



TILAUSKANNASSA VAHVAA KASVUA – Q3:N LIIKEVAIHTO JA LIIKEVOITTO VERTAILUKAUTTA KORKEAMPI

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

27.10.2021

KREATE GROUP OYJ / OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2021

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

TAMMI-SYYSKUU 2021 LYHYESTI

1.

Tilaukanta oli
202,8 (149,0) milj. euroa

3.

Käyttökate oli **10,1** (10,9)
milj. euroa eli **6,3 %** (6,3 %)
liikevaihdosta

5.

Operatiivinen vapaa kassavirta
oli **-3,8** (+2,4) milj. euroa

2.

Liikevaihto oli
161,8 (173,3) milj.
euroa

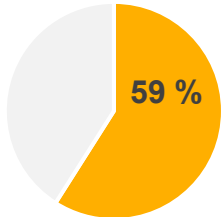
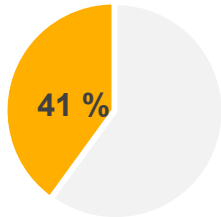
4.

EBITA oli **7,5** (8,2) milj.
euroa eli **4,6%** (4,7 %)
liikevaihdosta

6.

Tilaukanta nousi korkealle
talouskasvun vauhdittaessa
rakentamista.

KREATEN MARKKINAT JATKOIVAT SUOTUISAA KEHITYSTÄ

LIIKETOIMINNOT	MARKKINAKEHITYS Q3/2021 *	OSUUS KREATEN LIIKEVAIHDOSTA*	KREATEN ASEMA JA TOIMENPITEET
TAITORAKENTAMINEN			
Sillanrakentaminen ja -korjaus	↑		Liikevaihto laski Taitorakentamisessa ennätysellisen vahvasta vertailukaudesta johtuen. Tarjoustoiminta jatkui hyvällä tasolla sillanrakentamisen toimialassa. Asuntorakentamisen lisäksi kasvun merkkejä osoittaneet toimitila- ja korjausarakentaminen sekä teollisuuden investoinnit vaikuttivat positiivisesti erityisesti Kreetan pohja- ja betonirakentamisen toimialassa.
Pohja- ja kalliorakentaminen	↗		
Erikoispohjarakentaminen	↗		
Kiertotalous	→		
VÄYLÄRAKENTAMINEN			
Ratarakentaminen	→		Liikevaihto kasvoi Väylärakentamisessa ja pienempien ratahankkeiden tarjoustoiminta pysyi hyvällä tasolla. Suuret ratainvestoinnit eivät edenneet katsauskaudella.
Väylärakentaminen	→		
	→		
KOKONAISNÄKYMÄ	↗		

- Heikompi näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Muuttumaton näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Parantunut näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna

- ↑ Erittäin vahva markkina seuraavat 12 kk
- ↗ Vahva markkina seuraavat 12 kk
- Stabiili markkina seuraavat 12 kk
- ↘ Heikko markkina seuraavat 12 kk
- ↓ Erittäin heikko markkina seuraavat 12 kk

* Lähde: Kreate Groupin johdon arvio

VAHVAA TEKEMISTÄ PARANTUNEESSA MARKKINASSA

- Ratamarkkinassa pienempien hankkeiden tarjoustoiminta oli hyvällä tasolla. Panostukset rataosaamiseen ja -kalustoinvestointeihin jatkuivat. Kreate tavoitteena on olla vahvasti mukana rautateiden ja kevytraitioteiden rakentamisen kasvussa.
- Kreate jatkoi johtavan asemansa vahvistamista sillanrakentamisessa usean merkittävän hankkeen voitolla.
- Menestyminen yksityisen sektorin pohja- ja betonirakentamisen tarjouskilpailuissa, joissa vaaditaan erittäin vahvaa teknistä osaamista, osoittaa arvostusta Kreate yhteistyökykyä ja ammattitaitoa kohtaan.
- Yrityskaupan myötä yhteisyritys KFS Finlandista Suomen johtava geoteknisten ratkaisujen tarjoaja. Kauppa vahvistaa Kreate strategista kasvua, kun tiivis kaupunkirakentaminen lisää tarvetta erikoispohjarakentamisen vahvalle osaamiselle.
- Henkilöstön vahva osaaminen, ammattitaitoinen tarjouslaskenta, hyvät referenssit ja projektiosaaminen tukevat hankkeiden voittamista ja toteuttamista myös tulevaisuudessa.



KOHOKOHTIA HEINÄ-SYYSKUUSSA 2021



Allekirjoitimme työyhteenliittymänä kehitysvaiheen sopimuksen Sulkavuoren keskuspuhdistamon rakennusteknisistä töistä.

8

Vt 19 Seinäjoki-Lapua on Kreaten neljäs kehitysvaiheen sisältävä Suunnittele ja toteuta -hanke. Kehitysvaiheen sopimus allekirjoitettiin elokuussa. Toteutamme hankkeen työyhteenliittymänä.

9

Työyhteenliittymä Kruunusillat allekirjoitti urakkasopimuksen: Suomen pisimmän sillan, Kruunuvuorensillan rakentaminen käynnistyy lokakuussa.



9

Kreate Groupin yhteisyritys KFS Finland osti NordPile Oy:n vahvistaakseen asemaansa erikoispohjarakentajana.



Väylävirasto valitsi Kreaten Mt 180 Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen siltojen uusimishankkeen allianssikumppaniksi.

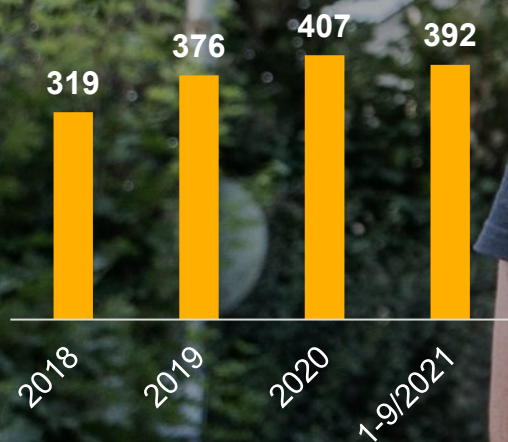


TAPATURMA- TAAJUUS 1-9/2021

11,8

(6 tapaturmaa)

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN



HENKILÖSTÖN SUUSTA:

"Meillä on töissä ihan huippujengi, joka nostattaa työpaikalla positiivista ilmapiiriä. Hyvien työkavereiden ansiosta jaksaa painaa hommia rankempinakin päivinä."

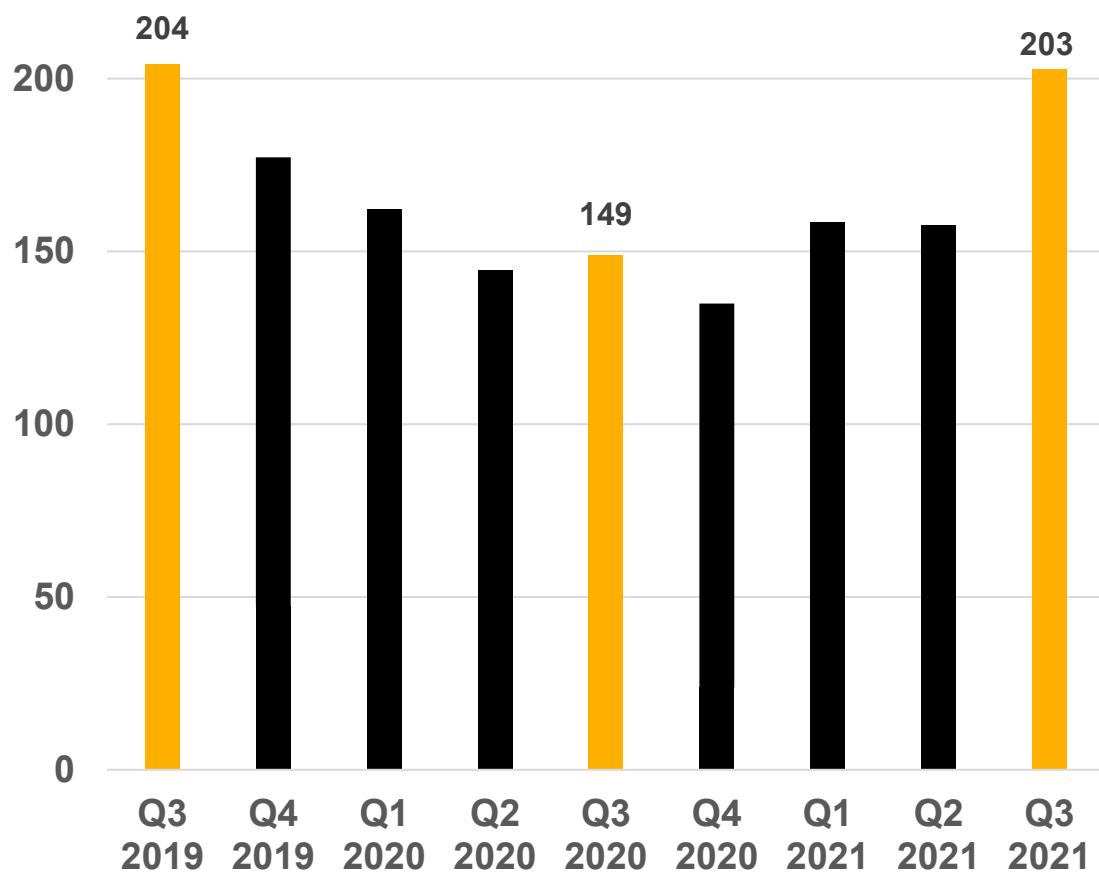
YRITYSKULTTUURIN JA OSAAMISEN KEHITTÄMISTÄ

Henkilöstötutkimuksen tulosten pohjalta suuntaamme kehitystoimenpiteitä erityisesti esimiesviestinnän ja -toiminnan kehittämiseen.

- Aloitimme esimieskoulutukset työnjohtajille ja asiantuntijoille
- Tiivistämme johdon osallistumista viestintään ja pilotoimme uusia menetelmiä henkilöstön tavoittamiseksi
- Parannamme koulutustemme vaikuttavuutta ja kokouskäytäntöjämme

SYYSKUUN LOPUN TILAUSKANTA YLITTI 200 MILJOONAA EUROA

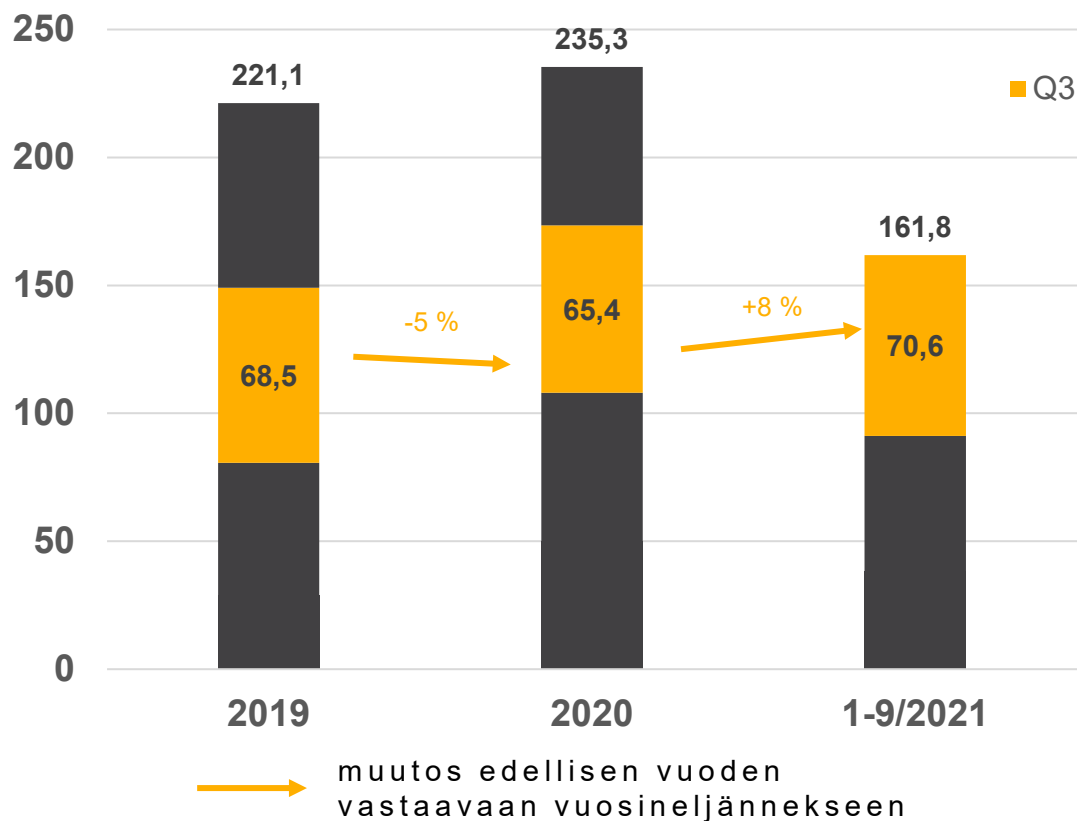
TILAUSKANTA Q3 2019 – Q3 2021, MILJ. EUROA



- Syyskuun 2021 lopussa tilauskanta oli 202,8 (149,0) miljoonaa euroa
- Tilauskannan odotettu kannattavuus edelleen normaalilla tasolla
- Tilauskannan kasvusta kolmannella vuosineljänneksellä yli 60 miljoonaa euroa liittyi Kruunusillat –hankkeeseen
- Viestimämme suuret hankkeet eivät näy vielä tilauskannassa. Hankkeet kirjataan tilauskantaan toteutusvaiheen alkaessa. Loppuvuonna toteutukseen ovat siirtymässä Vt 19 Seinäjoki-Lapua sekä Sulkavuoren keskuspuhdistamo. Mt180 Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen siltojen uusimishankkeen arvioidaan siirtyvän toteutukseen vuoden 2022 jälkimmäisellä puoliskolla.

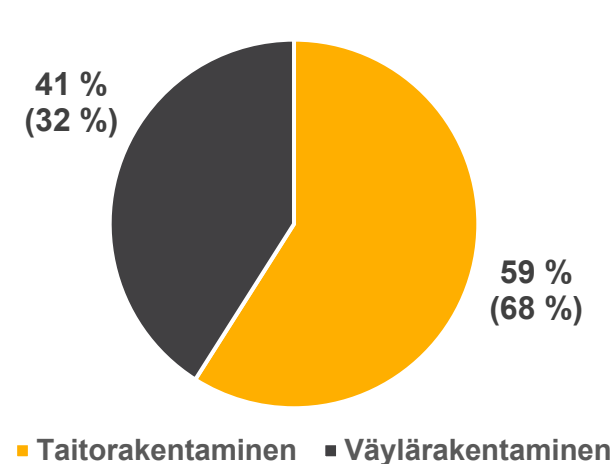
LIKEVAIHTO 162 MILJ. EUROA TAMMI-SYYSKUUSSA 2021

LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA

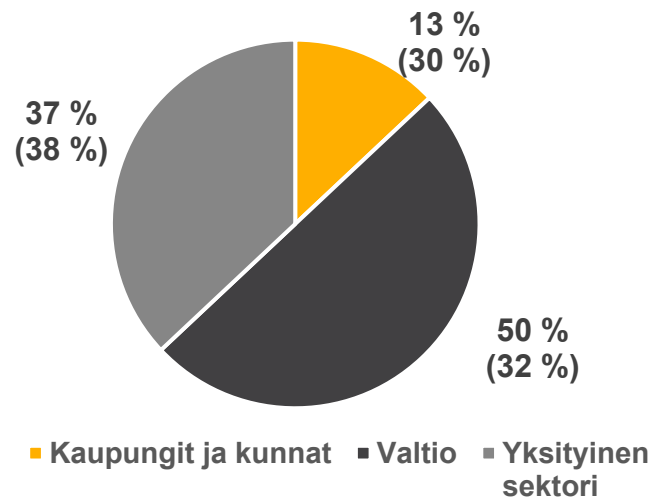


LIKEVAIHDON JAKAUMA 1-9/2021 (1-9/2020)

LIKETOIMINNOITTAIN



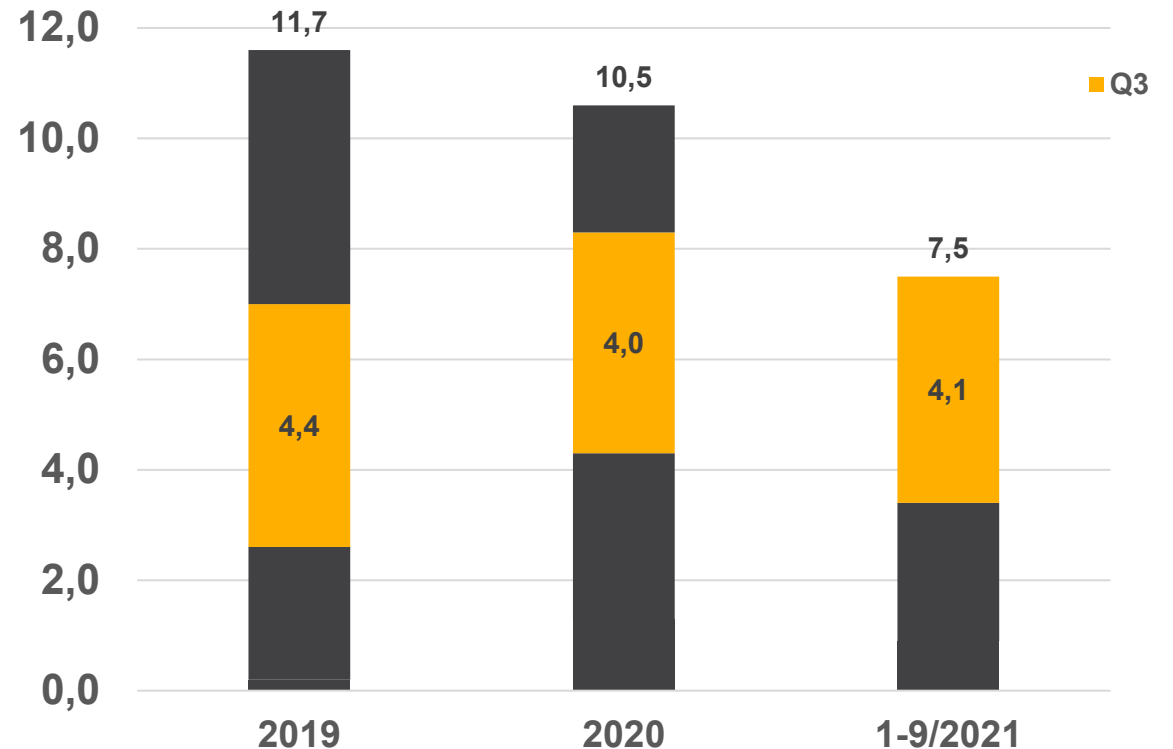
ASIAKASRYHMITTÄIN



PROJEKTIN KANNATTAVUUS PYSYI NORMAALILLA TASOLLA

- Heinä-syyskuun EBITA oli 4,1 (4,0) miljoonaa euroa
- Tammi-syyskuussa EBITA oli 7,5 (8,2) miljoonaa euroa
- Konsernin kannattavuutta tuki joustava kulurakenne sekä projektien suunnitelmanmukainen eteneminen
- Rakentamisen kustannusnousun vaikutus Kreation liiketoimintaan on ollut hyvin rajallinen, koska osa hankkeista on sidottu riskit tasaavaan ja kustannusmuutosten vaikutukset rajaavaan indeksiin, ja lisäksi olemme luoneet prosesseja kustannusmuutosten huomioonottamiseksi niin tarjouslaskennassa kuin hankkeen toteutuksen aikana.

EBITA (MILJ. EUROA)



TALOUDELLINEN KATSAUS

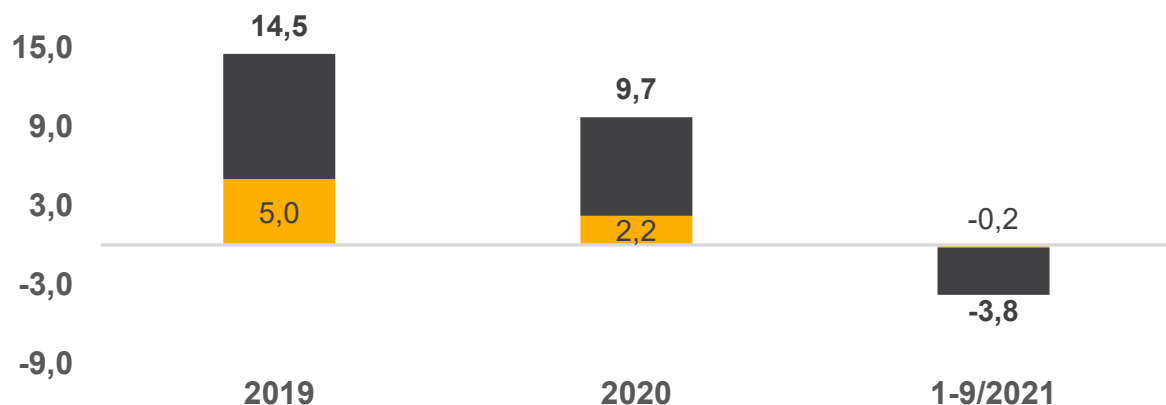
ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

AVAINLUVUT: TAMMI-SYYSKUU 2021

Miljoonaa euroa	7-9/2021	7-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Tilaukanta			202,8	149,0	134,9
Liikevaihto	70,6	65,4	161,8	173,3	235,3
Käyttökate	5,1	4,9	10,1	10,9	14,0
Käyttökate-%	7,2	7,5	6,3	6,3	6,0
EBITA	4,1	4,0	7,5	8,2	10,5
EBITA-%	5,8	6,1	4,6	4,7	4,5
Liiketulos	4,1	3,9	7,3	8,1	10,4
Liiketulos-%	5,8	6,0	4,5	4,7	4,4
Kauden tulos	3,1	3,0	4,5	5,9	7,8
Sijoitetun pääoman tuotto, %			15,3	21,1	19,2
Operatiivinen vapaa kassavirta	-0,2	2,2	-3,8	2,4	9,7
Nettokäyttöpääoma			3,8	1,0	-5,4
Nettovelka			28,1	16,5	27,9
Nettovelka/käyttökate			2,1	1,0	2,0
Omavaraisuusaste, %			32,3	38,7	26,3
Osakekohtainen tulos, €	0,34	0,41	0,52	0,81	0,88
Listautumiskuluilla oikaistu osakekohtainen tulos, €			0,63		
Henkilöstö kauden lopussa			392	404	383

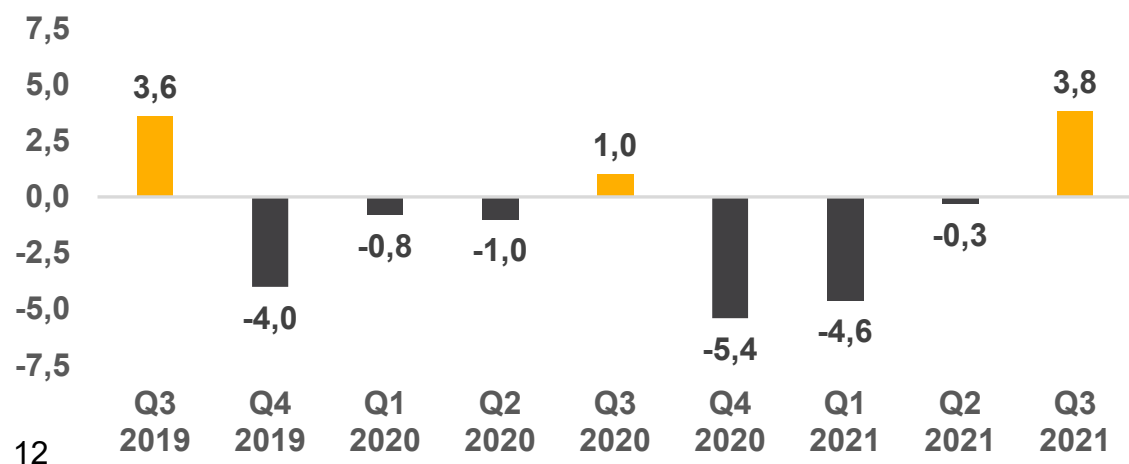
KÄYTTÖPÄÄOMAN KASVUSSA NORMAALIA KAUSIVAIHTELUA

OPERATIIVINEN VAPAA KASSAVIRTA, MILJ. EUROA



- Operatiivinen vapaa kassavirta tammi-syyskuussa 2021 oli -3,8 (9,7) miljoonaa euroa, josta investointien rahavirta oli 3,5 (2,9) miljoonaa euroa
- Investoinneista merkittävän osuuden muodostivat investoinnit työmaakoneisiin ja kalustoon

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA, MILJ. EUROA

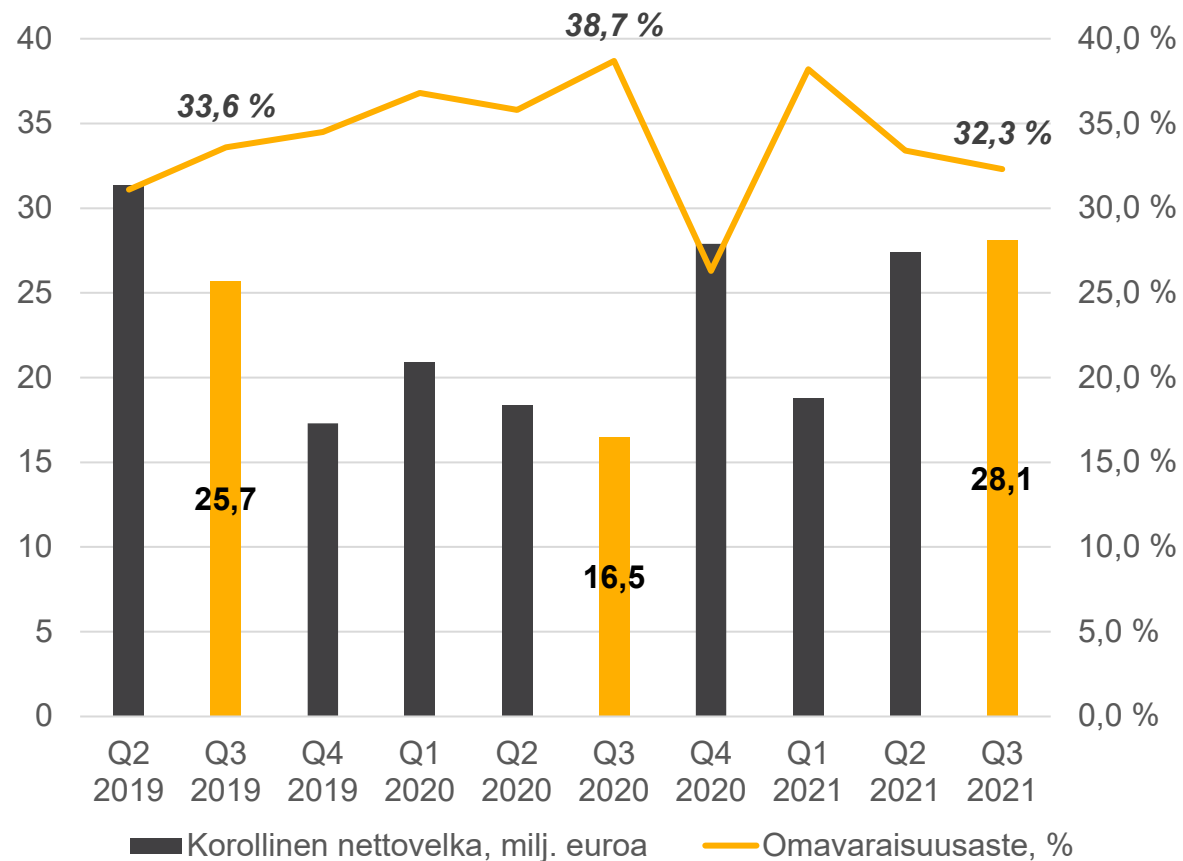


- Kassavirtaan vaikutti etenkin muutamaan avainhankkeeseen sitoutunut käyttöpääoma sekä liiketoimintaan sitoutuvan käyttöpääoman normaali kausiluonteisuus

KOROLLINEN NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

- Kreeten korollinen nettovelka 30.9.2021 oli 28,1 (30.9.2020; 16,5) miljoonaa euroa
- Omavaraisuusaste Q3 lopussa oli 32,3 % (30.9.2020; 38,7 %)

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

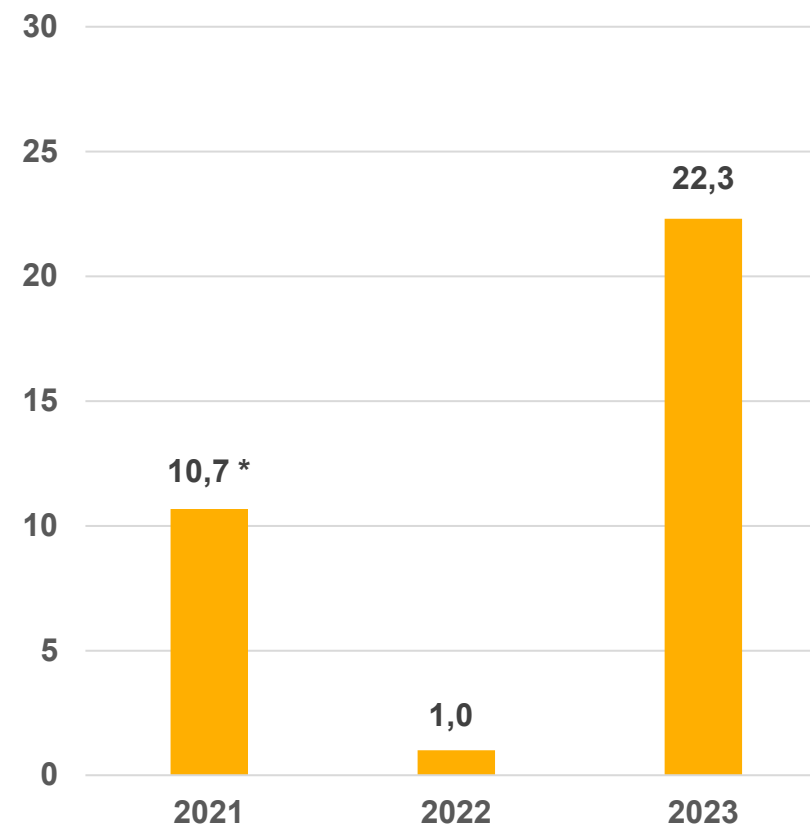


KOROLLISET VELAT – MATURITEETTI JA KESKIKORKO

LAINASALKUN RAKENNE 30.9.2021



KOROLLISTEN VELKOJEN TAKAISINMAKSUAIKATAULU
30.9.2021, MILJ. EUROA

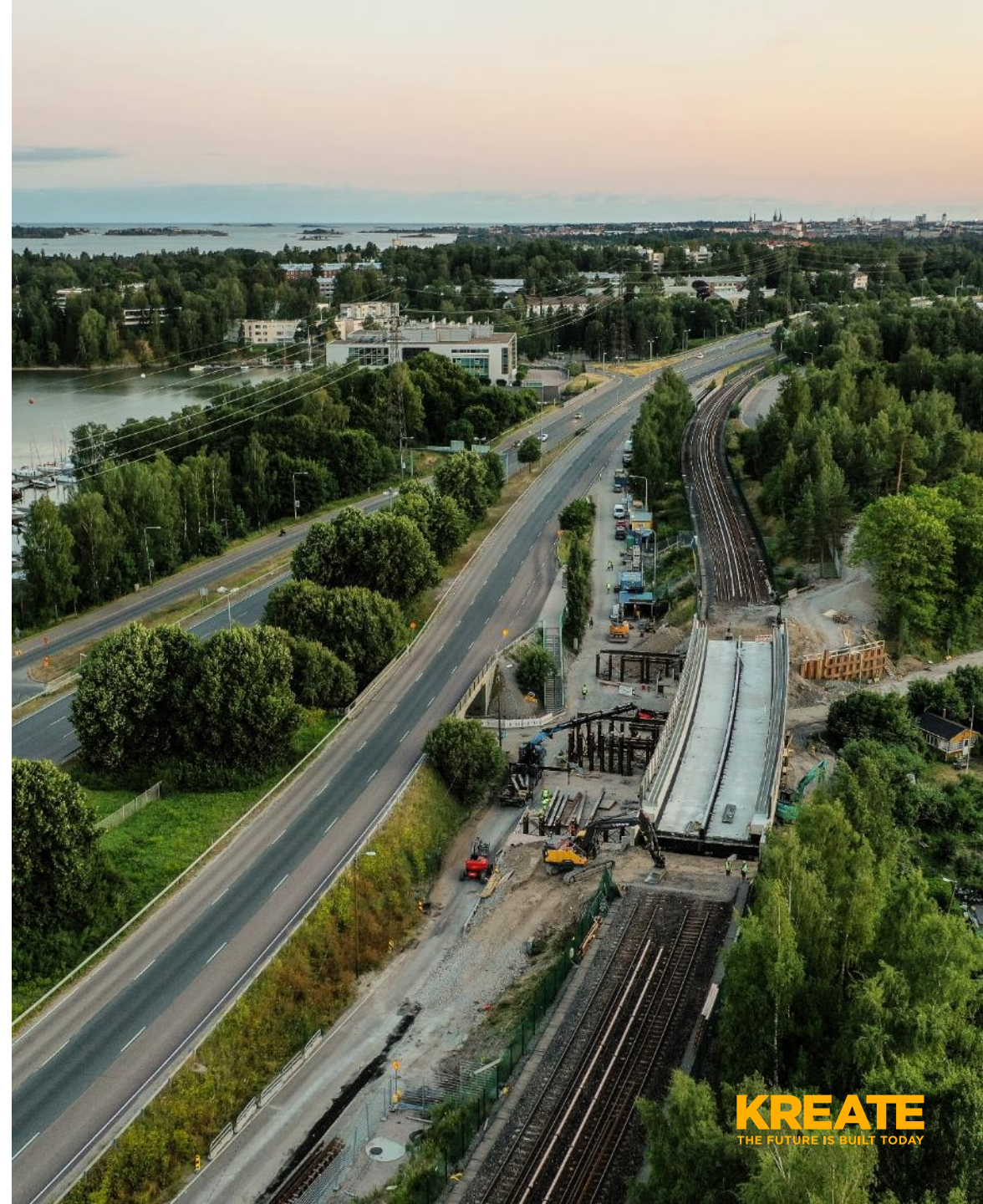


* Vuoden 2021 takaisinmaksuista 10 m€ on kommitoituneiden luotto- ja tililimiittien takaisinmaksuja

NÄKYMÄT 2021 (ENNALLAAN)

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

31.12.2020 Kreation 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.



**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

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

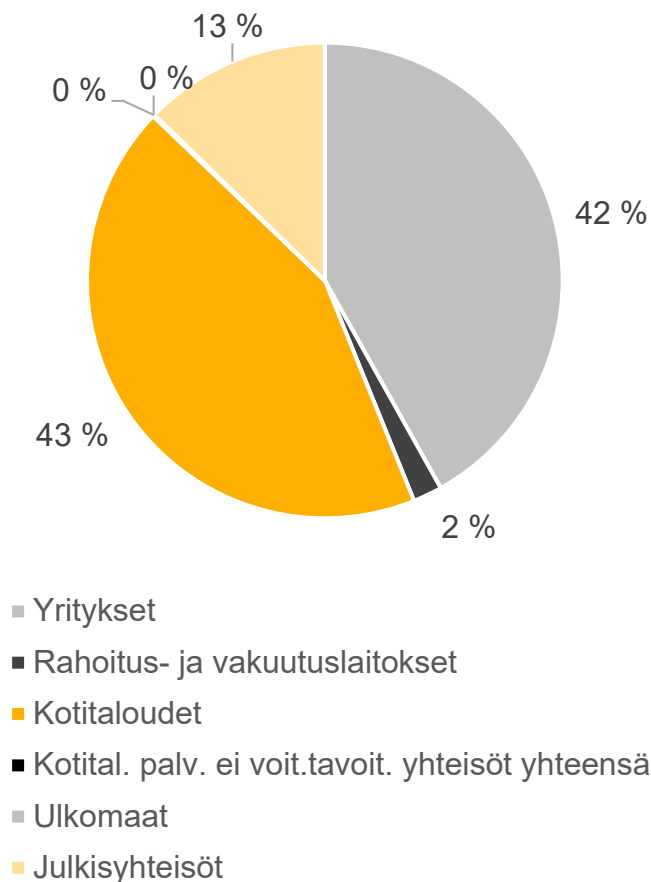
KREATEN OSINKOPOLITIIKKA

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

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT

30.9.2021

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



* Hallintarekisteröityä

	Osakkeenomistaja	Osakkeet	% osakkeista
1.	Harjavalta Oy	1 738 689	19,35
2.	Tirinom Oy	1 000 000	11,13
3.	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	425 000	4,73
4.	Valtonen Seppo Timo Johannes	412 101	4,59
5.	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	359 000	4,00
6.	Sijoitusrahasto Säästöpankki pienyhtiöt	350 000	3,90
7.	Rantala Sami Kalle Antero	273 534	3,04
	→ Beachfish Invest Oy:n kautta	47 919	0,53
8.	Inkala Tero Antero	208 396	2,32
9.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	180 000	2,00
10.	Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	175 000	1,95
11.	Salminen Juha Petri	160 490	1,79
	→ Lynx Rave Invest Oy:n kautta	47 919	0,53
12.	Neva-Aho Ronnie Juhani	100 519	1,12
13.	Kreate Group Oyj	90 000	1,00
14.	Tradeka-Sijoitus Oy	89 000	0,99
15.	Vikström Timo Olavi	85 108	0,95
16.	Nordea Bank Abp	80 350	0,89
17.	Heinola Antti Juhani	79 058	0,88
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		6 118 182	68,1
KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ		8 984 772	