

LIITE: TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

YIT ja Lemminkäinen yhdistyivät 1.2.2018. Havainnollistaakseen sulautumisen vaikutuksia YIT:n toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan sekä parantaakseen yhdistyneen yhtiön taloudellisten tietojen vertailukelpoisuutta, YIT on laatinut seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot. Näissä tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa on käytetty uutta segmenttiraportointirakennetta ja raportointikäytäntöjä, jotka YIT otti käyttöön sulautumisen täytäntöönpanopäivänä. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot perustuvat YIT:n ja Lemminkäisen IFRS-standardien mukaisesti esitettyihin historiallisiin taloudellisiin tietoihin, joita on oikaistu sulautumisen vaikutuksilla. YIT:n toteutuvat tulokset saattavat poiketa olennaisesti näitä tilintarkastamattomia pro forma -tietoja laadittaessa käytetyistä oletuksista. Lisätietoja YIT:n tai Lemminkäisen historiallisista taloudellisista tiedoista on YIT:n ja Lemminkäisen tilintarkastetuissa konsernitilinpäätöksissä ja tilintarkastamattomissa osavuosikatsauksissa, jotka ovat saatavissa YIT:n verkkosivustolla osoitteessa www.yitgroup.com/fi.

Liiketoimintaan liittyvät pro forma -avainluvut tilikausilta 2016 ja 2017 sekä vuoden 2017 vuosineljänneksiltä

Milj. euroa	Vuotuinen		Vuosineljännekset			
	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto	3 862,5	3 387,0	1 123,6	1 059,5	983,4	696,0
Liikevoitto	77,4	73,8	37,1	60,1	32,6	-52,4
Liikevoitto-%	2,0 %	2,2 %	3,3 %	5,7 %	3,3 %	-7,5 %
Oikaistu liikevoitto	138,9	89,8	60,4	66,1	39,5	-27,1
Oikaistu liikevoitto-%	3,6 %	2,6 %	5,4 %	6,2 %	4,0 %	-3,9 %
Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa	0,13	0,14	0,05	0,21	0,09	-0,23
Oikaistu osakekohtainen tulos, euroa	0,35	0,18	0,14	0,23	0,11	-0,12
Tilaukanta kauden lopussa	4 218,3	4 313,4	4 218,3	4 378,9	4 617,1	4 655,7

Pääomarakenteeseen liittyvät pro forma -avainluvut

	31.12.2017
Korollinen nettovelka, milj. euroa	668,5
Velkaantumisaste ¹ , %	59,9 %
Omavaraisuusaste, %	40,2 %

¹ YIT on muuttanut velkaantumisasteen määritelmää 1.1.2018 alkaen siten, että sen laskennassa huomioidaan myös korolliset saamiset. Vertailukauden pro forma -velkaantumisaste esitetään uuden määritelmän mukaisesti.

Pro forma -tuloslaskelma 1.1. – 31.12.2017

Milj. euroa	YIT historiallinen	Lemminkäinen uudelleenluokiteltu	Sulautuminen	YIT pro forma
Liikevaihto	1 993,8	1 887,7	-19,0	3 862,5
Liiketoiminnan muut tuotot	37,4	8,3	-	45,7
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-83,1	-14,9	-	-97,9
Valmistus omaan käyttöön	0,7	0,3	-	0,9
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-276,8	-494,4	-5,4	-776,5
Ulkopuoliset palvelut	-985,9	-829,3	-	-1 815,3
Henkilöstökulut	-275,7	-310,3	-2,5	-588,5
Liiketoiminnan muut kulut	-309,7	-174,0	-9,4	-493,1
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	-0,9	0,1	-	-0,7
Poistot ja arvonalentumiset	-14,2	-31,8	-13,7	-59,7
Liikevoitto	85,5	41,8	-50,0	77,4
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-14,6	-16,0	4,0	-26,7
Tulos ennen veroja	70,9	25,7	-46,0	50,7
Tuloverot	-14,3	-19,3	9,3	-24,3
Kauden tulos	56,6	6,4	-36,7	26,3
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	56,6	6,4	-36,7	26,3
Määräysvallattomille omistajille	-	0,0	-	0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos				
Laimentamaton, euroa	0,45			0,13
Laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	0,44			0,12

Pro forma -tuloslaskelma 1.1. – 31.12.2016

Milj. euroa	YIT historiallinen	Lemminkäinen uudelleenluokiteltu	Sulautuminen	YIT pro forma
Liikevaihto	1 678,3	1 719,7	-11,0	3 387,0
Liiketoiminnan muut tuotot	12,8	43,6	-	56,5
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	13,0	-31,2	-	-18,3
Valmistus omaan käyttöön	0,3	0,1	-	0,4
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-245,2	-426,2	7,3	-664,0
Ulkopuoliset palvelut	-892,4	-732,8	-	-1 625,1
Henkilöstökulut	-250,3	-303,1	-0,1	-553,5
Liiketoiminnan muut kulut	-281,7	-169,6	0,1	-451,3
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	-0,6	1,5	-	0,8
Poistot ja arvonalentumiset	-16,5	-34,5	-7,8	-58,8
Liikevoitto	17,7	67,6	-11,5	73,8
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-20,1	-18,4	8,6	-29,9
Tulos ennen veroja	-2,5	49,2	-2,9	43,9
Tuloverot	-4,7	-11,2	0,6	-15,2
Kauden tulos	-7,1	38,0	-2,3	28,7
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	-7,1	38,0	-2,3	28,7
Määräysvallattomille omistajille	-	0,0	-	0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos				
Laimentamaton, euroa	-0,06			0,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	-0,06			0,14

Pro forma -tase 31.12.2017

Milj. euroa	YIT historiallinen	Lemminkäinen historiallinen (hankintahetki)	Sulautuminen	YIT pro forma
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineelliset hyödykkeet	54,8	126,7	37,7	219,2
Liikearvo	8,1	53,2	245,1	306,4
Muut aineettomat hyödykkeet	11,3	6,3	44,6	62,2
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	120,1	4,1	-	124,2
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	0,4	1,8	-	2,3
Korolliset saamiset	46,0	-	-	46,0
Muut saamiset	1,6	0,3	-	1,9
Laskennalliset verosaamiset	53,2	8,2	0,1	61,5
Pitkäaikaiset varat yhteensä	295,6	200,6	327,5	823,7
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	1 592,5	392,9	22,6	2 008,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	213,5	255,8	-2,8	466,5
Tuloverosaamiset	2,1	1,1	-	3,1
Rahavarat	89,7	21,6	-	111,3
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 897,8	671,4	19,8	2 589,0
Varat yhteensä	2 193,3	872,0	347,3	3 412,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	564,7	254,5	297,4	1 116,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	0,0	-	0,0
Oma pääoma yhteensä	564,7	254,5	297,4	1 116,6
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat	9,9	7,9	14,8	32,6
Eläkeveloitteet	2,1	0,3	-	2,4
Varaukset	46,0	13,4	24,1	83,4
Rahoitusvelat	344,5	113,7	9,7	467,9
Muut velat	53,7	0,0	-	53,8
Pitkäaikaiset velat yhteensä	456,2	135,3	48,6	640,1
Lyhytaikaiset velat				
Saadut ennakot	494,3	139,9	-	634,2
Ostovelat ja muut velat	392,7	217,5	0,9	611,1
Tuloverovelat	13,0	0,5	-0,7	12,9
Varaukset	26,3	13,7	-	40,0
Rahoitusvelat	246,3	110,6	1,0	357,9
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 172,5	482,2	1,3	1 656,0
Velat yhteensä	1 628,7	617,5	49,9	2 296,1
Oma pääoma ja velat yhteensä	2 193,3	872,0	347,3	3 412,7

PRO FORMA -TALOUDELLISTEN TIETOJEN LIITETIEDOT

Laatimisperusta

Lemminkäinen sulautui YIT:hen 1.2.2018. Lemminkäisen osakkeenomistajille sulautumisvastikkeena liikkeeseen lasketut osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin pörssilistalla 1.2.2018. YIT on kirjanpidollisesti katsottuna Lemminkäisen hankkinut osapuoli, ja se on käsitellyt sulautumisen kirjanpidossa hankintamenetelmällä. Lemminkäisen yksilöitävissä olevat hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat on kirjattu sulautumisen toteutumispäivän käypiin arvoihin, ja määrä, jolla hankinnasta suoritettu vastike ylittää hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden alustavan käyvän arvon, on kirjattu liikearvoksi.

Pro forma -taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka perustuvat tiettyihin oletuksiin, joita kuvataan liitetiedoissa ja joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. YIT:n toteutuvat tulokset saattavat poiketa olennaisesti näitä tilintarkastamattomia pro forma -tietoja laadittaessa käytetyistä oletuksista.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on johdettu (a) YIT:n tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta (b) Lemminkäisen tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta sekä (c) Lemminkäisen ajankohtaa 31.1.2018 ja kyseisenä päivänä päättynyttä ajanjaksoa koskevasta tilintarkastetusta lopputilityksestä, joka toimii perustana hankinta-ajankohdan taseelle, jota YIT käyttää käsitellessään sulautumista konsernitilinpäätöksessä IFRS-standardien mukaisesti.

Pro forma -tase esitetään ikään kuin sulautuminen olisi toteutunut 31.12.2017 ja YIT kirjanpidollisena hankkijaosapuolena olisi yhdistellyt Lemminkäisen hankintahetken taseen konsernitilinpäätökseen kyseisenä ajankohtana. Pro forma -tuloslaskelmat 31.12.2017 ja 31.12.2016 päättyneiltä tilikausilta esitetään ikään kuin sulautuminen olisi toteutunut 1.1.2016. Pro forma -oikaisut, joilla ei ole jatkuvaa vaikutusta YIT:n tulokseen, on esitetty pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella.

YIT ja Lemminkäinen sopivat sulautumisen suunnittelun yhteydessä Nordean ja Danske Bankin kanssa rahoitussitoumuksesta, joka koski 240 miljoonan euron siltalainasopimusta ja 300 miljoonan euron valmiusluottolimiittia. Siltalainan oli tarkoitus toimia tarvittaessa varajärjestelynä YIT:n ja Lemminkäisen nykyisten lainojen uudelleenrahoittamista varten. YIT on arvioinut likviditeettiilanteensa ja rahoitusrakenteensa ja tämän tuloksena irtisanonut 240 miljoonan euron siltalainasopimuksen 20.2.2018, koska sitä ei enää tarvita. Uusi 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitti korvaa YIT:n ja Lemminkäisen aikaisemmat luottolimiitit, ja sitä ei ole tähän mennessä käytetty.

Pro forma -taloudellisissa tiedoissa ei ole otettu huomioon synergioita, joita arvioidaan olevan 40 miljoonaa euroa vuodessa ja joiden odotetaan realisoituvan kokonaisuudessaan vuoden 2020 loppuun mennessä. Suurin osa suunnitelluista synergioista odotetaan saavutettavan vähentämällä hallinnollisia kuluja, mukaan lukien yhdistettyihin toimipaikkoihin ja ulkopuolisiin kiinteistöpalveluihin liittyvät kulut, kehittämällä hankintaa, virtaviivaistamalla organisaatiota sekä yhtenäistämällä toimintatapoja ja prosesseja. YIT arvioi pystyvänsä nopeuttamaan kasvua vahvempien rahoitusresurssien ansiosta, ja siten parantamaan tonttivarannon kiertonopeutta. Yhdistynyt yhtiö saavuttaa suurempia mittakaavaetuja esimerkiksi tietojärjestelmäprojekteissa.

Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu noudattaen laatimisperiaatteita, jotka ovat yhdenmukaiset YIT:n konsernitilinpäätöksessä noudatettujen periaatteiden kanssa. 1.1.2018 tapahtuneella IFRS 9:n ja IFRS 15:n käyttöönotolla ei ollut olennaista vaikutusta YIT:n konsernitilinpäätökseen. Lisätietoja IFRS 15:n ja IFRS 9:n käyttöönotosta on esitetty YIT:n ja Lemminkäisen 2017 konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Kaikki esitettävät luvut ovat pyöristetty ja esitetty miljoonina euroina, ellei muuta mainita. Näin ollen sarakkeessa tai rivillä esitettyjen lukujen yhteenlaskettu määrä ei ehkä joissakin tapauksissa täsmälleen vastaa kyseisen sarakkeen tai rivin yhteismääränä esitettyä lukua.

Tässä pörssitiedotteessa esitetyt pro forma -taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Lemminkäisen historiallisten taloudellisten tietojen uudelleenluokittelu

Lemminkäisen ja YIT:n tuloslaskelmien esittämistapoja on joidenkin erojen osalta yhdenmukaistettu pro forma -taloudellisten tietojen vertailukelpoisuuden varmistamiseksi.

Sulautumisen seurauksena Lemminkäinen on uudelleenluokitellut liikevaihdosta liiketoiminnan muihin kuluihin 40,5 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella ja 37,0 miljoonaa euroa 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella. Lisäksi Lemminkäisen esittämä erä Materiaalien ja palvelujen käyttö on jaoteltu eriin Aineiden ja tarvikkeiden käyttö ja Ulkopuoliset palvelut, jotta se on yhdenmukainen YIT:n käyttämän jaottelun kanssa, ja erä Poistot on yhdistetty erään Poistot ja arvonalentumiset. Näillä uudelleenluokittelulla ei ollut vaikutusta liikevoiton kokonaismäärään millään tilintarkastamattomissa pro forma -tiedoissa esitetyllä kaudella.

Sulautuminen

Seuraavassa taulukossa esitetään Lemminkäisen hankittujen nettovarojen alustavat käyvät arvot sulautumisen toteutumispäivänä 1.2.2018 ("Hankintahetken tase"):

Milj. euroa	Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat käypiin arvoihin
Aineelliset hyödykkeet	164,4
Liikearvo	-
Muut aineettomat hyödykkeet	50,9
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	4,1
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	1,8
Korolliset saamiset	-
Muut saamiset	0,3
Laskennalliset verosaamiset	8,2
Pitkäaikaiset varat yhteensä	229,7
Vaihto-omaisuus	415,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset	255,8
Tuloverosaamiset	1,1
Rahavarat	21,6
Lyhytaikaiset varat yhteensä	694,0
Varat yhteensä	923,7
Laskennalliset verovelat	22,7
Eläkevelvoitteet	0,3
Varaukset	37,5
Rahoitusvelat	123,5
Muut velat	0,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	183,9
Saadut ennakot	139,9
Ostovelat ja muut velat	215,7
Tuloverovelat	0,5
Varaukset	13,7
Rahoitusvelat	111,6
Lyhytaikaiset velat yhteensä	481,4
Velat yhteensä	665,4
Hankittu nettovarallisuus	258,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0
Liikearvo	298,3
Hankinnasta suoritettu vastike	556,7

Hankinnasta suoritettu vastike 556,7 miljoonaa euroa perustuu YIT:n osakkeen käypään arvoon 6,62 euroa Nasdaq Helsingissä 31.1.2018 (päätoskurssi) ja sulautumisvastikkeena liikkeeseen laskettujen uusien osakkeiden yhteismäärään 83 876 431. Lemminkäisen osakkeenomistajat saivat sulautumisvastikkeena 3,6146 osaketta kutakin omistamaansa Lemminkäisen osaketta kohden. Hankinnasta suoritettu vastike sisältää osuuden, joka koskee Lemminkäisen nykyistä osakeperusteista kannustinohjelmaa, josta 1,4 miljoonaa euroa kohdistuu yhdistymistä edeltävään työsuoritukseen ja edustaa korvaavia palkitsemisjärjestelyjä.

Sulautumisen seurauksena YIT:n taseeseen kirjattiin liikearvo 298,3 miljoonaa euroa. YIT on käyttänyt ulkopuolista arvonmääritysasiantuntijaa johdon apuna käypien arvojen määrittämisessä, ja seuraavassa kuvataan alustavat käypää arvoa koskevat oikaisut, jotka on tehty sulautumisen toteutumispäivänä hankittuihin Lemminkäisen aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin ja vaihto-omaisuuteen:

- Aineellisiin hyödykkeisiin on tehty hankintahetken taseessa 31.1.2018 käypää arvoa koskeva oikaisu 37,7 miljoonaa euroa, joka kuvastaa joko hankintamenoa tai markkinointiin perustuvan lähestymistavan mukaisesti määritettyä yhteenlaskettua käypää arvoa 164,4 miljoonaa euroa. Tämä oikaisu liittyy lähinnä teollisiin kiinteistöihin sekä asfalttiasemiin ja -koneisiin ja kiviainesalueisiin. Hankittujen käypään arvoon arvostettujen aineellisten hyödykkeiden jäljellä olevaksi poistoajaksi on arvioitu 5–32 vuotta.
- Hankintahetken taseeseen on kirjattu käyväältä arvoltaan yhteensä 44,6 miljoonaa euroa aineettomia hyödykkeitä, jotka liittyvät asiakassuhteisiin, brändeihin ja tilauskantaan. Aineettomien hyödykkeiden käypien arvojen määrittämiseen on käytetty asianmukaisia arvostusmenetelmiä, kuten moniperiodista ylituottomenetelmää (multi-period excess earnings method) asiakassuhteiden osalta, ylituottomenetelmää (excess earnings method) tilauskannan osalta sekä säästettyjen rojaltimeinojen määrään perustuvaa menetelmää (relief from royalty method) hankitun brändisalkun osalta. Teknologiaan perustuvien hankittujen varojen kirjanpitoarvojen katsottiin kuvaavan niiden käypää arvoa. Näiden aineettomien hyödykkeiden poistoajat ovat 3–15 vuotta.
- Vaihto-omaisuuteen on kirjattu hankintahetken taseessa käypää arvoa koskeva oikaisu 22,6 miljoonaa euroa, joka kuvastaa hankitun vaihto-omaisuuden käypää arvoa 415,5 miljoonaa euroa. YIT odottaa hankitun vaihto-omaisuuden kiertoaajan olevan 5 vuotta. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta YIT:n tulokseen eikä taloudelliseen asemaan.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto edellä kuvatuista käypää arvoa koskevista oikaisuista, niiden arvoista keskimääräisistä taloudellisista vaikutusajoista ja kiertoaikasta samoin kuin niiden vaikutuksesta poistoihin ja aineiden ja tarvikkeiden käyttöön vuosien 2017 ja 2016 pro forma -taloudellisissa tiedoissa. YIT ottaa jatkossa huomioon käypien arvojen määrittämisestä johtuvat vaikutukset poistoihin jäljempänä kohdissa Pro forma -segmenttitietoja ja Pro forma -avainluvut kuvatulla tavalla.

Milj. euroa	Käypää arvoa koskeva oikaisu	Taloudellinen vaikutusaika / kiertonopeus	Vaikutus tuloslaskelmaan	
			1-12/17	1-12/16
Aineelliset hyödykkeet	37,7	5-32 vuotta	3,0	3,0
Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	16,6	5-15 vuotta	2,5	2,5
Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	18,9	15 vuotta	1,3	1,3
Sopimuksiin perustuvat aineettomat hyödykkeet	9,2	3 vuotta	7,0	1,1
Muut aineettomat hyödykkeet yhteensä	44,6		10,7	4,8
Vaihto-omaisuus	22,6	5 vuotta	13,7	3,7

Lemminkäisen hybridilaina, jonka kirjanpitoarvo on 35,2 miljoonaa euroa, on 31.1.2018 esitetty lyhytaikaisissa rahoitusveloissa. Lemminkäinen ilmoitti 31.1.2018, että hybridilaina lunastetaan, lunastus toteutuu hybridilainan ehtojen mukaisesti 30.3.2018. Lunastus on oletettu uudelleenrahoitettavan käyttäen YIT:n

käytettävissä olevia järjestelyitä arvioidulla vuosittaisella 1,6 prosentin keskikorolla. Pro forma -tietoja varten Lemminkäisen hybridilainan käypä arvo, 36,2 miljoonaa euroa, sisältää uudelleen luokiteltua korkovelkaa 1,0 miljoonaa euroa ostovelosta ja muista veloista. Lemminkäisen joukkovelkakirjalainan käypä arvo 109,1 miljoonaa euroa sisältää käyvän arvon oikaisun 9,7 miljoonaa euroa, jonka jälkeen joukkovelkakirjalaina on kirjattu 31.1.2018 myyntikurssiin.

YIT on kirjannut 20,0 miljoonan euron suuruisen oikaisun, jolla oikeudenkäynneistä aiheutuvat ehdolliset velat on kirjattu käypiin arvoihin. Oikaisu kuvastaa vastattaviksi otettujen ehdollisten velkojen käypää arvoa, jossa on otettu huomioon tällaisiin velkoihin liittyvä kohtuullinen riskipreemio. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta yhdistyneen yhtiön tulokseen, kun ehdolliset velat ovat selvinneet tai ne on suoritettu.

Lisäksi YIT on kirjannut vastattavakseen ottamaansa varaukseen 2,7 miljoonan euron oikaisun yhdenmukaistaakseen YIT:n ja Lemminkäisen soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, jotka koskevat asunto- ja toimitilarakentamiseen Suomessa liittyviä 10-vuotisvastuita. Tämän lisäksi on kirjattu 1,4 miljoonan euron varaus vastattaviksi tulleista toimitilojen vuokrasopimuksista.

YIT:n ja Lemminkäisen väliset liiketapahtumat on eliminoitu pro forma -tietoja laadittaessa. Näiden eliminointien vaikutus liikevaihtoon oli -19,0 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella ja -11,0 miljoonaa euroa 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella, ja vaikutus Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön oli 8,3 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella ja 11,0 miljoonaa euroa 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella. Vaikutus liikevoittoon oli -10,7 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella. Vaikutusta liikevoittoon ei ollut 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella.

Lemminkäisen osakeperusteiset palkkiot, jotka on ansaittu Lemminkäisen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukaan ennen sulautumista ja joihin henkilöille ei vielä ollut syntynyt oikeutta, suoritetaan YIT:n osakkeina kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti. Sulautumisen jälkeistä työsuoritusta koskeva osuus käyvästä arvosta on kirjattu henkilöstökuluina sen jäljellä olevan ajan kuluessa, jona oikeus palkkioihin syntyy. Näin ollen pro forma -tuloslaskelmaan on kirjattu 0,1 miljoonaa euroa henkilöstökulujen vähennystä 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella ja henkilöstökulujen lisäystä 0,1 miljoonaa euroa 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella.

YIT:lle ja Lemminkäiselle sulautumisen yhteydessä syntyneet menot 15,1 miljoonaa euroa koostuvat pääosin taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä menoista sekä suoraan yhdistymiseen liittyvistä henkilöstökuluista, ja ne on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin ja henkilöstökuluihin pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella. Menot, jotka aiheutuvat osakkeiden laskemisesta liikkeeseen sulautumisvastikkeena, ovat 1,4 miljoonaa euroa, ja ne on vähennetty omasta pääomasta pro forma -taseessa 31.12.2017. Transaktiokulujen kirjaamaton osuus 1,7 miljoonaa euroa 31.12.2017 on lisätty pro forma -konsernitaseen ostovelkoihin ja muihin velkoihin ja vähennetty omasta pääomasta (verovaikutus huomioon otettuna) pro forma -taseessa. Näillä oikaisuilla ei odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta YIT:n tulokseen eikä taloudelliseen asemaan.

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä -erää on oikaistu pro forma varten korvaamalla YIT:n ja Lemminkäisen historiallisesti valmiusluottolimiiteistä kirjaamat rahoituskulut uuden 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitin kuluilla niin kuin tämä uusi valmiusluottolimiitti olisi ollut käytössä kaikilla esitetyillä kausilla. Lisäksi oikaisu sisältää helmikuussa 2018 peruutetusta 240 miljoonan euron siltalainasopimuksesta aiheutuneet palkkiot ja maksut. Yhdistyneeseen yhtiöön siirtyneestä Lemminkäisen joukkovelkakirjalainasta kirjattu käyvän arvon oikaisu on kirjattu rahoituskulujen vähennykseksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Lemminkäisen hybridilaina on pro forma varten oletettu uudelleenrahoitettavan käyttäen YIT:n käytettävissä olevia järjestelyitä arvioidulla 1,6 prosentin vuotuisella korolla. Vastaavasti hybridilainan uudelleenrahoituksen lisälainan korko on kirjattu esitetyille tuloslaskelmakausille rahoitustuottoihin ja -kuluihin. Yhteensä nämä oikaisut vaikuttivat pro forma -tuloslaskelman rahoituskuluihin 4,0 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella, sisältäen sulautumisesta johtuneen 0,9 miljoonan euron joukkovelkakirjalainoihin liittyvän suostumuspalkkiokulun, ja 8,6 miljoonaa euroa pro forma -tuloslaskelman rahoituskuluihin 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella. Valmiusluottolimiittiin liittyvillä kuluilla, Lemminkäisen joukkovelkakirjalainan korko-oikaisuilla ja hybridilainan uudelleenrahoituksella on jatkuva vaikutus YIT:n rahoituskuluihin.

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettävät tuloverokulut sekä laskennalliset verovelat ja -saamiset kuvastavat veroihin aiheutuvaa vaikutusta, josta pääasiassa syntyy edellä kuvatuista pro forma -oikaisuista johtuvia väliaikaisia eroja.

Osakekohtainen pro forma -tulos

	Vuotuinen		Vuosineljännekset			
	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden pro forma -tulos, milj. euroa	26,3	28,7	10,8	44,5	18,3	-47,3
Ulkona olevan osakemäärän painotettu keskiarvo – historiallinen, 1 000 kpl	125 730	125 577	125 730	125 701	125 643	125 577
Lemminkäisen omistajille annetut sulautumisvastikeosakkeet, 1 000 kpl	83 876	83 876	83 876	83 876	83 876	83 876
Ulkona olevan pro forma -osakemäärän painotettu keskiarvo – laimentamaton, 1 000 kpl	209 606	209 453	209 606	209 578	209 519	209 453
Laimennusvaikutus – historiallinen, 1 000 kpl	1 906	1 789	1 906	1 906	1 906	1 789
Lemminkäisen pitkän aikavälin kannustinohjelmasta johtuva laimennusvaikutus, 1 000 kpl	422	422	422	422	422	422
Pro forma -osakemäärän painotettu keskiarvo – laimennettu, 1 000 kpl	211 934	211 664	211 934	211 905	211 847	211 664
Emoyhtiön omistajille kuuluva osakekohtainen pro forma -tulos – laimentamaton, euroa	0,13	0,14	0,05	0,21	0,09	-0,23
Emoyhtiön omistajille kuuluva osakekohtainen pro forma -tulos – laimennettu, euroa	0,12	0,14	0,05	0,21	0,09	-0,23

Pro forma -segmenttitietoja

Pro forma -segmenttitiedot on laadittu siten, että ne kuvastavat konsernin uutta segmenttirakennetta, joka koostuu kuudesta raportoitavasta segmentistä: Asuminen Suomi ja CEE, Asuminen Venäjä, Toimitilat, Infraprojektit, Päälystys ja Kiinteistöt. Pro forma -segmenttitiedot perustuvat YIT:n ja Lemminkäisen IFRS-standardien mukaisesti laadittuihin historiallisiin tietoihin, joita on oikaistu segmenttirakenteessa tapahtuneiden muutosten, uuden perustetun Kiinteistöt-segmentin sekä YIT:n ja Lemminkäisen ja uusien segmenttien välisten sisäisten erien eliminointien huomioon ottamiseksi. Lisäksi pro forma -segmenttitiedot on laadittu soveltaen IFRS-raportointiperiaatteita. Seuraavassa esitetään kustakin segmentistä valittuja pro forma -tunnuslukuja, jotka vastaavat johdolle raportoitavaa segmenttirakennetta.

Oikaistu liikevoitto on sisäisesti määritelty olevan Liikevoitto ilman oikaisueriä. Oikaisueriä ovat olennaiset tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät kuten vaihto-omaisuuden ja muiden projekteihin liittyvien erien arvonalentumiset, liikearvon arvonalentumiset, sulautumiseen liittyvät integraatio- ja transaktiokulut, oikeudenkäynteihin liittyvät menot, korvaukset ja hyvitykset, ydinliiketoimintoihin kuulumattomiin toimintoihin liittyvät arvonalentumiset, liiketoimintojen tai niiden osien luovutuksesta syntyvät voitot ja tappiot, lakisääteisiin henkilöstön kanssa käytäviin neuvotteluihin ja sopeuttamistoimiin perustuvat menot, hankintahinnan kohdistamisesta johtuvien käypää arvoa koskevien oikaisujen kustannusvaikutukset, kuten hankitun vaihto-omaisuuden käypää arvoa koskevat oikaisut ja poistot hankittujen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja koskevista oikaisuista, jotka liittyvät IFRS 3:n mukaiseen liiketoimintojen yhdistämisen kirjanpitoikäisyyteen, jota nimitetään hankintahinnan kohdistamiseksi ("PPA"). PPA:sta, liikearvon

arvonalentumisesta ja transaktiokuluista johtuvia kustannusvaikutuksia ei ole kohdistettu segmenttien liiketulokseen, ja ne raportoidaan Muut erät ja eliminoinnit -erässä.

Asuminen Suomi ja CEE -segmentti muodostuu YIT:n aiemmasta Asuminen Suomi ja CEE -toimialasta sekä Lemminkäisen Suomen talonrakentaminen -segmentin asuntorakentamisen liiketoiminnoista. Segmentin liiketoiminta koostuu asuntojen ja kokonaisten asuinalueiden sekä vapaa-ajan asuntojen kehittämisestä ja rakentamisesta. Segmentin toiminnan pääpaino on omaperusteisissa hankkeissa, ja YIT myy rakentamansa asunnot pääasiassa itse sekä kuluttajille että sijoittajille. Lisäksi YIT tarjoaa ja kehittää erilaisia asumisen palveluja ja konsepteja. Segmentin maantieteelliset markkina-alueet ovat Suomessa, Tšekissä, Slovakiassa, Puolassa, Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Asuminen Suomi ja CEE pro forma, milj. euroa	1-12/17	1-12/16	10-12/17	7-9/17	4-6/17	1-3/17
Liikevaihto	1 156,2	929,4	270,7	329,1	298,2	258,3
Liikevaihto ulkoisilta asiakkailta	1 156,1	929,3	270,7	329,1	298,2	258,2
Konsernin sisäinen liikevaihto	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-1,6	-2,5	-0,4	-0,5	-0,4	-0,4
Liikevoitto	78,1	38,5	10,4	33,2	25,9	8,5
Liikevoitto-%	6,8 %	4,1 %	3,9 %	10,1 %	8,7 %	3,3 %
Oikaisuerät	4,9	-	4,9	-	-	-
Oikaistu liikevoitto	83,0	38,5	15,3	33,2	25,9	8,5
Oikaistu liikevoitto-%	7,2 %	4,1 %	5,7 %	10,1 %	8,7 %	3,3 %
Tilauskanta kauden lopussa	1 580,1	1 378,5	1 580,1	1 438,8	1 521,4	1 434,1

Seuraavassa taulukossa esitetään segmentin liiketoiminta osatuloutukseen (POC) perustuvan raportoinnin mukaisesti. Tämä on lisätietoa, jota johto käyttää segmentin liiketoiminnan kehityksen seuraamiseen.

Asuminen Suomi ja CEE pro forma, milj. euroa	1-12/17	1-12/16	10-12/17	7-9/17	4-6/17	1-3/17
Liikevaihto (POC)	1 185,9	1 045,0	299,1	278,8	281,7	326,2
Liikevoitto (POC)	96,6	73,5	20,1	27,3	25,8	23,4
Liikevoitto-% (POC)	8,1 %	7,0 %	6,7 %	9,8 %	9,2 %	7,2 %
Oikaisuerät (POC)	4,9	-	4,9	-	-	-
Oikaistu liikevoitto (POC)	101,5	73,5	25,0	27,3	25,8	23,4
Oikaistu liikevoitto-% (POC)	8,6 %	7,0 %	8,4 %	9,8 %	9,2 %	7,2 %
Tilauskanta kauden lopussa (POC)	1 337,4	1 148,4	1 337,4	1 245,6	1 298,9	1 381,1

Asuminen Venäjä -segmenttiin kuuluvat YIT:n aiempi Asuminen Venäjä -toimiala ja Lemminkäisen Venäjän talonrakentamisen ja kiinteistöhuollon liiketoiminnot. Segmentin liiketoiminta koostuu asuntojen ja kokonaisten asuinalueiden kehittämisestä ja rakentamisesta Venäjällä. YIT on toiminut Venäjällä yli 55 vuotta. Sillä on sekä omaperusteisia projekteja että urakointia. YIT:llä on pääpaino omaperusteisessa asuntorakentamisessa, mutta huolto- ja ylläpitopalvelujen ja lisäpalvelujen rooli on viime vuosina kasvanut asuinrakentamisprojekteissa.

Asuminen Venäjä pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto	421,0	287,8	200,3	45,1	107,1	68,5
Liikevaihto ulkoisilta asiakkailta	421,0	287,8	200,3	45,1	107,1	68,5
Konsernin sisäinen liikevaihto	-	-	-	-	-	-
Poistot ja arvonalentumiset	-1,1	-3,2	-0,2	-0,4	-0,2	-0,2
Liikevoitto	1,7	-37,6	15,3	-6,9	-1,5	-5,2
Liikevoitto-%	0,4 %	-13,0 %	7,6 %	-15,2 %	-1,4 %	-7,6 %
Oikaisuerät	3,2	30,5	3,2	-	-	-
Oikaistu liikevoitto	4,9	-7,1	18,5	-6,9	-1,5	-5,2
Oikaistu liikevoitto-%	1,2 %	-2,5 %	9,2 %	-15,2 %	-1,4 %	-7,6 %
Tilaukanta kauden lopussa	448,6	702,1	448,6	576,2	585,4	729,9

Seuraavassa taulukossa esitetään segmentin liiketoiminta osatuloutukseen (POC) perustuvan raportoinnin mukaisesti. Tämä on lisäinformaatiota, jota johto käyttää segmentin liiketoiminnan kehityksen seuraamiseen.

Asuminen Venäjä pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto (POC)	320,3	284,1	115,2	66,2	73,3	65,6
Liikevoitto (POC)	1,4	-35,3	2,1	0,1	1,1	-2,0
Liikevoitto-% (POC)	0,4 %	-12,4 %	1,8 %	0,2 %	1,5 %	-3,0 %
Oikaisuerät (POC)	3,2	30,5	3,2	-	-	-
Oikaistu liikevoitto (POC)	4,6	-4,8	5,3	0,1	1,1	-2,0
Oikaistu liikevoitto-% (POC)	1,4 %	-1,7 %	4,6 %	0,2 %	1,5 %	-3,0 %
Tilaukanta kauden lopussa (POC)	396,1	542,2	396,1	440,4	467,3	562,5

Toimitilat-segmentti koostuu aiemmin YIT:n Toimitilat ja infra -toimialaan kuuluneista toimitilarakentamisen ja hankekehityksen liiketoiminnoista sekä Lemminkäisen Suomen talonrakentamisen segmenttiin kuuluneista toimitilarakentamisen, hankekehityksen ja kiinteistöjohtamisen liiketoiminnoista. Pääosa liikevaihdosta tulee Suomesta. Tässä segmentissä YIT:llä on sekä omaperusteisia että urakoituja rakennuskohteita. Omaperusteisissa projekteissa YIT hankkii toimitiloille käyttäjät ja vuokralaiset sekä kehittää, rakentaa ja realisoi toimitiloja. Omaperusteiset kohteet ovat tyypillisesti toimistoja, liiketiloja tai logistiikka- tai terveydenhoitoalan toimitiloja. Urakointikohteet ovat tyypillisesti julkisia tiloja, teollisuustiloja ja toimitiloja. Uudisrakentamisen lisäksi YIT tekee korjausrakentamista. Segmentin maantieteelliset markkina-alueet ovat Suomi, Viro, Latvia, Liettua ja Slovakia.

Toimitilat pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto	902,2	825,9	279,7	203,5	220,1	198,9
Liikevaihto ulkoisilta asiakkailta	894,2	818,1	278,5	201,4	217,5	196,8
Konsernin sisäinen liikevaihto	8,0	7,8	1,2	2,0	2,6	2,1
Poistot ja arvonalentumiset	-0,2	-0,2	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Liikevoitto	45,6	27,5	28,9	8,0	6,8	1,8
Liikevoitto-%	5,1 %	3,3 %	10,3 %	4,0 %	3,1 %	0,9 %
Oikaisuerät	5,9	-	5,9	-	-	-
Oikaistu liikevoitto	51,5	27,5	34,7	8,0	6,8	1,8
Oikaistu liikevoitto-%	5,7 %	3,3 %	12,4 %	4,0 %	3,1 %	0,9 %
Tilaukanta kauden lopussa	1 306,8	1 365,7	1 306,8	1 380,5	1 476,0	1 437,2

Infraprojektit-segmentin muodostavat YIT:n Toimitilat ja infra -toimialan Infrapalvelut-divisioona Kunnossapito-yksikköä lukuun ottamatta sekä Lemminkäisen Infraprojektit-segmentti. Toiminta kattaa teiden, siltojen, rautateiden ja metroasemien sekä satamien ja pysäköintilaitosten samoin kuin voimalaitosten, vesilaitosten ja teollisuustilojen rakentamisen. YIT tarjoaa myös tuulivoimaloiden perustamisratkaisuja ja niihin liittyviä palveluja ja ylläpitoa. Lisäksi YIT louhii tunneleita ja kaivoksia ja vahvistaa maaperää erilaisia menetelmiä käyttäen. Segmentti toimii Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

Infraprojektit pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto	686,0	676,6	202,7	186,2	175,2	121,9
Liikevaihto ulkoisilta asiakkailta	651,2	628,4	191,0	179,4	166,0	114,7
Konsernin sisäinen liikevaihto	34,8	48,2	11,7	6,7	9,2	7,2
Poistot ja arvonalentumiset	-13,3	-13,9	-3,2	-3,5	-3,3	-3,3
Liikevoitto	17,4	27,7	5,8	7,6	5,2	-1,3
Liikevoitto-%	2,5 %	4,1 %	2,9 %	4,1 %	3,0 %	-1,1 %
Oikaisuerät	-	-	-	-	-	-
Oikaistu liikevoitto	17,4	27,7	5,8	7,6	5,2	-1,3
Oikaistu liikevoitto-%	2,5 %	4,1 %	2,9 %	4,1 %	3,0 %	-1,1 %
Tilaukanta kauden lopussa	471,0	467,6	471,0	471,7	553,7	549,4

Päällystys-segmentti koostuu Lemminkäisen Päällystys-segmentistä sekä YIT:n Kunnossapito-yksiköstä. Segmentin toimintoja ovat päällystämisen ja kiviainestuotanto sekä stabilointi, murskaus ja tiivistys. Segmentin toimintoihin kuuluu myös tie- ja katuverkoston ylläpito. Yhtiö toteuttaa yhteistyössä asiakkaidensa kanssa kulkuväyliä erityisen vaativissa kohteissa kuten lentokenttien kiitoteillä, joihin liittyy erityisiä laatuvaatimuksia. Noin puolet segmentin liikevaihdosta kertyy valtioiden ja kuntien julkisista hankinnoista. Päällystys ja kiviainestuotanto ovat pääomavaltaisia liiketoimintoja, jotka sitovat pääomaa koneisiin ja laitteisiin, maa-alueisiin ja lyhytaikaisiin varoihin. Päällystys-segmentti toimii Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa ja Venäjällä.

Päällystys pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto	768,9	753,1	191,2	312,7	202,3	62,7
Liikevaihto ulkoisilta asiakkailta	740,3	721,2	183,2	304,7	194,8	57,7
Konsernin sisäinen liikevaihto	28,6	31,9	8,0	8,0	7,5	5,0
Poistot ja arvonalentumiset	-22,1	-21,4	-5,5	-8,8	-5,8	-2,0
Liikevoitto	4,7	23,9	-6,9	27,4	9,1	-25,0
Liikevoitto-%	0,6 %	3,2 %	-3,6 %	8,8 %	4,5 %	-39,9 %
Oikaisuerät	-	-	-	-	-	-
Oikaistu liikevoitto	4,7	23,9	-6,9	27,4	9,1	-25,0
Oikaistu liikevoitto-%	0,6 %	3,2 %	-3,6 %	8,8 %	4,5 %	-39,9 %
Tilaukanta kauden lopussa	411,8	399,6	411,8	511,8	480,5	504,9

Kiinteistöt-segmentti perustettiin 1.1.2018. Segmentin myyntituotot kertyvät sijoituksista, ts. vuokratuotoista (vuokrasta syntyvä rahavirta) sekä omaisuuserien arvonnoususta. Lisäksi segmentti saa mahdollisesti tuottoja erilaisista palvelusopimuksista, jotka liittyvät sen osittain omistamien omaisuuserien hallintaan tai hankintaan. Tuotot tälle segmentille siirretyistä omaisuuseristä ovat olleet vuoden 2018 alkupuolelle saakka lähellä nollaa. Oikaistu liikevoitto 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta oli -0,5 miljoonaa euroa.

Segmentin tavoitteena on parantaa yhteisprojektien raportoinnin näkyvyyttä, parantaa kykyä toteuttaa suuria projekteja yhdessä yhteistyökumppaneiden kanssa sekä mahdollistaa vuokratuottorahavirtaa kerryttävän projektiportfolion luominen. Pitkällä aikavälillä YIT pyrkii jatkamaan käytäntöä, jonka mukaan omistukset myydään lopullisille sijoittajille, kun aika on sopiva tähän.

Sitoutunut pro forma -pääoma

YIT määrittelee segmentin sitoutuneen pääoman siten, että se sisältää aineelliset ja aineettomat hyödykkeet, osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä, sijoitukset, vaihto-omaisuuden, myyntisaamiset ja muut korottomat liiketoimintaan liittyvät saamiset lukuun ottamatta veroihin, voitonjakoon ja rahoitukseen liittyviä eriä.

Liiketoimintojen yhdistämiseen liittyviä hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvän arvon oikaisuja, jotka liittyvät IFRS 3:n mukaiseen liiketoimintojen yhdistämisen kirjanpitokäsittelyyn, sekä YIT:n ja Lemminkäisen yhdistymisestä syntynyttä liikearvoa ei ole kohdistettu segmenttien sitoutuneeseen pääomaan ja nämä erät raportoidaan Muut erät ja eliminoinnit -erässä.

Seuraavassa taulukossa esitetään sitoutunut pro forma -pääoma segmentteittäin.

Milj. euroa	31.12.2017
Asuminen Suomi ja CEE	526,0
Asuminen Venäjä	417,9
Toimitilat	82,6
Infraprojektit	99,2
Päällystys	148,2
Kiinteistöt	116,6
Muut toiminnot ja eliminoinnit	382,8
Sitoutunut pro forma -pääoma yhteensä	1 773,3

Neljännesvuosittaiset pro forma -tuloslaskelmatiedot vuodelta 2017

Esitettävät neljännesvuosittaiset taloudelliset tiedot on laadittu samalla perusteella kuin koko tilikauden pro forma -tuloslaskelmatiedot, jotka on laadittu edellä kuvatulla perusteella.

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -tuloslaskelmatiedot vuoden 2017 eri neljänneksiltä.

Milj. euroa	10-12/17	7-9/17	4-6/17	1-3/17
Liikevaihto	1 123,6	1 059,5	983,4	696,0
Liiketoiminnan muut tuotot	30,4	5,5	5,6	4,1
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-72,1	-43,0	-4,2	21,4
Valmistus omaan käyttöön	0,2	0,1	0,4	0,2
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-212,2	-207,6	-240,0	-116,7
Ulkopuoliset palvelut	-513,2	-481,1	-449,3	-371,7
Henkilöstökulut	-161,6	-144,9	-156,6	-125,4
Liiketoiminnan muut kulut	-142,2	-111,3	-90,7	-148,9
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	-0,8	1,0	-0,4	-0,5
Poistot ja arvonalentumiset	-15,0	-18,2	-15,5	-11,0
Liikevoitto	37,1	60,1	32,6	-52,4
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-6,2	-5,4	-9,3	-5,7
Tulos ennen veroja	30,8	54,7	23,3	-58,1
Tuloverot	-20,0	-10,2	-5,0	10,8
Kauden tulos	10,8	44,5	18,3	-47,3
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	10,8	44,5	18,3	-47,3
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0	-0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos				
Laimentamaton, euroa	0,05	0,21	0,09	-0,23
Laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	0,05	0,21	0,09	-0,23

PRO FORMA -AVAINLUVUT

YIT esittää muualla tässä tiedotteessa joitakin yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan tulokseen liittyviä avainlukuja pro forma -perusteisesti siten, että sulautuminen on otettu huomioon ikään kuin se olisi tapahtunut aiempaan ajankohtana.

Jotkin näistä avainlukuista eivät ole IFRS-standardien mukaan määriteltyjä tai nimettyjä tunnuslukuja, ja siksi niiden katsotaan olevan vaihtoehtoisia tunnuslukuja. YIT esittää nämä vaihtoehtoiset tunnusluvut IFRS-standardien mukaisesti laadituissa pro forma -tiedoissa esitettäviä lukuja täydentävinä lisätietoina. Johto katsoo, että nämä tunnusluvut antavat merkityksellistä lisätietoa yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan pro forma -tuloksesta ja taloudellisesta asemasta, ja analyytikot, sijoittajat ja muut osapuolet hyödyntävät niitä laajasti. Ne antavat myös lisätietoa yhdistyneen yhtiön tuloksen ja pääomarakenteen analysointia varten.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei pidä tarkastella erillään eikä IFRS:n mukaisissa pro forma -tiedoissa esitettyjen lukujen sijaan. Yritykset eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi YIT:n vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yritysten esittämien samalla tavoin nimettyjen lukujen kanssa. Seuraavissa taulukoissa esitetään tunnuslukujen ja IFRS:n mukaisesti laadittujen pro forma -tietojen väliset täsmäytyslaskelmat.

Korollinen pro forma -nettovelka 31.12.2017

Milj. euroa	YIT historiallinen	Lemminkäinen historiallinen (hankintahetki)	Sulautuminen	YIT pro forma
Varat				
Korolliset saamiset	46,0	-	-	46,0
Rahavarat	89,7	21,6	-	111,3
Velat				
Pitkäaikaiset rahoitusvelat	344,5	113,7	9,7	467,9
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	246,3	110,6	1,0	357,9
Korollinen nettovelka	455,0	202,7	10,7	668,5

Pro forma -velkaantumisaste 31.12.2017

Milj. euroa	YIT historiallinen ¹	Lemminkäinen historiallinen (hankintahetki)	Sulautuminen	YIT pro forma
Korolliset velat	590,7	224,3	10,7	825,8
Rahavarat	89,7	21,6	-	111,3
Korolliset saamiset	46,0	-	-	46,0
Oma pääoma yhteensä	564,7	254,5	297,4	1 116,6
Velkaantumisaste, %	80,6 %	79,6 %		59,9 %

¹ YIT on muuttanut velkaantumisasteen määritelmää 1.1.2018 alkaen siten, että sen laskennassa huomioidaan myös korolliset saamiset.

Pro forma -omavaraisuusaste 31.12.2017

Milj. euroa	YIT historiallinen	Lemminkäinen historiallinen (hankintahetki)	Sulautuminen	YIT pro forma
Oma pääoma yhteensä	564,7	254,5	297,4	1 116,6
Varat yhteensä	2 193,3	872,0	347,3	3 412,7
Saadut ennakot	494,3	139,9	-	634,2
Omavaraisuusaste, %	33,2 %	34,8 %		40,2 %

Oikaistun pro forma -liikevoiton täsmäytys

Milj. euroa	Vuotuinen		Vuosineljänneksinä			
	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevoitto (IFRS)	77,4	73,8	37,1	60,1	32,6	-52,4
Oikaisuerät						
Vaihto-omaisuuden arvonalentumiset	14,0	24,6	14,0	-	-	-
Liikearvon arvonalentuminen	-	2,4	-	-	-	-
Sulautumiseen liittyvät transaktiokulut	15,1	-	-	-	-	15,1
Sulautumiseen liittyvät integraatiokulut	3,8	-	2,4	1,3	-	-
Oikeudenkäynteihin liittyvät kulut, korvaukset ja palautukset	1,4	-27,4	0,1	-2,2	0,1	3,4
Ydinliiketoimintoihin liittymättömät arvonalentumiset	-	4,9	-	-	-	-
Vaihto-omaisuuden käypää arvoa koskeva PPA-oikaisu ¹	13,7	3,7	3,4	3,4	3,4	3,4
Hankintahinnan kohdistamiseen liittyvät PPA-poistot ¹	13,7	7,8	3,4	3,4	3,4	3,4
Oikaisuerät, yhteensä	61,5	16,0	23,3	6,0	6,9	25,3
Oikaistu liikevoitto	138,9	89,8	60,4	66,1	39,5	-27,1

¹ PPA viittaa sulautumiseen liittyviin käyvän arvon oikaisuihin.

Oikaistu osakekohtainen pro forma -tulos

Milj. euroa, ellei toisin mainita	Vuotuinen		Vuosineljännekset			
	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden pro forma -tulos, milj. euroa	26,3	28,7	10,8	44,5	18,3	-47,3
Oikaisuerät, yhteensä (liikevoittoon sisältyvät)¹	61,5	16,0	23,3	6,0	6,9	25,3
Rahoituskuluihin sisältyvät sulautumiseen liittyvät oikaisuerät						
Joukkovelkakirjalainoihin liittyvät suostumuspalkkiot tuloslaskelmassa	0,9	-	-	-	-	0,9
Siltalainasopimuksesta aiheutuneet palkkiot ja maksut	1,4	-	-	-	-	1,4
Vanhaan valmiusluottolimiittiin liittyvä järjestelypalkkio	0,7	-	-	-	-	0,7
Lemminkäisen joukkovelkakirjalainan käyvän arvon oikaisusta aiheutuva rahoituskulujen vähennys	-4,7	-5,0	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2
Rahoituskuluihin sisältyvät sulautumiseen liittyvät oikaisuerät, yhteensä	-1,8	-5,0	-1,2	-1,2	-1,2	1,7
Oikaisuerät, yhteensä (liikevoittoon sisältyvät)¹ ja Rahoituskuluihin sisältyvät sulautumiseen liittyvät oikaisuerät, yhteensä	59,7	11,0	22,1	4,8	5,7	27,0
Verovaikutus	-11,8	-2,4	-4,4	-1,4	-1,2	-4,8
Emoyhtiön omistajille kuuluva kauden oikaistu pro forma -tulos, milj. euroa	74,3	37,3	28,5	47,9	22,8	-25,0
Ulkona olevan pro forma - osakemäärän painotettu keskiarvo – laimentamaton, 1 000 kpl	209 606	209 453	209 606	209 578	209 519	209 453
Emoyhtiön omistajille kuuluva oikaistu osakekohtainen pro forma -tulos – laimentamaton, euroa	0,35	0,18	0,14	0,23	0,11	-0,12

¹Oikaisuerät, yhteensä (liikevoittoon sisältyvät) on esitetty taulukossa Oikaistun pro forma -liikevoiton täsmäytys.

Pro forma -liikevaihdon (osatuloutukseen perustuvan, POC) ja oikaistun liikevoiton täsmäytys (POC)

IFRS-standardien mukaan asuntorakentamisprojekteista syntyvät myyntituotot Asuminen Suomi ja CEE -segmentissä ja Asuminen Venäjä -segmentissä kirjataan, kun määräysvalta siirtyy asiakkaalle. Valmistus- ja myyntiasteen havainnollistamiseksi YIT esittää vaihtoehtoisen liikevaihdon ja oikaistun liikevoiton ikään kuin myyntituotot kirjattaisiin ajan kuluessa valmistusasteen mukaista tuloutusta käyttäen. Lisäksi oikaistu liikevoitto (POC) määritetään niin, ettei korkomenoja aktivoida, mistä aiheutuu lisää eroa oikaistun liikevoiton (POC) ja oikaistun liikevoiton (IFRS) välille.

Asuminen Suomi ja CEE pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto (IFRS)	1 156,2	929,4	270,7	329,1	298,2	258,3
POC-oikaisu	29,7	115,5	28,5	-50,3	-16,5	67,9
Liikevaihto (POC)	1 185,9	1 045,0	299,1	278,8	281,7	326,2
Liikevoitto (IFRS)	78,1	38,5	10,4	33,2	25,9	8,5
Oikaisuerät	4,9	-	4,9	-	-	-
Oikaistu liikevoitto (IFRS)	83,0	38,5	15,3	33,2	25,9	8,5
POC-oikaisu	18,5	34,9	9,7	-6,0	-0,1	14,9
Oikaistu liikevoitto (POC)	101,5	73,5	25,0	27,3	25,8	23,4

Asuminen Venäjä pro forma, milj. euroa	1–12/17	1–12/16	10–12/17	7–9/17	4–6/17	1–3/17
Liikevaihto (IFRS)	421,0	287,8	200,3	45,1	107,1	68,5
POC-oikaisu	-100,7	-3,7	-85,1	21,1	-33,7	-2,9
Liikevaihto (POC)	320,3	284,1	115,2	66,2	73,3	65,6
Liikevoitto (IFRS)	1,7	-37,6	15,3	-6,9	-1,5	-5,2
Oikaisuerät	3,2	30,5	3,2	-	-	-
Oikaistu liikevoitto (IFRS)	4,9	-7,1	18,5	-6,9	-1,5	-5,2
POC-oikaisu	-0,3	2,2	-13,2	7,0	2,6	3,3
Oikaistu liikevoitto (POC)	4,6	-4,8	5,3	0,1	1,1	-2,0

Seuraavassa kuvataan taloudellisten avaintunnuksien määritelmät:

Avainluku	Määritelmä	Miksi YIT esittää avainluvun
Liikevoitto	Kauden tulos ennen veroja ja rahoituskuluja ja -tuottoja, joka vastaa konsernin tuloslaskelmassa esitettyä välisummaa.	Liikevoitto osoittaa liiketoiminnasta kertyneen tuloksen ilman rahoitukseen ja verotukseen liittyviä eriä.
Oikaistu liikevoitto	Liikevoitto ilman oikaisueriä.	
Oikaisuerät	Oikaisuerät ovat olennaisia tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia eriä kuten vaihto-omaisuuden arvonalentumiset, liikearvon arvonalentumiset, sulautumiseen liittyvät integraatio- ja transaktiokulut, oikeudenkäynteihin liittyvät menot, korvaukset ja hyvitykset, ydinliiketoimintoihin kuulumattomiin toimintoihin liittyvät arvonalentumiset, liiketoimintojen tai niiden osien luovutuksesta syntyvät voitot ja tappiot, lakisääteisiin henkilöstön kanssa käytäviin neuvotteluihin ja sopeuttamistoimiin perustuvat menot, hankintahinnan kohdistamisesta johtuvien käypää arvoa koskevien oikaisujen kustannusvaikutukset, kuten hankitun vaihto-omaisuuden käypää arvoa koskevat oikaisut ja poistot hankittujen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja koskevista oikaisuksista, jotka liittyvät IFRS 3:n mukaiseen liiketoimintojen yhdistämisen kirjanpitokäsittelyyn, jota nimitetään hankintahinnan kohdistamiseksi ("PPA").	Oikaistu liikevoitto esitetään liikevoiton lisäksi tarkoituksena tuoda esiin taustalla oleva tavanomaisen liiketoiminnan tulos ja parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta. Johto katsoo, että tämä vaihtoehtoinen tunnusluku antaa merkityksellistä lisätietoa, sillä sen ulkopuolelle jätetään tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia eriä, mikä parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta.
Korolliset velat	Pitkä- ja lyhytaikaiset rahoitusvelat	Korolliset velat on mittari, joka osoittaa YIT:n velkarahoituksen kokonaismäärää.
Korollinen nettovelka	Korolliset velat vähennettyinä rahavaroilla ja korollisilla saamisilla	Korollinen nettovelka on mittari, joka osoittaa YIT:n velkarahoituksen nettomäärää.
Omavaraisuusaste, %	Oma pääoma yhteensä / varat yhteensä vähennettyinä saaduilla ennakoilla	Omavaraisuusaste on yksi YIT:n keskeisistä pitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista ja on keskeinen mittari oman pääoman suhteellisesta käyttämisestä varojen rahoittamiseen.
Velkaantumisaste, %	Korolliset velat vähennettyinä rahavaroilla ja korollisilla saamisilla / oma pääoma yhteensä (YIT on muuttanut velkaantumisasteen määritelmää 1.1.2018 alkaen siten, että sen laskennassa huomioidaan myös korolliset saamiset.)	Velkaantumisaste auttaa ymmärtämään kuinka paljon velkaa YIT käyttää varojensa rahoitukseen suhteessa oman pääomansa arvoon.
Liikevaihto (POC)	Liikevaihdossa (POC) asumisen segmenttien liikevaihto määritetään kertomalla valmistumisasteella ja myyntiasteella, ts. soveltamalla valmistumisasteen mukaista menetelmää.	Johto käyttää liikevaihtoa (POC) ja oikaistua liikevoittoa (POC) lisäinformaationa asumisen segmenteissä. Johto katsoo, että liikevaihto (POC) ja oikaistu liikevoitto (POC) antavat merkittävää lisätietoa IFRS-standardien mukaisesti laadituissa segmenttitiedoissa esitettävien lukujen lisäksi.
Oikaistu liikevoitto (POC)	Oikaistu liikevaihto (POC) määritetään valmistumisasteen mukaista menetelmää soveltaen. Oikaistussa liikevoitossa (POC) ei ole myöskään aktivoitu korkomenoja, mistä aiheutuu ero oikaistun liikevoiton (POC) ja oikaistun liikevoiton (IFRS) välille.	

**Oikaistu
osakekohtainen
tulos**

Osakekohtainen tulos ilman liikevoittoon sisältyviä oikaisueriä ja rahoituskuluihin sisältyviä sulautumiseen liittyviä oikaisueriä verovaikutukset huomioiden.

Oikaistu osakekohtainen tulos esitetään osakekohtaisen tuloksen lisäksi tarkoituksena parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta. Johto katsoo, että tämä vaihtoehtoinen tunnusluku antaa merkityksellistä lisätietoa, sillä sen ulkopuolelle jätetään YIT:n tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia eriä, mikä parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta.
