



LIKEVAIHTO KASVOI 20 % - KASSAVIRTA VAHVA

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

25.10.2023

KREATE GROUP OYJ / OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2023

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

VAHVA SUORITUS HAASTAVASSA MARKKINASSA

- Strategia etenee etupainoisesti
- Ennätyskorkea liikevaihto
 - Q3: **+20 %**, 88,3 (73,3) milj. euroa
 - Q1-Q3: **+26 %**, 239,8 (190,8) milj. euroa
- EBITA:ssa näkyy inflaatio ja indeksisuojaamattomat projektit:
 - Q3: **2,9** (3,0) milj. euroa eli **3,3 %** (4,1 %) liikevaihdosta
 - Q1-Q3: **5,1** (6,5) milj. euroa eli **2,1 %** (3,4 %) liikevaihdosta
- Tilauskanta edelleen korkealla tasolla: **221,8** (284,2) milj. euroa
- Q3 operatiivinen vapaa kassavirta vahva **8,0** (-10,1) milj. euroa
- Vakaa rahoitusasema
- Heinäkuussa annettu tulosohjeistus loppuvuodelle ennallaan



SUURET HANKKEET OVAT EDENNEET SUUNNITELTUA VAUHTIA



Kruunuvuorensillan vinoköysiosuuden massiiviset teräspalkit nostettiin paikoilleen merinosturin avulla heinäkuun lopussa.



Hyvinkäällä logistiikkakeskuksen paalulaattojen valamisessa saavutettiin puoliväli elokuussa.



Kirjalansalmen sillalla oli syyskuussa meneillään mm. maatuen muurien muotitus ja rauditus sekä pylonin alaosan muottien esikasaus.

7

8

9

TYL Kruunusillat

- Työyhteisliittymä YIT:n kanssa
- Hankkeen arvo on noin 126 meur, josta Kreaten osuus noin 63 meur

Keskon logistiikkakeskushanke

- Onniselle ja K-Autolle rakennettavan logistiikkakeskuksen maarakennus- ja perustusurakka, alkanut 11/2022
- Koko noin 85 000 neliömetriä
- Kreate toteuttaa kohteen pohjarakentamisen ja betonityöt paalulaattaan asti

Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen sillat

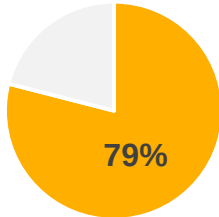
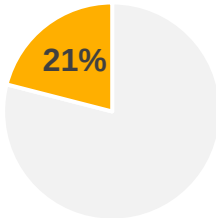
- Toteutusvaiheen allianssisopimus Väyläviraston kanssa
- Rakennussuunnittelu 2021, siltojen rakentaminen 2022–2025, vanhojen siltojen purkaminen 2026
- Tavoitekustannus ~120 meur

ONNISTUMISIA HAASTAVASSA MARKKINASSA

- Tilauskantaan tuli uusia töitä ~28 miljoonalla eurolla heinä-syyskuussa
- Sisältää lähes 18 miljoonan euron työt:
 - Nihti: vanhan satamalaitoksen alueen valmistelu asuinalueeksi
 - Kaarina: uusi Kuusistonsalmen silta vanhan tilalle
- Kansallismuseon laajennusosan rakentamiseen liittyvät louhinta- ja paalutustyöt sekä maarakennustyöt



ERIKOISTUMINEN AUTTAA KIRISTYNEESSÄ KILPAILUTILANTEESSA

LIIKETOIMINNOT	MARKKINAKEHITYS* Q3/2023 vs Q2/2023	NÄKYMÄ* SEURAAVAT 12 KK	OSUUS KREATEN LIIKEVAIHDOSTA
TAITORAKENTAMINEN			
Sillanrakentaminen		→	 79%
Pohja- ja insinöörirakentaminen		↘	
Erikoispohjarakentaminen		→	
Kiertotalous		→	
Ruotsin erikoisinfrarakentaminen		→	
VÄYLÄRAKENTAMINEN			
Ratarakentaminen		↗	 21%
Tie- ja katurakentaminen		→	
KOKONAISNÄKYMÄ			



- ↗ Erittäin vahva markkina seuraavat 12 kk
 ↘ Vahvistuva markkina seuraavat 12 kk
 → Stabiili markkina seuraavat 12 kk
 ↙ Heikentävä markkina seuraavat 12 kk
 ↓ Erittäin heikko markkina seuraavat 12 kk

* Kreate Groupin johdon arvio

KORKOTASO SIIRTÄÄ YKSITYISIÄ INVESTOINTEJA – JULKISET INFRAHANKKEET TOIMIVAT VASTASYKLISESTI



INFLAATIO JA KORKOTASO

Inflaatio ja korkojen nousun aiheuttama kuluttajien epävarmuus näkyy erityisesti asuntorakentamisessa.



TEOLLISUUDEN INVESTOINNIT

Teollisuusyrityksillä on investointihalukkuutta. Hankkeiden odotetaan käynnistyvän viimeistään taloussuhdanteen parannuttua.



LIIKENNEINVESTOINNIT

Hallituksella noin 3 mrd. euron liikenneinvestointiohjelma väylä- ja rataverkon kehittämiseksi ja korjausvelan vähentämiseksi. Lisäksi usealla kaupungilla on raitiotiehankeita suunnitteilla.

INFRARAKENTAMISESSA POSITIIVISET PITKÄN AJAN NÄKYMÄT



SOTILAALLINEN LIIKKUVUUS

Suomi tuplaa EU:n sotilaallisen liikkuvuuden väylärahoituksen (rata-, tie-, satama- ja lentokenttäinfra).



KAUPUNGISTUMINEN

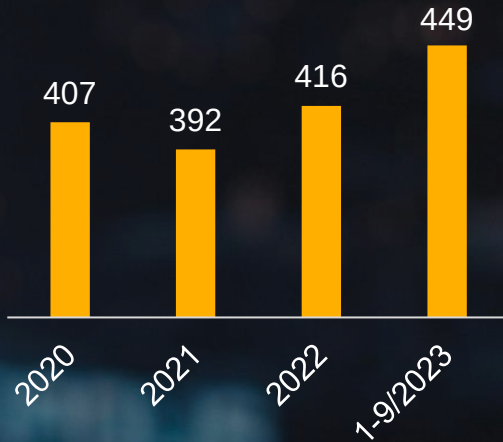
Kaupungistuminen tarkoittaa entistä tiiviimpää ja haastavampaa rakentamista sekä entistä enemmän raideliikennettä.



VIHREÄ SIIRTYMÄ

EK:n portaalissa investointisuunnitelmia > 150 mrd euroa

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN



TAPATURMA- TAAJUUS 12 KK LIUKUVA

3,5

(2 tapaturmaa 1-9/2023)

8

HENKILÖSTÖTUTKIMUKSEN TULOKSET

3,80–3,99

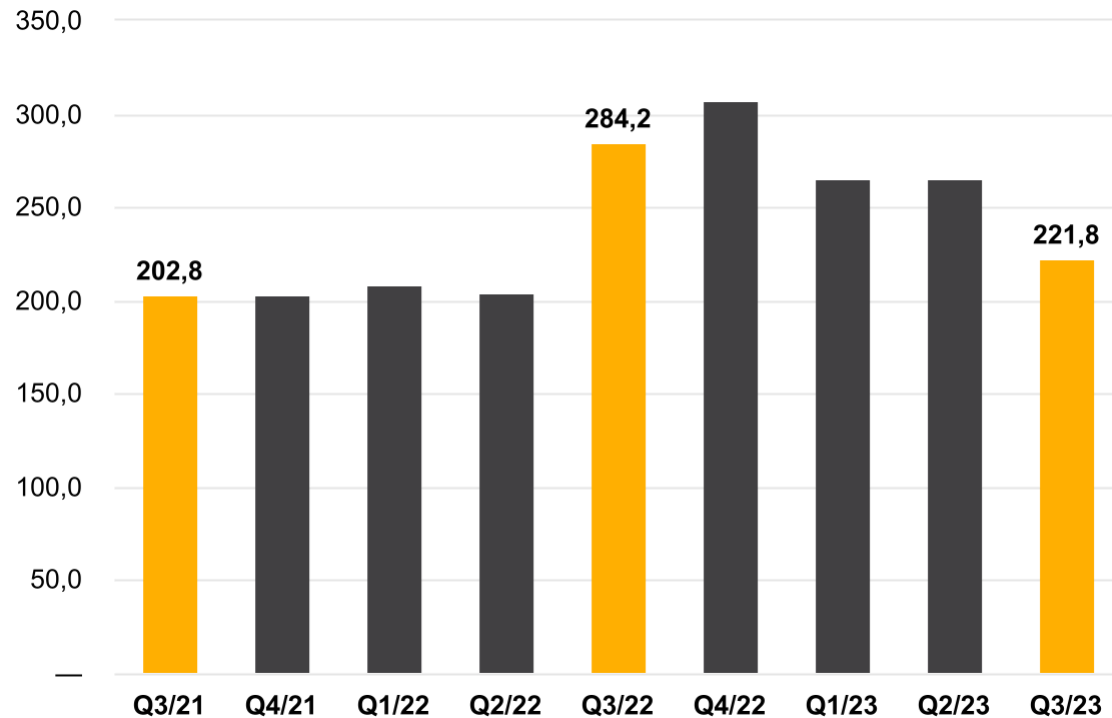
ASTEIKOLLA 1–5

"Olen iloinen, että olemme onnistuneet säilyttämään henkilöstötyytyväisyyden korkealla tasolla haastavista ajoista huolimatta. Tuloksissa näkyy se, että olemme toimineet aktiivisesti ja panostaneet mm. henkilöstön työhyvinvointiin, yhteistyöhön ja esihenkilötyöhön."

-henkilöstöjohtaja Katja Pussinen-

TILAUSKANTA EDELLEEN KORKEALLA TASOLLA

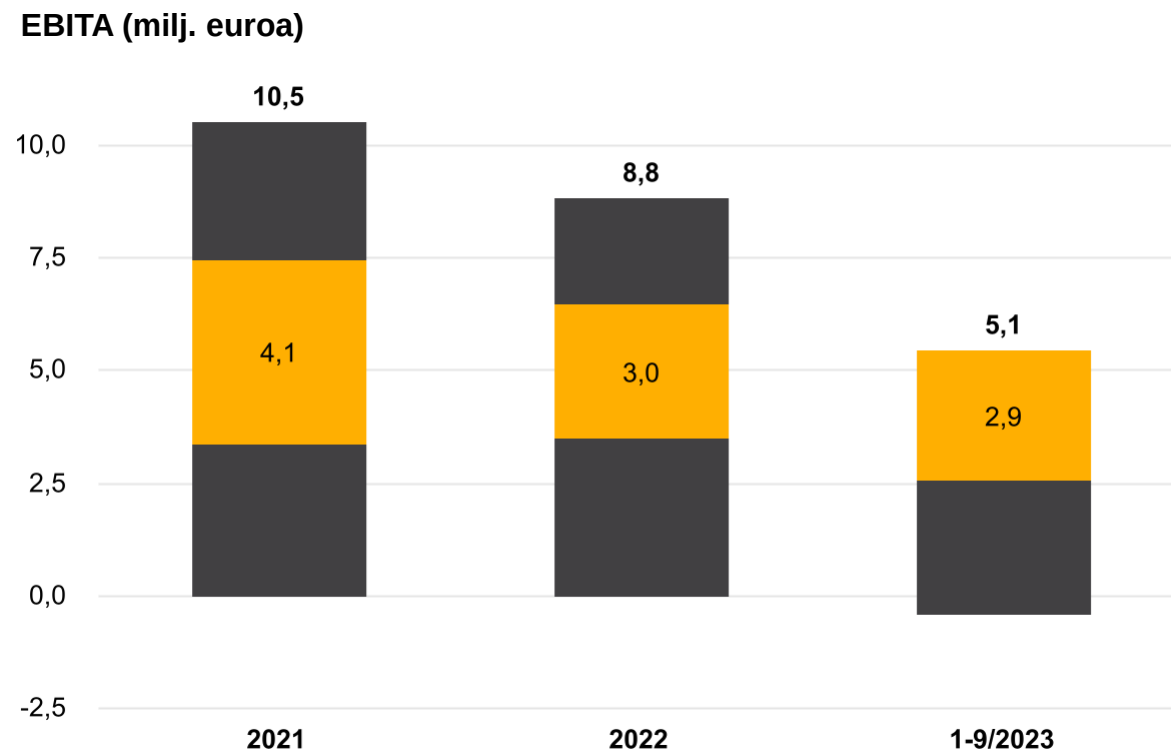
Tilaukanta Q3/21 – Q3/23, milj. euroa



- Syyskuun 2023 lopun tilaukanta oli 221,8 miljoonaa euroa
 - Muutos edellisen vuosineljänneksen lopusta -16,3 %
 - Muutos edellisvuoden vertailukauteen nähden -22,0%
- Vertailukauden luvuissa näkyy tilaukantaan tuolloin juuri lisätyt Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen sillat
- Merkittävimpiä lisäyksiä tilaukantaan lähes 18 miljoonan euron urakat Nihtiin ja Kaarinaan
- Ruotsin tilaukanta oli syyskuun 2023 lopussa 8,6 miljoonaa euroa

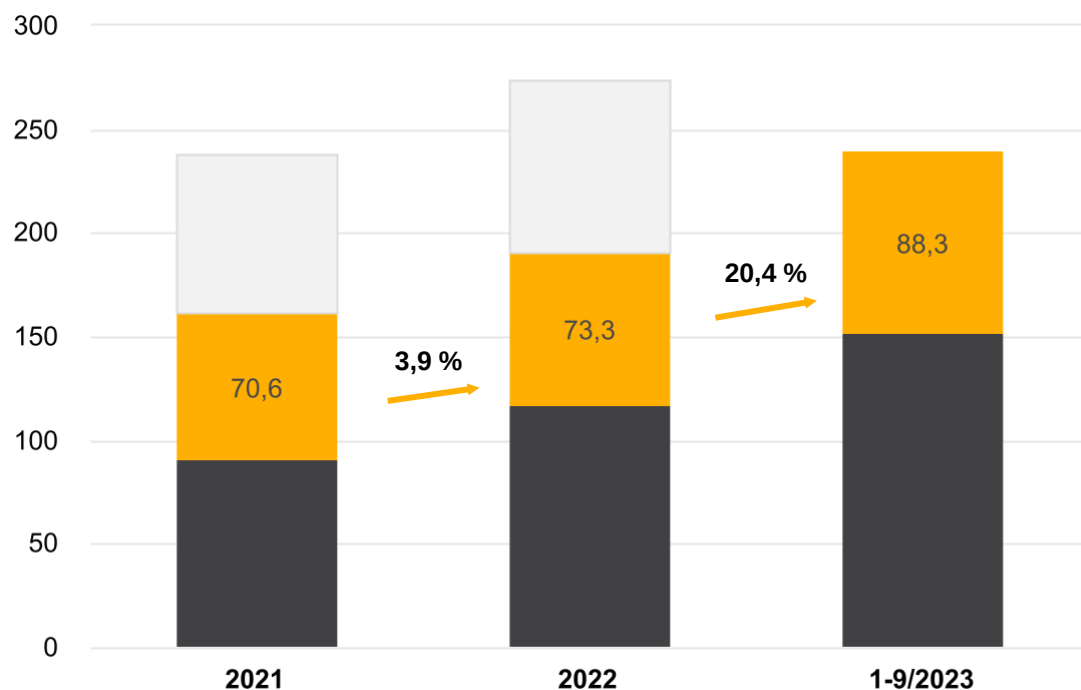
EBITA LÄHES VERTAILUKAUDEN TASOLLA

- Heinä-syyskuussa 2023 EBITA laski hieman vertailukaudesta ollen 2,9 (3,0) miljoonaa euroa
- Kannattavuuteen vaikutti ohjeistuksen mukaisesti inflaatio ja vielä käynnissä olevat indeksisuojaamattomat projektit
- Tammi-syyskuun 2023 EBITA laski 5,1 (6,5) miljoonaan euroon



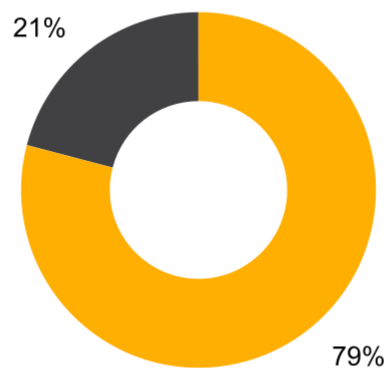
LIKEVAIHTO KASVOI 26 % TAMMI-SYYSKUUSSA 2023

Liikevaihto, milj. euroa

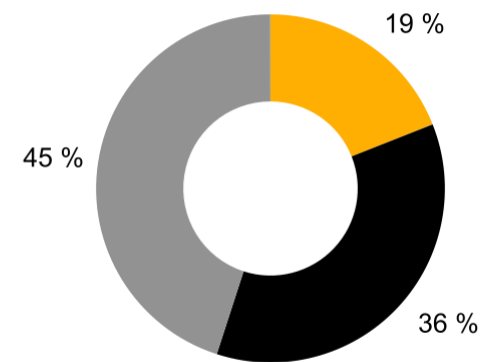


Liikevaihdon jakauma 1-9/2023

Liiketoiminnoittain



Asiakasryhmittäin



Taitorakentaminen Väylärakentaminen Kaupungit ja kunnat Valtio Yksityinen sektori

TALOUDELLINEN KATSAUS

MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

AVAINLUVUT

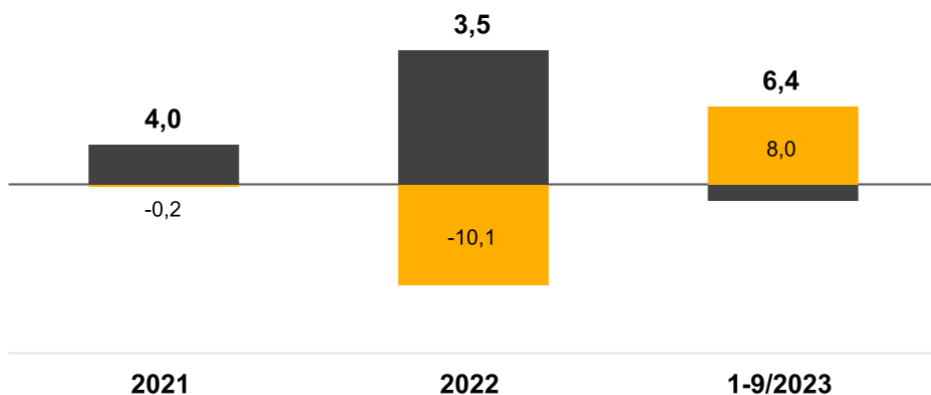
Miljoonaa euroa	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Tilaukanta			221,8	284,2	306,9
Liikevaihto	88,3	73,3	239,8	190,8	273,9
Käyttökate	4,0	4,2	9,1	9,8	13,6
Käyttökate-%	4,6 %	5,7 %	3,8 %	5,2 %	5,0 %
EBITA	2,9	3,0	5,1	6,5	8,8
EBITA-%	3,3 %	4,1 %	2,1 %	3,4 %	3,2 %
Liiketulos	2,8	2,9	4,9	6,3	8,6
Liiketulos-%	3,2 %	4,0 %	2,1 %	3,3 %	3,2 %
Kauden tulos	1,4	2,1	2,3	4,4	5,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %			8,8 %	12,1 %	12,5 %
Operatiivinen vapaa kassavirta	8,0	-10,1	6,4	-11,7	3,5
Nettokäyttöpääoma			2,8	17,0	4,7
Nettovelka			32,9	46,8	33,4
Nettovelka/käyttökate, liukuva 12 kk			2,6	3,4	2,5
Nettovelka/käyttökate, liukuva 12 kk pro forma*				3,1*	2,4**
Omavaraisuusaste, %			30,0 %	29,7 %	31,6 %
Osakekohtainen tulos, laimentamaton €	0,16	0,23	0,26	0,49	0,64
Henkilöstö kauden lopussa			494	450	447

*) Vertailukauden pro forma sisältää yrityskaupassa hankitun kohteen käyttökatteen ajalta 1.10.2021-31.8.2022

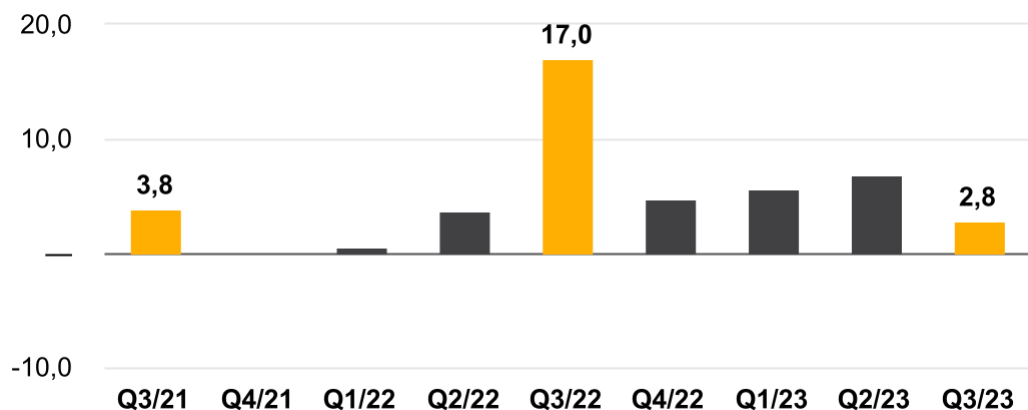
**) Vertailukauden pro forma sisältää yrityskaupassa hankitun kohteen käyttökatteen ajalta 1.1.2022-31.8.2022

VAHVA KASSAVIRTA KOLMANNELLA NELJÄNNEKSELLÄ

Operatiivinen vapaa kassavirta, milj. euroa



Nettokäyttöpääoma, milj. euroa

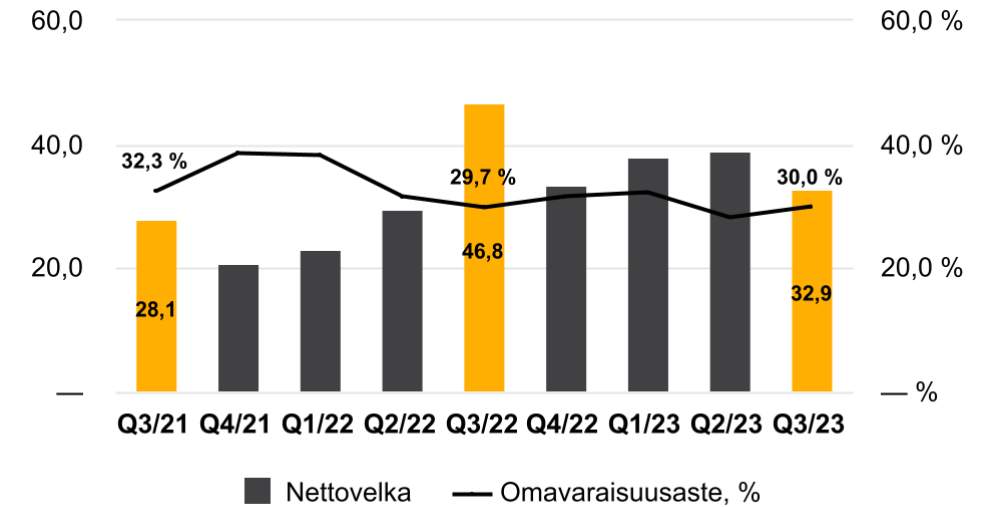


- Vahva kassavirta osoitus aktiivisten toimiemme tehosta
 - Heinä-syyskuu: 8,0 (-10,1) milj. euroa
 - Tammi-syyskuu: 6,4 (-11,7) milj. euroa
 - Nettoinvestoinnit laskeneet alkuvuodesta, jolloin oli merkittävien hankkeiden toteutukseen liittyviä poikkeuksellisen suuria investointeja
 - Nettoinvestoinnit heinä-syyskuussa 0,9 (0,8) milj. euroa ja tammi-syyskuussa 5,2 (3,7) milj.
- Yhtiön systemaattinen työ projektien likviditeetin- ja riskienhallinnassa on tukenut hyvää nettokäyttöpääoman kehitystä haastavassa markkinaympäristössä

KOROLLINEN NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

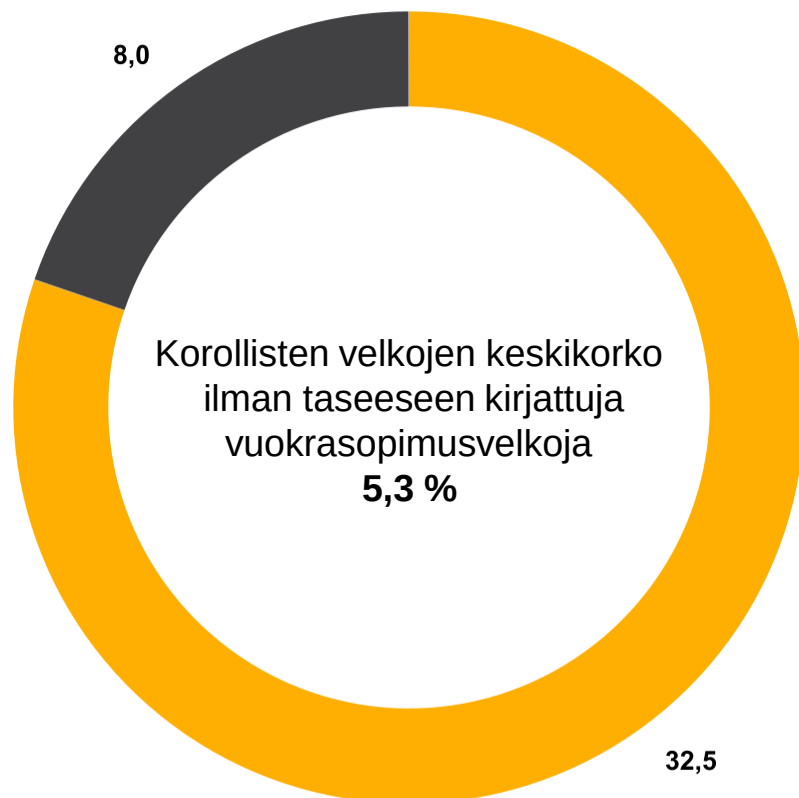
- Kreeten korollinen nettovelka 30.9.2023 oli 32,9 (30.9.2022: 46,8) milj. euroa
- Nettovelka/käyttökate oli 2,6 (3,4)
- Korolliset velat 30.9.2023 olivat 43,2 miljoonaa euroa, joista liikkeeseen laskettuja yritystodistuksia 8,0 miljoonaa euroa
- Omavaraisuusaste oli 30.9.2023 30,0 % (30.9.2022: 29,7 %)

Korollinen nettovelka (milj. euroa) ja omavaraisuusaste (%)



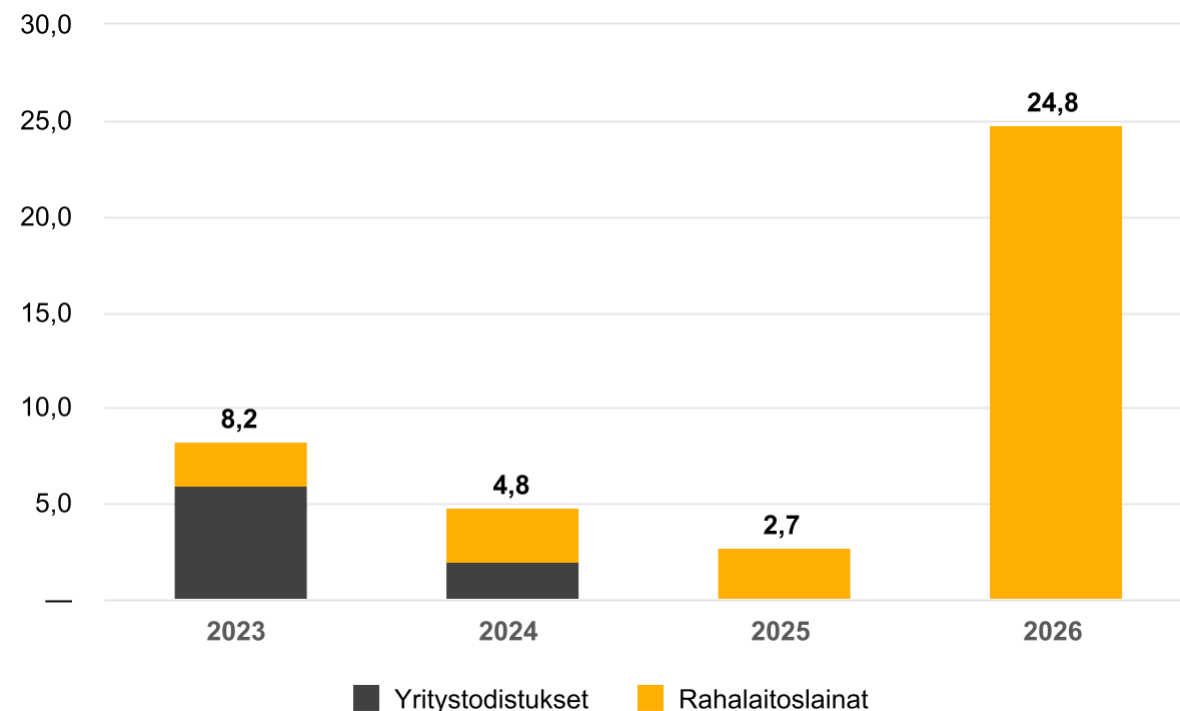
KOROLLISET VELAT – MATURITEETTI JA KESKIKORKO

Lainasalkun rakenne 30.9.2023, milj. euroa



■ Rahalaitoslainat ■ Yritystodistukset

Korollisten velkojen takaisinmaksuaikataulu 30.9.2023, milj. euroa



2023 OHJEISTUS ENNALLAAN

Kreate arvioi, että sen liikevaihto (2022: 273,9 miljoonaa euroa) tulee olemaan 300–325 miljoonaa euroa. EBITA:n (2022: 8,8 miljoonaa euroa) arvioidaan olevan 7,0–8,5 miljoonan euron tasolla.

Julkaistu 6.7.2023



**THE FUTURE IS
BUILT TODAY**

SELKEÄ STRATEGIA TÄHTÄÄ KANNATTAVAN KASVUN JATKUMISEEN

KANNATTAVA JA YRITTÄJÄHENKINEN KASVUYHTIÖ TOTEUTTAA VAATIVIMMAT INFRAKOhteet SEKÄ TARJOAA ALAN MIELENKIINTOISIMMAN TYÖYHTEISÖN JA MAHDOLLISUUKSIA KEHITTÄÄ.

1

ASEMOITUMINEN
KASVAVIIN MARKKINA-
SEGMENTTEIHIN

2

ASIAKKUUKSIEN JA
TARJOOMAN
LAAJENTAMINEN JA
VAHVISTAMINEN

3

STRATEGIAN
TUKEMINEN
VALIKOIDUILLA
YRITYSOSTOILLA

4

OPERATIIVISEN TEHOKKUUDEN JA KANNATTAVUUDEN JATKUVA PARANTAMINEN

TOIMINTAYMPÄRISTÖN MUUTOSVOIMAT RAKENNUSALALLA JA KREATEN VAHVISTUVA KYKY TOIMIA MUUTTUVASSA YMPÄRISTÖSSÄ



YHTEISKUNTA

- Työvoimapula
- Väestörakenne
- Kaupungistuminen
- Alueiden vahvistuva rooli

LAINSÄÄDÄNTÖ

- Kaavoitus- ja rakentamislaki
- Rahoituksen sääntely
- Infrahankkeiden yhteiskunnallinen rooli
- Ympäristölainsäädäntö

POLITIikka

- Julkisen sektorin investointikyky
- Sääntelyn kasvattamisen poliittinen paine
- Kansainvälisten suhteiden kiristyminen

TALOUS

- Valtion kasvava velka
- Talouden kasvu
- Korkotason nousu ja inflaatio
- Rakennusalan kustannusten nousu

YMPÄRISTÖ

- Elinkaariajattelu ja vähähiilisyys
- Kiertotalous
- Ilmastonmuutos
- Vihreä siirtymä

TEKNOLOGIA

- Tuotantomenetelmät
- Tiedon hallinta ja tiedolla johtaminen
- Ihmisten johtaminen

VASTUULLISUUS

Muutosvoimilla on edelleen merkittävä vaikutus rakentamisen toimialaan ja ne ohjaavat niin Kreatea kuin koko alan toimintaa. Kreate aikoo hyödyntää markkinan muutostilanteen selkeällä strategialla, osaavalla ja vahvistuvalla organisaatiolla, kestäväällä toiminnalla sekä erikoistumalla teknisesti haastaviin kohteisiin ja vaativiin olosuhteisiin.

KREATEN PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

KASVU

Liikevaihdon kasvattaminen

300 milj. euroon

vuoteen 2024 mennessä
orgaanisen kasvun ja
valikoitujen yritysostojen
tasapainoisen yhdistelmän
kautta

KANNATTAVUUS

EBITA-marginaali

> 5 %

keskipitkällä aikavälillä

VELKAANTUMISASTE

Nettovelka/käyttökate

< 2,0

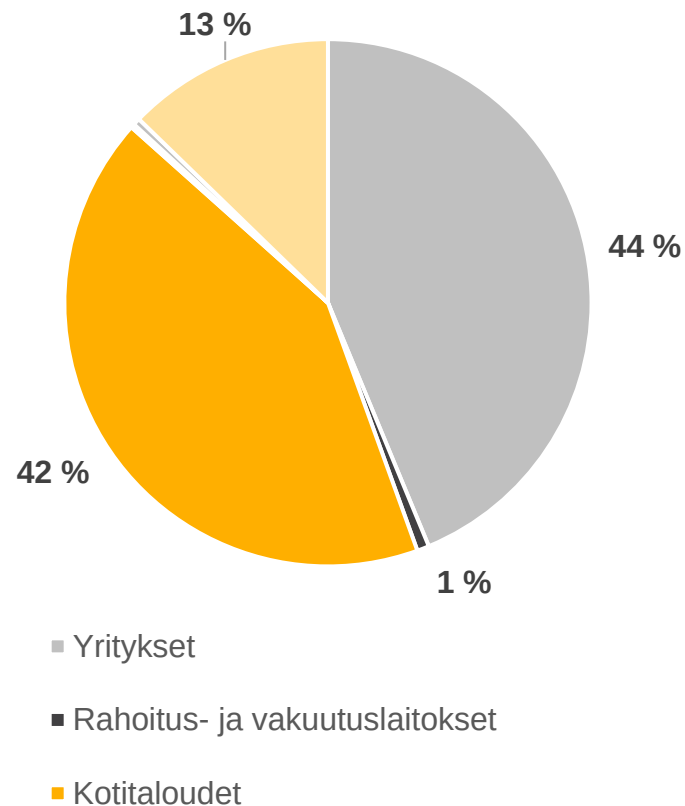
KREATEN OSINKOPOLITIIKKA

Tavoitteena jakaa vähintään puolet Kreaten vuosittaisesta nettotuloksesta osinkoina, ottaen huomioon Kreaten taloudellisen aseman, rahavirrat sekä kasvumahdollisuudet

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT

30.9.2023

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



	Osakkeenomistajat	Osakkeet	% osakkeista
1	Harjavalta Oy	1 783 689	19,9
2	Tirinom Oy	1 000 000	11,1
3	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	425 000	4,7
4	Valtonen Seppo Timo Johannes	412 101	4,6
5	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	359 000	4,0
6	Sr Säästöpankki Pienyhtiöt	350 000	3,9
7	Rantala Sami Kalle Antero	273 534	3,0
8	Inkala Tero Antero	208 396	2,3
9	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	180 000	2,0
10	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	175 000	2,0
11	Salminen Juha Petri	160 512	1,8
12	Neva-Aho Ronnie	100 519	1,1
13	Tradeka-Sijoitus Oy	90 261	1,0
14	Kreate Group Oyj	90 000	1,0
15	Petri Rignell	2 032	0,0
	via Prirock Oy	69 908	0,8
16	Kulmala Teuvo Kalle Olavi	67 966	0,8
17	Hat Invest Oy	66 588	0,7
18	Karjalainen Jarmo Juhani	65 580	0,7
19	Beachfish Invest Oy	55 796	0,6
20	Sr Säästöpankki Kotimaa	54 924	0,6
	TOP 20 YHTEENSÄ	5 990 806	66,7
	KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ	8 984 772	100,0