

LIKEVAIHTO KASVOI JA TILAUSKANTA KORKEALLA

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

27.4.2022

KREATE GROUP OYJ / OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2022

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

TAMMI-MAALISKUU 2022 LYHYESTI

1.

Tilaukanta oli
208,8 (158,3) milj. euroa

3.

Käyttökate oli **2,1** (1,7) milj.
euroa eli **4,2 %** (4,4 %) liikevaihdosta

5.

Operatiivinen vapaa kassavirta oli **-1,2** (+0,1) milj. euroa

2.

Liikevaihto oli
50,4 (38,3) milj. euroa

4.

EBITA oli **1,1** (0,9) milj.
euroa eli **2,2 %** (2,3 %) liikevaihdosta

6.

Liikevaihto ja liiketulos nousivat odotetusti vertailukautta korkeammalle. Voitettujen hankkeiden myötä tilaukanta kaikkien aikojen korkeimmalla tasolla. Materiaalien saatavuuden ja hankkeiden etenemisen varmistamiseksi hankintoja on tehty etupainotteisesti.

KREATEN TOIMINTAYMPÄRISTÖN MUUTOSVOIMAT



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 – KREATEN VAHVISTUVA KYKY TOIMIA MUUTTUVASSA YMPÄRISTÖSSÄ

VENÄJÄN UKRAINAAN KÄYNNISTÄMÄN SODAN MAHDOLLISET VAIKUTUKSET KREATEN TOIMINTAAN

● Tilanteen pitkittyessä talouden kasvu voi olla heikompaa. Julkisen sektorin mahdolliset elvytystoimet sekä siirtymä pois venäläisestä energiasta ja raaka-aineista luo markkinaa ja mahdollisuuksia infratoimijoille.

● Yksityisten investointien päätöksentekoaikataulu voi lykkääntyä tai hakkeita ei käynnistetä

● **Materiaalien saatavuus**
Tiettyjen materiaalien hinta ja saatavuus aiheuttaa kustannuspaineita: teräs, sahatavara, energia ja öljytuotteet

Hankinnoissa, tarjouksissa ja sopimuksissa suojaustoimia

● 2023 →

● 2022/H2

Asiakkuudet

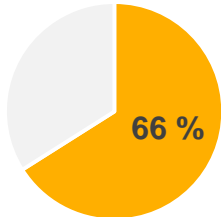
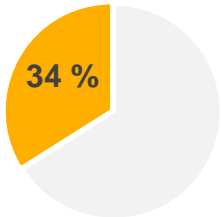
● Kreatella ei ole projekteja eikä sijoituksia Venäjällä. Ei myöskään tunnistettu asiakkaita pakotelistoilta.

Työvoiman saatavuus

● Kreaten henkilöstö ja alihankkijat pääosin Suomesta, ei juurikaan työvoimaa Itä-Euroopan tai Venäjän alueelta.

● 2022/Q1

KREATEN MARKKINAT JATKOIVAT SUOTUISAA KEHITYSTÄ

LIIKETOIMINNOT	MARKKINAKEHITYS Q1/2022 JA NÄKYMÄ 12 KK *	OSUUS KREATEN LIIKEVAIHDOSTA*	KREATEN ASEMA JA TOIMENPITEET
TAITORAKENTAMINEN			
Sillanrakentaminen ja -korjaus	↗	 <p>66 %</p>	<p>Taitorakentamisen liikevaihdon nousua vauhditti tammi-helmikuussa vuoden 2021 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla piristynyt asunto- ja korjausrakentaminen, mikä näkyi erityisesti pohja- ja erikoispohjarakentamisen toimialassa. Pohjarakentamisen hankkeiden käynnistyminen osoitti kuitenkin hiipumisen merkkejä Venäjän hyökättyä Ukrainaan helmikuun lopussa ja sotatilanteen jatkuessa.</p> <p>Sillanrakentamisen toimialassa tarjoustoiminta jatkui hyvällä tasolla, mikä vaikutti positiivisesti Kreaten tilauskannan kertymiseen.</p>
Pohja- ja kalliorakentaminen	↘		
Erikoispohjarakentaminen	↗		
Kiertotalous	↗		
VÄYLÄRAKENTAMINEN			
Ratarakentaminen	↗	 <p>34 %</p>	<p>Väylärakentamisessa liikevaihto laski vertailukaudesta. Tie- ja katurakentamisen tarjoustoiminta väheni ja kilpailu tiukentui viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Ratahankkeiden tarjoustoiminta pysyi hyvällä tasolla.</p>
Tie- ja katurakentaminen	→		
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

KOHOKOHTIA TAMMI-MAALISKUUSSA 2022



Työyhteisliittymä Seila sai kehitysvaiheen päätökseen ja aloitti Vt19 Seinäjoki-Lapua -hankkeen rakentamisen

1

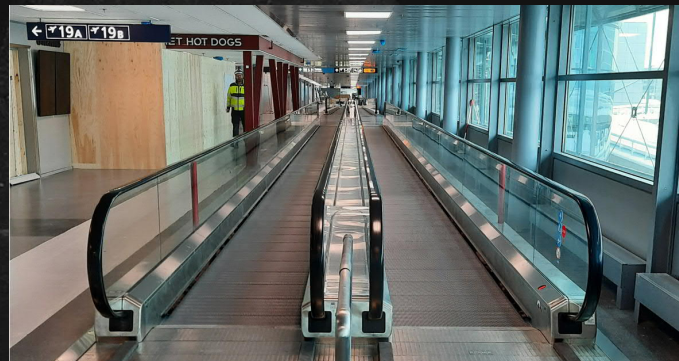
Päätimme käynnistää vastuullisuuden kehittämissuunnitelman, jolla tähdätään Kreateen strategisen vastuullisuusroolin vahvistamiseen sekä raportoinnin laajentamiseen entisestään.



Kreate voitti yli 10 M€:n Kirkkonummen Suunnittele ja toteuta -siltaurakan, joka käynnistyi kehitysvaiheella

2

Helsinki-Vantaan lentoaseman T1-T2-yhdyskäytäväurakka valmistui innovatiivisten ratkaisujen siivittämänä etuajassa.



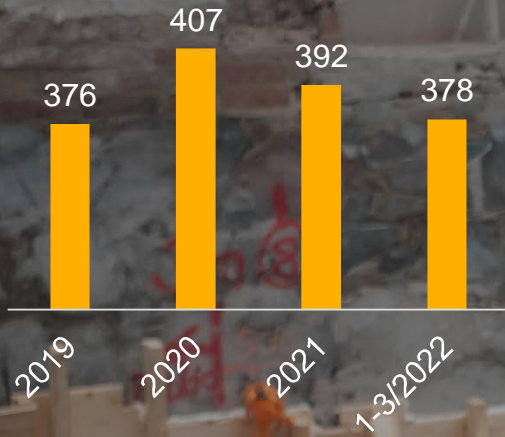
Mittava Kupittaa-Turku -ratahanke alkoi: Kreate Rata voitti hankkeen ensimmäisen yli 5 M€:n arvoinen rataurakan

3

Yhtiökokouksessa vahvistettiin hallituksen kokoonpano: Janne Näränen ja Markus Väyrynen jäivät pois, ja uutena jäsenenä hallitukseen valittiin pitkänlinjan ammattilainen KTM Petra Thorén, jonka monipuolinen kokemus ja viestinnällinen osaaminen tukevat myös Kreateen kehittymistä.

HENKILÖSTÖ

KESKIMÄÄRIN



TAPATURMA-
TAAJUUS 12 KK
LIUKUVA

7,4

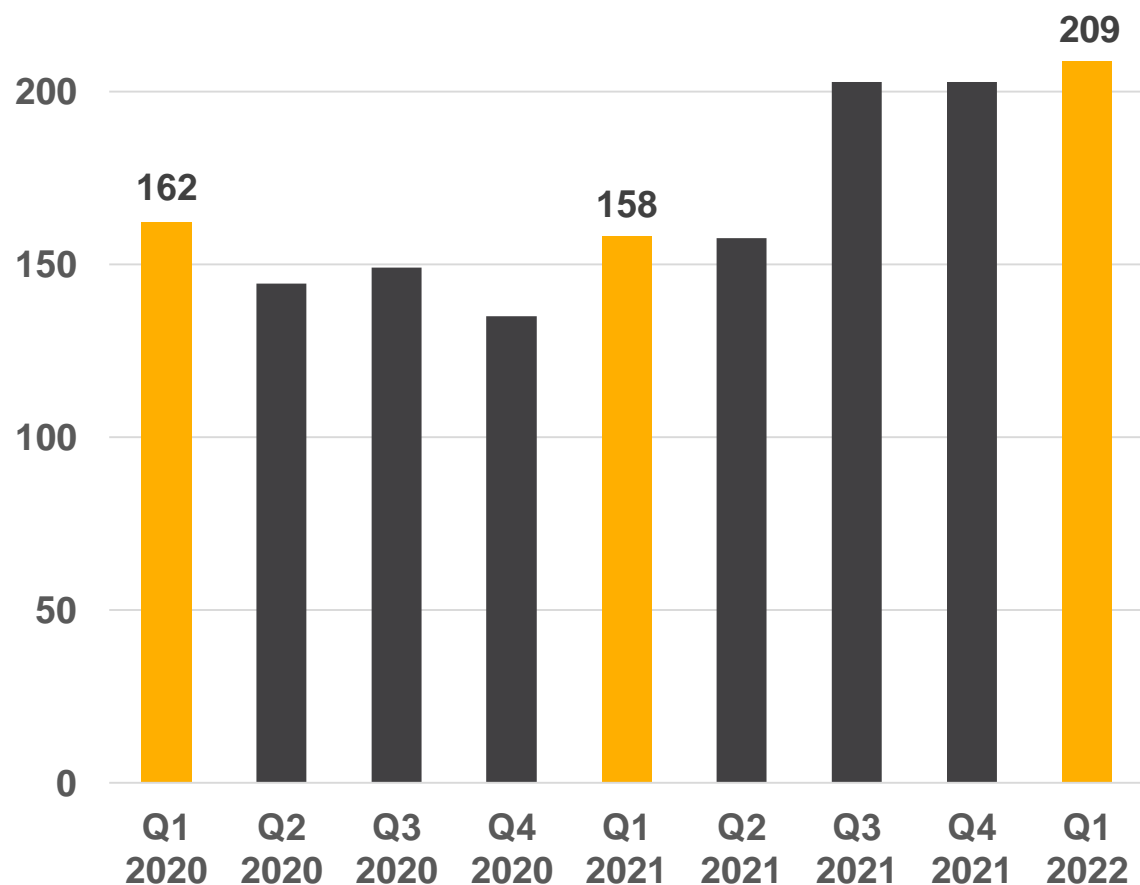
(0 tapaturmaa 1-3/2022)

HENKILÖSTÖN SUUSTA:

"Hyvä yhteishenki ja yhteen hiileen puhaltaminen saa kaikista parhaat puolet esiin ja vaikuttaa työn mielekkyyteen sekä työn jälkeen ja tehokkuuteen."

TILAUSKANTA ENNÄTYSTASOLLA

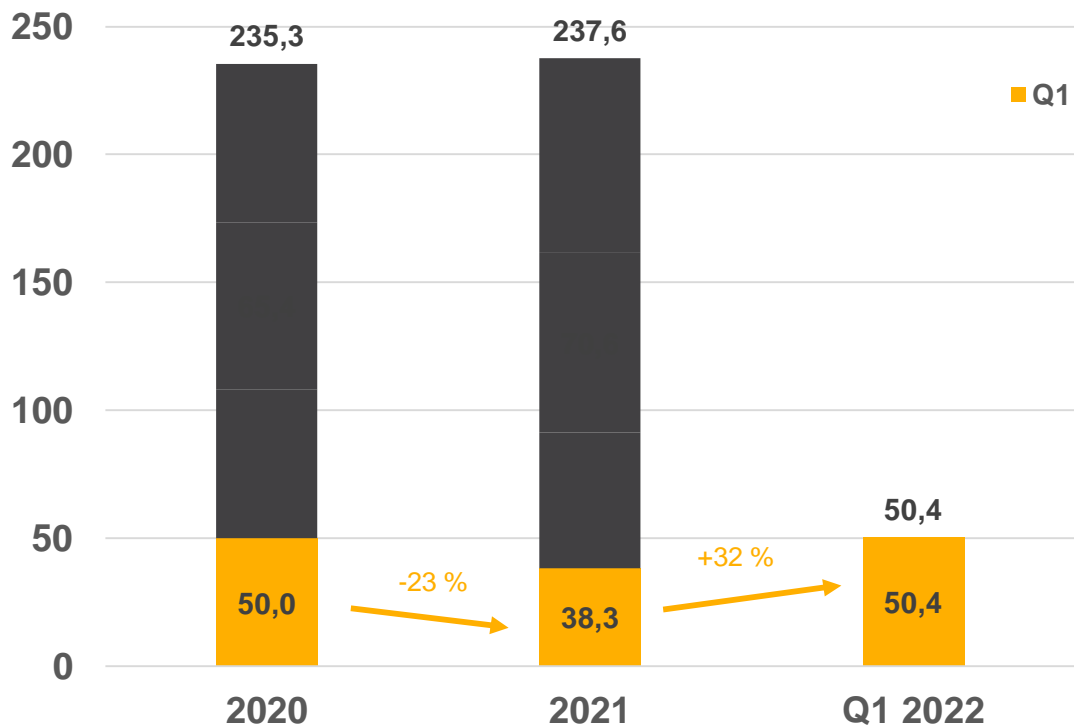
TILAUSKANTA Q1/2020 – Q1/2022, MILJ. EUROA



- Maaliskuun 2022 lopussa tilauskanta oli 208,8 (158,3) miljoonaa euroa ja tilauskannan odotettu kannattavuus normaalilla tasolla
- Katsauskauden suurimmat lisäykset Vt19 Seinäjoki-Lapua ja Kirkkonummen ylikulkusilta, lisäksi on voitettu useampia ratahankkeita. Mt180 siltojen allianssihankeeseen kehitysvaihe etenee suunnitellusti
- Kreate välttää tarpeettomia ja hallitsemattomia riskejä projektien hankinnassa - kustannustason nousu pyritään siirtämään toteutushintoihin
- Markkinatilanteella voi olla vaikutusta tilauskannan kertymiseen loppuvuoden 2022 aikana

LIKEVAIHTO KASVOI TAMMI-MAALISKUUSSA 2022

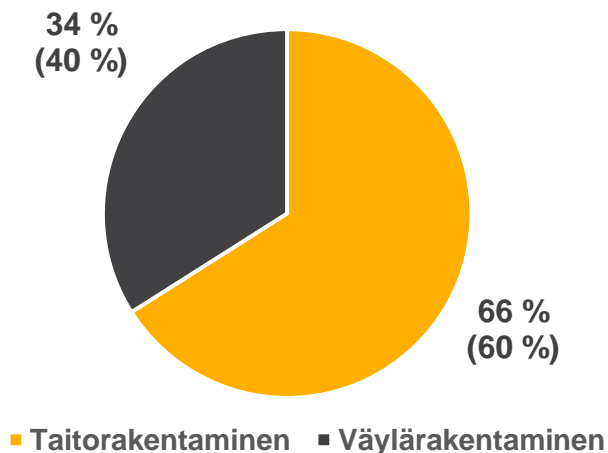
LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA



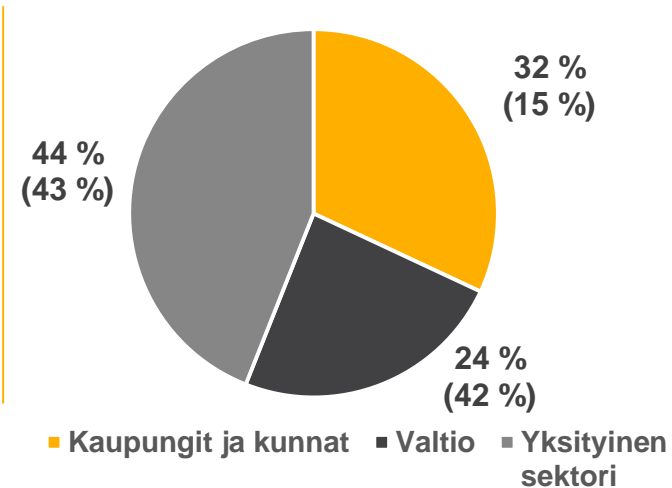
→ muutos edellisen vuoden vastaavaan vuosineljännekseseen

LIKEVAIHDON JAKAUMA 1-3/2022 (1-3/2021)

LIKETOIMINNOITTAIN



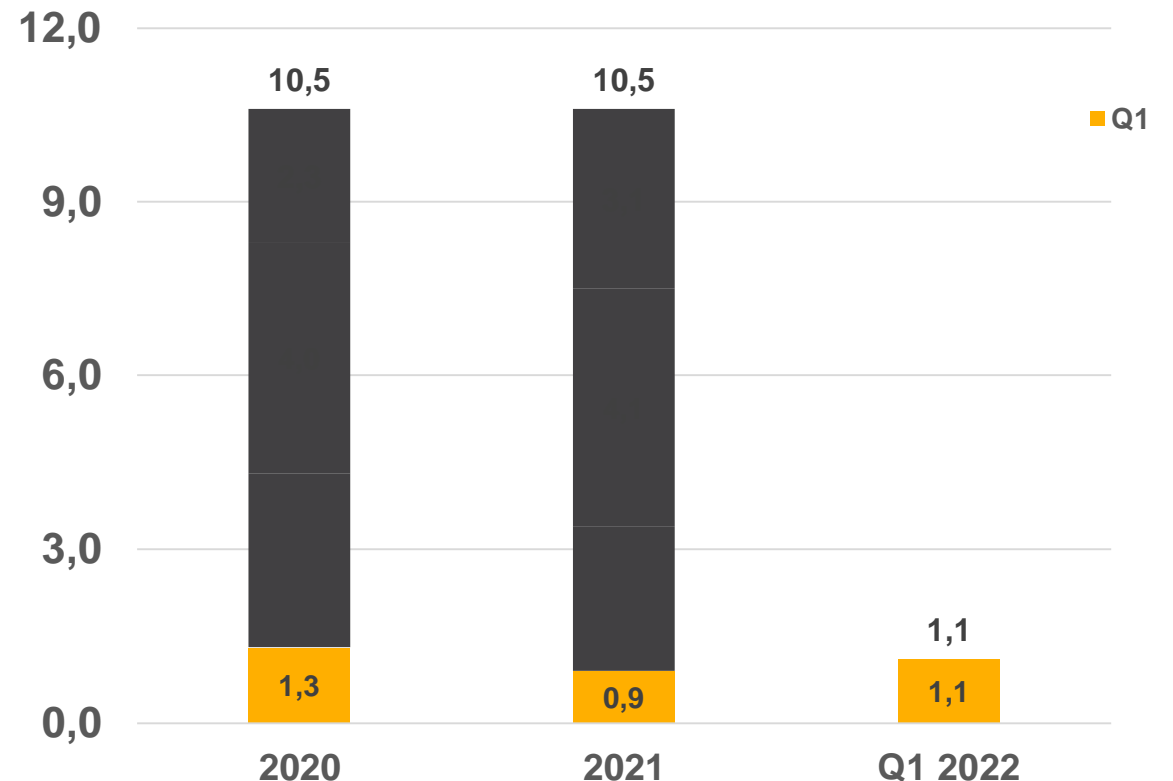
ASIAKASRYHMITTÄIN



PROJEKTIN KANNATTAVUUSTASOSSA EI MERKITTÄVIÄ MUUTOKSIA

- Tammi-maaliskuun 2021 EBITA nousi vertailukaudesta ollen 1,1 (0,9) miljoonaa euroa
- Kannattavuus nousi ennustetusti liikevaihdon kasvun mukana
- Vuoden 2021 ja alkuvuoden 2022 aikana tapahtuneet kustannusnousut vaikuttivat vain rajallisesti ensimmäisen vuosineljänneksen tulokseen

EBITA (MILJ. EUROA)



TALOUDELLINEN KATSAUS

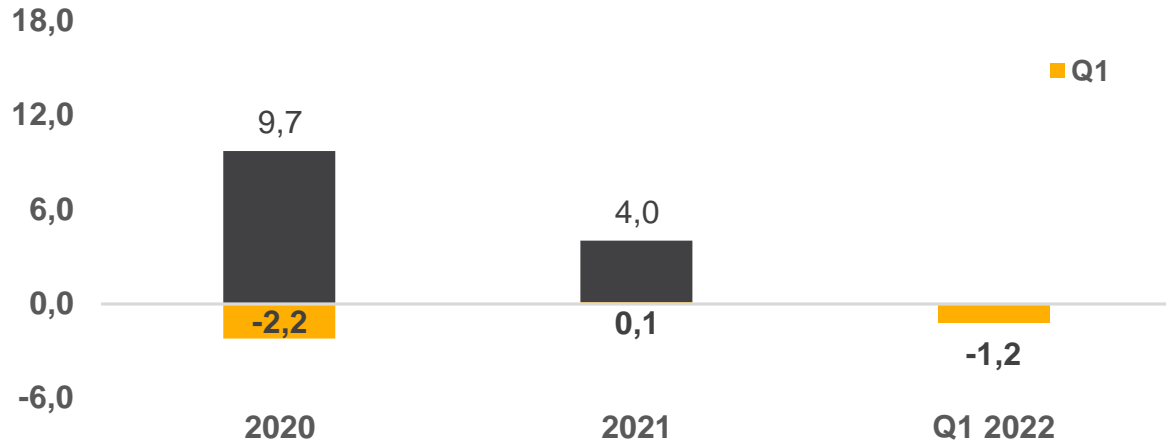
MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

AVAINLUVUT: TAMMI-MAALISKUU 2022

Miljoonaa euroa	1-3/2022	1-3/2021	1-12/2021
Tilauskanta	208,8	158,3	202,8
Liikevaihto	50,4	38,3	237,6
Käyttökate	2,1	1,7	14,2
Käyttökate-%	4,2	4,4	6,0
EBITA	1,1	0,9	10,5
EBITA-%	2,2	2,3	4,4
Liiketulos	1,0	0,8	10,4
Liiketulos-%	2,1	2,2	4,4
Kauden tulos	0,6	-0,3	6,9
Sijoitetun pääoman tuotto, %	17,4	17,4	17,8
Operatiivinen vapaa kassavirta	-1,2	0,1	4,0
Nettokäyttöpääoma	0,5	-4,6	-0,0
Nettovelka	23,1	18,8	20,9
Nettovelka/käyttökate	1,6	1,4	1,5
Omavaraisuusaste, %	38,2	38,2	38,6
Osakekohtainen tulos, €	0,07	-0,04	0,80
Henkilöstö kauden lopussa	379	385	385

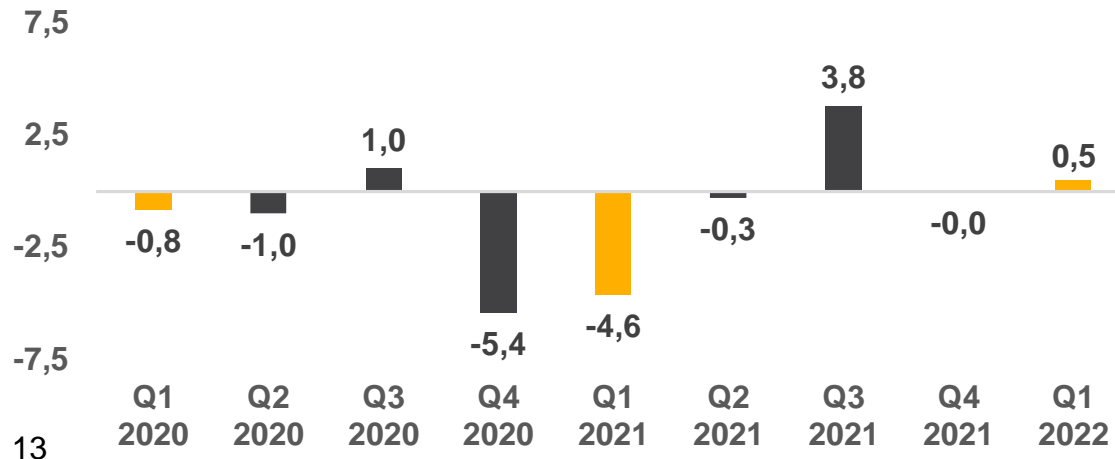
ALKUVUODEN INVESTOINNIT VAIKUTTIVAT KASSAVIRTAAN

OPERATIIVINEN VAPAA KASSAVIRTA, MILJ. EUROA



- Operatiivinen vapaa kassavirta tammi-maaliskuussa 2022 -1,2 (0,1) miljoonaa euroa
- Yhtiön nettoinvestoinnit olivat -1,8 (-0,8) miljoonaa euroa. Investointeja on tehty alkuvuonna normaalia etupainotteisemmin, mikä vaikutti kassavirtaan

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA, MILJ. EUROA

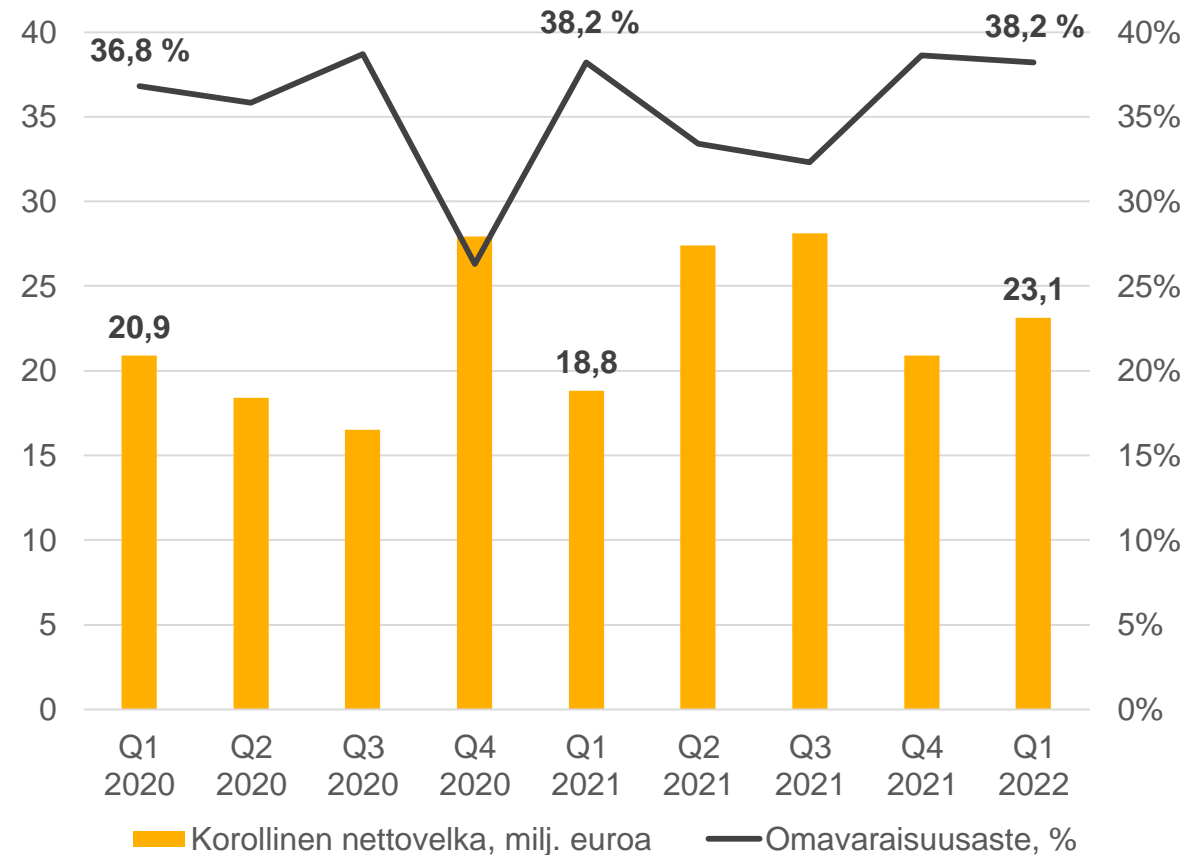


- Käyttöpääoma pysyi normaalilla tasolla lähellä nollassa
- Materiaalien saatavuuteen liittyvät tekijät voivat vaikuttaa nettokäyttöpääoman tasoon loppuvuoden aikana

KOROLLINEN NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

- Kreeten korollinen nettovelka 31.3.2022 oli 23,1 (31.3.2021; 18,8) miljoonaa euroa
- Kreate allekirjoitti katsauskaudella sopimuksen 50 miljoonan euron kotimaisesta yritystodistusohjelmasta. 31.3.2022 yhtiöllä oli liikkeeseen laskettuna 6,0 miljoonaa euroa yritystodistuksia
- Nettovelan suhde käyttökatteeseen pysyi selvästi alle tavoitetason ollen 1,6x katsauskauden lopussa
- Omavaraisuusaste oli 31.3.2022 38,2 %, mikä on sama taso kuin vuotta aiemmin

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

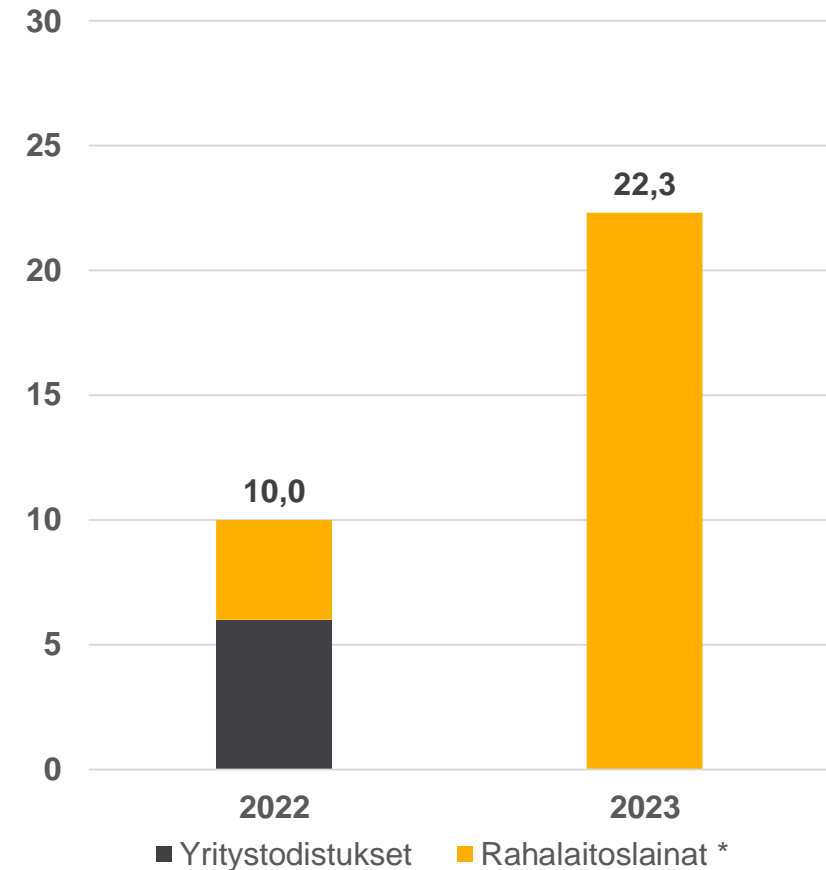


KOROLLISET VELAT – MATURITEETTI JA KESKIKORKO

LAINASALKUN RAKENNE 31.3.2022,
MILJ. EUROA



KOROLLISTEN VELKOJEN
TAKAISINMAKSUAIKATAULU 31.3.2022, MILJ. EUROA



*) Vuoden 2022 rahalaitoslainojen lyhennyksistä 3 milj. euroa on komitoituneiden luotto- ja tililimiittien takaisinmaksuja

NÄKYMÄ VUODELLE 2022

Kreate arvioi, että sen liikevaihto (2021: 237,6 miljoonaa euroa) ja EBITA (2021: 10,5 miljoonaa euroa) kasvavat verrattuna vuoteen 2021.

Ohjeituksen perusteet:

Kreaten vahva tilauskanta, erikoistuminen vaativaan rakentamiseen sekä vakaa infrarakentamisen markkina tukevat yhtiön strategista kasvuennustetta.



**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 KEHITTYÄ.

1

ASEMOITUMINEN
KASVAVIIN MARKKINA-
SEGMENTTEIHIN

2

ASIAKKUUKSIEN JA
TARJOMAN
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
organisen kasvun ja
valikoitujen yritysostojen
tasapainoisen yhdistelmän
kautta

KANNATTAVUUS

EBITA-marginaali

> 5 %

keskipitkällä aikavälillä

VELKAANTUMISASTE

Nettovelka/käyttökate

< 2,0

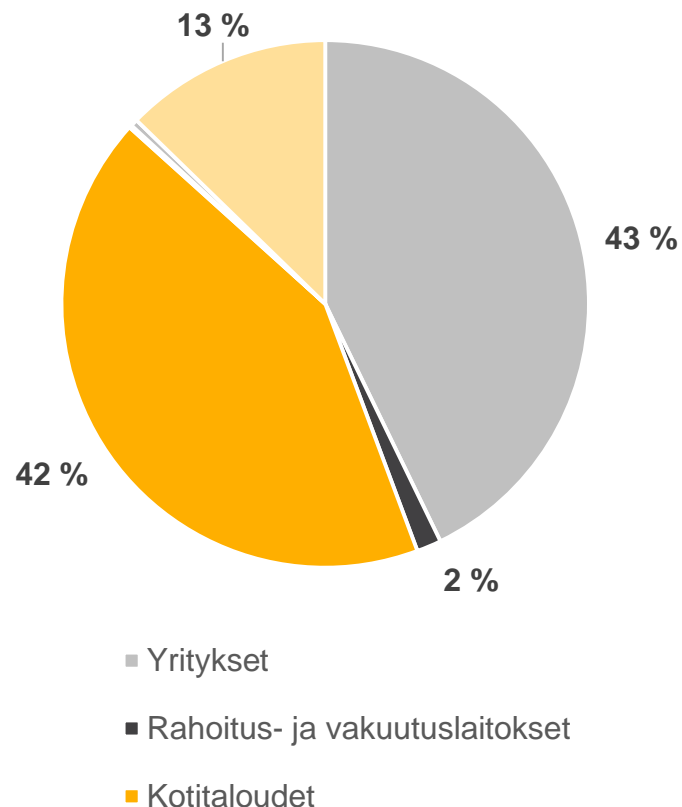
KREATEN OSINKOPOLITIikka

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

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT

31.3.2022

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



Henkilöstö osakkeenomistajina:
31.3.2022 Kreaten henkilöstön omistusosuus oli 20 %.

	Osakkeenomistaja	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 Varmia	359 000	4,0
6.	Sijoitusrahasto Säästöpankki pienyhtiöt	350 000	3,9
7.	Rantala Sami Kalle Antero	273 534	3,0
	→ Beachfish Invest Oy:n kautta	55 796	0,6
8.	Salminen Juha Petri	160 512	1,8
	→ Lynx Rave Invest Oy:n kautta	47 919	0,5
9.	Inkala Tero Antero	208 396	2,3
10.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	180 000	2,0
11.	Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	175 000	2,0
12.	Neva-Aho Ronnie Juhani	100 519	1,1
13.	Kreate Group Oyj	90 000	1,0
14.	Tradeka-Sijoitus Oy	89 000	1,0
15.	Hat Invest Oy	76 193	0,9
16.	Petri Rignell	2 032	0,0
	→ Prirock Oy:n kautta	69 908	0,8
17.	Kulmala Teuvo Kalle Olavi	67 966	0,8
18.	Karjalainen Jarmo Juhani	65 580	0,7
19.	* Skandinaviska Enskilda Banken Ab	62 809	0,7
20.	Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	54 924	0,6
	TOP 20 YHTEENSÄ	6 109 878	68,0
	KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ	8 984 772	

* Hallintarekisteröity