ODOTUSTEN MUKAINEN VUOSI LUO HYVÄN POHJAN VUODELLE 2021

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

31.3.2021

KREATE GROUP OYJ / VUOSITULOS 2020

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

Listauduimme
19.2.2021 ja saimme yli

18 600

uutta osakkeenomistajaa

KIITOS LUOTTAMUKSESTANNE JA TERVETULOA MUKAAN!

Suurimmat osakkeenomistajamme 29.3.2021

1. Harjavalta Oy (15,3 %)
2. Intera Fund II Ky (12,5 %)
3. Tirinom Oy (10,4 %)
4. Seppo Valtonen (4,6 %)
5. Varma (3,5 %)

KREATEN VUOSI 2020 – TEIMME SEN MINKÄ LUPASIMME LISTAUTUMISEN YHTEYDESSÄ

Vuoden 2020 näkymät

ITF-tiedote, 25.1.2021

"Kreaten liikevaihdon arvioidaan alustavien ennakkotietojen mukaan olevan 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella noin 235 milj. euroa. EBITA:n arvioidaan tilikaudella 2020 olevan noin 10,5 milj. euroa (pois lukien listautumisannin aiheuttamat kustannukset), mikä vastaa noin 4,5 %:in EBITA-marginaalia"

→ Toteutunut liikevaihto 235,3 milj. euroa, EBITA 10,5 milj. euroa ja EBITA-% 4,5 % vuonna 2020

Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

ITF-tiedote, 25.1.2021

- "Liikevaihdon kasvattaminen 300 miljoonaan euroon vuoteen 2024 mennessä orgaanisen kasvun ja valikoitujen yritysostojen tasapainoisen yhdistelmän kautta;
- EBITA-marginaali yli 5 prosenttia keskipitkällä aikavälillä; ja
- Nettovelka/käyttökate alle 2,0"

→ Ennallaan

Vuoden 2021 näkymät

Listalleottoesite, 5.2.2021

"Kreate arvioi, että sen liikevaihto (2020: noin 235 miljoonaa euroa) laskee vuonna 2021 verrattuna vuoteen 2020"

→ Ennallaan

Tulevia tapahtumia

6.4.2021
Tilinpäätös ja vuosikertomus 2020

28.4.2021
Osavuosikatsaus 1–3/2021

5.5.2021
Yhtiökokous

28.7.2021
Puolivuosikatsaus

27.10.2021
Osavuosikatsaus 1–9/2021

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

LISTAUTUMINEN VAHVISTI KREATEN TALOUDELLISTA ASEMAA

Tilanne 31.12.2020 oikaistuna osakeannin vaikutuksella

OMAVARAISUUSASTE

36,4 %

(ilman listautumisantia 26,3 %)

Oma pääoma** /
Taseen loppusumma (toteutunut)

NETTOVELKA

17,6 milj. euroa

(ilman listautumisantia 27,9 milj. euroa)

NETTOVELKA/ KÄYTTÖKATE

1,3

(ilman listautumisantia 2,0)

Nettovelka */
Käyttökate (toteutunut)

Lähde: 5.2.2021 julkaistu Kreate Groupin listalleottoesite

* Listautumisannilla oikaistu nettovelka 17,6 miljoonaa euroa.
** Listautumisannilla oikaistu oma pääoma 36,9 miljonaa euroa.

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATE GROUP LUKUINA 2020

LIIKEVAIHTO
~235 M€

HENKILÖSTÖ
YLI 400
(keskimäärin vuonna 2020)

KÄYTTÖKATE
6 %

VUOTUINEN KASVU
6,4 %

TILAUSKANTA
~ 135 M€
(vuoden 2020 lopussa)

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

AVAINLUVUT: ODOTUSTEN MUKAINEN VUOSI 2020

Milj. euroa	10-12 2020	10-12 2019	1-12 2020	1-12 2019
Tilauskanta	134,9	177,2	134,9	177,2
Liikevaihto	62,0	72,1	235,3	221,1
Käyttökate	3,1	5,6	14,0	14,9
Käyttökate %	5,0	7,7	6,0	6,7
EBITA	2,3	4,6	10,5	11,7
EBITA %	3,8	6,4	4,5	5,3
Liiketulos	2,3	4,6	10,4	11,5
Liiketulos %	3,7	6,3	4,4	5,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %	19,2	20,7	19,2	20,7
Operatiivinen vapaa kassavirta	7,2	12,4	9,7	14,5
Nettokäyttöpääoma	-5,4	-4,0	-5,4	-4,0
Nettovelka	27,9	17,3	27,9	17,3
Nettovelka/käyttökate	2,0	1,2	2,0	1,2
Omavaraisuusaste, %	26,3	34,5	26,3	34,5
Osakekohtainen tulos, €**	0,07	0,33	0,88	1,00
Osakekohtainen osinko, €**			0,44*	0,00
Henkilöstö kauden lopussa			383	395

** Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle*
*** Osakekohtaisen tuloksen laskennassa on käytetty Kreate Group Oyj.n osakkeiden määrän vuoden 2020 keskiarvoa (7 454 895) ja osakekohtaisen osingon laskennassa listautumisen jälkeistä osakemäärää (8 894 772)*

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

VUODEN 2020 KOHOKOHDAT

Kiertotaloushanke Hirvihaarassa käynnistyi. Monivuotinen hanke tarjoaa vaihtoehtoja materiaalikokeiluihin ja edesauttaa kestävien ratkaisujen syntymistä infrarakentamiseen.

Kiertotalous- ja ympäristönäkökohdat huomioiva infratoteutus Nesteen ensimmäiselle vähäpäästöiselle liikenneasemalle.

Hangon ylikulkusilta STk-urakka käynnistyi sillan purkutöillä.

Kreate yhteistyöhön Metsä Fibren miljardi-hankkeen maanrakennustöihin Kemissä.

RALA-ympäristösertifikaatti.

3 7 8 10 11 12

Kilpailutuksen voitto: E18 Turun kehätie, Kausela-Pukkila STk-hanke.

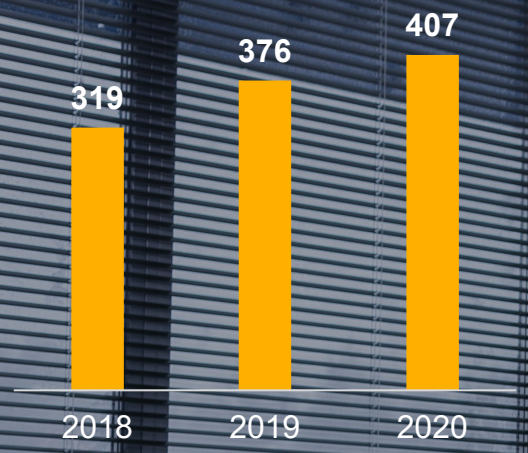
Tampereen tavara-aseman historiallinen siirto avaa ovia uudenlaiselle kaupunkikehittämiselle.

Kimolan kanava avattiin vesiliikenteelle.

Klaukkalan ohikulkutie avattiin lähes vuoden etuajassa liikenteelle ja noin 10 miljoonaa alle kustannusbudjetin.

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

HENKILÖSTÖ
KESKIMÄÄRIN



TAPATURMA-TAAJUUS
11,1

YRITYSKULTTUURI

KREATEN VAHVUUDET TYÖNANTAJANA

- SELKEÄT URAPOLUT & AMMATILLINEN KEHITTYMINEN
- AMMATILLISESTI HAASTAVAT PROJEKTIT
- HOUKUTTELEVA PALKITSEMIS-JÄRJESTELMÄ
- USEAMMAN LIIKETOIMINNAN TARJOOMA

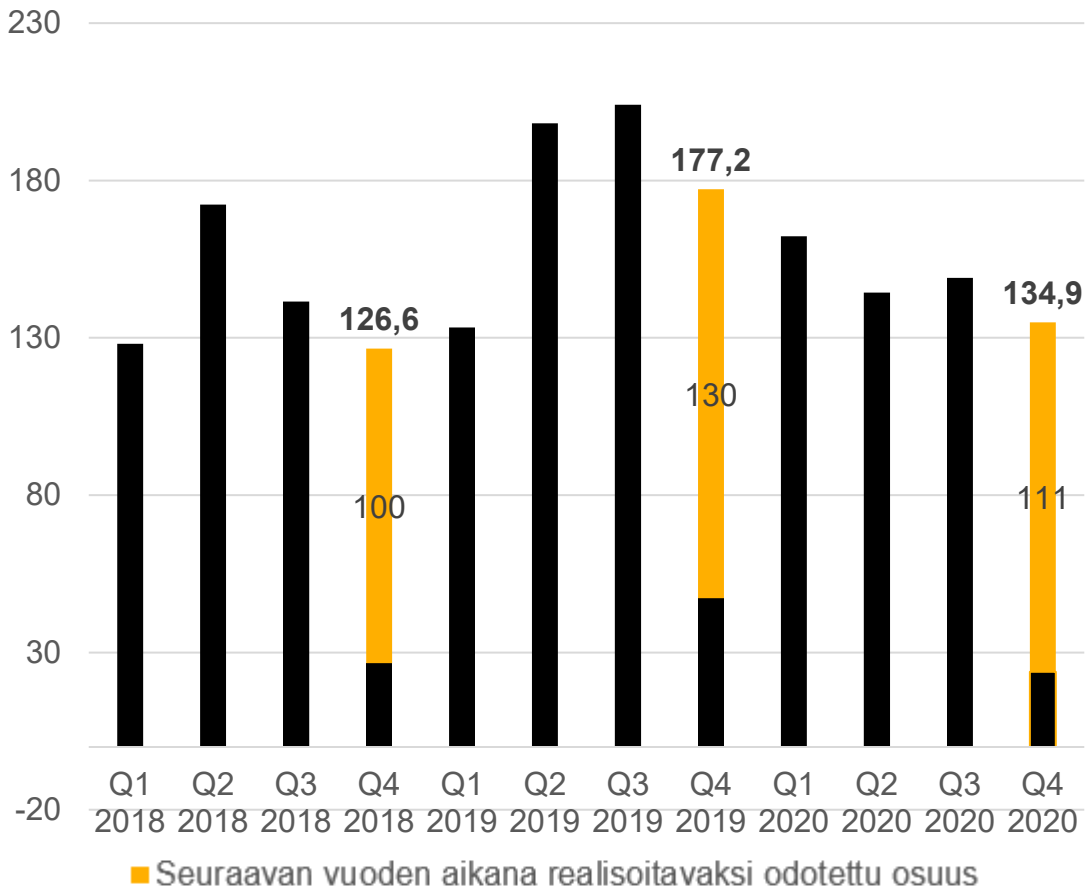
HENKILÖSTÖN SUUSTA:

”Meillä on matala organisaatio, notkea päätöksenteko sekä ammattitaitoiset ja alan tuntevat johtajat, jotka ymmärtävät työmaiden asiat.”

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

VUODEN LOPUN TILAUSKANTA NORMAALILLA TASOLLA

TILAUSKANTA Q1 2018–Q4 2020, MILJ. EUROA

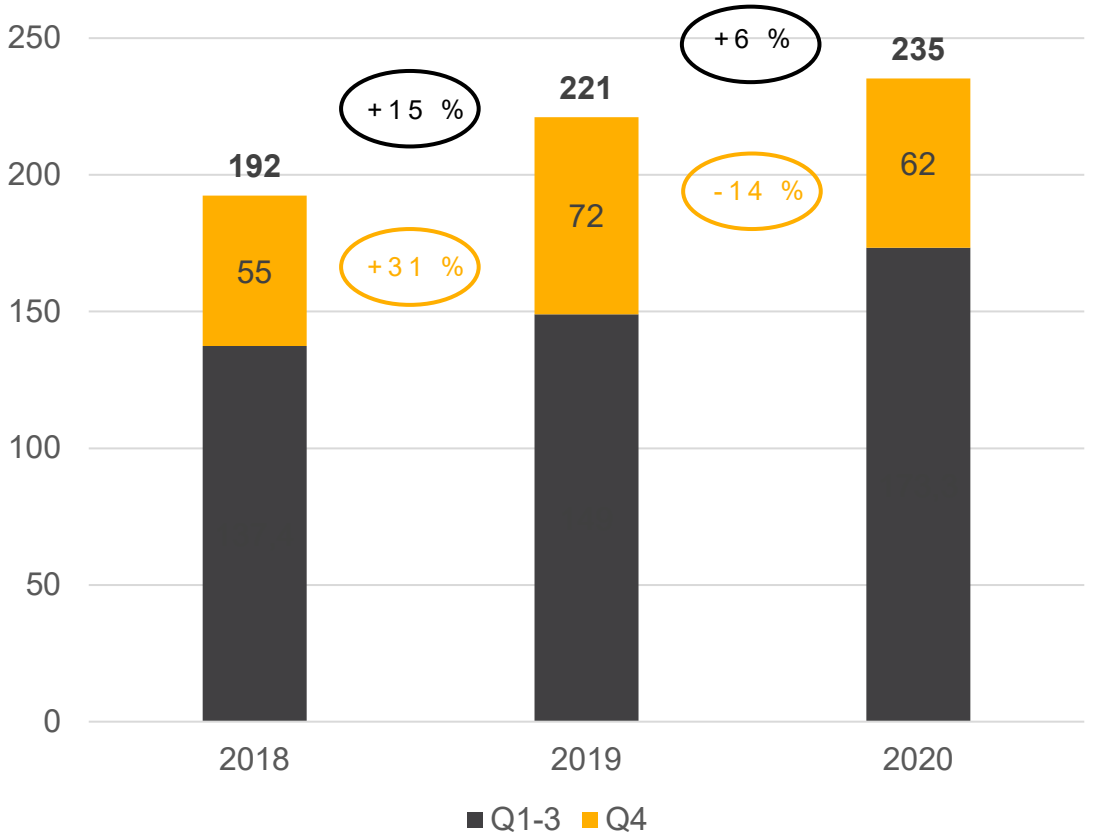


- Joulukuun 2020 lopussa tilauskanta oli 134,9 (177,2) miljoonaa euroa
- Tästä noin 111 miljoonaa euroa odotetaan realisoituvan vuoden 2021 aikana (31.12.2019: 130 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana)
- Tilauskannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

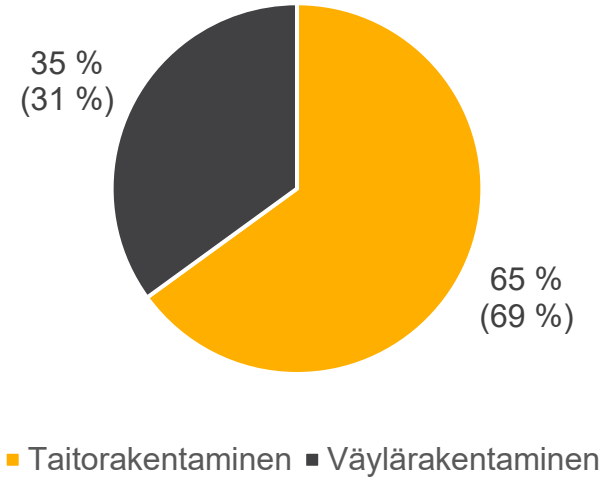
LIIKEVAIHTO KASVOI VUONNA 2020

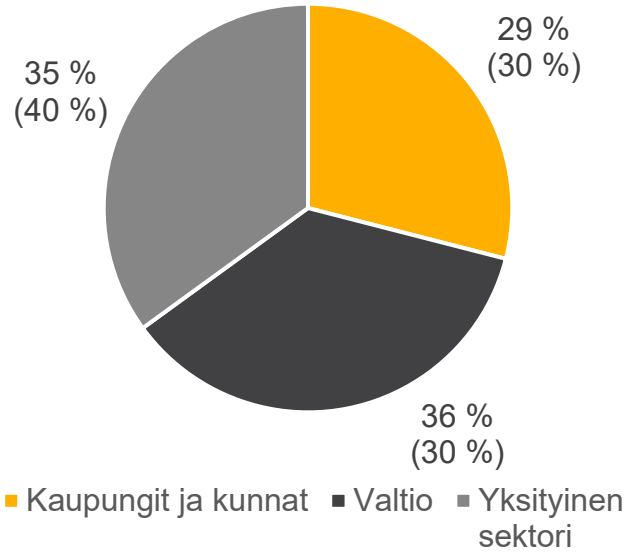
LIIKEVAIHTO, MILJ. EUROA



= muutos edellisvuoteen

= muutos edellisen vuoden vastaavaan neljännekseen

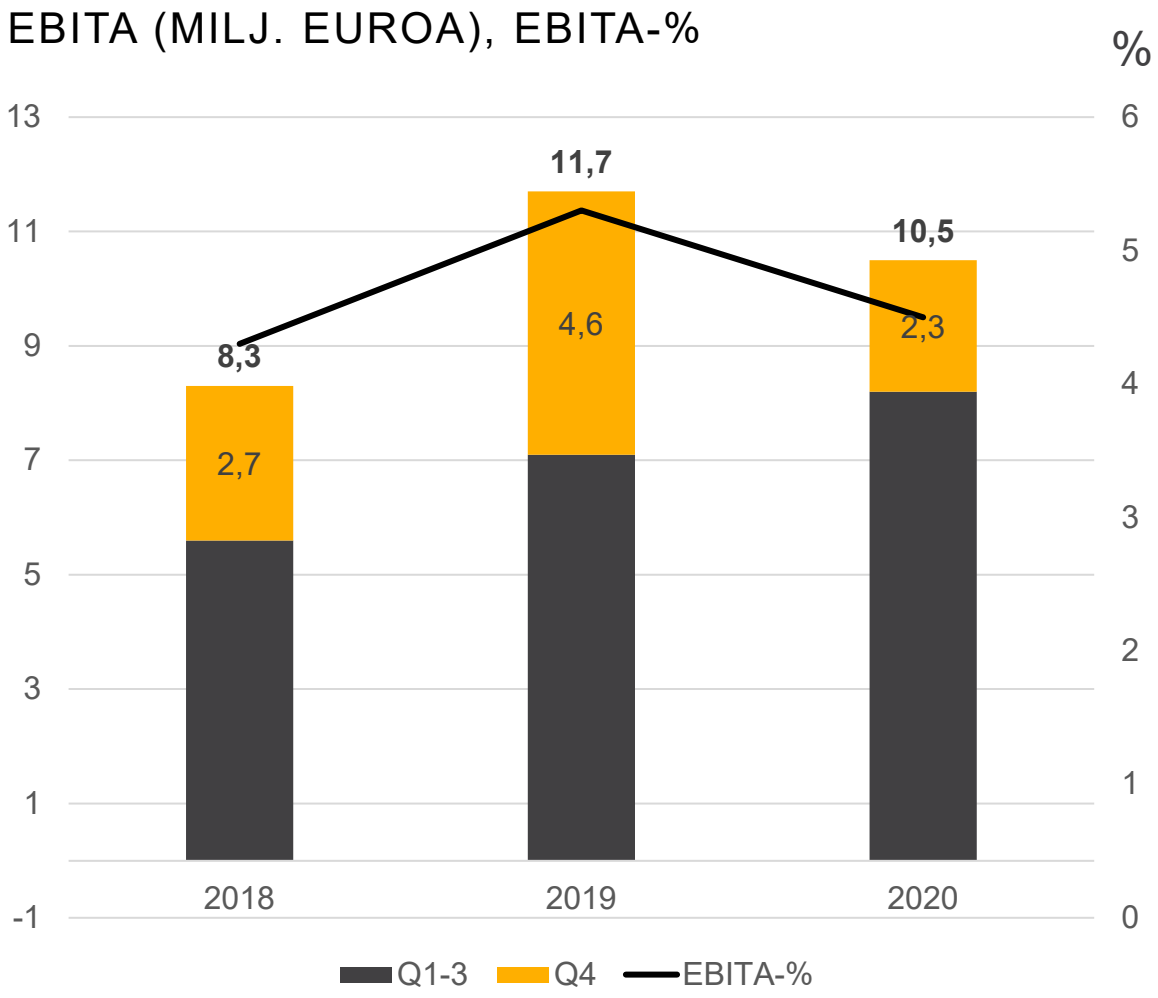




KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

PROJEKTIEN KANNATTAVUUS PYSYI NORMAALILLA TASOLLA

- EBITA oli 10,5 (11,7) miljoonaa euroa vuonna 2020
- EBITA oli 2,3 (4,6) miljoonaa euroa viimeisellä vuosineljänneksellä
- Konsernin kannattavuutta tuki projektien suunnitelmanmukainen eteneminen
- Projektikannan kannattavuus pysyi normaalilla tasolla



KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATE LÄHTEE VUOTEEN 2021 ERINOMAISESTA ASEMASTA

RAKENNETTAVANA VAATIVIA HANKKEITA

- Suomen infrarakentamisen markkina on historiallisesti katsottuna kasvanut tasaisesti. Vuonna 2020 markkinan koko oli arviolta 7 mrd. euroa, ja sen on arvioitu pysyvän samalla tasolla tai laskevan hieman vuonna 2021
- Vuonna 2020 onnistuimme vahvistamaan kilpailukykyämme strategisesti tärkeillä osa-alueilla, kuten lisäämällä rata- ja siltaosaamistamme sekä tekemällä tärkeitä investointeja erikoiskalustoomme
- Listautumisen myötä taseemme on hyvässä kunnossa
- Meillä on hyvän kannattavuuden ja vahvan kassavirran lisäksi vankka tekninen osaaminen ja kyky toteuttaa kaikki mittavat, erikoisosaamista vaativat infrahankkeet
- Näistä asetelmista meidän on hyvä ponnistaa vuoteen 2021 ja edetä strategisten suunnitelmiemme mukaisesti kannattavan kasvun tiellä

SELKEÄ STRATEGIA TÄHTÄÄ KANNATTAVAN KASVUN JATKUMISEEN

KANNATTAVA JA YRITTÄJÄHENKINEN KASVUYHTIÖ TOTEUTTAA VAATIVIMMAT INFRAKOHTEET SEKÄ TARJOAA ALAN MIELENKIINTOISIMMAN TYÖYHTEISÖN JA MAHDOLLISUUKSIA KEHITTYÄ.

1 ASEMOITUMINEN KASVAVIIN MARKKINA-SEGMENTTEIHIN

2 ASIAKKUUKSIEN JA TARJOOMAN LAAJENTAMINEN JA VAHVISTAMINEN

3 STRATEGIAN TUKEMINEN VALIKOIDUILLA YRITYSOSTOILLA

4 OPERATIIVISEN TEHOKKUUDEN JA KANNATTAVUUDEN JATKUVA PARANTAMINEN

KREATE GROUPIN JOHTORYHMÄ 1.4. ALKAEN

JOHTORYHMÄSSÄ VAHVAA INFRAOSAAMISTA YLI 200 VUOTTA

TIMO VIKSTRÖM
TOIMITUSJOHTAJA

ANTTI HEINOLA
TALOUSJOHTAJA

KATJA PUSSINEN
HENKILÖSTÖJOHTAJA

JAAKKO KIVI
TEKNINEN TOIMISTO

TOMMI HAKANEN
ERIKOISPOHJA-RAKENTAMINEN

TOMMI LEHTOLA
POHJA- JA KALLIO-RAKENTAMINEN SEKÄ KIERTOTALOUS

SAMI RANTALA
SILLANRAKENTAMINEN JA -KORJAUS

SAMI LAAKSO
VÄYLÄRAKENTAMINEN

TIMO LEPPÄNEN
RATARAKENTAMINEN

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

TALOUDELLINEN KATSAUS

ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

AVAINLUVUT: ODOTUSTEN MUKAINEN VUOSI 2020

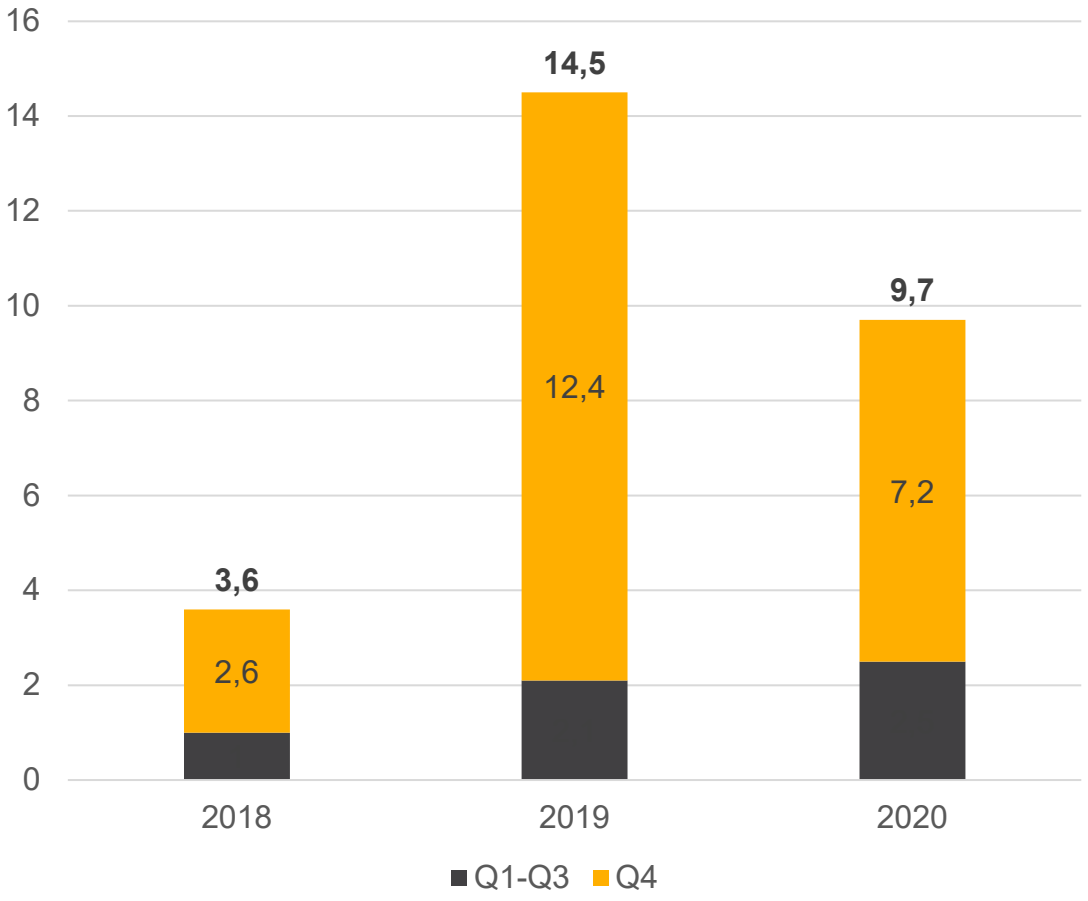
Milj. euroa	10-12 2020	10-12 2019	1-12 2020	1-12 2019
Tilauskanta	134,9	177,2	134,9	177,2
Liikevaihto	62,0	72,1	235,3	221,1
Käyttökate	3,1	5,6	14,0	14,9
Käyttökate %	5,0	7,7	6,0	6,7
EBITA	2,3	4,6	10,5	11,7
EBITA %	3,8	6,4	4,5	5,3
Liiketulos	2,3	4,6	10,4	11,5
Liiketulos %	3,7	6,3	4,4	5,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %	19,2	20,7	19,2	20,7
Operatiivinen vapaa kassavirta	7,2	12,4	9,7	14,5
Nettokäyttöpääoma	-5,4	-4,0	-5,4	-4,0
Nettovelka	27,9	17,3	27,9	17,3
Nettovelka/käyttökate	2,0	1,2	2,0	1,2
Omavaraisuusaste, %	26,3	34,5	26,3	34,5
Osakekohtainen tulos, €**	0,07	0,33	0,88	1,00
Osakekohtainen osinko, €**			0,44*	0,00
Henkilöstö kauden lopussa			383	395

** Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle*
*** Osakekohtaisen tuloksen laskennassa on käytetty Kreate Group Oyj.n osakkeiden määrän vuoden 2020 keskiarvoa (7 454 895) ja osakekohtaisen osingon laskennassa listautumisen jälkeistä osakemäärää (8 894 772)*

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATEN LOPPUVUODEN 2020 KASSAVIRTA OLI VAHVA

OPERATIIVINEN VAPAA KASSAVIRTA
2018–2020, MILJ. EUROA



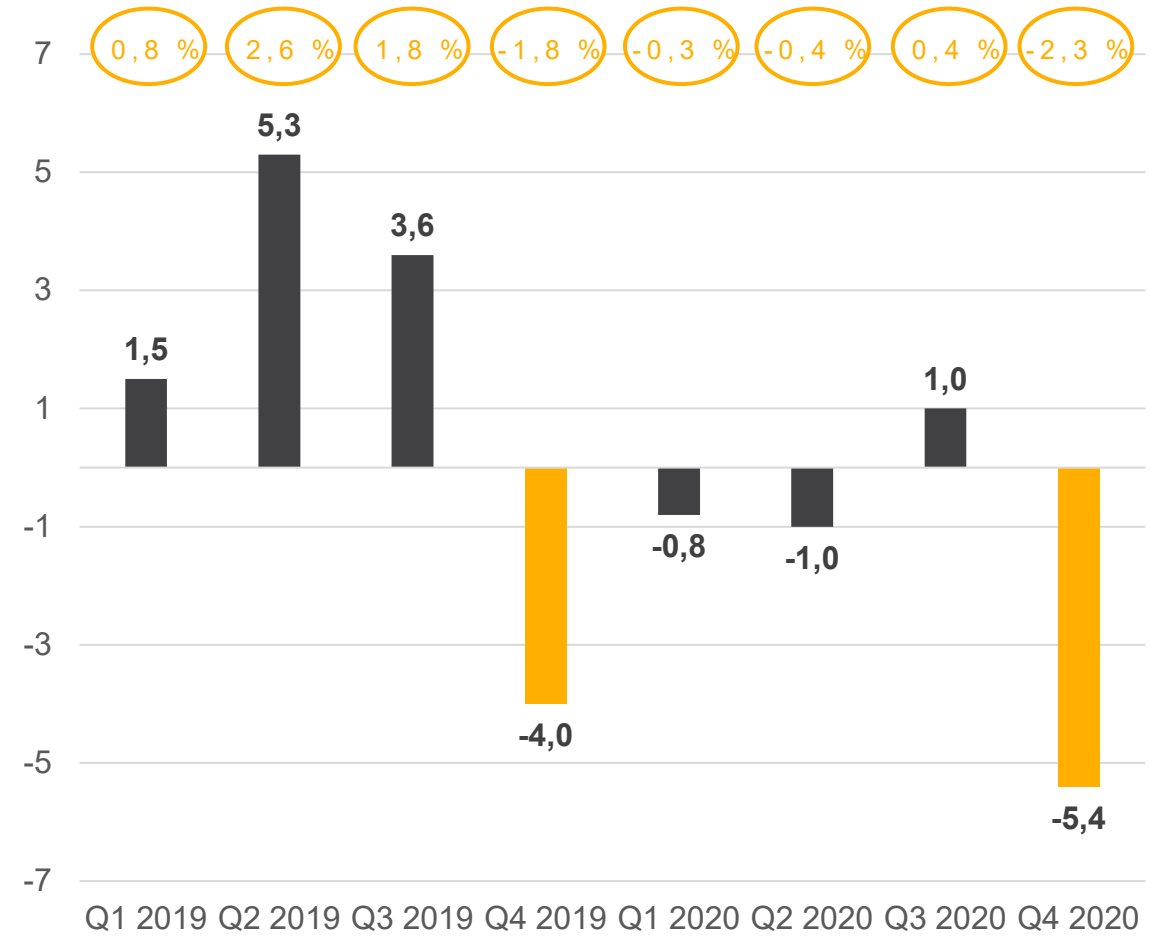
- Bruttoinvestoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin olivat 5,1 (5,3) miljoonaa euroa ja operatiiviset nettoinvestoinnit 4,6 (5,0) miljoonaa euroa vuonna 2020
- Operatiivinen vapaa kassavirta vuonna 2020 oli 9,7 (14,5) miljoonaa euroa

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA TOIMINNAN KESKIÖSSÄ

- Joulukuun lopussa 2020 yhtiön nettokäyttöpääoma oli -5,4 (-4,0) miljoonaa euroa
- Nettokäyttöpääoman pysyi erinomaisella tasolla projektien käyttöpääoman hallinnan ollessa edelleen yhtiön toiminnan keskiössä

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA, MILJ. EUROA



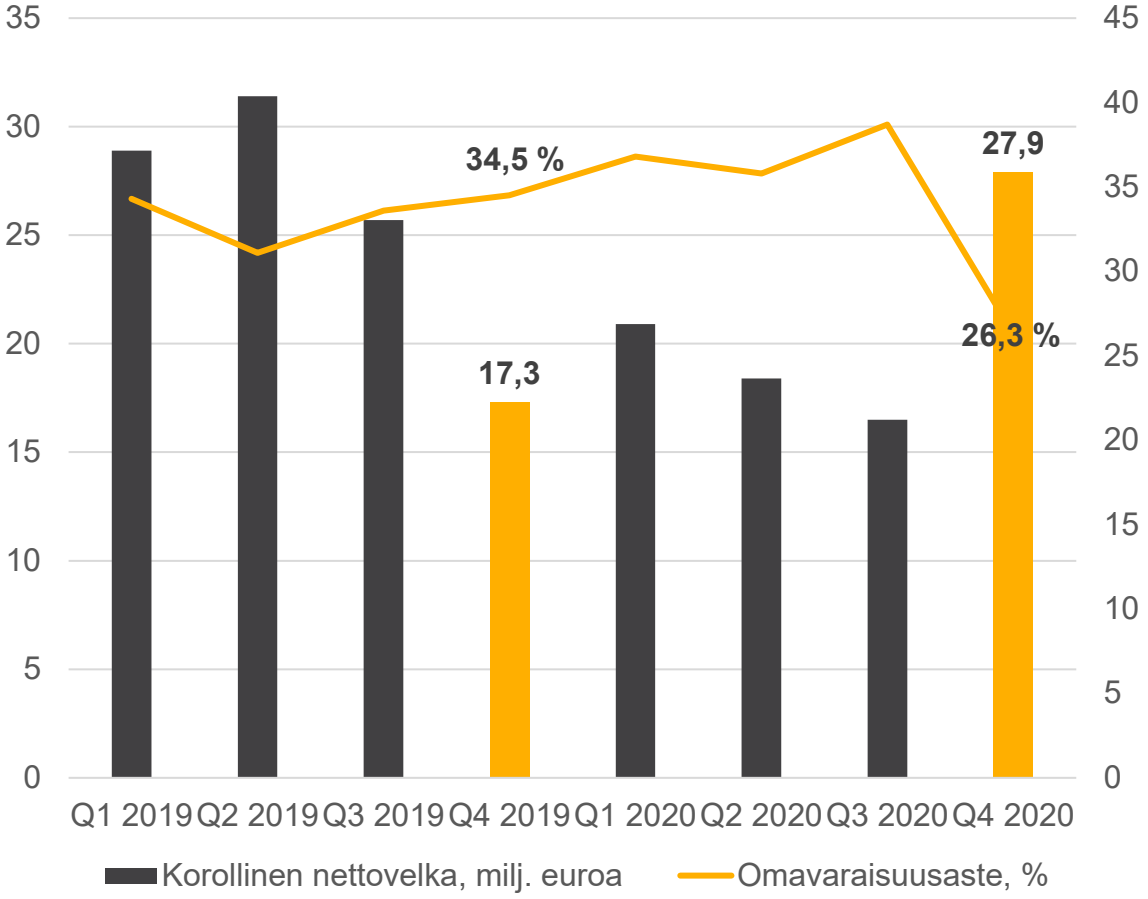
= Suhteessa liikevaihtoon, % (viim. 12kk)

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

OSAKASLAINOJEN TAKAISINMAKSU VAIKUTTI KOROLLISEEN NETTOVELKAAN JA OMAVARAISUUSASTEESEEN

- Kreaten korollinen nettovelka 31.12.2020 oli 27,9 (17,3) miljoonaa euroa
- Korollista nettovelkaa kasvatti oman pääoman ehtoisten osakaslainojen takaisinmaksu korkoineen joulukuussa 2020
- Omavaraisuusaste vuoden lopussa oli 26,3 % (34,5 %)

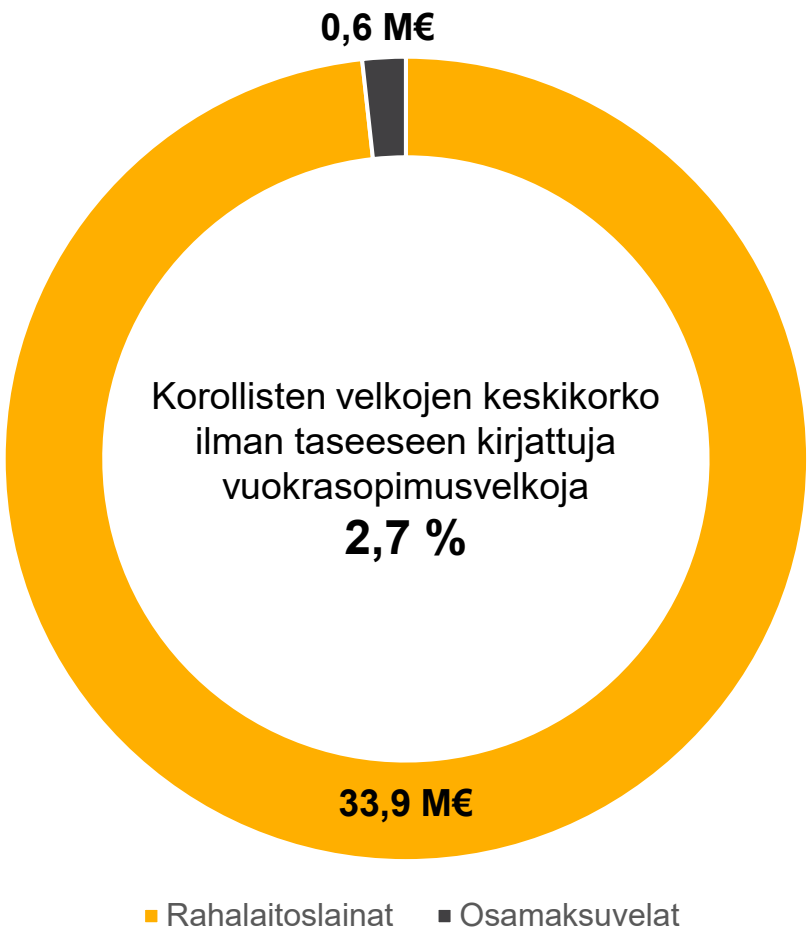
KOROLLINEN NETTOVELKA (MILJ. EUROA) JA OMAVARAISUUSASTE (%)



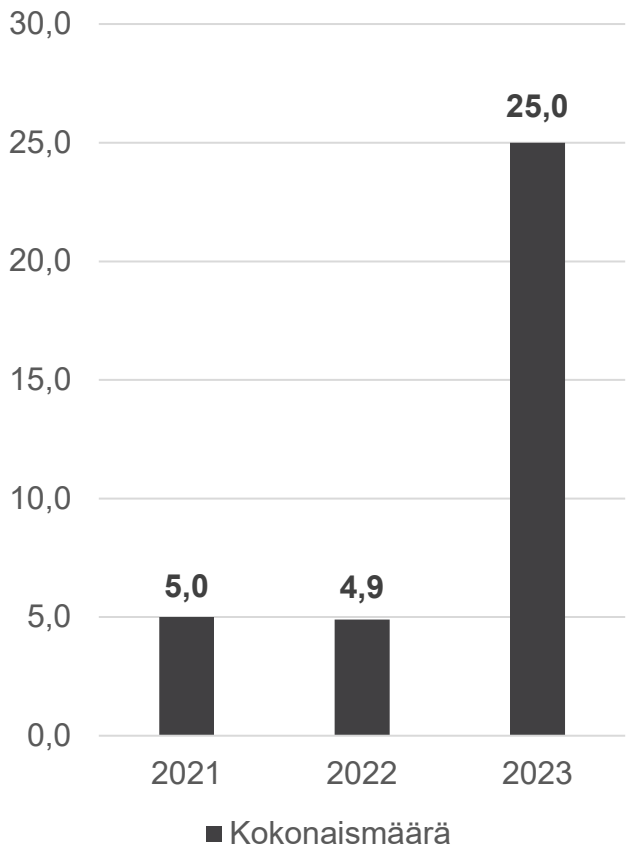
KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

TASAPAINOINEN LAINASALKKU

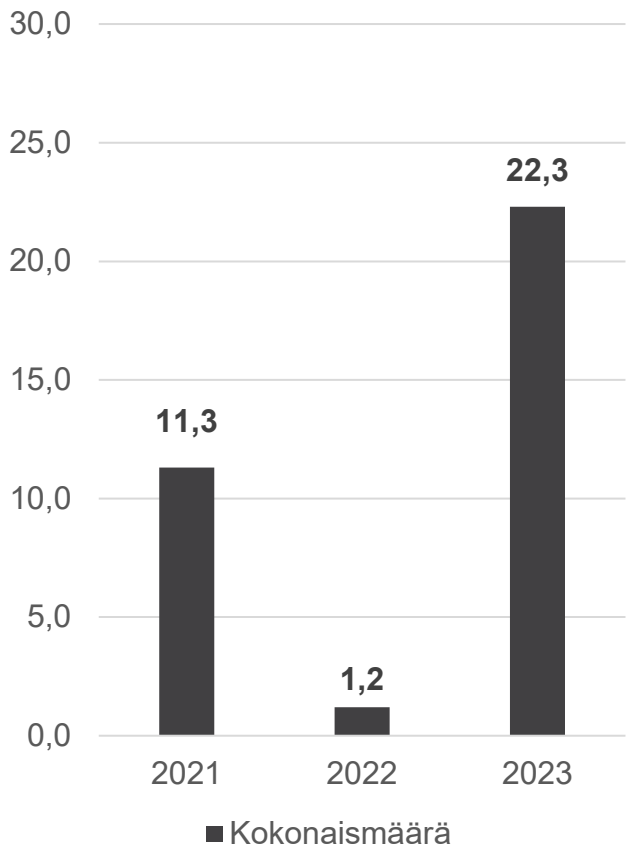
LAINASALKUN RAKENNE 31.12.2020



KOROLLISTEN VELKOJEN TAKAISINMAKSU-AIKATAULU 31.12.2020, MILJ. EUROA



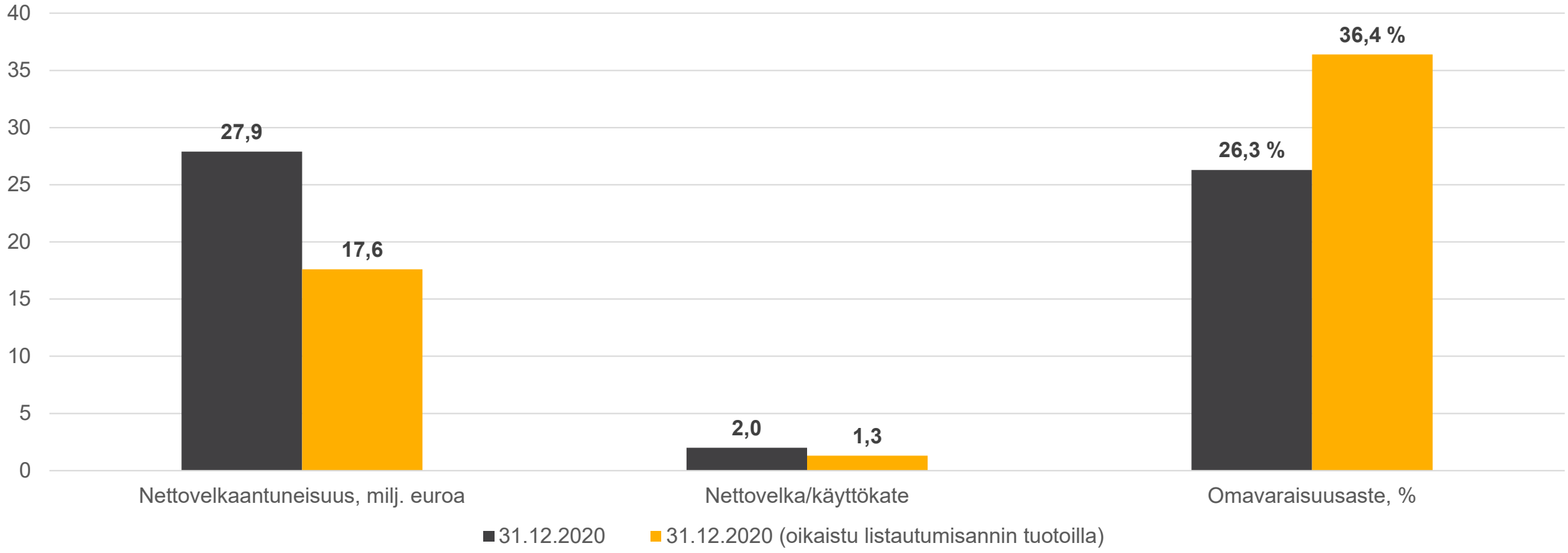
KOROLLISTEN VELKOJEN TAKAISINMAKSU-AIKATAULU 31.3.2021*, MILJ. EUROA



* listautumisen jälkeen päivitetty velkojen takaisinmaksu-aikataulu, 31.3.2021 mennessä lyhennetty10 M€

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

HELMIKUUSSA 2021 TOTEUTETTU LISTAUTUMISANTI VAHVISTI KREATEN TASETTA



Lähde: 5.2.2021 julkaistu Kreate Groupin listalleottoesite

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

NÄKYMÄT 2021 (ENNALLAAN)

Kreate arvioi, että sen liikevaihto (2020: 235,3 miljoonaa euroa) laskee vuonna 2021 verrattuna vuoteen 2020

31.12.2020 Kreaten tilauskanta oli 134,9 miljoonaa euroa (31.12.2019: 177,2 miljoonaa euroa). Tästä noin 111 miljoonaa euroa odotetaan realisoituvan vuoden 2021 aikana (31.12.2019: 130,3 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana). Viimeisen kolmen vuoden aikana Kreate on tuottanut tilikauden aikana keskimäärin 107 miljoonaa euroa liikevaihtoa tilikauden alussa olleen tilauskannan lisäksi. Kreate arvioi, että 31.12.2020 tilauskannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla.

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

VOITONJAKOEHDOTUS

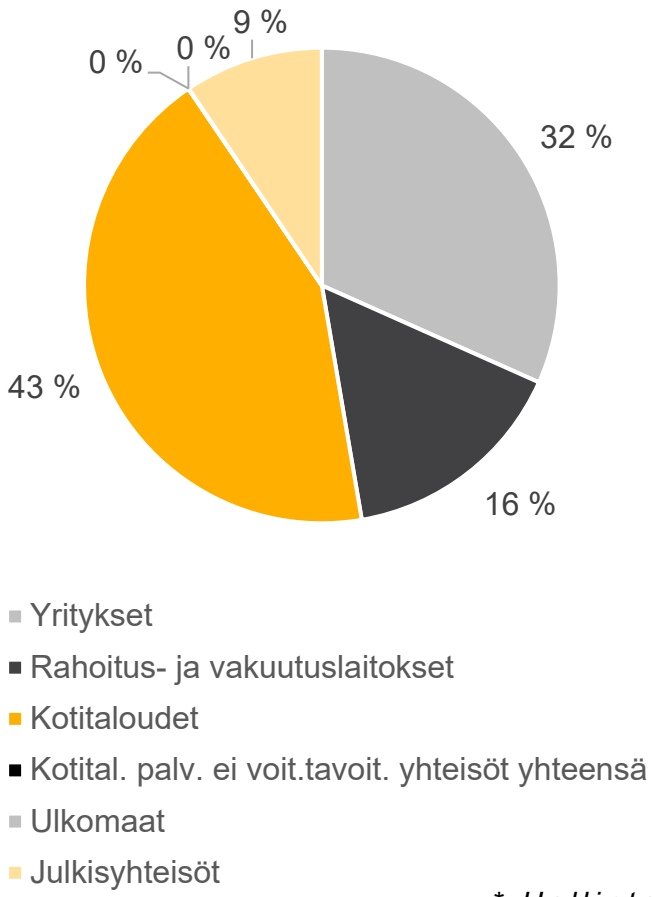
Emoyhtiö Kreate Group Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 17 600 468,80 euroa.

Hallitus ehdottaa 5.5.2021 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2020 vahvistettavan taseen perusteella maksetaan osinkoa osingonjakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille 0,44 euroa osakkeelta. Loput voitonjakokelpoisista varoista jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Voitonjakoehdotuksen tekopäivänä 30.3.2021 yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oli 8 894 772 osaketta, mitä vastaava osingon kokonaismäärä on 3 913 699,68 euroa.

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT 29.3.2021

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



	Osakkeenomistaja	Osakkeet	% osakkeista
1.	Harjavalta Oy	1 378 689	15,34
2.	Intera Fund II Ky	1 119 973	12,47
3.	Tirinom Oy	933 951	10,39
4.	Valtonen Seppo Timo Johannes	412 101	4,59
5.	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	315 000	3,51
6.	Rantala Sami Kalle Antero	273 534	3,04
	➢ Via Beachfish Invest Oy	55 796	0,62
7.	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	270 000	3,01
8.	Inkala Tero Antero	208 396	2,32
9.	Salminen Juha Petri	160 490	1,79
	➢ Lynx Rave Invest Oy:n kautta	47 919	0,53
10.	Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ) Helsingin Sivukonttori*	151 130	1,68
11.	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	135 000	1,50
12.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	130 000	1,45
13.	Neva-Aho Ronnie Juhani	100 519	1,12
14.	Kreate Group Oyj	90 000	1,00
15.	Vikström Timo Olavi	85 108	0,95
16.	Heinola Antti Juhani	79 058	0,88
17.	Nordea Bank Abp*	78 238	0,87
18.	Hat Invest Oy	76 193	0,85
19.	Petri Rignell	2 032	0,02
	➢ Prirock Oy:n kautta	69 908	0,78
20.	Kulmala Teuvo Kalle Olavi	67 966	0,76
	TOP 20 YHTEENSÄ	**6 241 001**	**69,47**
	KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ	**8 984 772**	

** Hallintarekisteröityä*

THE FUTURE IS BUILT TODAY