

ALKUVUODEN LIIKEVAIHTO JA TULOS KASVOIVAT – TILAUSKANTA PYSYI KORKEALLA TASOLLA

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

27.7.2022

KREATE GROUP OYJ / PUOLIVUOSIKATSAUS 1-6/2022

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

ENSIMMÄINEN VUOSIPUOLISKO LYHYESTI

1.

Tilaukanta oli
204,4 (157,5) milj. euroa

3.

Käyttökate oli **5,6** (5,1) milj.
euroa eli **4,8 %** (5,5 %)
liikevaihdosta

5.

Operatiivinen vapaa kassavirta
oli **-1,6** (-3,6) milj. euroa

2.

Liikevaihto oli
117,4 (91,2) milj. euroa

4.

EBITA oli **3,5** (3,4) milj.
euroa eli **3,0 %** (3,7 %)
liikevaihdosta

6.

Liikevaihto ja liiketulos nousivat odotetusti vertailukautta korkeammalle. Tilaukanta pysyi korkealla tasolla. Kassavirta vahvistui, mutta kehittymiseen vaikutti edelleen strateginen varautuminen hankkeiden etenemisen varmistamiseksi ja kannattavuuteen liittyvien riskien minimoimiseksi.

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

Asiakkuudet ja työvoima

Kreaten toiminta on jatkunut entisellään. Yhtiöllä ei ole projekteja, sijoituksia eikä asiakkaita Venäjällä. Henkilöstö ja alihankkijat ovat pääosin Suomesta.

2023/H2 →

Kreaten erikoistuminen vaativaan ja monipuoliseen infraan kantaa markkinassa merkittävästi paremmin yli syklien ja myös haastavassa markkinassa kuin perusinfraan rakentamiseen keskittyminen.

2023/H1

Materiaalien saatavuus ja hintataso

Ensimmäisen vuosipuoliskon loppupuolella oli nähtävissä merkkejä hintatason vakautumisesta. Aiemmin Venäjällä tuotettujen rakennusmateriaalien tuotannon lisääminen ja jakeluverkkojen kehittäminen muualla maailmassa vaikutti markkinatilanteeseen. Joissakin tuotteissa, kuten teräksessä, nähtiin jopa hienoista hintojen laskua.

Uusissa projekteissa kustannustason nousu voidaan ottaa edelleen aiempaa paremmin huomioon tasaantuneen hintakehityksen ansiosta.

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

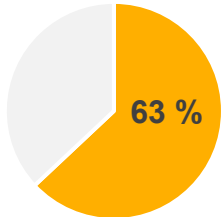
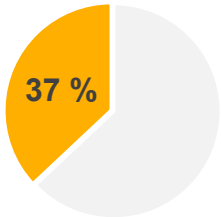
TEKNOLOGIA

- Tuotantomenetelmät
- Tiedon hallinta ja tiedolla johtaminen
- Ihmisten johtaminen

VASTUULLISUUS

Muutosvoimilla on edelleen merkittävä vaikutus rakentamisen toimialaan ja ne ohjaavat niin Kreaten 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.

ERIKOISTUMINEN VAHVISTAA KILPAILUKYKYÄ

LIIKETOIMINNOT	MARKKINAKEHITYS Q2/2022 JA NÄKYMÄ 12 KK *	OSUUS KREATEN LIIKEVAIHDOSTA*	KREATEN ASEMA JA TOIMENPITEET
TAITORAKENTAMINEN			
Sillanrakentaminen ja -korjaus	↗	 <p>63 %</p>	<p>Taitorakentamisen liikevaihtoa kasvatti etenkin mittavien hankkeiden suunnitelman mukainen eteneminen. Sillan- ja pohjarakentamisen toimialoissa tarjoustoiminta jatkui hyvällä tasolla, mikä vaikutti positiivisesti Kreaten tilauskannan kertymiseen.</p> <p>Kreate toimii vaativan infrarakentamisen sektorissa ja yleisestä talouden kehityksestä ja rakentamisen markkinan heikentymisestä huolimatta erikoistuneelle rakentamiselle on varsin hyvin kysyntää.</p>
Pohja- ja kalliorakentaminen	↘		
Erikoispohjarakentaminen	↗		
Kiertotalous	↗		
VÄYLÄRAKENTAMINEN			
Ratarakentaminen	→	 <p>37 %</p>	<p>Ratarakentamisen markkinassa tarjoustoiminta pysyi hyvällä tasolla, mikä näkyi positiivisesti myös Kreaten ratahankkeiden määrässä. Myös teollisten investointien edistäminen heijastui positiivisesti tarjouskyselyiden määrään.</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 HUHTI-KESÄKUUSSA 2022



Kreate Rata voitti kaksi yli 5 M€:n arvoista urakkaa: Oulu-Kontionmäki uudet liikennepaikat ja Juurikorven kohtaamispaikka Kouvola-Kotka/Hamina-ratahankkeella

4

Kreate perusti Ruotsiin tytäryhtiön Kreate Infra Sverige Ab:n, jonka kautta lähdetään tavoittelemaan strategian mukaista kasvua. Ruotsista muodostetaan Kreaten toimintaan uusi tukijalka, joka täydentää nykyistä tarjontaa.



Kreate voitti Tampereen Hervannassa 7,5 M€:n arvoisen pohjoisakselin väylä- ja siltaurakan.

5

Toukokuussa vietettiin rakennusalan yhteistä turvallisuusviikkoa, mikä näkyi myös Kreaten työmailla ja viestintäkanavissa.



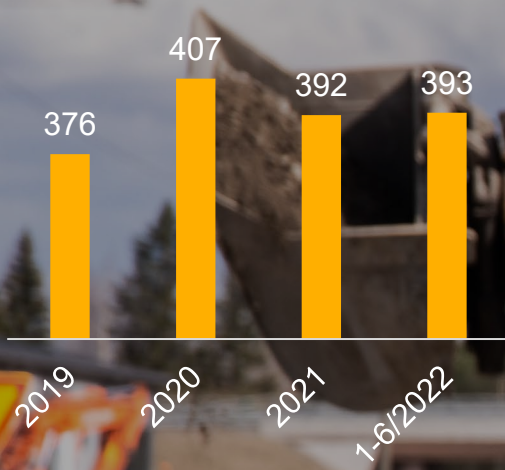
Pieksämäen asematunnelin mittava pohja- ja betonirakentamisen urakka käynnistyi. Yksikölle yhteensä ~15 M€:n arvosta hankkeita.

6

Huhti-kesäkuussa jatkettiin strategisesti tärkeitä rekrytointeja. Organisaatiota vahvistettiin erityisesti rata-, silta- ja erikoisohjarakentamisen osaajilla, mikä tukee tulevaisuudessa lisääntyvien rata- ja raidehankkeiden sekä teknisesti haastavien kohteiden toteuttamista ja Kreaten kilpailukyyn vahvistumista.

HENKILÖSTÖ

KESKIMÄÄRIN



TAPATURMA-
TAAJUUS 12 KK
LIUKUVA

8,8

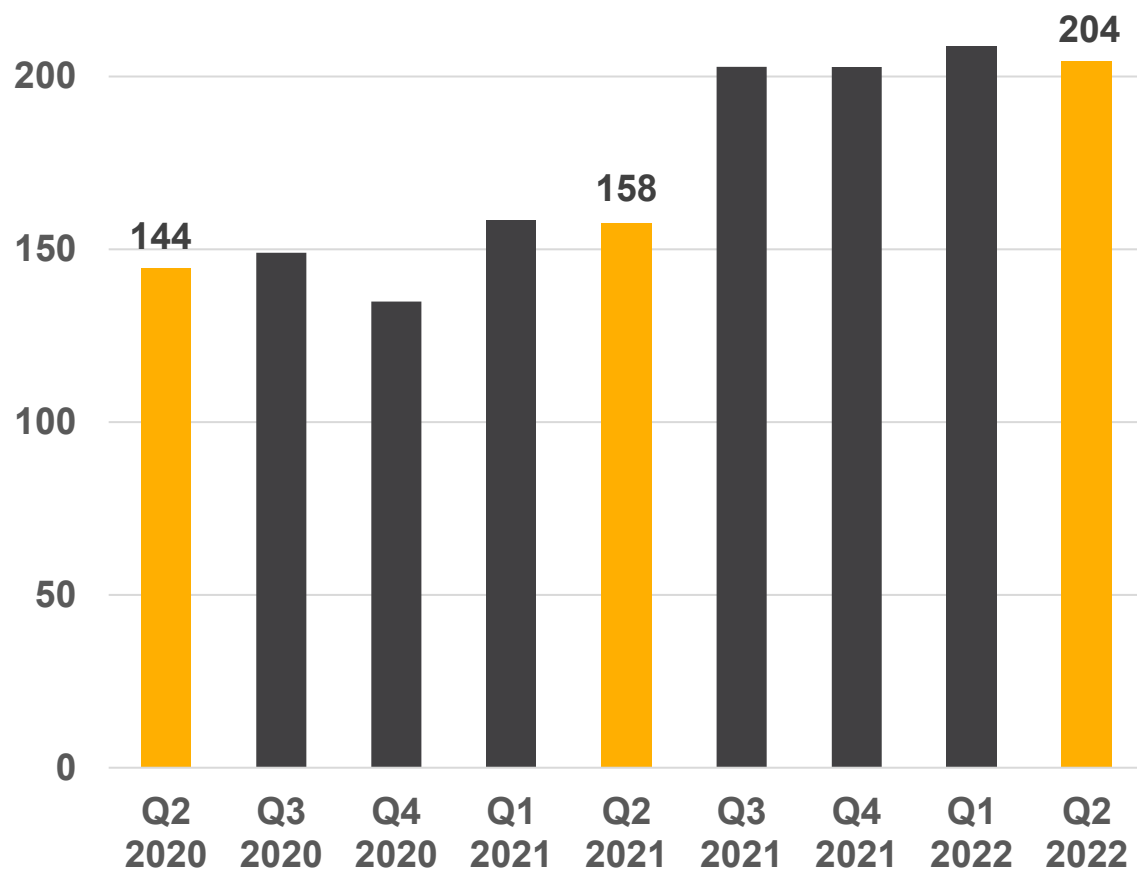
(4 tapaturmaa 4-6/2022)

HENKILÖSTÖN SUUSTA:

*"Kreatella työ on mielekästä ja osaamista vastaavaa.
Haastavaa työtä on sopivassa suhteessa."*

TILAUSKANTA EDELLEEN LÄHES ENNÄTYSTASOLLA

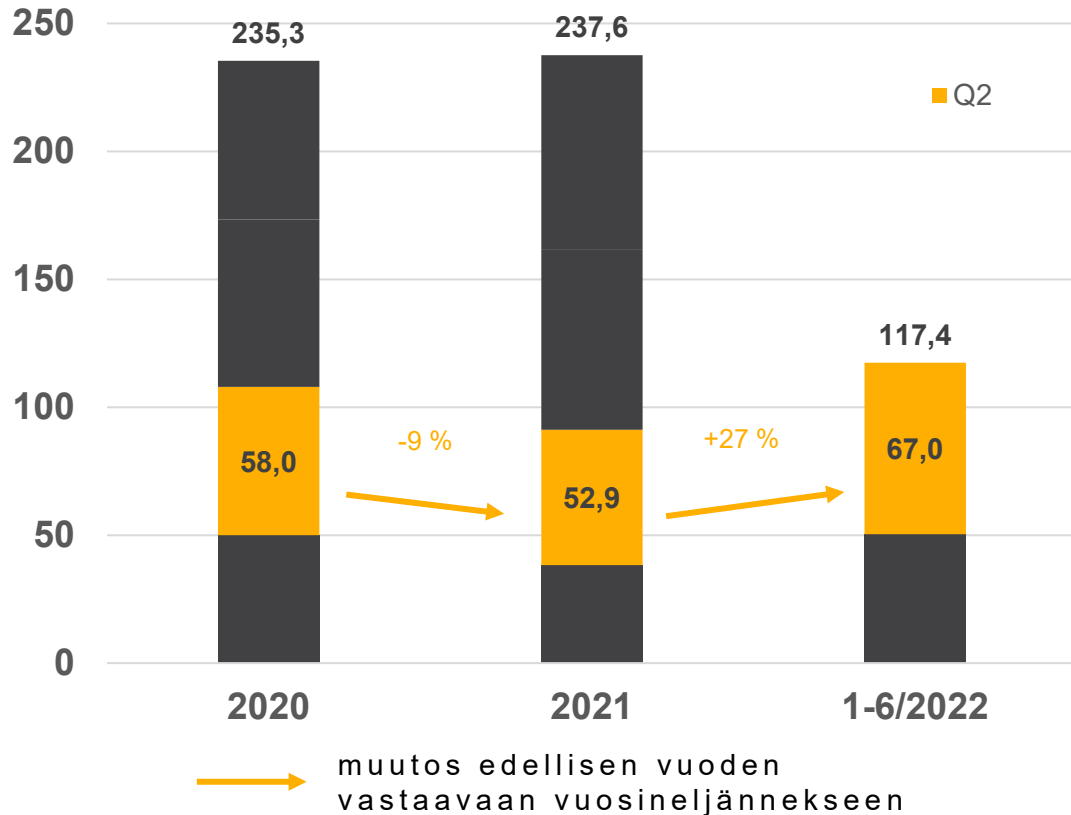
TILAUSKANTA Q2/2020 – Q2/2022, MILJ. EUROA



- Kesäkuun 2022 lopussa tilauskanta oli 204,4 (157,5) miljoonaa euroa ja tilauskannan odotettu kannattavuus normaalilla tasolla
- Katsauskauden suurimmat lisäykset: Tampereen Hervannan pohjoisakseli 7,5 M€, Pieksämäen asematunnelin urakka 6 M€ ja kaksi merkittävää rataurakkaa yhteisarvoltaan yli 10 M€.
- Yli 100 miljoonan euron arvoisen Mt180 Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen siltojen uusimishankkeen odotetaan siirtyvän toteutusvaiheeseen ja osaksi tilauskantaa H2/2022 aikana.

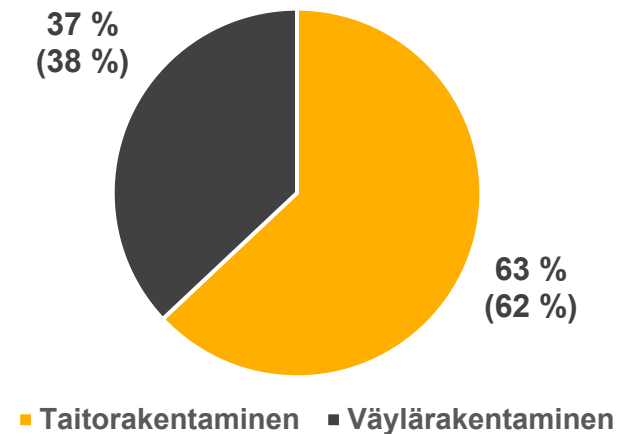
LIKEVAIHTO KASVOI TAMMI-KESÄKUUSSA 2022

LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA

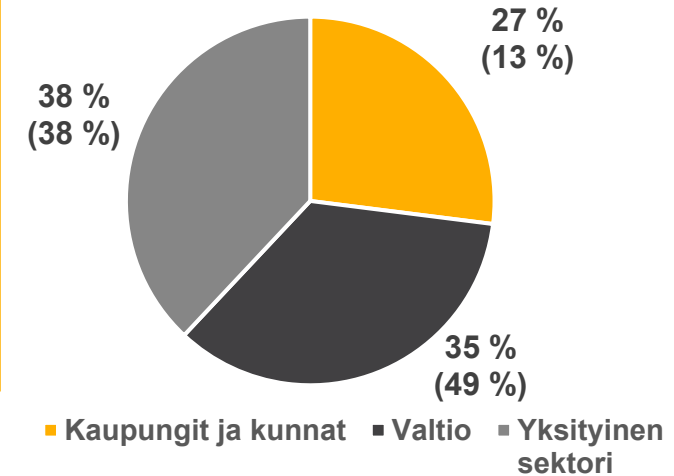


LIKEVAIHDON JAKAUMA 1-6/2022 (1-6/2021)

LIKETOIMINNOITTAIN



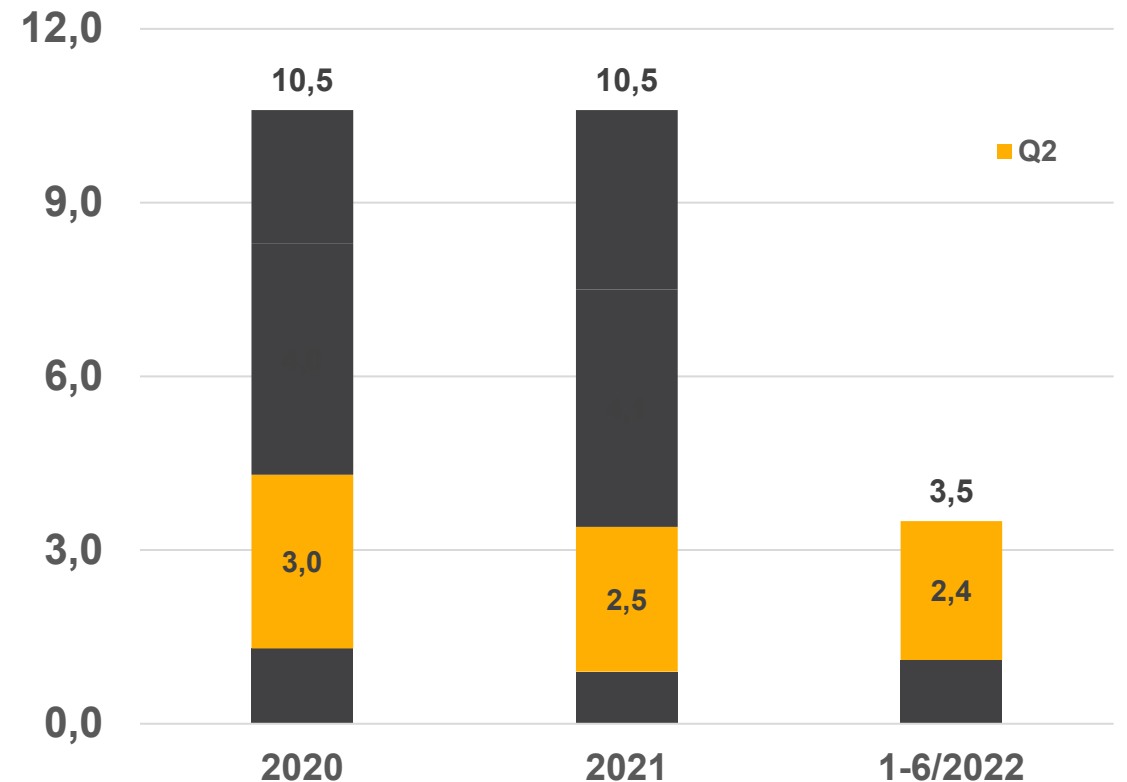
ASIAKASRYHMITTÄIN



ALKUVUODEN EBITA KASVOI HIUKAN EDELLISVUODESTA

- Tammi-kesäkuun 2022 EBITA nousi vertailukaudesta ollen 3,5 (3,4) miljoonaa euroa
- Kreaten joustava kustannusrakenne ja kustannusnousujen vaikutusten torjumiseksi tehdyt toimet tukivat kannattavuutta alkuvuonna

EBITA (MILJ. EUROA)



TALOUDELLINEN KATSAUS

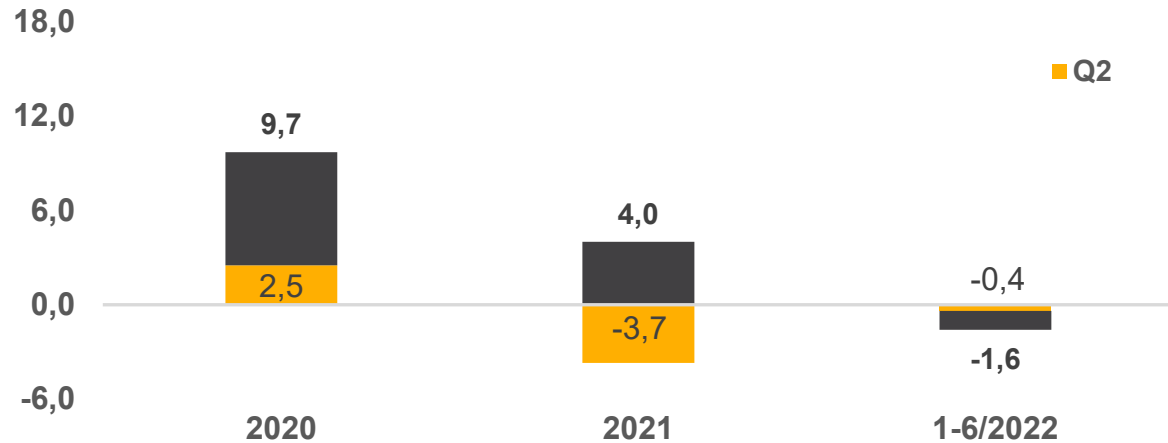
MIKKO LAINE, TALOUSJOHTAJA

AVAINLUVUT: TAMMI-KESÄKUU 2022

Miljoonaa euroa	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Tilauskanta			204,4	157,5	202,8
Liikevaihto	67,0	52,9	117,4	91,2	237,6
Käyttökate	3,5	3,4	5,6	5,1	14,2
Käyttökate-%	5,3	6,3	4,8	5,5	6,0
EBITA	2,4	2,5	3,5	3,4	10,5
EBITA-%	3,6	4,7	3,0	3,7	4,4
Liiketulos	2,4	2,4	3,4	3,3	10,4
Liiketulos-%	3,5	4,6	2,9	3,6	4,4
Kauden tulos	1,6	1,8	2,3	1,4	6,9
Sijoitetun pääoman tuotto, %			16,0	15,7	17,8
Operatiivinen vapaa kassavirta	-0,4	-3,7	-1,6	-3,6	4,0
Nettokäyttöpääoma			3,6	-0,3	-0,0
Nettovelka			29,4	27,4	20,9
Nettovelka/käyttökate			2,0	2,1	1,5
Omavaraisuusaste, %			31,6	33,4	38,6
Osakekohtainen tulos, €	0,19	0,20	0,26	0,17	0,80
Henkilöstö kauden lopussa			424	412	385

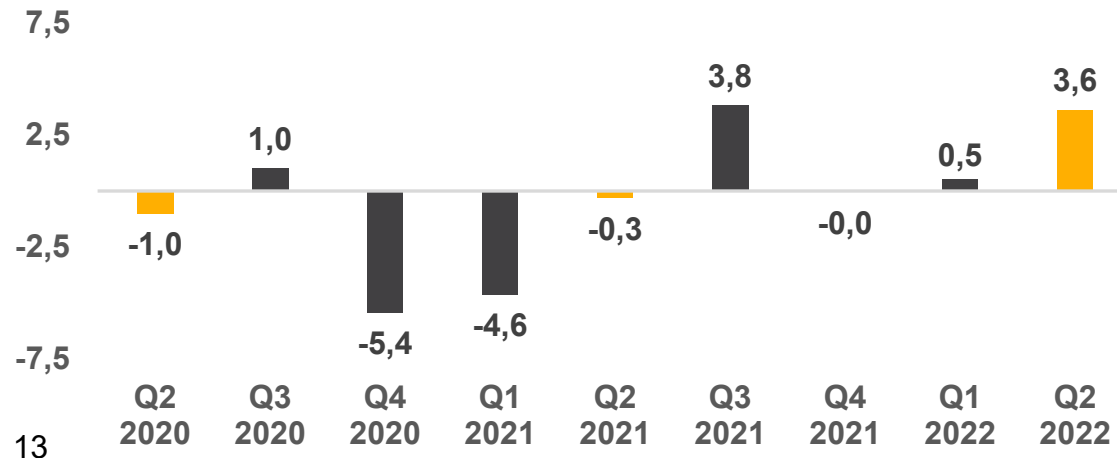
KÄYTTÖPÄÄOMAN KASVU VAIKUTTI KASSAVIRTAAN ALKUVUONNA

OPERATIIVINEN VAPAA KASSAVIRTA, MILJ. EUROA



- Operatiivinen vapaa kassavirta tammi-kesäkuussa 2022 -1,6 (-3,6) miljoonaa euroa
- Yhtiön nettoinvestoinnit ensimmäisellä vuosipuoliskolla olivat edellisvuoden tasolla -2,8 (-2,8) miljoonaa euroa

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA, MILJ. EUROA

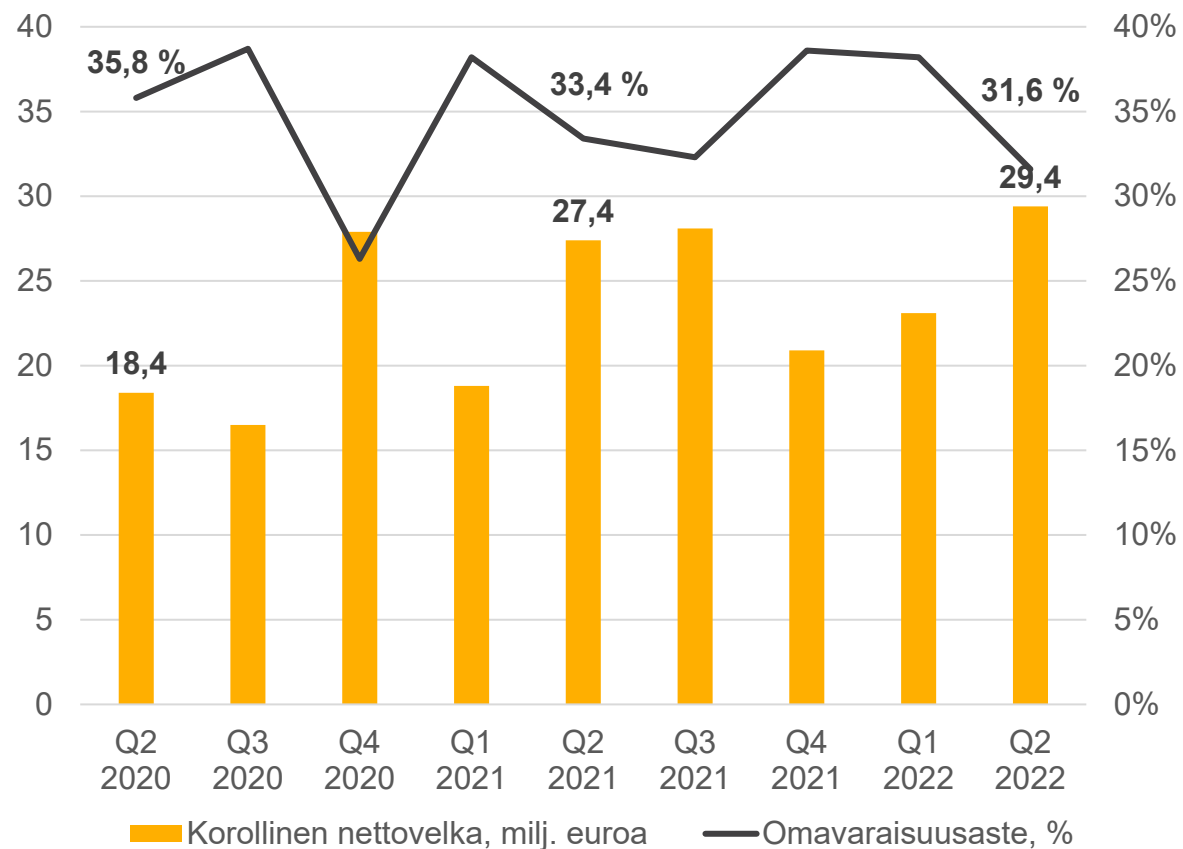


- Materiaalien hinnanmuutokset sekä niiden vaikutusten suojauksiin liittyvät toimenpiteet sitoivat käyttöpääomaa huhti-kesäkuussa
- Käyttöpääomaa kasvatti lisäksi muutama avainhanke sekä liiketoiminnan normaali kausiluonteisuus

KOROLLINEN NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

- Kreaten korollinen nettovelka 30.6.2022 oli 29,4 (30.6.2021: 27,4) miljoonaa euroa
- Kreate allekirjoitti katsauskaudella sopimuksen 50 miljoonan euron kotimaisesta yritystodistusohjelmasta. 30.6.2022 yhtiöllä oli liikkeeseen laskettuna 10,0 miljoonaa euroa yritystodistuksia
- Katsauskauden jälkeen allekirjoitettu uusi rahoitusjärjestely, joka korvaa Kreate Groupin aiemmat rahoituslimiitti- ja lainasopimukset, jotka olisivat erääntyneet vuonna 2023
- Omavaraisuusaste oli 30.6.2022 31,6 % (30.6.2021: 33,4)

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

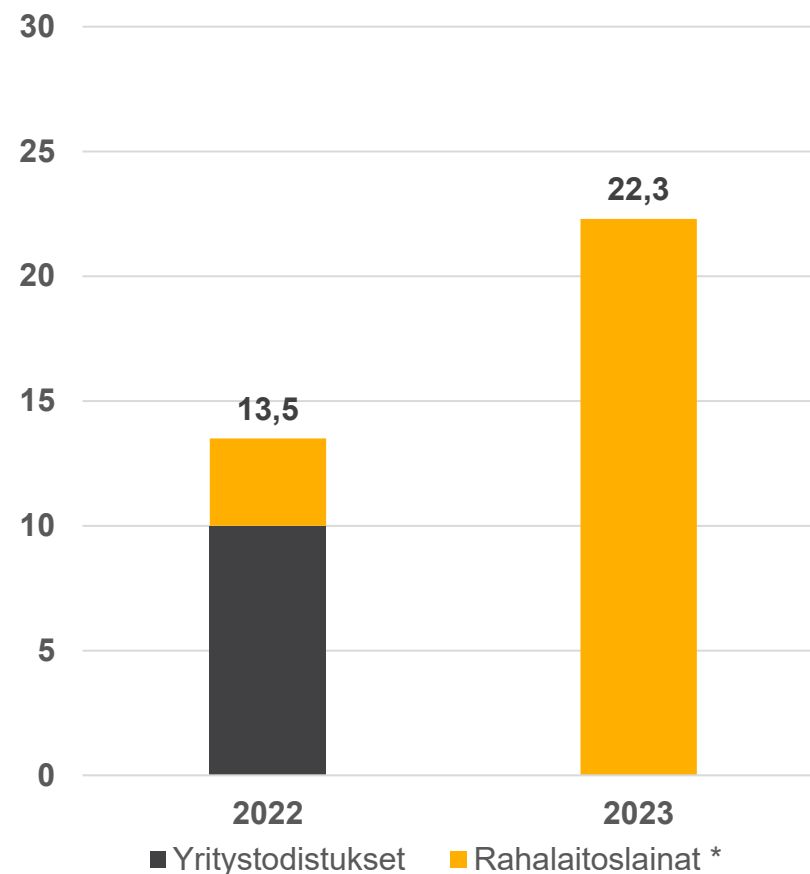


KOROLLISET VELAT – MATURITEETTI JA KESKIKORKO

LAINASALKUN RAKENNE 30.6.2022, MILJ. EUROA



KOROLLISTEN VELKOJEN TAKAISINMAKSUAIKATAULU 30.6.2022, MILJ. EUROA

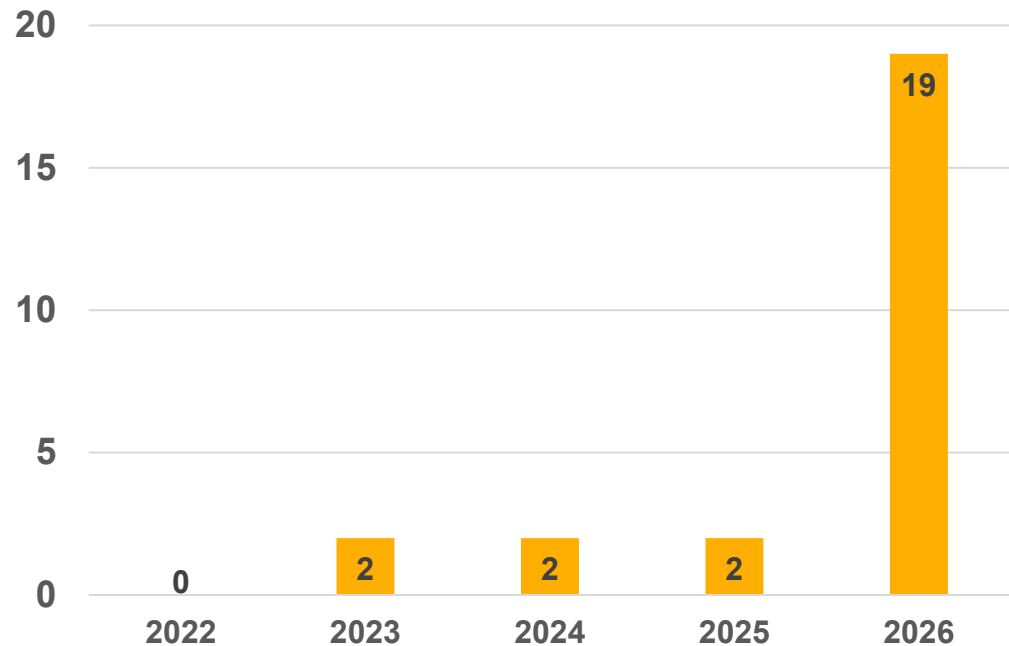


*) Vuoden 2022 rahalaitoslainojen lyhennyksistä 3 milj. euroa on komititoituneiden luotto- ja tililimiittien takaisinmaksuja

UUSI RAHOITUSSOPIMUS SOLMITTU 6.7.2022

- Yhtiö on allekirjoittanut katsauskauden jälkeen uuden rahoitusjärjestelyn, joka korvaa aiemman sopimuksen.
- Koko sopimuksen arvo 52,5 miljoonaa euroa
- Uusi sopimus sisältää yhteensä 15 miljoonan euron komittoidut limiitit
- Yritystodistusohjelma säilyy muuttumattomana

UUDEN SOPIMUKSEN MUKAISTEN RAHALAITOSLAINOJEN LYHENNYSOHJELMA LAINOJEN NOSTOHETKELLÄ, MILJOONAA EUROA



NÄKYMÄ VUODELLE 2022 (JULKAISTU 26.1.2022)

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

Ohjeistuksen 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

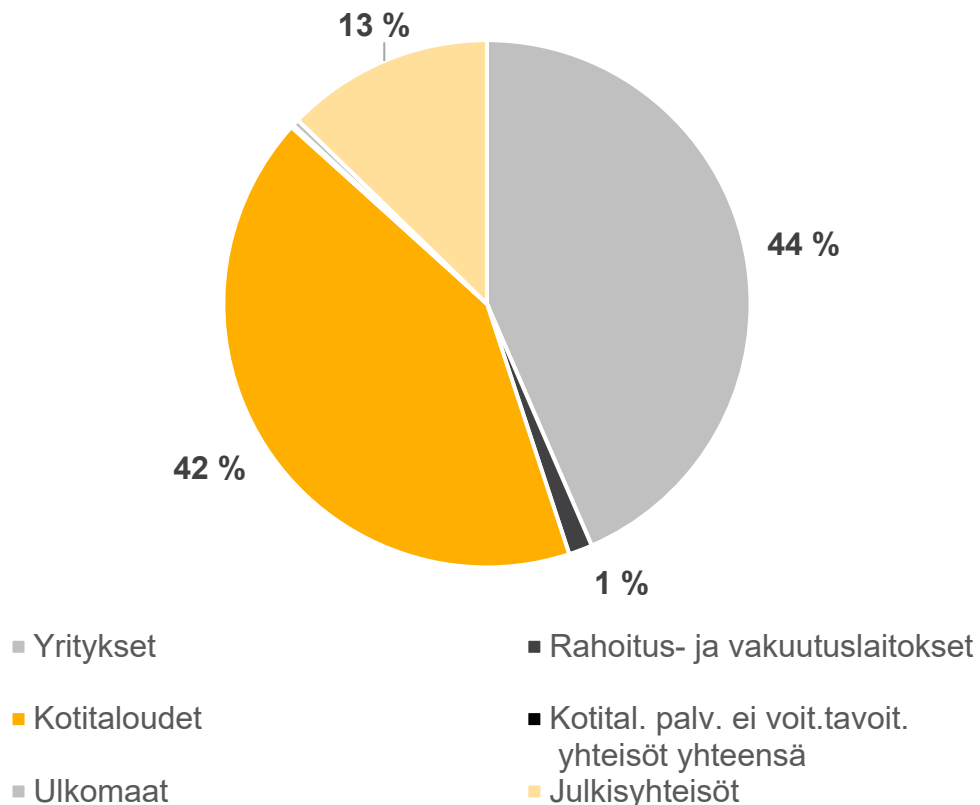
KREATEN OSINKOPOLITIikka

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

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT

30.6.2022

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



	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 via Beachfish Invest Oy	273 534 55 796	3,0 0,6
8.	Inkala Tero Antero	208 396	2,3
9.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	180 000	2,0
10.	Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	175 000	1,9
11.	Salminen Juha Petri	160 512	1,8
12.	Neva-Aho Ronnie Juhani	100 519	1,1
13.	Kreate Group Oyj	90 000	1,0
14.	Tradeka-Sijoitus Oy	79 000	0,9
15.	Hat Invest Oy	76 193	0,8
16.	Petri Rignell via Prirock Oy	2 032 69 908	0,0 0,8
17.	Kulmala Teuvo Kalle Olavi	67 966	0,8
18.	Karjalainen Jarmo Juhani	65 580	0,7
19.	* Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ)	55 870	0,6
20.	Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	54 924	0,6
	TOP 20 YHTEENSÄ	6 045 020	67,3
	KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ	8 984 772	

* Hallintarekisteröity