

TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen laatimisperusta

Seuraavat tilintarkastamattomat yhdistellyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot") on esitetty havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Jakautumisen vaikutusta Kalmarin historiallisiin carve-out -taloudellisiin tietoihin ikään kuin Jakautuminen olisi tapahtunut aikaisempana ajankohtana. Nämä Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa.

Tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tuloslaskelma 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tuloslaskelma 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta kuvaavat Jakautumista ikään kuin se olisi tapahtunut 1.1.2023. Tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tase 31.3.2024 kuvaa Jakautumista ikään kuin se olisi tapahtunut tuona päivänä.

Luonteensa vuoksi Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot havainnollistavat Jakautumisen hypoteettista vaikutusta, jos Jakautuminen olisi toteutettu näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa oletettuna päivänä eivätkä ne näin ollen edusta Kalmarin todellista liiketoiminnan tulosta tai taloudellista asemaa. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole ennakoita Kalmarin liiketoiminnan tulosta tai taloudellista asemaa tulevana ajankohtana eivätkä ne edusta Kalmarin toiminnan tulosta tai taloudellista asemaa itsenäisenä julkisen kaupankäynnin kohteena olevana yhtiönä esitetyillä ajanjaksoilla.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot havainnollistavat oikaisuja historiallisiin carve-out -taloudellisiin tietoihin pro forma -vaikutusten antamiseksi tapahtumille, jotka liittyvät suoraan Jakautumiseen ja ovat perusteltavissa tosiseikoin. Pro forma -oikaisu perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, jotka on kuvattu näiden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedoissa. Ei ole varmuutta siitä, että Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Lisäksi Kalmarin efektiivinen verokanta saattaa olla erilainen tulevaisuudessa riippuen Jakautumisen jälkeisistä toiminnoista, kuten rahan tarpeesta, tulon maantieteellisestä jakautumisesta ja verosuunnittelustrategioista.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 mukaisesti sekä Kalmarin soveltamien IFRS-tilinpäätösstandardien laadintaperiaatteiden mukaisesti sekä tämän Esitteen F-sivuille sisällytettyjen tilintarkastettujen carve-out-tilinpäätösten liitetiedossa 1 kuvattujen carve-out -periaatteiden mukaisesti.

Pro forma -taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Jakautumisen vaikutukset

Koska Kalmarin liiketoiminta erotetaan itsenäiseksi erilliseksi konserniksi vasta Jakautumisen Täytäntöönpanopäivänä, jonka on suunniteltu olevan 30.6.2024, Kalmarin historialliset taloudelliset tiedot on esitetty tässä Esitteessä carve-out -taloudellisina tietoina, jotka on johdettu Cargotecin tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä ja tilintarkastamattomista osavuosikatsauksista.

Jakautumissuunnitelman mukaisesti kaikki sellaiset varat, velat ja vastuut, jotka liittyvät Kalmar-liiketoiminta-alueeseen, siirtyvät ilman selvitysmenettelyä Cargotecilta Kalmarille. Kalmarin oman pääoman rakenne muodostetaan Jakautumissuunnitelman perusteella. Jakautumisen yhteydessä Kalmarin ja Cargotecin väliset vuokratiloihin liittyvät sopimukset astuvat voimaan. Lisäksi Kalmarin konsernirakenne muodostetaan ennen Jakautumisen toteuttamista useiden järjestelyiden myötä, joissa Kalmarin liiketoiminta siirretään Kalmarin konserniyhtiöille. Historiallisiin carve-out -taloudellisiin tietoihin sisältyvät lainat Cargotecille ja saamiset Cargotecilta eliminoidaan Jakautumisen Täytäntöönpanopäivänä, koska Cargotecin vastaavat sisäiset lainat ja saamiset siirtyvät Kalmar Oyj:lle. Jakautumissuunnitelman mukaisesti Cargotecilta Kalmarille siirtyvä ulkoinen velka sisältää osuuden Cargotecin yleisestä ulkoisesta velasta, kuten Suomen verolainsäädäntö edellyttää veroneutraalissa osittaisjakautumisessa. Jakautumissuunnitelman mukaisesti Kalmarille siirretty Jakautumisen yhteydessä myös osa Cargotec Oyj:n rahavaroista. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät nämä Jakautumiseen liittyvät tapahtumat havainnollistamaan niitä Jakautumisen vaikutuksia, jotka eivät sisälly historiallisiin carve-out -taloudellisiin tietoihin. Jakautumiseen liittyvät pro forma -oikaisu sisältävät myös omaan pääomaan liittyvät oikaisu havainnollistamaan Kalmarin suunniteltua pääomarakennetta kuten Jakautumissuunnitelmassa on esitetty sekä arvioidut Jakautumiseen ja Listautumiseen liittyvät välittömät kustannukset.

Esitetyt pro forma -oikaisu perustuvat Kalmarin tilintarkastamattomiin carve-out -taloudellisiin tietoihin 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta, tilintarkastettuun carve-out-tilinpäätökseen 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta,

Cargotecin ja Kalmarin välisiin vuokrasopimuksiin, määräaikaislaina- ja valmiusluottolimiittisopimuksiin ja Cargotecin johdon arviosta Kalmarille siirrettävistä varoista ja veloista sekä Jakautumiseen ja Listautumiseen liittyvistä kuluista, joista Kalmar vastaa Jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Jakautumisen yhteydessä Kalmarille siirrettyjen varojen ja velkojen lopulliset määrät voivat poiketa olennaisesti Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä määristä, koska lopulliset määrät määräytyvät siirrettävien varojen ja velkojen Jakautumisen Täytäntöönpanopäivän kirjanpitoarvojen mukaisesti. Tämä voi johtaa merkittäviin eroavaisuuksiin näiden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen ja Kalmarin tulevan liiketoiminnan tuloksen ja taloudellisen aseman välillä.

Historialliset taloudelliset tiedot

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on johdettu Kalmarin tilintarkastetusta carve-out-tilinpäätöksestä 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomasta carve-out -taloudellisista tiedoista 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta, jotka ovat sisällytetty tämän Esitteen F-sivuille.

Kalmarin carve-out -taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa Kalmarin liiketoiminnallista tulosta, taloudellista asemaa tai kassavirtoja, jotka olisivat toteutuneet, jos Kalmar olisi toiminut erillisenä juridisena konsernina esitettävien kausien aikana. Lisäksi on huomattava, että historiallisten carve-out -taloudellisten tietojen esittämistä varten Kalmarille allokoidut keskitetyt tuotettujen palveluiden kulut eivät välttämättä vastaa sitä, mitä nämä kulut olisivat olleet, jos Kalmar olisi toiminut itsenäisenä juridisena konsernina. Näin ollen Kalmarille voi aiheutua lisäkuluja Jakautumisen Täytäntöönpanopäivän jälkeen itsenäisenä pörssi-yhtiönä toimimiseen liittyen sekä pääkonttoritoimintojen organisoinnista.

Muuta huomioitavaa

Kaikki summat on esitetty miljoonina euroina, ellei toisin mainita. Esitetyt Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot ovat pyöristettyjä. Näin ollen tietyissä tapauksissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei välttämättä vastaa täsmälleen kyseisen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Esitettävät Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot tulee lukea yhdessä tässä Esitteessä esitettyjen Kalmarin historiallisten taloudellisten tietojen, ”*Yhteenvedo Jakautumisesta*” -osion ja Jakautumissuunnitelman sekä muiden tässä Esitteessä esitettyjen tietojen kanssa.

Riippumattoman tilintarkastajan kertomus Tilintarkastamattomista pro forma -taloudellisista tiedoista on sisällytetty tämän Esitteen liitteeseen B.

Kalmarin Tilintarkastamattomat yhdistellyt pro forma -tuloslaskelmat ja -tase

Tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tuloslaskelma 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta

	Pro forma oikaisut				Kalmar Pro forma
	Kalmar Carve-out (tilintarkas- tamaton)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakau- tuminen (Liite 3)	
Miljoonaa euroa					
Liikevaihto	438,8	-	-	0,3	439,1
Liikevaihto, Cargotec-konserni	0,3	-	-	-0,3	-
Liikevaihto yhteensä	439,1	-	-	-	439,1
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-326,7	-	-	-0,0	-326,7
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut, Cargotec-konserni	-0,0	-	-	0,0	-
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut yhteensä	-326,7	-	-	-	-326,7
Bruttokate.....	112,4	-	-	-	112,4
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-20,0	-	-	-	-20,0
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut	-11,8	-	-	-	-11,8
Hallinnon kulut	-19,0	-	-	-10,0	-28,9
Hallinnon kulut, Cargotec-konserni	-10,0	-	-	10,0	-
Hallinnon kulut yhteensä	-28,9	-	-	-	-28,9
Uudelleenjärjestelykulut	-0,1	-	-	-	-0,1
Liiketoiminnan muut tuotot.....	7,7	0,1	-	2,8	10,6
Liiketoiminnan muut tuotot, Cargotec-konserni..	2,8	-	-	-2,8	-
Liiketoiminnan muut tuotot, yhteensä.....	10,5	0,1	-	-	10,6
Liiketoiminnan muut kulut.....	-15,8	-0,0	8,1	-	-7,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta.....	-0,5	-	-	-	-0,5
Liikevoitto.....	45,8	0,1	8,1	-	54,0
Rahoitustuotot	1,3	0,0	-	1,7	3,0
Rahoitustuotot, Cargotec-konserni	3,8	-	-	-3,8	-
Rahoitustuotot yhteensä	5,1	0,0	-	-2,2	3,0
Rahoituskulut	-1,7	-0,0	-	-3,4	-5,1
Rahoituskulut, Cargotec-konserni	-1,5	-	-	1,5	-
Rahoituskulut yhteensä	-3,2	-0,0	-	-1,9	-5,1
Tulos ennen veroja.....	47,7	0,1	8,1	-4,1	51,8
Tuloverot.....	-14,3	-0,0	-1,6	1,0	-14,9
Kauden tulos.....	33,4	0,1	6,5	-3,1	36,9
Osakekohtainen tulos, euroa					0,57

Tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tuloslaskelma 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta

	Pro forma oikaisut				Kalmar Pro forma
	Kalmar Carve-out (tilintar- kastettu)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautumis- ja Jakau- tuminen (Liite 3)	
Miljoonaa euroa					
Liikevaihto	2 049,4	-	-	0,2	2 049,6
Liikevaihto, Cargotec-konserni	0,2	-	-	-0,2	-
Liikevaihto yhteensä	2 049,6	-	-	-	2 049,6
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-1 540,1	-	-	-0,2	-1 540,3
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut, Cargotec-konserni	-0,2	-	-	0,2	-
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut yhteensä	-1 540,3	-	-	-	-1 540,3
Bruttokate.....	509,3	-	-	-	509,3
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-85,1	-	-	-	-85,1
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut	-54,3	-	-	-	-54,3
Hallinnon kulut	-86,7	-	-	-43,7	-130,4
Hallinnon kulut, Cargotec-konserni	-43,7	-	-	43,7	-
Hallinnon kulut yhteensä	-130,4	-	-	-	-130,4
Uudelleenjärjestelykulut	-1,2	-	-	-	-1,2
Liiketoiminnan muut tuotot.....	31,0	0,4	-	9,9	41,3
Liiketoiminnan muut tuotot, Cargotec-konserni.....	9,9	-	-	-9,9	-
Liiketoiminnan muut tuotot, yhteensä.....	40,9	0,4	-	-	41,3
Liiketoiminnan muut kulut.....	-48,0	-0,1	-36,7	-	-84,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	9,0	-	-	-	9,0
Liikevoitto.....	240,2	0,3	-36,7	-	203,8
Rahoitustuotot	1,6	0,1	-	3,8	5,5
Rahoitustuotot, Cargotec-konserni	13,6	-	-	-13,6	-
Rahoitustuotot yhteensä	15,3	0,1	-	-9,9	5,5
Rahoituskulut	-6,0	-0,1	-	-13,6	-19,7
Rahoituskulut, Cargotec-konserni	-8,0	-	-	8,0	-
Rahoituskulut yhteensä	-14,0	-0,1	-	-5,6	-19,7
Tulos ennen veroja.....	241,5	0,3	-36,7	-15,5	189,6
Tuloverot.....	-47,7	-0,1	7,3	3,3	-37,2
Kauden tulos.....	193,8	0,2	-29,4	-12,2	152,4

Osakekohtainen tulos, euroa

2,37

Tilintarkastamaton yhdistelty pro forma -tase 31.3.2024

Miljoonaa euroa	Kalmar Carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma oikaisut			Kalmar Pro forma
		Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautu- miskulut (Liite 2)	Jakau- tuminen (Liite 3)	
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Liikearvo	258,5	-	-	-	258,5
Aineettomat hyödykkeet.....	16,4	-	-	-	16,4
Aineelliset hyödykkeet	273,2	0,9	-	0,1	274,3
Osuudet osakkuusyrietyksissä.....	47,1	-	-	-	47,1
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset.....	0,1	0,7	-	-	0,8
Laskennalliset verosaamiset	54,2	-	-	-	54,2
Johdannaisvarat	-	-	-	0,0	0,0
Johdannaisvarat, Cargotec-konserni	0,1	-	-	-0,1	-
Johdannaisvarat yhteensä	0,1	-	-	-0,1	0,0
Muut korottomat saamiset	1,6	-	-	0,3	1,9
Pitkäaikaiset varat yhteensä	651,2	1,6	-	0,3	653,2
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus.....	452,9	-	-	-	452,9
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset.....	2,7	0,4	-	-	3,1
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset, Cargotec- konserni	47,2	-	-	-47,2	-
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset yhteensä..	50,0	0,4	-	-47,2	3,1
Tuloverosaamiset.....	8,7	-	5,7	1,4	15,8
Johdannaisvarat	-	-	-	2,3	2,3
Johdannaisvarat, Cargotec-konserni	2,2	-	-	-2,2	-
Johdannaisvarat yhteensä	2,2	-	-	0,1	2,3
Myyntisaamiset	251,0	-	-	1,5	252,5
Myyntisaamiset, Cargotec-konserni	1,8	-	-	-1,8	-
Myyntisaamiset yhteensä.....	252,8	-	-	-0,3	252,5
Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät	16,4	-	-	-	16,4
Muut korottomat saamiset	55,1	-	-	10,6	65,8
Muut korottomat saamiset, Cargotec-konserni	4,2	-	-	-4,2	-
Muut korottomat saamiset yhteensä	59,3	-	-	6,4	65,8
Konsernitilisaamiset, Cargotec-konserni	293,8	-	-	-293,8	-
Rahavarat.....	79,6	-	-51,3	213,8	242,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 215,6	0,4	-45,6	-119,6	1 050,9
VARAT YHTEENSÄ.....	1 866,9	2,0	-45,6	-119,3	1 704,0

	Kalmar Carve-out (tilintarkas- tamaton)	Pro forma oikaisut			Kalmar Pro forma
		Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautu- miskulut (Liite 2)	Jakautu- minen (Liite 3)	
Miljoonaa euroa					
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	-	-	-	20,0	20,0
Muuntoerot	-117,3	-	-	-	-117,3
Arvonmuutosrahasto	0,3	-	-	-	0,3
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	-	-	174,0	174,0
Kertyneet voittovarot	-	-	-	449,2	449,2
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	985,0	-	-45,6	-939,4	-
Oma pääoma yhteensä	868,0	-	-45,6	-296,3	526,1
Pitkäaikaiset velat					
Korolliset velat	114,1	1,5	-	251,4	366,9
Korolliset velat, Cargotec-konserni	-	-	-	-	-
Korolliset velat yhteensä	114,1	1,5	-	251,4	366,9
Laskennalliset verovelat	11,7	-	-	-	11,7
Eläkevelvoitteet	37,9	-	-	-	37,9
Varaukset	2,9	-	-	-	2,9
Johdannaisvelat	-	-	-	0,0	0,0
Johdannaisvelat, Cargotec-konserni	0,3	-	-	-0,3	-
Johdannaisvelat yhteensä	0,3	-	-	-0,3	0,0
Muut korottomat velat	78,1	-	-	-	78,1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	244,9	1,5	-	251,1	497,5
Lyhytaikaiset velat					
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset	14,8	0,6	-	0,1	15,4
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset, Cargotec-konserni	-	-	-	-	-
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset yhteensä	14,8	0,6	-	0,1	15,4
Muut korolliset velat	8,7	-	-	-	8,7
Muut korolliset velat, Cargotec-konserni	53,9	-	-	-53,9	-
Muut korolliset velat yhteensä	62,6	-	-	-53,9	8,7
Konsernitilivelat, Cargotec-konserni	31,7	-	-	-31,7	-
Varaukset	77,8	-	-	-	77,8
Tuloverovelat	16,0	-	-	-	16,0
Johdannaisvelat	-	-	-	3,0	3,0
Johdannaisvelat, Cargotec-konserni	2,7	-	-	-2,7	-
Johdannaisvelat yhteensä	2,7	-	-	0,3	3,0
Ostovelat	192,0	-	-	6,6	198,7
Ostovelat, Cargotec-konserni	5,0	-	-	-5,0	-
Ostovelat yhteensä	197,0	-	-	1,7	198,7
Sopimuksiin perustuvat velat	126,3	-	-	-	126,3
Muut korottomat velat	211,1	-	-	23,5	234,6
Muut korottomat velat, Cargotec-konserni	14,0	-	-	-14,0	-
Muut korottomat velat yhteensä	225,1	-	-	9,5	234,6
Lyhytaikaiset velat yhteensä	754,0	0,6	-	-74,1	680,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	1 866,9	2,0	-45,6	-119,3	1 704,0

Katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot

Liite 1 – Vuokrasopimukset

Kalmar ja Cargotec ovat sopineet uusista jälleenvuokraussopimuksista, joissa sekä Kalmar että Cargotec alivuokraavat toisilleen jaettuja toimistotiloja tietyissä paikoissa. Uusien vuokrasopimusten vuokra-ajat vaihtelevat 16 kuukaudesta 79 kuukauteen Jakautumisen täytäntöönpanopäivästä alkaen. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja varten vuokrasopimukset on esitetty tilintarkastamattomalla yhdistellyllä pro forma -taseella ikään kuin vuokrasopimukset olisi

laadittu 31.3.2024. Vuokrasopimuksissa, joissa Kalmar toimii vuokralle ottajana, on kirjattu vuokrasopimusvelka ja sitä vastaava käyttöoikeusomaisuuserä. Niiden vuokrasopimusten osalta, joissa Kalmar toimii vuokralle antajana, vuokrasopimukset on luokiteltu rahoitusleasingsopimuksiksi ja operatiivisiksi sopimuksiksi niiden luonteen perusteella. Rahoitusleasingsopimuksista on kirjattu vuokrasaaminen ja sitä vastaava käyttöoikeusomaisuuserä on oikaistu tilintarkastamattomaan yhdisteltyyn pro forma -taseeseen. Lisäksi vaikutus tilintarkastamattomaan yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan on esitetty ikään kuin vuokrasopimukset olisi laadittu 1.1.2023.

Kalmar vuokralle ottajana

Tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on oikaistu uusien vuokrasopimusten osalta, joissa Kalmar toimii vuokralle ottajana, kasvattamalla käyttöoikeusomaisuuserien poistoja 0,1 miljoonalla eurolla ja vuokrasopimusvelkojen korkokuluja 0,0 miljoonalla eurolla. Tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on oikaistu kasvattamalla käyttöoikeusomaisuuserien poistoja 0,5 miljoonalla eurolla ja vuokrasopimusvelkojen korkokuluja 0,1 miljoonalla eurolla.

Uusista vuokrasopimuksista, joissa Kalmar toimii vuokralle ottajana, on kirjattu käyttöoikeusomaisuuserä ja sitä vastaava vuokrasopimusvelka tilintarkastamattomalle yhdistellylle pro forma -taseelle 31.3.2024. Tämän seurauksena aineelliset hyödykkeet ovat kasvaneet 2,0 miljoonalla eurolla, pitkäaikaiset korolliset velat 1,5 miljoonalla eurolla ja lyhytaikaiset korolliset velat 0,6 miljoonalla eurolla.

Kalmar vuokralle antajana

Tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on oikaistu uusien vuokrasopimusten osalta, joissa Kalmar toimii vuokralle antajana, oikaisemalla tuloslaskelmasta pois käyttöomaisuusoikeuserien poistoja 0,1 miljoonalla eurolla ja lisäämällä vuokrasopimusvelkojen korkotuloja 0,0 miljoonalla eurolla. Tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on oikaistu vähentämällä käyttöoikeusomaisuuserien poistoja 0,4 miljoonalla eurolla ja lisäämällä vuokrasopimusvelkojen korkotuottoja 0,1 miljoonalla eurolla.

Uusien vuokrasopimusten osalta, joissa Kalmar toimii vuokralle antajana, nykyisiä käyttöoikeusomaisuuseriä on oikaistu ja kirjattu vuokrasaaminen. Tämän seurauksena aineelliset hyödykkeet ovat vähentyneet 1,1 miljoonalla eurolla ja vastaavasti pitkä- sekä lyhytaikaiset vuokrasaamiset kasvaneet 0,7 ja 0,4 miljoonalla eurolla.

Kalmar vuokralle antajana – operatiiviset vuokrasopimukset

Tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on oikaistu operatiivisten vuokrasopimusten osalta kasvattamalla liiketoiminnan muita tuottoja 0,1 miljoonalla eurolla ja tilintarkastamatonta yhdisteltyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on oikaistu kasvattamalla liiketoiminnan muita tuottoja 0,4 miljoonalla eurolla.

Vuokrasopimukset-oikaisun 0,0 miljoonan euron tuloverovaikutus 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 0,1 miljoonan euron tuloverovaikutus 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on laskettu käyttäen kunkin vuokrasopimuskohteen valtion tällä hetkellä voimassa olevaa yhteisöverokantaa. Näillä vuokrasopimus-oikaisuilta on jatkuva vaikutus Kalmarin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liite 2 – Jakautumis- ja Listautumiskulut

Arvioidut Kalmarille Listautumisesta aiheutuvat Jakautumis- ja Listautumiskulut ovat noin 50,0 miljoonaa euroa. Näistä arvioiduista Jakautumis- ja Listautumiskuluista 13,3 miljoonaa euroa on kirjattu kuluksi yhdisteltyyn carve-out -tuloslaskelmaan 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ja 8,1 miljoonaa euroa on kirjattu kuluksi yhdisteltyyn carve-out -tuloslaskelmaan 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta. Koska tilintarkastamattomat yhdistellyt pro forma -tuloslaskelmat 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta kuvaavat Jakautumista ikään kuin se olisi tapahtunut 1.1.2023, Jakautumis- ja Listautumiskulut on esitetty ikään kuin ne olisivat toteutuneet vuoden 2023 alussa.

Tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta 36,7 miljoonaa euroa on kirjattu liiketoiminnan muiden kulujen kasvuna ja 7,3 miljoonaa euroa on kirjattu siihen liittyvän tuloverovaikutuksena. Yhdistellyssä carve-out -tuloslaskelmassa 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta kuluksi kirjattu 8,1 miljoonan euron Jakautumis- ja Listautumiskulu on eliminoitu tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -tuloslaskelmassa samalta ajanjaksolta yhdessä 1,6 miljoonan euron tuloverovaikutuksen kanssa.

Lisäksi Kalmarilta tullaan veloittamaan siirtyviin henkilöihin liittyviä kuluja arviolta 1,3 miljoonaa euroa, jotka eivät sisälly transaktiokuluihin ja jotka on kirjattu vähentämään rahavaroja ja kertyneitä voittovaroja yhdistellyssä pro forma -taseessa 31.3.2024. Kyseiset kulut sisältyvät yhdisteltyihin carve-out -tuloslaskelmiin 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta.

Tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -taseessa 31.3.2024 rahavaroista on vähennetty 51,3 miljoonaa euroa. Tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -taseessa 31.3.2024 kertyneistä voittovaroista on eliminoitu verojen jälkeinen 45,6 miljoonan euron nettovaikutus ja 5,7 miljoonan euron verovaikutus on kirjattu tuloverosaamiseksi.

Jakautumis- ja Listautumiskulujen verovaikutus on laskettu käyttäen Suomen yhteisöverokantaa, joka on tällä hetkellä 20 prosenttia. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Kalmarin toiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Liite 3 – Jakautuminen

Seuraavissa taulukoissa esitetään Jakautumisen pro forma -vaikutukset tilintarkastamattomaan yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamattomaan yhdisteltyyn pro forma -taseeseen 31.3.2024. Jakautumisen yhteydessä Kalmarille siirtyvien tuloslaskelman erien varojen ja velkojen lopulliset määrät ja oman pääoman ehtoisten erien lopullinen rakenne voivat poiketa olennaisesti näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä tiedoista, sillä varojen ja velkojen lopulliset määrät sekä pääomarakenne määräytyvät Jakautumisen Täytäntöönpanopäivän määrien mukaan. Jakautumisen pro forma -oikaisulla on jatkuva vaikutus Kalmarin taloudelliseen asemaan, ellei toisin ilmoiteta.

Tilintarkastamattoman yhdistellyn pro forma -tuloslaskelman Jakautumiseen liittyvät oikaisut 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta

	Jakautumisessa siirtyvät nettovarat (Liite 3a)	Cargotec saamisten ja - velkojen eliminointi (Liite 3b)	Cargotecilta Kalmarille siirtyvät ulkoiset velat (Liite 3c)	Jakautu- minen
Miljoonaa euroa				
Liikevaihto	-	0,3	-	0,3
Liikevaihto, Cargotec-konserni	-	-0,3	-	-0,3
Liikevaihto yhteensä	-	-	-	-
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-	-0,0	-	-0,0
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut, Cargotec-konserni	-	0,0	-	0,0
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut yhteensä	-	-	-	-
Bruttokate.....	-	-	-	-
Hallinnon kulut	-	-10,0	-	-10,0
Hallinnon kulut, Cargotec-konserni	-	10,0	-	10,0
Hallinnon kulut yhteensä	-	-	-	-
Liiketoiminnan muut tuotot.....	-	2,8	-	2,8
Liiketoiminnan muut tuotot, Cargotec-konserni.....	-	-2,8	-	-2,8
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä.....	-	-	-	-
Liikevoitto.....	-	-	-	-
Rahoitustuotot	1,7	-	-	1,7
Rahoitustuotot, Cargotec-konserni	-	-3,8	-	-3,8
Rahoitustuotot yhteensä	1,7	-3,8	-	-2,2
Rahoituskulut	-	-	-3,4	-3,4
Rahoituskulut, Cargotec-konserni	-	1,5	-	1,5
Rahoituskulut yhteensä	-	1,5	-3,4	-1,9
Tulos ennen veroja.....	1,7	-2,3	-3,4	-4,1
Tuloverot.....	-0,3	0,5	0,8	1,0
Kauden tulos.....	1,3	-1,8	-2,7	-3,1

Tilintarkastamattoman yhdistellyn pro forma -tuloslaskelman Jakautumiseen liittyvät oikaisut 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta

Miljoonaa euroa	Jakautumisessa siirtyvät nettovarat (Liite 3a)	Cargotec saamisten ja velkojen eliminointi (Liite 3b)	Cargotecilta Kalmarille siirtyvät ulkoiset velat (Liite 3c)	Jakautuminen
Liikevaihto	-	0,2	-	0,2
Liikevaihto, Cargotec-konserni	-	-0,2	-	-0,2
Liikevaihto yhteensä	-	-	-	-
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-	-0,2	-	-0,2
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut, Cargotec-konserni	-	0,2	-	0,2
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut yhteensä	-	-	-	-
Bruttokate	-	-	-	-
Hallinnon kulut	-	-43,7	-	-43,7
Hallinnon kulut, Cargotec-konserni	-	43,7	-	43,7
Hallinnon kulut, yhteensä	-	-	-	-
Liiketoiminnan muut tuotot	-	9,9	-	9,9
Liiketoiminnan muut tuotot, Cargotec-konserni	-	-9,9	-	-9,9
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	-	-	-	-
Liikevoitto	-	-	-	-
Rahoitustuotot	3,8	-	-	3,8
Rahoitustuotot, Cargotec-konserni	-	-13,6	-	-13,6
Rahoitustuotot yhteensä	3,8	-13,6	-	-9,9
Rahoituskulut	-	-	-13,6	-13,6
Rahoituskulut, Cargotec-konserni	-	8,0	-	8,0
Rahoituskulut yhteensä	-	8,0	-13,6	-5,6
Tulos ennen veroja	3,8	-5,6	-13,6	-15,5
Tuloverot	-0,8	1,3	2,7	3,3
Kauden tulos	3,0	-4,3	-10,9	-12,2

Tilintarkastamattoman yhdistellyn pro forma -taseen Jakautumiseen liittyvät oikaisut 31.3.2024

Miljoonaa euroa	Jakautumisessa siirtyvät nettovarat (Liite 3a)	Cargotec saamisten ja velkojen eliminointi (Liite 3b)	Cargotecilta Kalmarille siirtyvät ulkoiset velat (Liite 3c)	Oman pääoman muodostaminen (Liite 3d)	Jakautuminen
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Aineelliset hyödykkeet	0,1	-	-	-	0,1
Johdannaisvarat	-	0,0	-	-	0,0
Johdannaisvarat, Cargotec-konserni	-	-0,1	-	-	-0,1
Johdannaisvarat yhteensä	-	-0,1	-	-	-0,1
Muut korottomat saamiset	0,3	-	-	-	0,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	0,4	-0,1	-	-	0,3
Lyhytaikaiset varat					
Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset, Cargotec-konserni	-	-47,2	-	-	-47,2
Tuloverosaamiset	1,4	-	-	-	1,4
Johdannaisvarat	2,3	-	-	-	2,3
Johdannaisvarat, Cargotec-konserni	-	-2,2	-	-	-2,2
Johdannaisvarat yhteensä	2,3	-2,2	-	-	0,1
Myyntisaamiset	-	1,5	-	-	1,5
Myyntisaamiset, Cargotec-konserni	-	-1,8	-	-	-1,8
Myyntisaamiset yhteensä	-	-0,3	-	-	-0,3
Muut korottomat saamiset	7,2	3,2	0,2	-	10,6
Muut korottomat saamiset, Cargotec-konserni	-	-4,2	-	-	-4,2
Muut korottomat saamiset yhteensä	7,2	-1,0	0,2	-	6,4
Konsernitilisaamiset, Cargotec-konserni	-	-293,8	-	-	-293,8
Rahavarat	215,0	-	-1,2	-	213,8
Lyhytaikaiset varat yhteensä	225,9	-344,5	-1,0	-	-119,6
VARAT YHTEENSÄ	226,3	-344,6	-1,0	-	-119,3

Miljoonaa euroa	Jakautumisessa siirtyvät nettovarot (Liite 3a)	Cargotec saamisten ja -velkojen eliminointi (Liite 3b)	Cargotecilta Kalmarille siirtyvät ulkoiset velat (Liite 3c)	Oman pääoman muodostaminen (Liite 3d)	Jakautuminen
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	-	-	-	20,0	20,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	-	-	174,0	174,0
Kertyneet voittovarot	-	-	-	449,2	449,2
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	207,4	-251,4	-252,3	-643,2	-939,4
Oma pääoma yhteensä	207,4	-251,4	-252,3	-	-296,3
Pitkäaikaiset velat					
Korolliset velat	0,1	-	251,3	-	251,4
Johdannaisvelat	-	0,0	-	-	0,0
Johdannaisvelat, Cargotec-konserni	-	-0,3	-	-	-0,3
Johdannaisvelat yhteensä	-	-0,3	-	-	-0,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	0,1	-0,3	251,3	-	251,1
Lyhytaikaiset velat					
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset	0,1	-	-	-	0,1
Muut korolliset velat, Cargotec-konserni	-	-53,9	-	-	-53,9
Konsernitilivelat, Cargotec-konserni	-	-31,7	-	-	-31,7
Johdannaisvelat	3,0	-	-	-	3,0
Johdannaisvelat, Cargotec-konserni	-	-2,7	-	-	-2,7
Johdannaisvelat yhteensä	3,0	-2,7	-	-	0,3
Ostovelat	5,3	1,4	-	-	6,6
Ostovelat, Cargotec-konserni	-	-5,0	-	-	-5,0
Ostovelat yhteensä	5,3	-3,6	-	-	1,7
Muut korottomat velat	10,4	13,0	-	-	23,5
Muut korottomat velat, Cargotec-konserni	-	-14,0	-	-	-14,0
Muut korottomat velat yhteensä	10,4	-1,0	-	-	9,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	18,8	-92,9	-	-	-74,1
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	226,3	-344,6	-1,0	-	-119,3

Liite 3a – Jakautumisessa siirtyvät nettovarot

Kalmarin konsernirakenne muodostetaan ennen Jakautumisen toteuttamista useiden järjestelyiden myötä, joissa Kalmarin liiketoiminta siirretään Kalmarin konserniyhtiöille itsenäisen juridisen tytäryhtiörakenteen muodostamiseksi.

Tämä pro forma -oikaisu kuvaa Jakautumisen tasevaikutuksia, kun historiallisiin carve-out -taloudellisiin tietoihin sisällyttämättömät varat ja velat, lukuun ottamatta liitteessä 3c esitettäviä siirtyviä ulkoisia velkoja ja liitteessä 3b esitettäviä saamia ja velkoja Kalmarin ja Cargotecin välillä, siirtyvät Jakautumisen yhteydessä Cargotecilta Kalmarille. Kaikki transaktiot Jäljelle jäävän Cargotecin kanssa, joita ei eliminoida, ja jotka esitetään lähipiiritapahtumina carve-out -taloudellisissa tiedoissa, on luokiteltu ulkoisiksi transaktioiksi Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa.

Jakautumisen yhteydessä, Jakautumissuunnitelman mukaisesti, Kalmarille siirtyy Cargotecin rahavaroista osuus, joka Cargotecin arvion mukaan vastaa Kalmarin toimintoihin ja käyttöpääomatarpeisiin tarvittavaa määrää jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Yhdistellyllä pro forma -taseella on oletettu, että Kalmarille siirtyy Jakautumisessa noin 215,0 miljoonaa euroa rahavaroja. Rahavarojen lisäksi yhdistellyllä pro forma -taseella on esitetty Jakautumisen yhteydessä Kalmarille siirtyvä osuus Cargotecin varoista ja veloista Jakautumissuunnitelman mukaisesti. Jakautumisen yhteydessä Kalmarille siirrettyjen varojen ja velkojen lopulliset määrät voivat poiketa olennaisesti Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä määristä, koska lopulliset määrät muodostuvat siirrettävien varojen ja velkojen Täytäntöönpanopäivän kirjanpitoarvon mukaisesti. Siirrettäviin rahavaroihin liittyvät korkotuotot on esitetty rahoitustuotoissa, 1,7 miljoonaa euroa 31.3.2024 päättyneeltä kolmelta kuukaudelta ja 3,8 miljoonaa euroa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta. Oikaisut perustuvat siirrettävien rahavaroihin liittyviin korkotuottoihin, jotka Cargotec on esittänyt osana lopetettuja toimintoja osavuositarkastuksensa tammimaaliskuulta 2024 vastaavan ajanjakson aikana. Tuloverovaikutus 0,3 miljoonaa euroa 31.3.2024 päättyneeltä kolmelta kuukaudelta ja 0,8 miljoonaa euroa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on laskettu Suomen yhteisöverokannan 20 prosentin mukaan. Tällä oikaisulla on jatkuva vaikutus Kalmarin liiketoiminnan tulokseen ja taseeseen.

Liite 3b – Cargotec-saamisten ja -velkojen eliminointi

Kalmarin historialliset carve-out -taloudelliset tiedot sisältävät Kalmar-yhtiöiden velkoja Cargotecille ja saamia Cargotecilta, kuvastaen Kalmarin historiallista velkarahoitusta osana Cargotecia. Cargotec Oyj:n vastaavat lainasaamiset ja velat Kalmar-yhtiöiltä, joita ei ole sisällytetty carve-out -taloudellisiin tietoihin, siirretään Kalmar Oyj:lle Jakautumisessa ja nämä erät eliminoidut konsolidoinnissa Jakautumisen jälkeen. Carve-out -taloudellisissa tiedoissa esitetyt velat ja saamiset muilta Cargotec-yhtiöiltä on luokiteltu pro forma -taseella vastaamaan näiden erien luonnetta Jakautumisen jälkeen.

Näin ollen carve-out -taloudellisiin tietoihin 31.3.2024 sisältyvät 93,2 miljoonan euron suuruiset sisäiset velat Cargotecilta ja 334,6 miljoonan euron saamiset Cargotecilta on eliminoitu yhdistellyllä pro forma -taseella vastaavaa määrää siirtyvää sisäistä lainasaamista ja -velkaa vastaan. Tilintarkastamattomalla yhdistellyllä pro forma -tuloslaskelmalla vastaavia carve-out -taloudellisissa tiedoissa esitettäviä 3,8 miljoonan euron rahoitustuottoja ja 1,5 miljoonan euron rahoituskuluja 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on oikaistu. Tilintarkastamattomalla yhdistelyä pro forma -tuloslaskelmaa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on oikaistu vähentämällä rahoitustuottoja 13,6 miljoonalla eurolla ja rahoituskuluja 8,0 miljoonalla eurolla. Tuloverovaikutus 0,5 miljoonaa euroa 31.3.2024 päättyneeltä kolmelta kuukaudelta ja 1,3 miljoonaa euroa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on laskettu oletetun yhdistetyn verokannan 23 prosenttia mukaan.

Liite 3c – Cargotecilta Kalmarille siirtyvät ulkoiset velat

Kalmarille siirtyy Jakautumisessa Jakautumissuunnitelman mukaisesti osa Cargotecin ulkoisesta velasta. Lisätietoja rahoituksesta on esitetty kohdassa ”*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Maksuvalmius ja pääomalähteet – Maksuvalmius*”. Tilintarkastamattomalla yhdistelyllä pro forma -taseella on oletettu, Jakautumissuunnitelman mukaisesti, että 300 miljoonaa euroa Cargotecin nykyisistä määräaikaisslainoista siirtyy Jakautumisessa Kalmarille. Cargotec on sopinut Kalmarin rahoitusjärjestelyistä, jotka koostuvat yhteensä 300 miljoonan euron olemassa olevista määräaikaissista lainasopimuksista, josta 50 miljoonaa euroa on nostettu Kalmarille vuonna 2023 ja sisältyy carve-out taseelle 31.3.2024, sekä yhteensä 150 miljoonan euron uusista valmiusluottolimiittisopimuksista, jotka siirtyvät Cargotecilta Kalmarille Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä. Siirtyviin määräaikaisslainoihin liittyvät arvioidut kertyneet korot 1,9 miljoonaa euroa Jakautumisen Täytäntöönpanopäivään asti on oikaistu lisäämään korollisia velkoja. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on oletettu, että 150 miljoonan euron valmiusluottolimiittiiä ei nosteta Jakautumisen yhteydessä.

Tilintarkastamattoman yhdistellyn pro forma -tuloslaskelman oikaisut heijastavat efektiivisen koron menetelmällä laskettuja 3,3 miljoonan euron korkokuluja lainajärjestelystä 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 13,1 miljoonan euron korkokuluja 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta. Tällä oikaisulla on jatkuva vaikutus Kalmarin rahoituskuluihin.

Arvioidut maksut liittyen 150 miljoonan euron valmiusluottolimiittiin, yhteensä 0,1 miljoonaa euroa 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja 0,5 miljoonaa euroa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta, on pro forma -taloudellisissa tiedoissa kirjattu rahoituskuluksi tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -tuloslaskelmassa. Tilintarkastamattomissa Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on oletettu, että valmiusluottolimiittiiä ei nosteta.

Lisäksi Kalmarilta tullaan veloittamaan lainojen ja valmiusluottolimiittien rahoitusjärjestelyihin liittyen arviolta 1,2 miljoonaa euroa, joka ei sisälly transaktiokuluihin. Lainoihin ja valmiusluottolimiittiin liittyvistä kuluista 1,2 miljoonaa euroa on kirjattu vähentämään rahavaroja, valmiusluottolimiittien järjestelypalkkiot 0,2 miljoonaa euroa on aktivoitu saamiseksi, lainoihin liittyviä transaktiokuluja on kirjattu 0,7 miljoonaa euroa vähentämään korollisia velkoja ja 0,3 miljoonaa euroa valmiusluottolimiittien sitoutumispalkkioista on kirjattu kertyneisiin voittovaroihin yhdistellyssä pro forma -taseessa 31.3.2024. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Kalmarin rahoituskuluihin. Kalmarilta veloittavat lainojen rahoitusjärjestelyihin ja valmiusluottolimiitteihin liittyvät kulut ovat huomioitu yhdistellyssä pro forma -tuloslaskelmassa osana yllä kuvattujen määräaikaisslainoihin ja valmiusluottolimiitteihin liittyviä rahoituskuluja, ja ne on käsitelty efektiivisen koron menetelmällä.

Näiden oikaisujen tuloverovaikutus 0,8 miljoonaa euroa 31.3.2024 päättyneeltä kolmelta kuukaudelta ja 2,7 miljoonaa euroa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on laskettu Suomen yhteisöverokannan 20 prosentin mukaan.

Liite 3d – Oman pääoman muodostaminen

Jakautumissuunnitelman mukainen Kalmarin pääomarakenteen muodostuminen on oikaistu ”Emoyhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan” tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -taseessa 31.3.2024. Yhdistellyn carve-out taseen 31.3.2024 mukaista sijoitetun oman pääoman esittämistä on oikaistu tilintarkastamattomassa yhdistellyssä pro forma -taseessa jakamalla rivi ”Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot” riveille ”Osakepääoma”, ”Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto” ja ”Kertyneet voittovarot”.

Liite 4 – Pro forma -osakekohtainen tulos

Pro forma -osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla pro forma -kauden tulos Kalmarin ulkona olevien osakkeiden lukumäärällä Jakautumisesitteen päivämääränä, olettaen ettei muutoksia tapahdu ennen Täytäntöönpanopäivää.

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -osakekohtainen tulos ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

Miljoonaa euroa, ellei toisin mainittu	1.1.–31.3.2024, Pro forma	31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta, Pro forma
Kauden tulos	36,9	152,4
Kalmarin ulkona olevien osakkeiden lukumäärä, kpl ¹⁾	64 324 118	64 324 118
Osakekohtainen tulos, euroa	0,57	2,37

¹⁾ Jakautumisesitteen päivämääränä.

Liite 5 – Tilintarkastamaton pro forma -lisäinformaatio

Pro forma -liiketoiminta-alueiden tiedot

Tässä esitettävät pro forma -liiketoiminta-alueiden tiedot on laadittu vastaamaan Kalmarin Jakautumisen jälkeistä liiketoiminta-aluejakoa, joka koostuu Laitteet ja Palvelut liiketoiminta-alueesta sekä Muut-toiminnoista.

Kalmarin raportoivat segmentit on: Laitteet ja Palvelut. Nämä segmentit koostuvat Kalmarin liiketoiminnoista ja tarjoomasta asiakkaille/markkinoille. Segmentit on määritelty tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa, kun Kalmar on itsenäinen konserni. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta segmenteille ja niiden tuloksen arvioinnista, on nimetty Kalmarin hallitus yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Segmenttiraportointi on muodostettu yhtiön operatiivisen johtamisrakenteen mukaisesti ja Laitteet segmentti on yhdistelty laiteliiketoiminta-alueista muodostetuista toimintasegmenteistä. Yhdistettyjen toimintasegmenttien taloudellinen tuloksellisuus, tuotteiden ja tuotantoprosessien luonne, asiakastyypit ja -luokka, tuotteiden jakelu ja sääntely-ympäristö ovat samankaltaisia kaikissa näissä suhteissa. Palvelut segmentissä toimintasegmenttejä ei ole yhdistelty raportoitavien segmenttien muodostamiseksi. Sisäiseen raportointiin ja segmenttien raportointiin käytettävät laatimisperiaatteet ovat yhdenmukaiset konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.

- Laitteet-liiketoiminta-alue koostuu valikoimasta raskaiden materiaalien käsittelylaitteita satamille ja terminaaleille, jakelukeskuksille, valmistavalle teollisuudelle ja raskaan logistiikan tarpeisiin. Yhtiön laitevalikoimaan kuuluu konttikurottajia, haarukkatrukkeja, tyhjiä konttien käsittelylaitteita, terminaalitraktoreita, konttilukkeja sekä Bromma-konttitarttuvia.
- Palvelut-liiketoiminta-alue koostuu valikoimasta ratkaisuja, joilla pyritään varmistamaan Kalmarin laitteiden käyttöaika ja tuottavuus. Valikoimaan kuuluvat keskeisesti varaosat, päivystys- ja sopimushuolto- ja elinkaari- ja palvelut, mukaan lukien kunnostukset, kalustonhallinta sekä päivitykset. Data, analytiikka ja tekoäly ovat keskeisessä asemassa palvelutarjoomassa.
- Muut-toiminnot koostuvat Kalmarin johdosta ja pääkonttorin toiminnoista sekä tiettyjen keskeisten toimintojen kustannuksista, joita ei ole allokoitu muille liiketoiminta-alueille. Lisäksi Muut-toimintoihin kuuluvat toiminnot, jotka eivät sisälly Laitteet- eikä Palvelut -segmentteihin. Muut-toiminnot sisältävät jäljellä olevat toiminnot liittyen raskaiden nosturien liiketoimintaan, jonka divestoinnista ja alasajosta Kalmar päätti vuonna 2022, sekä Kalmarin osuuden osakkuusyhtiön tuloksesta.

Kalmar tulee ensisijaisesti raportoimaan liiketoiminta-alueidensa tulokset käyttämällä liikevoittoa ja vertailukelpoista liikevoittoa.

Tilintarkastamattomat pro forma -liiketoiminta-alueiden tiedot 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta

	1.1.–31.3.2024			Pro forma konserni yhteensä
	Laitteet	Palvelut	Muut	
Miljoonaa euroa				
Liikevaihto	303,1	136,0	0,0	439,1
Liikevoitto.....	39,3	22,8	-8,1	54,0
Liikevoitto, % liikevaihdosta	13,0 %	16,7 %	N/A	12,3 %
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-	-	-0,1	-0,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	39,3	22,8	-8,1	54,0
Vertailukelpoinen liikevoitto, % liikevaihdosta	13,0 %	16,7 %	N/A	12,3 %

Tilintarkastamattomat pro forma -liiketoiminta-alueiden tiedot 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta

	31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta			Pro forma konserni yhteensä
	Laitteet	Palvelut	Muut	
Miljoonaa euroa				
Liikevaihto	1 441,5	567,1	40,9	2 049,6
Liikevoitto.....	201,8	95,6	-93,6	203,8
Liikevoitto, % liikevaihdosta	14,0 %	16,9 %	N/A	9,9 %
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät	-	-	-51,2	-51,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	201,8	95,6	-42,4	255,0
Vertailukelpoinen liikevoitto, % liikevaihdosta	14,0 %	16,9 %	N/A	12,4 %

Tilintarkastamattomat pro forma -tunnusluvut

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -perusteiset tunnusluvut ilmoitetuilla ajanjaksoilla.

Miljoonaa euroa, ellei toisin mainittu	1.1.–31.3.2024 tai 31.3.2024,	31.12.2023 päättyneeltä
	Pro forma	tilikaudelta, Pro forma
Liikevaihto	439,1	2 049,6
Liikevoitto.....	54,0	203,8
Liikevoitto, % liikevaihdosta	12,3 %	9,9 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	54,0	255,0
Vertailukelpoinen liikevoitto, % liikevaihdosta	12,3 %	12,4 %
Käyttökate (EBITDA)	67,7	261,1
Kauden tulos	36,9	152,4
Kauden tulos, % liikevaihdosta	8,4 %	7,4 %
Vertailukelpoinen kauden tulos.....	36,9	193,4
Vertailukelpoinen kauden tulos, % liikevaihdosta	8,4 %	9,4 %
Osakekohtainen tulos, euroa	0,57	2,37
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, euroa.....	0,57	3,01
Varat yhteensä.....	1 704,0	
Oma pääoma	526,1	
Korollinen nettovelka.....	145,0	
Nettovelkaantumisaste, %	27,6 %	

Tilintarkastamattomien pro forma -tunnuslukujen määritelmät

Seuraavassa taulukossa on esitetty pro forma -periaatteella esitettyjen tunnuslukujen määritelmät. Alla oleviin määritelmiin sisältyvien pro forma -tunnuslukujen osatekijät on johdettu yhdistelystä tilintarkastamattomalta pro forma -tuloslaskelmalta 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta sekä 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta, ja yhdisteltyltä tilintarkastamattomalta pro forma -taseelta 31.3.2024.

Pro forma -tunnuslukujen määritelmät ja käyttötarkoitus

Pro forma -tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	Liikevaihto - myyjiä suoritteita vastaavat kulut - myynnin ja markkinoinnin kulut - tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut - hallinnon kulut - uudelleenjärjestelykulut + liiketoiminnan muut tuotot - liiketoiminnan muut kulut + osuus osakkuusyritysten tuloksesta	Liikevoittoa käytetään liiketoiminnan kannattavuuden mittaamiseen. Tunnusluku kuvaa toiminnan kannattavuutta ennen rahoituseriä ja veroja.
Vertailukelpoinen liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta)	Liikevoitto ilman vertailtavuuteen 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.
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät	Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä ovat uudelleenjärjestelykulujen lisäksi pääsääntöisesti myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja myyntiin liittyvät voitot ja tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja integraatioon liittyvät kulut, Cargotecista suunniteltuun osittaisjakautumiseen liittyvät kulut ja siihen liittyvät listautumiskulut, omaisuuserien arvonalentumiset ja arvonalentumisten peruutukset sekä kulut, jotka liittyvät edellä mainittuihin eriin	Käytetään osatekijänä tunnusluvun vertailukelpoisen liikevoiton laskennassa.
Osakekohtainen tulos	Kauden tulos / ulkona olevien Kalmarin osakkeiden yhteismäärä Jakautumisesitteen päivämääränä	
Korollinen nettovelka	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	Korollinen nettovelka kuvaa Kalmarin velkaantuneisuutta. Tunnuslukua käytetään pääomarakenteen seurannassa sekä osatekijänä tunnusluvun nettovelkaantumisasteen laskennassa.
Nettovelkaantumisaste (%)	$100 \times \frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$	Käytetään kuvaamaan yrityksen velkaantuneisuutta mittaamalla omistajien sijoittamien omien pääomien ja rahoittajilta lainattujen korollisten velkojen suhdetta. Osa Kalmarin lainasopimuksista sisältää yhtiön pääomarakennetta rajoittavan ehdon, jota mitataan nettovelkaantumisasteella.
Käyttökate (EBITDA)	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset, 31.12.2023 päättyneeltä kaudelta	Käytetään tunnusluvun korollinen nettovelka / käyttökate (EBITDA) laskennassa.
Vertailukelpoinen kauden tulos	Kauden tulos ilman vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä ja niihin liittyviä verovaikutuksia.	Käytetään vertailukelpoisen osakekohtaisen tuloksen laskemiseen.

Pro forma -tunnuslukujen täsmäyttäminen

Vertailukelpoisen liikevoiton täsmäyttäminen

	1.1.–31.3.2024				
	Kalmar Carve-out (tilintarkas- tamaton)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautuminen (Liite 3)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa					
Liikevoitto	45,8	0,1	8,1	-	54,0
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Jakautumis- ja listautumiskulut.....	8,1		-8,1		-
Uudelleenjärjestelykulut	0,1				0,1
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät yhteensä	8,1	-	-8,1	-	0,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	53,9	0,1	-	-	54,0

	1.1.–31.12.2023				
	Kalmar Carve-out (tilintar- kastettu)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautuminen (Liite 3)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa					
Liikevoitto	240,2	0,3	-36,7	-	203,8
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Jakautumis- ja listautumiskulut.....	13,3		36,7		50,0
Uudelleenjärjestelykulut	1,2				1,2
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät yhteensä	14,5	-	36,7	-	51,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	254,7	0,3	-	-	255,0

Vertailukelpoisen tilikauden tuloksen täsmäyttäminen

	1.1.–31.3.2024				
	Kalmar Carve-out (tilintarkas- tamaton)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautuminen (Liite 3)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa					
Kauden tulos	33,4	0,1	6,5	-3,1	36,9
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Jakautumis- ja listautumiskulut.....	8,1		-8,1		-
Uudelleenjärjestelykulut	0,1				0,1
Tuloverovaikutus	-1,6		1,6		-
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät yhteensä	6,5	-	-6,5	-	0,1
Vertailukelpoinen tilikauden tulos	40,0	0,1	-	-3,1	36,9

	1.1.–31.12.2023				
	Kalmar Carve-out (tilintar- kastettu)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautuminen (Liite 3)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa					
Kauden tulos	193,8	0,2	-29,4	-12,2	152,4
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät					
Jakautumis- ja listautumiskulut.....	13,3		36,7		50,0
Uudelleenjärjestelykulut.....	1,2				1,2
Tuloverovaikutus.....	-2,9		-7,3		-10,2
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät yhteensä	11,6	-	29,4	-	41,0
Vertailukelpoinen tilikauden tulos	205,3	0,2	-	-12,2	193,4

Korollisen nettovelan täsmäyttäminen

	31.3.2024				
	Kalmar Carve-out (tilintarkasta- maton)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumis- kulut (Liite 2)	Jakautuminen (Liite 3)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa					
Pitkäaikaiset korolliset velat.....	114,1	1,5	-	251,4	366,9
Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset.....	14,8	0,6	-	0,1	15,4
Muut lyhytaikaiset korolliset velat.....	94,3	-	-	-85,6	8,7
Vähennettynä: Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainasaamiset.....	50,1	1,1	-	-47,2	3,9
Vähennettynä: Rahavarat ¹⁾	373,4	-	-51,3	-80,1	242,1
Korollinen nettovelka	-200,3	0,9	51,3	293,1	145,0

¹⁾ Sisältää Konsernitilisaamiset, Cargotec-konserni.

Käyttökateen (EBITDA) täsmäyttäminen

	31.3.2024			
	Kalmar Carve-out (tilintarkasta- maton)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumiskulut (Liite 2)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa				
Liikevoitto	45,8	0,1	8,1	54,0
Poistot ja arvonalentumiset.....	13,7	0,0	-	13,7
Käyttökate (EBITDA)	59,5	0,1	8,1	67,7

	31.12.2023			
	Kalmar Carve-out (tilintarkastettu)	Vuokra- sopimukset (Liite 1)	Jakautumis- ja Listautumiskulut (Liite 2)	Kalmar Pro forma
Miljoonaa euroa				
Liikevoitto	240,2	0,3	-36,7	203,8
Poistot ja arvonalentumiset.....	57,2	0,1	-	57,3
Käyttökate (EBITDA)	297,4	0,4	-36,7	261,1

Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, euroa

	31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta Pro forma	31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta Pro forma
Miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu		
Vertailukelpoinen tilikauden tulos	36,9	193,4
Kalmarin ulkona olevien osakkeiden lukumäärä, kpl ¹⁾	64 324 118	64 324 118
Osakekohtainen tulos, euroa	0,57	3,01

¹⁾ Jakautumisesitteen päivämääränä.