

Ilmastoon liittyviksi mahdollisuuksiksi on tunnistettu digitalisaatio, sähköistyminen, robotiikka, uusiutuvat energianlähteet ja kiertotalous. Nämä on otettu huomioon strategiassamme ja taloudellisessa suunnittelussamme jo aiempina vuosina. Esimerkiksi Cargotecin ekoratkaisujen tuoteryhmä perustettiin jo vuonna 2017 kokoamaan yhteen asiakkaiden vastuullisuutta edistävät tuotteet ja palvelut sekä tekemään ekotuotteiden osuus liikevaihdostamme näkyväksi.

Sähköistämisen ohella automaatiota ja liitettävyyttä pidetään erittäin lupaavina asiakkaidemme toiminnan tehostamisen kannalta. Olemme panostaneet ohjelmistoihin ja digitaaliseen liiketoimintaan, sillä digitalisaatio tehostaa lastinkäsittelyä ja tehokkaiden ratkaisujen kysyntä kasvaa tulevaisuudessa. Digitalisaatio myös mahdollistaa yhteiskunnan laajemman muutoksen kohti entistä tehokkaampaa kiertotaloutta. Tietojen yhteiskäyttö, yhteiset alustat ja muu yhteistyö ovat keskeisessä roolissa näiden tavoitteiden saavuttamisessa ja toimialojen välisessä yhteistyössä.

Omassa toiminnassamme tunnistettujen ilmatoriskien ja -mahdollisuuksien perusteella olemme asettaneet itsellemme tavoitteeksi saavuttaa hiilineutraalius omassa toiminnassamme vuoteen 2030 mennessä. Koska oma toimintamme on täysin omissa käsissämme, halusimme asettaa itsellemme kunnianhimoisemman tavoitteen ja pyrkiä hiilineutraaliuteen jo reilusti ennen vuoden 2050 EU-tavoitetta. Selvitämme ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia tarkemmin seuraavalla strategia- ja taloussuunnittelukierroksella vuonna 2021.

Ilmastotavoitteen asettamisen jälkeen Cargotecin liiketoiminta-alueet saivat tehtäväkseen integroida (ilmasto)tavoitteen omiin liiketoimintastrategioihinsa. Työn ensimmäisessä vaiheessa analysoitiin liiketoiminta-alueiden nykyiset liiketoimintasuunnitelmat mahdollisten aukkojen löytämiseksi. Olemme löytäneet useita vaihtoehtoja hankintoihimme, tuotteidemme käyttöön ja omaan toimintaamme liittyvien päästöjen vähentämiseksi.

Ilmastoskenaarioiden analyysityö aloitettiin vuonna 2019, ja sen ensimmäisen kierroksen tulokset tukivat Cargotecin strategiaa. Cargotec analysoi kahta skenaariota: 1) päästöjen lisääntyminen ja voimakas lämpeneminen sekä 2) siirtyä vähähiiliseen talouteen ja vähäinen lämpeneminen. Molempien skenaarioiden aikajänne ulottui vuoteen 2050. Työn aikana tutkittiin useita ilmastonmuutoskenaarioita. Yleisiä olosuhteita, riskejä ja markkinoita tarkasteltiin hallitustenvälisen ilmastonmuutospaneelin (IPCC)

laatimien pitoisuuksien mahdollisten kehityskulkujen (RCP; skenaariot 2.6, 4.5 ja 8.5) ja kansainvälisen energijärjestön (IEA, kahden asteen skenaario, nykyisen linjan skenaario ja kestävä kehitys) skenaarioiden valossa. Myös Deloitteen Elinkeinoelämän keskusliitolle tekemä tutkimus ”Ilmastonmuutoksen vaikutukset suomalaiseen elinkeinoelämään” oli keskeinen lähde skenaariotyössä. Tutkimuksessa tarkasteltiin 1,5 ja 4 °C:n lämpenemisen vaihtoehtoja vuoteen 2050 asti sekä kauppapolitiikan suuntaa joko protektionismia tai vapaakauppaa kohti. Tarkastelun tuloksena syntyi neljä skenaariota. Tässä tutkimuksessa skenaarioita laajennettiin ottamaan politiikkaan ja lakiin, teknologiaan sekä yhteiskuntaan liittyvät näkökohdat paremmin huomioon. Tunnistimme eräitä kaikissa skenaarioissa varmoja kehityskulkuja, kuten digitalisaatio, sähköistyminen sekä uusiutuvan energian ja kiertotalouden kehitys, jotka on sisällytetty Cargotecin strategiaan. Tämä vahvistaa Cargotecin strategiaa ilmaston lämpenemisen ottamasta suunnasta riippumatta.

Skenaarioista sekä niihin liittyvistä riskeistä ja mahdollisuuksista keskusteltiin Cargotecin johtoryhmän kokouksessa. Skenaarioanalyysin tuloksilla on ollut suora vaikutus strategiaamme, josta näkyvimpänä osoituksena on sitoutumisemme 1,5 °C:n tavoitteeseen.

Riskienhallinta

Cargotecilla on kaksi prosessia ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien tunnistamiseen ja arviointiin: konsernin yleinen riskienhallintaprosessi (esim. yritysrisikien hallinta, liiketoiminnan jatkuvuuden suunnittelu) ja erityinen ilmatoriskien hallintaprosessi. Ilmastovaikutusten pitkäkestoisuuden ja yritysten riskiarvioiden yleisluontoisuuden johdosta emme pitäneet konsernin tavanomaista prosessia riittävänä kaikkien olennaisten ilmatoriskien tunnistamiseen.

Konsernin riskienhallintaprosessissa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan yritysten riskienhallinnan (ERM) yleisluontoisen lähestymistavan kautta. ERM-prosessiin

sisältyy erilaisten laaja-alaisten liiketoimintariskien (esim. markkina-, kilpailu- ja rahoitusriskit) arviointi ja hallinta. Riskit tunnustetaan ja niistä keskustellaan liiketoiminta-alueiden ja konsernin tasolla. Liiketoiminta-alueiden ilmoittamat riskit kootaan konsernitasolla yhteen asiaankuuluvien, koko konsernia koskevien riskien kanssa. Cargotec myös suunnittelee liiketoiminnan jatkuvuutta tekemällä yhdessä vakuuttajamme kanssa vuosittaiset arvioinnit noin viidessä prioriteetin ja riskitason mukaan valitussa toimipaikassa (pääasiassa kokoonpanoyksiköitä). Arvioinneissa tarkastellaan esimerkiksi toimitusketjuun, aineellisiin vahinkoihin ja luonnonkatastrofeihin liittyviä riskejä. Liiketoiminta-alueilla on myös käytössä integroidut johtamisjärjestelmät, kuten laatu-, työturvallisuus- ja työterveys- sekä ympäristöjohtamisjärjestelmät. Kaikkiin järjestelmiin kuuluu resurssien riskinarviointi, johon sisältyvät myös ilmastonmuutoksen mahdolliset lyhyen tähtäimen vaikutukset toimipaikkaan.

Konsernin (vastuullisuus- ja strategiatiimien) keskitetysti laatima ilmatoriskien hallintaprosessi täydentää konsernin yleistä riskienhallintaprosessia. Alustava korkean tason ilmatoriskien ja -mahdollisuuksien tunnistaminen, arviointi ja hallinta on tehty konsernitasolla tiimeissä. Sen jälkeen liiketoiminta-alueet vastaavat tulosten validoimisesta ja prosessin tarkentamisesta tarvittavin osin. Tämä erityinen ilmatoriskien hallintaprosessi toteutetaan strategiaprosessin osana pitkäjänteisten kehityskulkujen huomioimisen ja tarvittavien toimenpiteiden varmistamiseksi.

Olemme tunnustaneet useita ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia eri aikajän-teillä. Cargotecin määritelmän mukaan alle vuosi on lyhyt aikajän-ne, 1-3 vuoden jakso keskipitkä aikajän-ne ja 3-30 vuoden jakso pitkä aikajän-ne. Prosessissa tarkastellaan useita riskityyppejä. Sekä Cargotecin omaa että sen asiakkaiden toimintaa koskeva, voimassa oleva sääntely otetaan siinä aina huomioon. Energiaan ja päästöihin liittyvä sääntely voi vaikuttaa raaka-aineiden saatavuuteen ja hintoihin, ja siksi sitä tarkastellaan riskinarvioinnissa. Tuotteidemme on esimerkiksi

noudatettava melua ja muita saasteita koskevaa sääntelyä, joka vaikuttaa asiakkaidemme toimintaan. Sääntelyn kehitys nähdään liiketoiminnan ajurina. Siirtyminen vähähiiliseen talouteen tuo mukanaan uutta, esimerkiksi päästöttömiin ajoneuvoihin ja merenkulkuun liittyvää sääntelyä, jolla voi olla merkittäviä liiketoimintavaikutuksia.

Myös teknologiaan liittyvät riskit nähdään keskeisinä, koska Cargotecin vähähiiliset ratkaisut perustuvat uuteen teknologiaan. Cargotecin strategiassa keskeistä roolia näyttelevät sähköistys, automaatio ja digitalisaatio ovat kaikki erittäin riippuvaisia teknologian kehityksestä, ja niitä pidetään pääasiallisina keinoina tehokkuuden parantamiseen ja päästöjen vähentämiseen. Markkinoihin liittyviä riskejä tarkastellaan kaikissa tilanteissa, koska tuotteiden ja palveluiden kysyntä riippuu ympäröivistä olosuhteista. Asiakkaiden päätöksenteko voi markkinatilannetta määrittävistä poliittisista olosuhteista riippuen painottaa esimerkiksi hintoihin tai päästöihin, mikä voi vaikuttaa ekotehokkaiden vähähiilisten ratkaisujen kokonaiskysyntään. Maineen merkityksen nähdään korostuvan, kun asiakkaiden ja kuluttajien odotukset lastinkäsittelyalan vastuullisuutta kohtaan lisääntyvät. Pidämme mainetta tärkeänä myös osaamisen houkuttelemisen kannalta.

Myös lyhyen ja pitkän tähtäimen fyysisiä riskejä pidetään merkityksellisinä. Äärimmäiset sääilmiöt ovat erityisen merkittävä riski joillekin korkean riskin alueilla toimiville toimittajillemme. Pitkän tähtäimen riskeistä merenpinnan kohoaminen ja lämpötilan nousu asettavat tuotteille uusia vaatimuksia, koska ne voivat muuttaa toimintaolosuhteita haastavammiksi. Äärimmäiset työolot lisäävät myös terveyteen ja turvallisuuteen liittyviä riskejä.

Cargotec noudattaa yritysostojen ja -myyntien yhteydessä asianmukaista huolellisuutta varmistaakseen, että mahdolliset ympäristöriskit otetaan huomioon.

Mittarit ja tavoitteet

Cargotecin sitouduttua 1,5 asteen ilmastotavoitteeseen olemme asettaneet uusimman ilmastotieteen mukaisia kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistavoitteita. Science Based Targets -aloite on validoinut tavoitteemme vähentää kasvihuonekaasupäästöjä kaikissa päästöluokissa vähintään 50 prosenttia vertailuvuodesta 2019 vuoteen 2030 mennessä. Omassa toiminnassamme pyrimme hiilineutraaliuteen vuoteen 2030 mennessä. Absoluuttinen päästövähennystavoite on haastava mutta vaikuttava tie, koska meidän on sitoutettava myös toimittajamme ja asiakkaamme vähentämään oman toimintansa päästöjä.

Noin 40 prosenttia oman toimintamme päästöistä liittyy sähkönkulutukseen, ja olemmekin sitoutuneet kasvattamaan uusiutuvan sähkön osuuden 55 prosenttiin vuoteen 2024 mennessä ja 100 prosenttiin vuoteen 2030 mennessä. Huoltokalustomme polttoaineenkulutus on toinen merkittävä tekijä. Hiilineutraaliuden saavuttamiseksi aiomme lisätä etäpalveluja ja siirtä biopolttoaineiden tai sähköajoneuvojen käyttöön.

Cargotecin suurin ilmastovaikutus, ja vastaavasti suurin mahdollisuus hillitä ilmastonmuutosta, löytyy yhtiön arvoketjusta — Cargotecin tuotteiden raaka-aineet ja komponentit sekä myytyjen tuotteiden käyttö muodostavat yli 90 prosenttia kokonaispäästöistä. Myymiemme tuotteiden käyttö aiheuttaa suuret päästöt laitteiden pitkän käyttöiän ja dieselmoottoreiden vuoksi. Arvoketjun alkupäässä koneidemme teräsrakenteiden valmistus on suurin yksittäinen tekijä. Oman toimintamme vaikutus jää suhteellisen vähäiseksi, koska valmistustoimintamme rajoittuu kevyeen kokoonpanotyöhön.

Monet havaitsemamme ilmatoriskit ja -mahdollisuudet liittyvät Cargotecin tuotteisiin ja palveluihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillitsemistä. Lisäksi EU:n tulevassa taksonomia-asetuksessa pidetään teollisuutta keskeisenä alana päästövähennysten mahdollistamiseksi muilla talouden alueilla. Vähähiilisten teknologioiden toimittajana

Cargotecilla on suuri potentiaali auttaa sen asiakkaita muuttamaan toimintansa vähähiiliseksi. Meillä on jo vuonna 2017 perustettu ekoratkaisujen tuoteryhmä, jonka tuotteet ja palvelut parantavat asiakkaidemme toiminnan kestävyttä konkreettisilla ympäristöhyödyillä. Vuonna 2020 ekoratkaisujen tuoteryhmän osuus Cargotecin liikevaihdosta oli 24 prosenttia (2019: 21 %). Tuoteryhmän tavoite strategiakaudelle 2019–2021 on saavuttaa perinteisiin tuotteisiin nähden kaksinkertainen liikevaihdon kasvu vuoteen 2021 mennessä. Tavoite saavutettiin jo vuonna 2020. Ekoratkaisujen tuoteryhmä on menestynyt hyvin koronapandemian aikana. Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto on kasvanut merkittävästi ja perinteisten tuotteiden laskenut verrattuna vuoteen 2018. Lisäksi Kalmar on sitoutunut tarjoamaan sähkökäyttöiset versiot koko tarjonnastaan vuoteen 2021 mennessä.

Sosiaalinen vastuu ja henkilöstö

Turvallisuus, hyvinvointi, työolot ja ihmisoikeudet nähdään olennaisimpina sosiaaliseen vastuuseen ja henkilöstöön liittyvinä teemoina. Turvallisuudella tarkoitetaan työntekijöiden, toimittajien ja alihankkijoiden turvallisuutta sekä tuotteidemme ja palvelujemme turvallisuutta.

Hallinto

Cargotec on sitoutunut noudattamaan täysin kaikkia sovellettavia kansallisia ja kansainvälisiä lakeja ja määräyksiä. Arvostamme läpinäkyvyyttä, edellytämme rehellistä liiketoimintaa ja tiedostamme, että taloudelliset, ympäristöön liittyvät ja sosiaaliset toimet muodostavat yhdessä perustan kestäväen kehityksen mukaiselle liiketoiminnalle. Merkittävimpiä Cargotecin noudattamia kansainvälisiä julistuksia ja sopimuksia ovat Yhdistyneiden Kansakuntien ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus, YK:n Global Compact -sopimus, Kansainvälisen työjärjestön (ILO) julistus työelämän peruseriaatteista ja -oikeuksista sekä OECD:n suuntaviivat monikansallisille yrityksille.

Cargotecin eettisiä toimintaohjeita täydentävissä henkilöstöohjeissa määritellään työn peruseriaatteet ja

Taulukko 1: Ympäristövastuun tunnusluvut

	2020	2019	2018
Scope 1 -päästöt (tCO ₂ e)	22 700	22 000	20 100
Scope 2 -päästöt, markkinapohjaiset (tCO ₂ e)	21 000	28 200	28 100
Scope 3 -päästöt (tCO ₂ e)*	5 654 000	6 466 000	-
Kokonaispäästöt (tCO ₂ e)	5 697 700	6 516 200	-
Päästöintensiteetti suhteessa myyntiin (tCO ₂ e/MEUR)	1 746	1 769	-
Ekoratkaisujen tuoteryhmän osuus kokonaisliikevaihdosta (%)	24	21	21
Tutkimus- ja kehityksenot (MEUR)	105	102	89
Oman toiminnan kokonaisenergiankulutus (MWh)	157 500	164 800	159 400
Uusiutuvan energian osuus kokonaisenergiankulutuksesta (%)	14	12	11

* katso kattavat päästötiedot vuoden 2020 GRI-indeksistä

työpaikan käytännöt Cargotecilla. Kaikkien Cargotecin työntekijöiden odotetaan noudattavan eettisiä toimintaohjeita. Niissä on kuvattu henkilöstöön liittyvä missiomme, tavoitteemme ja kehitysprosessimme. Henkilöstöohjeet koskevat kaikkia Cargotecin työntekijöitä maailmanlaajuisesti pakollisen paikallisen lainsäädännön niin salliessa. Globaaleina ohjeina ne koskevat kaikkia toimipaikkoja ja tilanteita, joissa Cargotec harjoittaa liiketoimintaa.

Sosiaaliset tavoitteemme on määritelty Cargotecin vastuullisuusohjeisäännessä. Kunnioitamme ihmisoikeuksia ja edistämme työntekijöiden sitoutumista, monimuotoisuutta, osallisuutta sekä yhtäläisiä mahdollisuuksia. Teemme jatkuvasti töitä työturvallisuuden eteen ja pyrimme kohti nollan tapaturman tasoa niin omassa toiminnassamme kuin tuotteidemme, palvelujemme ja ratkaisujemmekin kautta. Työntekijämme on koulutettu toimimaan turvallisesti. Edistämme johdon ja henkilöstön välistä vuorovaikutusta tekemällä henkilöstöyhteistyötä sekä konserni- että maatasolla.

Ympäristö-, työterveys- ja työturvallisuusjohtaminen (EHS) on vastuullisen toiminnan peruselementti, jolla minimoidaan loukkaantumis- ja sairastumisriskit työpaikoillamme. Se takaa kohtuuden rajoissa suojan myös henkilöstöömme kuulumattomille ihmisille, joihin toiminnallamme voi olla vaikutusta. EHS-johtaminen koostuu käytännöistä, joilla Cargotec kehittää ja toteuttaa EHS-toimintaansa sekä hallitsee EHS-riskejä.

Cargotec tukee yhteiskunnallista vuoropuhelua yhtiön sisällä. Cargotec kunnioittaa henkilöstönsä yhdistymisvapautta. Kaikilla työntekijöillä on oikeus kuulua valitsemaansa ammattiliittoon ja neuvotella kollektiivisesti. Cargotec varmistaa, ettei työntekijöiden edustajia syrjitä ja että he pääsevät vierailemaan jäsentensä luona näiden työpaikoilla.

Cargotecin yhteistoiminta sen henkilöstön kanssa on järjestetty sekä konserni- että maatasolla. Yhteistoiminta perustuu paikallisen paikallisen lainsäädännön vaatimuksiin. Euroopassa siihen sisältyy Cargotecin henkilöstökokous (CPM). Yhteistoiminnan tarkoituksena on edistää

vuorovaikutusta johdon ja henkilöstön välillä sekä syventää eri liiketoimintojen työntekijöiden välisiä suhteita.

Tiedostamme myös monimuotoisuuden merkityksen. Monimuotoisuus parantaa Cargotecin tuottavuutta, innovatiivisuutta ja joustavuutta. Henkilöstöohjeissamme, -menettelyissämme ja -käytännöissämme taataan kaikille tasapuoliset mahdollisuudet. Lisäksi olemme sitoutuneet takaamaan henkilöstöllemme työympäristön, jossa arvostetaan monimuotoisuutta eikä ketään syrjitä sukupuolen, rodun, uskonnon, kansallisuuden, iän, fyysisten kykyjen tai muiden tekijöiden perusteella. Minkäänlaista henkilökohtaista, kirjallista, sähköistä tai suullista häirintää ei suvaita missään muodossa. Kunnioitamme henkilöstömme yhdistymisvapautta. Cargotec ei toimi puolueellisesti tai tue poliittisia puolueita tai uskonnollisia ryhmiä.

Strategia

Työterveyteen ja -turvallisuuteen liittyvät riskit on määritelty henkilöstömme kannalta olennaisiksi riskeiksi, kun taas inhimilliseen pääomaan liittyvät riskit ovat olennaisia Cargotecille tieto- ja teknologiayhtiönä.

Olemme omistautuneet suojelemaan henkilöstömme terveyttä ja takaamaan heidän turvallisuutensa töissä. Henkilöstöllä on velvollisuus suojella itseään, kollegoitaan, työpaikkaansa, yhteisöään ja ympäristöään ilmoittamalla terveys- tai turvallisuuspoikkeamista, ryhtymällä ennaltaehkäiseviin toimenpiteisiin ja minimoimalla mahdolliset vahingot. Teknologijahtajana kehitämme innovatiivisia järjestelmiä ja niihin liittyviä palveluita, jotka vastaavat asiakkaidemme yksilöllisiin tarpeisiin. Pyrimme minimoimaan tuotteidemme ja palvelujemme käyttöön liittyvät terveys- ja turvallisuusriskit panostamalla tuotekehitykseen ja laadunvarmistukseen.

Luotamme siihen, että meille työskentelevät ihmiset tuottavat asiakkaalle lisäarvoa innovaatioilla, kokeilemalla, elinikäisellä oppimisella ja kehityksellä sekä omaksumalla uusia taitoja moniulotteisessa ja jatkuvasti muuttuvassa maailmassamme.

Visiomme ja toimintaympäristön jatkuvan kehityksen tähden tämän päivän taidot eivät välttämättä ole relevantteja enää huomenna. Cargotecin henkilöstön kehittämisen laajana tavoitteena on varmistaa tarvittavat valmiudet, taidot, tiedot ja asenteet sekä organisaation tavoitteiden saavuttamiseen että työntekijöidemme henkilökohtaiseen kehitykseen. Siksi on välttämätöntä, että työntekijät uusiutuvat ja kehittävät itseään jatkuvasti. Cargotec on lanseerannut tätä varten Learning Experience Platform (LEARN) -alustan, jonka kattavien oppimateriaalien avulla työntekijät voivat kehittää ja laajentaa tietämystään monilla alueilla.

Tavoitteidemme saavuttamisen ja strategiamme toteuttamisen kannalta on myös ratkaisevan tärkeää kartoittaa, seurata ja kehittää sekä johtaja- että seuraajasuunnittelua. Cargotecin Talent Review -prosessilla arvioidaan ja kehitetään nykyjohtajiamme, varmistetaan uusien johtajakandidaattien saatavuus, suunnitellaan nykyisten johtajien seuraajien kehittämistä sekä löydetään tulevia johtajia ja suunnitellaan heidän kehitystään. Cargotecin Talent Review -prosessissa painotetaan keskeisiä vaiheita johtajien kehityspolulla — nykyjohtajien arviointia ja kehittämistä, tulevien johtajien löytämistä ja heidän kehityksensä suunnittelua, jatkuvuuden varmistamista ja nykyisten johtajien seuraajien kehityksen suunnittelua.

Cargotecin kokonaispalkitsemisen strategia perustuu suoriutumisen palkitsemiseen. Uskomme maasta, liiketoiminnasta ja tehtävästä riippumatta, että osaajien houkuttelevuus, säilyttäminen ja motivointi onnistuu parhaiten, kun kokonaispalkalla on yhteys liiketoiminnan ja yksilön suoriutumiseen. Kokonaispalkitsemisen strategia nojaa viiteen peruserätykseen:

1. Kokonaispalkan rahoituksen linjaaminen strategisten suunnitelmien ja liiketoimintasuunnitelmien kanssa
2. Laadukkaan tekemisen ja tehokkuuden kulttuuri
3. Parempi palkka paremmasta suorituksesta
4. Osakkeenomistajien ja työntekijöiden tarpeiden tasapainottaminen

5. Monimuotoisten osaajien tehokkaampi houkuttelevuus, säilyttäminen ja motivointi

Riittävän ja oikeudenmukaisen palkitsemisen, riittävien kehitysmahdollisuuksien ja tehokkaan osaamisen arvioinnin prosessin ohella myös sujuvalla perehdytysprosessilla on myönteinen vaikutus tuottavuuteen, työhyvinvointiin ja työntekijöiden säilyttämiseen. Onnistunut perehdytys vaatii tehokasta perehdytysohjelmaa. Mitä nopeammin työntekijät pääsevät töidensä tasalle, sitä nopeammin heistä todennäköisesti tulee arvokkaita organisaation jäseniä, joilla on annettavaa työyhteisöilleen. Olemme uudistaneet perehdyttämiskäytäntömme, jotta voimme tarjota uusille (ja palaaville) työntekijöillemme hyvän ensivaikutelman ja työntekijäkokemuksen.

Näinä koronaviruspandemian poikkeuksellisina aikoina asetamme luonnollisesti työntekijöidemme, asiakkaidemme ja kumppaneidemme terveyden ja turvallisuuden etusijalle. Koronavirus on muuttanut työtapoja ja tuonut mukanaan monia haasteita, joihin vastaaminen on edellyttänyt sitkeyttä sekä vanhojen ohjeistusten ja käytäntöjen muokkaamista. Esimerkiksi etätöiden lisääntyminen on vaatinut muutoksia etätöohjeistukseen niin konsernin tasolla kuin paikallisestikin.

Riskienhallinta

Cargotecin riskienhallintatoiminnot on jaettu segmentteihin ja vastuutettu asianmukaisille konsernitoiminnoille. Työntekijöiden turvallisuus on henkilöstöosaston vastuulla. Työterveyttä ja -turvallisuutta kehitetään jatkuvasti turvallisen työympäristön takaamiseksi kaikille työntekijöillemme. Cargotecin työterveys- ja työturvallisuusohjelmiin kuuluvat esimerkiksi koulutus-, terveys- ja turvallisuuskäytäntöjen kehittäminen ja auditointi sekä tavoitteiden seuranta.

Cargotecin kokoonpanoyksiköissä on käytössä turvallisuusjohtamisjärjestelmät, joissa on määritelty turvallisuusriskit, säännöstenmukainen toiminta ja toimenpiteet riskien lieventämiseksi.

Mittarit ja tavoitteet

Turvallisuustasoa seurataan ensisijaisesti työtaturmataajuudella (IIFR, tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohden). Kokoonpanoyksiköiden vuoden 2020 IIFR-tavoite oli 5 ja toteuma 3,4 (2019: 7,0), kun taas muiden kuin kokoonpanoyksikköjen IIFR-luku oli 6,2 (2019: 6,8). Koko Cargotecin IIFR-luku parani ja oli 5,2 (2019: 6,9). Olemme asettaneet koko organisaation vuoden 2021 IIFR-tavoitteeksi 5, ja tavoite kattaa kokoonpanoyksiköiden ohella nyt myös muut Cargotecin toimipaikat. Turvallisuusluvut kattavat tällä hetkellä omat työntekijämme ja ulkopuoliset urakoitsijat, alihankkijoita lukuun ottamatta puutteellisten työaikatietojen vuoksi. Myös alihankkijoiden ja toimittajien turvallisuuden sisällyttäminen tunnuslukuihin kuuluu pitkän tähtäimen suunnitelmiimme.

Sitoutumiskyselymme Compass kannustaa työntekijöitä kertomaan mielipiteensä esimerkiksi työn ja yksityiselämän tasapainosta, hyvinvoinnista, sosiaalisesta vastuusta, esimiestyöstä ja tiimien ilmapiiristä. Työntekijöiden liiketoiminta-alueestaan, organisaatiostaan, johtajistaan ja kollegoistaan kertomien tietojen pohjalta voidaan suunnitella asianmukaisia toimia kaikille paremman työympäristön rakentamiseksi. Tämän vuoden kyselyn vastausprosentti oli 79 prosenttia, mikä on 1,7 prosenttia enemmän kuin vuonna 2019. Kyselyssä oli yhteensä 42 monivalintakysymystä ja yksi avoin kysymys. Organisaation myönteisten vastausten osuus oli 74 prosenttia, mikä vastaa 5,3 prosentin parannusta vuodesta 2019. Parhaat pisteet, 81 prosenttia, sai Tiimien ilmapiiri ja suoriutuminen -kategoria. Huonoimmat pisteet sai Suunta-kategoria 54 prosentin myönteisillä arvioilla. Vastuullisuuteen liittyvien kysymysten kokonaisarvosana oli 79 prosenttia.

Compass-kyselyn lisäksi olemme aloittaneet joka toinen viikko toteutettavan People Pulse -kyselyn, jossa seurataan työntekijöidemme hyvinvointia ja selviytymistä koronaviruspandemian vaikeista olosuhteista. Kyselyissä työntekijät saavat mahdollisuuden kertoa nimettömästi

tuntemuksistaan ja siitä, miten he jaksavat nykyisissä olosuhteissa.

Olemme myös kehittäneet henkilöstöanalytiikkaamme, jotta se antaisi paremman tuen eri prosesseille toivottujen tulosten ja tavoitteiden saavuttamiseksi. Jaamme keskeiset koontinäkyvät ja mittarit HR-kumppaneidemme kanssa heidän päätöksentekonsa ja suunnittelunsa tueksi.

Lopuksi, Cargotec sai vuonna 2020 tunnustuksen työstään tasa-arvoisen johtamiskulttuurin eteen, kun se lisättiin Bloombergin sukupuolten välisen tasa-arvon indeksiin (GEI). Indeksissä on mukana 325 yhtiötä, jotka edistävät naisten asemaa työpaikalla esimerkiksi, mitattavasti ja läpinäkyvästi.

Taulukko 2: Työtaturmataajuus ja Compass-tulokset

	2020	2019	2018
Työtaturmataajuus (IIFR, kaikki toiminnot)	5,2	6,9	8,4
Compass-tulokset			
Vastausprosentti (%)	79	78	85
Sitoutumisindeksi (%)	77	67	67
Vastuullisuusindeksi (%)	79	80	80
Johtamisindeksi (%)	74	73	73
Tiimien ilmapiirin indeksi (%)	81	77	77

Ihmisoikeudet

Cargotecin globaalin läsnäolon ja liiketoiminnan luonteen vuoksi on selvää, että Cargotecilla on merkittäviä vaikutuksia yksilöihin ja yhteisöihin kaikkialla maailmassa.

Hallinto

Cargotec on sitoutunut kunnioittamaan ihmisoikeuksia, ja tämä sitoumus on julkistettu

vastuullisuusohjesäännössämme. Ihmisoikeustyömme perustuu YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskeviin periaatteisiin, ja sitä ohjaavat eettiset toimintaohjeemme ja niihin liittyvät käytännöt ja ohjeet. Eettisissä toimintaohjeissa on lueteltu tärkeimmät kansainväliset julistukset ja sopimukset, joita olemme sitoutuneet noudattamaan: YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus, YK:n Global Compact -sopimus, Kansainvälisen työjärjestön (ILO) julistus työelämän peruseriaateista ja -oikeuksista sekä OECD:n suuntaviivat monikansallisille yrityksille. Edellytämme kumppaneitamme vastaavien periaatteiden noudattamista.

Cargotec HR vastaa työn peruseriaateista ja työpaikan käytännöistä organisaation sisäisesti. Periaatteet on määritelty Cargotecin henkilöstöohjeissa. Niiden mukaan Cargotec ei käytä tai tue lapsityövoimaa tai pakkotyötä. Toimittajien eettiset toimintaohjeet edellyttävät toimittajiltamme ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä ympäristölainsäädännön ja -käytäntöjen noudattamista niiden liiketoiminnassa.

Cargotecin Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto raportoi säännöllisesti Cargotecin tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle eettisten toimintaohjeiden noudattamisesta niiden kaikilla osa-alueilla, mahdolliset ihmisoikeuksiin liittyvät riskit mukaan lukien. Cargotecin vastuullisuustoiminto koordinoi konsernin ihmisoikeuksiin liittyvää työtä. Ihmisoikeusriskien arviointi toteutetaan yhteistyössä liiketoiminta-alueiden ja esimerkiksi HR, Eettisyys ja sääntöjenmukaisuus sekä yritysjärjestelyt -toimintojen kanssa.

Strategia

Ihmisoikeudet on määritelty olennaiseksi sosiaalisen vastuun teemaksi työterveyden ja -turvallisuuden ohella. Ihmisoikeuksiin liittyvät riskit ovat toimitusketjumme suurimpia riskejä sen monimutkaisuuden ja globaalin ulottuvuuden vuoksi. Cargotecin toimintaa johdetaan systemaattisesti asiaankuuluvien turvallisuus- ja henkilöstöohjeiden, -prosessien ja -seurantatyökalujen

avulla. Niiden tavoitteena on vähentää kansainvälisesti tunnustettujen ihmisoikeuksien loukkausten riskiä Cargotecin omassa toiminnassa. Konsernin hankintakriteerit ja -prosessit sekä edustajien seurantaprosessit ovat tärkeimmät ihmisoikeuksien kunnioittamista tukevat käytännöt ja prosessit Cargotecin vaikutuspiirissä. Eettisiä toimintaohjeita käsittelevä verkkokoulutus on pakollinen kaikille Cargotecin työntekijöille. Yksi koulutuksen osioista on omistettu ihmisoikeuksille.

Cargotec teki vuonna 2018 analyysin merkittävimmistä sen toimintaan liittyvistä ihmisoikeusriskeistä ja toimenpiteistä näiden riskien lieventämiseksi. Suurin osa riskeistä koskee Cargotecin vaikutuspiiriä, kuten toimitusketjuja ja myyntiedustajien toimintaa. Lisäksi todettiin, että yrittäjärjestelyjen yhteydessä voi esiintyä ihmisoikeusriskejä.

Yrittäjärjestelyprosessia kehitettiin vuonna 2019 ihmisoikeusriskien havaitsemisen tehostamiseksi. Ihmisoikeusriskien hallintaprosessin kehittämistä jatketaan vuonna 2021 erityisesti toimitusketjun osalta. Työtä tukee ulkopuolinen asiantuntija.

Riskienhallinta

Ihmisoikeusriskien hallinta sisältyy Cargotecin säännöstenmukaisuusriskien hallintaprosessiin. Säännöstenmukaisuusriskien tehokas hallinta perustuu ehkäise – havaitse – reagoi -lähestymistapaan. Sama lähestymistapa pätee ihmisoikeuksien noudattamiseen liittyviin riskeihin. Aloitimme teeman itsearviointin vuonna 2020, ja se saadaan päätökseen vuoden 2021 aikana. Säännöstenmukaisuusriskejä arvioidaan säännöllisesti ja systemaattisesti, ja tulokset raportoidaan Cargotecin riski- ja tarkastusvaliokunnalle.

Mittarit ja tavoitteet

Toimitusketjun ihmisoikeusriskien hallitsemiseksi Cargotec edellyttää kaikkien sen toimittajien sitoutuvan noudattamaan toimittajien eettisiä toimintaohjeita. Toimittajakriteerit sisältävät lisäksi säännöstenmukaisuuden tarkastuksia

työolojen, ihmisoikeuksien, korruption torjunnan ja ympäristönsuojelun alueilla. Viidesosa toimittajien arvioinnin tarkistuslistan kysymyksistä käsittelee näitä teemoja. Työolosuhteita, ihmisoikeuksia ja ympäristönsuojelua koskevien kriteerien toteutuminen auditoitiin kaikkien uusien materiaalitoimittajien kohdalla vuonna 2020.

Tavoitteemme vuodelle 2020 oli auditoida 50 prosenttia toimittajista, jotka eivät läpäisseet vastuullisuusriskien arviointia vuonna 2019. Näitä toimia lykättiin, kun koronavirus aiheutti rajoituksia matkustamiseen ja siirsi toiminnan painopisteen toimitusriskien hallintaan. Hankintatiimit kehittivät kuitenkin vastuullisuuden itsetarkastuksen ja verkkoarviointiprosessin. Vuonna 2021 tavoitteenamme on uudistaa toimittajien vastuullisuusriskien arviointiprosessia.

SpeakUp-ilmoituskanavan kautta ilmoitetut tapaukset käsitellään Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -kappaleessa.

Eettisyys ja säännöstenmukaisuus

Cargotec on globaali toimija ja toimialamme on altis säännöstenmukaisuusriskeille liittyen esimerkiksi syrjäisillä alueilla harjoitettavaan liiketoimintaan, suuria hankkeita koskeviin tarjouskilpailuihin sekä myyntiedustajien käyttöön maissa, joissa meillä ei ole omaa myyntiyksikköä.

Eettiset toimintaohjeet ovat yrityskulttuurimme perusta ja ne asettavat korkeat eettiset standardit liiketoiminnallemme kaikkialla maailmassa. Eettiset toimintaohjeet tukevat meitä toimimaan lakien, asetusten, keskeisten ohjesääntöjen vaatimusten ja eettisen liiketoiminnan periaatteiden mukaisesti. Jokainen Cargotecin työntekijä on velvollinen toimimaan eettisesti, ja johdon vastuu on pitää ylhäältä tuleva viesti selkeänä ja toteuttaa rakenteet, joilla varmistetaan säännöstenmukaisuusriskien tehokas arviointi, seuranta ja lieventäminen.

Säännöstenmukaisuusohjelman tarkoitus on auttaa Cargotecia sekä sen toimitusjohtajaa ja hallitusta varmistamaan, että säännöstenmukaisuusriskejä hallitaan

tehokkaasti ja johdonmukaisesti koko organisaatiossa. Tässä osiossa esitellään Cargotecin säännöstenmukaisuusohjelma sekä sen keskeiset osa-alueet ja painopisteet.

Hallinto

Cargotecin Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto on vuodesta 2019 alkaen raportoinut suoraan Cargotecin toimitusjohtajalle ja hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle. Cargotecin eettisyydestä ja säännöstenmukaisuudesta vastaava johtaja antaa hallitukselle vuosittaisen tilannepäivityksen. Lisäksi hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle annetaan vuoden mittaan säännöllisiä tilannepäivityksiä korruptionvastaisesta toiminnasta ja muista eettisiin toimintaohjeisiin liittyvistä asioista. Cargotecin johtoryhmässä on eettisten toimintaohjeiden paneeli, jossa käsitellään säännöstenmukaisuuteen liittyvistä asioista.

Säännöstenmukaisuusohjelma perustuu Cargotecin eettisiin toimintaohjeisiin. Cargotecin hallitus hyväksyy eettiset toimintaohjeet ja määrittelee eettiset standardit, joita johtajien, työntekijöiden ja yhteistyökumppaneiden on noudatettava. Cargotecin epäeettisten tai korruptoituneiden toimintatapojen vastaista työtä ohjaavat lisäksi lahjonnan vastainen ohjesääntö, lahjoja ja kestitsemistä koskevat ohjeet, SpeakUp-ilmoituskanava ja Non-Retaliation -periaate sekä kolmansia osapuolia koskeva ohjesääntö. Säännöstenmukaisuusohjelma ohjaa näiden ohjesääntöjen sekä niihin liittyvien ohjeiden käytännön toteutusta. Säännöstenmukaisuusohjelma koostuu pääasiassa selvittämisen, ennaltaehkäisyn ja mahdollisiin väärinkäytöksiin reagoimisen periaatteista. Säännöstenmukaisuusohjelman keskeiset kulmakivet ovat: 1) Riskienarviointi, 2) Ohjesääntöt ja menettelyt, 3) Koulutus ja viestintä, 4) Ongelmista ilmoittaminen ja niiden ratkaisu, 5) Seuranta ja 6) Valvonta.

Cargotecin SpeakUp -linja on ulkoisesti ylläpidetty ilmoituskanava, jonka kautta voi ilmoittaa epäilyjä eettisten toimintaohjeiden vastaisesta toiminnasta. Ilmoituksen

voi tehdä nimettömänä, ja ilmoitukset ovat sekä yhtiön sisäisten että ulkoisten henkilöiden käytettävissä. Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto saa lisäksi suoria ilmoituksia esimiehiltä ja linjaorganisaatiolta. Kaikki ilmoitetut tapaukset arvioidaan luottamuksellisesti ja tutkitaan eettisissä toimintaohjeissa määritellyn prosessin mukaisesti. Kurinpidollisten tai korjaavien toimenpiteiden tarpeesta keskustellaan Cargotecin sekä liiketoiminta-alueiden johtoryhmien eettisten toimintaohjeiden paneeleissa.

Strategia ja riskienhallinta

Jatkamme tehokkaan säännöstenmukaisuusohjelman kehittämistä ja toteuttamista, jotta Cargotec voi varmistaa tehokkaan ja johdonmukaisen säännöstenmukaisuusriskien hallinnan koko sen organisaatiossa. Vuoden 2020 pääpaino oli kolmansia osapuolia koskevan ohjesäännön täytäntöönpanossa, säännöstenmukaisuusohjelman tukemisessa ja täytäntöönpanossa kaikilla liiketoiminta-alueilla sekä tapausten tehokkaassa käsittelyssä.

Arvioimme vuoden aikana myös liiketoiminta-alueidemme toiminnan säännöstenmukaisuusriskejä. Keskeisiä riskialueita ovat esimerkiksi ulkopuoliset sitoumukset, eturistiriidat ja sisäiset petokset. Esimerkiksi Kalmarin suurimmaksi globaaliksi riskitekijäksi todettiin myyntiedustajat, kuten kaupalliset edustajat ja jälleenmyyjät, ja yhtiössä aloitettiin kattava ulkoistetun myynnin uudistusohjelma.

Säännöstenmukaisuusriskien arviointien ja eettisiin toimintaohjeisiin liittyvien tapausten perusteella vuoden 2020 toiminnan painopiste pidettiin kolmansien osapuolten hallinnoinnissa. Kolmansia osapuolia koskevassa ohjesäännössä esitetään ulkoisiin myyntiedustajiin, toimitusketjuun, yritysjärjestelyihin sekä yhteisyrityksiin liittyvien eettisyys- ja säännönmukaisuusriskien hallinnan muodolliset kriteerit. Tarkemmat ohjeet ja prosessi kolmansien osapuolten seurlontaan ja myyntiedustajia koskevien riskien arviointiin otettiin käyttöön koko konsernissa vuoden 2020 aikana. Toimittajien seurlontaa ja riskinarviointia koskevien tarkempien ohjeiden sekä

prosessin laadinta aloitettiin vuonna 2020 ja suunnitellaan saatettavan päätökseen vuonna 2021.

Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto keskittyi vuonna 2020 koulutukseen ja tietoisuuden lisäämiseen alueilla, joilla on havaittu säännöstenmukaisuuteen liittyviä riskejä. Työssä on priorisoitu keskeisille riskiryhmille järjestettäviä työpajoja ja verkkokoulutusta. Koulutuksessa on keskitytty kolmansiin osapuoliin liittyviin riskeihin, riskinhallintaan sekä eturistiriitoihin liittyviin aiheisiin. Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto on kouluttanut johtoryhmiä, myyntitiimejä ja projektipalvelutiimejä niin Euroopassa, Aasiassa ja Oseaniassa, kuin Amerikoissakin. Henkilöstölle järjestettiin vuoden aikana keskustelutilaisuuksia ylimmän johdon kanssa, joissa he saivat esittää kommentteja ja kysymyksiä säännöstenmukaisuuteen liittyvistä aiheista.

Cargotec havaitsi MacGregor liiketoiminta-alueeseen liittyvän epäilyllä talousrikoksen ja teki omien selvitysten perusteella tutkintapyyntöön viranomaisille. Suomen keskusrikospoliisi tiedotti kesäkuussa 2019 aloittaneensa MacGregor-liiketoiminta-alueella koskevan esitutkinnan liittyen epäilyllä törkeään petokseen ja yleinen syyttäjä on nostanut asiassa syytteet vuonna 2020 kahta MacGregorin entistä työntekijää vastaan. Asia on tällä hetkellä vireillä kärjäoikeudessa. Cargotecilla on nollatoleranssi väärinkäytöksiä kohtaan, ja se tukee viranomaisia tutkinnassa kaikin tavoin. MacGregoria tai Cargotecia ei epäillä rikollisesta toiminnasta.

Mittarit ja tavoitteet

Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminnolle tehtiin 65 ilmoitusta epäilyllistä väärinkäytöksistä vuonna 2020. Tutkinta päätettiin aloittaa 32 tapauksessa (2019: 40). Ilmoitukset ja tapaukset ohjattiin Cargotecin johtoryhmän kuukausittaisen eettisten toimintaohjeiden paneelin käsittelyyn, jonka puheenjohtajana toimii konsernin toimitusjohtaja. Eettisten toimintaohjeiden paneeli päättää tapausten sulkemisesta, korjaavista toimenpiteistä ja kurinpitotoimista. Vuoden aikana suljettiin yhteensä 43 tapausta, joiden perusteella aloitettiin kehitystoimia. Epäilyt vahvistettiin ainakin osittain

yhteensä 84 prosentissa tapauksista. Eräissä tapauksissa turvaututtiin kurinpitotoimiin kuten varoituksiin tai irtisanomisiin. Vuonna 2020 ilmoitetuista tapauksista 6 (2019: 3) koski henkilöstöasioita ja 4 (9) mahdollisia eturistiriitoja. Muut tapaukset liittyivät epäeettisiin toimintatapoihin, kuten petokseen, korruptioon tai ohjesääntöjen rikkomukseen. Ympäristöön, työterveyteen- ja turvallisuuteen tai tietosuojaan liittyviä ilmoituksia ei tehty yhtäkään. Yksi ilmoitus koski mahdollista ihmisoikeusrikkomusta.

Eettisiin toimintaohjeisiin liittyvistä tapauksista raportoitiin neljännesvuosittain hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle, ja säännöstenmukaisuusasioista vastaava johtaja antoi niistä vuotuisen tilannepäivityksen koko hallitukselle. Tutkintaprosessin yhteydessä Eettisyys ja säännöstenmukaisuus -toiminto ja asianomaisen liiketoiminta-alueen johtoryhmän jäsenet sopivat korjaavista toimenpiteistä, kuten tehokkaammasta valvonnasta, koulutuksesta, kurinpitotoimista tai ulkopuolisten tahojen kanssa tehtyjen sopimusten irtisanomisesta. Lopullisen päätöksen kurinpitotoimista tekee eettisten toimintaohjeiden paneeli.

Vuoden 2020 Compass -henkilöstökyselyn eettisiin toimintaohjeisiin liittyviä kysymyksiä päivitettiin, jotta saisimme paremman käsityksen siitä, mitä työntekijämme yhtiön eettisyyteen liittyvistä käytännöistä ajattelevat. Vastaajista 80 (2019: 80) prosenttia piti Cargotecia eettisenä yhtiönä.

Eettisiä toimintaohjeita koskeva verkkokoulutus on vuodesta 2020 alkaen ollut pakollinen kaikille Cargotecin työntekijöille. Verkkokoulutus koostuu harjoituksista, jotka auttavat työntekijöitä eettisyyteen ja säännöstenmukaisuuteen liittyvissä arkipäivän ongelmissa. Cargotecin koko henkilöstöstä 82 (2019: 68) prosenttia on suorittanut eettisten toimintaohjeiden koulutuksen. Verkkokoulutuksen kohderyhmään kuuluvat kaikki työntekijät, jolla on oma työ sähköpostiosoite ja pääsy yhtiön intranettiin. Tästä ryhmästä 90 prosenttia on suorittanut koulutuksen. Työntekijöille, joilla ei ole sähköpostiosoitetta tai pääsyä intranettiin, on järjestetty lähiopetuksena toteutettuja

koulutuksia aiheesta. Koronaviruspandemiasta johtuvien rajoitustoimenpiteiden takia koulutukset jatkuvat vuonna 2021, ja tavoitteena on, että kaikki työntekijät suorittavat koulutuksen.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Cargotecin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta ja tuloksellista, että riskienhallinta on riittävää ja asianmukaista ja että taloudellinen ja muu tuotettu informaatio on luotettavaa. Cargotecin sisäinen valvonta pohjautuu yhtiön eettisiin toimintaohjeisiin (Code of Conduct) ja sisäisiin kontroleihin, joita taloudellisen raportointiprosessin osalta tukevat ohjesäännöt, muut ohjeistukset sekä sisäinen taloudellinen raportointiprosessi ja viestintä. Hallituksen hyväksymässä Cargotecin sisäistä valvontaa koskevassa ohjesäännössä (Internal control policy) määritellään valvonnan periaatteet, menetelmät ja vastuut.

Kuten kaiken muunkin toiminnan osalta, myös taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan vastuu on jaettu Cargotecissa kolmelle tasolle. Ensisijaisesti sisäisestä valvonnasta on vastuussa linjajohto. Sitä tukevat konsernin tukitoiminnot, jotka laativat koko konsernia koskevat ohjeistukset ja valvovat riskien hallintaa. Kolmannen tason sisäisestä valvonnasta muodostavat sisäinen ja ulkoinen tarkastus, joiden tehtävänä on varmistaa, että kaksi ensimmäistä tasoa toimivat tehokkaasti.

Cargotecin sisäinen tarkastus on riippumaton ja objektiivinen toiminto, joka tuottaa arviointi-, varmistus- ja konsultointipalveluita ja jonka tavoitteena on tuottaa lisäarvoa Cargotecille ja sen liiketoiminnoille. Sisäinen tarkastus auttaa organisaatiota saavuttamaan tavoitteensa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan johtamis- ja hallinto- sekä riskienhallinta- ja valvontaprosessin tuloksellisuuden arviointiin ja parantamiseen. Riippumattomuuden varmistamiseksi sisäisen tarkastuksen johtaja raportoi toiminnastaan hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle sekä hallinnollisesti talous- ja

rahoitusjohtajalle. Sisäinen tarkastus laatii joustavan riskeihin perustuvan tarkastussuunnitelman, jonka hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta hyväksyy. Cargotecin riskienhallintaa ohjaa hallituksen hyväksymä yritysriskien hallinnan ohjesääntö (Enterprise risk management policy), jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet, prosessi ja vastuut. Riskienhallinnan tulee sisältyä kaikkiin liiketoimintapäätöksiin ja suunnitelmiin. Keskeisenä periaatteena on jatkuva, järjestelmällinen ja ennaltaehkäisevä toiminta riskien tunnistamiseksi, yhtiön hyväksymän riskitason määrittelemiseksi, riskien arvioimiseksi ja käsittelemiseksi sekä riskien toteutuessa niiden tehokkaaksi hoitamiseksi.

Hallitus määrittelee Cargotecin hyväksymän riskitason ja valvoo sitä, että yhtiössä on asiamukainen riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan organisaatio. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat riskienhallinnan toimintatavoista, toimeenpanosta sekä valvonnasta. Cargotecin riskienhallinta on hajautettu yksiköihin ja konsernin tukitoimintoihin, jotka määrittelevät riskienhallinnan vastuulliset tahot ja vastaavat riskien tunnistamisesta, hallinnasta ja raportoinnista. Riskienhallintatoiminto raportoi toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle löydetyistä riskeistä, sekä neljännesvuosittain hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle riskienhallintaprosessissa tunnistetuista riskeistä ja niiden käsittelystä.

Rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernirahoitukseen, ja niistä raportoidaan säännöllisesti johdolle ja hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle. Hallituksen toimintakertomus sisältää arvion yhtiön merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä sekä lähiajan riskeistä.

Cargotecin kannalta tärkeimmät strategiset riskit liittyvät markkinoiden kehitykseen, markkinarakenteen muutoksiin sekä strategian tehokkaaseen täytäntöönpanoon. Toiminnalliset riskit liittyvät häiriöihin toimitusketjussa, lainmukaisuuteen, eettiseen toimintatapaan, sopimuksiin sekä tietoturvaan ja tuotevastuisiin. Cargotec kiinnittää

jatkuvasti huomiota henkilöstöön, asiakkaisiin ja kolmansiin osapuoliin liittyviin terveys-, turvallisuus- ja ympäristöriskeihin.

Johtoryhmä

Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2020 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine, tietohallintojohtaja Soili Mäkinen, lakiasianjohtaja 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

Kalmarin saadut tilaukset vuonna 2020 laskivat 21 prosenttia ja olivat 1 401 (1 776) miljoonaa euroa. Kalmarin tilauskanta laski 20 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja vuoden 2020 lopussa se oli 842 (31.12.2019: 1 049) miljoonaa euroa.

Kalmarin vuoden 2020 liikevaihto laski 11 prosenttia vertailukaudesta ja oli 1 529 (1 723) miljoonaa euroa. Huolto liiketoiminnan liikevaihto laski 6 prosenttia ja oli 437 (464) miljoonaa euroa, mikä edusti 29 (27) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 1 prosenttia ja oli 166 (169) miljoonaa euroa.

Kalmarin vuoden 2020 liikevoitto oli 62 (154) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -55 (-7) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 116 (162) miljoonaa euroa eli 7,6 (9,4) prosenttia liikevaihdosta. Kalmarin vertailukelpoinen liikevoitto laski alhaisemman liikevaihdon ja matalakattaisemman projektiliiketoiminnan kasvaneen osuuden seurauksena. Vaikutusta vähensivät kuitenkin tuottavuuden parannustoimenpiteet ja kustannussäästöt.

Cargotec tiedotti helmikuussa 2020 päätöksestään arvioida Navis-liiketoimintansa strategisia vaihtoehtoja tunnistaaksemme parhaat mahdollisuudet sen tulevan kehityksen tukemiseksi. Ensimmäisen vuosineljänneksen osavuositarkastuksen yhteydessä Cargotec kertoi Navista koskevan arvioinnin olevan koronaviruspandemian vuoksi tauolla. Lokakuussa yhtiö tiedotti, että se on päättänyt jatkaa strategista arviointia ja 3. joulukuuta, että osana vaihtoehtojen selvittelyä saatujen alustavien indikaatiivisten tarjousten lukumäärä ja tasot olivat sellaisia, että eteneminen myynnin osalta on Cargotecille ja Navikselle parempi mahdollinen vaihtoehto kuin muut esillä olleet ratkaisut. Cargotecin hallitus päätti näin ollen aloittaa varsinaisen Naviksen ohjelmistoliiketoimintaa koskevan myyntiprosessin. Alustavat indikaatiiviset tarjoukset eivät ole sitovia, ja Navis-liiketoiminnan mahdollinen myynti ja mahdollisen kaupan ehdot selviävät vasta myyntiprosessin päätyttyä. Cargotecin tavoitteena on saattaa myyntiprosessi päätökseen vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana.

Hiab

Hiabin saadut tilaukset vuonna 2020 laskivat 8 prosenttia vertailukaudesta 1 210 (1 310) miljoonaan euroon. Hiabin tilauskanta nousi 24 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja vuoden 2020 lopussa se oli 503 (31.12.2019: 406) miljoonaa euroa.

Hiabin vuoden 2020 liikevaihto laski 19 prosenttia 1 094 (1 350) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 7 prosenttia 318 (343) miljoonaan euroon ja oli 29 (25) prosenttia liikevaihdosta.

Hiabin vuoden 2020 liikevoitto oli 97 (159) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -29 (-11) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 126 (170) miljoonaa euroa eli 11,6 (12,6) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena. Vaikutusta vähensivät kuitenkin tuottavuuden parannustoimenpiteet, kustannussäästöt ja kohonneet myyntikatteet.

MacGregor

MacGregorin vuoden 2020 saadut tilaukset laskivat 19 prosenttia vertailukaudesta 511 (630) miljoonaan euroon. MacGregorin tilauskanta laski 24 prosenttia vuoden 2019 lopusta, ja vuoden 2020 lopussa se oli 480 (31.12.2019: 633) miljoonaa euroa. Tilauskannasta noin 70 prosenttia liittyy kauppalaivoihin ja noin 30 prosenttia offshore-sektorille.

MacGregorin vuoden 2020 liikevaihto kasvoi 5 prosenttia vertailukaudesta 642 (611) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia 250 (255) miljoonaan euroon ja oli 39 (42) prosenttia liikevaihdosta.

MacGregorin vuoden 2020 liikevoitto oli -48 (-83) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -44 (-55) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli -4 (-28) miljoonaa euroa eli -0,7 (-4,6) prosenttia liikevaihdosta. MacGregorin vertailukelpoisen liikevoiton nousun taustalla olivat uudelleenjärjestelyistä seuranneet säästöt ja parantuneet myyntikatteet. Vuonna 2020 TTS-integraatiolla ja toiminnan uudelleenjärjestelyillä saavutettiin 20 miljoonan euron säästöt. Vuodelle 2021 on asetettu 13 miljoonan euron säästötavoite.

Liiketoiminnan vertailtavuuteen vaikuttavista eristä on tarkempi kuvaus konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät.

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 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 5.6.2020 osakkeenomistajille, jotka olivat osingonmaksun

täsmäytyspäivänä 29.5.2020 merkittynä yhtiön osakasluetteloon.

Cargotec Oyj:n hallitus päätti 25.8.2020 osingonjaon toisesta erästä perustuen yhtiökokouksen hallitukselle antamaan valtuutukseen. Osingon toinen erä on 0,60 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 0,60 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Osingon toinen erä maksettiin 3.9.2020 osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 27.8.2020 olivat merkittynä yhtiön osakasluetteloon.

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 Kemppe-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 Hakakaran varapuheenjohtajana. Lisäksi hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajat ja jäsenet tarkastus- ja riskienhallintavaliokuntaan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan. Hallituksen sihteerinä jatkaa Cargotecin lakiasianjohtaja Outi Aaltonen.

Cargotec julkisti yhtiökokouksen päätöksistä ja hallituksen järjestäytymiskokouksesta pörsstitiedotteet 27.5.2020. Pörsstitiedotteet ja hallituksen jäsenten esittely ovat luettavissa Cargotecin verkkosivuilla osoitteessa www.cargotec.fi.

Ylimääräisen yhtiökokouksen päätökset

Cargotec Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous, joka pidettiin 18.12.2020 Helsingissä, päätti hyväksyä Cargotecin ja Konecranes Oyj:n yhdistymisen sekä yhdistymiseen liittyvät, yhtiökokoukselle tehdyt päätösehdotukset.

Yhtiökokous päätti Konecranesin yhdistymisestä Cargoteciin osakeyhtiölain mukaisella absorptiosulautumisella 1.10.2020 allekirjoitetun ja tuolloin julkistetun sulautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyi sulautumissuunnitelman.

Yhtiökokous päätti ehdollisena sulautumisen täytäntöönpanolle muuttaa Cargotecin yhtiöjärjestystä sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Yhtiökokous päätti, että Konecranesin osakkeenomistajat saavat sulautumisen toteutuessa ja alla kuvatus osakkeiden splittauksen jälkeen sulautumisvastikkeena sulautumissuunnitelman mukaisesti 2,0834 uutta Cargotecin B-sarjan osaketta ja 0,3611 uutta Cargotecin A-sarjan

osaketta jokaista omistamaansa Konecranesin osaketta kohti. Jos Konecranesin osakkeenomistajan sulautumisvastikkeena saamien osakkeiden määräksi tulee murtoluku, se pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaislukuun. Murto-osaiset oikeudet Cargotecin osakkeisiin yhdistetään ja myydään Nasdaq Helsinki Oy:ssä, ja myyntitulot jaetaan murto-osaisten oikeuksien omistuksen suhteessa niille Konecranesin osakkeenomistajille, joilla oli oikeus saada murto-osaisia oikeuksia. Cargotec vastaa murto-osaisten oikeuksien myyntiin ja jakamiseen liittyvistä kuluista.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti ehdollisena sulautumisen täytäntöönpanolle perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja vahvistaa nimitystoimikunnalle työjärjestyksen yhtiökokoukseen liitetyssä muodossa.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään maksuttomasta osakeannista, jossa kullekin Cargotecin osakkeenomistajalle annetaan maksutta Cargotecin uusia osakkeita heidän omistussuhteensa mukaisessa suhteessa siten, että kutakin Cargotecin olemassa olevaa A-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi (2) Cargotecin uutta A-sarjan osaketta ja kutakin Cargotecin olemassa olevaa B-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi (2) Cargotecin uutta B-sarjan osaketta. Osakeantivaltuutusta voidaan käyttää ainoastaan sulautumissuunnitelman mukaisen sulautumisvastikkeen antamisen mahdollistamiseksi. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista osakeantiin liittyvistä seikoista. Maksuton osakeanti toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä, eikä se edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Valtuutus on voimassa 31.12.2022 asti, eikä kumoa aikaisempia osakeantivaltuutuksia.

Yhtiökokous järjestettiin niin sanotun väliaikaisen lain (677/2020) nojalla siten, että Cargotecin osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä voivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia vain äänestämällä

ennakkoon ja esittämällä kysymyksiä ennakoon. Kokoukselle tehdyt päätösehdotukset muodostivat yhden kokonaisuuden. Päätösehdotuksia kannatti 99,23 prosenttia annetuista äänistä ja 97,52 prosenttia kokouksessa edustetuista osakkeista. Päätösehdotuksia vastusti 0,77 prosenttia annetuista äänistä ja 2,33 prosenttia kokouksessa edustetuista osakkeista. Yhteensä 0,15 prosentilla kokouksessa edustetuista osakkeista ei äänestetty.

Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää vielä muun muassa tarvittavien hyväksyntöjen saamista kilpailuviranomaisilta. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2022. Suunniteltu täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä.

Hallituksen järjestäytyminen

Cargotec Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 27.5.2020 Ilkka Herlinin jatkamaan hallituksen puheenjohtajana ja Tapio Hakakaran varapuheenjohtajana. Lisäksi hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajat ja jäsenet tarkastus- ja riskienhallintavaliokuntaan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan. Hallituksen sihteerinä jatkaa Cargotecin lakiasianjohtaja Outi Aaltonen.

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan jäseniksi valittiin Ilkka Herlin, Kaisa Olkkonen ja Teuvo Salminen. Valiokunnan puheenjohtajana jatkaa Teuvo Salminen.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi valittiin Tapio Hakakari, Ilkka Herlin, Peter Immonen ja Teresa Kemppi-Vasama. Valiokunnan puheenjohtajana jatkaa Ilkka Herlin.

Hallitus päätti jatkaa käytäntöä, että jäsenten on säilytettävä hallituspalkkioina saamansa Cargotecin osakkeet omistuksessaan kahden vuoden ajan palkkion maksamisesta.

Hallituksen valtuutukset

Cargotecin 18.12.2020 Helsingissä pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään maksuttomasta osakeannista, jossa kullekin Cargotecin osakkeenomistajalle annetaan maksutta Cargotecin uusia osakkeita heidän omistussuhteensa mukaisessa suhteessa siten, että kutakin Cargotecin olemassa olevaa A-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi (2) Cargotecin uutta A-sarjan osaketta ja kutakin Cargotecin olemassa olevaa B-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi (2) Cargotecin uutta B-sarjan osaketta. Osakeantivaltuutusta voidaan käyttää ainoastaan Cargotecin ja Konecranesin välisen sulautumissuunnitelman mukaisen sulautumisvastikkeen antamisen mahdollistamiseksi. Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista muista osakeantiin liittyvistä seikoista. Maksuton osakeanti toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä, eikä se edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Valtuutus on voimassa 31.12.2022 asti, eikä kumoa aikaisempia osakeantivaltuutuksia.

Cargotecin 27.5.2020 Helsingissä pidetty 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 19.3.2019 Helsingissä pidetty yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja optio-oikeuksien sekä muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavin ehdoin: Valtuutuksen nojalla voidaan yhdessä tai useammassa erässä antaa enintään 952 000 A-sarjan osaketta ja 5 448 000 B-sarjan osaketta. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua

suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen edellyttäen, että sille on painava taloudellinen syy. Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus on voimassa viisi vuotta yhtiökokouksen päätöksestä.

Osakkeet ja kaupankäynti

Osakepääoma, omat osakkeet ja osakeanti

Cargotec Oyj:n osakepääoma oli vuoden 2020 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.

Vuoden 2020 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 vuoden lopussa 54 957 239.

Osakepohjaiset kannustinohjelmat

Cargotecin hallitus päätti helmikuussa 2020 ansaintakriteerit osakepalkkio-ohjelmalle koskien vuotta 2020. Cargotecin 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.

Vuosien 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 strategisiin tavoitteisiin. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Cargotecin hallitus päätti helmikuussa 2020 myös 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 päätti, 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 maksettavia osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun noin vuoden mittaisen omistus- ja arvonaluontijakson aikana.

Lisäksi Cargotecin 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.

Lokakuussa 2020 Cargotecin hallitus päätti uuden osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Uusi sitouttava osakepalkkio-ohjelma 2020 on tarkoitettu siirtymäajalle ennen Cargotecin ja Konecranesin sulautumisen täytäntöönpanoa ja tulevan yhtiön muodostamista. Ohjelman tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, varmistaa liiketoiminnan jatkuminen siirtymäajalla ja sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön.

Ohjelman palkkio on ehdollinen sulautumisen täytäntöönpanolle. Lisäksi palkkio edellyttää voimassa olevaa työ- tai toimisuuhdetta ja sen jatkumista odotusajalla. Palkkio maksetaan osittain osakkeina ja osittain rahana odotusajan päättymisen jälkeen. Odotusaika päättyy yritysjärjestelyn täytäntöönpanopäivänä. Ohjelmasta palkkiona saatuja osakkeita ei saa myydä, siirtää, pantata tai muuten luovuttaa 12 kuukauden mittaisella rajoitusjaksolla. Rajoitusjakso alkaa sulautumisen täytäntöönpanoa seuraavana päivänä.

Ohjelma on tarkoitettu noin 70 Cargotec-konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien valikoidut johtoryhmän jäsenet. Ohjelmasta jaetaan palkkiona yhteensä enintään noin 100 000 Cargotecin B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioon sisältyy rahana maksettava osuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseksi.

Markkina-arvo ja kaupankäynti

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo vuoden 2020 lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 1 859 (1 660) miljoonaa euroa. Kaikkien osakkeiden markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskipäivään, oli katsauskauden lopussa

ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita 2 182 (1 950) miljoonaa euroa.

B-sarjan osakkeen päätöskurssi joulukuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 33,82 (30,24) euroa ja vuoden 2020 vaihdolla painotettu keskipäivän kurssi 24,77 (31,09) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 37,14 (38,48) euroa ja alin 15,15 (24,12) euroa. B-sarjan osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 55 (29) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 369 (892) miljoonan euron vaihtoa. Lisäksi B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehdoilla markkinapaikoilla, kuten Cboe BXE:ssä ja Cboe APA:ssa, yhteensä 55 (40) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 441 (1 266) miljoonan euron vaihtoa.

Lainat, vastuut ja vastuusitoumukset yhtiön lähipiiriin kuuluville

Siirtymäajalle ennen Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen täytäntöönpanoa ja yhdistetyn yhtiön muodostamista sulautumisessa, Cargotec on perustanut sitouttamis- ja kannustinohjelman toimitusjohtaja Mika Vehviläiselle varmistaakseen yhtiön liiketoiminnan suorituskyvyn, sulautumisen onnistuneen täytäntöönpanon ja arvonaluonnin osakkeenomistajille vuonna 2021. Sitouttamisohjelman arvo on 1 500 000 euroa, ja järjestelmän mukainen palkkio maksetaan kertamaksuna toimitusjohtajan uuden eläkesopimuksen mukaiseen lisäeläkejärjestelmään sulautumisen toteutumisen jälkeen. Palkkion saaminen edellyttää seuraavien ehtojen täyttymistä: sulautuminen toteutuu, toimitusjohtaja jatkaa yhtiön palveluksessa, hän ei ole irtisanoutunut ja hän on hoitanut tehtävänsä sopimuksensa mukaisesti. Sitouttamisohjelmaan liittyvä kapitalisaatiosopimus on pantattu johtajalle eläkesopimuslupauksen vakuudeksi muodostaen 1,5 miljoonan euron vastuun Cargotecille.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Yhtiön hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitsemisesta ja heidän palkkioistaan sekä yhtiöjärjestyksen muutoksesta

päätää yhtiökokous. Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja päätää hänen palvelussuhteensa ehdoista.

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. Viranomaismääräysten 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 saattaa alentaa konttiliikenteen kasvuvauhtia, mikä vaikuttaa Kalmarin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään ja toimituksiin. Projektien toteutukseen liittyvä aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä. Lisäksi toimitusketjussa olevat mahdolliset pullonkaulat saattavat viivästyttää toimituksia ja vaikuttaa liikevaihtoon ja tulokseen negatiivisesti. Mahdolliset toimitusketjujen uudelleenjärjestelyt voivat aiheuttaa merkittäviä kustannuksia.

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

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

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

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

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

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

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

Hallituksen ehdotus voitonjaosta

Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31.12.2020 oli 753 008 900,10 euroa. Hallitus ehdottaa 23.3.2021 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että käytettävissä olevista voittovaroista jaetaan osinkoa 1,07 euroa kutakin 9 526 089 A-sarjan ja 1,08 euroa kutakin 54 957 239 ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden eli yhteensä 69 546 733,35 euroa. Jäljelle jäävät jakokelpoiset varat, 683 462 166,75 euroa, jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.3.2021 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 1.4.2021.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna yhtiön maksukykyä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Cargotec tiedotti 12.1.2021 pääsytään sopimukseen Nekkar ASA:n kanssa koskien TTS marine- ja offshore-liiketoimintojen hankintahintaa. Hankittuaan TTS Group ASA:n (nykyinen Nekkar ASA) marine- ja offshore-liiketoiminnot 31.7.2019 ja haastettuaan hankinnan kauppahintalaskelman, MacGregor on päässyt sopimukseen kauppahinnasta Nekkarin kanssa. Sopimuksen mukaisesti Nekkar maksaa kokonaisuudessaan 94 miljoonaa Norjan kruunua (9,1 miljoonaa euroa) MacGregorille riidanalaisen kauppahinnan lopullisena maksuna. Maksuun sisältyy 8 miljoonan kruunun (0,8 miljoonaa euroa) netotus koskien summaa, jonka MacGregor on aiemmin pidättänyt liittyen Nekkarin hankinnan jälkeisten verovelvoitteiden täyttämiseen Kiinassa. Maksusummalla on noin 7 miljoonan euron positiivinen vaikutus MacGregorin vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen liikevoittoon.

Vuoden 2021 näkymät

Cargotec arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (228¹ miljoonaa euroa).

Varsinainen yhtiökokous 2021

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 23.3.2021 klo 13 alkaen Helsingissä.

Helsingissä 4.2.2021

Cargotec Oyj

Hallitus

¹ Cargotec muuttaa vaihtoehtoisen tunnusluvun vertailukelpoinen liikevoitto määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi yrityshankintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia, jotka olivat 24 miljoonaa euroa. Vertailuluku on laskettu uuden määritelmän mukaisesti. Oikaistut vuoden 2020 luvut julkaistaan ennen vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen tulosjulkaisua.

KONSERNITILINPÄÄTÖS (IFRS)

Konsernin tuloslaskelma

MEUR	Liite	1.1.–31.12. 2020	%	1.1.–31.12. 2019	%
Liikevaihto	2.1, 2.2	3 263,4		3 683,4	
Myytjä suoritteita vastaavat kulut		-2 535,5		-2 810,3	
Bruttokate		727,9	22,3	873,1	23,7
Liiketoiminnan muut tuotot	2.3	48,0		33,5	
Myynnin ja markkinoinnin kulut		-199,5		-238,4	
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut		-107,9		-105,6	
Hallinnon kulut		-236,7		-269,3	
Uudelleenjärjestelykulut	2.4	-131,0		-80,1	
Liiketoiminnan muut kulut	2.3	-35,7		-33,8	
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	7.2	5,3		0,6	
Liikevoitto	2.1, 2.3, 2.4, 3.1, 6.4	70,4	2,2	180,0	4,9
Rahoitustuotot	2.5	2,8		4,0	
Rahoituskulut	2.5	-38,7		-38,1	
Tulos ennen veroja		34,5	1,1	145,9	4,0
Tuloverot	4.1	-26,4		-56,5	
Tilikauden tulos		8,1	0,2	89,4	2,4
Tilikauden tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajille		8,1		89,4	
Määräysvallattomille omistajille		-0,1		0,0	
Yhteensä		8,1		89,4	
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos:					
Osakekohtainen tulos, EUR	2.6	0,13		1,39	
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR		0,13		1,39	

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernin laaja tuloslaskelma

MEUR	Liite	1.1.–31.12. 2020	1.1.–31.12. 2019
Tilikauden tulos		8,1	89,4
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuusperusteisista järjestelyistä	3.4	-1,2	-13,9
Voitot (+) / tappiot (-) määrätyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista		5,5	-
Verot eristä, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi	4.1	0,3	2,8
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista		35,2	2,6
Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista		-19,9	3,9
Muuntoerot		-77,9	11,1
Verot eristä, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi	4.1	-1,8	-2,1
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-59,8	4,5
Tilikauden laaja tulos		-51,8	93,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-51,5	93,7
Määräysvallattomille omistajille		-0,2	0,2
Yhteensä		-51,8	93,8

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernitase

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	6.1	971,9	1 058,5
Muut aineettomat hyödykkeet	6.2	185,8	296,1
Aineelliset hyödykkeet	6.3	429,7	489,7
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	7.2	56,7	120,8
Osakesijoitukset	8.2	37,5	0,3
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	8.2	18,4	29,1
Laskennalliset verosaamiset	4.2	123,6	131,2
Johdannaisvarat	8.2, 8.5	0,1	-
Muut korottomat saamiset	5.3, 8.2	17,2	10,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä		1 840,9	2 136,0
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	5.2	579,7	713,0
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	8.2	4,3	1,3
Tuloverosaamiset		25,4	24,1
Johdannaisvarat	8.2, 8.5	13,3	8,5
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	2.2, 5.3, 8.2	753,9	924,3
Rahavarat*	8.2, 8.3	484,8	420,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä		1 861,4	2 091,4
Myytäväinä olevat omaisuuserät	7.4	185,7	-
Varat yhteensä		3 888,0	4 227,4

* Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		64,3	64,3
Ylikurssirahasto		98,0	98,0
Muuntoerot		-110,9	-33,2
Arvonmuutosrahasto		4,4	-9,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		57,4	57,4
Kertyneet voittovarot		1 185,6	1 247,1
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	3.2, 8.6	1 298,7	1 424,5
Määräysvallattomien omistajien osuus		2,7	2,8
Oma pääoma yhteensä		1 301,4	1 427,3
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat*	8.2, 8.4, 9.1	1 027,4	953,3
Laskennalliset verovelat	4.2	20,6	39,1
Eläkeveloitteet	3.4	115,5	110,4
Varaukset	5.5	7,2	7,0
Johdannaisvelat	8.2, 8.5	0,0	-
Muut korottomat velat	5.4, 8.2	62,6	66,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä		1 233,4	1 175,8
Lyhytaikaiset velat			
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*	8.2, 8.4, 9.1	136,1	233,0
Muut korolliset velat*	8.2, 8.4	19,6	38,1
Varaukset	5.5	105,9	114,3
Saadut ennakot	2.2	182,7	306,3
Tuloverovelat		21,7	21,1
Johdannaisvelat	8.2, 8.5	19,4	11,8
Ostovelat ja muut korottomat velat	5.4, 8.2	797,5	899,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä		1 282,7	1 624,3
Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat	7.4	70,5	-
Oma pääoma ja velat yhteensä		3 888,0	4 227,4

* Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

MEUR	Liite	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muuntoerot	Arvonmuutos- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma 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
Tilikauden tulos							8,1	8,1	-0,1	8,1
Rahavirran suojaukset					13,5			13,5	0,0	13,5
Muuntoerot				-77,8				-77,8	-0,2	-77,9
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä	3.4, 4.1						-0,9	-0,9		-0,9
Voitot ja tappiot määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista							5,5	5,5		5,5
Tilikauden laaja tulos*		-	-	-77,8	13,5	-	12,8	-51,5	-0,2	-51,8
Voitonjako	8.6						-77,3	-77,3	-0,5	-77,8
Osakeperusteiset palkkiot	3.2						3,0	3,0		3,0
Liiketoimet omistajien kanssa		-	-	-	-	-	-74,3	-74,3	-0,5	-74,8
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa								-	0,6	0,6
Oma pääoma 31.12.2020		64,3	98,0	-110,9	4,4	57,4	1 185,6	1 298,7	2,7	1 301,4

* Netto verojen jälkeen.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

MEUR	Liite	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muuntoerot	Arvonmuutos- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
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
Tilikauden tulos							89,4	89,4	0,0	89,4
Rahavirran suojaukset					4,3			4,3	0,0	4,4
Muuntoerot				11,0				11,0	0,1	11,1
Vakuutusmatemaattiset voitot / tappiot etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä	3.4, 4.1						-11,0	-11,0		-11,0
Tilikauden laaja tulos*		-	-	11,0	4,3	-	78,3	93,7	0,2	93,8
Voitonjako	8.6						-70,7	-70,7	-0,3	-71,0
Omien osakkeiden hankinta						-1,1		-1,1		-1,1
Osakeperusteiset palkkiot	3.2						1,6	1,6		1,6
Liiketoimet omistajien kanssa		-	-	-	-	-1,1	-69,1	-70,2	-0,3	-70,5
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa								-	0,0	0,0
Oma pääoma 31.12.2019		64,3	98,0	-33,2	-9,1	57,4	1 247,1	1 424,5	2,8	1 427,3

* Netto verojen jälkeen.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernin rahavirtalaskelma

MEUR	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Liiketoiminnan nettorahavirta			
Tilikauden tulos		8,1	89,4
Poistot ja arvonalentumiset	6.4	144,0	133,8
Rahoituserät	2.5	35,9	34,1
Verot	4.1	26,4	56,5
Saamisten muutos		106,8	-69,6
Velkojen muutos		-149,2	106,5
Vaihto-omaisuuden muutos		98,7	13,5
Muut oikaisut		25,6	-3,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		296,4	361,1
Saadut korot		2,8	5,3
Maksetut korot		-25,8	-29,4
Saadut osingot		0,1	-
Muut rahoituserät		-9,0	14,5
Maksetut tuloverot		-24,5	-48,1
Liiketoiminnan nettorahavirta		240,0	303,5
Investointien nettorahavirta			
Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	7.1	-12,1	-109,5
Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	7.1	2,7	0,3
Käyttöomaisuusinvestoinnit	6.2, 6.3	-46,7	-68,5
Käyttöomaisuuden myynnit	2.3, 6.2, 6.3	25,9	20,8
Investointien nettorahavirta, muut erät		8,9	6,2
Investointien nettorahavirta		-21,3	-150,6

MEUR	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Rahoituksen nettorahavirta			
Omien osakkeiden hankinta		-	-2,2
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	8.4	-44,1	-45,5
Pitkäaikaisten lainojen nostot	8.4	249,5	298,1
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	8.4	-251,4	-168,3
Lyhytaikaisten lainojen nostot	8.4	98,8	271,6
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	8.4	-106,9	-257,8
Voitonjako	8.6	-77,8	-71,0
Rahoituksen nettorahavirta		-131,8	24,9
Rahavarojen muutos			
		86,9	177,8
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit 1.1.	8.3	409,8	225,5
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-14,8	6,6
Rahavarat myytävänä olevissa omaisuuserissä	7.4	0,4	-
Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit 31.12.		482,3	409,8
Käytetyt pankkitililimiitit 31.12.	8.3	2,5	10,4
Rahavarat 31.12.		484,8	420,2

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. Laatumisperusteet

1.1 Konsernitilinpäätöksen laatumisperiaatteet	29
1.2 Johdon harkintaa edellyttävät keskeiset arviot ja oletukset	31

2. Taloudellinen kehitys

2.1 Segmentti-informaatio	31
2.2 Myyntituotot	36
2.3 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	39
2.4 Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	41
2.5 Rahoitustuotot ja -kulut	42
2.6 Osakekohtainen tulos	43
2.7 Tietoa COVID-19 vaikutuksista taloudelliseen raportointiin	43

3. Työsuhde-etuudet

3.1 Henkilöstökulut	45
3.2 Osakeperusteiset maksut	45
3.3 Johdon palkitseminen	49
3.4 Eläkevelvoitteet	50

4. Tuloverot

4.1 Tuloverojen täsmäytyslaskelma	55
4.2 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	56

5. Nettokäyttöpääoma

5.1 Nettokäyttöpääoma	58
5.2 Vaihto-omaisuus	58
5.3 Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	59
5.4 Ostovelat ja muut korottomat velat	60
5.5 Varaukset	61

6. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

6.1 Liikearvo	62
6.2 Muut aineettomat hyödykkeet	65
6.3 Aineelliset hyödykkeet	67
6.4 Poistot ja arvonalentumiset	69

7. Konsernin rakenne

7.1 Yrityshankinnat ja -myynnit	72
7.2 Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt	75
7.3 Tytäryhtiöt	80
7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät	82

8. Pääomarakenne ja rahoitusinstrumentit

8.1 Rahoitusriskien hallinta	85
8.2 Rahoitusinstrumentit arvostusryhmittäin	92
8.3 Rahavarat	93
8.4 Korolliset velat	94
8.5 Johdannaissopimukset	95
8.6 Oma pääoma	96

9. Muut liitetiedot

9.1 Vuokrasopimukset	97
9.2 Vastuut	101
9.3 Lähipiiritapahtumat	101
9.4 Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma	102
9.5 Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	103

1. LAATIMISPERUSTEET

1.1 Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Perustiedot

Cargotec Oyj (1927402-8) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite Porkkalankatu 5, 00180 Helsinki, Suomi. 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.

Cargotec on maailman johtava lastinkäsittelyratkaisujen toimittaja, jonka kolme liiketoimintaa-alueella Kalmar, Hiab ja MacGregor tunnetaan johtavista lastin- ja kuormankäsittelyalan ratkaisuksistaan ympäri maailman. Niiden maailmanlaajuiset verkostot toimivat lähellä asiakkaita ja kattavat huoltopalvelut takaavat jatkuvan, luotettavan ja ympäristöystävällisen toiminnan asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

Kalmarin lastinkäsittelylaite-, automaatio-, ohjelmisto- ja huoltopalveluita käytetään satamissa, terminaaleissa, jakelukeskuksissa ja teollisuudessa. Hiab tarjoaa kuormankäsittelylaitteita ja niihin liittyviä palveluita ja varaosia erilaisiin maakuuljetus- ja jakelutarpeisiin. MacGregor tarjoaa palveluita ja ratkaisuja lastinkäsittelyyn, laivan toimintaan, offshore-kuormankäsittelyyn, öljyn ja nesteytetyn maakaasun kuljetukseen sekä offshore-kiinnitykseen.

Cargotec Oyj:n hallitus on kokouksessaan 4.2.2021 hyväksynyt tämän konsernitilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus muuttaa tilinpäätöstä. Jäljennös tilinpäätöksestä on saatavilla internetosoitteessa www.cargotec.fi tai osoitteesta Cargotec Oyj, Sijoittajasuhteet, PL 61, 00501 Helsinki, Suomi.

Laatimisperiaatteet konsernitilinpäätöksessä

Cargotec Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2020 voimassa olleita IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja.

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Cargotec Oyj:n ja kaikki ne tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on määräysvalta, sekä yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt. Määräysvalta saavutetaan, kun Cargotec altistuu tai on oikeutettu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle ja pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa, ja määräysvalta menetetään

kun nämä kriteerit eivät enää täyty. Tytäryhtiöt on lueteltu liitetiedossa 7.3, Tytäryhtiöt. Tytäryhtiöihin, yhteisyrityksiin, osakkuusyhtiöihin ja yrityshankintoihin- ja myynteihin liittyvät konsolidointiperiaatteet on esitetty liitetieto-osiossa 7. Konsernin rakenne.

Konsernitilinpäätös perustuu alkuperäisen hankintamenon käyttämiseen lukuun ottamatta tiettyjä rahoitusinstrumenttiluokkia, osakeperusteisiin etuuksiin liittyviä rahana maksettavia osuuksia sekä etuusperusteisiin eläkejärjestelyihin sijoitettuja varoja, jotka arvostetaan käypään arvoon.

Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Tilinpäätöstiedot esitetään miljoonina euroina, ja ne perustuvat liiketapahtumien alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei laatimisperiaatteissa ole erikseen toisin mainittu. Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi esimerkiksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta.

Cargotec kuvaa laatimisperiaatteet siihen liittyvän liitetiedon tai liitetieto-osion yhteydessä. Seuraavassa taulukossa on listattu laatimisperiaatteet ja tilinpäätöksen liitetieto tai liitetieto-osio, jonka yhteydessä laatimisperiaate on esitetty.

Laatimisperiaate	Liitetieto tai liitetieto-osio
Segmenttiraportointi	2.1 Segmentti-informaatio
Tuottojen kirjaaminen ja sopimukseen perustuvat omaisuuserät ja velat	2.2 Myyntituotot
Julkiset avustukset	2.3 Liiketoiminnan muut kulut ja tuotot
Osakekohtainen tulos	2.6 Osakekohtainen tulos
Osakeperusteiset maksut	3.2 Osakeperusteiset maksut
Eläkevelvoitteet	3.4 Eläkevelvoitteet
Tuloverot	4. Tuloverot
Vaihto-omaisuus	5.2 Vaihto-omaisuus
Myyntisaamiset	5.3 Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset
Varaukset	5.5 Varaukset
Liikearvo	6.1 Liikearvo
Muut aineettomat hyödykkeet ja tutkimus- ja tuotekehitysmenot	6.2 Muut aineettomat hyödykkeet
Aineelliset hyödykkeet	6.3 Aineelliset hyödykkeet
Arvon alentumiset	6.4 Poistot ja arvonalentumiset

Laatimisperiaate	Liitetieto tai liitetieto-osio
Konsolidointiperiaatteet, ulkomaanrahan määräiset tapahtumat, ulkomaiset konserniyritykset ja myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	7. Konsernin rakenne
Rahoitusvarat, rahavarat, rahoitusvelat, rahoitusvarojen ja -velkojen esittäminen nettomääräisesti, johdannaisinstrumentit ja suojauslaskenta, voitonjako ja omat osakkeet	8. Pääomarakenne ja rahoitusinstrumentit
Vuokrasopimukset, konserni vuokralle ottajana ja vuokrasopimukset, konserni vuokralle antajana	9.1 Vuokrasopimukset
Taukaukset ja ehdolliset velat	9.2 Vastuut

Uudet laskentastandardit vuonna 2020

Cargotec on soveltanut 1.1.2020 alkaen seuraavia uusia standardeja ja standardimuutoksia:

Muutokset standardeihin IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen ja IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet (voimaantulo 1.1.2020), joiden mukaan kaikkialla IFRS-standardeissa ja Taloudellisen raportoinnin käsitteellisessä viitekehyksessä käytetään yhdenmukaista olennaisuuden määritelmää, selvennetään milloin informaatio on olennaista ja sisällytetään IAS 1:een ohjeistusta epäolennaisesta informaatiosta.

Muutokset standardiin IFRS 3, Liiketoimintojen yhdistäminen (voimaantulo 1.1.2020). Standardimuutos sisältää uudistuneen määritelmän liiketoiminnalle sekä ohjeistusta sisältäen valinnaisen yksinkertaistetun testin sen määrittämiseksi, tuleeko hankintaan soveltaa IFRS 3 -standardia vai ei. Näin ollen, standardimuutos voi jatkossa mahdollistaa nykyistä yksinkertaisemman kirjanpidollisen käsittelyn osalle hankinnoista.

Muutokset standardeihin IAS 39, Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen, IFRS 9, Rahoitusinstrumentit, ja IFRS 7, Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaantulo 1.1.2020) sisältävät ohjeistusta tilanteeseen, joissa yleisesti käytetty viitekorko muuttuu toiseksi.

Muutokset standardiin IFRS 16, COVID-19 vuokrahelputukset, standardimuutos sallii yhtiöiden jättää huomioimatta tietyt vuokrahelputukset vuokrasopimusraportoinnissaan. Myönnystystä voidaan soveltaa ainoastaan vuokrahelputuksiin, jotka ovat välitöntä seurausta COVID-19 pandemiasta ja täyttävät helputetulle käsitteilylle asetetut ehdot.

Muilla 1.1.2020 voimaan tulleilla standardimuutoksilla ei ollut vaikutusta raportoituihin lukuihin.

Uudet tai muutetut IFRS-standardit ja -tulkinnat vuodesta 2021 alkaen

Konserni ottaa vuonna 2021 ja sen jälkeen käyttöön seuraavat IASB:n julkistamat uudet ja uudistetut standardit sekä tulkinnat. Muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Cargotecin raportointiin.

Voimaantulo 1.1.2022

Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin 2018-2020: IFRS 9, Rahoitusinstrumentit, parannus standardissa tarkentaa, että arvioitaessa johtaako rahoitusvelan muutos olemassa olevan velkainstrumentin muutokseen vai uuden velkainstrumentin kirjaamiseen, yhtiön tulisi laatia nykyarvotesti rahoitusvelkaan liittyvistä kassavirroista ennen muutosta ja sen jälkeen, sisältäen lainantajan ja -saajan väliset maksetut ja saadut palkkiot. Vuosittaiset parannukset muihin standardeihin ovat vähäisiä tai epäolennaisia Cargotecille.

Muutokset standardiin IAS 16, Aineelliset hyödykkeet: Tuotot ennen tarkoitettua käyttöä, standardimuutos tarkentaa, kuinka myyntituottoja kirjataan keskeneräisistä aineellisista hyödykkeistä niiden valmistusvaiheen aikana tai muutoin ennen kuin ne on saatettu toimimaan johdon aikomalla tavalla. Tarkennuksen mukaan kyseiset tuotot tulisi raportoida myyntituottoina, eikä kustannuksia vähentävästi.

Muutokset standardiin IAS 37, Tappiolliset sopimukset - sopimuksen täyttämisen kustannus, standardimuutos tarkentaa sopimuksen täyttämisestä aiheutuvan kustannuksen sisältävän suoraan sopimukseen liittyvät kustannukset, mukaan lukien lisäkustannukset, kuten työvoima- ja materiaalikustannukset, sekä muut suoraan sopimuksen täyttämiseen liittyvät kustannukset, kuten sopimuksen täyttämiseen käytettyjen aineellisten hyödykkeiden poistot.

Voimaantulo 1.1.2023

Muutokset standardiin IAS 1, Velkojen luokittelu lyhyt- ja pitkäaikaisiksi, standardimuutos tarkentaa, kuinka velat tulisi luokitella lyhyt- tai pitkäaikaiseksi, kun yhtiöllä on oikeus lykätä velan maksua vähintään 12 kuukauden ajan. Standardimuutoksen mukaisesti velka, joka eräänä maksettavaksi 12 kuukauden kuluessa raportointipäivästä on esitettävä pitkäaikaisena, jos yhteisöllä on oikeus jatkaa velkaa vähintään 12 kuukaudella raportointipäivän jälkeen. Tällöin velka esitetään raportointipäivänä pitkäaikaisena riippumatta todennäköisyydestä tai johdon aikomuksesta maksaa velka seuraavan 12 kuukauden aikana.

1.2 Johdon harkintaa edellyttävät keskeiset arviot ja oletukset

Laadittaessa konsernitilinpäätöstä yhtiön johto joutuu tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat taseen varojen ja velkojen määriin, ehdollisten varojen ja velkojen raportointiin liitetiedoissa sekä tilikaudelta raportoitujen tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden soveltamisessa saatetaan joutua käyttämään harkintaa.

Harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset perustuvat johdon aikaisempaan kokemukseen sekä parhaaseen tietoon tapahtumista ja muista tekijöistä, kuten tulevaisuuden tapahtumia koskevista odotuksista, joiden katsotaan olevan olosuhteet huomioon ottaen järkeviä. Siten on mahdollista, että lopulliset toteumat poikkeavat merkittävästi tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista. Konsernissa seurataan arvioiden ja oletusten toteutumista sekä näiden taustalla olevien tekijöiden muutoksia käyttämällä useita sekä sisäisiä että ulkoisia tietolähteitä. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan. Konsernitilinpäätöksen olennaisimmat johdon harkintaa edellyttävät erät, joihin voi liittyä epävarmuutta on esitetty seuraavien liitetietojen tai liitetietosoiden yhteydessä:

Johdon harkintaa edellyttävät keskeiset arviot ja oletukset	Liitetieto tai liitetieto-osio
Tuloutus	2.2 Myyntituotot
Etuuspohjaiset eläkevelvoitteet	3.4 Eläkevelvoitteet
Tuloverot	4. Tuloverot
Vaihto-omaisuus	5.2 Vaihto-omaisuus
Varaukset	5.5 Varaukset
Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumistestaus	6.1 Liikearvo
Arvonalentumistestaus	6.4 Poistot ja arvonalentumiset
Liiketoimintojen yhdistäminen ja määräysvallan, yhteisen määräysvallan ja huomattavan vaikutusvallan arviointi	7. Konsernin rakenne
Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot	8. Pääomarakenne ja rahoitusinstrumentit
Vuokrasopimukset	9.1 Vuokrasopimukset

2. TALOUDELLINEN KEHITYS

2.1 Segmentti-informaatio

Laatimisperiaate

Segmenttiraportointi

Cargotecilla on kolme toimintasegmenttiä: Kalmar, Hiab ja MacGregor. Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Näiden sisäisten raporttien laatimisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja niiden tuloksen arvioinnista, on nimetty Cargotecin hallitus yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Toimintasegmenttejä ei ole yhdistelty raportoitavien segmenttien muodostamiseksi. Johto seuraa liiketoimintaa tuotteiden pohjalta ja segmenttien taloudellista suorituskykyä seurataan vertailukelpoisen liikevoiton ja liikevoiton avulla. Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan.

Cargotec on johtava lastin- ja kuormankäsittelyalan ratkaisujen toimittaja, jonka tavoite on olla älykkään lastinkäsittelyn markkinajohtaja. Yhtiön liiketoiminta-alueet Kalmar, Hiab ja MacGregor tunnetaan johtavista lastin- ja kuormankäsittelyn ratkaisuihistaan ympäri maailman. Niiden maailmanlaajuiset verkostot toimivat lähellä asiakkaita, ja kattavat huoltopalvelut takaavat jatkuvan, luotettavan ja kestäväen toiminnan asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

Kalmarin tarjonta kattaa alaa muokkaavat, kestävät kontinkäsittelylaitteet ja terminaali-automaattioratkaisut, ohjelmistot ja palvelut. Niitä käytetään satamissa, terminaaleissa, jakelukeskuksissa sekä eri teollisuuden aloilla. Kalmarin tuotevalikoimaan kuuluvat satama- ja kenttänosturit, kontti- ja kuljetuslukit, konttikurottajat, tyhjen konttien käsittelylaitteet, terminaali- ja haarakatrukit ja automaattiset kuljetusvaunut, kuten myös huoltosopimukset, tekninen tuki, varaosat, koulutus ja nosturien ajanmukaistaminen. Kalmar-liiketoiminta-alueeseen kuuluvat myös Kalmar One -automaatiojärjestelmä, Navis N4 -toiminnanohjausjärjestelmä, Navis Smart Suite -terminaaliovellukset, Octopi-toiminnanohjausjärjestelmä, lastaus-, ahtaus- ja suorituskykysovellukset sekä Bromma-konttitarttajat.

Hiab on kuormankäsittelyratkaisujen ja huoltopalveluiden globaali markkinajohtaja. Hiabin tarjonta kattaa kuormankäsittelylaitteet kuten kuormausnosturit, puutavara- ja kierrätysnosturit, vaihtolava- ja koukkulaitteet, ajoneuvotrukit, takalaitanostimet ja huoltopalvelut sekä näihin liittyvät ohjelmistot ja digitaaliset palvelut. Hiabin tuotteita käytetään maantiekuljetuksissa ja -toimituksissa, pääasiassa rakennus-, jakelu-, metsätalous-, varastointi-, jätteenkäsittely-, kierrätys- ja maanpuolustusaloilla. Hiabin asiakkaisiin kuuluu niin pieniä paikallisia kuorma-autoyrittäjiä kuin kansainvälisiä kuljetusalan yrityksiä yksityiseltä ja julkiselta sektorilta.

MacGregor-liiketoiminta-alue tarjoaa integroituja lastin- ja kuormankäsittelyratkaisuja ja huoltopalveluja merikuljetuksiin ja offshore-toimialan tarpeisiin. MacGregorin laitevalikoimaan aluksille kuuluvat lastiluukut, lastinkiinnitysjärjestelmät, nosturit, ro-ro-laitteet ja kulkusillat, laivojen itsepurkavat lastinkäsittelyjärjestelmät, vinssit, ohjauslaitteet, kompressorit ja kansijärjestelmät sekä näihin liittyvät ohjelmistot ja digitaaliset palvelut. Satamiin ja terminaaleihin MacGregor toimittaa kulkusilloja, satamaramppeja ja matkustajakäytäviä. MacGregorin offshore-toimialalle suunnattuun tuotevalikoimaan kuuluu erilaisia ratkaisuja vedenalaiseseen kuormankäsittelyyn, ankkurinkäsittelyyn, hinaamiseen ja kiinnittämiseen.

Toimintasegmentit

Segmenttien tulos

Raportoitavien toimintasegmenttien liikevaihto syntyy toimintasegmenttien laitteiden, huoltopalvelujen ja ohjelmistojen myynnistä. Segmenttien taloudellista suorituskykyä seurataan vertailukelpoisen liikevoiton ja liikevoiton avulla. Rahoitustuottoja ja -kuluja, veroja ja osaa konsernihallinnon kuluista ei kohdisteta segmenteille. Tilikauden ja vertailukauden aikana Cargotecilla ei ole ollut IFRS 8:n määritelmän mukaisia yksittäisiä merkittäviä asiakkaita.

1.1.–31.12.2020 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoimin- not ja eli- minoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto						
Laiteliiketoiminta	925,6	775,7	391,2	2 092,5	0,0	2 092,5
Huoltoliiketoiminta	437,2	318,2	250,3	1 005,7	-0,4	1 005,3
Ohjelmistoliiketoiminta	166,4	-	-	166,4	-0,8	165,6
Liikevaihto yhteensä	1 529,2	1 093,9	641,5	3 264,7	-1,2	3 263,4
Poistot	62,1	28,9	31,1	122,1	6,3	128,4
Arvonalentumiset	0,6	0,0	11,3	12,0	3,7	15,6
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	2,6	-0,6	2,4	4,4	0,9	5,3
Liikevoitto	61,8	97,3	-48,2	111,0	-40,7	70,4
% liikevaihdosta	4,0 %	8,9 %	-7,5 %	-	-	2,2 %
Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	54,6	29,1	43,8	127,6	5,7	133,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	116,4	126,5	-4,3	238,6	-34,9	203,6
% liikevaihdosta	7,6 %	11,6 %	-0,7 %	-	-	6,2 %
Rahoituserät	-	-	-	-	-	-35,9
Tulos ennen veroja	-	-	-	-	-	34,5
EBITDA	124,6	126,2	-5,7	245,1	-30,7	214,4

1.1.–31.12.2019 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoimin- not ja eli- minoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto						
Laiteliiketoiminta	1 090,0	1 006,8	356,6	2 453,5	0,0	2 453,4
Huoltoliiketoiminta	464,0	343,2	254,9	1 062,1	-0,5	1 061,6
Ohjelmistoliiketoiminta	168,5	-	-	168,5	-0,1	168,4
Liikevaihto yhteensä	1 722,6	1 350,0	611,5	3 684,1	-0,7	3 683,4
Poistot	63,9	28,5	22,9	115,3	9,8	125,1
Arvonalentumiset	0,4	0,0	7,9	8,3	0,4	8,7
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	1,4	-1,7	0,4	0,0	0,6	0,6
Liikevoitto	154,4	159,3	-83,3	230,4	-50,4	180,0
% liikevaihdosta	9,0 %	11,8 %	-13,6 %	-	-	4,9 %
Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät	7,4	10,9	55,1	73,4	10,9	84,4
Vertailukelpoinen liikevoitto	161,8	170,2	-28,2	303,8	-39,5	264,4
% liikevaihdosta	9,4 %	12,6 %	-4,6 %	-	-	7,2 %
Rahoituserät	-	-	-	-	-	-34,1
Tulos ennen veroja	-	-	-	-	-	145,9
EBITDA	218,7	187,9	-52,5	354,1	-40,2	313,8

Segmenttien varat ja velat

Segmenteille kohdistetut varat ja velat ovat eriä, joita segmentti käyttää liiketoiminnassaan tai, jotka ovat perustellusti kohdistettavissa segmentille. Konsernin sisäiset saamiset ja velat eivät sisälly segmentin varoihin ja velkoihin. Kohdistamattomat varat sisältävät lainasaamiset ja muut korolliset saamiset, rahavarat, tuloverosaamiset, laskennalliset verosaamiset, korkosaamiset,

31.12.2020 MEUR	Kalmar*	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoimin- not ja eli- minoinnit	Konserni yhteensä*
Liikearvo	341,2	222,4	481,9	1 045,4	-	1 045,4**
Muut aineettomat hyödykkeet	70,8	17,9	134,5	223,3	27,7	251,0
Aineelliset hyödykkeet	260,7	115,3	41,5	417,4	19,9	437,3
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	31,1	0,0	25,6	56,7	0,0	56,7
Osakesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	37,5	37,5
Käyttöpääomavarat	642,5	400,3	324,8	1 367,6	49,8	1 417,5
Kohdistamattomat varat, korolliset	-	-	-	-	508,5	508,5
Kohdistamattomat varat, korottomat	-	-	-	-	134,0	134,0
Varat yhteensä	1 346,3	755,9	1 008,2	3 110,4	777,6	3 888,0
Käyttöpääomavelat	638,8	274,6	339,2	1 252,6	61,4	1 314,0
Kohdistamattomat velat, korolliset	-	-	-	-	1 190,7	1 190,7
Kohdistamattomat velat, korottomat	0,0	-	-	-	81,9	81,9
Velat yhteensä	638,8	274,6	339,2	1 252,6	1 334,1	2 586,7
Operatiivinen sitoutunut pääoma*	707,5	481,3	669,1	1 857,9	73,6	1 931,4
Investoinnit	44,8	27,1	11,9	83,8	1,9	85,7

* Sisältävät myytäväksi luokitellut omaisuuserät ja niihin liittyvät velat. Lisätietoja myytävänä olevista omaisuuseristä esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

** Liikearvo sisältää myytävänä oleviin omaisuuseriin luokiteltua liikearvoa 73,6 miljoonaa euroa.

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.

31.12.2019 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoimin- not ja eli- minoinnit	Konserni yhteensä
Liikearvo	338,0	226,9	493,6	1 058,5	-	1 058,5
Muut aineettomat hyödykkeet	79,8	20,9	161,8	262,5	33,6	296,1
Aineelliset hyödykkeet	282,1	121,1	63,5	466,7	23,0	489,7
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	67,9	4,3	23,8	96,0	24,8	120,8
Osakesijoitukset	-	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3
Käyttöpääomavarat	775,0	484,7	377,4	1 637,0	24,7	1 661,7
Kohdistamattomat varat, korolliset	-	-	-	-	450,7	450,7
Kohdistamattomat varat, korottomat	-	-	-	-	149,6	149,6
Varat yhteensä	1 542,7	857,9	1 120,1	3 520,8	706,6	4 227,4
Käyttöpääomavelat	726,5	312,4	402,5	1 441,5	61,9	1 503,4
Kohdistamattomat velat, korolliset	-	-	-	-	1 224,3	1 224,3
Kohdistamattomat velat, korottomat	-	-	-	-	72,4	72,4
Velat yhteensä	726,5	312,4	402,5	1 441,5	1 358,6	2 800,1
Operatiivinen sitoutunut pääoma	816,2	545,5	717,6	2 079,3	44,4	2 123,7
Investoinnit	60,7	28,5	6,6	95,7	4,4	100,2

Tilaukset

MEUR	Saadut tilaukset		Tilaukanta	
	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kalmar	1 400,9	1 775,7	842,2	1 049,3
Hiab	1 210,3	1 309,8	502,9	406,3
MacGregor	510,5	629,7	479,6	633,3
Eliminoinnit	-0,6	-0,9	-0,5	-0,4
Yhteensä	3 121,0	3 714,3	1 824,3	2 088,6

Henkilöstö

MEUR	Keskimäärin		Vuoden lopussa	
	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kalmar	5 594	5 723	5 526	5 625
Hiab	3 733	4 063	3 390	4 028
MacGregor	2 128	2 125	1 987	2 350
Konsernihallinto ja tukitoiminnot	611	559	649	584
Yhteensä	12 066	12 470	11 552	12 587

Maantieteellisiä alueita koskevat tiedot

Liikevaihto on esitetty asiakkaan sijaintimaan mukaan ja varat sekä investoinnit niiden sijaintimaan mukaan. Maantieteelliset alueet perustuvat päämarkkina-alueisiin.

Liikevaihto

1.1.–31.12.2020 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoi- minnot ja eliminoinnit	Konserni yhteensä
Suomi	36,4	30,6	12,3	79,4	-0,2	79,2
Muu EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka)	684,8	561,8	282,7	1 529,3	-0,9	1 528,3
Yhdysvallat	405,8	349,1	57,7	812,7	0,0	812,6
Muu Amerikka	115,8	50,6	10,4	176,8	-0,1	176,7
Kiina	77,5	11,5	94,6	183,7	0,0	183,7
Muu Aasia ja Tyynenmeren alue	208,9	90,2	183,7	482,8	0,0	482,8
Yhteensä	1 529,2	1 093,9	641,5	3 264,7	-1,2	3 263,4

1.1.–31.12.2019 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Segmentit yhteensä	Konserni- hallinto, tukitoi- minnot ja eliminoinnit	Konserni yhteensä
Suomi	37,0	32,8	6,2	76,0	0,0	76,0
Muu EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka)	758,1	688,3	242,0	1 688,4	-0,5	1 687,8
Yhdysvallat	506,1	443,8	71,6	1 021,5	0,0	1 021,5
Muu Amerikka	136,9	72,2	12,2	221,3	-0,1	221,2
Kiina	79,9	8,5	108,6	197,1	0,0	197,1
Muu Aasia ja Tyynenmeren alue	204,6	104,3	170,9	479,8	0,0	479,7
Yhteensä	1 722,6	1 350,0	611,5	3 684,1	-0,7	3 683,4

Pitkäaikaiset varat ja liikearvo*

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Suomi	84,3	134,0
Muu EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka)	497,5	559,9
Amerikat	45,8	108,9
Aasia ja Tyynenmeren alue	44,6	103,8
Liikearvo	1 045,4**	1 058,5
Yhteensä	1 717,6	1 965,1

* Lukuun ottamatta rahoitusinstrumentteja ja laskennallisia verosaamisia. Liikearvoa ei ole kohdistettu maantieteellisille alueille.

** Liikearvo sisältää myytävänä oleviin omaisuuseriin luokiteltua liikearvoa 73,6 miljoonaa euroa. Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja niihin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Investoinnit

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Suomi	5,1	10,7
Muu EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka)	55,5	69,9
Amerikat	16,0	12,8
Aasia ja Tyynenmeren alue	9,1	6,7
Yhteensä	85,7	100,2

Henkilöstö

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Suomi	1 001	1 043
Muu EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka)	6 634	7 539
Amerikat	1 458	1 579
Aasia ja Tyynenmeren alue	2 459	2 426
Yhteensä	11 552	12 587

2.2 Myyntituotot

Laatimisperiaatteet

Tuottojen kirjaaminen

Liikevaihto sisältää tuotteiden ja palveluiden myynnistä saadut tuotot oikaistuna välillisillä veroilla, alennuksilla ja valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla. Tuloutusedellytysten täyttymistä tarkastellaan yleensä kunkin sopimuksen osalta erikseen, elleivät useat erilliset sopimukset tosiasiallisesti muodosta yksittäistä liiketoimea, ja tuottojen kirjaaminen määritetään erikseen jokaisen erillisen sopimusperusteisen tuotteen tai palvelun osalta. Tuote tai palvelu katsotaan erilliseksi toimintovelvoitteeksi, mikäli se on erotettavissa muista sopimusperusteisista lupauksista asiakkaalle ja mikäli asiakas voi hyötyä siitä erikseen tai yhdessä muiden helposti saatavilla olevien resurssien kanssa. Näin ollen useita toimitettavia eriä sisältävä sopimus voi sisältää yhden tai useamman erikseen tuloutettavan erän. Cargotec on päävastuussa toimintovelvoitteidensa täyttämistä myös käyttäessään alihankkijoita ja toimii siten yleensä aina päämiehenä asiakassopimuksissaan.

Kauppahinnan allokointi erillisille luvatuille tuotteille ja palveluille perustuu määrään, jonka Cargotec odottaa saavansa myynnistä ottaen huomioon sovitun sopimusperusteisen kauppahinnan sekä arvion muuttuvien hintaelementtien, kuten suoriutumiseen perustuvien bonusten ja myöhästymissakkojen, vaikutuksesta siihen. Muuttuvien kauppahintaelementtien yleisyydestä huolimatta projektien lopputulemat ovat pääosin luotettavasti ennakoitavissa eivätkä muuttuvat kauppahintaelementit ole projektien kokonaistuloutusten kannalta määrääviä. Tuotot allokoidaan erillisille luvatuille tuotteille ja palveluille näiden suhteellisten käypien arvojen perusteella, jotka perustuvat tuotteesta ja palvelusta riippuen joko listahintoihin tai odotettuihin tuotantokuluihin ja katteisiin.

Myyntituotto kirjataan erikseen kullekin erotettavissa olevalle tuotteelle tai palvelulle joko tietyllä ajanhetkellä tai ajan kuluessa perustuen toimintovelvoitteiden täyttymiseen sekä siihen, kuinka määräysvalta tuotteesta tai palvelusta siirtyy asiakkaalle. Määräysvallan katsotaan siirtyvän ajan kuluessa, mikäli suoritteesta saatava hyöty kulutetaan samanaikaisesti, kun sitä tuotetaan, tai mikäli tuotettu suorite parantaa asiakkaan määräysvallassa olevaa omaisuuserää. Lisäksi määräysvallan katsotaan siirtyvän ajan kuluessa, kun toimitetaan yksittäisen asiakkaan tarpeisiin suunniteltuja tuotteita, joiden ei arvioida soveltuvan sellaisenaan tai vähäisin muutoksin toisen asiakkaan käyttöön, ja mikäli Cargotecilla on sopimusperusteinen oikeus maksuun tuotettujen suoritteiden

osalta. Muissa tapauksissa myyntituotto kirjataan yhdellä ajanhetkellä määräysvallan siirtyessä asiakkaalle. Määräysvallan siirtymishetken määrittely perustuu pääasiallisesti riskien ja etujen siirtymiseen asiakkaalle. Riskien ja etujen katsotaan siirtyneen asiakkaalle tuotteesta, toimitustavasta ja sopimusehdoista riippuen joko toimitusehtojen mukaisesti, asennustyön valmistuttua tai asiakkaan hyväksytyä tuotteen.

Mikäli asiakassopimuksen odotetaan olevan tappiollinen, sopimuksesta aiheutuvat kustannukset arvioidaan varauksiin sovellettavin periaattein ja odotettu tappio kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti.

Myyntituotot koneista ja laitteista, jotka ovat sarjavalmistaisia tai joiden valmistus ei edellytä merkittävää määrää suunnittelutyötä, kirjataan yhdellä ajanhetkellä kun tuotteeseen liittyvät merkittävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle eikä konsernilla ole enää tuotteeseen liittyvää valvonta- eikä määräysvaltaa. Myytäessä näitä tuotteita ilman toimitusta ja asennuspalvelua myyntituotto kirjataan, kun laite luovutetaan asiakkaalle tai saatetaan muutoin asiakkaan saataville. Mikäli tuotteita myydään toimitettuna, mutta ilman vaativaa asennusta, myyntituottojen kirjaamisajankohta määräytyy sovitun toimituslausekkeen (Incoterm) mukaisesti. Mikäli tuotteita myydään asennuspalvelulla, tuloutusajankohdan määrittää asennustyön vaativuus. Vaativa asennuspalvelu katsotaan tuotteeseen läheisesti liittyväksi toimintovelvoitteeksi, joten tuotteen myyntituotto kirjataan vasta asennuksen valmistuttua. Sen sijaan yksinkertainen asennuspalvelu, joka on tyypillisesti kestoaltaan lyhyt ja arvoltaan vähäinen, ei määritä laitteen tuloutusajankohtaa.

Myyntituotot koneista ja laitteista, joiden valmistukseen liittyy merkittävä määrä yksittäisen asiakkaan tarpeisiin suunniteltuja ominaisuuksia, kirjataan ajan kuluessa tuotteen valmistusasteeseen perustuvalla menetelmällä mikäli tuotteen ei arvioida soveltuvan sellaisenaan tai vähäisin muutoksin toisen asiakkaan käyttöön ja mikäli Cargotecilla on sopimusperusteinen oikeus maksuun tuotettujen suoritteiden osalta. Säännön kaksiportaisuuden johdosta myyntituottojen kirjausajankohta määräytyy näiden tuotteiden osalta käytännössä maksua koskevien sopimusehtojen perusteella. Valmiusaste määritetään joko tarkasteluhetken mennessä toteutuneiden menojen osuutena hankkeen arvioiduista kokonaismenoista (ns. cost-to-cost-menetelmä) tai hankkeen tietyn fyysisen osuuden valmistumisen perusteella (ns. milestone-menetelmä). Mikäli sopimuksen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, hankkeesta aiheutuvat menot kirjataan kuluksi samalla kaudella, jolla ne ovat syntyneet, ja sopimuksesta saatavia tuottoja kirjataan vain toteutuneita menoja vastaava määrä.

Myyntituotot käyttövalmiista ohjelmistoista kirjataan ohjelmiston ollessa toimitettu asiakkaalle tai saatettu muutoin asiakkaan saataville. Myyntituotto kirjataan yhdellä ajanhetkellä, mikäli asiakas saa ohjelmistoon ajallisesti rajattoman käyttöoikeuden niillä toiminnallisuuksilla, jotka sisältyvät ohjelmistoon lisenssin luovutushetkellä. Mikäli ajallisesti rajattomalla käyttöoikeudella myytyyn ohjelmistoon tehdään merkittäviä asiakaskohtaisia muutostöitä, ohjelmistolisenssi ja muutostyö katsotaan yhdeksi toimintovelvoitteeksi, jonka myyntituotto kirjataan valmiusasteen mukaisesti perustuen tehtyyn työmäärään. Mikäli sopimuksen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, hankkeesta aiheutuvat menot kirjataan kuluksi samalla kaudella, jolla ne ovat syntyneet, ja sopimuksesta saatavia tuottoja kirjataan vain toteutuneita menoja vastaava määrä. Mikäli ohjelmistolisenssi myydään määräajaksi tai ohjelmistoa myydään palveluna, myyntituotto kirjataan sovitun lisenssi- tai palvelujakson kuluessa.

Myyntituotot palvelusopimuksista kirjataan valmiusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmiusaste määritetään tarkasteluhetken mennessä toteutuneiden menojen osuutena hankkeen arvioiduista kokonaismenoista (ns. cost-to-cost-menetelmä) tai toteutuneiden työsuoritteiden osuutena arvioiduista kokonaissuoritteista (ns. milestone-menetelmä). Tiettyjen pitkäkestoisten, mutta arvoltaan vähäisten sopimusten osalta valmiusastetta ei määritetä sopimuskohtaisesti syntyneiden kulujen tai tehdyn työmäärän perusteella, vaan perustuen arvioon siitä, kuinka vastaavien sopimusten kustannukset ja työmäärä yleisesti jakautuvat sopimusajan kuluessa. Mikäli palvelu on jatkuvaa, kuten ohjelmistojen ylläpito- ja tukipalveluissa ja jatketuissa takuissa, tai palvelu sisältää määrittämättömän määrän suoritteita, sopimus tuloutetaan tasaisesti sopimusajalle. Mikäli sopimuksen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, kirjataan työsuoritteista aiheutuvat menot kuluksi samalla kaudella, jolla ne ovat syntyneet, ja hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan vain toteutuneita menoja vastaava määrä. Odotettavissa oleva tappio kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti. Myyntituotot lyhytkestoisista huolto- tai palvelutoimeksiannoista kirjataan, kun työ on suoritettu.

Cargotec tarjoaa asiakasrahoituspalveluita tietyille asiakassegmenteilleen ja jakelukanavilleen. Näissä liiketoimissa Cargotec on mukana järjestämässä rahoitusta asiakkaalle tai jälleenmyyjälle joko suoraan itse tai yhteistyössä rahoituspalveluntarjoajan kanssa. Näille järjestelyille on tyypillistä, että Cargotecille jää liiketoimen jälkeen myytyyn tuotteeseen liittyvää jäännösarvoriskiä tai loppuasiakkaaseen liittyvää luottoriskiä. Riippuen Cargotecille jäävän riskin luonteesta ja määrästä asiakasrahoitusjärjestelyt käsitellään normaaleina myynteinä, käyttö- tai rahoitusleasinginä tai rahoitusjärjestelyinä liiketapahtuman tosiasiallisen luonteen mukaisesti.

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät ja velat

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät liittyvät laskuttamattomiin saamisiin asiakassopimuksista, joissa myyntituotto kirjataan ajan kuluessa. Laskuttamattomat saamiset kuvaavat määrää, jolla suoritettuun työhön perustuva tuloutus ylittää laskutetun määrän sekä kirjatut tappiot. Sopimukseen perustuvat saamiset esitetään taseessa osana muita korottomia saamisia. Sopimukseen perustuvat velat liittyvät asiakassopimuksista saatuihin ennakoihin, ja kuvaavat määrää, jolla saadut tai laskutetut ennakot ylittävät kirjattujen myyntituottojen määrän. Sopimukseen perustuvat velat esitetään taseessa saaduissa ennakoissa.

Sopimukseen perustuvien saamisten ja velkojen määrä määritetään erikseen jokaiselle asiakassopimukselle.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Tuloutus

Tuloutus edellyttää monelta osin harkinnan ja arvioiden käyttöä. Harkintaa käytetään esimerkiksi erikseen tuloutettavien toimintovelvoitteiden tunnistamiseen tilanteessa, jossa toimitettavien tuotteiden ja palveluiden käsittely yhdessä tai erikseen ei ole yksiselitteistä. Näin on erityisesti tilanteissa, joissa toimitettavat tuotteet ja palvelut eivät yksinään muodosta toimivaa lopputuotetta. Asiakassopimuksille on myös tyypillistä, että ne sisältävät vaihtuvia hintaelementtejä, joiden huomioiminen tuloutuksessa edellyttää arviointia erityisesti tilanteessa, jossa toimitettavasta tuotteesta tai kokonaisuudesta ei ole aiempaa kokemusta. Tuloutuksessa eniten harkintaa käytetään kuitenkin tuloutusajankohtaa määrittäessä.

Pitkäkestoiset palvelusopimukset sekä erikseen määritellyt pitkäaikaishankkeet tuloutetaan ajan kuluessa valmiusasteen mukaisesti. Pitkäaikaishankkeiden tulouttaminen ajan kuluessa on sallittua, mikäli toimitettavilla laitteilla tai kokonaisuudella ei arvioida olevan vaihtoehtoista käyttöä Cargotecille ja mikäli Cargotecilla arvioidaan olevan oikeus riittävään maksuun asiakkaalta jo tehdyn työn osalta koko projektin ajan. Tilinpäätöshetkellä ajan kuluessa tuloutettu määrä perustuu kertyneiden kustannusten määrästä suhteessa sopimuksen arvioituihin kokonaiskustannuksiin, tai arvioon pitkäaikaishankkeen fyysisestä valmiusasteesta. Mikäli arvio hankkeen lopputulemasta muuttuu, muutetaan tuloutettua myyntiä ja voittoa sillä tilikaudella, jolloin muutos oli ensi kertaa tiedossa ja arvioitavissa. Pitkäaikaishankkeesta odotettavissa oleva tappio kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti. Vuonna 2020 noin 18,5 (2019: 13,7) prosenttia liikevaihdosta on tuloutettu ajan kuluessa.

1.1.–31.12.2020 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Sisäinen liikevaihto	Konserni yhteensä
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	925,6	775,7	391,2	0,0	2 092,5
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	437,2	318,2	250,3	-0,4	1 005,3
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	166,4	-	-	-0,8	165,6
Liikevaihto yhteensä	1 529,2	1 093,9	641,5	-1,2	3 263,4
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	1 212,0	1 081,6	368,4	-1,2	2 660,9
Kirjattu ajan kuluessa	317,2	12,3	273,1	-	602,5

1.1.–31.12.2019 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Sisäinen liikevaihto	Konserni yhteensä
Laiteliiketoiminnan liikevaihto	1 090,0	1 006,8	356,6	0,0	2 453,4
Huoltoliiketoiminnan liikevaihto	464,0	343,2	254,9	-0,5	1 061,6
Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto	168,5	-	-	-0,1	168,4
Liikevaihto yhteensä	1 722,6	1 350,0	611,5	-0,7	3 683,4
Kirjattu yhdellä ajanhetkellä	1 405,0	1 339,1	435,1	-0,6	3 178,5
Kirjattu ajan kuluessa	317,6	10,9	176,4	-0,1	504,8

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät ja velat

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät MEUR	2020	2019
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät 1.1	117,4	78,1
Kurssierot	-5,0	1,4
Siirrot myyntisaamisiin	-343,8	-123,3
Yrityshankinnat ja -myynnit	-	2,5
Muutokset luottotappiovarauksissa ja arvonalentumisissa	0,1	0,0
Työn edistymiseen, kustannusestimaatteihin ja myyntihintoihin perustuvat muutokset	332,2	158,8
Myytävinä olevat omaisuuserät*	-6,8	-
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät 31.12.	93,9	117,4
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät, joita ei odoteta laskutettavan seuraavan 12 kuukauden kuluessa	0,3	0,5

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Sopimuksiin perustuvat velat MEUR	2020	2019
Sopimuksiin perustuvat velat 1.1.	306,3	190,3
Kurssierot	-9,5	1,1
Tuloutus sopimuksiin perustuvasta velasta 1.1	-193,0	-124,1
Yrityshankinnat ja -myynnit	0,1	61,1
Saatu/maksettu rahamäärä vähennettynä tuloutuksella	102,5	177,9
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat*	-23,8	-
Sopimuksiin perustuvat velat 31.12.	182,7	306,3
Sopimuksiin perustuvat velat, joita ei odoteta tuloutettavan seuraavan 12 kuukauden kuluessa	0,3	22,5
Oikaisu myyntiin liittyen tuloutettuun määrään aiempina vuosina	-2,6	0,1

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Sopimuskannan jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistettu transaktiohintaa

Jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistettu transaktiohintaa koskien keskeneräisiä asiakassopimuksista on tilinpäätöshetkellä 1 824,3 (31.12.2019: 2 088,6) miljoonaa euroa, josta 84 % (80 %) odotetaan tuloutettavan seuraavan 12 kuukauden aikana.

2.3 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Laatimisperiaate

Julkiset avustukset

Julkiset avustukset, joiden saamiseen ei liity ehtoja, kirjataan tuloslaskelmaan, kun oikeus saatavaan avustukseen syntyy. Muut julkiset avustukset kirjataan alussa käypään arvoon velaksi taseeseen, kun avustuksen saaminen on kohtuullisen varmaa ja Cargotec täyttää avustukselle asetetut ehdot, ja jaksotetaan systemaattisesti tuloksi niille kausille, jolloin avustuksia vastaavat kulut syntyvät.

Liiketoiminnan muut tuotot

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot	1,6	1,0
Asiakasrahoitukseen liittyvät muut tuotot	26,8	27,2
Vuokratuotot	2,8	2,3
Tilausten peruutuksista aiheutuneet tuotot	-	0,0
Muut tuotot	16,8	3,0
Yhteensä	48,0	33,5

Liiketoiminnan muut kulut

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntitappiot	0,2	0,1
Asiakasrahoitukseen liittyvät muut kulut	26,6	27,0
Tilausten peruutuksista aiheutuneet kulut	0,0	-
Yritysjärjestelyihin liittyvät kulut	4,4	2,9
Muut kulut	4,4	3,8
Yhteensä	35,7	33,8

Liikevoittoon sisältyy valuuttakurssieroja rahavirran suojausiksi määritellyistä johdannaisista yhteensä 19,9 (2019: -3,9) miljoonaa euroa, joista liikevaihtoon sisältyy 23,9 (-6,8) miljoonaa euroa sekä myytyjä suoritteita vastaaviin kuluihin -4,0 (2,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin kirjattavilla suojausten tehottomaan osuuteen liittyvillä valuuttakurssieroilla ei ollut vaikutusta liikevoittoon (2019: ei vaikutusta).

Lisäksi liikevoittoon sisältyy -3,4 (2019: 0,7) miljoonaa euroa kurssieroja suojaamattomista myynneistä ja ostoista sekä suojaetuista myynneistä ja ostoista, joihin ei ole sovellettu suojauslaskentaa.

Tilintarkastajan palkkiot

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Tilintarkastus	3,0	2,9
Tilintarkastuslain 1.1, 2§:ssä tarkoitetut toimeksiannot	0,5	-
Veroneuvonta	0,6	0,6
Muut palvelut	1,0	0,6
Yhteensä	5,1	4,0

Yllä oleva taulukko esittää PricewaterhouseCoopersin globaalit palkkiot vuoden aikana. PricewaterhouseCoopers Oy:n palkkiot muista kuin tilintarkastuspalveluista tilikaudella 2020 olivat yhteensä 1,5 (2019: 0,4) miljoonaa euroa, johon sisältyy palkkioita tilintarkastuslain 1.1, 2§:ssä tarkoitetuista toimeksiannoista 0,5 (0,0) miljoonaa euroa, veroneuvonnasta 0,1 (0,0) miljoonaa euroa, ja muista palveluista 0,9 (0,4) miljoonaa euroa.

2.4 Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät

1.1.–31.12.2020 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Muut	Yhteensä
Uudelleenjärjestelykulut					
Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut	6,2	14,6	16,3	0,3	37,5
Pitkäaikaisten omistettujen omaisuuserien arvon alentuminen	-	4,1	11,0	-	15,1
Vaihto-omaisuuden arvon alentuminen	1,5	-0,2	4,0	-	5,3
Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit*	43,9	0,0	-0,2	-	43,7
Muut uudelleenjärjestelykulut**	2,6	10,7	12,0	4,1	29,4
Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä	54,3	29,1	43,1	4,4	131,0
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Vakuutuskorvaukset	-	-	-5,0	-	-5,0
Liiketoimintojen myyntiin, hankintaan ja integrointiin liittyvät kulut	-	-	5,7	0,6	6,3
Sulautumissuunnitelma Konecranes Oyj:n kanssa***	0,3	-	-	6,6	6,9
Muut kulut****	-	-	-	-6,0	-6,0
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	0,3	-	0,7	1,3	2,3
Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	54,6	29,1	43,8	5,7	133,3

1.1.–31.12.2019 MEUR	Kalmar	Hiab	MacGregor	Muut	Yhteensä
Uudelleenjärjestelykulut					
Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut	5,3	7,9	9,4	0,0	22,7
Pitkäaikaisten omistettujen omaisuuserien arvon alentuminen	0,0	-	5,9	-	5,9
Vaihto-omaisuuden arvon alentuminen	-	-0,5	20,7	-	20,1
Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit*	0,3	-	0,0	-	0,4
Muut uudelleenjärjestelykulut**	1,7	3,5	16,1	9,7	31,0
Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä	7,4	10,9	52,1	9,7	80,1
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Liiketoimintojen myyntiin, hankintaan ja integrointiin liittyvät kulut	-	-	3,0	1,3	4,3
Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	-	-	3,0	1,3	4,3
Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä	7,4	10,9	55,1	10,9	84,4

* Uudelleenjärjestelyihin liittyvistä liiketoimintojen myynneistä esitetään lisätietoa liitetiedossa 7.1, Yrityshankinnat ja -myynnit. Vuoden 2020 aikana toteutetusta Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnistä esitetään lisätietoa liitetiedossa 7.2, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

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

*** Yhdistymisestä esitetään lisätietoa liitetiedossa 9.4, Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma.

**** 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 osakkuusyhtiösijoituksesta käypään arvoon arvostetuksi osakesijoitukseksi.

Uudelleenjärjestelykulut

Uudelleenjärjestelyihin liittyvät kulut on esitetty konsernin tuloslaskelmassa erillisenä eränä. Taseeseen uudelleenjärjestelykuluja on kirjattu niiden luonteesta riippuen alentamaan omaisuuserän arvoa, toiminnan uudelleenjärjestelyvarauksiin, tappiollisten sopimusten varauksiin tai siirtovelkoihin. Osa kuluista on kirjattu suoriteperusteisesti ja myös maksettu tilikauden aikana.

Toukokuussa 2017 Cargotec tiedotti tähtäävänsä 50 miljoonan euron vuosittaisiin kustannussäästöihin vähentämällä epäsuoria hankintoja, tehostamalla prosesseja ja keskittämällä hallintotoimintoja Cargotec Business Services -yksikköön. Cargotec Business Services aloitti syksyllä 2017 toimintansa Bulgarian Sofiassa ja on jatkanut toiminnan laajentamista vuosien 2018-2020 aikana. Tähän konserninlaajuiseen tukitoimintojen uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut raportoidaan työsuhteiden päättymiseen liittyvinä kuluina ja muina uudelleenjärjestelykuluina. Ohjelman toteutuneet säästöt sen aloittamisesta alkaen ovat noin 57 miljoonaa euroa. Vuonna 2020 saavutettiin noin 16 miljoonan euron säästöt.

Vuonna 2020 kaikissa Cargotecin liiketoiminnoissa tuottavuutta parannettiin rakenteellisilla toimenpiteillä ja pysyvä henkilöstömäärä laski vuoden aikana noin 1000 henkilöä.

Kalmarin vuoden 2020 uudelleenjärjestelykulut sisältää Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnistä syntyneen 35,6 miljoonan euron tappion ja samanaikaisesti hankittujen toimintojen integrointiin liittyvät kulut. Lisäksi uudelleenjärjestelykulut sisältävät Intiassa sijainneen Kalmarin kokoonpanoyksikön toiminnan lopettamiseen liittyvät kulut.

Hiabin vuoden 2020 uudelleenjärjestelykulut sisältää 4,0 miljoonan euron arvonalentumistappion koskien omistusta yhteisyrityksessä Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd.

MacGregor on jatkanut vuoden 2019 ja 2020 aikana toimintansa tehostamista sopeutuessaan vaikeaan markkinatilanteeseen. Kirjatuista uudelleenjärjestelykuluista pääosa liittyy heinäkuun 2019 lopussa hankitun TTS Group ASA:n marine- ja offshore-liiketoimintojen integrointiin ja tiettyjen MacGregorin offshore-tuoteportfolion tuotteiden lakkauttamiseen, offshore-markkinoiden kohdistuessa yhä enenevässä määrin perinteisestä öljy- ja kaasutoiminnasta uusiutuvan energian tuotteisiin. Vuonna 2019 offshore-tuoteportfolion tuotteiden lakkauttamisen alaskirjauksista 20,7 miljoonaa euroa kohdistui vaihto-omaisuuteen.

Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät

Muut liikevoiton vertailtavuuteen vaikuttavat erät sisältää pääsääntöisesti merkittävät liiketoimintojen myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan, integrointiin ja myyntiin liittyvät kulut ja tuotot, omaisuuden arvonalentumiset ja niiden palautukset, vakuutuskorvaukset ja oikeudenkäyntikulut, jos ne eivät liity liiketoiminnan uudelleenjärjestelyihin. Nämä erät sisältyvät tuloslaskelmassa joko hallinnon kuluihin, liiketoiminnan muihin tuottoihin tai liiketoiminnan muihin kuluihin.

2.5 Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Korkotuotot jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista rahoitusvaroista	2,8	3,8
Muut rahoitustuotot	0,0	0,1
Valuuttakurssierot, netto	-	0,1
Yhteensä	2,8	4,0

Rahoituskulut

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista rahoitusveloista	18,3	17,6
Korkokulut vuokrasopimuksista	7,4	8,1
Korollisiin velkoihin liittyvät järjestely- ja varauspalkkiot	2,5	1,5
Valuuttatermiinien korkokomponentti	4,4	9,7
Muut rahoituskulut	4,0	1,3
Valuuttakurssierot, netto	2,1	-
Yhteensä	38,7	38,1

Muut rahoituskulut sisältää 2,4 (2019: 0,2) miljoonaa euroa lainasaamiin liittyviä arvonalentumistappioita.

Rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyvät valuuttakurssierot

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Valuuttakurssierot korollisista rahoitussäästöistä ja -veloista	16,4	-2,4
Valuuttakurssierot johdannaisopimuksista	-18,5	2,5
Yhteensä	-2,1	0,1

2.6 Osakekohtainen tulos

Laatimisperiaate

Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva kauden tulos kauden aikana ulkona olleiden osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla. Konsernin laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet liittyvät osakkeina maksettaviin osakeperusteisiin kannustinjärjestelyihin. Kannustinjärjestelyissä annettavat osakkeet ovat ehdollisesti liikkeeseenlaskettavia, jolloin ne huomioidaan laimennettua osakekohtaista tulosta laskettaessa optioiden tavoin. Osakkeilla ja optioilla on laimentava vaikutus, kun niiden merkintähinta sisältäen työntekijän vielä suorittamattoman työn käyvän arvon on alempi kuin osakkeen keskimääräinen markkinahinta tilikaudella. Laimennusvaikutukseksi tulee liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärän ja niiden osakkeiden lukumäärän välinen erotus, jotka olisi laskettu liikkeeseen osakkeiden kauden keskimääräiseen markkinahintaan.

	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos, MEUR	8,1	89,4
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikaudella, 1 000 kpl*	64 408	64 358
Osakekohtainen tulos, EUR	0,13	1,39

	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos, MEUR		8,1	89,4
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikaudella, 1 000 kpl*		64 408	64 358
Osakepohjaisten kannustinohjelmien vaikutus, 1 000 kpl	3.2	101	120
Osakkeiden lukumäärän laimennusvaikutuksella oikaistu painotettu keskiarvo tilikaudella, 1 000 kpl		64 508	64 477
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR		0,13	1,39

* Osakepohjainen kannustinohjelma 2017–2020 sisältää luovutusrajoituksia, minkä vuoksi osakekohtaisen tuloksen laskennassa käytetty osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo eroaa ulkona olevien osakkeiden painotetusta keskiarvosta.

2.7 Tietoa COVID-19 vaikutuksista taloudelliseen raportointiin

Maailman terveysjärjestö WHO luokitteli koronavirusepidemian (COVID-19) pandemiaksi 11.3.2020. Pandemialla on ollut valtava vaikutus yhteiskuntiin, 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 ensimmäisen 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 myös toimitusketjuihin liittyvät haasteet vähenivät. Liikevaihdon laskun myötä asiakassaatavien määrä väheni, mutta taloustilanteesta johtuen yliaikaisten asiakassaatavien suhteellinen osuus kasvoi.

Kolmannella kvartaalilla tilanne ei merkittävästi muuttunut. Pandemia osoitti kesän jälkeen kiihtymisen merkkejä monissa maissa, mutta tällä ei ollut vastaavaa negatiivista vaikutusta liiketoimintaan kuin keväällä. Liiketoiminnan volyymit jäivät kuitenkin alhaisemmalle tasolle heijastaen vallitsevaa taloudellista epävarmuutta, maailmantalouden kasvuvauhdin hidastumista sekä muita epäsuoria vaikutuksia. Samanaikaisesti Cargotec siirsi kustannussäästöjen painopistettä tilapäisistä pysyvämpiin säästöihin.

Neljännellä kvartaalilla pandemiatilanne oli edelleen vaikea monissa maissa, mutta koronavirusrokotteita on saatu markkinoille ja rokotukset käyntiin. Liiketoiminnan volyymeissa alkoi näkyä parannusta tilauskertymän ollessa viimeisellä kvartaalilla vertailukauden tasolla. Myös kirjatut myyntituotot kehittyivät positiiviseen suuntaan, vaikka vertailukauden tasosta jäätii merkittävästi.

Asiakassaataviin liittyvä luottotappiovaraus oli tarkasteluhetkellä 19 (31.12.2019: 19) miljoonaa euroa. Yliaikaisten asiakassaatavien osuus väheni edelliseen kvartaaliin verrattuna, eikä realisoituneissa luottotappioissa tapahtunut merkittävää muutosta. Vaihto-omaisuus pieneni merkittävästi tilikauden aikana. Myös vaihto-omaisuuden epäkuranttiusvarauksen kokonaismäärä kääntyi laskuun viimeisellä kvartaalilla ja oli vuoden lopussa 105 (31.12.2019: 98) miljoonaa euroa.

Cargotec varautui rahoitusmarkkinoiden mahdolliseen epätasapainoon nostamalla toisen kvartaalin aikana yhteensä 250 miljoonan euron lainat yhteistyöpankeiltaan. Lainat ovat kestoltaan kahdesta kolmeen vuotta, ja niissä on yhtiön pääomarakennetta rajoittava rahoitusehto, jonka mukaan Cargotecin IFRS 16:n mukainen nettovelkaantumistaso voi olla enintään 125 prosenttia. Lisätietoa likvideettiasemasta esitetään liitetiedossa 8.1, Rahoitusriskien hallinta.

Lähtöleikkävyyden osalta kriisin välittömät taloudelliset vaikutukset Cargotecin liiketoimintaan riippuvat ennen kaikkea pandemian hallinnan onnistumisesta eri maissa. Nykytilanteen pitkittyessä kriisin epäsuorien taloudellisten vaikutusten odotetaan voimistuvan.

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 taloudelliseen toimintaympäristöön liittyvästä epävarmuudesta johtuen Cargotec raportoi vuosittaisen liikearvon arvonalentumistestauksensa keskeiset tulokset vuoden 2020 kolmannen vuosineljänneksen taloudellisen raportoinnin yhteydessä ja MacGregorin osalta arvonalentumistestaus on uusittu 31.12.2020.

MacGregorin liikearvon arvonalentumistestaus

MacGregorin liikearvolle on suoritettu arvonalentumistestaus vuonna 2020 jokaisella kvartaalilla. Vuoden ensimmäisellä kvartaalilla kerrytettävissä olevan rahamäärän varojen kirjanpitoarvon ylittävä osuus oli alimmillaan 7 miljoonaa euroa, jonka jälkeen se nousi vuoden loppuun mennessä 127 miljoonaa euroon. Arvo on hyvin herkkä muutoksille WACC:ssa sekä ennusteissa, joten alaskirjausriski on edelleen huomattava vaikkakin se on alentunut.

MacGregor-segmentin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin perustuen käyttöarvoon, ja testi osoitti pientä parannusta verrattuna kolmannen kvartaalin testaukseen. Parannus johtui pääosin alentuneesta WACC:sta sekä taseen muutoksista. Käytetty WACC ennen veroja oli 9,2 % (31.12.2019: verojen jälkeen 7,4 %).

Suoritettujen arvonalentumistestausten perusteella ei ole kirjattu arvonalentumistappiotta. MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on edelleen alhaisella tasolla suhteessa testattaviin varoihin. MacGregor-segmentin liikearvo oli raportointihetkellä 481,9 (31.12.2019: 493,6) miljoonaa euroa.

Osana MacGregorin arvonalentumistestausta on tehty herkkyyksanalyysit 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. Herkkyyksanalyysin tulokset on esitetty alla olevassa taulukossa.

MacGregorin liikearvon herkkyyksanalyysi

Herkkyyksanalyysin 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
31.12.2020	127,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen
31.12.2019	170,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen

* Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC ennen veroja + 1,3 prosenttiyksikköä (31.12.2019: WACC verojen jälkeen + 1,2 prosenttiyksikköä)

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

Johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä varojen kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta, herkkyyksanalyysissä tarkasteltujen skenaarioiden toteutuessa alaskirjattava määrä olisi huomattava; ensimmäisessä skenaariossa 51 (31.12.2019: 29) miljoonaa euroa, toisessa 168 (133) miljoonaa, ja kolmannessa 282 (274) miljoonaa euroa.

Kalmarin ja Hiabin liikearvon arvonalentumistestaus

Osana kolmannella kvartaalilla suoritettua vuosittaista liikearvon arvonalentumistestausta Kalmar- ja Hiab-segmenttien kerrytettävissä olevat rahamäärät määritettiin käyttöarvoon perustuen. Testauksessa käytetty ennen veroja määritetty WACC oli Kalmarille 9,9 % (2019: 10,4 %) ja Hiabille 9,3 % (9,6 %). Kummankaan segmentin liikearvoon ei testauksen perusteella kirjattu arvonalentumista eivätkä myöskään mitkään suoritetuista herkkyyksanalyysistä indikoineet arvonalentumista. Herkkyyksanalyysit suoritettiin vastaavien periaattein kuin edellä kuvatut MacGregorille suoritettut herkkyyksanalyysit.

3. TYÖSUHDE-ETUUEDET

3.1 Henkilöstökulut

MEUR	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Palkat ja palkkiot		612,4	622,8
Osakeperusteiset maksut, osakkeina maksettavat	3.2	2,8	3,4
Osakeperusteiset maksut, rahana maksettavat	3.2	2,0	3,0
Eläkekulut	3.4	59,7	58,0
Muut henkilösivukulut		90,1	93,6
Yhteensä		767,0	780,7

Tiedot ylimmän johdon työsuhte-etuuksista on esitetty liitetiedossa 3.3, Johdon palkitseminen. Henkilöstön määrä on esitetty liitetiedossa 2.1, Segmentti-informaatio.

3.2 Osakeperusteiset maksut

Laatimisperiaate

Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on osakepohjaisia kannustinjärjestelyjä, joissa maksut suoritetaan osakkeina tai käteisvaroina. Järjestelyissä myönnettävät etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana. Osakkeina maksettavan etuuden käypä arvo perustuu osakkeen markkinahintaan myöntämishetkellä. Osakkeina maksettava etuus sisältää osakkeina maksettavan palkkion sekä tuloverojen maksuun käytettävän osan osakepalkkiota, mikäli Cargotecilla on velvollisuus suorittaa ennakonpidätys. Oman pääoman ehtoisina instrumentteina maksettavia osakeperusteisia etuuksia ei uudelleenarvosteta ja niistä kirjataan omaan pääomaan kuluja vastaava lisäys. Rahana maksettava osakeperusteinen etuus arvostetaan käypään arvoon kunkin tilikauden päättyessä velan suorittamishetkeen asti sekä kirjataan velaksi taseeseen.

Etuuksien kuluksi kirjattava määrä perustuu konsernin arvioon palvelun suorittamiseen ja tulokseen perustuvien oikeuden syntymisehtojen mukaisesti maksettavien etuuksien määrästä oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Markkinaperusteiset ehdot sekä muut kuin ansaintaehdot otetaan huomioon etuuden käypää arvoa määritettäessä. Sen sijaan ei-markkinaperusteisia ehtoja, jotka perustuvat esimerkiksi kannattavuuteen tai liikevaihdon kasvuun, ei oteta huomioon määritettäessä etuuden käypää arvoa, vaan ne vaikuttavat arvioon etuuksien lopullisesta määrästä. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta etuuksien määrästä kunkin tilikauden päättyessä ja kirjaa arvioiden muutokset tuloslaskelmaan.

Osakepohjainen kannustinohjelma 2020–2024

Kannustinohjelma vuosille 2020–2024 on suunnattu Cargotecin johtoryhmän jäsenille sekä muille avainhenkilöille. Ohjelmassa on kolme vuosittain myönnettävää kannustinohjelmajaksoa, joissa jokaisessa on palkkion ansaintaedellytyksenä kolmen vuoden työssälöehto sekä taloudellisiin tavoitteisiin perustuvia ansaintakriteereitä, jotka asetetaan erikseen kullekin vuodelle. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa palkkioon liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Palkkio maksetaan kunkin kestoltaan kolmevuotisen kannustinohjelmajakson päätyttyä ansaintakriteereiden toteuman perusteella.

	2020
Ensimmäisen vuoden ansaintakriteerit	Vertailukelpoinen liikevoitto, Naviksen liikevaihto ja pilvitransformaatio
Palkkion vaihteluväli perustuen osallistujan tasoon sekä ansaintaehdojen täyttymiseen	0–24,400 osaketta sekä rahaosuus veroihin
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	5,4
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	151
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2020	147
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	359 590
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	7 980
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	351 610

Siirtymävaiheen osakepohjainen kannustinohjelma 2020–2023

Siirtymävaiheen kannustinohjelma on suunnattu hallituksen valitsemille avainhenkilölle. Ohjelman ansaintaehtoina ovat Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen toteutuminen sekä työssäoloehto, joka päättyy vuosi yhdistymisen jälkeen. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa siihen liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Palkkio maksetaan fuusion toteuduttua ja osakkeiden luovutusrajoitus päättyy työssäoloehdon täytyttyä.

	2020
Palkkion vaihteluväli perustuen osallistujan tasoon sekä ansaintaehtojen täyttymiseen	0–7 521 osaketta sekä rahaosuus veroihin
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	5,7
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	66
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2020	66
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	98 289
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	98 289

Osakepohjainen kannustinohjelma 2017–2020

Kannustinohjelma vuosille 2017–2020 on suunnattu Cargotecin johtoryhmän jäsenille sekä muille avainhenkilöille. Ohjelmassa on kolme vuosittain myönnettävää kannustinohjelmajaksoa, joissa jokaisessa on palkkion ansaintaedellytyksenä kolmen vuoden työssäoloehto sekä ensimmäisenä kahtena kalenterivuotena taloudellisiin tavoitteisiin perustuvia ansaintakriteereitä, jotka asetetaan erikseen kullekin vuodelle. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa palkkioon liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Kunkin kannustinohjelmajakson osakepalkkio maksetaan kahden vuoden jälkeen ansaintakriteereiden toteuman perusteella ja niihin liittyy noin yhden vuoden mittainen luovutusrajoitus.

	2019	2018	2017
Ensimmäisen vuoden ansaintakriteerit	Huolto liiketoiminnan bruttokate, Naviksen liikevaihto	Huolto liiketoiminnan bruttokate, Naviksen liikevaihto	Huolto liiketoiminnan bruttokate, sijoitetun pääoman tuotto, Naviksen liikevaihto
Toisen vuoden ansaintakriteerit	Vertailukelpoinen liikevoitto, Naviksen liikevaihto ja pilvitransformaatio	Vertailukelpoinen liikevoitto, Naviksen liikevaihto	Sijoitetun pääoman tuotto, Naviksen liikevaihto
Palkkion vaihteluväli perustuen osallistujan tasoon sekä ansaintaehtojen täyttymiseen	0–23 100 osaketta sekä rahaosuus veroihin	0–15 040 osaketta sekä rahaosuus veroihin	0–18 600 osaketta sekä rahaosuus veroihin
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	9,7	7,8	8,5
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	146	146	100
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2019	144	126	63
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2020	128	118	Päättynyt
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	291 250	184 880	183 200
Kaudella 2019 ja aikaisemmin menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	2 300	88 805	158 689
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	135 271	55 810	Päättynyt
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2019	288 950	96 075	24 511
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	153 679	40 265	Päättynyt

Lisäosakeohjelma 2019–2022

Lisäosakeohjelma (matching-osakepalkkio-ohjelma) vuosille 2019–2022 on suunnattu Cargotecin johtoryhmän jäsenille sekä muille avainhenkilöille. Ohjelmaan osallistuvat henkilöt tekevät ohjelman alkamishetkellä sijoituksen Cargotecin osakkeisiin ja saavat lisäosakeohjelman mukaisesti sijoitusta vastaavan määrän lisäosakkeita. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa palkkioon liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Lisäosakepalkkion ansaintaehto on sidottu työssäoloehtoon siten, että henkilö ansaitsee vuosittain kolmasosan saatujen lisäosakkeiden määrästä, jonka jälkeen osakkeilla on vuoden mittainen luovutusrajoite pois lukien ohjelman viimeisenä vuonna ansaitut lisäosakkeet, joilla ei ole luovutusrajoitetta. Palkkion määrää rajoitetaan, mikäli ansaintaehtoisten täyttymisvuonna Cargotecin osakkeen keskimääräinen kurssi ylittää 60 euroa.

	2019
Ansaintakriteeri	Työssäoloehto, omistusehto
Palkkion vaihteluväli perustuen osallistujan tasoon sekä ansaintaehtoisten täyttymiseen	0–24 770 osaketta sekä rahaosuus veroihin
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	6,0
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	7
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2019	7
Ohjelman vähimmäistavoitteet täyttävät henkilöt 31.12.2020	7
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	98 413
Kaudella 2019 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Kaudella 2020 maksettujen B-sarjan osakkeiden määrä	32 802
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2019	98 413
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	65 611

Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelma 2019

Rajoitettu kannustinohjelma on suunnattu hallituksen valitsemille avainhenkilöille. Vuoden 2019 ohjelmassa ansaintajakson ansaintakriteerinä on kahden vuoden työssäoloehdon täyttyminen. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa siihen liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Palkkio maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen.

	2019
Ansaintakriteeri	Työssäoloehto
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	0,4
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	3
Ohjelman piiriin kuuluvat henkilöt 31.12.2019	3
Ohjelman piiriin kuuluvat henkilöt 31.12.2020	5
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	9 029
Kaudella 2019 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2019	6 516
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	9 029

Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelma 2020–2024

Rajoitettu kannustinohjelma on suunnattu hallituksen valitsemille avainhenkilölle. Ohjelmassa on kolme vuosittain myönnettävää sitoutusjaksoa, joissa palkkion ansaintaedellytyksenä on kolmen vuoden työssäoloehto. Lisäksi ohjelman sitoutusjaksojen ensimmäisille vuosille voidaan asettaa taloudellisiin tavoitteisiin perustuvia ansaintakriteereitä. Palkkio myönnetään ja maksetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina, jonka lisäksi Cargotec maksaa siihen liittyvät verot ja veronluonteiset maksut. Palkkio maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen.

	2020
Ansaintakriteeri	Työssäoloehto
Ohjelman odotettu kokonaiskustannus myöntämishetkellä, MEUR	0,1
Ohjelman piiriin kuuluneet henkilöt	2
Ohjelman piiriin kuuluvat henkilöt 31.12.2020	2
Myönnettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	2 482
Kaudella 2020 menetettyjen B-sarjan osakkeiden määrä	0
Ansaintaehtoihin sidottujen B-sarjan osakkeiden määrä 31.12.2020	2 482

Osakeperusteisten palkkiojärjestelyjen vaikutus tuloksessa ja taseessa

MEUR	Kirjattu kaudella kuluksi		Kirjattu varauksena 31.12.	
	2020	2019	2020	2019
Osakepohjainen kannustinohjelma 2020–2024	2,6	-	1,5	-
Siirtymävaiheen osakepohjainen kannustinohjelma 2020–2023	0,6	-	0,4	-
Osakepohjainen kannustinohjelma 2017–2020	-0,4	3,7	0,8	2,4
Osakepohjainen kannustinohjelma 2014–2016	-	0,3	-	-
Lisäosakeohjelma 2019–2022	1,9	2,4	1,4	1,1
Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelmat 2020–2024	0,0	-	0,0	-
Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelma 2019	0,3	0,1	0,3	0,1
Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelmat 2016–2018	-	0,4	-	-
Yhteensä	5,0	6,9	4,4	3,6

3.3 Johdon palkitseminen

Ylin johto koostuu hallituksesta ja johtoryhmästä. Heille työsuorituksesta maksettu tai maksettava kompensatio koostuu seuraavista eristä:

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Palkat, palkkiot ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	7,5	5,5
Osakeperusteiset palkkiot	2,8	3,7
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	0,3	-
Yhteensä	10,7	9,1

Cargotecin johtoryhmän kokoonpano on muuttui vuoden 2019 aikana. Johtoryhmän uusien jäsenien etuudet sisältyvät ylimmän johdon työsuhte-etuuksiin siitä alkaen, kun he ovat kuuluneet johtoryhmään.

Toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja Cargotecin osakepohjaisiin kannustinohjelmiin. Seuraavassa taulukossa on esitetty heille kannustinohjelmien perusteella toimitettujen Cargotecin B-sarjan osakkeiden määrä.

B-sarjan osakkeiden määrä	Toimitusjohtaja		Muut johtoryhmän jäsenet	
	2020	2019	2020	2019
Osakepohjainen kannustinohjelma 2018, ansaintajakso 2018–2019	2 938		9 876	
Osakepohjainen kannustinohjelma 2017, ansaintajakso 2017–2018	-	2 325	-	4 873
Osakepohjainen kannustinohjelma 2016, ansaintajakso 2016–2018	-	9 162	-	9 643
Lisäosakeohjelma 2019–2020, ensimmäinen maksuerä	8 256	-	20 640	-
Rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelma 2018, ansaintajakso 2018	-	-	-	9 050
Yhteensä	11 194	11 487	30 516	23 566

Vuoden 2020 lopussa toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat mukana osakepohjaisessa kannustinohjelmassa 2019 ja 2020. Lisäksi toimitusjohtaja ja viisi johtoryhmän jäsentä on mukana lisäosakeohjelmassa 2019–2022 (matching-osakepalkkio-ohjelma) ja yksi johtoryhmän jäsen rajoitettujen osakkeiden kannustinohjelmassa 2019.

Osakeperusteisista kannustinohjelmista on lisätietoa liitetiedossa 3.2, Osakeperusteiset maksut.

Siirtymäajalle ennen Cargotecin ja Konecranesin yhdistymisen täytäntöönpanoa ja yhdistetyn yhtiön muodostamisesta sulautumisessa, Cargotec on perustanut sitouttamis- ja kannustinjärjestelmän toimitusjohtaja Mika Vehviläiselle varmistaakseen yhtiön liiketoiminnan suorituskyvyn, sulautumisen onnistuneen täytäntöönpanon ja arvonluonnin osakkeenomistajille vuonna 2021. Sitouttamisjärjestelmän arvo on 1,5 miljoonaa euroa, ja järjestelmän mukainen palkkio maksetaan kertamaksuna toimitusjohtajan uuden eläkesopimuksen mukaiseen lisäeläkejärjestelmään sulautumisen toteutumisen jälkeen. Palkkion saaminen edellyttää seuraavien ehtojen täyttymistä: sulautuminen toteutuu, toimitusjohtaja jatkaa yhtiön palveluksessa, hän ei ole irtisanoutunut ja hän on hoitanut tehtävänsä sopimuksensa mukaisesti. Sitouttamisjärjestelmään liittyvä kapitalisaatiosopimus on pantattu johtajalle eläkesopimuslupauksen vakuudeksi muodostaen 1,5 miljoonan euron vastuun Cargotecille.

Cargotecin toimitusjohtaja on oikeutettu maksuperusteiseen lisäeläkkeeseen. Vuonna 2020 uusitun eläkesopimuksen mukaisesti toimitusjohtaja on oikeutettu jäämään eläkkeelle 65 vuoden iässä. Jos toimitusjohtajan työsuhde päättyy ennen 65 vuoden ikää, hän on oikeutettu lisäeläkkeeseen 62 vuoden ikäisenä. Vuosina 2020 ja 2019 ei suoritettu lisäeläkemaksuja. Lisäksi toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen, josta kirjattu eläkekulu oli vuonna 2020 0,2 (2019: 0,1) miljoonaa euroa. Johtoryhmän muilla suomalaisilla jäsenillä on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Heidän eläkeikänsä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. MacGregorin liiketoiminta-alueen johtajalla on paikallisen markkinakäytännön mukainen maksuperusteinen eläkejärjestely. Cargotecin johtoryhmän jäsenien irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja heillä on oikeus 6–12 kuukauden erorahaan.

Cargotecilla ei ollut lainoja, vastuita tai vastuusitoumuksia yhtiön ylimpään johtoon kuuluville henkilöille tilikauden 2020 tai 2019 lopussa, lukuunottamatta yllä mainittua 1,5 miljoonan euron annettua panttia toimitusjohtajan eläkesopimuslupauksen vakuudeksi.

Maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut

1 000 EUR		1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Mika Vehviläinen	Toimitusjohtaja*	1 637,7	1 539,8
Ilkka Herlin	Hallituksen puheenjohtaja	115,4	105,2
Tapio Hakakari	Hallituksen varapuheenjohtaja	81,9	75,2
Kimmo Alkio	Hallituksen jäsen (19.3.2019 asti)	-	3,0
Jorma Eloranta	Hallituksen jäsen (27.5.2020 asti)	5,0	60,1
Peter Immonen	Hallituksen jäsen	67,0	58,1
Teresa Kemppi-Vasama	Hallituksen jäsen	65,0	54,0
Johanna Lamminen	Hallituksen jäsen	59,0	54,0
Kaisa Olkkonen	Hallituksen jäsen	68,0	59,0

Teuvo Salminen	Hallituksen jäsen	82,7	74,0
Heikki Soljama	Hallituksen jäsen	58,0	53,0

* Sisältää peruspalkan, luontoisetujen ja tulospalkkion lisäksi osakepohjaisten kannustinohjelmien ansiotulon.

Lisätietoa hallituksen ja johdon osakeomistuksista on esitetty kohdassa ”Osakkeet ja osakkeenomistajat”.

3.4 Eläkevelvoitteet

Laatimisperiaate

Eläkevelvoitteet

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Nämä eläkejärjestelyt luokitellaan joko maksu- tai etuus pohjaisiksi järjestelyiksi.

Maksupohjaiset järjestelyt ovat työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia koskevia järjestelyjä, joiden mukaisesti konserni suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle yksikölle ilman oikeudellista tai tosiasiallista veloitetta suorittaa lisämaksuja, jos rahastolla ei ole riittävästi varoja kaikkien niiden työsuhte-etuusien suorittamiseen, jotka perustuvat tarkasteltavana olevan kauden ja aikaisempien kausien työsuoritukseen. Konsernin suoritukset maksupohjaisiin järjestelyihin kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee.

Etuus pohjaiset järjestelyt ovat eläkejärjestelyitä, joissa konserni itse vastaa eläkemaksuvelvoitteista ja kantaa riskin vastuuvelan arvon sekä varojen tuoton muutoksista. Etuus pohjaisista eläkejärjestelyistä merkitään taseeseen velaksi veloitteen raportointikauden päättymispäivän nykyarvo, josta vähennetään järjestelyyn kuuluvat varat. Kunkin merkittävän eläkejärjestelyn osalta etuus pohjaisen järjestelyn eläkevastuun määrittää vuosittain riippumaton aktuaari käyttäen ennakoituun etuus oikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method). Eläkeveloitteen nykyarvo saadaan diskonttaamalla arvioidut vastaiset maksettavat rahavirrat käyttäen diskonttokorkona jäljellä olevilta laina-ajoiltaan ja valuutoiltaan maksettavia eläke-etuuksia vastaavia yritysten liikkeelle laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen tai valtion liikkeelle laskemien joukkovelkakirjalainojen markkinatuottoja. Käytettävät diskonttokorot määritetään kussakin maassa ulkopuolisen aktuaarin toimesta. Mikäli järjestelystä kirjataan vara taseeseen, kirjattavan omaisuuserän enimmäismäärä

on palautuksena järjestelystä tai vastaisten järjestelyyn suoritettavien maksujen vähennyksenä saatavan taloudellisen hyödyn nykyarvo.

Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot liittyen etuus pohjaisen järjestelyn uudelleen arvostamiseen sekä omaisuuserän enimmäismäärän mahdollinen vaikutus kirjataan suoraan muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Etuus pohjaiseen eläkejärjestelyyn liittyvät korot ja kaikki muut kulut kirjataan suoraan tulosvaikutteisesti.

Mikäli etuus pohjaista eläkejärjestelyä muutetaan tai supistetaan, muutos etuudessa kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan siltä osin kuin se perustuu etuuden saajan aiempaan työsuoritukseen.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Etuus pohjaiset eläkevelvoitteet

Eläkevelvoitteiden nykyarvo riippuu useista eri tekijöistä, jotka määritetään vakuutusmatemaattisesti useita rahoituksellisia ja demografisia oletuksia käyttäen ja muutokset näissä vaikuttavat eläkevelvoitteiden kirjanpitoarvoon. Eläkkeistä aiheutuvien nettomenojen (tai -tulojen) määrittämisessä käytetyistä rahoituksellisista oletuksista tärkein on diskonttokorko. Asianmukainen diskonttokorko määritetään jokaisen vuoden lopussa ja sitä käytetään laskettaessa nykyarvo eläkevelvoitteiden täyttämiseksi edellytettävälle arvioituille vastaisille rahavirroille. Asianmukaista diskonttokorkoa määritettäessä otetaan huomioon maasta riippuen yritysten tai valtion liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen tuotto tarkasteluhetkellä. Nämä lainat ovat sen valuutan määräisiä, jossa etuudet maksetaan, ja niiden juoksuaika on lähellä eläkevelvoitteen voimassaoloajan pituutta. Muut eläkevelvoitteita koskevat keskeiset oletukset sisältävät rahoituksellisia oletuksia, kuten odotetut palkkojen ja eläkkeiden korotukset, sekä demografisia oletuksia, kuten eliniän odotteen.

Konsernilla on lukuisia työntekijöiden eläketurvan kattamiseksi tehtyjä eläkejärjestelyjä eri puolilla maailmaa. Eläkejärjestelyt on tehty paikallisten lakien ja vakiintuneiden käytäntöjen mukaisesti maksu- tai etuus pohjaisten järjestelyjen puitteissa.

Etuus pohjaisissa järjestelyissä on määritelty maksettava eläke, mahdolliset työkyvyttömyyskorvaukset ja työsuhteen irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet. Eläke-edut määräytyvät näissä järjestelyissä yleensä perustuen työvuosien määrään ja loppupalkkaan.

Suurin osa konsernin etuus pohjaisista järjestelyistä on Ruotsissa, Isossa-Britanniassa ja Norjassa. Ruotsin järjestelyt ovat merkittävimmät. Konsernin etuus pohjaisiin eläkejärjestelyihin maksamat ja rahastoidut erät vastaavat kunkin maan paikallisten viranomaisten vaatimuksia.

Yhteenveto työsuhteen päättymisen jälkeisten etuuksien vaikutuksesta tilinpäätöksessä

MEUR	2020	2019
Rahastoimattomien velvoitteiden nykyarvo	108,4	100,2
Rahastoitujen velvoitteiden nykyarvo	40,0	42,0
Varojen käypä arvo	38,1	36,1
Nettovelka	110,4	106,0
Nettovelka taseessa	115,5	110,4
Nettovara taseessa	5,2	4,4
Kulut maksuperusteisista eläkejärjestelyistä	51,5	51,0
Kulut etuus pohjaisista eläkejärjestelyistä ja muista työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista	8,1	7,0
Kulu tuloslaskelmassa	59,6	58,0
Arvonmuutos etuus pohjaisista eläkejärjestelyistä ja muista työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista	-1,2	-13,9
Arvonmuutos laajassa tuloslaskelmassa	-1,2	-13,9

Odotettavissa olevat suoritukset etuus pohjaisten järjestelyiden varoihin seuraavan tilikauden aikana ovat 4,8 (31.12.2019: 2,0) miljoonaa euroa. Etuus pohjaisten velvoitteiden duraation painotettu keskiarvo tilinpäätöshetkellä oli 16,6 (16,2) vuotta.

Eläkevelan täsmäytyslaskelma

MEUR	Järjestelyyn sisältyvien velvoitteiden nykyarvo	Järjestelyyn sisältyvien varojen käypä arvo	Yhteensä
1.1.2020	142,1	-36,1	106,0
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	6,0	-	6,0
Korkokulu (+) / -tuotto (-)	2,2	-0,7	1,5
Aiempaan työsuoritukseen perustuva meno	0,6	-	0,6
Arvon uudelleenmäärittäminen:			
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pois lukien tuloslaskelmaan kirjattu korko	-	-2,2	-2,2
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen muutoksista väestötilastollisissa oletuksissa	0,3	-	0,3
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen muutoksista taloudellisissa oletuksissa	3,5	-	3,5
Kokemusperusteiset voitot (-) ja tappiot (+)	-0,4	-	-0,4
Valuuttakurssivoitot (-) / tappiot (+)	0,3	1,4	1,7
Työnantajan suorittamat maksut	0,6	-2,3	-1,8
Järjestelyyn osallistuvien suorittamat maksut	0,0	0,0	0,0
Maksetut etuudet	-5,4	1,9	-3,5
Veloitteen täyttäminen	-0,1	-	-0,1
Yrityshankinnat ja -myynnit	0,1	-	-
Siirretty myytävänä olevaksi	-1,3	-	-1,3
31.12.2020	148,4	-38,1	110,4

MEUR	Järjestelyyn sisältyvien velvoitteiden nykyarvo	Järjestelyyn sisältyvien varojen käypä arvo	Yhteensä
1.1.2019	123,9	-33,3	90,6
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	5,0	-	5,0
Korkokulu (+) / -tuotto (-)	2,9	-0,9	2,0
Aiempaan työsuoritukseen perustuva meno	0,0	-	0,0
Arvon uudelleenmäärittäminen:			
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pois lukien tuloslaskelmaan kirjattu korko	-	-1,8	-1,8
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen muutoksista väestötilastollisissa oletuksissa	-0,5	-	-0,5
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen muutoksista taloudellisissa oletuksissa	14,9	-	14,9
Kokemusperusteiset voitot (-) ja tappiot (+)	1,4	-	1,4
Valuuttakurssivoitot (-) / tappiot (+)	0,2	-1,0	-0,9
Työnantajan suorittamat maksut	-	-2,2	-2,2
Järjestelyyn osallistuvien suorittamat maksut	0,2	0,0	0,2
Maksetut etuudet	-6,1	3,1	-3,1
Veloitteen täyttäminen	-0,1	0,0	-0,1
Yrityshankinnat ja -myynnit	0,4	-	0,4
31.12.2019	142,1	-36,1	106,0

Varojen ja velkojen jakautuminen maantieteellisesti

MEUR	Ruotsi	Iso-Britannia	Norja	Muut	Yhteensä
Järjestelyyn sisältyvien velvoitteiden nykyarvot:					
2020	104,5	18,6	5,5	19,7	148,4
2019	97,5	18,3	6,3	20,0	142,1
Järjestelyyn sisältyvien varojen käypä arvo:					
2020	6,6	23,3	3,7	4,5	38,1
2019	6,1	22,2	3,9	3,9	36,1

Varojen jakautuminen

MEUR	2020	2019
Korkosijoitukset	1,4	3,2
Sijoitusrahastot	4,2	9,0
Hyväksyttävät vakuutukset	4,8	2,4
Osakesijoitukset	3,4	3,1
Muut varat	24,4	18,4
Yhteensä	38,1	36,1

Varoihin ei sisälly yhtiön omia instrumentteja tai sen käytössä olevia muita omaisuuseriä.

Etuuspohjaiset järjestelyt: käytetyt vakuutusmatemaattiset oletukset

%	Ruotsi	Iso-Britannia	Norja	Muut maat*
Diskonttokorko 2020 (2019)	1,2 (1,5)	1,2 (1,9)	1,5 (1,8)	2,0 (1,6)
Tuleva palkankorotusolettama 2020 (2019)	1,8 (2,0)	2,8 (2,8)	2,0 (2,3)	3,1 (2,2)
Eläkkeiden korotusolettama 2020 (2019)	1,5 (2,0)	3,5 (3,4)	1,5 (1,3)	1,9 (1,8)

* Painotettu keskiarvo.

Diskonttokorko on määritetty erikseen kullekin järjestelylle, ja korko perustuu mahdollisuuksien mukaan korkean luottoluokituksen omaavien ja valuutaltaan sekä kestoltaan eläkevelkaa vastaavien yritysvelkakirjojen tuottoon. Ruotsissa käytetty diskonttokorko perustuu ruotsalaisten asuntovakuudellisten joukkovelkakirjalainojen tuottoon, Isossa-Britanniassa käytetty diskonttokorko puntamääräisistä yritysvelkakirjalainoista lasketun iBoxx-indeksin tuottoon ja Norjassa käytetty diskonttokorko norjalaisten vakuudellisten velkakirjojen tuottoon. Euromaissa käytetty korko perustuu euromääräisistä yritysvelkakirjalainoista lasketun iBoxx-indeksin tuottoon ja USA:ssa käytetty diskonttokorko Mercerin tuottoikäyrään.

Herkkyysanalyysi keskeisten vakuutusmatemaattisten oletusten vaikutuksesta etuuspohjaiseen velkaan

MEUR	2020	2019*
0,5 %-yksikön lisäys käytetyssä muuttujassa		
Diskonttokorko	-11,5	-10,7
Tuleva palkankorotusolettama	4,5	4,5
Eläkkeiden korotusolettama	8,5	7,8
0,5 %-yksikön vähennys käytetyssä muuttujassa		
Diskonttokorko	13,1	12,2
Tuleva palkankorotusolettama	-3,9	-3,9
Eläkkeiden korotusolettama	-7,7	-7,1
Elinaikaodotteen muutos		
Kasvu yhdellä vuodella	6,0	5,3
Lasku yhdellä vuodella	-5,9	-5,2

* Vertailuvuoden 2019 lukuja on korjattu.

Yllä oleva taulukko sisältää yhteenvedon ulkopuolisten aktuaarien kullekin järjestelylle suorittamasta herkkyysoanalyysistä merkittävien vakuutusmatemaattisten muuttujien osalta. Herkkyysoanalyysi on suoritettu yhdelle muuttujalle kerrallaan olettaen, että muut muuttujat pysyvät ennallaan, ja olettamalla muuttujalle taulukon mukainen muutos riippumatta tämän todellisesta muutoksesta. Näin ollen herkkyysoanalyysin tarkoituksena ei ole määrittää mahdollisia tai odotettavissa olevia muutoksia eläkevelan määrässä, vaan havainnollistaa velan arvon herkkyyttä näille riskitekijöille, joiden todellinen muutos voi erota esitetystä arvoista. Esitetyn herkkyysoanalyysin kattavuus on 89 (31.12.2019: 88) prosenttia taseen etuuspohjaisesta velasta.

Yllä esitetty herkkyysoanalyysi tarkastelee ainoastaan muuttujien vaikutusta eläkevelkaan huomioimatta järjestelyn varoja. Vaikka korkomuutoksesta aiheutuukin merkittävin riski järjestelylle herkkyysoanalyysin perusteella, käytännössä järjestelyn varoihin kuuluvat velkainstrumenttisijoitukset kumoavat osittain korkoherkkyyden vaikutusta. Järjestelyn varoihin kuuluu myös instrumentteja, kuten osakkeita ja rahastoja, joiden arvonvaihtelu lyhyellä aikavälillä voivat olla merkittäviä mutta joista saatavan tuoton odotetaan pitkällä aikavälillä ylittävän yritysvelkakirjoista saatavan tuoton. Järjestelyn varojen tuottokehitykseen liittyvät riskit ovat merkittäviä joh-tuen sekä varojen absoluuttisesta että suhteellisesta määrästä verrattuna järjestelyn velkaan. Riskiä pyritään vähentämään sopivalla sijoitusallokaatiolla sekä riskin ja tuoton tasapainolla. Määritetyn eläkevelan suuruus perustuu tämän hetkiseen parhaaseen arvioon elinajanodot-teesta. Mikäli elinajanodote osoittautuu aliarvioiduksi, myös eläkevelan kirjattu määrä on riittä-mätön. Elinajanarvioon liittyvä epävarmuus aiheuttaa näin riskiä järjestelylle.

4. TULOVEROT

Laatimisperiaate

Tuloverot

Tuloslaskelman tuloverot sisältävät konserniyhtiöiden verotettavaan tuloon perustuvat verot, laskennallisten verojen muutokset ja aikaisempien kausien verojen oikaisut. Verotettavaan tuloon perustuvat tuloverot lasketaan käyttäen paikallisia verokantoja ja -lakeja, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty raportointikauden lopussa. Vero kirjataan tuloslaskelmaan paitsi siltä osin kuin se liittyy muuhun laajaan tulokseen kirjattuihin eriin, jolloin vero esitetään muussa laajassa tuloksessa. Laskennalliset verot lasketaan väliaikaisista eroista varojen ja velkojen veroarvojen ja kirjanpitoarvojen välillä sekä käyttämättömistä verotappioista. Laskennallinen verovelka kirjataan taseeseen täysimääräisenä ja verosaaminen siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että vähennyskelpoinen väliaikainen ero ja käyttämätön verotappio voidaan käyttää tulevien vuosien verotettavaa tuloa vastaan. Laskennalliset verot määritetään niiden verokantojen ja -lakien perusteella, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty raportointikauden lopussa, ja joiden oletetaan olevan voimassa, kun laskennallinen verosaaminen realisoituu tai verovelka suoritetaan. Tilanteissa, joissa tuloverojen verokäsittelyyn liittyy epävarmuutta, yhtiö arvioi epävarmoja veropositioita joko erikseen tai yhtenä kokonaisuutena, perustuen siihen kumpi menettelytapa parhaiten ennakoi epävarmuuden toteutumista. Kirjattuja tuloveroja oikaistaan, jos pidetään todennäköisenä, että veroviranomainen tai toimivaltainen tuomioistuim ei hyväksy Cargotecin tuloveroilmoituksella soveltamaa epävarmaa verokäsittelyä. Tuloveroja oikaistaan tällöin joko perustuen arvioituun todennäköisimpään määrään tai odotettavissa olevaan painotettuun keskimääräiseen arvoon lopullisesta veron määrästä huomioiden veroviranomaisen odotetun hyväksynnän valitulle verokäsittelylle.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Tuloverot

Verotettavaan tuloon perustuvien verojen ja laskennallisten verosaamisten ja -velkojen määrittämiseen sekä siihen, mihin määrään asti laskennallisia verosaamisia voidaan kirjata taseeseen, tarvitaan johdon harkintaa.

Konserni on tuloverotuksen kohteena useissa eri maissa, joissa tuloverojen verokäsittelyyn voi liittyä epävarmuutta ja verolainsäädännön tulkinta edellyttää johdon harkintaa. Yhtiö arvioi säännöllisesti tuloverojen verokäsittelyyn liittyviä epävarmuuksia ja oikaisee tarvittaessa kirjattuja määriä vastaamaan joko arvioitua todennäköisintä määrää tai odotettavissa olevaa painotettua keskimääräistä arvoa lopullisesta veron määrästä ottaen huomioon veroviranomaisen odotetun hyväksynnän valitulle verokäsittelylle.

4.1 Tuloverojen täsmäyslaskelma

Tuloslaskelman verot

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Tilikauden verot	28,8	45,4
Tilikauden laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutokset	-2,8	8,9
Verot edellisiltä tilikausilta	0,5	2,2
Yhteensä	26,4	56,5

Efektiviisen veroasteen täsmäyslaskelma

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Voitto ennen veroja	34,5	145,9
Suomen verokannan mukainen vero (20 %)	6,9	29,2
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavien verokantojen vaikutus	4,4	4,1
Verot edellisiltä tilikausilta	0,5	2,2
Verovapaat tuotot ja vähennyskelvottomat menot	9,3	3,7
Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys	6,7	18,0
Verokantojen muutosten vaikutus laskennallisiin veroihin	-2,3	-1,1
Muut	0,9	0,4
Tuloslaskelman verot yhteensä	26,4	56,5
Efektiviinen veroaste, %	76,6	38,7

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot

MEUR	1.1.–31.12.2020			1.1.–31.12.2019		
	Ennen veroja	Verot	Verojen jälkeen	Ennen veroja	Verot	Verojen jälkeen
Rahavirran suojaukset	15,3	-1,8	13,5	6,5	-2,1	4,4
Muuntoerot	-77,9	-	-77,9	11,1	-	11,1
Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuusperusteisista järjestelyistä	-1,2	0,3	-0,9	-13,9	2,8	-11,0
Määrätyt käypään arvoon arvostettavat osakesijoitukset	5,5	-	5,5	-	-	-
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-58,3	-1,5	-59,8	3,7	0,7	4,5

4.2 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

2020 MEUR	1.1.	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu laajaan tulokseen	Yrityshankinnat ja -myynnit	Muuntoerot	Myytävänä olevat omaisuuserät**	31.12.
Laskennalliset verosaamiset							
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	73,5	1,6	-	-0,6	-1,0	-0,2	73,4
Vaihto-omaisuus	20,6	-0,5	-	0,8	-0,7	-	20,2
Varaukset ja jaksotukset	24,8	-3,3	-	-	-1,1	-1,5	18,9
Käyttämättömät verotukselliset tappiot ja veronhyvytykset	41,4	4,0	-	0,1	-1,8	-0,4	43,2
Muut väliaikaiset erot	18,1	2,2	-1,5	-	-0,5	-	18,2
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	178,3	4,0	-1,5	0,3	-5,0	-2,1	174,0
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus*	-47,1	-3,0	-0,8	-	0,5	-	-50,4
Laskennalliset verosaamiset, netto	131,2	1,0	-2,3	0,3	-4,5	-2,1	123,6
Laskennalliset verovelat							
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	72,1	-2,2	-	1,1	-3,0	-18,9	49,1
Muut väliaikaiset erot	14,0	9,7	0,2	-1,7	-0,3	-	22,0
Laskennalliset verovelat yhteensä	86,2	7,5	0,2	-0,5	-3,4	-18,9	71,1
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus*	-47,1	-3,0	-0,8	-	0,5	-	-50,4
Laskennalliset verovelat, netto	39,1	4,5	-0,6	-0,5	-2,8	-18,9	20,6
Laskennalliset verot, nettosaaminen	92,2	-3,5	-1,7	0,8	-1,6	16,8	102,9

* Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään konsernitilinpäätöksessä toisistaan, mikäli on olemassa laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata tilikauden verotettavaan tuloon perustuvia verovelkoja tilikauden verotettavaan tuloon perustuvia verosaamia vastaan ja laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin.

** Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

2019 MEUR	1.1.	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu laajaan tulokseen	Yrityshankinnat ja -myynnit	Muuntoerot	Myytävänä olevat omaisuuserät**	31.12.
Laskennalliset verosaamiset							
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	70,2	2,6	-	0,6	0,2	-	73,5
Vaihto-omaisuus	20,2	0,3	-	-	0,1	-	20,6
Varaukset ja jaksotukset	21,2	3,4	-	-	0,2	-	24,8
Käyttämättömät verotukselliset tappiot ja veronhyvitykset	50,1	-8,9	-	-	0,2	-	41,4
Muut väliaikaiset erot	19,2	-2,4	0,8	0,3	0,0	-	18,1
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	180,8	-5,0	0,8	0,9	0,8	-	178,3
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus*	-41,0	-6,0	-	-	-0,1	-	-47,1
Laskennalliset verosaamiset, netto	139,8	-11,0	0,8	0,9	0,7	-	131,2
Laskennalliset verovelat							
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	57,9	6,7	-	6,9	0,5	-	72,1
Muut väliaikaiset erot	11,2	0,6	0,1	2,0	0,1	-	14,0
Laskennalliset verovelat yhteensä	69,1	7,4	0,1	8,9	0,7	-	86,2
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen netotus*	-41,0	-6,0	-	-	-0,1	-	-47,1
Laskennalliset verovelat, netto	28,1	1,3	0,1	8,9	0,6	-	39,1
Laskennalliset verot, nettosaaminen	111,6	-12,3	0,7	-8,0	0,1	-	92,2

* Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään konsernitilinpäätöksessä toisistaan, mikäli on olemassa laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata tilikauden verotettavaan tuloon perustuvia verovelkoja tilikauden verotettavaan tuloon perustuvia verosaamisia vastaan ja laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin.

** Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Käyttämättömistä verotuksellisista tappioista ja veronhyvityksistä kirjataan laskennallisia verosaamisia siihen määrään asti kuin niihin liittyvän verohyödyn realisoituminen tulevaisuudessa kertyviä verotettavia tuloja vastaan on todennäköistä mahdollista vanhentumisajat huomioiden. Jos tappio on tapahtunut lähimenneisyydessä, Cargotec arvioi aiheutuiko tappio tekijöistä, jotka todennäköisesti toistuvat. Laskennallisten verosaamisten kirjaamista tukevat netotus laskennallisia verovelkoja vastaan sekä tarvittaessa tuottohistorian ja tulosenusteiden arviointi kyseisissä maissa.

Konsernissa oli vuoden 2020 lopussa 339,9 (31.12.2019: 316,5) miljoonaa euroa verotuksessa vähennyskelpoisia käyttämättömiä tappioita ja veronhyvityksiä, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, koska verohyödyn realisoituminen ei ole todennäköistä. Näistä tappioista ja veronhyvityksistä 12,5 (31.12.2019: 19,0) miljoonaa euroa vanhenee viiden vuoden kuluessa ja 327,5 (31.12.2019: 297,4) miljoonan euron tappioilla ja veronhyvityksillä ei

ole vanhenemisaikaa tai se on yli viisi vuotta. Kirjaamattomat tappiot ja veronhyvitykset liittyvät pääosin Norjaan ja Saksaan.

Konsernin tuloverosaamisiin oli vuoden 2020 lopussa kirjattu nettona 15,4 (31.12.2019: 15,9) miljoonan euron vähennys liittyen epävarmoin veropositioihin. Epävarma positio liittyy pääasiassa hylätyihin verovähennyksiin, joiden verokäsittelystä Cargotec voi valittaa ja vaatia veronpalautusta.

Laskennallinen verovelka kirjataan sellaisissa maissa sijaitsevien tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista, joissa osingonjaosta aiheutuu veroseuraamus ja jos osingonjakoa pidetään todennäköisenä ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Konsernissa oli vuoden 2020 lopussa 165,4 (31.12.2019: 450,1) miljoonaa euroa voittovaroja, joista ei ole kirjattu laskennallista verovelkaa.

5. NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA

5.1 Nettokäyttöpääoma

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Vaihto-omaisuus	5.2	579,7	713,0
Operatiiviset johdannaisvarat		32,2	17,9
Myyntisaamiset	5.3	535,0	670,9
Muut operatiiviset korottomat saamiset		235,2	260,0
Käyttöpääomavarat		1 382,1	1 661,7
Varaukset	5.5	-113,1	-121,3
Saadut ennakot	2.2	-182,7	-306,3
Operatiiviset johdannaisvelat		-17,7	-18,5
Ostovelat	5.4	-353,0	-438,7
Eläkeveloitteet	3.4	-115,5	-110,4
Muut operatiiviset korottomat velat		-493,0	-508,1
Käyttöpääomavelat		-1 274,9	-1 503,4
Nettokäyttöpääoma taseessa		107,1	158,3
Myyttävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen nettokäyttöpääoma*	7.4	-3,7	-
Yhteensä		103,4	158,3

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

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

5.2 Vaihto-omaisuus

Laatimisperiaate

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai sitä alempaan arvioituun nettorealisointiarvoon. Hankintameno määritetään pääasiassa painotetun keskihinnan menetelmää käyttäen. Varaston hankintamenoon sisällytetään ostohinta sekä kuljetus- ja valmistuskustannukset. Itse valmistettujen valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden hankintameno sisältää raaka-aineet, välittömät valmistuspalkat ja muut välittömät menot sekä suhteellisen osuuden valmistuksen muuttuvista kustannuksista ja kiinteistä yleismenoista. Vaihto-omaisuuden arvo sisältää ylimääräisten ja vanhentuneiden erien epäkuranttisuuden johtuvan arvonalentumisen. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta vähennettynä arvioituilla tuotteen valmiiksi saattamisesta ja myynnistä johtuvilla menoilla.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Vaihto-omaisuus

Cargotec kirjaa tilinpäätöshetkellä parhaan arvionsa mukaan epäkuranttisuuden johtuvan arvonalentumisen vaihto-omaisuudesta. Arviot perustuvat vaihto-omaisuuden systemaattiseen ja jatkuvaan seurantaan. Epäkuranttiusvarausta arvioitaessa otetaan huomioon varaston luonne, kunto, ikärakenne ja määrät ennustetun tarpeen pohjalta.

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Aineet ja tarvikkeet	219,2	265,8
Keskeneräiset tuotteet	165,9	205,8
Valmiit tuotteet	166,2	196,7
Vaihto-omaisuudesta maksetut ennakkomaksut	28,3	44,8
Yhteensä	579,7	713,0

Vaihto-omaisuuden arvoa on alennettu nettorealisointiarvoa vastaavaksi 105,5 (31.12.2019: 97,9) miljoonan euron epäkuranttiusvarauksella.

Uudelleenjärjestelykuluihin sisältyvä vaihto-omaisuuden arvonalentuminen on esitetty liitetiedossa 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät.

5.3 Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset

Laatimisperiaate

Myyntisaamiset

Myyntisaamiset arvostetaan alussa käypään arvoon vähennettynä odotetuilla luottotappioilla ja myöhemmin jaksotettuun hankintamenuon vähennettynä odotetuilla luottotappioilla. Odotetut luottotappiot sisältävät kaksi luottoriskikomponenttia. Näistä ensimmäinen lasketaan mekaanisesti käyttäen varusmatriisia, jossa arvonalentuminen määräytyy historiallisten luottotappioiden perusteella johdettujen riskipainojen ja asiakassaamisten ikäjakauman perusteella. Toinen luottotappiokomponentti perustuu saamis- tai saamisryhmäkohtaiseen odotuksiin perustuvaan analyysiin, jonka perusteella saamiselle tai saamisryhmälle voidaan kirjata ylimääräistä arvonalentumista ensimmäisen luottotappiokomponentin ylittävältä osalta. Tuloslaskelmassa arvonalentumiset ja vähennyserät kirjataan myyjä suoritteita vastaaviin kuluihin. Epävarma myyntisaaminen kirjataan pois taseelta, kun likvidaatista tai maksukyvyttömyydestä on saatu virallinen ilmoitus, jonka mukaan saamista ei tulla maksamaan.

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset			
Pitkäaikaiset korottomat saamiset	8.2	17,2	10,3
Lyhytaikaiset			
Myyntisaamiset	8.2	535,0	670,9
Laskuttamattomat saamiset asiakassopimuksista	8.2	93,9	117,4
Arvonlisäverosaamiset		70,4	80,0
Korkojaksotukset	8.2	0,1	0,1
Muut siirtosaamiset		54,4	55,9
Lyhytaikaiset yhteensä		753,9	924,3
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset yhteensä		771,2	934,6

Odotettavissa olevat arvonalentumiset myyntisaamisista ja sopimukseen perustuvista saamisista

31.12.2020 MEUR	Bruttoarvo	Odotetut luottotappiot			Nettoarvo taseella
		Historiatietoon perustuen	Ennakoivaan riskiarviointiin perustuen	Keski- määräinen arvon- alentumisaste	
Laskuttamattomat saamiset ja erääntymättömät myyntisaamiset	507,8	-0,2	-0,2	0 %	507,3
1–90 päivää erääntyneet	86,7	-0,4	-0,6	-1 %	85,7
91–360 päivää erääntyneet	32,4	-2,0	-3,6	-17 %	26,8
Yli 360 päivää erääntyneet	21,4	-6,1	-6,2	-57 %	9,1
Yhteensä	648,2	-8,7	-10,6	-3 %	628,9

31.12.2019 MEUR	Bruttoarvo	Odotetut luottotappiot			Nettoarvo taseella
		Historiatietoon perustuen	Ennakoivaan riskiarviointiin perustuen	Keski- määräinen arvon- alentumisaste	
Laskuttamattomat saamiset ja erääntymättömät myyntisaamiset	613,8	-0,4	-0,3	0 %	613,1
1–90 päivää erääntyneet	126,5	-0,9	-0,6	-1 %	125,0
91–360 päivää erääntyneet	45,5	-4,6	-1,3	-13 %	39,6
Yli 360 päivää erääntyneet	21,6	-6,4	-4,6	-51 %	10,5
Yhteensä	807,3	-12,3	-6,7	-2 %	788,3

Myyntisaamisten ja sopimukseen perustuvien saamisten luottotappiovarauksen muutos kauden aikana

MEUR	Arvon alentumisvaraus	
	2020	2019
Varaus 1.1.	19,0	23,1
Kurssierot	-0,2	0,1
Yrityshankinnat ja -myynnit	0,0	0,7
Varauksen lisäys	13,8	13,2
Varauksen käyttö	-2,4	-7,5
Peruttu varaus	-10,3	-10,5
Myyttävänä olevat omaisuuserät*	-0,7	-
Muut muutokset	0,0	0,0
Varaus 31.12.	19,3	19,0

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Tuloslaskelmaan kirjatut arvonalentumiset

MEUR	Arvon alentumisvaraus	
	2020	2019
Varauksen muutos kauden aikana	3,5	2,7
Kirjattu suoraan arvonalentumisiksi	1,2	2,5
Yhteensä	4,8	5,2

5.4 Ostovelat ja muut korottomat velat

Takaisinostovelvoitteet asiakasrahoitussopimuksista sisältävät sen osuuden saaduista vastikkeista, joihin Cargotecillä ei ole oikeutta, koska sopimusperusteiseen veloitteeseen tai muuhun perustuen myyty laite arvioidaan ostettavan myöhemmin takaisin rahoittajalta sovittuun jäännösarvoon.

Jälkikustannusvaraukset liittyvät oleellisilta osin valmiisiin ja täysimääräisesti tuloutettuihin asiakasprojekteihin, joista on kuitenkin odotettavissa vielä tiettyjä kustannuksia.

Pitkäaikaishankkeita koskevat kuluvaraukset liittyvät asiakasprojekteihin, joissa myyntituotto kirjataan ajan kuluessa valmistumisvaiheen mukaan ns. milestone-menetelmällä. Näissä projekteissa valmistumisvaiheen mukainen tuloutettava määrä perustuu arvioon asiakkaalle syntyvästä arvosta, joka ei ole kaikkien valmistusvaiheiden osalta suoraan verrannollinen Cargotecille syntyneisiin kustannuksiin. Kuluvaraus mahdollistaa projektista tuloutettavan katteen pitämisen valmistumisvaiheesta toiseen odotetun projektikatteen mukaisella tasolla.

Ennakkovuokrat asiakasrahoitussopimuksista sisältävät saadut ennakot asiakasrahoitussopimuksista, joissa jäännösarvo myydystä laitteesta ei ole olennaisilta osin siirtynyt asiakkaalle ja tästä johtuen sopimus käsitellään käyttöleasingosopimuksena.

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset			
Takaisinostovelvoitteet asiakasrahoitussopimuksista	8.2	58,5	60,4
Muut korottomat velat	8.2	4,1	5,6
Pitkäaikaiset yhteensä		62,6	66,0
Lyhytaikaiset			
Ostovelat	8.2	353,0	438,7
Palkka- ja sosiaalikulujaksotukset		118,5	121,7
Jälkikustannusvaraukset		102,1	77,6
Pitkäaikaishankkeita koskevat kuluvaraukset		41,0	49,9
Ennakkovuokrat asiakasrahoitussopimuksista		63,5	61,5
Arvonlisäverovelat		24,9	26,7
Korkojaksotukset	8.2	6,6	9,4
Yritysjärjestelyihin liittyvät velat	8.2	2,6	7,6
Muut siirtovelat		85,4	106,8
Lyhytaikaiset yhteensä		797,5	899,8
Ostovelat ja muut korottomat velat yhteensä		860,2	965,9

Vuoden 2019 vertailutietoja on uudelleenryhmitelty.

5.5 Varaukset

Laatimisperiaate

Varaukset

Varaus merkitään taseeseen, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena olemassa oleva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellista suoritusta tai aiheuttaa taloudellisen menetyksen. Lisäksi velvoitteen määrän on oltava luotettavasti arvioitavissa. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan velvoitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varauksen määränä kirjataan odotettujen menojen nykyarvo.

Takuuvaraukset sisältävät tuotteiden korjaamisesta tai korvaamisesta aiheutuvat odotetut kustannukset, mikäli takuuuakaa on tilinpäätöspäivänä jäljellä. Takuuvarausten laskenta perustuu aiempaan kokemukseen korjausten ja korvausten määristä.

Tuotevastuuvaraukset sisältävät odotetut kustannukset asiakasvaateiden hyvittämisestä, mikäli vaateen määrä, todennäköisyys ja toteutuminen ovat arvioitavissa.

Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämiseksi vaadittavat välttämättömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt.

Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan, kun konserni on laatinut yksityiskohtaisen uudelleenjärjestelysuunnitelman, aloittanut suunnitelman toimeenpanon tai asianmukaisesti tiedottanut asiasta. Uudelleenjärjestelyä koskevassa suunnitelmassa tulee olla yksilöitynä mitä toimintoja ja henkilöstöä se koskee sekä mikä on sen arvioitu toteuttamisaikataulu ja -kustannukset. Uudelleenjärjestelyvaraus ja muut toiminnan sopeuttamiseen liittyvät kustannukset kirjataan sen toiminnon kuluihin, mihin ne luonteensa puolesta liittyvät. Kun kyseessä on merkittävä Cargotecin tai sen liiketoiminta-alueen uudelleenjärjestelysuunnitelma, varaus ja muut toiminnan sopeuttamiseen liittyvät kustannukset esitetään tuloslaskelmassa erillisenä eränä.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Varaukset

Kirjattavan varauksen määrä on tilinpäätöspäivän paras arvio velvoitteen täyttämiseksi vaadittavasta kustannuksesta. Arvio tapahtuman taloudellisesta vaikutuksesta edellyttää yhtiön johdon harkintaa, joka perustuu aiempiin samankaltaisiin tapahtumiin ja joissakin tapauksissa ulkopuolisen asiantuntijan lausuntoihin. Varauksia tarkastellaan säännöllisesti ja korjataan tarpeen mukaan vastaamaan tarkasteluhetken parasta arviota. Toteutuvat menot voivat poiketa arviosta.

2020 MEUR	Tuotetakuut	Korvaus- vaateet	Toiminnan uudelleen- järjestelyt	Tappiolliset sopimukset	Muut	Yhteensä
Varaukset 1.1.	74,6	7,9	20,4	14,0	4,4	121,3
Kurssierot	-0,8	-0,3	-0,7	-0,4	-0,1	-2,2
Lisäykset	18,6	2,2	29,3	3,7	0,9	54,6
Yrityshankinnat ja -myynnit	-2,2	-0,7	-	0,0	-	-2,8
Käytetyt varaukset	-12,7	-1,2	-25,1	-8,2	-1,4	-48,5
Varausten peruutukset	-1,2	-1,5	-0,9	-4,1	-1,5	-9,2
Varaukset 31.12.	76,3	6,4	23,0	4,9	2,4	113,1

2019 MEUR	Tuotetakuut	Korvaus- vaateet	Toiminnan uudelleen- järjestelyt	Tappiolliset sopimukset	Muut	Yhteensä
Varaukset 1.1.	70,9	3,7	10,9	9,9	2,0	97,4
Kurssierot	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3
Lisäykset	22,9	3,2	19,8	2,9	4,0	52,8
Yrityshankinnat ja -myynnit	10,0	3,9	-	10,6	1,1	25,6
Käytetyt varaukset	-18,6	-0,7	-10,0	-7,9	-2,1	-39,3
Varausten peruutukset	-10,8	-2,3	-0,4	-1,5	-0,6	-15,6
Varaukset 31.12.	74,6	7,9	20,4	14,0	4,4	121,3

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset varaukset	7,2	7,0
Lyhytaikaiset varaukset	105,9	114,3
Yhteensä	113,1	121,3

Tuotetakuuta koskevat varaukset kattavat takuuvaateisiin liittyvät odotetut kustannukset tuotteista, jotka on myyty tilikauden aikana tai aiemmin ja joissa tuotetakuu on voimassa. Takuuajat vaihtelevat tuotteittain, mutta ovat pääosin 1–2 vuotta.

Korvausvaatteet sisältävät tuotevastuuvauksia ja oikeudenkäyntejä koskevia eriä. Tuotevastuuvauksia koskeva varaus tehdään, mikäli vaatimuksen määrä, todennäköisyys ja toteutuminen voidaan arvioida. Varausten odotetaan pääsääntöisesti realisoituvan 1–2 vuodessa.

Uudelleenjärjestelyvaraukset koskevat johdon hyväksymiä ja toimeenpanemia suunnitelmia toimintojen uudelleenjärjestelystä. Varausten odotetaan realisoituvan 1–2 vuoden kuluessa. Uudelleenjärjestelykuluja on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät.

Tappiollisista sopimuksista tehdään varaus, kun on todennäköistä, että sopimuksen kustannukset ylittävät arvioidun sopimuksen kokonaismyyntihinnan. Odotettu tappio kirjataan kuluksi välittömästi. Tappiollisista sopimuksista tehtyjen varausten odotetaan realisoituvan pääsääntöisesti 1–2 vuoden aikana.

Muut varaukset sisältävät eriä, jotka liittyvät muun muassa henkilöstöön.

6. AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

6.1 Liikearvo

Laatimisperiaate

Liikearvo

Liikearvo kirjataan alun perin taseeseen määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistetun osuuden käypä arvo yhteen laskettuina ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Jos vastikkeen, määräysvallattomien omistajien osuuden ja aiemmin omistetun osuuden yhteisarvo on pienempi kuin tytäryrityksen hankitun nettovarallisuuden käypä arvo eli kyseessä on edullinen kauppa, erotus kirjataan suoraan tuloslaskelmaan. Liikearvo arvostetaan hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla. Arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelmaan. Liikearvo kirjataan pois taseesta kun tytäryhtiö myydään. Taseesta pois kirjattavan liikearvon määrä määritellään suhteessa kyseisen raportointisegmentin arvonmuutokseen ennen ja jälkeen myynnin, käyttöarvoanalyysiin perustuen tai vaihtoehtoisesti perustuen käypään arvoon myyntikuluilla vähennettynä.

Liikearvosta tai aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton, ei kirjata poistoja, vaan niille tehdään arvonalentumistesti aina, kun on viitteitä arvonalentumisesta, kuitenkin vähintään vuosittain. Liikearvon testaus suoritetaan rahavirtaa tuottavan yksikön tasolla (CGU). Liikearvoa kohdistetaan niille yksiköille tai yksikköjen ryhmille, joiden odotetaan hyötyvän liiketoimintojen yhdistämisestä toimintasegmenttien mukaisesti määritettynä. Muiden taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomien aineettomien hyödykkeiden testaus suoritetaan puolestaan joko osana rahavirtaa tuottavaa yksikköä tai yksittäisen omaisuususerän tasolla, jos sille pystytään määrittämään itsenäinen rahavirta. CGU:n kerrytettävissä oleva rahamäärä määritetään käyttöarvolaskelmaan perustuen. Käyttöarvo määritetään laskemalla testattavan CGU:n ennustettujen nettokassavirtojen nykyarvo. Käyttöarvolaskelmien diskonttokorkona käytetään painotettua keskimääräistä pääoman kustannusta ennen veroja, joka huomioi markkinoiden näkemyksen rahan aika-arvosta sekä testattavaan yksikköön liittyvistä erityisriskeistä.

Arvon alentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan, mikäli CGU:n kirjanpitoarvo on suurempi kuin kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvon alentumistappio kohdistetaan ensin liikearvolle ja tämän jälkeen muille omaisuuserille tasasuhteisesti.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumistestaus

Liikearvo ja muut taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet testataan arvonalentumisen varalta vähintään vuosittain. Arvon alentumistestausta varten liikearvo ja vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille. Rahavirtaa tuottavien yksikköjen kerrytettävissä olevat rahamäärät perustuvat laskelmiin, jotka edellyttävät johdolta arvioiden ja oletusten tekemistä niin määritettäessä tulevaisuuden rahavirtoja kuin näiden diskonttaamiseen käytettävää painotettua keskimääräistä pääomakustannusta (WACC).

MEUR	2020	2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 058,5	970,9
Kurssierot	-21,1	2,5
Yrityshankinnat	8,0	85,1
Yritysmyyntit	-	-
Myyttävänä olevat omaisuuserät*	-73,6	-
Muut muutokset	0,0	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	971,9	1 058,5

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Liikearvojen arvonalentumistestaus

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Kalmar	267,6	338,0
Hiab	222,4	226,9
MacGregor	481,9	493,6
Yhteensä	971,9	1 058,5

Liikearvoa arvioidaan mahdollisen arvonalentumisen selvittämiseksi aina, kun on viitteitä siitä, että arvo saattaa olla alentunut, mutta kuitenkin vähintään kerran vuodessa. Liikearvon testausta varten liikearvo on kohdistettu alimmille itsenäistä rahavirtaa tuottaville tasoille (CGU), jotka on määritelty operatiivisen liiketoimintamallin mukaisesti raportoiduiksi toimintasegmenteiksi. Yhtiön johtamis- ja organisointitavasta johtuen alemmille tuotedivisioonatasoille ei ole mahdollista määrittää itsenäisiä rahavirtoja.

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevien rahamäärien arvot perustuvat vuonna 2020 laskelmiin niiden käyttöarvosta. Vuonna 2019 MacGregorin käyttöarvoon perustuva laskelma indikoi liikearvon arvonalentumista ja tämän johdosta MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin lisäksi perustuen käypään arvoon myyntikululla vähennettynä. Molemmissa malleissa kerrytettävissä oleva rahamäärä johdetaan tulevaisuuden rahavirtaennusteista, jotka perustuvat ylimmän johdon ja hallituksen hyväksymiin strategisiin suunnitelmiin sekä huomioiden markkinaympäristön vallitsevat riskit ja epävarmuudet. Merkittävin ero laskelmien välillä on, että käypään arvoon perustuva malli kuvastaa oletuksia, joita markkinaosapuolet käyttäisivät omaisuuserän hinnoittelussa, jonka johdosta esimerkiksi suunnitellut tehostamistoimet voidaan huomioida aikaisemmassa vaiheessa, kuin käyttöarvoon perustuvassa mallissa siltä osin kun voidaan olettaa, että vastaavat hyödyt tehostamistoimista olisivat markkinaosapuolen saavutettavissa. Lisäksi käyttöarvolaskelma perustuu rahavirtoihin ennen veroja, kun taas käyvän arvon laskelma perustuu rahavirtoihin verojen jälkeen. Laskelmien ennustejakso on viisi vuotta, jonka päätösvuodesta terminaaliarvo johdetaan. Ennustejakson päätösvuoden arvo määritetään ekstrapoloimalla se menneiden vuosien keskimääräisen toteutuneen ja ennustejakson arvioidun kehityksen perusteella, ottaen huomioon suhdannevaihtelun vaikutukset rahavirtaa tuottavien yksiköiden liiketoiminnassa. Ennustejakson jälkeiset rahavirrat on arvioitu käyttäen kasvuvauhtia, joka perustuu arvioon toimialojen pitkän aikavälin kasvuvauhdista, jota määritettäessä huomioidaan OECD:n pitkän ajan kasvuennusteet pitäen ylärajana laskelmissa käytettyä riskittömän koron tasoa. Pitkän aikavälin kasvuvauhtina on käytetty Kalmarille 1,4 (2019: 1,8) prosenttia, Hiabille 0,5 (0,8) prosenttia ja MacGregorille 1,4 (1,6) prosenttia.

Tulevaisuuden rahavirtaennusteiden määrittämisessä eniten johdon harkintaa vaativat oletukset liittyvät markkina- ja kannattavuusnäkömiin. Tulevien vuosien kasvuvolettamien pohjana ovat ulkopuolisten markkinatutkimuslaitosten arviot markkinakehityksestä ja talouden suhdannekäänteiden ajoituksesta. Lisäksi liikevaihdon kasvun arvioinnissa on otettu huomioon yhtiön markkina-asema ja kasvupotentiaali markkinoilla sekä uusien laitteiden että huoltopalveluiden osalta. Keskeiset ennustettuun kannattavuuteen vaikuttavat tekijät ovat myyntivolyymi, kilpailukyky ja kustannustehokkuus. Huoltoliiketoiminnan suhteellisella osuudella liikevaihdosta on myös merkitystä rahavirtaennusteissa sen vähäisemmän suhdannevaihtelun ja keskimääräistä paremman kannattavuuden johdosta. Lisäksi Kalmar- ja Hiab-segmenteissä tehtaiden ja kokoonpanoyksiköiden käyttöasteella

ja kustannuskilpailukyvyllä on olennainen merkitys kannattavuuteen. Kalmarissa ja Hiabissa viime vuosien tehostamistoimet ovat vaikuttaneet myönteisesti tuloskehitykseen, ja meneillään olevien kannattavuuden parantamiseen tähtäävien ohjelmien odotetaan parantavan kannattavuutta entisestään lähivuosien aikana. MacGregor on jatkanut toimintansa tehostamista sopeutuessaan vaikeaan markkinatilanteeseen. Lisäksi TTS -hankinnasta saatavat synergiahyötydyt ovat merkittävät. Laskelmissa käytetyissä rahavirtaennusteissa huomioidaan Kalmarille ja Hiabille tyypillinen käyttöpääoman sitoutuminen kasvusuhdanteessa ja vapautuminen laskusuhdanteessa. MacGregorin liiketoimintamalli sitoo vähän käyttöpääomaa, mutta saatujen tilausten ja niihin liittyvien ennakkomaksujen ajoituksen ennustaminen on huomioitu kassavirrassa.

Laskelmissa on käytetty diskonttokorkona raportointisegmenteille määritettyä keskimääräistä painotettua pääomakustannusta (WACC), joka kuvaa oman ja vieraan pääoman kokonaiskustannusta ja testattaviin segmentteihin liittyviä markkinariskejä. WACC:n osatekijät ovat rahavirtaa tuottavan yksikön maittaisten myyntien mukaan painotettu vastaavien maiden valtion velkakirjojen tuottoihin perustuva riskitön korko, markkinariskipreemio, verrokkitoimialakohtainen beta ja nettovelkaantumisaste sekä luottoriskipreemio. Käyttöarvoon perustuvassa testauksessa käytetty WACC määritetään ennen veroja ja käypään arvoon perustuvassa testauksessa käytetty WACC määritetään verojen jälkeen. Diskonttokorko on laskettu vastaavalla periaatteella kuin edellisellä vuonna. Diskonttokorkona (WACC) on käytetty Kalmarille 9,9 (2019: 10,4) prosenttia, Hiabille 9,3 (9,6) prosenttia ja MacGregorille 9,2 (7,4) prosenttia. Kalmarille ja Hiabille määritetyt diskonttokorot ovat laskeneet edellisestä vuodesta pääosin valtion lainakorkoihin perustuvien riskittömien korkojen laskusta johtuen. MacGregorin diskonttokorko määritettiin vuonna 2020 ennen veroja ja vuonna 2019 verojen jälkeen, johtuen edellä kuvatun mukaisesti eri malleista, joilla kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin.

Suoritettujen arvonalentumistestien perusteella ei ole tehty arvonalennuksia vuonna 2020 eikä 2019.

Osana arvonalentumistestausta yhtiö on tehnyt rahavirtaa tuottaville yksiköille herkkyyyslaskelmat keskeisten oletusten osalta perustuen kolmeen eri skenaarioon. Laskelmissa testatut muutokset ovat ensimmäisessä skenaariossa diskonttokoron 2 prosenttiyksikön nousu, toisessa skenaariossa liikevaihdon 10 prosentin laskun ja liikevoittomarginaalin 2 prosenttiyksikön laskun yhteisvaikutus sekä kolmannessa skenaariossa edellisten skenaarioiden yhteisvaikutus. Vuosina 2020 ja 2019 suoritettujen herkkyyksianalyysit eivät osoittaneet Hiab- ja Kalmar-segmenttien osalta arvonalentumisriskiä. MacGregor-segmentin osalta herkkyyksianalyysin tulokset on esitetty alla olevassa taulukossa.

MacGregorin liikearvon herkkyyksianalyysi

	Kerrytettävissä olevan rahamäärän kirjanpitoarvon ylittävä osuus, MEUR	Herkkyyksianalyysin skenaariot ja tulokset		
		WACC +2 prosenttiyksikköä	Liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -2 prosenttiyksikköä	Liikevaihto -10 prosenttia, liikevoitto -2 prosenttiyksikköä ja WACC + 2 prosenttiyksikköä
31.12.2020	127,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen
31.12.2019	170,0	Arvonalentuminen*	Arvonalentuminen**	Arvonalentuminen

* Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC ennen veroja +1,3 prosenttiyksikköä (31.12.2019: WACC verojen jälkeen +1,2 prosenttiyksikköä)

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

Johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä varojen kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta, herkkyyksianalyysissä tarkasteltujen skenaarioiden toteutuessa alaskirjattava määrä olisi huomattava; ensimmäisessä skenaariossa 51 (31.12.2019: 29) miljoonaa euroa, toisessa 168 (31.12.2019: 133) miljoonaa, ja kolmannessa 282 (31.12.2019: 274) miljoonaa euroa.

MacGregorin liikearvolle on suoritettu arvonalentumistestaus vuonna 2020 jokaisella kvartaalilla. Vuoden ensimmäisellä kvartaalilla kerrytettävissä olevan rahamäärän varojen kirjanpitoarvon ylittävä osuus oli alimmillaan 7 miljoonaa euroa, jonka jälkeen se nousi vuoden loppuun mennessä 127 miljoonaan euroon. Arvo on hyvin herkkä muutoksille WACC:ssa sekä ennusteissa, joten alaskirjausriski on edelleen huomattava vaikkakin se on alentunut.

6.2 Muut aineettomat hyödykkeet

Laatimisperiaatteet

Muut aineettomat hyödykkeet

Muita aineettomia hyödykkeitä ovat patentit, tavaramerkit, lisenssit, ohjelmistot, aktivoidut kehitysmenot, teknologia sekä hankittu tilauskanta ja asiakassuhteet. Ne on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa vähennettynä kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla lukuun ottamatta liiketoimintojen yhdistymisissä hankittuja aineettomia hyödykkeitä, jotka arvostetaan hankintahetkellä käypään arvoon.

Rajallisen taloudellisen vaikutusajan omaavat aineettomat hyödykkeet kirjataan tasapoistoina kuluksi taloudelliselle vaikutusajalleen seuraavasti:

- Kehitetty ja hankittu teknologia 3–10 vuotta
- Asiakassuhteet ja tavaramerkit 3–15 vuotta
- Tilauskanta 1–5 vuotta
- Muut 2–5 vuotta

Hyödykkeiden taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan ja tarvittaessa oikaistaan jokaisena tilinpäätöspäivänä. Rajoittamattoman taloudellisen vaikutusajan omaavia tavaramerkkejä tai keskeneräisiä aineettomia investointeja ei poisteta, vaan niille suoritetaan vähintään vuosittain arvonalentumistestaus, joka on kuvattu tarkemmin laadintaperiaatteessa Liikearvo, liitetiedon 6.1 Liikearvo yhteydessä.

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot kirjataan pääsääntöisesti tulosvaikutteisesti. Tuotekehitysmenot aktivoidaan kuitenkin tiettyjen kaupalliseen ja tekniseen toteutettavuuteen liittyvien kriteerien täytyessä, kun tuotteesta lisäksi odotetaan saatavan vastaista taloudellista hyötyä. Aktivoidut tuotekehitysmenot sisältävät pääasiassa materiaaleja, tarvikkeita ja työvoimakustannuksia. Aiemmin kuluksi kirjattuja tuotekehitysmenoja ei aktivoida enää myöhemmin. Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvät aktivoidut tuotekehitysmenot poistetaan tasapoistoin arvioituna vaikutusaikanaan. Keskeneräiset kehityshankkeet testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

2020 MEUR	Kehitetty teknologia	Hankittu teknologia	Asiakas- suhteet ja tavamerkit	Muut*	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	140,9	117,8	297,1	9,7	565,6
Kurssierot	-1,5	-3,1	-11,1	-0,7	-16,4
Lisäykset	0,0	0,4	-	1,6	2,0
Vähennykset	-4,4	-17,1	-7,5	-1,1	-30,1
Uudelleenryhmittelyt	-15,8	18,1	0,6	-3,7	-0,7
Yrityshankinnat ja -myynnit	-	5,1	-5,4	0,3	-0,1
Myytäväinä olevat omaisuuserät**	-8,4	-27,2	-98,4	-0,1	-134,1
Hankintameno 31.12.	110,8	94,0	175,2	6,1	386,1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-86,9	-75,0	-100,2	-7,4	-269,5
Kurssierot	0,9	1,8	5,1	0,7	8,5
Tilikauden poistot	-11,5	-7,9	-15,4	-0,1	-34,9
Arvonalentumiset	-0,5	-	-3,6	-	-4,1
Vähennykset	4,4	17,3	7,3	1,1	30,1
Uudelleenryhmittelyt	7,5	-7,9	-0,3	1,4	0,7
Yrityshankinnat ja -myynnit	-	-	-	-	-
Myytäväinä olevat omaisuuserät**	8,4	12,0	48,4	0,1	68,8
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-77,7	-59,6	-58,7	-4,3	-200,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	33,1	34,4	116,5	1,8	185,8

* Sisältää keskeneräisiä investointeja 1,3 miljoonaa euroa.

** Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Tavamerkit on arvostettu yrityshankintojen yhteydessä käypään arvoon. Osa tavamerkeistä on määritelty taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomiksi hyödykkeiksi, mukaan lukien MacGregor. Niiden on arvioitu kerryttävän nettorahavirtaa rajoittamattoman ajan. Arvio perustuu niiden maailmanlaajuiseen, alueelliseen tai asiakassegmenttikohtaiseen markkina-johtajuuteen ja pitkään historiaan. MacGregor-tavamerkkiä on käytetty 1930-luvulta lähtien ja sitä kehitetään edelleen. Tavamerkkien arvoa arvioidaan mahdollisen arvonalentumisen selvittämiseksi aina, kun on viitteitä siitä, että arvo on alentunut, kuitenkin vähintään kerran vuodessa. Taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomien tavamerkkien

2019 MEUR	Kehitetty teknologia	Hankittu teknologia	Asiakas- suhteet ja tavamerkit	Muut*	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	122,2	91,2	284,1	11,6	509,0
Kurssierot	-0,2	0,5	2,2	0,5	3,1
Lisäykset	0,0	0,4	-	4,0	4,4
Vähennykset	-7,2	-0,9	0,0	0,7	-7,4
Uudelleenryhmittelyt	12,1	13,8	-10,2	-7,2	8,6
Yrityshankinnat ja -myynnit	14,0	12,8	21,0	0,0	47,8
Hankintameno 31.12.	140,9	117,8	297,1	9,7	565,6
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-74,0	-66,6	-84,6	-5,3	-230,4
Kurssierot	0,0	-0,3	-0,9	-0,5	-1,6
Tilikauden poistot	-10,9	-7,1	-14,8	-0,1	-32,9
Arvonalentumiset	-4,8	0,0	-	-0,9	-5,6
Vähennykset	7,2	0,8	0,0	-0,7	7,3
Uudelleenryhmittelyt	1,2	-1,8	-	0,0	-0,6
Yrityshankinnat ja -myynnit	-5,6	0,0	0,0	-	-5,6
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-86,9	-75,0	-100,2	-7,4	-269,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	54,0	42,8	196,9	2,3	296,1

* Sisältää keskeneräisiä investointeja 2,1 miljoonaa euroa.

arvonalentumistestaus tehdään osana rahavirtaa tuottavien yksiköiden (CGU) testausta, josta on kerrottu enemmän liitetiedossa 6.1, Liikearvo. Taloudelliselta pitoajaltaan rajoittamattomien aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.2020 oli 36,9 (31.12.2019: 40,6) miljoonaa euroa.

Muiden tavamerkkien on arvioitu kerryttävän nettorahavirtaa taloudellisena vaikutusaikanaan, joka vaihtelee 3 vuodesta 15 vuoteen. Nämä tavamerkit poistetaan taloudellisena vaikutusaikanaan tasapoistoin.

6.3 Aineelliset hyödykkeet

Laatimisperiaate

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa vähennettynä kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Arvonalentumiset on kuvattu tarkemmin laadintaperiaatteessa Arvonalentumiset liitetiedon 6.4 Poistot ja arvonalentumiset yhteydessä. Hankintameno arvioidulla jäännösarvolla vähennettynä poistetaan tasasuuruksina erinä arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan seuraavasti:

- Koneet ja laitteet 2–10 vuotta

- Rakennukset 5–40 vuotta
- Maa- ja vesialueita ei poisteta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan ja tarvittaessa oikaistaan jokaisena tilinpäätöspäivänä. Merkittävät perusparannusmenot sisällytetään joko hyödykkeen tasearvoon tai erotetaan omaksi hyödykkeekseen kun niistä odotetaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä ja niistä aiheutuneet kustannukset voidaan erottaa tavanomaisista korjaus- ja kunnossapitokustannuksista. Aineellisten hyödykkeiden rahoituskulut, kuten pitkää rakennusaikaa edellyttävien hankkeiden korot aktivoidaan osana asianomaisen omaisuuserän hankintamenoa. Aineellisten hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät liikevoittoon.

2020 MEUR	Omistettut käyttöomaisuuserät				Käyttöoikeusomaisuuserät			Yhteensä
	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto	Muille vuokratut koneet	Muut*	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	217,6	331,3	191,5	4,3	170,1	51,7	966,5	
Kurssierot	-8,8	-8,9	-1,9	-0,2	-4,4	-1,9	-26,1	
Lisäykset	4,2	9,1	26,4	5,0	26,7	12,3	83,7	
Vähennykset	-7,4	-51,8	-41,0	-0,1	-8,8	-5,0	-114,1	
Uudelleenryhmittelyt	3,3	3,5	8,7	-6,2	0,3	-1,6	8,0	
Yrityshankinnat ja -myynnit	-0,1	0,3	-	-	0,5	-0,4	0,2	
Myytävänä olevat omaisuuserät**	-1,0	-8,4	-	-	-8,2	-	-17,6	
Hankintameno 31.12.	207,8	275,2	183,6	2,9	176,1	55,0	900,6	
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-94,5	-261,5	-68,0	0,0	-32,0	-20,8	-476,7	
Kurssierot	3,2	6,5	0,9	0,0	1,2	0,9	12,7	
Tilikauden poistot	-6,4	-20,8	-22,9	-	-28,3	-15,0	-93,5	
Arvonalentumiset	-7,0	0,0	-	-	-4,5	-	-11,5	
Vähennykset	2,9	50,8	23,3	-	4,1	3,5	84,7	
Uudelleenryhmittelyt	0,0	-0,6	2,6	-	-0,3	1,6	3,3	
Yrityshankinnat ja -myynnit	0,1	-	-	-	-	-	0,1	
Myytävänä olevat omaisuuserät**	0,7	6,6	-	-	2,6	-	10,0	
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-100,9	-219,1	-64,0	0,0	-57,1	-29,8	-470,9	
Kirjanpitoarvo 31.12.	106,9	56,1	119,6	2,9	119,0	25,2	429,7	

* Sisältää 2,7 miljoonaa euroa keskeneräisiä investointeja ja 0,2 miljoonaa euroa maksettuja ennakoita.

** Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

2019 MEUR	Omistettut käyttöomaisuuserät				Käyttöoikeusomaisuuserät			Yhteensä
	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto	Muille vuokratut koneet	Muut*	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	214,9	297,3	165,4	5,5	154,1	38,7	875,9	
Kurssierot	2,0	0,8	1,1	0,0	0,7	0,3	4,9	
Lisäykset	2,5	20,1	38,8	9,0	12,9	12,5	95,7	
Vähennykset	-9,6	-5,3	-27,3	-1,2	-3,9	-2,5	-49,8	
Uudelleenryhmittelyt	2,9	5,3	13,5	-8,9	-0,2	0,2	12,9	
Yrityshankinnat ja -myynnit	4,8	13,1	-	-	6,5	2,5	26,9	
Hankintameno 31.12.	217,6	331,3	191,5	4,3	170,1	51,7	966,5	
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-91,2	-236,4	-64,7	0,0	-3,7	-7,3	-403,3	
Kurssierot	-0,7	-0,4	-0,4	0,0	-0,1	0,0	-1,7	
Tilikauden poistot	-6,3	-18,4	-25,0	-	-27,3	-15,3	-92,3	
Arvonalentumiset	-0,4	0,1	-	-	-2,7	0,0	-3,1	
Vähennykset	4,9	4,4	15,8	0,0	1,9	1,8	28,7	
Uudelleenryhmittelyt	0,0	0,0	6,3	-	0,0	0,0	6,3	
Yrityshankinnat ja -myynnit	-0,7	-10,8	-	-	-	0,0	-11,5	
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-94,5	-261,5	-68,0	0,0	-32,0	-20,8	-476,7	
Kirjanpitoarvo 31.12.	123,1	69,8	123,5	4,3	138,1	30,9	489,7	

* Sisältää 4,1 miljoonaa euroa keskeneräisiä investointeja ja 0,2 miljoonaa euroa maksettuja ennakoita.

6.4 Poistot ja arvonalentumiset

Laatimisperiaate

Arvonalentumiset

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko jonkin omaisuuserän arvon alentumisesta viitteitä. Mikäli viitteitä ilmenee, suoritetaan kyseiselle omaisuuserälle arvonalentumistestaus. Arvonalentumistestissä arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Aineellisten ja aineettomien omaisuuserien tai liikearvon osalta kerrytettävissä olevaa rahamäärää vastaa omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuville menoilla tai sitä korkeampi kassavirtaperusteinen käyttöarvo. Mikäli kerrytettävissä olevaa rahamäärää ei pystytä määrittämään yksittäisen omaisuuserän tasolla, arvonalentumistarvetta tarkastellaan sillä alimmalla rahavirtaa tuottavan yksikön (CGU) tasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muiden vastaavien yksiköiden rahavirroista.

Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan, mikäli omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän. Aiemmin tuloslaskelmaan kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan vain, mikäli arviot kerrytettävissä olevasta rahamäärästä muuttuvat olennaisesti. Arvonalentumistappiota voidaan peruuttaa vain siihen asti, että omaisuuserän kirjanpitoarvo nousee tasolle, jolla se olisi ollut ilman aikaisempien vuosien arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei voida myöhemmin peruuttaa.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Arvonalentumistestaus

Omaisuuserät, joita ei arvosteta käypään arvoon, testataan arvonalentumisen varalta aina, kun on viitteitä siitä, että niiden arvo saattaa olla alentunut. Viitteinä huomioidaan sekä ulkoiset lähteet, kuten merkittävä lasku markkina-arvossa, joka ei johdu ajan kulumisesta, normaalikäytöstä tai korkotasosta, että sisäiset lähteet, kuten todiste varojen epäkuranttiudesta tai fyysisestä vauriosta. Jos omaisuuserän tasearvo ylittää sen käytöstä tai myynnistä kerrytettävissä olevan rahamäärän, kirjataan arvonalentumistappio välittömästi siten, että kirjanpitoarvo vastaa kerrytettävissä olevaa rahamäärää.

Poistot ja arvonalentumiset toiminnoittain

MEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Myydyt tuotteet	62,5	64,4
Myynti ja markkinointi	19,4	17,7
Tutkimus- ja kehitystoiminta	14,0	10,5
Hallinto	30,2	32,9
Uudelleenjärjestely	17,9	8,1
Muut	0,0	0,2
Yhteensä	144,0	133,8

Poistot ja arvonalentumiset hyödykeryhmittäin on esitetty liitteissä 6.1, Liikearvo, 6.2, Muut aineettomat hyödykkeet, ja 6.3, Aineelliset hyödykkeet.

7. KONSERNIN RAKENNE

Laatimisperiaatteet

Konsolidointiperiaatteet

Sijoitukset tytäryhtiöihin yhdistellään konsernitilinpäätökseen käyttäen hankintamenetelmää. Tytäryhtiön hankinnasta maksettava vastike määritetään luovutettujen varojen, vastattaviksi otettujen velkojen ja konsernin liikkeeseen laskemien oman pääoman ehtoisten osuuksien käypänä arvona. Luovutettu vastike sisältää mahdollisesta vastikejärjestelystä johtuvan omaisuuserän tai velan käyvän arvon. Kun ehdollinen vastike luokitellaan rahoitusvelaksi, se arvostetaan käypään arvoon jokaisena raportointipäivänä ja käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti. Omaksi pääomaksi luokiteltua lisäkauppahintaa ei arvosteta uudelleen.

Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat arvostetaan alun perin hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta kirjataan hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankinnan kohteen nettovarallisuudesta. Luovutetun vastikkeen ja hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon mahdollinen erotus kirjataan liikearvoksi. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt sisällytetään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan, ja myydyt tytäryhtiöt siihen hetkeen asti, jolloin määräysvalta menetetään. Kun määräysvalta on menetetty, kaikki myytyyn tytäryhtiöön liittyvät varat ja velat kirjataan pois taseesta. Lisäksi myydyt tytäryhtiön valuuttakurssisuojausten tulos sekä myytyyn tytäryhtiöön liittyvät muuntoerot kirjataan laajasta tuloslaskelmasta tuloslaskelmaan.

Vaiheittain toteutetun hankinnan yhteydessä aiempi omistusosuus arvostetaan käypään arvoon hankintahetkellä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Hankintaan liittyvät menot kirjataan kuluiksi toteutuessaan. Määräysvallattomien omistajien kanssa toteutuneita liiketoimia, jotka eivät johda muutokseen määräysvallassa, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina. Lunastettaessa määräysvallattomilta omistajilta omistusosuutta erot luovutetun vastikkeen ja tytäryhtiön nettovarallisuudesta hankitun osuuden välillä kirjataan omaan pääomaan. Luovutuksista määräysvallattomille omistajille realisoituvat voitot ja tappiot käsitellään vastaavalla tavalla omassa pääomassa. Tilikauden voiton jakautuminen emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä, ja määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään taseessa omana eränä.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat katteet sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Tytäryhtiöiden noudattamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on tarvittaessa muutettu vastaamaan konsernin noudattamia periaatteita.

Sijoitukset yhteisyrityksiin, joissa Cargotecillä on yhteinen määräysvalta sekä oikeus nettovarallisuuteen puhtaasti omistusosuuteen perustuen ja osakkuusyrityksiin, joissa Cargotecillä on huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Sijoitukset yhteis- ja osakkuusyrityksiin merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon sisältäen hankinnassa syntyneen liikearvon ja aineettomat hyödykkeet sekä hankintaan tai perustamiseen liittyvät kulut, jonka jälkeen sijoituksen arvoa oikaistaan yhtiön nettovarojen muuttuessa Cargotecin omistusosuutta vastaavalla osuudella sekä hankinnassa tunnistettujen hankintahintaan sisältyvien aineettomien omaisuuserien poistojen mukaisesti. Sijoitus yhteis- tai osakkuusyritykseen kirjataan pois taseesta, kun Cargotecilla ei ole enää yhteistä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sijoituskohteessa.

Konsernin osuus yhteis- tai osakkuusyrityksen tuloksesta esitetään erillisenä eränä ennen liikevoittoa konsernin tuloslaskelmassa. Yhteis- ja osakkuusyritysten tulokset käsitellään pääomaosuusmenetelmällä perustuen näiden viimeisimpiin tilinpäätöksiin. Yhteis- ja osakkuusyritysten kirjanpitoarvot tarkastetaan tasaisin väliajoin ja mikäli arvonalentumista on tapahtunut, kirjataan muutos samalle kaudelle jolloin arvonalentuminen tunnistetaan. Jos konsernin osuus yhteis- tai osakkuusyrityksen tappioista ylittää sijoituksen kirjanpitoarvon, sijoitus merkitään taseeseen nolla-arvoon, eikä kirjanpitoarvon ylittäviä tappioita yhdistellä, ellei konserni ole sitoutunut yhteis- tai osakkuusyritysten veloitteiden täyttämiseen.

Konsernin ja sen yhteis- ja osakkuusyritysten välisistä liiketoimista merkitään konsernitilinpäätökseen vain osakkuusyrityksen ulkopuoliselle omistajalle kuuluva osuus. Realisoitumattomat tappiot eliminoidaan, ellei liiketapahtuma anna viitteitä luovutetun omaisuuserän arvon alentumisesta. Yhteis- ja osakkuusyritysten noudattamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on tarvittaessa muutettu vastaamaan konsernin noudattamia periaatteita.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä avoimina olevat konsernin sisäiset ja ulkoiset ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat arvostetaan tilinpäätöspäivän kurssiin ja kurssierot kirjataan tulosvaikutteisesti paitsi suojauslaskettavien erien osalta. Myynnin ja ostojen

varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja -tappiot käsitellään myynnin tai ostojen oikaisuerinä.

Suojauslaskennan piirissä olevien, myyntiin ja ostoihin kohdistettujen valuuttasuojauksen kurssivoitot ja -tappiot kirjataan ensin konsernin laajaan tuloslaskelmaan ja lopuksi tuloslaskelmaan myynnin ja ostojen oikaisuerinä samanaikaisesti niihin liittyvien liiketapahtumien kanssa. Muiden varsinaiseen liiketoimintaan liittyvien suojauksen kurssivoitot ja -tappiot kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin. Rahoitukseen liittyvät valuuttakurssivoitot ja -tappiot kirjataan rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Ulkomaiset konserniyritykset

Konserniyritysten erillistilinpäätökset raportoidaan siinä valuutassa, joka on kunkin yrityksen pääasiallisen toimintaympäristön valuutta ("toimintavaluutta"). Konsernitiilinpäätöksessä sellaisten konserniyritysten, joiden toimintavaluutta ei ole euro, tuloslaskelmat ja rahavirrat muunnetaan euroon käyttäen tilikauden keskikursseja ja taseiden varat ja velat käyttäen tilinpäätöspäivän kurssseja. Eri kurssien käytöstä syntyvät muuntoerot kirjataan konsernin laajan tuloslaskelman erien kautta konsernin oman pääoman muuntoeroihin. Konsernin sisäisiä lainasopimuksia voidaan käsitellä osana nettoinvestointia, jos niiden takaisinmaksua ei ole suunniteltu eikä se ole todennäköistä ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Tällöin myös näihin investointeihin liittyvät valuuttakurssivoitot ja -tappiot käsitellään oman pääoman muuntoeroina. Kun suojauslaskentaa sovelletaan ulkomaiseen tytäryhtiön tehdyn nettosijoituksen suojaukseen, kirjataan suojaavan instrumentin kurssivoittojen ja -tappioiden tehokas osuus laajaan tuloslaskelmaan ja tehoton osuus tuloslaskelmaan.

Ulkomaisen yksikön hankinnasta syntyneitä liikearvoja ja käypiin arvoihin pääsemiseksi tehtyjä oikaisuja käsitellään ulkomaisen yksikön varoina ja velkoina, ja ne muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Tästä syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan.

Euroalueen ulkopuolisten tytä-, osakkuus- ja yhteisyritysten hankintamenon eliminoinnista ja hankinnan jälkeen kertyneistä oman pääoman eristä syntyvät muuntoerot kirjataan konsernin laajaan tuloslaskelmaan. Kun ulkomainen yhtiö myydään kokonaan tai osittain, kumulatiiviset muuntoerot kirjataan konsernin laajasta tuloslaskelmasta tuloslaskelmaan osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät

Pitkäaikaiset omaisuuserät luokitellaan myytävänä oleviksi, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään normaalin käytön sijaan pääasiallisesti niiden myynnistä ja myyntiä pidetään erittäin todennäköisenä. Myytävänä olevaksi luokiteltavat

pitkäaikaiset omaisuuserät arvostetaan välittömästi ennen uudelleenluokittelua normaalien arvostusperiaatteiden mukaisesti, jonka jälkeen erät arvostetaan kirjanpitoarvoon tai tätä alhaisempaan käypään arvoon vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla sen mukaan kumpi näistä on alhaisempi. Arvon alentumistappiot tai voitot kirjataan tulosvaikutteisesti. Myytävänä olevaksi luokitellusta pitkäaikaisesta omaisuuserästä ei kirjata poistoja.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Liiketoimintojen yhdistäminen

Yhdistettäessä liiketoimintoja hankittu nettovarallisuus arvostetaan käypään arvoonsa. Hankitun nettovarallisuuden ylittävä hankintahinta kirjataan taseelle liikearvoksi laadintaperiaatteiden mukaisesti. Hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon määrittäminen perustuu joko vastaavien hyödykkeiden arvioituun markkinahintaan (aineelliset hyödykkeet) tai arvioihin niihin liittyvistä rahavirroista sekä tuotoista (aineettomat hyödykkeet). Arvonmäärittäminen, joka perustuu hyödykkeen senhetkiseen jälleenhankintahintaan, odotettuihin kassavirtoihin tai arvioituun myyntihintaan, edellyttää johdolta harkintaa ja oletusten käyttöä. Johto uskoo käytettyjen arvioiden ja oletusten olevan riittävän tarkkoja käyvän arvon määrittämisen pohjaksi. Lisätietoa liiketoimintojen yhteydessä hankittujen omaisuuserien arvostamisesta on esitetty liitetiedossa 7.1, Yrityshankinnat ja -myynnit.

Määräysvallan, yhteisen määräysvallan ja huomattavan vaikutusvallan arviointi

Cargotec käyttää harkintaa määrittäessään soveltuvaan yhdistelytapaa sijoituskohteilleen. Liitetiedossa 7.3, Tytäryhtiöt, mainitaan tytäryhtiönä yhdistellyt sijoitukset, joissa Cargotecin äänivalta on alle 50 prosenttia. Näissä sijoituksissa Cargotecilla on arvioitu olevan tosiasiallinen määräysvalta osakkaiden välisten sopimusten perusteella. Liitetiedossa 7.2, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt, esitetään Cargotecin yhteisyrityksinä ja osakkuusyhtiönä yhdistellyt sijoitukset. Cargotecin sijoitukset yhteisjärjestelyissä on luokiteltu yhteisyrityksiksi perustuen yhteiseen määräysvaltaan, oikeuteen järjestelyn nettovaroista sekä järjestelyn luokittelun kannalta muihin merkityksellisiin olosuhteisiin. Cargotecin osakkuusyhtiöt sisältävät sijoitukset, joissa Cargotecin äänivalta on tavallisesti alle 20 prosenttia. Sijoitusten yhdistely osakkuusyhtiönä perustuu Cargotecin huomattavaan vaikutusvaltansa sijoituskohteessa, jonka määrittämiseen vaikuttavat äänivallan lisäksi esimerkiksi sijoituskohteen omistusrakenne sekä Cargotecin hallituspaikat ja asiakkuuden merkitys.

7.1 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. Uudelleenjärjestelyn myötä Cargotec pyrkii yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Hankituista omaisuuseristä maksettiin transaktiohetkellä 3,9 miljoonaa euroa ja lisäksi seuraavan kahden vuoden kuluessa erääntyä maksettavaksi 0,7 miljoonaa euroa. Hankittujen omaisuuserien ja laskennallisen verosaatavan lopullinen tasearvo on 1,5 miljoonaa euroa ja erotus kirjataan liikearvoksi, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Lisätietoa RCI omistuksen myynnistä esitetään liitetiedossa 7.2, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, RCI MEUR

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

Kalmariin kuuluva Navis hankki 20.3.2020 australialaiselta Biarri Rail -yhtiöltä liiketoimintaan liittyviä omaisuuseriä hintaan 8,2 miljoonaa euroa transaktiossa, joka käsitellään liiketoiminnan hankintana. Kauppahinnasta 0,6 miljoonaa euroa erääntyy maksettavaksi 18 kuukauden kuluttua hankinnasta. Hankituista omaisuuseristä merkittävin on Biarri Rail ohjelmisto, jota käytetään raiteilla liikkuvan rahtiliikenteen suunnitteluun ja operointiin. Hankittu liiketoiminta tukee Naviksen laajentumista sisämaan terminaaleihin ja liiketoiminnan tulos on yhdistelty Kalmar segmentin tulokseen 1.4.2020 alkaen. Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuus- ja

velkaerien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja hankinnasta syntyi liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, Biarri Rail MEUR

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

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

Yrityshankinnat vuonna 2019

MacGregor hankki 31.7.2019 norjalaisen pörssilistatun TTS Group ASA:n ("TTS") marine- ja offshore-liiketoiminnat hintaan 57,9 miljoonaa euroa. Alustava kauppahinta maksettiin myyjälle hankintahetkellä mutta kauppahinnan lopullinen määrä tarkentuu vielä kauppasopimuksessa sovitun hinnantarkistuskoneiston mukaisesti. Raportointihetkellä osapuolten välillä vallitsee näkemusero lopullisesta kauppahinnasta. Yhtiöt pääsivät sopimukseen kauppahinnan lopullisesta määrästä tammikuussa 2021. Lisätietoa sopimuksesta liitetiedossa 9.5 Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat. 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 ovat asettaneet 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 sisältyi MacGregor-segmentin liikevoittoon ja konsernin tuloslaskelmaan liiketoiminnan muihin kuluihin vuonna 2019 yhteensä 2,9 miljoonaa euroa. Kulut eivät sisälly MacGregorin vertailukelpoiseen liikevoittoon.

Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuuserien ja velkojen käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin asiakassuhteisiin, tuotemerkkeihin ja teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä. Hankinnassa syntynyt liikearvo perustuu pääosin odotettuihin synergiaetuihin ja henkilöstöön eikä ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, TTS MEUR

Aineettomat hyödykkeet	44,1
Aineelliset hyödykkeet	15,5
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	21,7
Vaihto-omaisuus	60,3
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	26,8
Rahavarat	24,8
Laskennalliset verosaamiset	0,3
Ostovelat ja muut korottomat velat	-106,6
Korolliset velat	-78,4
Laskennalliset verovelat	-9,5
Nettovarot	-1,2
Kauppahinta, rahana maksettava	57,9
Vastike yhteensä	57,9
Liikearvo	59,1
Kauppahinta, rahana maksettu	56,6
Hankitut rahavarat sisältäen käytetyt tililuotot	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 hallinnointiin. 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. Liiketoimintojen yhdistely sekä omaisuus- ja velkaerien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja hankinnassa syntyi liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Kalmariin kuuluva Navis hankki 7.3.2019 yhdysvaltalaisen yksityisomisteen 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. Cetusin päätuote on SaaS-mallilla toimiva pilvipohjainen pienille kontti- ja sekarahtiterminaaleille tarkoitettu Octopi-toiminnanohjausjärjestelmä (TOS). Cetusin tulos on konsolidoitu Kalmar-liiketoiminta-alueen tulokseen maaliskuusta alkaen. Cetusella ei ollut merkittävää vaikutusta Cargotecin liikevaihtoon vuonna 2019. Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuuserien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin asiakassuhteisiin, tuotemerkkeihin 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	9,6
Aineelliset hyödykkeet	0,4
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	0,0
Rahavarat	0,2
Ostovelat ja muut korottomat velat	-0,5
Korolliset velat	-0,9
Laskennalliset verovelat	-2,0
Nettovarat	6,9
<hr/>	
Kauppahinta, rahana maksettava	15,1
Vastike yhteensä	15,1
<hr/>	
Liikearvo	8,2
<hr/>	
Kauppahinta, rahana maksettu	7,7
Hankitut rahavarat sisältäen käytetyt tililuotot	-0,2
Rahavirtavaikutus	7,5

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

7.2 Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt

MEUR	Yhteisyritykset		Osakkuusyhtiöt		Yhteensä	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kirjanpitoarvo 1.1.	70,3	53,4	50,5	46,4	120,8	99,8
Kurssierot	1,5	-1,4	2,1	-0,2	3,6	-1,6
Osuus kauden tuloksesta*	0,6	-3,6	4,6	4,2	5,3	0,6
Arvon alentumiset	-4,2	0,1	6,0	-	1,8	0,1
Osinkotuotot	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Lisäykset	-	21,8	-	-	-	21,8
Uudelleenluokittelu rahoitusvaroihin	-	-	-31,8	-	-31,8	-
Myynnit ja purkautumiset	-43,0	-	-	-	-43,0	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	25,2	70,3	31,5	50,5	56,7	120,8

* Yhtiöllä ei ole muun laajan tuloslaskelman kautta kirjattavia eriä.

Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät osuudet muissa yhtiöissä

31.12.2020 MEUR	Maa*	Luokittelu	Varat	Velat	Liikevaihto	Tilikauden voitto/tappio	Omistusosuus (%)	
							Emoyhtiö	Konserni
Haida-MacGregor Jiangyin Sealing Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	5,4	0,8	4,6	0,1	-	25,0
Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd.**	Kiina	Yhteisyritys	-	-	38,6	-1,7	-	-
Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	19,3	12,3	2,8	-2,2	50,0	50,0
CSSC Nanjing Luzhou MacGregor Machinery Co., Ltd	Kiina	Yhteisyritys	1,0	0,4	0,5	-0,1	-	49,0
TTS Hua Hai Ships Equipment (Shanghai) Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	45,5	30,2	54,5	3,5	-	50,0
TTS Bohai Machinery (Dalian) Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	20,4	10,4	36,1	1,5	-	50,0
TTS SCM Marine and Offshore Machinery Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	18,6	13,4	13,4	1,1	-	50,0
Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd.**	Kiina	Osakkuusyhtiö	-	-	202,5	11,9	-	5,6
Bruks Siwertell Group AB	Ruotsi	Osakkuusyhtiö	146,9	82,5	148,0	7,7	-	48,0
Muut pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät osuudet			6,7	2,8	4,9	0,2		

* Yhtiöiden rekisteröintimaat ja päätoiminta-alueet ovat samat.

** Cargotecin tilinpäätökseen on yhdistelty näiden yhtiöiden tulososuus 30.4.2020 asti.

31.12.2019 MEUR	Maa*	Luokittelu	Varat	Velat	Liikevaihto	Tilikauden voitto/tappio	Omistusosuus (%)	
							Emoyhtiö	Konserni
Haida-MacGregor Jiangyin Sealing Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	5,4	0,5	5,9	0,5	-	25,0
Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	190,2	103,5	113,4	-4,8	49,0	49,0
Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd.	Kiina	Yhteisyritys	21,2	12,7	9,2	-3,5	50,0	50,0
CSSC Nanjing Luzhou MacGregor Machinery Co., Ltd	Kiina	Yhteisyritys	0,8	0,1	0,1	-0,2	-	49,0
TTS Hua Hai Ships Equipment (Shanghai) Co., Ltd.**	Kiina	Yhteisyritys	38,7	26,3	61,0	3,1	-	50,0
TTS Bohai Machinery (Dalian) Co., Ltd.**	Kiina	Yhteisyritys	24,3	14,9	32,4	1,2	-	50,0
TTS SCM Marine and Offshore Machinery Co., Ltd.**	Kiina	Yhteisyritys	12,4	8,0	10,8	0,2	-	50,0
Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd.	Kiina	Osakkuusyhtiö	665,7	340,4	220,9	7,4	-	7,9
Bruks Siwertell Group AB	Ruotsi	Osakkuusyhtiö	122,2	67,5	132,0	7,8	-	48,0
Muut pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät osuudet			7,0	3,1	7,4	0,1		

* Yhtiöiden rekisteröintimaat ja päätoiminta-alueet ovat samat.

** Taulukossa esitetään näiden yhtiöiden koko vuoden liikevaihto ja voitto. Cargotecin tilinpäätökseen on yhdistelty näiden yhtiöiden tulososuus 1.8.2019 alkaen.

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 uudelleenjärjestelykuluihin 35,6 miljoonan euron tappion yhteisyrityksen myynnistä alaskirjatessaan yhteisyritysomistuksen ja kirjatessaan myynnistä 6,5 miljoonan euron korottoman kauppahintasaatavan, joka erääntyy maksettavaksi kahden vuoden kuluttua. Saatavan bruttoarvo on 11,9 miljoonaa euroa ja sen tasearvo sisältää oikaisun sekä koron että odotetun luottotappion osalta. Transaktion yhteydessä myydystä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Lisätietoa hankituista omaisuuseristä esitetään liitetiedossa 7.1, Yrityshankinnat ja -myynnit.

RCI uudelleenjärjestelyn yhteydessä Cargotec on uudelleentarkastellut Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd. (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, joka on tuloslaskelmassa kirjattu vertailtavuuteen vaikuttavaksi muuksi liiketoiminnan tuotoksi. Johtuen RHI omistuksen arvosta sekä RHI:n osakkeen markkinahinnan volatiiliisuudesta, Cargotec on valinnut käyttää mahdollisuutta kirjata RHI omistukseen liittyvät myöhemmät käyvän arvon muutokset suoraan muun laajan tuloslaskelman eriin.

Hiab suoritti huhtikuussa 2020 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. Cargotec on antanut Sinotrukin puolesta takauksia 3,7 (31.12.2019: 3,8) miljoonan euron arvosta, joista 2,5 miljoonaa euroa on raportointihetkellä kirjattu velaksi. Hiab arvioi vaihtoehtoja yhteisyrityksen toiminnan lopettamiseksi.

MacGregor omistaa yhdessä China State Shipbuilding Corporation (CSSC) -yhtiön omistaman Nanjing Luzhou Machine Co Ltd (LMC) -yhtiön kanssa yhteisyrityksen CSSC Nanjing Luzhou MacGregor Machine Co Ltd. Laivoissa käytettävään kompressoriteknologiaan erikoistuvan yhteisyrityksen omistus jakautuu 51-prosenttisesti LMC:lle ja 49-prosenttisesti MacGregorille.

Osana 31.7.2019 toteutunutta TTS yrityshankintaa (lisätietoa liitetiedossa 7.1 Yrityshankinnat ja -myynnit), Cargotecin omistukseen siirtyi 50 prosentin omistusosuudet yhtiöissä: TTS Hua Hai Ships Equipment (Shanghai) Co., Ltd., TTS Bohai Machinery (Dalian) Co., Ltd., sekä TTS SCM Marine and Offshore Machinery Co., Ltd. Yhtiöt toimivat pääasiallisesti Kiinan markkinoilla ja valmistavat lastiluukkuja, vinssejä ja nostureita rahtilaivoihin sekä offshore-käyttöön. Cargotec yhdistelee sijoitukset yhteisyrityksinä perustuen yhteiseen määräysvaltaan ja omistusosuuden mukaiseen oikeuteen yhtiöiden nettovaroista. Kiinan kilpailuviranomaiset asettivat TTS-hankinnan ehdoksi tiettyjä tuotteita koskevia määräaika-

yhteistyö- ja hinnoittelurajoitteita Cargotecin ja hankittujen yhteisyritysten välille, joilla on vaikutusta yhtiöistä saatavaan taloudelliseen hyötyyn, mutta ei yhteisen määräysvallan käyttöön yhtiöissä. Hankitut yhteisyrityssijoitukset on hankintahetkellä arvostettu käypään arvoon ja arvonmääritykseen perustuen yhtiöiden 21,7 miljoonan euron käypä arvo sisälsi asiakassuhteita 5,4 miljoonan euron arvosta sekä liikearvoa 5,1 miljoonan euron arvosta.

Cargotec omistaa yhdessä JCE Invest AB:n kanssa yhtiön Bruks Siwertell Group AB, jolle Cargotec myi Kalmar liiketoiminta-alueeseen kuuluneen Siwertell AB:n osakekannan ja JCE Invest AB siirsi tytäryhtiönsä Bruks Holding AB:n. Molemmat yhtiöt ovat erikoistuneet irtorahdin käsittelylaitteisiin. Cargotec omistaa perustetusta yhtiöstä 48 prosentin omistusosuuden, joka luokitellaan osakkuusyhtiöksi perustuen Cargotecin huomattavaan vaikutusvaltaan yhtiössä. Lisäksi Cargotec kirjasi osana transaktiota 33 miljoonan euron korollisen lainasaamisen, jonka laina-aika on enimmillään 10 vuotta ja jota osakkuusyhtiö lyhentää vuosittain tulokseensa perustuen. Lisätietoja tästä lainasta esitetään liitetiedossa 8.2, Rahoitusinstrumentit arvostusryhmittäin.

Sijoitukset yhtiöissä Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd. (huhtikuuhun 2020 asti), Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (huhtikuuhun 2020 asti) ja Bruks Siwertell Group AB on luokiteltu kokonsa puolesta merkittäviksi sijoituksiksi.

Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta koskien olennaisia yhteisyrityksiä ja osakkuusyhtiöitä

Yhteenveto taseista 31.12.	Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd.		Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd.		Bruks Siwertell Group AB	
	MEUR	2020	2019	2020	2019	2020
Pitkäaikaiset varat	-	82,3	-	307,8	69,5	63,0
Rahavarat	-	10,2	-	102,8	20,8	13,1
Muut lyhytaikaiset varat	-	97,8	-	255,1	56,6	46,1
Varat yhteensä	-	190,2	-	665,7	146,9	122,2
Pitkäaikaiset rahoitusvelat	-	6,1	-	12,1	21,8	26,3
Muut pitkäaikaiset velat	-	0,0	-	87,6	15,7	11,5
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	-	-	-	20,5	0,0	0,0
Muut lyhytaikaiset velat*	-	97,4	-	220,2	45,0	29,7
Velat yhteensä	-	103,5	-	340,4	82,5	67,5
Nettovarot	-	86,7	-	325,3	64,5	54,7

* Ostovelat on sisällytetty muihin lyhytaikaisiin velkoihin.

Yhteenveto tuloslaskelmista	Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd.***		Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd.***		Bruks Siwertell Group AB	
	MEUR	2020	2019	2020	2019	2020
Liikevaihto	38,6	113,4	202,5	220,9	148,0	132,0
Poistot ja arvonalentumiset*	1,2	3,4	*	*	2,7	2,6
Rahoitustuotot*	-	-	*	*	0,4	0,3
Rahoituskulut*	0,1	0,2	*	*	2,6	1,7
Voitto ennen veroja	-2,0	-5,6	17,9	9,4	10,1	9,8
Tuloverot	-0,3	-0,8	6,0	1,9	2,4	2,0
Tilikauden tulos**	-1,7	-4,8	11,9	7,4	7,7	7,8
Saadut osingot	-	-	-	-	-	-

* Tietoja ei edellytetä osakkuusyhtiöistä.

** Yhtiöillä ei ole muun laajan tuloslaskelman kautta kirjattavia eriä.

*** Cargotecin tilinpäätökseen on yhdistelty näiden yhtiöiden tulososuus 30.4.2020 asti.

Täsmäytyslaskelma yhteenvetotiedoista

MEUR	Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd.*		Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd.*		Bruks Siwertell Group AB	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nettovarat 1.1.	86,7	90,8	325,3	317,6	54,7	47,8
Tilikauden tulos	-1,7	-4,8	11,9	7,4	7,7	7,8
Lisäykset/vähennykset	-	-	119,3	-1,9	-	-
Osingot	-	-	-	-	-	-
Kurssierot	1,7	0,7	10,4	2,2	2,1	-0,8
Pääomaosuusmenetelmällä yhdistelyn päättymisen 30.4.2020	-86,7	-	-466,9	-	-	-
Nettovarat 31.12.	0,0	86,7	0,0	325,3	64,5	54,7
Cargotecin osuus nettovaroista	-	42,5	-	25,6	30,9	26,3
Liikearvo	-	0,0	-	-0,8	0,2	-0,8
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	42,5	-	24,8	31,1	25,4

* Cargotec myi omistuksensa Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd:ssä ja uudelleenluokitteli osakeomistuksensa Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Limited:ssä rahoitusvarana käsiteltäväksi eräksi, josta esitetään lisätietoa liitetiedossa 8.2. Rahoitusinstrumentit arvostusryhmittäin. Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Limited on listattu Kiinassa Shenzhenin osakepörssissä ja Cargotecin 5,6 prosentin omistuosuuden käypä arvo 31.12.2020 oli 37,3 (31.12.2019: 28,7) miljoonaa euroa.

7.3 Tytäryhtiöt

31.12.2020	Maa	Emoyhtiön omistusosuus (%)	Konsernin omistusosuus (%)
Cargotec Holding Netherlands B.V.	Alankomaat	100	100
Kalmar Netherlands B.V.	Alankomaat		100
MacGregor Netherlands Holding B.V.	Alankomaat		100
MacGregor Netherlands B.V.	Alankomaat		100
Hiab Benelux B.V.	Alankomaat		100
Cargotec Argentina S.R.L.	Argentiina		100
Cargotec Australia Pty Ltd	Australia		100
Cargotec Automation Solutions Australia Pty Ltd	Australia		100
Kalmar Equipment (Australia) Pty. Ltd.	Australia		100
MacGregor Australia Pty Ltd	Australia		100
Inver Port Services Pty. Ltd.	Australia		100
Cargotec Belgium NV	Belgia	100	100
MacGregor Belgium NV	Belgia		100
Cargotec Brazil Ltda	Brasilia		100
MLS Servicos Offshore e Navais Ltda	Brasilia		100
Hiab Brasil Guindastes e Servicos Ltda	Brasilia		100
Cargotec Bulgaria EOOD	Bulgaria		100
Hiab Chile S.A.	Chile		100
Kalmar Spain Cargo Handling Solutions S.A.	Espanja		100
Hiab Cranes, S.L. Unipersonal	Espanja		100
Hiab Iberia, S.L. Unipersonal	Espanja		100
Hiab (Pty) Ltd	Etelä-Afrikka		100
Kalmar Industries South Africa (Pty) Ltd	Etelä-Afrikka	100	100
Cargotec Korea Limited	Etelä-Korea		100
MacGregor Korea Co., Ltd.	Etelä-Korea		100
PT Kalmar Pacific Indonesia	Indonesia		100
Cargotec India Private Limited	Intia		100
MacGregor Marine India Private Limited	Intia		100
Cargotec Engineering Ireland Ltd	Irlanti		100
Hiab Italia S.r.l.	Italia		100

31.12.2020	Maa	Emoyhtiön omistusosuus (%)	Konsernin omistusosuus (%)
Kalmar Italia S.r.l.	Italia		100
MacGregor Italy S.r.l.	Italia		100
Effer S.p.A.	Italia		100
TTS Marine S.r.l.	Italia		100
Hiab Austria GmbH	Itävalta		100
Kalmar Austria GmbH	Itävalta		100
Cargotec Japan Ltd	Japani		100
MacGregor Japan Ltd	Japani		100
Waltco Lift Inc.	Kanada		100
Cargotec Asia Limited	Kiina		100
Cargotec Industries (China) Co., Ltd	Kiina		100
Cargotec (Shanghai) Trading Company Limited	Kiina		100
China Crane Investment Holdings Limited	Kiina		100
Hiab Load Handling Equipment (Shanghai) Co., Ltd	Kiina		100
Kalmar Port Machinery (Shenzhen) Co., Ltd	Kiina		100
MacGREGOR (CHN) Ltd	Kiina		100
MacGregor (HKG) Limited	Kiina		100
MacGREGOR (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Kiina		100
MacGregor (Tianjin) Co., Ltd	Kiina		100
TTS Marine Equipment (Dalian) Co., Ltd	Kiina		100
TTS Marine Shanghai Co. Ltd.	Kiina		100
Kalmar Colombia S.A.S.	Kolumbia		100
MacGregor Greece Ltd	Kreikka		100
TTS Greece Ltd.	Kreikka		100
MacGregor Croatia d.o.o.	Kroatia		100
HATLAPA (Eastmed) Limited	Kypros		70
HATLAPA Filtration Technology Ltd.	Kypros		51
ISMS Holdings Limited	Kypros		100
MacGregor Cyprus Limited	Kypros		100
MacGREGOR BLRT Baltic UAB	Liettua		51

31.12.2020	Maa	Emoyhtiön omistusosuus (%)	Konsernin omistusosuus (%)
Bromma (Malaysia) Sdn. Bhd.	Malesia		100
Cargotec Terminal Solutions (Malaysia) Sdn Bhd	Malesia		100
MacGregor Malaysia Sdn. Bhd.	Malesia		100
Kalmar Maghreb S.A.	Marokko		100
Kalmar Mexico Equipos S.A. de C.V.	Meksiko		100
Hiab Norway AS	Norja		100
Kalmar Norway AS	Norja	100	100
MacGregor Norway AS	Norja	50	100
Cargotec Services Panama, S.A.	Panama		100
Cargotec Panama, S.A.	Panama		100
Kalmar Portugal, S.A.	Portugali		100
Cargotec Poland Sp. z.o.o.	Puola		100
MacGregor Poland Sp. z.o.o.	Puola		100
MacGregor Doha WLL	Qatar		49*
Hiab France SAS	Ranska	100	100
Kalmar France SAS	Ranska		100
MacGregor France S.A.S.	Ranska		100
SRMP - Société Réunionaise de Maintenance Portuaire	Ranska		51
Cargotec Holding Sweden AB	Ruotsi		100
Cargotec Patenter AB	Ruotsi		100
Cargotec Patenter HB	Ruotsi		100
Cargotec Sweden AB	Ruotsi	100	100
Hiab AB	Ruotsi		100
Koffert Sverige AB	Ruotsi		100
MacGregor Sweden AB	Ruotsi		100
Zeteco AB	Ruotsi		100
Z-Lyften Produktion AB	Ruotsi		100
TTS Marine AB	Ruotsi		100
Kalmar Germany GmbH	Saksa		100
HATLAPA Verwaltungsgesellschaft mbH	Saksa		100
MacGregor Germany GmbH et Co. KG	Saksa		100
Hiab Germany GmbH	Saksa		100

31.12.2020	Maa	Emoyhtiön omistusosuus (%)	Konsernin omistusosuus (%)
TTS NMF GmbH	Saksa		100
TTS Marine GmbH	Saksa		100
Rapp Marine Mechanical Design doo Kragujevac	Serbia		100
Cargotec CHS Pte. Ltd.	Singapore		100
HATLAPA Asia Pacific Pte Ltd	Singapore		100
ISMS Services Pte. Ltd.	Singapore		100
MacGregor Pte Ltd	Singapore	100	100
TTS Singapore Pte. Ltd.	Singapore	100	100
Cargotec Slovakia Spol. s.r.o.	Slovakia	100	100
Tagros d.o.o.	Slovenia	100	100
Cargotec Finland Oy	Suomi		100
Cargotec Holding Finland Oy	Suomi	100	100
Cargotec Solutions Oy	Suomi	100	100
MacGregor Finland Oy	Suomi		100
MacGregor Denmark A/S	Tanska		100
Zepro Danmark A/S	Tanska		100
Cargotec (Thailand) Co., Ltd.	Thaimaa		100
Kalmar Turkey Yuk Tasima Sistemleri Anonim Şirketi	Turkki		100
Cargotec Ukraine, LLC	Ukraina		100
Navis Software New Zealand Limited	Uusi-Seelanti		100
Cargotec RUS LLC	Venäjä		100
Hiab RUS LLC	Venäjä		100
MacGregor Viet Nam Co., Ltd	Vietnam		100
MacGREGOR BLRT Baltic OÜ	Viro		51
Bromma Middle East DMCC	Yhdistyneet arabiemiirikunnat		100
Kalmar Middle East DMCC	Yhdistyneet arabiemiirikunnat		100
MacGregor (ARE) Gulf LLC	Yhdistyneet arabiemiirikunnat		49*
MacGregor (ARE) LLC	Yhdistyneet arabiemiirikunnat		49*
TTS Marine Services LLC	Yhdistyneet arabiemiirikunnat		49*

31.12.2020	Maa	Emoyhtiön omistusosuus (%)	Konsernin omistusosuus (%)
Del Equipment (U.K.) Limited	Yhdistynyt kuningaskunta		100
Flintstone Technology Limited	Yhdistynyt kuningaskunta		51
Hiab Limited	Yhdistynyt kuningaskunta	100	100
Kalmar Limited	Yhdistynyt kuningaskunta	100	100
MacGregor (GBR) Limited	Yhdistynyt kuningaskunta		100
Player and Cornish Marine Limited	Yhdistynyt kuningaskunta		100
Rapp Marine UK Ltd	Yhdistynyt kuningaskunta		100
Cargotec Crane and Electrical Services Inc.	Yhdysvallat		100
Cargotec Holding, Inc.	Yhdysvallat	100	100
Hiab USA Inc.	Yhdysvallat		100
Kalmar Solutions LLC	Yhdysvallat		100
Kalmar USA Inc.	Yhdysvallat		100
MacGregor USA Inc.	Yhdysvallat		100
Navis LLC	Yhdysvallat		100
Rapp Marine U.S. Inc.	Yhdysvallat		100

* Cargotecilla on osakassopimukseen perustuva määräysvalta yrityksessä ja se konsolidoidaan täysimääräisesti.

7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät

Cargotec ilmoitti helmikuussa 2020 päätöksestään käynnistää Kalmariin kuuluvan Naviksen liiketoiminnan strategisten vaihtoehtojen arviointiprosessin. Navis-ohjelmistoratkaisuja terminaalioperaattoreille, kuljetusyhtiöille ja laivanvarustajille käytetään globaalien konttivirtojen optimointiin ja Naviksen päätuote N4-toiminnanohjausjärjestelmä on käytössä 340 asiakkaalla yli 80 maassa. Strateginen arviointiprosessi keskeytyi koronaviruspandemian puhjettua, mutta käynnistyi uudelleen lokakuussa ja 3. joulukuuta yhtiö tiedotti, että osana arviointiprosessia saatujen alustavien indikaatiivisten tarjousten lukumäärän ja hintatasojen perusteella Naviksen myyntiä pidettiin parempana vaihtoehtona kuin muita esillä olleita ratkaisuja. Cargotecin hallitus päätti näin aloittaa Navis-ohjelmistoliiketoiminnan varsinaisen myyntiprosessin. Saadut alustavat ohjeelliset tarjoukset eivät ole sitovia, ja Navis-liiketoiminnan mahdollinen myynti

sekä kaupan ehdot selviävät vasta myyntimenettelyn päätyttyä. Cargotecin tavoitteena on saada myyntiprosessi päätökseen vuoden 2021 alkupuoliskolla.

Tämän johdosta Cargotec on luokitellut Naviksen myytävänä olevaksi luovutettavien erien ryhmäksi, jonka mukaisesti Navikseen liittyvät tase-erät esitetään konsolidoidulla taseella omalla rivillään luovutettavien erien ryhmänä, mutta tuloslaskelmalla Navista ei ole eriytetty. Alla olevassa taulukossa annetaan lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja niihin liittyvistä veloista. Luokittelumuutoksella ei ollut vaikutusta esitettyihin tase-erien arvoihin.

Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo**	6.1	73,6	-
Muut aineettomat hyödykkeet	6.2	65,2	-
Aineelliset hyödykkeet	6.3	7,6	-
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	8.2	0,4	-
Laskennalliset verosaamiset	4.2	2,1	-
Muut korottomat saamiset	5.3, 8.2	0,7	-
Pitkäaikaiset varat yhteensä		149,7	0,0
Lyhytaikaiset varat			
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	8.2	0,2	-
Tuloverosaamiset		0,7	-
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	2.2, 5.3, 8.2	34,7	-
Rahavarat*	8.2, 8.3	0,4	-
Lyhytaikaiset varat yhteensä		36,0	0,0
Myytävänä olevat omaisuuserät		185,7	0,0

* Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

** Myytävänä olevaksi luokitellun liikearvon määrä perustuu arvioon raportointihetkellä.

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat*	8.2, 8.4, 9.1	5,5	-
Laskennalliset verovelat	4.2	18,9	-
Eläkeveloitteet	3.4	1,2	-
Muut korottomat velat	5.4, 8.2	3,5	-
Pitkäaikaiset velat yhteensä		29,1	0,0
Lyhytaikaiset velat			
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*	8.2, 8.4, 9.1	2,2	-
Saadut ennakot	2.2	23,8	-
Ostovelat ja muut korottomat velat	5.4, 8.2	15,4	-
Lyhytaikaiset velat yhteensä		41,4	0,0
Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat		70,5	0,0

* Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

8. PÄÄOMARAKENNE JA RAHOITUSINSTRUMENTIT

Laatimisperiaatteet

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan käytetyn arvostusperiaatteen mukaisesti jaksotettuun hankintamenuun kirjattaviin, käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta kirjattaviin sekä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin eriin. Varat luokitellaan hankinnan yhteydessä niiden ominaisuuksien ja käyttötarkoituksen perusteella. Rahoitusvarat esitetään pitkäaikaisina, jos niiden maturiteetti ylittää vuoden.

Rahoitusvarat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, mikäli saamiseraa ei ole tarkoitus myydä ja siitä odotettu sopimusperusteinen rahavirta perustuu korkoon ja pääoman palautukseen. Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat lainat ja muut saamiset sisältävät pääosin myyntisaamisia sekä rahavaroja. Lainasaamiset arvostetaan alun perin käypään arvoon transaktiokuluilla lisätynä ja odotetuilla luottotappioilla vähennettynä ja tämän jälkeen jaksotettuun hankintamenuun käyttäen efektiivisen korkokannan menetelmää. Muutokset odotettujen luottotappioiden määrässä huomioidaan jaksotettuun hankintamenuun sisältyvissä odotetuissa rahavirroissa.

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta, mikäli saamisera saatetaan myydä ennen eräpäivää ja siitä odotettu sopimusperusteinen rahavirta perustuu korkoon ja pääoman palautukseen. Luokkaan kuuluvat rahoitusvarat arvostetaan alun perin käypään arvoon transaktiokuluilla lisätynä ja odotetuilla luottotappioilla vähennettynä, ja tämän jälkeen käypään arvoon odotetuilla luottotappioilla vähennettynä. Osakesijoitukset voidaan luokitella pysyvästi tähän kategoriaan alkukirjaushetkellä, jonka jälkeen myöhemmät käyvän arvon muutokset kirjataan laajan tuloslaskelman kautta pois lukien osingot, jotka kirjataan tuloslaskelmaan. Lisäksi rahavirran suojauslaskennassa olevien johdannaisten käyvän arvon muutosten tehokas osuus arvostetaan tämän luokan mukaisesti suojaussuhteen ajan.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ovat edellisiin luokkiin kuulumattomat erät sisältäen osakesijoitukset, johdannaisinstrumentit, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa, sekä rahoitusvarat, joita pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai joista odotettavissa oleva sopimusperusteinen rahavirta alkukirjaushetkellä ei perustu

pelkästään korkoon ja pääoman palautukseen. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin liittyvät transaktiokulut sekä myöhemmät muutokset käyvässä arvossa kirjataan suoraan tuloslaskelmaan.

Johdannaisinstrumenttien ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivän perusteella ja transaktiot muissa rahoitusvarojen ryhmissä selvityspäivän mukaan.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun oikeudet sijoituksen rahavirtoihin ovat lakanneet tai ne on siirretty toiselle osapuolelle siten, että konserni on oleellisilta osin siirtänyt omistukseen liittyvät riskit ja edut.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisvaroista, lyhytaikaisista pankkitalletuksista sekä muista lyhytaikaisista likvideistä sijoituksista, joiden alkuperäinen maturiteetti on korkeintaan kolme kuukautta. Käytetyt pankkitililimiitit on esitetty muissa lyhytaikaisissa veloissa. Rahavirtalaskelmassa käytetyt pankkitililimiitit on vähennetty rahavaroista.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin sekä jaksotettuun hankintamenoön kirjattaviin rahoitusvelkoihin. Rahoitusvelat esitetään pitkäaikaisina, jos niiden maturiteetti ylittää vuoden.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja ovat johdannaisinstrumentit, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvelkoihin liittyvät transaktiokulut sekä myöhemmät muutokset käyvässä arvossa kirjataan suoraan tuloslaskelmaan. Arvonmuutokset johdannaisista, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, kirjataan laajaan tuloslaskelmaan ja sieltä myöhemmin tuloslaskelmaan, kun suojauslaskenta päättyy.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat sisältävät pääosin korollisia velkoja sekä ostovelkoja. Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat kirjataan taseeseen alun perin käypään arvoon transaktiokustannuksilla vähennettynä. Myöhemmin rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön. Korot ja transaktiokustannukset jaksotetaan tuloslaskelmaan velan juoksuajalle käyttäen efektiivisen koron menetelmää.

Johdannaisinstrumenttien ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivän perusteella ja transaktiot muista rahoitusveloista selvityspäivän mukaan.

Rahoitusvelka kirjataan pois taseesta, kun velkaan liittyvä velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Jos olemassa oleva rahoitusvelka vaihdetaan saman lainantajan kanssa toiseen velkaan oleellisesti erilaisin ehdoin tai olemassa olevan rahoitusvelan ehtoja muutetaan oleellisesti, muutos käsitellään alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena ja uuden rahoitusvelan kirjaamisena. Tällöin ero rahoitusvelkojen kirjanpitoarvoissa kirjataan tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarojen ja -velkojen esittäminen nettomääräisesti

Rahoitusvarat ja -velat vähennetään toisistaan ja esitetään nettomääräisesti taseessa, mikäli netottamiseen on tarkasteluhetkellä laillisesti toimeenpantavissa oleva kuittausoikeus sekä aikomus toteuttaa suoritus nettomääräisesti tai realisoida rahoitusvara ja -velka samanaikaisesti.

Johdannaisinstrumentit ja suojauslaskenta

Cargotec käyttää pääasiassa valuuttatermiinejä sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksia suojaautukseen tunnistetuilta merkittävilä markkinariskeiltä. Sopimuksentekohetkellä johdannaisinstrumentit kirjataan taseeseen hankintamenoön, joka vastaa niiden käypää arvoa. Tilinpäätöksessä johdannaisinstrumentit arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset luokitellaan tekohekkellään joko sitovien sopimusten ja tulevien rahavirtojen suojaukseksi, jolloin niihin sovelletaan rahavirran suojauslaskentaa, tai tulosvaikutteisesti kirjattaviksi, kun edellytykset suojauslaskennalle eivät täysin täyty.

Valuuttatermiinien käyvät arvot perustuvat tilinpäätöspäivänä noteerattuihin termiinikursseihin. Koron- ja valuutanvaihtosopimukset arvostetaan odotettujen kassavirtojen nykyarvojen perusteella. Johdannaisinstrumentit esitetään pitkäaikaisina, jos niiden maturiteetti ylittää vuoden.

Rahavirran suojauslaskentaa sovelletaan pääasiassa liiketoiminnan rahavirtojen suojauksiin. Lisäksi rahavirran suojauslaskentaa sovelletaan tiettyjen valuuttamääräisten lainojen rahavirtojen suojauksiin. Yhtiö dokumentoi suojauslaskentaa aloittaessaan suojattavien kohteiden ja suojausinstrumenttien välisen suhteen, konsernin riskienhallintatavoitteet sekä suojaukseen ryhtymisen strategian. Yhtiö dokumentoi ja arvioi suojaussuhteiden tehokkuuden suojausta aloittaessaan sekä vähintään jokaisen tilinpäätöksen ja välitilinpäätöksen yhteydessä mittaamalla suojausinstrumentin kykyä kumota suojauskohteen rahavirtojen arvon muutokset. Koska suojausinstrumentin keskeiset ehdot asetetaan vastaaviksi suojattavan erän kanssa, suojaustehottomuutta ei yleensä esiinny.

Suojauslaskennan kriteerit täyttävien suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset kirjataan rahavirran suojauksissa konsernin laajan tuloslaskelman kautta oman pääoman arvonmuutosrahastoon ja nettoinvestoinnin suojauksessa konsernin laajan tuloslaskelman kautta oman pääoman muuntoeroihin. Suojauslaskennassa olevien termiinien osalta kuitenkin vain valuuttakurssin muutos kirjataan laajan tuloksen eriin ja muutokset termiinien korkopisteissä kirjataan suoraan tuloslaskelman rahoituseriin. Laajan tuloslaskelman kautta arvonmuutosrahastoon tai muuntoeroihin kirjattu johdannaisten kumulatiivinen voitto tai tappio kirjataan tuloslaskelmaan suojatun erän oikaisuna samanaikaisesti. Myyntien ja ostojen suojauslaskennassa käytettävien valuuttatermiinien tehokas osa kirjataan liikevaihtoon ja hankinnan ja valmistuksen kuluihin. Mikäli suojatun ennakoidun liiketoimen ei enää odoteta toteutuvan, siirretään kyseisen suojausinstrumentin kumulatiivinen käyvän arvon muutos välittömästi tuloslaskelmaan. Kun suojausinstrumentti eräännyy, myydään, sopimus puretaan tai toteutetaan tai suojaussuhde keskeytetään, arvonmuutosten kertymä jää laajan tuloslaskelman eräksi ja tuloutetaan vasta, kun ennakoitu liiketoimi toteutuu. Mikäli suojauslaskennan tehokkuustestauksessa on havaittu tehottomuutta, tehottoman osan arvonmuutos kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti.

Suojauslaskennan ulkopuolella olevien suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset kirjataan suoraan tuloslaskelmaan, suojatun kohteen mukaisesti joko liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin tai rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Voitonjako

Voitonjako pitää sisällään yhtiökokouksen päättämät osingot ja lahjoitukset. Hallituksen yhtiökokoukselle ehdottamaa voitonjakoa ei kirjata tilinpäätökseen ennen kuin yhtiön osakkeenomistajat ovat vahvistaneet sen yhtiökokouksessa.

Omat osakkeet

Kun emoyhtiö tai sen tytäryhtiöt ostavat Cargotec Oyj:n osakkeita, osakkeista maksettu vastike sekä hankintaan liittyvät kustannukset vähentävät omaa pääomaa. Kun nämä osakkeet myydään, merkitään omaan pääomaan osakkeista saatu vastike, josta on vähennetty suorat transaktiokustannukset sekä tuloverojen vaikutus.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Noteeraamattomien rahoitusinstrumenttien käyvät arvot määritetään arvostusmenetelmiä käyttäen. Suojauksiin käytettyjen noteeraamattomien johdannaisten käypä arvo määritetään yleisesti käytössä olevalla arvostusmenetelmällä ja saatavilla olevia markkina-arvoja mahdollisimman paljon hyödyntäen. Harkintaa on käytetty arvostusmenetelmää valittaessa sekä tarvittaessa tehtäessä oletuksia, jotka pääosin perustuvat vallitseviin markkinaolosuhteisiin raportointihetkellä.

Cargotec kirjaa tilinpäätöshetkellä arvonalentumisen asiakassaamisista perustuen odotettuihin luottotappioihin. Odotettu luottotappio arvioidaan järjestelmällisellä ja jatkuvalla luottoriskin seurannalla, joka perustuu sekä historiallisiin että odotettuihin luottotappioihin. Myyntisaamisten arvonalentumista on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 5.3, Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset.

8.1 Rahoitusriskien hallinta

Rahoituksen ja rahoitusriskien hallinnan pääpiirteet

Konsernin rahoitusta ja rahoitusriskejä hallitaan Cargotecin hallituksen hyväksymän rahoituspolitiikan (Treasury Policy) mukaisesti. Rahoituspolitiikassa määritellään rahoitusorganisaation vastuunjako, rahoitusriskien hallintaperiaatteet sekä valvonta- ja raportointiperiaatteet. Hallituksen nimittämä rahoituskomitea (Treasury Committee) on vastuussa rahoituspolitiikan noudattamisesta sekä konsernirahoituksen organisoinnista ja valvonnasta. Rahoituskomitea hyväksyy rahoitusohjeiston (Treasury Instructions), joka sisältää yksityiskohtaisemman ohjeistuksen rahoituspolitiikan mukaiseen rahoituksen hallintaan.

Rahoitustoiminnon tavoitteena on varmistaa, että yhtiöllä on tarpeeksi varoja harjoittaa liiketoimintaa ilman rajoitteita kaikkina aikoina, tuottaa tarpeellisia rahoituspalveluja liiketoimintayksiköille, minimoida rahoituskustannukset, hallita rahoitusriskejä (valuutta-, korko-, maksuvalmius- ja jälleenrahoitusriskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä toiminnallinen riski) sekä tuottaa johdolle säännöllisesti informaatiota koskien konsernin ja sen liiketoimintayksiköiden rahoituksellista tilannetta ja riskejä.

Cargotecin konsernirahoitusyksikkö vastaa konsernitasolla varainhankinnasta ja likviditeetin ja rahoitusriskien hallinnasta, luo puitteet rahoituksen hoidon tehokkaalle organisoinnille ja valvoo liiketoimintayksiköiden rahoitusta. Konsernirahoitusyksikkö raportoi näistä aiheista

kuukausittain. Liiketoimintayksiköt ovat vastuussa omien rahoitusriskiensä suojaamisesta rahoituspolitiikan ja konsernirahoituksen ohjeiden mukaisesti.

Valuuttariskit

Cargotecilla on liiketoimintaa yli 100 maassa ja kansainvälisen liiketoimintansa vuoksi konserni altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutuville riskeille. Huomattava osa liikevaihdosta ja tuotannon kuluista on euron lisäksi Yhdysvaltain dollareissa ja Ruotsin kruunuissa.

Valuuttariskien hallinnan tavoitteena on suojata konsernin liiketoiminta valuuttakurssien muutoksilta ja antaa liiketoimintayksiköille aikaa reagoida ja mukautua valuuttakurssitasen vaihteluun. Valuuttapositiot, jotka muodostuvat sitovien myynti-, osto- ja rahoitussopimusten kassavirroista (transaktiopositio), suojataan kokonaisuudessaan. Muita erittäin todennäköisiä kassavirtoja voidaan suojata, mikäli konsernirahoitusyksikkö ja liiketoimintayksikkö toteavat suojaustoimet tarpeelliseksi. Liiketoimintayksiköt raportoivat riskipositionsa konsernirahoitusyksikölle ja suojaavat ne konsernin sisäisillä termiinisopimuksilla. Maissa, joissa valuuttariskeiltä suojautumista on rajoitettu, valuuttariskeiltä voidaan suojautua myös valuuttamääräisillä lainoilla ja talletuksilla.

Valuuttasuojauksiin sovelletaan pääsääntöisesti rahavirran suojauslaskentaa. Cargotecin suojauslaskentamallissa spot-kurssin muutoksesta johtuva osuus suojaavan instrumentin käyvän arvon muutoksesta kirjataan omaan pääomaan sisältyvään arvonmuutosrahastoon, kunnes kertynyt voitto tai tappio tuloutetaan samanaikaisesti suojattavan erän kanssa. Korkomuutoksista aiheutuva käyvän arvon muutos on rajattu suojauslaskennan ulkopuolelle ja kirjataan suoraan tulokseen. Suojauslaskenta aloitetaan, kun alla oleva riski on tunnistettu ja Cargotec suojaa riskin. Suojauslaskenta lopetetaan, kun suojattava erä kirjataan tulokseen. Suojauslaskentaa ei sovelleta niissä tapauksissa, joissa konsernirahoitusyksikkö arvioi laskentatavan vaikutuksen tilikauden tulokseen konsernin kannalta merkityksettömäksi.

Cargotec altistuu valuuttariskeille, jotka muodostuvat sekä tase-eristä että taseen ulkopuolisista eristä. Alla esitetty taseriski kuvaa valuuttariskiä, joka muodostuu tase-eristä. Nettoriski kuvaa konsernirahoitusyksikön määrittelemää ja seuraamaa avointa kokonaispositiota.

31.12.2020 MEUR	EUR	USD	SEK	PLN	NOK	CNY	Muut
Tase-erät	-31,2	32,6	-9,4	22,0	-14,5	-7,1	0,1
Valuuttasuojaukset	103,9	-290,6	76,0	25,9	47,7	66,9	-0,4
Taseriski	72,6	-258,1	66,6	47,9	33,2	59,8	-0,3
Tilaukanta ja ostot	-91,1	304,2	-64,5	-64,6	-43,0	-62,6	0,0
Nettoriski	-18,5	46,2	2,0	-16,7	-9,7	-2,8	-0,3

31.12.2019 MEUR	EUR	USD	SEK	PLN	NOK	CNY	Muut
Tase-erät	-50,6	46,7	-13,0	22,0	-9,9	-3,1	7,5
Valuuttasuojaukset	110,7	-366,2	122,8	12,9	53,2	68,4	-0,2
Taseriski	60,1	-319,5	109,8	35,0	43,3	65,2	7,3
Tilaukanta ja ostot	-46,5	352,0	-122,1	-63,4	-40,2	-63,9	-17,1
Nettoriski	13,6	32,5	-12,3	-28,4	3,2	1,3	-9,8

Valuuttapositiot yllä sisältävät merkittävimmät liiketoimintayksiköiden valuuttavirrat. Taulukossa luvut on esitetty bruttona sisältäen sekä valuuttamäärät vieraisissa valuutoissa että vasta-arvot kotivaluutoissa.

Cargotecin tytäryhtiöt seuraavat jatkuvasti valuuttariskipositioitaan ja raportoivat ne kuukausittain konsernirahoitusyksikölle, joka on vastuussa kokonaisriskiposition seurannasta sekä tunnistettujen riskipositioiden suojaamisesta. Lisäksi konsernirahoitusyksikkö seuraa eri valuutoista aiheutuvaa translaatoriskiä, ja siltä osin kun riski katsotaan merkittäväksi, riskipositio suojataan ja suojaukseen sovelletaan nettoinvestoinnin suojauslaskentaa.

Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat konsernin tulokseen ja omaan pääomaan. Tulokseen vaikuttavat tilinpäätöshetkellä konserniyhtiöiden taseissa olevat vieraan valuutan määräiset rahoitusvarat ja -velat sisältäen johdannaiset, joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Omaan pääomaan vaikuttavat johdannaiset, joihin sovelletaan suojauslaskentaa. Näiden valuuttakurssimuutoksista johtuvat käyvän arvon muutokset kirjataan arvonmuutosrahastoon muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Arvonmuutosrahastoon kirjatun valuuttakurssivaikutuksen odotetaan kumoutuvan päinvastaisella muutoksella suojattavassa erässä tuloslaskelmaan kirjattaessa. Suurin osa suojausinstrumenteista eräännyty ja suojauskohteina olevista rahavirroista toteutuu seuraavan vuoden kuluessa. Cargotec on tunnistanut seuraavat valuuttaparit merkittävimmiksi ja niiden osalta arvioinut vaikutuksia tulokseen sekä laajaan tulokseen. Herkkyyksianalyyseissä on oletettu että tytäryhtiöiden rahavarat ovat toimintavaluutassa.

MEUR	Tulos ennen veroja		Laaja tulos	
	2020	2019	2020	2019
USD vahvistuu 10 % suhteessa euroon	-1,7	2,6	-16,4	-23,5
SEK vahvistuu 10 % suhteessa euroon	4,6	0,6	0,2	7,5
USD heikkenee 10 % suhteessa euroon	1,7	-2,6	16,4	23,5
SEK heikkenee 10 % suhteessa euroon	-4,6	-0,6	-0,2	-7,5

Konsernin nettoinvestoinneista euroalueen ulkopuolisiin tytäryhtiöihin aiheutuu laskennallisia muuntoeroja konsernin omaan pääomaan (translaatoriski). Translaatoriskiä lieventää taserakenteen hallinnointi siten, että valuuttakurssien muutoksen vaikutus velkaan ja omaan pääomaan on tasapainossa. Konsernirahoitusyksikkö seuraa säännöllisesti translaatiopositiota ja arvioi riskiposition materiaalisuutta. Valuutoista aiheutuvan translaatoriskin vaikutus konsernin nettovelkaantumistaseseen ei ole merkittävä, eikä translaatoriskin suojausta valuuttojen osalta ole katsottu tarpeelliseksi.

31.12.2020 MEUR	USD	PLN	NOK	SGD	SEK
Translaatiopositio	295,6	189,8	288,4	87,0	42,5
Translaatoriski	295,6	189,8	288,4	87,0	42,5

31.12.2019 MEUR	USD	PLN	NOK	SGD	SEK
Translaatiopositio	330,6*	186,0	227,4	87,1	90,1
Translaatoriski	330,6	186,0	227,4	87,1	90,1

* Vertailukauden luku on oikaistu.

Korkoriskit

Markkinakorkojen muutokset vaikuttavat konsernin nettokorkoihin sekä korollisten velkojen, saamisten ja johdannaissopimusten käypiin arvoihin. Cargotecin korkoriskin hallinnan tavoitteena on vähentää korkojen muutoksen vaikutusta tuloslaskelmaan, taseeseen ja rahavirtaan. Korkoriskiä hallitaan pitämällä rahoituserien keskimääräinen korkosidonnaisuus (korkoduraatio) rahoituskomitean määrittämien minimi- ja maksimitasojen rajoissa muuttamalla laina- ja sijoitussalkun kiinteä- ja vaihtuvakorkoisten lainojen suhdetta sekä käyttämällä johdannaisinstrumentteja.

Tilinpäätöshetkellä konsernin taseessa korolliset velat olivat yhteensä 1 190,7 (31.12.2019: 1224,3) miljoonaa euroa, josta 497,9 (647,3) miljoonaa euroa oli kiinteäkorkoisia joukkovelkakirjalainoja, 173,9 (187,8) miljoonaa euroa rahoitusleasingsopimuksia ja loput 519,0 (389,1) miljoonaa euroa kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia pankkilainoja, lyhytaikaisia lainoja, käytettyjä tililimiittejä ja muita korollisia velkoja. Tilinpäätöshetkellä korollisten velkojen, sisältäen lainoja suojaavat johdannaissopimukset, keskimääräinen korkosidonnaisuusaika oli 25 (27) kuukautta. Yllä olevat korollisten velkojen luvut sisältävät 7,7 miljoonan euron edestä rahoitusleasingsopimuksia, jotka ovat luokiteltu myytävissä oleviin omaisuuseriin liittyviksi.

Konsernin 508,5 (31.12.2019: 450,7) miljoonan euron sijoitussalkku koostui pääosin lyhytaikaisista talletuksista ja pankkitileillä olevista rahavaroista. Korollisia lainasaamia oli yhteensä 21,1 (29,0) miljoonaa euroa ja asiakasrahoitukseen liittyviä rahoitusleasingsaamia

2,2 (1,5) miljoonaa euroa. Sijoitussalkun keskimääräinen korkosidonnaisuusaika oli alle kuukauden (alle kuukauden). Yllä esitetyt luvut konserninsijoitussalkusta sisältävät myytäväksi luokiteltuja rahavaroja 0,4 miljoonan euron edestä sekä myytäväksi luokiteltuja vuokraamia 0,6 miljoonan euron edestä.

Herkkyysanalyysin perusteella korkotason yhden prosenttiyksikön nousu/lasku olisi vähentänyt/ lisännyt nettokorkokuluja 0,7 (31.12.2019: vähentänyt/lisännyt 0,6) miljoonaa euroa. Tuloksen herkkyyteen vaikuttavat vaihtuvakorkoiset lainat, lyhytaikaiset lainat, lainasaamiset, talletukset, pankkitilit ja tililimiittien käyttö. Vaikutus on laskettu vuositasolle olettaen, että konsernin taserakenne ei muutu.

Konserni kirjaa valuuttatermiinien korkovaikutuksen rahoituseriin, joten mahdolliset muutokset lyhyissä markkinakoroissa voivat vaikuttaa konsernin rahoituskustannuksiin myös valuuttasuojauksen kautta. Jos korkoero euron ja Yhdysvaltain dollarin välillä olisi leventynyt/kaventunut yhden prosenttiyksikön, rahoituserien nettokustannus olisi suurentunut/ pienentynyt 2,4 (31.12.2019: suurentunut/pienentynyt 3,5) miljoonaa euroa. Muiden valuuttaparien korkoeron muutosten vaikutukset olisivat vähäisiä olettaen, että konsernin nykyinen valuuttapositio säilyisi ennallaan ja muutos tapahtuisi kaikissa valuuttapareissa samansuuntaisesti.

Korkojen sidonnaisuusjaksot

31.12.2020 MEUR	0–6 kk	6–12 kk	12–24 kk	24–36 kk	Myöhemmin	Yhteensä
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	507,5	-	-	-	-	507,5
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	-337,0	-	-	-37,4	-24,9	-399,4
Joukkovelkakirjalainat	-	-	-149,8	-	-348,1	-497,9
Vuokrasopimusvelat	-18,0	-18,0	-27,8	-20,6	-81,7	-166,2
Lyhytaikaiset lainat ja muut korolliset velat**	-119,5	-	-	-	-	-119,5
Netto taseessa	32,9	-18,0	-177,6	-58,0	-454,7	-675,5
Myytäväksi luokitellut omaisuuserät ja niihin liittyvät velat***	-0,1	-1,1	-2,3	-1,7	-1,5	-6,7
Netto	32,8	-19,1	-179,9	-59,7	-456,2	-682,2

* Sisältää rahavarat.

** Sisältää pankkitililimiitit.

*** Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

31.12.2019 MEUR	0–6 kk	6–12 kk	12–24 kk	24–36 kk	Myöhemmin	Yhteensä
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*	424,4	26,3	-	-	-	450,7
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	-245,9	-	-	-	-62,3	-308,2
Joukkovelkakirjalainat	-150,0	-	-	-149,7	-347,7	-647,3
Vuokrasopimusvelat	-20,1	-20,1	-31,0	-23,3	-93,4	-187,8
Lyhytaikaiset lainat ja muut korolliset velat**	-80,2	-0,7	-	-	-	-80,9
Netto	-71,7	5,5	-31,0	-173,0	-503,4	-773,6

* Sisältää rahavarat.

** Sisältää pankkitililimiittit.

Muut markkinariskit

Rahoitustoiminnon hallinnoimien rahoitusriskien lisäksi Cargotec altistuu raaka-aineiden ja komponenttien hankinnasta johtuville hinta- ja saatavuusriskeille. Liiketoimintayksiköt ovat vastuussa näiden riskien tunnistamisesta ja suojausasteen määrittämisestä. Riskejä pyritään hallitsemaan huolellisella toimittajien valinnalla ja pitkäaikaisella yhteistyöllä keskeisten toimittajien kanssa.

Maksuvalmius- ja lainojen jälleerahoitusriskit

Likviditeettihallinnan tavoitteena on ylläpitää jatkuvaa optimaalista maksuvalmiutta konsernin liiketoiminnan rahoittamiseksi korko- ja muut rahoituskustannukset minimoiden ja välttää maksuvaikeustilannetta (likviditeettiriski).

Maksuvalmiusriskiä hallitaan pitämällä pitkäaikainen likviditeettivaranto yli lyhytaikaisen likviditeettitarpeen. Konsernin likviditeettivaranto, sisältäen kassavarat, rahamarkkinasijoitukset sekä pitkäaikaiset nostamattomat valmiusluottolimiittit, oli tilinpäätöshetkellä yhteensä 785,2 (31.12.2019: 720,2) miljoonaa euroa. Konsernin lyhytaikaiseen likviditeettitarpeeseen luetaan lyhyt- ja pitkäaikaisten korollisten lainojen lyhennykset seuraavan 12 kuukauden aikana sekä rahoituskomitean erikseen määrittelemä niin sanottu strateginen likviditeettitarve, jossa huomioidaan myös operatiivisen liiketoiminnan rahoitustarve seuraavan 12 kuukauden aikana. Tilinpäätöshetkellä lyhyt- ja pitkäaikaisten lainojen lyhennystarve seuraavan 12 kuukauden aikana oli 157,8 (271,0) miljoonaa euroa, josta 38,3 (40,1) miljoonaa euroa on vuokrasopimusvelkaa. Yllä olevat luvut sisältävät 2,2 miljoonaa euroa korollisia velkoja ja 0,4 miljoonaa euroa käteisvaroja, jotka ovat luokiteltu myytävissä oleviin omaisuuseriin liittyviksi.

Tilinpäätöshetkellä Cargotecilla oli käytössään 300,0 (31.12.2019: 300,0) miljoonan euron pitkäaikainen nostamaton valmiusluottolimiitti, joka erääntyy kesäkuussa 2024. Limiittien puitteissa Cargotecilla on sitovasti oikeus nostaa lyhytaikaisia lainoja kolmen arkipäivän kuluessa lainasopimuksissa määritellyn ehdoin. Cargotecilla on lisäksi käytettävissään lyhytaikaisia tililimiittejä yhteensä 115,6 (137,3) miljoonaa euroa, sekä kotimainen 150,0 (150,0) miljoonan euron yritys-

todistusohjelma, joka tilinpäätöshetkellä oli käyttämätön (31.12.2019: käyttämätön). Cargotecin likviditeettiasema sisältää 80,9 (76,1) miljoonaa euroa käteiseen rahaan ja pankkitileihin sisältyviä valuuttamääräisiä eräiä, joihin kohdistuu valuuttaan tai muuhun sääntelyyn liittyviä rajoituksia. Rajoitusten vuoksi nämä saldot eivät mahdollisesti ole välittömästi käytettävissä kyseisten maiden ulkopuolella. Rajoituksista huolimatta saldot ovat tyypillisesti välittömästi käytettävissä paikallisesti kyseisissä maissa ja siitä syystä nämä kassasaldot sisältyvät käteiseen rahaan ja pankkitileihin.

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Käteinen raha ja pankkitilit	484,8	420,2
Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti	300,0	300,0
Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana	-155,6	-271,0
Likviditeettiasema taseessa	629,2	449,2
Myytäväksi luokitellut omaisuuserät ja niihin liittyvät velat*	-1,8	-
Likviditeettiasema	627,4	449,2

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Lainojen jälleerahoitusriskiä eli riskiä siitä, että liian suuri osa konsernin lainoista tai luottolimiiteistä erääntyy ajanjaksona, jolloin lainojen jälleerahoitus on taloudellisesti tai sopimuksellisesti epäedullista, minimoidaan tasapainottamalla lainojen tai luottolimiittien erääntymisaikatauluja sekä pitämällä lainojen sopimusehdot riittävän joustavina. Cargotecin kahdenväliset pankkilainasopimukset sekä syndikoitu valmiusluottolimiitti sisältävät yhtiön pääomarakennetta rajoittavan ehdon. Ehdon mukaan konsernin nettovelkojen suhde omaan pääomaan (nettovelkaantumisaste) tulee olla alle 125 prosenttia. Lainasopimuksissa, jotka on solmittu ennen 1.1.2019, pääomarakennetta rajoittavassa ehdossa nettovelkaantumisasteen laskenta perustuu laskentatapaan, jota sovellettiin ennen IFRS 16 voimaantuloa. Johdon näkemyksen mukaan konsernin likviditeettitilanne on hyvä eikä konsernilla ole merkittäviä rahoituksen saatavuuteen tai jälleerahoitukseen liittyviä riskikeskittymiä.

Cargotecin ja Konecranesin julkistamaan sulautumiseen liittyen, yhtiöt hankkivat tarvittavat rahoituskelliset sitoumukset sulautumisen loppuun saattamisen rahoittamiseksi. Cargotecilla oli tilinpäätöshetkellä kokonaismäärältään 300 miljoonan euron nostamaton luottolimiittisopimus. Cargotecin 300 miljoonan euron lainasopimus on käytettävissä sulautumisen täytäntöönpanopäivästä lukien kahden pankkipäivän ajan, ja sen erääntymispäivä on kaksi vuotta 30.6.2022 lukien tai sulautumisen täytäntöönpanopäivästä lukien, sen mukaan, kumpi on aikaisempi, ellei kahdentoista kuukauden pidennysmahdollisuutta käytetä ja edellyttäen, että eräät tavanomaiset ennakkoehdot täyttyvät.

Seuraavissa taulukoissa on esitetty rahoitusvelkojen ja johdannaisinstrumenttien sopimusperusteinen maturiteettianalyysi. Luvut kuvaavat diskonttaamattomia kassavirtoja.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma

31.12.2020 MEUR	2021	2022	2023	2024	2025	Myöhemmin	Yhteensä
Johdannaiset							
Valuuttatermiinit, kassastamaksut	-2 448,6	-1,3	-	-	-	-	-2 449,8
Valuuttatermiinit, kassaanmaksut	2 442,3	1,3	-	-	-	-	2 443,6
Johdannaiset, netto	-6,3	0,1	-	-	-	-	-6,2
Korolliset velat							
Rahoituslaitoslainojen lyhennykset	-119,5	-199,8	-174,7	-	-24,9	-	-519,0
Joukkovelkakirjalainojen lyhennykset	-	-149,8	-	-99,7	-99,5	-148,9	-497,9
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-36,1	-27,8	-20,6	-15,1	-11,0	-55,6	-166,2
Korkokulut yhteensä	-23,6	-15,0	-12,2	-8,2	-5,6	-8,1	-72,7
Ostovelat ja muut korottomat velat	-362,2	-21,5	-14,6	-13,2	-9,7	-3,6	-424,9
Yhteensä taseessa	-547,8	-413,8	-222,0	-136,2	-150,8	-216,2	-1 686,9
Myytäväksi luokitellut omaisuuserät ja niihin liittyvät velat*	-5,1	-6,0	-1,7	-0,4	-0,4	-0,9	-14,5
Yhteensä	-552,9	-419,8	-223,8	-136,6	-151,2	-217,1	-1 701,4

*Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

31.12.2019 MEUR	2020	2021	2022	2023	2024	Myöhemmin	Yhteensä
Johdannaiset							
Valuuttatermiinit, kassastamaksut	-2 652,7	-	-	-	-	-	-2 652,7
Valuuttatermiinit, kassaanmaksut	2 648,2	-	-	-	-	-	2 648,2
Johdannaiset, netto	-4,5	-	-	-	-	-	-4,5
Korolliset velat							
Rahoituslaitoslainojen lyhennykset	-80,9	-142,0	-16,6	-124,7	-	-24,9	-389,1
Joukkovelkakirjalainojen lyhennykset	-150,0	-	-149,7	-	-99,6	-248,1	-647,3
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-40,1	-31,0	-23,3	-18,0	-13,5	-61,9	-187,8
Korkokulut yhteensä	-20,9	-17,0	-13,1	-11,2	-7,6	-15,4	-85,2
Ostovelat ja muut korottomat velat	-457,8	-24,4	-16,1	-9,7	-7,9	-5,8	-521,7
Yhteensä	-754,3	-214,4	-218,7	-163,6	-128,6	-356,1	-1 835,8

Joukkovelkakirjalainat erääntyvät vuosina 2022–2026 ja rahoituslaitoslainat vuosina 2021–2025.

Luotto- ja vastapuoliriski

Operatiiviseen toimintaan liittyvistä luottoriskeistä ja niiden hallinnasta vastaavat liiketoimintayksiköt. Konsernilla ei ole merkittäviä luottoriskikeskittymiä, koska sillä on monipuolinen ja laaja asiakaskunta, joka on jakautunut eri puolille maailmaa. Asiakassopimuksiin liittyvää luottoriskiä pyritään vähentämään käyttämällä myyntisopimuksissa maksuehtoja, jotka perustuvat ennakkomaksuihin, pankkitakauksiin ja muihin takauksiin. Luottotappio- ja väärinkäytösriskejä seurataan käyttämällä hyväksi asiakasyrityksistä saatavia luottokelpoisuustietoja. Suuriin kauppoihin liittyvät luottoriskit pyritään jakamaan pankkien, vakuutusyhtiöiden ja vientitakuulaitosten kanssa. Myyntisaamisista, saamisten ikäjakaumasta sekä luottotappiovarauksista on esitetty lisätietoja liitetiedossa 5.3, Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset.

Rahoituskomitea valitsee finanssivastapuolet ja niille asetettavat enimmäissijoitusmäärät yhtiöiden vakavaraisuuden ja luottokelpoisuuden perusteella. Konsernirahoitusyksikkö seuraa vastapuoliriskejä aktiivisesti ja voi tarvittaessa poistaa vastapuolen hyväksyttävien listalta välittömästi. Vain suuret rahoituslaitokset, joilla on korkea luottoluokitus, hyväksytään vastapuoliksi. Kassavarojen sijoittamisessa ja rahoitusinstrumenttien kaupankäynnissä hyväksytään ainoastaan rahoituskomitean vahvistamat vastapuolet.

Cargotecin kokonaisluottoriskipositio, joka sisältää tase-erien sekä taseen ulkopuolisten erien luottoriskin asiakassopimuksista, oli tilinpäätöshetkellä 1 291,5 (31.12.2019: 1 374,9) miljoonaa euroa. Kokonaispositio määrästä 9.0 (1,6) miljoonaa euroa muodostuu käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista. Yllä esitetyt luvut kokonaisluottoriskipositio sisältävät myytäväksi luokiteltuja rahavaroja 33,1 miljoonan euron edestä.

Luottoriskipositio

31.12.2020 MEUR	Luottoriski				Yhteensä
	Liite	Matala	Kohonnut	Korkea	
Tase-erien luottoriski asiakassopimuksista					
Myyntisaamiset	5.3	499,1	26,8	9,1	535,0
Laskuttamattomat saamiset	5.3	93,9	-	-	93,9
Yhteensä		593,0	26,8	9,1	628,9
Tase-erien luottoriski muista rahoitusvaroista					
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset	8.2	20,1	2,6	-	22,7
Johdannaisvarat (ISDA-netotuksen jälkeinen riski)	8.5	2,2	-	-	2,2
Muut korottomat saamiset	5.3	10,5	-	6,9	17,3
Rahavarat	8.3	484,8	-	-	484,8
Yhteensä		517,5	2,6	6,9	527,0
Taseen ulkopuolisten erien luottoriski asiakassopimuksista					
Asiakasrahoitus	9.2	18,1	-	-	18,1
Käyttöleasingsaamiset	9.1	84,3	-	-	84,3
Yhteensä		102,4	-	-	102,4
Kokonaisluottoriskipositio taseessa		1 213,0	29,4	16,0	1 258,4
Myytäväksi luokitellut omaisuuserät*	7.4	27,0	5,3	0,7	33,1
Kokonaisluottoriskipositio		1 240,0	34,8	16,7	1 291,5

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

31.12.2019 MEUR	Luottoriski				Yhteensä
	Liite	Matala	Kohonnut	Korkea	
Tase-erien luottoriski asiakassopimuksista					
Myyntisaamiset	5,3	620,8	39,6	10,5	670,9
Laskuttamattomat saamiset	5,3	117,4	-	-	117,4
Yhteensä		738,2	39,6	10,5	788,3
Tase-erien luottoriski muista rahoitusvaroista					
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset	8,2	26,8	3,5	0,2	30,5
Johdannaisvarat (ISDA-netotuksen jälkeinen riski)	8,5	1,6	-	-	1,6
Muut korottomat saamiset	5,3	10,3	-	-	10,3
Rahavarat	8,3	420,2	-	-	420,2
Yhteensä		458,9	3,5	0,2	462,6
Taseen ulkopuolisten erien luottoriski asiakassopimuksista					
Asiakasrahoitus	9,2	23,3	-	-	23,3
Käyttöleasingsaamiset	9,1	100,7	-	-	100,7
Yhteensä		124,0	-	-	124,0
Kokonaisluottoriskipositio		1 321,1	43,1	10,7	1 374,9

Rahoitusvarojen luottoriskiluokitus perustuu myyntisaamisten osalta näiden yliaikaisuuteen. Alle 90 päivää yliaikaiset myyntisaamiset luokitellaan matalariskisiksi, 90–360 päivää yliaikaiset luokitellaan luottoriskiltään kohonneiksi, ja yli 360 päivää yliaikaiset luokitellaan korkealuottoriskisiksi saamisiksi. Muiden rahoitusvarojen osalta luokittelu kohonneeseen tai korkeaan luottorisktiin perustuu saamiskohtaiseen riskitarkasteluun.

Tuloslaskelmaan kirjattujen luottotappioiden määrä raportointikaudella oli 7,1 (31.12.2019: 5,4) miljoonaa euroa. Luottotappioista 4,8 (5,2) miljoonaa euroa liittyy asiakassopimuksiin, joista on lisätietoa liitteessä 5.3, Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset.

Konsernilla ei ole merkittäviä määriä konsernin ulkopuolisia lainasaamisia lukuun ottamatta 19,6 (31.12.2019: 26,3) miljoonan euron lainasaamista Bruks Siwertell Group

-osakkuusyhtiöstä. Lisätietoa lainasaamisesta annetaan liitteessä 7.1, Yrityshankinnat ja -myynnit, sekä liitteessä 7.2, Yhteisyrietykset ja osakkuusyhtiöt.

Johdannaisvarojen ja -velkojen käyvät arvot esitetään bruttona, koska netotukseen liittyvät IFRS-kriteerit eivät täyty. Cargotecilla on johdannaispositioita useiden pankkien kanssa ja niihin liittyviin transaktioihin sovelletaan ISDA-sopimusta, joka mahdollistaa avoinna olevien erien selvittämisen netottamalla sopimuksen ehtojen mukaisesti, esimerkiksi konkurssitilanteessa. ISDA:n salliman netotuksen jälkeen jäljellä oleva vastapuoliriski oli tilinpäätöshetkellä EUR 2,2 (31.12.2019: 1,6) miljoonaa Cargotecille ja EUR 8,2 (4,9) miljoonaa vastapuolille.

Rahavaroihin liittyvä suurin mahdollinen luottoriski rajoittuu rahavarojen kirjanpitoarvoon. Johdon arvion mukaan likviditeettireservien sijoituksiin ei ole odotettavissa merkittäviä luottotappioita. Taseen ulkopuolisiin asiakasrahoitus- ja käyttöleasingsaamisiin liittyvät saamiset ovat vakuudellisia, ja näin ollen niihin liittyvä luottoriski arvioidaan alhaiseksi.

Rahoitushallinnon toiminnallinen riski

Rahoitushallinnon toiminnallisen riskienhallinnan tavoitteena on eliminoida tilanteet, joissa puutteellisista rahoituksen valvontajärjestelmistä tai toimintatavoista aiheutuu konsernille tappioita tai jotka lisäävät rahoitusriskien kokonaismäärää. Cargotecissa riskiä minimoidaan pitämällä konsernirahoitusyksikön ammattitaito korkealla tasolla, kuvaamalla ja dokumentoimalla rutiinit sekä työtehtävien organisoimalla.

Transaktioihin liittyviä riskejä minimoidaan limiittiseurannalla, markkina-arvostuksilla, päivittäisellä kauppajen vahvistusten seurannalla sekä säännöllisellä kokonaisarviointilla.

Pääomarakenteen hallinta

Konsernin pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin toimintaedellytykset kaikissa olosuhteissa ja säilyttää pääomakustannusten kannalta optimaalinen pääomarakenne. Osakkeenomistajat päättävät pääomarakenteen tavoitteista, ja hallitus seuraa pääomarakennetta säännöllisesti.

Kokonaispääomaan lasketaan taseen oma pääoma ja korollinen nettovelka. Pääomarakenteen tunnuslukuna seurataan nettovelkaantumisasastetta eli korollisen nettovelan suhdetta omaan pääomaan. Korollinen nettovelka lasketaan vähentämällä korollisten velkojen summasta korolliset saamiset, mukaan lukien rahavarat ja pankkisaamiset. Konsernin pitkän aikavälin tavoitteena on pitää nettovelkaantumisasaste alle 50 prosentissa. Tunnusluvun arvot on esitetty alla olevassa taulukossa.

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Lainat ja muut korolliset velat	1 183,1	1 224,3
Lainoihin ja muihin korollisiin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat	166,2	187,8
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset	-22,7	-30,5
Rahavarat	-484,8	-420,2
Korollinen nettovelka taseessa	675,5	773,6
Myytäväinä olevien omaisuusserien ja niihin liittyvien velkojen korollinen nettovelka*	6,7	-
Korollinen nettovelka	682,2	773,6
Oma pääoma	1 301,4	1 427,3
Nettovelkaantumisaste	52,4 %	54,2 %
MEUR	1.1-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Liikevoitto	70,4	180,0
Poistot ja arvonalentumiset	144,0	133,8
EBITDA	214,4	313,8
Korollinen nettovelka / EBITDA	3,2	2,5

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuusseristä ja myytävänä oleviin omaisuusseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuusserät.

8.2 Rahoitusinstrumentit arvostusryhmittäin

31.12.2020 MEUR	Liite	Jaksotettuun hankinta- menoon arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta arvostettavat	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti arvostettavat	Yhteensä
Osakesijoitukset		-	37,3	0,3	37,5
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset		22,7	-	-	22,7
Johdannaisvarat	8.5	-	5,7	7,6	13,3
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	5.3	639,4	-	6,9	646,3
Rahavarat	8.3	484,8	-	-	484,8
Rahoitusvarat yhteensä taseessa		1 147,0	43,0	14,7	1 204,7
Myytäväinä oleviin omaisuusseriin sisältyvät rahoitusvarat*	7.4	33,1	-	-	33,1
Rahoitusvarat yhteensä		1 180,1	43,0	14,7	1 237,8
Korolliset velat	8.4	1 183,1	-	-	1 183,1
Johdannaisvelat	8.5	-	2,3	17,1	19,4
Ostovelat ja muut korottomat velat	5.4	429,1	-	-	424,9
Rahoitusvelat yhteensä taseessa		1 607,9	2,3	17,1	1 627,3
Myytäväinä oleviin omaisuusseriin liittyviin velkoihin sisältyvät rahoitusvelat*	7.4	9,0	-	4,8	13,8
Rahoitusvelat yhteensä		1 616,9	2,3	21,9	1 641,1

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuusseristä ja myytävänä oleviin omaisuusseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuusserät.

31.12.2019 MEUR	Liite	Jaksotettuun hankinta- menoon arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta arvostettavat	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti arvostettavat	Yhteensä
Osakesijoitukset		-	-	0,3	0,3
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset		30,5	-	-	30,5
Johdannaisvarat	8.5	-	2,6	5,8	8,5
Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset	5.3	798,7	-	-	798,7
Rahavarat	8.3	420,2	-	-	420,2
Rahoitusvarat yhteensä		1 249,4	2,6	6,1	1 258,1
Korolliset velat	8.4	1 224,3	-	-	1 224,3
Johdannaisvelat	8.5	-	2,1	9,6	11,8
Ostovelat ja muut korottomat velat	5.4	516,5	-	5,3	521,7
Rahoitusvelat yhteensä		1 740,8	2,1	14,9	1 757,8

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmä sisältää valuuttatermiinejä, kauppahintasaatavan RCI omistuksen myynnistä sekä ehdollisena maksettavan kauppahintaosuuden yrityshankintaan liittyen. Käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmä sisältää valuuttatermiinejä, joihin sovelletaan suojauslaskentaa sekä osakesijoituksen yhtiössä Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd (RHI), joka on erikseen luokiteltu tähän ryhmään. Käyvän arvon muutokset johdannaisista, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, kerrytetään suojauslaskennan ajan laajaan tuloslaskelmaan, josta ne puretaan suojauslaskennan päättyessä myynnin suojausten osalta tuloslaskelmaan ja oston suojausten osalta vaihto-omaisuuteen. Johdannaisten arvostus käypään arvoon perustuu yleisesti käytössä oleviin arvostusmenetelmiin sekä saatavilla oleviin markkinaperusteisiin muuttujiin, jonka johdosta arvostukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiatason 2 mukaisiksi käyviksi arvoiksi. RHI:n osake on listattu Kiinassa Shenzhenin osakepörssissä, jonka johdosta esitetty arvostus luokitellaan käyvän arvon hierarkia tason 1 mukaiseksi arvoksi. Muiden käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen instrumenttien arvot perustuvat osin muihin kuin markkinaperusteisiin muuttujiin, minkä johdosta arvostukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiatason 3 mukaisiksi käyviksi arvoiksi. Muut erät on kirjattu taseeseen jaksotettuun hankintamenuon, ja näiden erien käyvistä arvoista on annettu lisätietoja kutakin erää koskevan erillisen liitetiedon yhteydessä siltä osin kuin ero kirjanpitoarvon ja käyvän arvon välillä on merkittävä.

Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset sisältävät pääosin yritysmyynteihin liittyviä myöhemmin maksettavia kauppahintasaamisia. Suurin ryhmään kuuluvista saamisista on 19,6 miljoonan laina liittyen Siwertell AB:n myyntiin vuonna 2018. Laina kerryttää vuosittaista 3,75 % korkoa vuoden 2020 loppuun ja siitä eteenpäin vuosittainen korko on vähintään 4,25 %. Lainan takaisinmaksu on sidottu Bruks Siwertell Groupin vuosittaiseen tulokseen, ja sen maksimipituus on 10 vuotta. Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset erän kirjanpitoarvo sisältää 0,7 (31.12.2019: 0,9) miljoonan euron arvosta luottotappiosta johtuvia alaskirjauksia.

8.3 Rahavarat

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Käteinen raha ja pankkitilit		473,6	408,1
Lyhytaikaiset talletukset		11,2	12,1
Rahavarat taseessa		484,8	420,2
Myytävänä oleviin omaisuuseriin sisältyvät rahavarat*	7.4	0,4	-
Rahavarat yhteensä		485,2	420,2

* Lisätietoja myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Rahavarat rahavirtalaskelmassa

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Rahavarat	484,8	420,2
Pankkitililiimiittien käyttö	-2,5	-10,4
Rahavarat rahavirtalaskelmassa	482,3	409,8

8.4 Korolliset velat

Korollisten velkojen kirjanpitoarvot

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset			
Lainat rahoituslaitoksilta		399,4	308,2
Joukkovelkakirjalainat		497,9	497,4
Vuokrasopimusvelat	9.1	130,1	147,7
Yhteensä taseessa		1 027,4	953,3
Lyhytaikaiset			
Lainat rahoituslaitoksilta		117,0	69,8
Joukkovelkakirjalainat		-	150,0
Vuokrasopimusvelat	9.1	36,1	40,1
Muut korolliset velat		-	0,7
Käytetyt pankkitililiimit		2,5	10,4
Yhteensä taseessa		155,6	271,0
Korolliset velat taseessa		1 183,1	1 224,3
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyviin velkoihin sisältyvät korolliset velat*	7.4	7,7	-
Korolliset velat yhteensä		1 190,7	1 224,3

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja niihin liittyvistä veloista esitetään liitetiedosta 7.4. Myytävänä olevat omaisuuserät.

Tilinpäätöshetkellä pitkäaikaisten pankkilainojen, joukkovelkakirjalainojen sekä vuokrasopimusvelkojen keskiporko oli 1,8 (31.12.2019: 1,8) prosenttia. Lyhytaikaisten lainojen keskiporko oli 1,8 (3,2) prosenttia. Keskiporkot sisältävät myytävänä olevat omaisuuserät sekä myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät korolliset velat.

Alla olevassa taulukossa esitetyt joukkovelkakirjalainojen käyvät arvot on laskettu diskonttaamalla lainojen kassavirrat käyttäen korkokantana markkinakorkoja ja Cargotec Oyj:n luottoriskiä. Muiden korollisten velkojen käyvät arvot eivät poikkea olennaisesti kirjanpitoarvoista.

Joukkovelkakirjalainat

Laina-aika	Kuponkikorko, %	Nimellisarvo	Käypä arvo, MEUR		Kirjanpitoarvo, MEUR	
			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
2014–2020	Kiinteä 3,38	150,0 MEUR	-	151,2	-	150,0
2017–2022	Kiinteä 1,75	150,0 MEUR	151,6	153,5	149,8	149,7
2017–2024	Kiinteä 2,38	100,0 MEUR	102,6	104,2	99,7	99,6
2019–2025	Kiinteä 1,25	100,0 MEUR	98,4	98,0	99,5	99,4
2019–2026	Kiinteä 1,63	150,0 MEUR	147,1	144,6	148,9	148,7

Korollisten velkojen muutokset

MEUR	Liite	Pitkäaikaiset korolliset velat sisältäen lyhennykset	Vuokrasopimusvelat ja lyhytaikaiset korolliset velat	Käytetyt pankkitililimiitit	Korolliset velat yhteensä
1.1.2020		998,4	215,4	10,4	1 224,3
Rahavirta		-1,8	-52,2	-7,6	-61,7
Uudet ja muuttuneet vuokrasopimukset		-	35,0	-	35,0
Yrityshankinnat ja -myynnit	7.1	-	0,1	-	0,1
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyviin velkoihin sisältyvät korollisten velkojen muutokset*		-	-7,7	-	-7,7
Kurssierot		-0,2	-7,3	-0,3	-7,7
Efektiivisen koron menetelmä		0,9	-	-	0,9
Korolliset velat taseessa, 31.12.2020		997,3	183,3	2,5	1 183,1
Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyviin velkoihin sisältyvät korollisten velkojen muutokset*	7.4	-	7,7	-	7,7
Korolliset velat yhteensä, 31.12.2020		997,3	191,0	2,5	1 190,7
1.1.2019		866,9	210,2	30,8	1 107,9
Rahavirta		129,8	-31,7	-90,4	7,7
Uudet ja muuttuneet vuokrasopimukset		-	26,7	-	26,7
Yrityshankinnat ja -myynnit	7.1	0,4	9,3	69,5	79,2
Kurssierot		0,7	0,9	0,5	2,1
Efektiivisen koron menetelmä		0,6	-	-	0,6
Korolliset velat, 31.12.2019		998,4	215,4	10,4	1 224,3

* Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

8.5 Johdannaissopimukset

31.12.2020 MEUR	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo
Pitkäaikaiset				
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	1,3	0,1	0,0	0,1
Yhteensä	1,3	0,1	0,0	0,1
Lyhytaikaiset				
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	1 217,7	5,7	2,3	3,4
Valuuttatermiinit, muut	1 228,5	7,6	17,1	-9,5
Yhteensä	2 446,2	13,3	19,4	-6,1
Johdannaiset yhteensä	2 447,5	13,3	19,4	-6,1
31.12.2019				
MEUR	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo
Pitkäaikaiset				
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-
Lyhytaikaiset				
Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta	1 618,7	2,6	2,1	0,5
Valuuttatermiinit, muut	1 030,8	5,8	9,6	-3,8
Yhteensä	2 649,5	8,5	11,8	-3,3
Johdannaiset yhteensä	2 649,5	8,5	11,8	-3,3

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

8.6 Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, ylikurssirahastosta, muuntoeroista, arvonmuutosrahastosta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, kertyneistä voittovaroista ja määräysvallattomien omistajien osuudesta. Ylikurssirahastoon on kirjattu osakemerkinnän yhteydessä yhtiölle tullut osakkeen merkintähinnan kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa niissä tapauksissa, joissa optio-oikeuksista on päätetty vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978/734) aikana. Muuntoerot sisältää ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätösten euroiksi muuntamisesta syntyvät muuntoerot, valuuttakurssivoitot ja -tappiot lainasopimuksista, jotka käsitellään nettoinvestointina ulkomaiseen tytäryhtiöön. Arvonmuutosrahasto sisältää rahavirran suojauksena käytettävien johdannaisinstrumenttien käyvän arvon muutosten suojauslaskettavan osuuden. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää yhtiön hallussa olleilla omilla osakkeilla tehdyt transaktiot sekä optio-ohjelmien perusteella tehdyt osakemerkinnät. Kertyneet voittovarot sisältää tilikauden ja aiempien tilikausien voiton/tappion. Kertyneistä voittovaroista vähennetään maksetut osingot sekä yhtiökokouksen hyväksymät lahjoitukset. Lisäksi kertyneet voittovarot sisältävät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä, voitot ja tappiot määrätyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista, sekä kuluvaikutuksen osakkeina maksettavista osakeperusteisista palkkioista.

Osakkeet ja osakepääoma

Cargotecin yhtiöjärjestyksen mukaan osakekanta jakaantuu A- ja B-sarjan osakkeisiin, joilla ei ole nimellisarvoa. Cargotec Oyj:n B-sarjan osake on noteerattu Nasdaq Helsingissä. Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Yhtiökokouksessa jokaisella A-sarjan osakkeella on yksi ääni ja kymmenellä B-sarjan osakkeella yksi ääni kuitenkin niin, että jokaisella osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Yhtiöjärjestyksen mukaan B-sarjan osakkeet oikeuttavat korkeampaan osinkoon kuin A-sarjan osakkeet. Eri osakesarjoille jaettavan osingon välisen eron tulee olla vähintään yksi (1) sentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) senttiä.

Osakkeiden lukumäärä	A-sarjan osakkeet	B-sarjan osakkeet	Yhteensä
Osakkeiden lukumäärä 1.1.2020	9 526 089	55 182 079	64 708 168
Osakkeiden lukumäärä 31.12.2020	9 526 089	55 182 079	64 708 168
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet 31.12.2020	-	-224 840	-224 840
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 31.12.2020	9 526 089	54 957 239	64 483 328
Osakkeiden lukumäärä 1.1.2019	9 526 089	55 182 079	64 708 168
Osakkeiden lukumäärä 31.12.2019	9 526 089	55 182 079	64 708 168
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet 31.12.2019	-	-304 328	-304 328
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 31.12.2019	9 526 089	54 877 751	64 403 840

Osingonjako

Tilinpäätöspäivän 31.12.2020 jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkoa 1,07 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 1,08 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden eli yhteensä 69 546 733,35 euroa.

9. MUUT LIITETIEDOT

9.1 Vuokrasopimukset

Laatimisperiaatteet

Vuokrasopimukset, konserni vuokralle ottajana

Cargotec vuokraa käyttöönsä koneita ja kalustoa sekä kiinteistöjä suurimmassa osassa maita, joissa sillä on toimintaa sopimuksilla, jotka täyttävät vuokrasopimuksen määritelmän. Lyhytaikaiset vuokrasopimukset, joissa sopimusperusteiset ja odotettavissa olevat vuokratkaudet eivät ylitä 12 kuukautta ja jotka eivät sisällä osto-optiota, käsitellään taseen ulkopuolisina vuokravastuina. Myös pitkäaikaiset vuokrasopimukset, joissa vuokratut omaisuuserät ovat arvoltaan vähäisiä, käsitellään taseen ulkopuolisina vuokravastuina. Kulut näistä vastuista kirjataan tuloslaskelmaan tasaisesti vuokra-ajan kuluessa samalla kaudella, jolla ne syntyvät.

Vuokrasopimukset, joihin ei sovelleta lyhytaikaisten tai arvoltaan vähäisten sopimusten poikkeuskäsittelyä, kirjataan taseelle vuokrasopimusvelaksi ja käyttöoikeusomaisuuseräksi vuokratkauden alussa. Vuokrasopimusvelat arvostetaan alussa nykyarvoon määrittämällä odotetut kohtuullisen varmat vuokramaksut diskontattuna lisäluoton korolla, joka määritetään erikseen päävuokratyypeille kaikissa relevanteissa valuutoissa. Vuokrasopimuksen tasearvoon ei sisälly vuokratkomponentteja, jotka eivät liity suoraan vuokrattavaan omaisuuserään. Mikäli vuokrasopimuksella ei ole eräpäivää, vuokrasopimusvelka määritetään sen vuokratkauden mukaan, johon molemmilla osapuolilla on ehdoton oikeus sopimusperusteiset purkuoikeudet huomioiden. Vuokramaksut allokoidaan vuokrasopimusvelan lyhennyksiin ja rahoituskuluihin siten, että tilikausittain jäljellä olevalle velalle muodostuu saman suuruinen korkoprosentti. Vuokrasopimusvelka sisällytetään taseen korollisiin velkoihin ja arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon. Käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan alussa hankintamenuon sisältäen vuokrasopimusvelan alkuarvon, jota tarvittaessa oikaistaan maksetuilla vuokraennakoilla tai saaduilla vuokratkannusteilla, alkuvaiheen välittömällä menoilla ja arvioiduilla kuluilla liittyen vuokratun omaisuuserän purkamiseen, palauttamiseen tai alkuperäiseen tilaan palauttamiseen vuokratkauden lopussa. Käyttöoikeusomaisuuserät sisältyvät taseella aineellisiin hyödykkeisiin ja ne poistetaan tasapoistoin vuokratkauden aikana, paitsi jos omaisuuserän arvioidaan kuluvan loppuun tai se tullaan ostamaan ennen vuokratkauden päättymistä, jolloin poistoaika määritetään omaisuuserän odotetun käyttöiän

mukaisesti. Taseen ulkopuolinen vuokravastuu, joka muuttuu tappiolliseksi, johtaa erillisen tappiovarauksen kirjaamiseen, kun taas taseelle kirjattavan vuokrasopimuksen muuttuminen tappiolliseksi johtaa tähän liittyvän vuokravaran arvonalentumiseen.

Vuokrasopimusmuutokset käsitellään muutoksesta riippuen joko uusina vuokrasopimuksina tai olemassa olevien sopimusten muutoksina. Olemassa olevien sopimusten muutoksina käsiteltävät vuokrasopimusmuutokset sekä vuokratlaskennassa käytettävien arvioiden muutokset, jotka liittyvät esimerkiksi jatko-optioiden tai osto-optioiden käyttöön, laukaisevat tarpeen uudelleenarvostaa vuokrasopimusvelka ja käyttöoikeusomaisuuserä päivitetystä diskonttokorolla. Indeksiiin sidotut sopimusperusteiset vuokramuutokset johtavat vuokrasopimusvelan ja käyttöoikeusomaisuuserän uudelleenarvostukseen, mutta ilman muutosta käytettävässä diskonttokorossa.

Vuokrasopimukset, konserni vuokralle antajana

Konserni vuokraa asiakkailleen koneita ja laitteita sopimuksilla, jotka täyttävät vuokrasopimuksen määritelmän ja käsitellään joko käyttö- tai rahoitusleasingisopimuksina. Käyttöleasingisopimuksissa omistamisen riskit ja edut jäävät vuokralle antajalle ja vuokrattu hyödyke merkitään taseeseen sen luonteen mukaiseen luokkaan. Käyttöleasingisopimuksiin liittyvät vuokratuotot jaksotetaan tuloslaskelmaan tasaisesti vuokra-ajalle. Vuokrattu hyödyke poistetaan huomioiden vastaavien omassa käytössä olevien hyödykkeiden poisto-ohjelma sekä suunniteltu käyttö vuokratkauden jälkeen.

Rahoitusleasingisopimuksissa omistamiseen liittyvät riskit ja edut ovat siirtyneet oleelliselta osin vuokralle ottajalle. Sopimukseen liittyvä myyntivoitto tuloutetaan samoin periaattein kuin hyödykkeen myynnissä. Rahoitusleasingisaamiset kirjataan taseeseen nykyarvoon. Rahoitusleasingisopimukseen liittyvä rahoitustuotto tuloutetaan vuokra-ajan aikana siten, että jäljellä oleva nettosijoitus tuottaa tilikausittain saman tuotto-prosentin vuokra-ajan kuluessa.

Johdon harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset

Vuokrasopimukset

Taseelle kirjattavien vuokrasopimusten arvostus perustuu osin arvioihin erityisesti aktivoitavaa vuokratuottoa määritettäessä. Mikäli vuokrasopimus sisältää jatko- tai osto-option, päätös tämän sisällyttämisestä tai sisällyttämättä jättämisestä taseelle aktivoitujen vuokratuottojen ja käyttöoikeusomaisuuserän arvossa perustuu arvioon todennäköisyydestä, jolla optio tullaan käyttämään. Käytännössä jatko- tai osto-option toteutustodennäköisyyksiä arvioidaan säännöllisesti ja ne aktivoidaan mikäli niiden toteutus arvioidaan kohtuullisen varmaksi. Option toteutustodennäköisyyttä arvioidaan liiketoiminnan tarpeista lähtien osana kiinteistöhallinnan prosessia ja ottaen huomioon sopimusehdot, vuokraehtoihin tehdyt tai tarvittavat perusparannukset sekä paikallinen kiinteistömarkkinatilanne. Lisätietoa vuokrasopimuksiin liittyvistä käyttöoikeusomaisuuseristä esitetään liitetiedossa 6.3, Aineelliset hyödykkeet.

Cargotec vuokraa kiinteistöjä ja laitteita suurimmassa osassa maita, joissa sillä on toimintaa. Vuokratut kiinteistöt sisältävät maa-alueita ja rakennuksia, joita käytetään pääasiassa toimistoina, tuotannossa, huoltotoiminnassa ja varastoina. Cargotecin kiinteistövuokrasopimusten vuokratuottoon aktivoitu keskimääräinen vuokra-aika raportointihetkellä on 9,3 (31.12.2019: 9,7) vuotta ja tyypillisesti sopimusehdot sisältävät jatko-option tai optioita, tai option keskeyttää sopimus ennen aikaisesti. Valinnaiset vuokratuotto huomioidaan sopimusten aktivoidussa arvossa osana kiinteistöhallintaprosessia, jonka mukaisesti jäljellä olevaa kohtuullisen varmaa vuokra-aikaa arvioidaan säännöllisesti, ja tyypillisesti aktivointikynnys saavutetaan, rakennuksen sijainnista ja käyttötarpeesta riippuen, muutamasta kuukaudesta pariin vuoteen ennen voimassa olevan vuokratuotto päätymistä. Vuokratut koneet ja laitteet sisältävät pääasiassa ajoneuvoja ja koneita, joiden vuokrat ja vuokratuotto ovat tyypillisesti kiinteitä. Cargotecin kone- ja laitevuokrasopimusten vuokratuottoon aktivoitu keskimääräinen vuokra-aika raportointihetkellä on 2,6 (31.12.2019: 3,1) vuotta. Cargotecin vuokrasopimukset eivät tyypillisesti sisällä muuttuvia vuokratuottoelementtejä lukuun ottamatta inflaatioon liittyviin indekseihin sidottuja vuokratuottoehtoja. Vuokratuotto nykyarvon määrittämiseen käytetty painotettu keskimääräinen vuokratuotto raportointihetkellä on 4,2 (31.12.2019: 4,2) prosenttia.

Cargotec vuokralle ottajana

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Taseen ulkopuoliset vuokrasopimukset			
Vuokramaksut taseen ulkopuolisista vuokrasopimuksista			
Vuoden kuluessa		0,6	1,2
1–2 vuoden kuluessa		0,1	0,7
2–3 vuoden kuluessa		0,0	0,4
3–4 vuoden kuluessa		0,0	0,0
4–5 vuoden kuluessa		0,0	0,0
Yli 5 vuoden kuluessa		-	0,0
Yhteensä		0,7	2,4
Taseen ulkopuoliset vuokrasopimuksiin liittyvät vastuut			
Vuokramaksut lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin liittyen		0,2	0,3
Vuokramaksut arvoltaan vähäisiin vuokrasopimuksiin liittyen		0,5	2,0
Yhteensä		0,7	2,4
Taseelle kirjattavat vuokrasopimukset			
Vuokramaksut taseelle kirjattavista vuokrasopimuksista			
Vuoden kuluessa		44,2	46,5
1–2 vuoden kuluessa		35,0	36,1
2–3 vuoden kuluessa		26,2	27,4
3–4 vuoden kuluessa		18,7	21,2
4–5 vuoden kuluessa		13,9	16,1
Yli 5 vuoden kuluessa		62,7	72,3
Yhteensä*		200,8	219,7
Vuokramaksujen nykyarvo taseelle kirjattavista vuokrasopimuksista			
	8.4		
Vuoden kuluessa		38,3	40,1
1–2 vuoden kuluessa		30,1	31,0
2–3 vuoden kuluessa		22,3	23,3
3–4 vuoden kuluessa		15,4	18,0
4–5 vuoden kuluessa		11,4	13,5
Yli 5 vuoden kuluessa		56,4	61,9
Yhteensä*		173,9	187,8

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Tuleva korkokulu taseelle kirjattavista vuokrasopimuksista*			
		26,9	31,9
Käyttöoikeusomaisuuserät			
	6.3		
Maa-alueet ja rakennukset		119,0	138,1
Koneet ja kalusto		25,2	30,9
Yhteensä taseessa		144,3	169,0
Myytävänä olevat omaisuuserät	7.4	5,5	-
Yhteensä		149,8	169,0
Vuokrasopimukset tuloslaskelmassa			
Poistokulu käyttöoikeusomaisuuseristä	6.3	43,3	42,6
Korkokulu vuokraveloista	2.5	7,4	8,1
Voitto (-) / tappio (+) ennenaikaisesti keskeytetyistä sopimuksista		1,5	1,9
Arvon alentumistappio käyttöoikeusomaisuuseristä	6.3	4,5	2,7
Vuokrakulu taseen ulkopuolisista vuokrasopimuksista:		1,8	2,9
Lyhytaikaisten vuokrasopimusten osuus	9.2	0,7	1,3
Arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten osuus	9.2	1,1	1,6
Yhteensä*		58,5	58,2
Vuokrasopimukset rahavirtalaskelmassa			
Maksetut vuokrat taseen ulkopuolisiin vuokrasopimuksiin liittyen		1,8	2,9
Maksetut vuokrat taseelle kirjattuihin vuokrasopimuksiin liittyen		51,5	53,6
Yhteensä		53,2	56,6

* Sisältää myytävänä olevat omaisuuserät. Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Cargotec vuokralle antajana

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Taseen ulkopuoliset vuokrasopimukset			
Vuokrasaattavat käyttöleasingisopimuksista			
Vuoden kuluessa		28,5	33,5
1–2 vuoden kuluessa		16,6	16,5
2–3 vuoden kuluessa		27,7	33,6
3–4 vuoden kuluessa		7,5	11,0
4–5 vuoden kuluessa		2,6	2,9
Yli 5 vuoden kuluessa		1,4	3,3
Yhteensä		84,3	100,7
Taseen ulkopuolisiin vuokrasopimuksiin liittyvät käyttöomaisuuserät			
	6.3		
Maa-alueet ja rakennukset		2,2	1,1
Koneet ja kalusto		119,6	123,5
Yhteensä		121,8	124,6
Vuokrasopimukset taseella			
Vuokrasaattavat rahoitusleasingisopimuksista			
Vuoden kuluessa		0,7	0,5
1–2 vuoden kuluessa		0,6	0,5
2–3 vuoden kuluessa		0,5	0,4
3–4 vuoden kuluessa		0,3	0,2
4–5 vuoden kuluessa		0,3	-
Yli 5 vuoden kuluessa		0,0	-
Yhteensä*		2,3	1,5

* Sisältää myytävänä olevat omaisuuserät. Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Cargotecin käyttöleasingisaamiset koskevat pääosin kontinkäsittelyä ja teollisuuskäyttöä varten vuokrattuja laitteita, joihin liittyvät sopimukset ovat ehdoiltaan ja kestoiltaan vaihtelevia. Käyttöleasingisaamisiin sisältyy myös Cargotecin omistamien ja edelleen vuokraamien tilojen tulevia vuokratuottoja.

MEUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Vuokrasaattavien nykyarvo rahoitusleasingisopimuksista			
Vuoden kuluessa		0,6	0,5
1–2 vuoden kuluessa		0,6	0,5
2–3 vuoden kuluessa		0,4	0,4
3–4 vuoden kuluessa		0,3	0,2
4–5 vuoden kuluessa		0,3	-
Yli 5 vuoden kuluessa		0,0	-
Yhteensä*		2,2	1,5
Tuleva korkotuotto rahoitusleasingisopimuksista			
		0,1	0,1
Rahoitusleasingisaattavat			
Maa-alueet ja rakennukset		1,9	0,9
Koneet ja kalusto		0,3	0,5
Yhteensä*		2,2	1,5
Vuokrasopimukset tuloslaskelmassa			
Vuokratuotto käyttöleasingisopimuksista		32,2	30,7
Myyntivoitto tai -tappio rahoitusleasingisopimuksista		1,3	0,3
Korkotuotto rahoitusleasingisopimuksista		0,0	0,1
Yhteensä		33,5	31,1
Vuokrasopimukset rahavirtalaskelmassa			
Saadut vuokrat käyttöleasingisopimuksista		34,6	42,4
Saadut vuokrat rahoitusleasingisopimuksista		1,3	1,5
Yhteensä*		35,9	43,9

* Sisältää myytävänä olevat omaisuuserät. Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 7.4 Myytävänä olevat omaisuuserät.

Tilikauden liikevaihtoon sisältyy 29,4 (2019: 28,5) miljoonaa euroa vuokratuottoja käyttöleasingisopimuksista ja liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy 2,8 (2,3) miljoonaa euroa vuokratuottoja käyttöleasingisopimuksista.

9.2 Vastuut

Laadintaperiaate

Takaukset ja ehdolliset velat

Cargotec antaa ja vastaanottaa takauksia osana normaalia liiketoimintaansa ja rahoitusjärjestelyjään. Takaukset annetaan tavallisesti konserniyhtiöiden puolesta eikä niistä sen takia aiheudu ylimääräistä luottoriskiä. Jos ja kun takauksia annetaan ulkopuolisten tahojen puolesta, luottoriskin taso arvioidaan ja kirjataan rahoitusvelaksi käypään arvoon. Saadut ulkoiset takaukset toimivat Cargotecin projekteihin liittyvän luottoriskin suojausina. Saadut takaukset suojaavat tyypillisesti Cargotecin sopimusperusteista oikeutta suoritettuun työhön liittyvään maksuun. Sen vuoksi projektin alussa saatuja takauksia ei yleensä kirjata rahoitusvaroiksi, ja tämän jälkeen, jos maksu laiminlyödään, vain siltä osin kun Cargotecilla on oikeus saada saamisen tasearvoa suurempi korvaus.

Ehdollinen velka esitetään Cargotecin liitetiedoissa niissä tapauksissa, kun kyseessä on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu yhden tai useamman epävarman tapahtuman johdosta tulevaisuudessa. Ehdollisena velkana liitetiedoissa esitetään myös olemassa oleva velvoite, jota ei merkitä taseeseen varaukseksi tai velaksi, koska velvoite ei todennäköisesti edellytä maksuveloitteen täyttämistä tai veloitteen suuruutta ei pystytä luotettavasti määrittämään.

MEUR	31.12.2020	31.12.2019
Takaukset osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta	1,3	41,8
Takaukset muiden puolesta	0,4	0,4
Asiakasrahoitus	18,1	23,3
Taseen ulkopuoliset vuokravastuut	0,7	2,4
Muut vastuut	2,5	4,9
Yhteensä	23,0	72,8

Cargotec Oyj on antanut konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi takauksia, joiden yhteismäärä 31.12.2020 oli 398,8 (31.12.2019: 512,5) miljoonaa euroa.

Tiettyjä tuotteita myydään asiakasrahoitusjärjestelyin, joissa tyypillisesti osa transaktioon liittyvistä riskeistä jää Cargotecille. Mikäli Cargotecille jäävät riskit ovat vähäisiä eivätkä heijastu taseelle, 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 1,8 (2019: 2,9) miljoonaa euroa vuokratuluja taseen ulkopuolisista vuokravastuista. Vuokrasopimuksista on esitetty lisätietoa liitteessä 9.1, Vuokrasopimukset.

Lisäksi Cargotecilla on sitoumuksia koskien sijoituksia yhteisyrityksissä. Näistä sitoumuksista on annettu lisätietoa liitteessä 7.2, Yhteisyritykset ja osakkuusyrityöt.

Ehdolliset velat

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 luottamusvelvoite Cargotecin väitettiin rikkoneen. Joulukuussa 2018 Cargotec voitti valituksensa korvausvelvollisuudesta, josta vastapuoli valitti Teksasin korkeimpaan oikeuteen. Cargotec tiedotti 9. lokakuuta, että oikeuskäsittely on saatettu päätökseen, koska Teksasin korkein oikeus päätti 2. lokakuuta 2020 olla myöntämättä vastapuolelle valitusoikeutta. Päätöksellä ei ole taloudellista vaikutusta Cargotecille.

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

9.3 Lähipiiritapahtumat

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

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa

1.1.–31.12.2020 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset	Yhteensä
Tavaroiden ja palveluiden myynnit	0,6	5,8	6,5
Tavaroiden ja palveluiden ostot	8,1	35,8	43,9

1.1.–31.12.2019 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset*	Yhteensä
Tavaroiden ja palveluiden myynnit	0,1	9,3	9,4
Tavaroiden ja palveluiden ostot	25,2	47,6	72,9

* Vertailuvuoden 2019 lukuja on oikaistu.

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin.

Osakkuus- ja yhteisyrityssaamiset ja -velat

31.12.2020 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset	Yhteensä
Lainasaamiset	20,3	-	20,3
Myyntisaamiset	0,1	2,0	2,0
Ostovelat	-	1,0	1,0

31.12.2019 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset*	Yhteensä
Lainasaamiset	27,4	-	27,4
Myyntisaamiset	0,0	8,3	8,4
Ostovelat	0,7	6,4	7,0

* Vertailuvuoden 2019 lukuja on oikaistu.

Saadut osingot osakkuus- ja yhteisyrityksiltä

1.1.–31.12.2020 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset	Yhteensä
Saadut osingot	-	0,1	0,1

1.1.–31.12.2019 MEUR	Osakkuusyrietykset	Yhteisyritykset	Yhteensä
Saadut osingot	-	-	-

Hallituksen, toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten työsuhde-etuudet on esitetty liitetiedossa 3.3, Johdon palkitseminen.

Yrityshankinnat ja -myynnit lähipiirien kanssa on kuvattu liitetiedossa 7.1, Yrityshankinnat ja -myynnit.

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

9.4 Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma

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

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

Toteutuessaan yhdistyminen tapahtuu absorptiosulautumisena, jossa Konecranesin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena alla kuvatun osakkeiden splittauksen jälkeen 2,0834 uutta Cargotecin B-sarjan osaketta ja 0,3611 uutta Cargotecin A-sarjan osaketta jokaista omistamaansa Konecranesin osaketta kohti. Sulautumisvastikkeen antamisen mahdollistamiseksi Cargotec toteuttaa maksuttoman osakeannin (osakkeiden splittaus), jossa kullekin Cargotecin osakkeenomistajalle annetaan maksutta Cargotecin uusia osakkeita

heidän omistusosuksiensa mukaisessa suhteessa siten, että jokaista Cargotecin olemassa olevaa A-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta A-sarjan osaketta ja jokaista Cargotecin olemassa olevaa B-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta B-sarjan osaketta. Transaktion lopputuloksena Cargotecin ja Konecranesin osakkeenomistajat omistavat kumpikin noin puolet uudesta yhtiöstä.

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

Hankinnan arvo on riippuvainen Cargotecin A- ja B-sarjan osakkeiden kurssista sulautumishetkellä. Raportointihetkellä 31.12.2020 kauppahintana sulautumisessa Konecranesin osakkeenomistajille maksettavien osakkeiden arvo perustuen Cargotecin B-sarjan osakkeen markkinahintaan ja Konecranesin ulkona olevien osakkeiden lukumäärään oli noin 2 180,8 miljoonaa euroa.

9.5 Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Cargotec tiedotti 12.1.2021 pääsystään sopimukseen Nekkar ASA:n kanssa koskien TTS marine- ja offshore-liiketoimintojen hankintahintaa.

Hankittuaan TTS Group ASA:n (nykyinen Nekkar ASA) marine- ja offshore-liiketoiminnot 31.7.2019 ja haastettuaan hankinnan kauppahintalaskelman, MacGregor on päässyt sopimukseen kauppahinnasta Nekkarin kanssa. Sopimuksen mukaisesti Nekkar maksaa kokonaisuudessaan 94 miljoonaa Norjan kruunua (9,1 miljoonaa euroa) MacGregorille riidanalaisen kauppahinnan lopullisena maksuna. Maksuun sisältyy 8 miljoonan kruunun (0,8 miljoonaa euroa) netotus koskien summaa, jonka MacGregor on aiemmin pidättänyt liittyen Nekkarin hankinnan jälkeisten verovelvoitteiden täyttämiseen Kiinassa. Maksusummalla on noin 7 miljoonan euron positiivinen vaikutus MacGregorin vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen liikevoittoon.

TUNNUSLUVUT

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Konsernin tuloslaskelma		2020	2019	2018	2017	2016
Liikevaihto	MEUR	3 263	3 683	3 304	3 250	3 514
Liikevaihto Suomen ulkopuolelle	MEUR	3 184	3 607	3 229	3 175	3 451
Liikevoitto	MEUR	70	180	190	222	198
% liikevaihdosta	%	2,2 %	4,9 %	5,8 %	6,8 %	5,6 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	MEUR	204	264	242	259	250
% liikevaihdosta	%	6,2 %	7,2 %	7,3 %	8,0 %	7,1 %
Tulos ennen veroja	MEUR	34	146	161	189	169
% liikevaihdosta	%	1,1 %	4,0 %	4,9 %	5,8 %	4,8 %
Tilikauden tulos	MEUR	8	89	108	133	125
% liikevaihdosta	%	0,2 %	2,4 %	3,3 %	4,1 %	3,6 %
Poistot ja arvonalentumiset	MEUR	144	134	77	72	85
Palkat ja palkkiot	MEUR	617	629	567	570	571
Konsernin tase ja investoinnit		2020	2019	2018	2017	2016
Oma pääoma	MEUR	1 301	1 427	1 429	1 425	1 397
Taseen loppusumma	MEUR	3 888	4 227	3 684	3 569	3 736
Korolliset nettovelat	MEUR	682	774	625	472	503
Nettokäyttöpääoma	MEUR	103	158	271	115	57
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	MEUR	59	61	46	47	40
Investoinnit asiakasrahoitussopimuksiin	MEUR	26	39	34	37	40
Investoinnit yhteensä, % liikevaihdosta	%	2,6 %	2,7 %	2,4 %	2,6 %	2,3 %

Muut tunnusluvut		2020	2019	2018	2017	2016
Oman pääoman tuotto (ROE)	%	0,6 %	6,3 %	7,6 %	9,4 %	9,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ¹	%	2,8 %	7,3 %	8,4 %	10,2 %	9,1 %
Omavaraisuusaste ²	%	35,3 %	36,4 %	40,9 %	42,2 %	39,6 %
Nettovelkaantumisasiaste ³	%	52,4 %	54,2 %	43,8 %	33,1 %	36,0 %
Korollinen nettovelka / EBITDA ³		3,2	2,5	2,3	1,6	1,8
Saadut tilaukset	MEUR	3 121	3 714	3 756	3 190	3 283
Tilaukset	MEUR	1 824	2 089	1 995	1 566	1 783
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	MEUR	296	361	126	253	373
Tutkimus- ja kehitystoiminnan menot	MEUR	105	102	89	92	91
% liikevaihdosta	%	3,2 %	2,8 %	2,7 %	2,8 %	2,6 %
josta aktivoitu taseeseen	MEUR	-	0,2	0,5	0,5	2,4
Henkilöstö keskimäärin		12 066	12 470	11 589	11 128	11 193
Henkilöstö 31.12.		11 552	12 587	11 987	11 251	11 184

¹ Cargotec on täsmentänyt valuuttatermiinien korkokomponentin käsittelyä sijoitetun pääoman tuoton laskennassa vuonna 2019. Tämän seurauksena sijoitetun pääoman tuotto kasvoi 0,4 prosenttiyksikköä tilikaudella 2018, 0,5 prosenttiyksikköä tilikaudella 2017, ja 0,3 prosenttiyksikköä tilikaudella 2016 verrattuna kyseisiin tilikausina julkaistuihin arvoihin.

² Pitkäaikaishankkeita koskevat velat asiakkaille sekä ennakkomaksut huoltosopimuksista ja ohjelmistoliiketoiminnasta on uudelleenryhmitelty 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella taseen riviltä "Ostovelat ja muut korottomat velat" riville "Saadut ennakot". Tämän seurauksena omavaraisuusaste kasvoi 0,8 prosenttiyksikköä kaudella 2017 ja 0,5 prosenttiyksikköä kaudella 2016.

³ Sisälsi tilikausilla 2016-2018 US Private Placement -joukkovelkakirjalainan valuuttakurssiriskisuojausten. Joukkovelkakirjalaina erääntyi helmikuussa 2019.

Cargotec on soveltanut 1.1.2019 alkaen IFRS 16, Vuokrasopimukset -standardia sekä IFRIC 23, Epävarmuus tuloverojen käsittelyssä -tulkintaa. Lukuja 1.1.2019 edeltäviltä kausilta ei ole oikaistu, eivätkä ne ole siten täysin vertailukelpoisia.

Cargotec on soveltanut 1.1.2018 alkaen IFRS 15, Myyntituotot asiakassopimuksista -standardia, IFRS 9, Rahoitusinstrumentit -standardia ja IFRS 2, Osakeperusteiset maksun -standardin muutoksia. IFRS 15 standardi otettiin käyttöön takautuvasti ja 31.12.2017 päättyneen tilikauden luvut on oikaistu vastavasti. IFRS 9 standardi ja muutokset IFRS 2 standardiin otettiin käyttöön ei-takautuvasti ja lukuja 1.1.2018 edeltäviltä kausilta ei ole oikaistu, eivätkä ne ole siten täysin vertailukelpoisia.

Osakekohtaiset tunnusluvut

		2020	2019	2018	2017	2016
Osakekohtainen tulos	EUR	0,13	1,39	1,66	2,05	1,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos	EUR	0,13	1,39	1,65	2,05	1,94
Oma pääoma/osake	EUR	20,14	22,12	22,16	22,06	21,65
Osinko/osake, B-sarjan osake	EUR	1,08 ⁴	1,20	1,10	1,05	0,95
Osinko/osake, A-sarjan osake	EUR	1,07 ⁴	1,19	1,09	1,04	0,94
Osingot yhteensä	MEUR	70 ⁴	77	71	68	61
Osinko/tulos, B-sarjan osake	%	855,3 % ⁴	86,4 %	66,4 %	51,1 %	48,7 %
Osinko/tulos, A-sarjan osake	%	847,4 % ⁴	85,9 %	65,9 %	50,8 %	48,3 %
Efektiiivinen osinkotuotto, B-sarjan osake	%	3,2 % ⁴	4,0 %	4,1 %	2,2 %	2,2 %
Hinta/voitto (P/E), B-sarjan osake		267,8	21,8	16,1	23,0	22,0
Osakkeen kurssikehitys, B-sarjan osake						
Keskikurssi	EUR	24,77	31,09	41,28	49,85	34,31
Kauden ylin kurssi	EUR	37,14	38,48	51,30	59,25	43,35
Kauden alin kurssi	EUR	15,15	24,12	26,46	40,26	24,30
Kauden päätöskurssi	EUR	33,82	30,24	26,72	47,20	42,89
Osakkeiden markkina-arvo 31.12. ¹	MEUR	2 182	1 950	1 720	3 047	2 762
B-sarjan osakkeiden markkina-arvo 31.12. ²	MEUR	1 859	1 660	1 464	2 595	2 355
Osakevaihto, B-sarjan osake	1 000 kpl	53 902	28 772	33 506	33 407	42 653
Osakevaihto, B-sarjan osake	%	93,2 %	53,0 %	60,1 %	60,0 %	73,9 %
A-sarjan osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo ³	1 000 kpl	9 526	9 526	9 526	9 526	9 526
A-sarjan osakkeiden lukumäärä 31.12. ³	1 000 kpl	9 526	9 526	9 526	9 526	9 526
B-sarjan osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo ²	1 000 kpl	54 937	54 850	55 020	54 965	55 076
B-sarjan osakkeiden lukumäärä 31.12. ²	1 000 kpl	54 957	54 878	54 802	54 974	54 917
B-sarjan osakkeiden lukumäärän laimennusvaikutuksella oikaistu painotettu keskiarvo ²	1 000 kpl	54 982	54 951	55 163	55 227	55 246

Osakkeiden kurssi- ja vaihtotiedot perustuvat Nasdaq Helsinki Oy:n kaupankäyntitietoihin.

¹ Sisältää A- ja B-sarjan osakkeet, omat osakkeet vähennetty.

² Ei sisällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

³ A-sarjan osakkeisiin ei kohdistu laimennusvaikutusta.

⁴ Hallituksen ehdotus.

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnusluvut

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus	Viittaus täsmäytykseen	
Liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	=	Liikevaihto - myytyjä suoritteita vastaavat kulut + liiketoiminnan muut tuotot - myynnin ja markkinoinnin kulut - tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut - hallinnon kulut - uudelleenjärjestelykulut - liiketoiminnan muut kulut + osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	Liikevoittoa käytetään liiketoiminnan kannattavuuden mittaamiseen. Tunnusluku kuvaa toiminnan kannattavuutta ennen rahoituseriä ja veroja.	Tuloslaskelma
Vertailukelpoinen liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	=	Liikevoitto ilman vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä	Vertailukelpoista liikevoittoa käytetään liiketoiminnan tuloskehityksen seurannassa, ennustamisessa ja tavoiteasetannassa. Tunnusluku lasketaan oikaisemalla liikevoitosta vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät, jolloin se parantaa toiminnan kannattavuuden vertailtavuutta eri kausien välillä.	Liitetieto 2.1, Segmentti-informaatio
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 2.4, Uudelleenjärjestelykulut ja muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	=	Tilikauden tulos + poistot ja arvonalentumiset + rahoituserät + verot + muut oikaisuerät + nettokäyttöpääoman muutokset	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

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus	Viittaus täsmäytykseen
Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk	= $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{EBITDA, viimeiset 12 kk}}$	Käytetään mittaamaan konsernin pääomarakennetta ja rahoituskapasiteettia.	Liitetieto 8.1, Rahoitusriskien hallinta
Korollinen nettovelka (MEUR)	= Korolliset velat (pitkäaikaiset korolliset velat + pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset + lyhytaikaiset muut korolliset velat) - korolliset saatavat (pitkä- ja lyhytaikaiset lainasaamiset ja muut korolliset saamiset) - rahavarat +/- joukkovelkakirjalainan valuuttasuojaus	Korollinen nettovelka kuvaa Cargotecin velkaantuneisuutta. Tunnuslukua käytetään pääomarakenteen seurannassa sekä osatekijänä tunnuslukujen korollinen nettovelka/EBITDA ja nettovelkaantumisaste laskennassa.	Liitetieto 8.1, Rahoitusriskien hallinta
EBITDA (MEUR), viimeiset 12 kk	= Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk	Käytetään osatekijänä tunnusluvun korollinen nettovelka/EBITDA laskennassa.	Liitetieto 8.1, Rahoitusriskien hallinta
Nettokäyttöpääoma (MEUR)	= Vaihto-omaisuus + operatiiviset johdannaisvarat + myyntisaamiset + muut operatiiviset korottomat saamiset - varaukset - saadut ennakot - operatiiviset johdannaisvelat - ostovelat - eläkeveloitteet - muut operatiiviset korottomat velat	Nettokäyttöpääomaa käytetään seuraamaan suoraan operatiiviseen liiketoimintaan sitoutunutta pääomaa. Se ei sisällä rahoituksen ja verotukseen liittyviä erii eikä pitkäaikaisia varoja. Tunnuslukua käytetään myös tunnusluvun Operatiivinen sitoutunut pääoma laskennassa.	Liitetieto 5.1, Nettokäyttöpääoma
Operatiivinen sitoutunut pääoma (MEUR)	= Liikearvo + muut aineettomat hyödykkeet + aineelliset hyödykkeet + osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä + osakesijoitukset + käyttö pääomasäämiä - käyttö pääomavelat	Operatiivinen sitoutunut pääoma kuvaa suoraan liiketoimintaan sitoutunutta pääomaa, jolla liiketoiminnan tulos tuotetaan. Se ei sisällä verotukseen ja rahoitukseen liittyviä erii. Tunnuslukua käytetään liiketoiminnan pääoman käytön ja sen tehokkuuden mittaamiseen.	Liitetieto 2.1, Segmentti-informaatio
Investoinnit	= Lisäykset aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sisältäen omistettujen käyttöomaisuuserät ja käyttöoikeusomaisuuserät, pois lukien yrityshankintojen hankintahetken omaisuuserät	Investoinnit ovat pitkäaikaisten tuotannon tekijöiden hankintaan käytettyä rahaa. Tunnuslukua käytetään rahavirtalaskelman osatekijänä.	Liitetieto 6.2 Muut aineettomat hyödykkeet; liitetieto 6.3 Aineelliset hyödykkeet
Saadut tilaukset vertailukelpoisin valuuttakurssein (MEUR)	= Saadut tilaukset laskettuna siten, että muussa valuutassa kuin euroissa raportoivien konserniyritysten tilaukset on muunnettu euroiksi käyttäen vertailukauden keskikursseja	Käytetään parantamaan asiakkailta saatujen tilausten vertailtavuutta eri kausien välillä.	-
Liikevaihto vertailukelpoisin valuuttakurssein (MEUR)	= Liikevaihto laskettuna siten, että muussa valuutassa kuin euroissa raportoivien konserniyritysten liikevaihto on muunnettu euroiksi käyttäen vertailukauden keskikursseja.	Käytetään parantamaan liikevaihdon vertailtavuutta eri kausien välillä.	-
Oman pääoman tuotto (ROE) (%), viimeiset 12 kk	= $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos, viimeiset 12 kk}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin viimeiset 12 kk aikana)}}$	Käytetään kuvaamaan kuinka paljon tuottoa omistajat saavat sijoittamilleen varoille.	Tilikauden tulos: Tuloslaskelma; Oma pääoma: Tase
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (%), viimeiset 12 kk	= $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos ennen veroja + rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$	Käytetään kuvaamaan suhteellista kannattavuutta eli sitä tuottoa, joka on saatu yitykseen sijoitetulle korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle.	Tulos ennen veroja ja rahoituskulut: Tuloslaskelma; Taseen loppusumma ja korottomat velat: Tase
Korottomat velat	= Taseen loppusumma - oma pääoma - pitkäaikaiset korolliset velat - pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset - lyhytaikaiset muut korolliset velat	Käytetään osatekijänä tunnusluvun sijoitetun pääoman tuotto laskennassa.	Tase

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus	Viittaus täsmäytykseen
Omavaraisuusaste (%)	$= 100 \times \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kertomaan kuinka suuri osuus varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.	Tase
Nettovelkaantumisaste (%)	$= 100 \times \frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma}}$	Käytetään kuvaamaan yrityksen velkaantuneisuutta mittaamalla omistajien sijoittamien omien pääomien ja rahoittajilta lainattujen korollisten velkojen suhdetta. Osa Cargotecin lainasopimuksista sisältää yhtiön pääomarakennetta rajoittavan ehdon, jota mitataan nettovelkaantumisasteella.	Liitetieto 8.1, Rahoitusriskien hallinta

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

Osakekohtaiset tunnusluvut

Oma pääoma / osake (EUR)	$= \frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Osinko / osake (EUR)	$= \frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Osinko / tulos (%)	$= 100 \times \frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko / osake}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$
Efektiiivinen osinkotuotto (%)	$= 100 \times \frac{\text{Osinko / osake}}{\text{B-sarjan osakkeen tilikauden päätöskurssi}}$
Hinta / voitto (P/E)	$= \frac{\text{B-sarjan osakkeen tilikauden päätöskurssi}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$
Keskikurssi (EUR)	$= \frac{\text{B-sarjan osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto tilikauden aikana}}{\text{Vaihdettujen B-sarjan osakkeiden lukumäärä tilikauden aikana}}$
Osakkeiden markkina-arvo tilikauden lopussa	$= \text{Ulkona olevien B-sarjan osakkeiden määrä tilikauden lopussa} \times \text{B-sarjan osakkeen tilikauden päätöskurssi} + \text{Ulkona olevien A-sarjan osakkeiden määrä tilikauden lopussa} \times \text{B-sarjan osakkeen tilikauden päätöspäivän keskimääräinen kurssi}$
Osakevaihto	$= \text{Vaihdettujen B-sarjan osakkeiden lukumäärä tilikauden aikana}$
Osakevaihto (%)	$= 100 \times \frac{\text{Vaihdettujen B-sarjan osakkeiden lukumäärä tilikauden aikana}}{\text{B-sarjan osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana}}$

Keskeisimmät euron valuuttakurssit

Päätöskurssit	31.12.2020	31.12.2019
SEK	10,034	10,447
USD	1,227	1,123

Keskikurssit	1-12/2020	1-12/2019
SEK	10,479	10,557
USD	1,145	1,121

Valuuttakurssiriskistä on annettu lisätietoa liitetiedossa 8.1, Rahoitusriskien hallinta.

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS (FAS)

Emoyhtiön tuloslaskelma

EUR	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Liikevaihto		192 154 994,22	206 553 782,71
Hallinnon kulut	3, 4, 5	-194 454 454,30	-208 303 955,65
Liiketoiminnan muut tuotot		103 831,00	125 352,81
Liiketappio		-2 195 629,08	-1 624 820,13
Rahoitustuotot ja -kulut	6	-84 112 929,59	-240 915 470,37
Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-86 308 558,67	-242 540 290,50
Konserniavustus		5 345 000,00	9 300 000,00
Tuloverot	7	-1 252 837,92	-738 510,07
Tilikauden tappio / voitto		-82 216 396,59	-233 978 800,57

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätöskäytännön (FAS) mukaisesti.

Vuoden 2019 tuloslaskelmaa on oikaistu, lisätietoa liitetiedossa 18. Vuoden 2019 tuloslaskelman ja taseen oikaisu.

Emoyhtiön tase

EUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	8	27 722 857,86	33 564 605,74
Aineelliset hyödykkeet	9	52 812,14	82 597,63
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	10	2 590 176 987,06	2 692 616 765,72
Osuudet yhteisyrityksissä	10	-	36 691 395,61
Muut osakkeet ja osuudet	10	3 788 468,03	3 788 468,03
Pysyvät vastaavat yhteensä		2 621 741 125,09	2 766 743 832,73
Vaihtuvat vastaavat			
Pitkäaikaiset saamiset	11, 13	88 858 182,80	67 399 153,00
Lyhytaikaiset saamiset	12, 13	772 222 832,81	809 727 755,99
Rahavarat		361 769 271,65	287 301 391,10
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		1 222 850 287,26	1 164 428 300,09
Vastaavaa yhteensä		3 844 591 412,35	3 931 172 132,82

EUR	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma		64 304 880,00	64 304 880,00
Ylikurssirahasto		97 992 301,08	97 992 301,08
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		73 898 537,60	72 533 210,32
Edellisten tilikausien voitto		761 326 759,09	1 072 587 391,68
Tilikauden tappio / voitto		-82 216 396,59	-233 978 800,57
Oma pääoma yhteensä	14	915 306 081,18	1 073 438 982,51
Pakolliset varaukset			
		29 688,80	50 553,21
Vieras pääoma			
Pitkäaikaiset velat	13, 15	897 336 497,28	805 590 509,11
Lyhytaikaiset velat	13, 16	2 031 919 145,09	2 052 092 087,99
Vieras pääoma yhteensä		2 929 255 642,37	2 857 682 597,10
Vastattavaa yhteensä		3 844 591 412,35	3 931 172 132,82

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätöskäytännön (FAS) mukaisesti.

Vuoden 2019 tasetta on oikaistu, lisätietoa liitetiedossa 18. Vuoden 2019 tuloslaskelman ja taseen oikaisu.

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Liiketappio	-2 196	-1 625
Oikaisut liiketappioon	6 824	5 980
Käyttöpääoman muutos:		
Korottomien saamisten muutos	-3 913	2 991
Korottomien velkojen muutos	6 097	-6 674
Maksetut korot	-23 809	-28 073
Saadut korot	7 982	12 380
Saadut osingot	9 800	106 521
Maksetut tuloverot	-522	18
Muut rahoitustuotot ja -kulut	33 340	36 499
Liiketoiminnan rahavirta	33 604	128 017
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-943	-3 359
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin ja muihin sijoituksiin	-143 344	-3 415
Luovutustulot tytäryhtiöosakkeista	163 373	627 999
Investointien rahavirta	19 086	621 225
Saadut ja maksetut konserniavustukset	9 300	28 000
Omien osakkeiden hankinta	-	-2 198
Omien osakkeiden luovutus	931	2 633
Myönnettyt lainat	-239 479	-427 669
Lainasaamisten takaisinmaksut	275 328	177 776
Lyhytaikaisten lainojen nostot	578 936	724 717
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-524 718	-1 173 295
Pitkäaikaisten lainojen nostot	249 538	298 096
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-250 778	-167 053
Voitonjako	-77 281	-70 686
Rahoituksen rahavirta	21 777	-609 679
Rahavarojen muutos	74 468	139 562
Rahavarat 1.1.	287 301	147 739
Rahavarat 31.12.	361 769	287 301

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätöskäytännön (FAS) mukaisesti.

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	115
2. Rahoitusriskien hallinta	116
3. Henkilöstökulut	117
4. Poistot ja arvonalentumiset.....	117
5. Tilintarkastajan palkkiot	117
6. Rahoitustuotot ja -kulut	118
7. Tuloverot	118
8. Aineettomat hyödykkeet	119
9. Aineelliset hyödykkeet	119
10. Sijoitukset	120
11. Pitkäaikaiset saamiset	120
12. Lyhytaikaiset saamiset	120
13. Johdannaispöytäkirjat	121
14. Oma pääoma	121
15. Pitkäaikaiset velat	122
16. Lyhytaikaiset velat.....	122
17. Vastuut.....	123
18. Vuoden 2019 tuloslaskelman ja taseen oikaisu.....	123

1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Cargotec Oyj:n (1927402-8) tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolainsäädännön periaatteiden mukaisesti.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä avoimina olevat ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat arvostetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja -tappiot käsitellään myynnin tai ostojen oikaisuena. Rahoituksen kurssivoitot ja -tappiot kirjataan rahoituksen tuottoihin ja kuluihin.

Tuloutusperiaate

Liikevaihto koostuu pääasiassa konsernin sisäisistä palveluveloituksista. Palveluiden myynti tuloutetaan, kun palvelu on suoritettu.

Tuloverot

Laskennallinen verovelka ja -saaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan ja laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruusena.

Tuloveroihin sisältyy kauden verotettavasta tuloksesta Suomen verosäännösten perusteella laskettu vero.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet ja poistot

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalennuksilla. Suunnitelman mukaiset poistot perustuvat tasapoistomenetelmään jaksotettuna hyödykkeen arvioidulle taloudelliselle käyttäjälle. Odotettuihin taloudellisiin käyttöaikoihin perustuvat poistoajat ovat seuraavat:

- Aineettomat oikeudet 3–10 vuotta
- Muut pitkävaikutteiset menot 5–10 vuotta
- Koneet ja kalusto 3–5 vuotta

Sijoitukset

Osudet saman konsernin yrityksissä ja yhteisyrityksissä on arvostettu hankintamenoön arvonalentumisilla oikaistuna. Muut sijoitukset, joiden käypää arvoa ei pystytä luotettavasti

määrittämään, koska julkisia markkinoita tai luotettavia arvostusmenetelmiä ei ole, kirjataan myös pääasiallisesti hankintamenoön vähennettynä arvonalentumisilla.

Lainasaamiset

Lainasaamiset sisältävät pääosin lainoja saman konsernin yrityksille. Lainasaamiset kirjataan alun perin käypään arvoon, ja myöhemmin lainasaamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön arvonalentumisilla vähennettynä efektiivisen koron menetelmän mukaisesti. Korkotuotot lainasaamisista kirjataan rahoitustuottoihin efektiiviseen korkoon perustuen.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisvaroista, lyhytaikaisista pankkitalletuksista sekä muista lyhytaikaisista likvideistä sijoituksista, joiden maturiteetti on korkeintaan kolme kuukautta.

Rahoituslainat

Rahoituslainat kirjataan alun perin velaksi taseelle määrään, joka on saatu liikkeelle laskettaessa vähennettynä transaktiokuluilla. Myöhempi arvostaminen tapahtuu jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmän mukaisesti. Transaktiokulut ja lainan korot kirjataan tuloslaskelmassa rahoituskuluihin efektiivisen koron mukaisesti.

Johdannaisinstrumentit

Sopimuksentekohetkellä johdannaisinstrumentit kirjataan taseeseen hankintamenoön, joka vastaa niiden käypää arvoa. Tilinpäätöksessä johdannaisinstrumentit arvostetaan Suomen kirjanpitolainsäädännön sallimalla tavalla IFRS-periaatteiden mukaisesti määritettyyn käypään arvoon, ja arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan paitsi jos sovelletaan suojauslaskentaa. Valuuttatermiinit ja koron- ja valuutanvaihtosopimukset arvostetaan käypään arvoon käyttäen yleisesti tunnettuja arvostusmenetelmiä. Arvostukset perustuvat koroille ja valuutoille saatavissa oleviin markkinahintatietoihin. Johdannaisinstrumentit, joiden maturiteetti tilinpäätöshetkellä on yli 12 kuukautta, kirjataan taseen pitkäaikaisiin varoihin ja velkoihin, ja muut johdannaisinstrumentit kirjataan taseen lyhytaikaisiin varoihin ja velkoihin.

Emoyhtiössä suojauslaskentaa sovelletaan ainoastaan valuuttamääräisten lainojen rahavirtojen suojauksiin, joissa suojaavana instrumenttina käytetään koronvaihtosopimusta. Emoyhtiö dokumentoi suojauslaskentaa aloittaessaan suojattavan kohteen ja suojausinstrumentin välisen suhteen sekä emoyhtiön riskienhallintatavoitteet ja suojausstrategian. Emoyhtiö dokumentoi ja arvioi, suojausta aloittaessaan ja vähintään jokaisen vuosittain päätöksen ja välitilinpäätöksen yhteydessä, suojaussuhteiden tehokkuuden mittaamalla suojausinstrumentin kykyä kumota suojauskohteen käyvän arvon tai rahavirtojen arvon muutokset suojatun riskin osalta.

Suojauslaskennan kriteerit täyttävien rahavirtojen suojausinstrumenttien tehokkaan osuuden käyvän arvon muutokset kirjataan oman pääoman käyvän arvon rahastoon. Tehoton osa kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti. Oman pääoman käyvän arvon rahastoon kirjattu johdannaisten kumulatiivinen voitto tai tappio kirjataan tuloslaskelmaan suojatun erän oikaisuna samalla kaudella kuin suojattu erä kirjataan tuloslaskelmaan. Mikäli ennakoitun liiketoimen ei enää odoteta toteutuvan, siirretään kyseisen suojausinstrumentin kumulatiivinen käyvän arvon muutos välittömästi tuloslaskelman muihin liiketoiminnan tuottoihin tai kuluihin. Kun suojausinstrumentti erääntyy, myydään, sopimus puretaan tai toteutetaan tai suojaussuhde keskeytetään, aiemmin omaan pääomaan kirjattu arvonmuutosten kertymä jää omaan pääomaan ja tuloutetaan vasta, kun ennakoitu liiketoimi toteutuu.

Suojauslaskennan ulkopuolella olevien suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset kirjataan suoraan tuloslaskelmaan, suojatun kohteen mukaisesti joko liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin tai rahoituskuluihin ja -tuottoihin. Valuuttatermiinien korkopisteiden muutoksista johtuva käyvän arvon muutos kirjataan aina suoraan rahoituskuluihin ja -tuottoihin.

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, ylikurssirahastosta, käyvän arvon rahastosta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta sekä edellisten tilikausien voitosta, josta on vähennetty maksetut osingot sekä yhtiökokouksen päättämät lahjoitukset. Ylikurssirahasto on muodostunut vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978/734) aikana, jolloin rahastoon on kirjattu osakkeiden merkintähinnan kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa. Käyvän arvon rahasto sisältää kumulatiivisen spot-kurssimuutoksen osuuden rahavirtojen suojauksena käytettävien johdannaisinstrumenttien käyvän arvon muutoksesta. Uuden osakeyhtiölain (21.7.2006/624) voimaantulon (1.9.2006) jälkeen päätettyjen optio-ohjelmien perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Muutokset yhtiön omien osakkeiden omistuksessa kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tilikauden voitto/tappio kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille.

Pakolliset varaukset

Pakolliset varaukset ovat vastaisia menoja, joiden suorittamiseen emoyhtiö on sitoutunut ja joista ei todennäköisesti kerry niitä vastaavaa tuloa, tai vastaisia menetyksiä, joiden toteutumista on pidettävä ilmeisenä.

2. Rahoitusriskien hallinta

Emoyhtiö hallinnoi konsernin rahoitusriskejä, ja sitä koskee sama rahoituspolitiikka ja ohjeisto kuin konsernia.

Valuuttariskit

Emoyhtiön rahoitusyksikkö toimii sisäisenä pankkina konsernin tytäryhtiöille. Emoyhtiön valuuttapositio muodostuu pääasiassa tytäryhtiöille annetusta valuuttamääräisestä rahoituksesta sekä emoyhtiön ottamista valuuttamääräisistä lainoista. Lisäksi valuuttapositio koostuu tytäryhtiöiden kanssa solmituista sisäisistä termiinisopimuksista ja ulkoisista termiinisopimuksista. Kurssierot näistä sopimuksista kirjataan emoyhtiössä tulosvaikutteisesti rahoituserien kurssieroihin. Emoyhtiö myös laskuttaa tytäryhtiöitä tuottamistaan konsernipalveluista. Kurssierot näistä laskuista ja niitä suojaavista johdannaisista kirjataan emoyhtiön operatiiviseen tulokseen.

Emoyhtiön avoin positio 31.12.2020 oli absoluuttisina arvoina 10,7 (31.12.2019: 12,0) miljoonaa euroa.

Korkoriski

Emoyhtiön korkoriski syntyy ulkoisista ja sisäisistä lainoista sekä talletuksista. Sisäisen rahoituksen hinta määräytyy siirtohinnoittelusääntöjen perusteella, ja sisäiset korkokulut ja -tuotot eliminoituvat konsernitasolla. Tästä johtuen emoyhtiötasolla ei erikseen seurata korkoriskiä, ja konsernitiilinpäätöksessä esitetyt tiedot korkoriskistä ja sen hallinnasta ovat yhtenevät emoyhtiön kanssa.

Maksuvalmius- ja lainojen jälleinhoitusriski

Valtaosa konsernin johdannaisista, lainoista ja käteisvaroista on emoyhtiön hallussa. Emoyhtiötasolla ei erikseen seurata rahoitusvelkojen maturiteettijakaumaa, koska konsernitiilinpäätöksessä esitetyt tiedot antavat oikean kuvan maksuvalmiusriskistä. Valtaosa lainoista, rahavaroista ja johdannaisista on emoyhtiön nimissä, ja ainoastaan ostovelat ja myyntisaamiset poikkeavat huomattavasti konsernin luvuista.

Luotto- ja vastapuoliriski

Emoyhtiön myyntisaamiset ja lainasaamiset ovat pääasiassa muilta konserniyhtiöiltä eikä niiden katsota aiheuttavan vastapuoliriskiä.

Ulkopuoliset lainasaamiset 31.12.2020 olivat 0,2 (31.12.2019: 0,4) miljoonaa euroa ja rahavarat 361,8 (31.12.2019: 287,3) miljoonaa euroa. Emon rahavarat on sijoitettu rahoituskomitean hyväksymiin hyvän luottoluokituksen omaaviin pankkeihin. Johdannaissopimusten luottoriskistä on kerrottu konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 8.1.

Rahoitushallinnon toiminnallinen riski

Rahoitusyksikkö toimii emoyhtiössä, joten sitä koskevat samat riskienhallinnan tavoitteet kuin konsernia.

3. Henkilöstökulut

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Palkat ja palkkiot	18 793	21 243
Eläkekulut	2 686	2 312
Muut henkilösivukulut	891	701
Yhteensä	22 370	24 256

Henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisessa eläkeyhtiössä.

Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin

	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Toimihenkilöt	186	173

Johdon työsuhte-etuudet

Hallituksen jäsenille tilikauden aikana hallitustyöskentelystä maksetut palkkiot sekä heille myönnetty luontoisedut olivat yhteensä 602 142 (2019: 595 600) euroa.

Toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot sisältäen peruspalkan, luontoisetujen ja tulospalkkion lisäksi osakepohjaisen kannustinohjelman 2018 ja lisäosakeohjelman 2019-2020 ensimmäisen maksuerän (2019: osakepohjaisen kannustinohjelman 2016 ja 2017) veronalaisen ansiotulon olivat yhteensä 1 637 694 (1 539 787) euroa. Toimitusjohtaja on oikeutettu maksuperusteiseen lisäeläkkeeseen. Vuonna 2020 uusitun eläkesopimuksen mukaisesti toimitusjohtaja on oikeutettu jäämään eläkkeelle 65 vuoden iässä. Jos toimitusjohtajan työsuhte päättyy ennen 65 vuoden ikää, hän on oikeutettu lisäeläkkeeseen 62 vuoden ikäisenä. Vuosina 2020 ja 2019 ei suoritettu lisäeläkemaksuja. Lisäksi toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen, josta kirjattu eläkekulu oli vuonna 2020 185 894 (118 989) euroa.

Ylimmän johdon työsuhte-etuuksista on lisätietoa konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3.3, Johdon palkitseminen.

4. Poistot ja arvonalentumiset

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat oikeudet	6 748	5 779
Muut pitkävaikutteiset menot	38	932
Koneet ja kalusto	30	41
Yhteensä	6 816	6 752

5. Tilintarkastajan palkkiot

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Tilintarkastus	621	678
Tilintarkastuslain 1.1, 2§:ssä tarkoitetut toimeksiannot	545	-
Veroneuvonta	387	287
Muut palvelut	624	97
Yhteensä	2 177	1 062

6. Rahoitustuotot ja -kulut

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Korkotuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	6 579	7 670
Muilta	696	803
Yhteensä	7 275	8 473
Muut rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	12 161	20 810
Saadut osingot saman konsernin yrityksiltä	9 789	106 521
Valuuttakurssierot	-	479
Yhteensä	21 950	127 809
Korkokulut		
Saman konsernin yrityksille	-5 216	-9 623
Muulle	-15 919	-15 226
Yhteensä	-21 135	-24 849
Muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	30 849	-28 165
Yhteisy yrityksille*	-25 980	-
Muulle	-10 598	-12 062
Valuuttakurssierot	-106	-
Yhteensä	-5 835	-40 227
Arvonpalautukset ja -alentumiset		
Arvonpalautukset tytäryhtiöosakkeista	54 315	8 570
Arvonalentumiset tytäryhtiöosakkeista	-136 470	-319 492
Arvonalentumiset yhteisyrityksistä	-4 213	-1 200
Yhteensä	-86 368	-312 122
Rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä	-84 113	-240 915

* Rainbow-Cargotec Industries Co. osakkeiden myyntitappio.

7. Tuloverot

TEUR	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Tuloverot	-2 814	-1 539
Laskennallisen verosaamisen muutos	1 562	800
Yhteensä	-1 252	-739

8. Aineettomat hyödykkeet

TEUR	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Keskeneräiset investoinnit	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	68 715	12 865	1 171	82 751
Lisäykset	101	-	843	944
Vähennykset	-	-	-	-
Siirrot erien välillä	2 014	-	-2 014	-
Hankintameno 31.12.2020	70 830	12 865	0	83 695
Kertyneet poistot 1.1.2020	-36 811	-12 374	-	-49 185
Tilikauden poisto	-6 748	-38	-	-6 786
Siirrot erien välillä	-17	17	-	-
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2020	-43 576	-12 395	-	-55 971
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	27 254	469	0	27 723
Hankintameno 1.1.2019	62 718	11 682	4 992	79 392
Lisäykset	-	823	2 536	3 359
Vähennykset	-	-	-	-
Siirrot erien välillä	5 997	360	-6 357	-
Hankintameno 31.12.2019	68 715	12 865	1 171	82 751
Kertyneet poistot 1.1.2019	-31 032	-11 442	-	-42 474
Tilikauden poisto	-5 779	-932	-	-6 711
Siirrot erien välillä	-	-	-	-
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2019	-36 811	-12 374	-	-49 185
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	31 904	490	1 171	33 565

TEUR	2020	2019
Aktivoidut korkomenot	44	77

Aktivoidut korkomenot liittyvät toiminnanohjausjärjestelmäprojektiin ja sisältyvät muihin pitkävaikutteisiin menoihin. Aktivoidut korkomenot poistetaan muiden pitkävaikutteisten menojen poistosuunnitelman mukaisesti.

9. Aineelliset hyödykkeet

TEUR	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	1 287	121	1 409
Lisäykset	-	-	-
Hankintameno 31.12.2020	1 287	121	1 409
Kertyneet poistot 1.1.2020	-1 229	-97	-1 326
Tilikauden poisto	-30	-	-30
Kertyneet poistot 31.12.2020	-1 259	-97	-1 356
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	28	24	53
Hankintameno 1.1.2019	1 287	121	1 409
Lisäykset	-	-	-
Hankintameno 31.12.2019	1 287	121	1 409
Kertyneet poistot 1.1.2019	-1 188	-97	-1 285
Tilikauden poisto	-41	-	-41
Kertyneet poistot 31.12.2019	-1 229	-97	-1 326
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	58	24	83

10. Sijoitukset

TEUR	2020	2019
Osuudet saman konsernin yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	3 707 458	4 331 748
Kertyneet arvonalentumiset 1.1	-1 014 841	-703 919
Lisäykset	143 394	3 709
Vähennykset*	-163 679	-627 999
Arvonpalautukset /-alentumiset**	-82 155	-310 922
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 590 177	2 692 617

TEUR	2020	2019
Osuudet yhteisyrityksissä		
Hankintameno 1.1.	36 691	37 891
Vähennykset	-32 478	-
Arvonalentumiset	-4 213	-1 200
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	36 691

TEUR	2020	2019
Muut osakkeet ja osuudet		
Hankintameno 1.1.	3 788	3 788
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 788	3 788

* Vuonna 2019 kirjattu vähennys liittyy tytäryhtiöltä saatuun oman pääoman palautukseen.

** Arvonalentumiset liittyvät pääasiassa MacGregoriin liittyvien omistusten arvonalentumiseen tappiollisen liiketoiminnan johdosta.

Konserniyritysten nimet, kotipaikat ja emoyhtiön omistusosuus on eritelty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 7.3, Tytäryhtiöt.

11. Pitkäaikaiset saamiset

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	78 040	65 040
Lainasaamiset muilta	6 853	-
Laskennallinen verosaaminen	3 921	2 359
Johdannaisvarat muilta	44	0
Yhteensä	88 858	67 399

12. Lyhytaikaiset saamiset

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Lainasaamiset	698 538	716 602
Myyntisaamiset	22 568	22 229
Johdannaisvarat	21 904	34 616
Siirtosaamiset	6 317	21 091
Yhteensä	749 327	794 538

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Saamiset muilta		
Lainasaamiset	242	430
Myyntisaamiset	1 231	63
Johdannaisvarat	13 266	8 473
Siirtosaamiset	8 157	6 224
Yhteensä	22 896	15 190

Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	772 223	809 728
--	----------------	----------------

Siirtosaamiset

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Konserniavustus	5 345	9 300
Korkotuotot	792	646
Jaksotukset	4 228	2 645
ALV -saaminen	2 297	1 789
Muut saamiset	1 812	12 935
Yhteensä	14 474	27 315

13. Johdannaissopimukset

Johdannaissopimusten käyvät arvot

31.12.2020 TEUR	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo
Konsernin sisäiset valuuttatermiinit	21 904	35 121	-13 218
Muut valuuttatermiinit	13 330	19 380	-6 050
Yhteensä	35 234	54 502	-19 268

31.12.2019 TEUR	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo
Konsernin sisäiset valuuttatermiinit	34 616	18 967	15 649
Muut valuuttatermiinit	8 473	11 718	-3 245
Yhteensä	43 089	30 685	12 404

Johdannaissopimusten nimellisarvot

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Konsernin sisäiset valuuttatermiinit	1 880 209	2 304 818
Muut valuuttatermiinit	2 447 540	2 640 109
Yhteensä	4 327 749	4 944 927

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 johdannaistapuuolilta.

14. Oma pääoma

TEUR	2020	2019
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	64 305	64 305
Osakepääoma 31.12.	64 305	64 305
Ylikurssirahasto 1.1.	97 992	97 992
Ylikurssirahasto 31.12.	97 992	97 992
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-	-128
Rahavirran suojaukset	-	160
Laskennallisen verovelan/-saatavan muutos	-	-32
Käyvän arvon rahasto 31.12.	-	-
Sidottu oma pääoma yhteensä	162 297	162 297
Vapaa oma pääoma		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	72 533	69 866
Omien osakkeiden hankinta	-	-1 119
Omien osakkeiden myynti	1 365	3 786
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	73 899	72 533
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	838 608	1 143 272
Voitonjako	-77 281	-70 686
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	761 327	1 072 586
Tilikauden tappio / voitto	-82 216	-233 979
Vapaa oma pääoma yhteensä	753 009	911 141
Oma pääoma yhteensä	915 306	1 073 438
Jakokelpoiset varat	753 009	911 141

15. Pitkäaikaiset velat

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Joukkovelkakirjalainat	497 918	497 390
Lainat rahoituslaitoksilta	399 418	308 200
Yhteensä	897 336	805 590

Eräännty yli 5 vuoden kuluttua

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Lainat rahoituslaitoksilta	148 899	273 052
Yhteensä	148 899	273 052

Joukkovelkakirjalainat

Laina-aika	Korko	Kuponkikorko, %	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo, TEUR	
				31.12.2020	31.12.2019
2014–2020	Kiinteä	3,38	150 000 TEUR	-	149 953
2017–2022	Kiinteä	1,75	150 000 TEUR	149 835	149 708
2017–2024	Kiinteä	2,38	100 000 TEUR	99 664	99 566
2019–2025	Kiinteä	1,25	100 000 TEUR	99 520	99 403
2019–2026	Kiinteä	1,63	150 000 TEUR	148 899	148 713

16. Lyhytaikaiset velat

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Velat saman konsernin yrityksille		
Lainat saman konsernin yrityksiltä	1 814 051	1 758 866
Ostovelat	1 546	1 947
Johdannaisvelat	35 121	18 967
Siirtovelat	22 313	28 432
Yhteensä	1 873 031	1 808 213

Velat ulkopuolisille

Joukkovelkakirjalainat	-	149 953
Lainat rahoituslaitoksilta	99 966	42 111
Käytetyt pankkitiliimiittit	3	1 210
Ostovelat	14 800	10 106
Johdannaisvelat	19 380	11 718
Siirtovelat	24 739	28 781
Yhteensä	158 889	243 879

Lyhytaikaiset velat yhteensä

2 031 919 **2 052 092**

Siirtovelat

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Palkka- ja sosiaalikulujaksotukset	8 242	6 925
Korkojaksotukset	6 545	9 218
Muut siirtovelat	32 265	41 070
Yhteensä	47 052	57 213

17. Vastuut

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Takaukset		
Saman konsernin yritysten puolesta	398 849	512 526
Osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta	1 271	41 805
Muiden puolesta	400	400
Muut vastuut		
Omasta puolesta	1 500	-
Leasingvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	1 168	1 168
Myöhemmin maksettavat	3 686	4 601
Yhteensä	406 874	560 500

18. Vuoden 2019 tuloslaskelman ja taseen oikaisu

Vuoden 2019 liikevaihto ja hallinnon kulut ovat nousseet 11 445 000 euroa konsernin sisäisten palveluveloitusten jaksotusvirheen oikaisun vuoksi.

Vastaavasti lyhytaikaiset saamiset ja velat ovat kasvaneet 11 445 000 euroa.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Cargotec Oyj:n B-sarjan osake on noteerattu Nasdaq Helsingin Large Cap -listalla 1.6.2005 lähtien. Osakkeen kaupankäyntitunnus on CGCBV. Osakkeet ovat rekisterissä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo- osuusjärjestelmässä ja Euroclear Finland Oy ylläpitää Cargotec Oyj:n virallista omistajaluetteloa.

Osakekohtaiset tunnusluvut 2016–2020, EUR

	2020	2019	2018	2017	2016
Osakekohtainen tulos	0,13	1,39	1,66	2,05	1,95
Oma pääoma/osake	20,14	22,12	22,16	22,06	21,65
Osinko/osake, B-sarjan osake	1,08 ¹	1,20	1,10	1,05	0,95
Osinko/osake, A-sarjan osake	1,07 ¹	1,19	1,09	1,04	0,94
Efektiivinen osinkotuotto, B-sarjan osake, %	3,2 % ¹	4,0 %	4,1 %	2,2 %	2,2 %
Hinta/voitto (P/E), B-sarjan osake	267,8	21,8	16,1	23,0	22,0
Osakkeen kurssikehitys, B-sarjan osake					
Keskikurssi	24,77	31,09	41,28	49,85	34,31
Kauden ylin kurssi	37,14	38,48	51,30	59,25	43,35
Kauden alin kurssi	15,15	24,12	26,46	40,26	24,30
Kauden päätöskurssi	33,82	30,24	26,72	47,20	42,89

¹ Hallituksen ehdotus

Osakkeet ja osakepääoma

Cargotecilla on kaksi osakesarjaa, noteeratut B-sarjan osakkeet ja noteeraamattomat A-sarjan osakkeet. Yhtiökokouksessa jokaisella A-sarjan osakkeella on yksi ääni ja kymmenellä B-sarjan osakkeella yksi ääni kuitenkin niin, että jokaisella osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Kaikkien osakkeiden tuottama yhteenlaskettu äänimäärä oli vuoden 2020 lopussa 15 039 308.

Cargotec Oyj:n osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia vuonna 2020. Maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 31.12.2020 oli 64 304 880 euroa. Osakekanta koostui 55 182 079 B-sarjan osakkeesta ja 9 526 089 A-sarjan osakkeesta.

Osingonjako

B-sarjan osakkeet oikeuttavat korkeampaan osinkoon kuin A-sarjan osakkeet. Eri osakesarjoille jaettavan osingon välisen eron tulee olla vähintään yksi (1) sentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) senttiä.

Osinkoehdotus

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että käytettävissä olevista voittovaroista jaetaan tilikaudelta 2020 osinkoa 1,07 euroa kutakin A-sarjan osaketta ja 1,08 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden.

Omat osakkeet ja osakeanti

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.

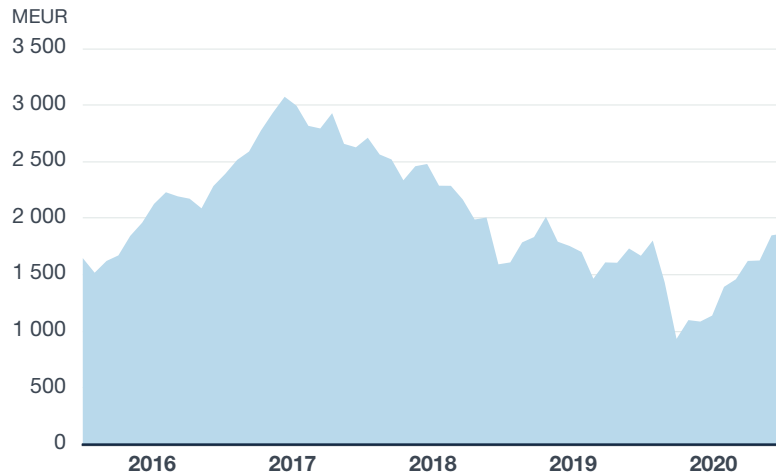
Vuoden 2020 lopussa Cargotecin hallussa oli 224 840 omaa B-sarjan osaketta, mikä vastaa 0,35 prosenttia osakkeiden yhteismäärästä ja 0,15 prosenttia osakkeiden yhteisäänimäärästä. Ulkona olevien B-sarjan osakkeiden lukumäärä oli vuoden lopussa 54 957 239.

Osakkeen arvon kehitys ja kaupankäynti

Cargotecin B-sarjan osakkeen arvo nousi vuoden 2020 aikana 12 prosenttia eli 30,24 eurosta 33,82 euroon. Samaan aikaan OMX Helsinki Benchmark Cap -indeksi nousi 6 prosenttia.

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo vuoden 2020 lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 1 859 (1 660) miljoonaa euroa. Kaikkien osakkeiden markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskipäivään, oli katsauskauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita 2 182 (1 950) miljoonaa euroa.

MARKKINA-ARVO, B-SARJAN OSAKKEET

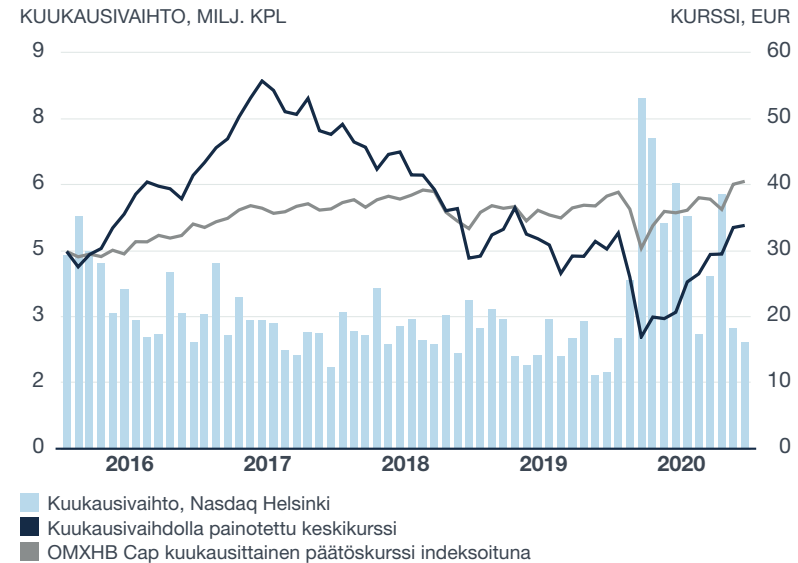


B-sarjan osakkeen päätöskurssi vuoden 2020 viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 33,82 (30,24) euroa ja vuoden 2020 vaihdolla painotettu keskipäiväkurssi 24,77 (31,09) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 37,14 (38,48) euroa ja alin 15,15 (24,12) euroa. B-sarjan osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 55 (29) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 369 (892) miljoonan euron vaihtoa. Osakkeiden keskimääräinen päivävaihto oli 219 123 (115 088) kappaletta eli 5 (4) miljoonaa euroa.

Vuonna 2020 B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehdoilla markkinapaikoilla, kuten Cboe BXE:ssä ja Cboe APA:ssa, yhteensä 55 (40) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 441 (1 266) miljoonan euron vaihtoa.

B-sarjan osakkeen ajantasaiset pörssikurssitiedot ovat luettavissa Cargotecin verkkosivuilla www.cargotec.fi/sijoittajat.

OSAKEKURSSI JA VAIHTO



Osakkeenomistajat

Cargotecilla oli vuoden 2020 lopussa 37 576 (24 532) rekisteröitynyttä osakkeenomistajaa. Suurin yksittäinen osakkeenomistaja oli Wipunen varainhallinta oy. Ilkka Herlin oli suurin omistaja, kun omistukseen lasketaan sekä henkilökohtainen että määräysvalta-yhtiöiden omistus. Hallintarekisteröityjen osakkeiden lukumäärä oli 16 309 801 (17 213 609) ja osuus kaikista osakkeista 25,21 (26,60) prosenttia, mikä vastasi 10,84 (11,44) prosenttia kaikkien osakkeiden äänimäärästä.

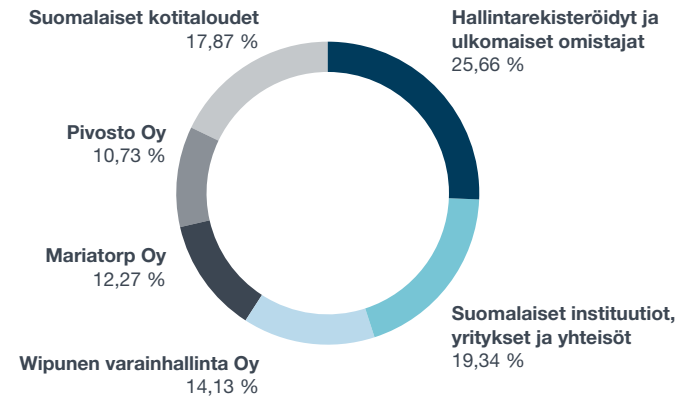
Kuukausittain päivitettävä lista suurimmista osakkeenomistajista on nähtävillä Cargotecin verkkosivuilla www.cargotec.fi/sijoittajat.

Osakkeenomistaja	A-sarjan osakkeet	B-sarjan osakkeet	Osakkeet yht.	Osakkeet yht., %	Äänet yht.	Äänet yht., %
1 Wipunen varainhallinta oy	2 940 067	6 200 000	9 140 067	14,13	3 560 067	23,67
2 Mariatorp Oy	2 940 067	5 000 000	7 940 067	12,27	3 440 067	22,87
3 Pivosto Oy	2 940 067	4 000 000	6 940 067	10,73	3 340 067	22,21
4 Koneen Säätiö	705 888	1 232 454	1 938 342	3,00	829 133	5,51
5 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen		1 544 000	1 544 000	2,39	154 400	1,03
6 Valtion Eläkerahasto		800 000	800 000	1,24	80 000	0,53
7 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo		769 319	769 319	1,19	76 931	0,51
8 Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma		640 496	640 496	0,99	64 049	0,43
9 Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö		404 427	404 427	0,63	40 442	0,27
10 Herlin Heikki Juho Kustaa		400 000	400 000	0,62	40 000	0,27
11 Sigrid Juséliuksen säätiö		367 600	367 600	0,57	36 760	0,24
12 Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas		324 616	324 616	0,50	32 461	0,22
13 Nurminen Hanna Kirsti		270 268	270 268	0,42	27 026	0,18
14 Sr Nordea Pro Suomi		228 436	228 436	0,35	22 843	0,15
15 Cargotec Oyj		224 840	224 840	0,35	22 484	0,15
16 Sr Nordea Nordic Small Cap		213 337	213 337	0,33	21 333	0,14
17 OP-Suomi Pienyhtiöt		185 360	185 360	0,29	18 536	0,12
18 Blåberg Anna Karolina		182 745	182 745	0,28	18 274	0,12
19 Herlin Olli Ilkka Julius		175 000	175 000	0,27	17 500	0,12
20 Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia		165 716	165 716	0,26	16 571	0,11
Yhteensä	9 526 089	23 328 614	32 854 703	50,77	11 858 944	78,85
Hallintarekisteröidyt			16 309 801			
Muut osakkeenomistajat			15 543 664			
Liikkeeseen laskettu osakemäärä yhteensä 31.12.2020			64 708 168			

Osakkeita	Omistajien lukumäärä	%-osuus omistajista	Osakemäärä, kpl	%-osuus osakekannasta
1-100	21 884	58,24	956 863	1,48
101-500	11 383	30,29	2 798 552	4,32
501-1 000	2 244	5,97	1 715 125	2,65
1 001-10 000	1 883	5,01	4 869 543	7,53
10 001-100 000	150	0,40	4 182 510	6,46
100 001-1 000 000	24	0,06	6 614 013	10,22
yli 1 000 000	7	0,02	43 341 430	66,98
Yhteensä	37 575	100,00	64 478 036	99,64
joista hallintarekisteröityjä			16 309 801	25,21
Yhteistilillä			5 292	0,01
Ulkona olevien osakkeiden määrä 31.12.2020			64 483 328	99,65
Omat osakkeet 31.12.2020	1		224 840	0,35
Liikkeeseen laskettu osakemäärä yhteensä 31.12.2020			64 708 168	100,00

Perustuu Euroclear Finland Oy:n omistajarekisteriin.

OSAKKEENOMISTAJAT OMISTAJARYHMITTÄIN 31.12.2020



Perustuu Euroclear Finland Oy:n omistajarekisteriin.

Hallituksen ja johdon osakeomistukset

Cargotecin hallituksen ja toimitusjohtajan sekä heidän määräysvallassaan olevien yhtiöiden yhteenlaskettu osakeomistus 31.12.2020 oli 2 940 067 (2 940 067) A-sarjan osaketta ja 6 567 500 (6 559 411) B-sarjan osaketta, mikä vastasi 14,69 (14,68) prosenttia kaikkien osakkeiden yhteismäärästä ja 23,92 (23,91) prosenttia yhteisäänimäärästä.

Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen on oikeutettu osakepohjaiseen kannustinojelmaan 2018, 2019 ja 2020, matching osakepalkkio-ohjelmaan 2019 sekä sitouttavaan osakepalkkio-ohjelmaan 2020.

Cargotecin verkkosivuilla osoitteessa www.cargotec.fi/sijoittajat on nähtävillä ajantasainen tieto hallituksen ja johdon omistuksista.

Lisätietoa-linkit:

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Palkitsemisraportti 2020

Hallituksen jäsenten CV:t (cargotec.fi)

Johtoryhmän jäsenten CV:t (cargotec.fi)

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, 4. helmikuuta 2021

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 4. helmikuuta 2021

Ilkka Herlin
Hallituksen puheenjohtaja

Tapio Hakakari
Hallituksen varapuheenjohtaja

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Teuvo Salminen
Hallituksen jäsen

Peter Immonen
Hallituksen jäsen

Markku Katajisto
KHT

Teresa Kemppe-Vasama
Hallituksen jäsen

Johanna Lamminen
Hallituksen jäsen

Kaisa Oikkarinen
Hallituksen jäsen

Heikki Soljama
Hallituksen jäsen

Mika Vehviläinen
Toimitusjohtaja

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA AINEISTOISTA SEKÄ SÄILYTYSTAVOISTA

Pääkirjanpito			sähköisessä muodossa
Reskontraerittelyt			sähköisessä muodossa
Pankkitositteet	tositelaji SK	7300000001-7300000974	sähköisessä muodossa
	tositelaji ZS	9000000001-9000006263	sähköisessä muodossa
Myyntilaskut	tositelaji D1	1002000001-1002001824	sähköisessä muodossa
	tositelaji D2	1052000001-1052000094	sähköisessä muodossa
Ostolaskut	tositelaji K3	5400000001-5400006021 (sisältää myös sisäiset ostolaskut)	sähköisessä muodossa
	tositelaji WE	4800000001-4800003554	sähköisessä muodossa
	tositelaji K4	5450000001-5450000393	sähköisessä muodossa
Matkalaskut		ei numerosarjaa	sähköisessä muodossa
Palkkakirjanpito	tositelajit Z6, W1, W2, W3, W9 ja SK		sähköisessä muodossa GL-tositteiden joukossa, lisäksi oma paikallinen palkkakirjanpito Controller Payroll & Travel
Muistiotositteet	tositelaji AA	3100000001-3100000023	sähköisessä muodossa
	tositelaji ZE	4100000001-4100000155	sähköisessä muodossa
	tositelaji SF	9530000001-9530000080	sähköisessä muodossa
	tositelaji W1	9720000001-9720000335	sähköisessä muodossa
	tositelaji W2	9721000001-9721001724	sähköisessä muodossa
	tositelaji W3	9722000001-9722000015	sähköisessä muodossa
	tositelaji W6	9726000001-9726000006	sähköisessä muodossa
	tositelaji W7	9726100001-9726100033	sähköisessä muodossa
	tositelaji SA	9100000001-9100000537	sähköisessä muodossa

Sähköisessä muodossa KTM:n päätöksen 47/1998 mukaisesti arkistoitava kirjanpitoaineisto on tallennettuna kirjanpitoa hoitavan Cargotec Finland Oy:n palvelimella, joka sijaitsee Helsingissä.