



Osavuosisikatsaus tammi–syyskuu 2021

Kreate Group Oyj

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATEN OSAVUOSIKATSAUS: TILAUSKANNASSA VAHVAA KASVUA – Q3:N LIIKEVAIHTO JA LIIKEVOITTO VERTAILUKAUTTA KORKEAMMAT

Kreate Group Oyj, osavuositarkastus tammi–syyskuu 2021, 27.10.2021 klo 08.30

Heinä–syyskuu lyhyesti

- Tilaukanta oli 202,8 (149,0) miljoonaa euroa
- Liikevaihto nousi vertailukaudesta ja oli 70,6 (65,4) miljoonaa euroa
- Käyttökate oli 5,1 (4,9) miljoonaa euroa eli 7,2 (7,5) prosenttia liikevaihdosta
- EBITA oli 4,1 (4,0) miljoonaa euroa eli 5,8 (6,1) prosenttia liikevaihdosta
- Osakekohtainen tulos oli 0,34 (0,41) euroa
- Operatiivinen vapaa kassavirta oli -0,2 (2,2) miljoonaa euroa
- Korollinen nettovelka oli 28,1 (16,5) miljoonaa euroa

Tammi–syyskuu lyhyesti

- Kreate Group Oyj listautui Nasdaq Helsinkiin ja sai yli 18 600 uutta osakkeenomistajaa. Kaupankäynti Kreaten osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n pre-listalla 19.2.2021 ja pörssilistalla 23.2.2021
- Liikevaihto laski ja oli 161,8 (173,3) miljoonaa euroa
- Käyttökate oli 10,1 (10,9) miljoonaa euroa eli 6,3 (6,3) prosenttia liikevaihdosta
- EBITA oli 7,5 (8,2) miljoonaa euroa eli 4,6 (4,7) prosenttia liikevaihdosta
- Yhtiön listautumisantikulut olivat 2,3 miljoonaa euroa. Näistä 0,9 miljoonaa euroa rasittaa katsauskauden tulosta ennen veroja.
- Listautumiskuluilla oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,63 euroa
- Osakekohtainen tulos oli 0,52 (0,81) euroa
- Operatiivinen vapaa kassavirta oli -3,8 (2,4) miljoonaa euroa

Toimintaympäristö vuonna 2021

Vuoden 2021 rakentamisen kasvu on ollut odotettua suurempaa. Rakennusteollisuus arvioi vielä maaliskuun 2021 suhdannekatsauksessa rakentamiselle kahden prosentin laskua, mutta talouskasvun myötä myös rakentaminen on kääntynyt kasvuun. Lokakuun suhdannekatsauksessa Rakennusteollisuus arvioikin koko rakentamisen kasvavan runsaan prosentin kuluvana vuonna. Maltilliseen kokonaiskasvuun vaikuttaa heikko alkuvuosi.

Myös infrarakentamisen kasvu on ollut vuonna 2021 odotettua parempaa, ja kasvuun ovat vaikuttaneet rata- ja tiehankkeet sekä kuntien investoinnit. Suhdannekatsauksessa todetaan teollisuuden ja julkisen sektorin investointien jatkuvan vilkkaana, mutta asuntorakentamisen pohjatöiden vähenevän pitkällä aikavälillä. Lyhyellä aikavälillä erityisesti kaupungistumisen, infrarakentamisen korjausvelan sekä julkisen sektorin projektien odotetaan kuitenkin toimivan kysynnän ajureina ja vahvistavan edelleen Kreaten asemaa vaativien projektien rakentajana.

Uhkana rakentamisen positiiviselle kehitykselle on kova kustannuskehitys keskeisten rakennusaineiden, kuten sahatavaran, öljytuotteiden ja teräksen osalta. Myös materiaalien toimitusajat ovat rajallisesta tuotantokapasiteetista johtuen pidentyneet. Materiaalikustannusten jatkunut nousu sekä materiaali- ja osajapula voivat rajoittaa erityisesti asuntotuotantoa.

Suomen infrarakentamisen markkina on historiallisesti katsottuna kasvanut tasaisesti. Vuonna 2020 markkinan koko oli noin 7 miljardia euroa, ja sen arvioidaan nousevan prosentin vuonna 2021. Infrarakentamisen eri segmenttien välillä kehitys vaihtelee normaalista positiiviseen. Erityisesti vähäisen uusasuntotarjonnan vuoksi ennätystasoon noussut asuntorakentaminen sekä toimitilarakentamisen kääntyminen kasvuun loppuvuonna tarjoavat piristystä pohjarakentamisen markkinaan. Korjausrakentamisen ja vanhojen rakennusten käyttötarkoitusten muuttamisen kääntyminen vihdoin kasvuun näkynee infrapuolella erikoispohjarakentamisen markkinassa. Myös infrarakentamisen kannalta tärkeiden teollisuuden investointien arvioidaan kasvavan. Sillanrakentamisen markkinan vahvistuminen jatkuu edelleen. Ratarakentamisen puolella pienempien hankkeiden määrä kasvaa, vaikka suuret ratainvestoinnit eivät vielä näykään ratarakentamisen volyymissä. Kokonaisuudessaan pitkän aikavälin trendi infran vakaasta kasvusta ja pienestä volatiliiteetistä on erittäin vahva.

Valtakunnallisen liikennejärjestelmäsuunnitelman odotetaan tuovan yli hallituskausien ulottuvaa pitkäjänteisyyttä liikenneverkon kehittämiseen, millä on positiivisia vaikutuksia myös infrarakentamisen markkinaan. Suunnitelmaan sisältyvä 12-vuotinen toimenpideohjelma sisältää valtion ja kuntien toimenpiteitä sekä liikennejärjestelmää koskevan valtion rahoitusohjelman. Ongelmallista suunnitelmassa on kuitenkin kuntien kasvava osuus rakentamisen kuluista, mikä voi tarkoittaa pahimmassa tapauksessa sitä, että hankkeita jää toteuttamatta, ja esimerkiksi katu- ja tieverkon sekä rautateiden kunto heikkenee. Lisäksi hallituksen kaavailemat liikennejärjestelmän kehittämiseen ja perusväylänpitoon kohdistuvat leikkaukset vähentäisivät rahoitusta vuosille 2023 ja 2024. Nykyennusteiden mukaan kasvu-uralle päästäisiin tämän jälkeen.

Kokonaisuudessaan Kreate näkee niin taito- kuin väylärakentamisen soveltuvan markkinan pysyvän vuonna 2021 vähintään vuoden 2020 tasolla tai kasvavan.

Tulosohjeistus vuodelle 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.

Avainluvut

Miljoonaa euroa	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Tilauskanta			202,8	149,0	134,9
Liikevaihto	70,6	65,4	161,8	173,3	235,3
Liikevaihdon muutos ed. vuoteen, %	8,0	-4,5	-6,6	16,3	6,4
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
Sijoitettu pääoma			66,7	58,8	54,5
Sijoitetun pääoman tuotto, %			15,3	21,1	19,2
Oman pääoman tuotto, %			15,6	25,3	24,7
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-0,6	-0,8	-3,5	-2,9	-4,6
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, liukuva 12kk			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
Henkilöstö keskimäärin	398	414	392	413	407

Toimitusjohtaja Timo Vikström:

”Jatkoimme kolmannella vuosineljänneksellä erittäin vahvaa tekemistämme edelleen parantuneen markkinatilanteen lisätessä tuulta purjeisiin. Suunnitelmallisesti keskityimme hankkeiden tarjouslaskennassa yhä vahvemmin strategiaamme sopiviin infrahankkeisiin. Kilpailukykyimme oli konsernin historiassa ennennäkemätön – menestyksekkään tarjouslaskennan ja onnistuneiden yhteistyösopimusten siivittämänä tilauskantamme nousi 54 miljoonaa euroa vertailukautta korkeammalle tasolle.

Tammi-syyskuun liikevaihto jäi odotetusti vertailukautta matalammalle tasolle, mutta heinä-syyskuussa liikevaihto kipusi 70,6 miljoonaan euroon, kun se viime vuoden vastaavana ajankohtana oli 65,4 miljoonaa euroa. COVID-19-pandemian vaikutus Kreation liiketoimintaan on ollut rajallinen ja ennakoitu käänne markkinassa sekä omassa toiminnassamme on nyt toteutunut aiemmin viestimämme mukaisesti.

Myös rakentamisen kustannusnousun vaikutus Kreation liiketoimintaan on ollut hyvin rajallinen. Osa hankkeistamme on asiakkaiden taholta sopimuksellisesti sidottu riskit tasaavaan ja kustannusmuutosten vaikutukset rajaavaan indeksiin. Lisäksi olemme viimeisten vuosien aikana luoneet prosessit kustannusmuutosten huomioonottamiseksi sekä tarjouslaskennassa että hankkeen toteutuksen aikana. Näiden yhteisvaikutuksella olemme onnistuneet kapseloimaan nähdyt kustannusnousut ja rajoittamaan niiden vaikutukset vähäisiksi.

Parantunut markkina on pitkän odotuksen jälkeen vauhdittanut myös kiinteistöinvestointien käynnistymistä, mikä on heijastunut positiivisesti erityisesti Kreation taitorakentamiseen kuuluvan pohja- ja betonirakentamisen liiketoimintaan. Kolmannen vuosineljänneksen loppupuolella voitimme useita vahvaa teknistä osaamista vaativia pohja- ja betonirakentamisen hankkeita, joiden rakentaminen alkaa loppuvuoden aikana.

Niin ikään taitorakentamiseen kuuluvan sillanrakentamisen yksi merkittävimmistä voitoista oli Kirjalansalmen ja Hessundinsalmen siltojen uusimishanke, josta on allekirjoitettu kehitysvaiheen sopimus. Allianssimallilla toteutettavan hankkeen neuvottelumenettelyssä vaadittiin urakoitsijalta vahvaa sitoutumista ja osaamisen näyttämistä jo tarjousvaiheessa. Syntynyt sopimus onkin osoitus siitä, että Kreation teknistä osaamista ja yhteistyökykyä pidetään arvossa. Noin vuoden kestävässä kehitysvaiheessa määritellään hankkeen tekninen laajuus, laatutaso sekä tavoitekustannus. Hankesuunnitelman valmistuttua tilaaja tekee investointipäätöksen toteutuksesta, minkä jälkeen hanke lisätään Kreation tilauskantaan. Hankkeen alustava kustannusarvio on yli 100 miljoonaa euroa.

Yhteistyöhankkeistamme kehitysvaiheessa ovat väylärakentamisen kohde Vt 19 Seinäjoki-Lapua sekä Sulkavuoren keskuspuhdistamo, missä vastaamme kalliotilojen ja maanpäällisten tilojen rakennusteknisistä töistä. Molempien hankkeiden arvioidaan siirtyvän toteutusvaiheeseen vuodenvaihteessa, ja niiden vaikutus Kreation liikevaihtoon on lähes 50 miljoonaa euroa. Kolmas yhteistyöhankkeemme, Kruunusillat-hanke on edennyt toteutusvaiheeseen ja kirjattu kolmannen vuosineljänneksen tilauskantaan.

Ratarakentamisen puolella jatkoimme määrätietoisesti organisaatiomme vahvistamista, jotta pystymme vastaamaan entistä paremmin isojenkin rataprojektien toteuttamisesta. Suuret ratainvestoinnit eivät kuitenkaan edenneet vielä tällä katsauskaudella, mutta pienempiä ratahankkeita toteutettiin suunnitellusti.

Katsauskaudella vahvistimme merkittävästi myös erikoispohjarakentamisen osaamistamme, kun yhteisyrityksemme KFS Finland Oy osti NordPile Oy:n. Yritysten toisiaan täydentävät osaamisalueet tekevät KFS Finlandista johtavan geoteknisten ratkaisujen tarjoajan Suomessa. Tämä tukee myös Kreation strategista kasvua ja menestystä, kun tiiviin kaupunkirakentamisen myötä lisääntyy tarve erikoispohjarakentamisen vahvalle osaamiselle.

Kokonaisuudessaan olemme edenneet listautumisen yhteydessä esitellyn strategian sekä tavoitteiden mukaisesti. Olemme keskittyneet entistä vahvemmin vaativiin infrarakentamisen projekteihin vahvistaen samalla laajaa ja erikoistunutta tarjoamaamme. Kasvanut tilauskantamme ja projektimme kannattavuus kertovat henkilöstömme kyvystä laskea kilpailukykyisiä tarjouksia ja viedä projektit kustannustehokkaasti ja laadukkaasti maaliin. Olemme hyvässä vauhdissa tavoittelemassa liikevaihtomme kasvua 300 miljoonaan euroon vuoteen 2024 mennessä.

Tilauksiamme kasvaessa jatkamme henkilöstömme vahvistamista rekrytoimalla uusia ammattilaisia sekä tiivistämme yhteistyötä asiakkaidemme ja yhteistyökumppaneidemme kanssa. Näemme edelleen markkinan eri osa-alueilla useita kasvu- ja laajentumismahdollisuuksia, joiden eteen teemme lujasti töitä.”

Kreate Groupin taloudellinen tiedottaminen

Kreate Group Oyj:n tilinpäätöstiedotteen suunniteltu julkistamisajankohta vuonna 2022

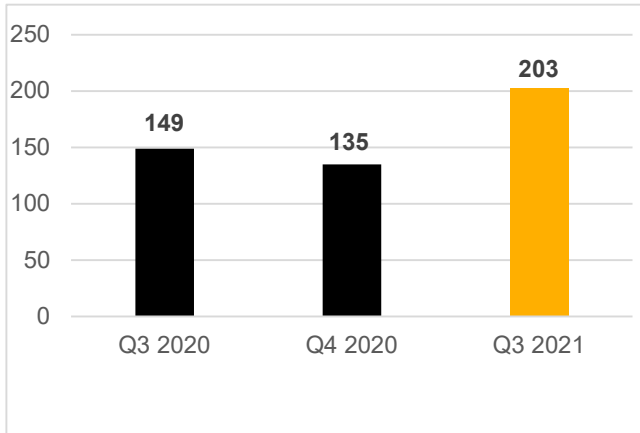
- tilinpäätöstiedote 2021: 26.1.2022

Webcast-tiedotustilaisuus analyytikoille ja medialle

Suora webcast-lähetys analyytikoille ja medialle järjestetään tänään 27.10.2021 klo 11.00. Tilaisuus on suomenkielinen. Tilaisuudessa esiintyvät toimitusjohtaja Timo Vikström ja talousjohtaja Antti Heinola. Suomenkielistä webcast-lähetystä voi seurata suorana osoitteessa <https://kreate.videosync.fi/2021-q3-tulos>. Webcastista tehty tallenne tulee myöhemmin saataville yhtiön verkkosivuille osoitteeseen <https://kreate.fi/sijoittajille/tiedotteet-ja-raportit/raportit-ja-esitykset/> sekä englanninkielinen tiivistelmä osoitteeseen <https://kreate.fi/en/investor/releases-and-reports/reports/>.

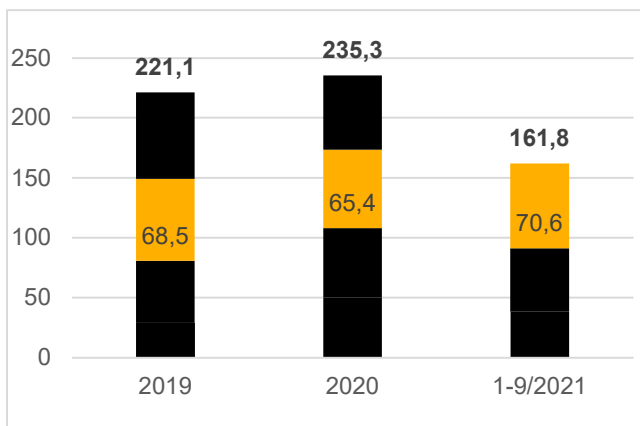
Avainluvut

Tilaukanta, miljoonaa euroa



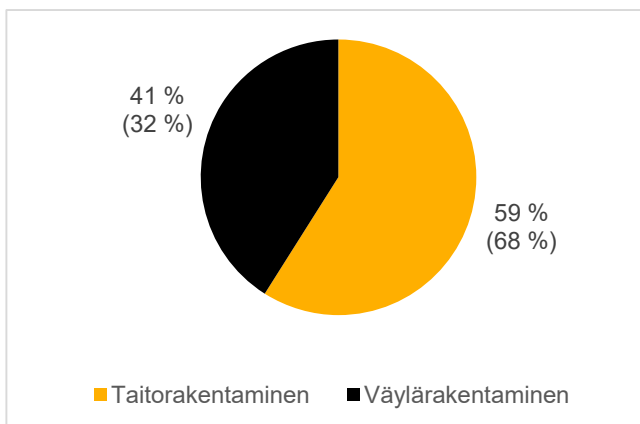
- **Syyskuun 2021 lopussa** tilaukanta nousi vertailukaudesta ollen 202,8 (149,0) miljoonaa euroa
- Tilaukannan kasvusta kolmannella vuosineljänneksellä yli 60 miljoonaa euroa liittyi Kruunusillat -hankkeeseen
- Tilaukannan odotettu kannattavuus jatkui normaalilla tasolla

Liikevaihto, miljoonaa euroa

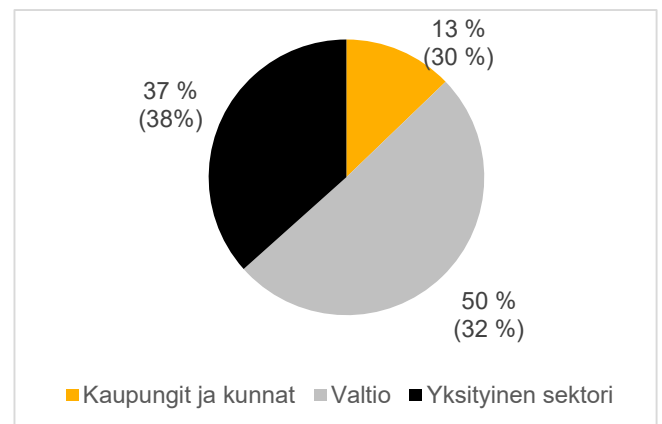


- **Heinä-syyskuussa 2021** liikevaihto nousi vertailukaudesta ollen 70,6 (65,4) miljoonaa euroa
- **Tammi-syyskuussa** liikevaihto oli 161,8 (173,3) miljoonaa euroa

Liikevaihto liiketoiminnoittain 1–9/2021 (1–9/2020)

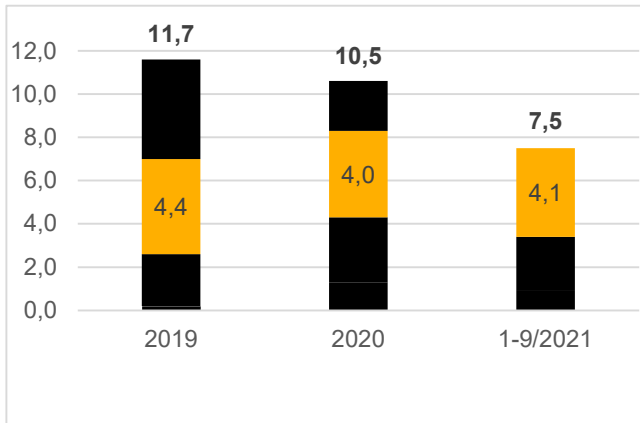


Liikevaihto asiakasryhmittäin 1–9/2021 (1–9/2020)



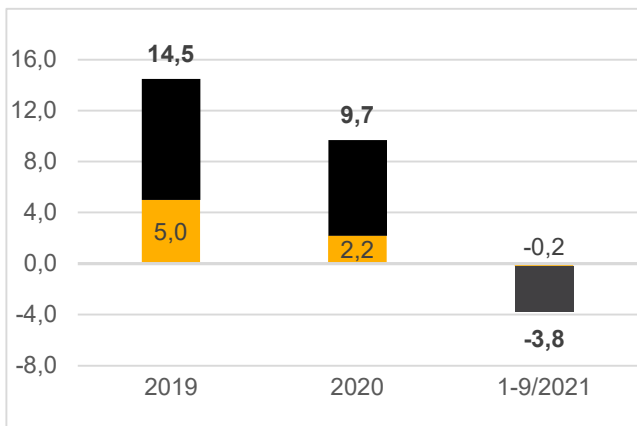
Väylärakentaminen koostuu Ratarakentamisesta ja Väylärakentamisesta.
Taitorakentaminen koostuu Sillanrakentamisesta ja -korjaamisesta ja Pohja- ja kalliorakentamisesta.

EBITA, miljoonaa euroa



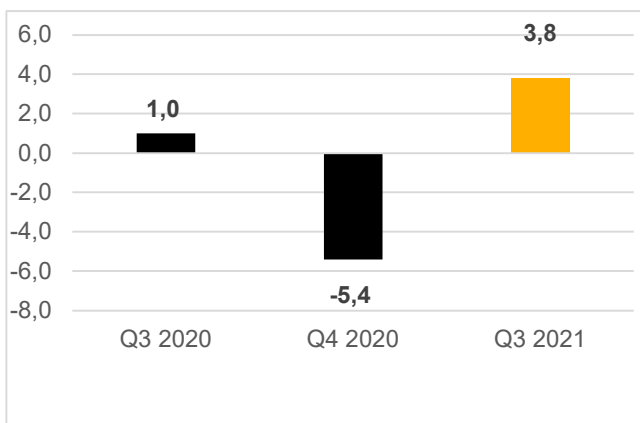
- **Heinä-syyskuussa 2021** EBITA oli 4,1 (4,0) miljoonaa euroa
- Projektikannan kannattavuustaso pysyi normaalilla, ennustetulla tasolla
- **Tammi-syyskuussa** EBITA oli 7,5 (8,2) miljoonaa euroa
- Konsernin kannattavuutta tuki joustava kustannusrakenne sekä projektien suunnitelmanmukainen eteneminen

Operatiivinen vapaa kassavirta, miljoonaa euroa



- **Heinä-syyskuussa 2021** operatiivinen vapaa kassavirta oli -0,2 (2,2) miljoonaa euroa, josta nettoinvestoinnit olivat 0,6 (0,8) miljoonaa euroa
- **Tammi-syyskuussa** operatiivinen vapaa kassavirta oli -3,8 (2,4) miljoonaa euroa, joista nettoinvestoinnit olivat 3,5 (2,9) miljoonaa euroa.
- Investoinneista merkittävän osan muodostivat investoinnit työmaakoneisiin ja kalustoon.

Nettokäyttöpääoma, miljoonaa euroa



- **Syyskuun 2021 lopussa** yhtiön nettokäyttöpääoma oli 3,8 (1,0) miljoonaa euroa
- Käyttöpääomaa kasvatti kolmannen vuosineljänneksen aikana muutama avainhanke sekä liiketoiminnan normaali kausiluonteisuus

Kreaten tammi-syyskuun osavuositarkastus

Toimintaympäristö tammi–syyskuu 2021

Rakentaminen jatkoi pirstymistään myös kolmannella vuosineljänneksellä. Tahmean alkuvuoden jälkeen talous veti rakentamisen nopeaan nousuun, mikä näkyi infrarakentamisen puolella erityisesti pohja- ja sillarakentamisen tarjouspyyntöjen määrän kasvuna.

Käytännössä projektin ja tarjouspyyntöjen määrä normalisoitui kuluvan vuoden ensimmäisellä vuosineljänneksellä COVID-19-pandemian jatkumisesta huolimatta. Normalisoituneen markkinan myötä tarjoustoiminta saavutti siten aiempien vuosien tason toisella vuosineljänneksellä jatkaen edelleen kasvuaan kolmannella vuosineljänneksellä. Kasvu heijastui positiivisena myös Kreaten liiketoimintaan ja näkyi kolmannen vuosineljänneksen loppupuolella erityisesti pohja- ja erikoispohjarakentamisen markkinassa.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli nähtävissä rakentamisalakohtaiset erot, mutta tilanne tasaantui kolmannelle vuosineljännekselle siirryttäessä. Jo alkuvuodesta pirstyneen sillanrakentamisen rinnalla lisääntyivät ensin ratarakentamisen hankkeiden tarjouspyynnöt, minkä jälkeen myös pohja- ja erikoispohjarakentaminen pirstyivät. Väylärakentamisessa oli tarjolla sekä isoja että pienempiä hankkeita.

Infrarakentamista on tukenut kuluvana vuonna myös ennätystasolla oleva asuntorakentaminen, jonka korkeat tuotantomäärät vastaavat vähäiseen uusien asuntojen tarjontaan. Toimitilarakentaminen, korjausrakentaminen sekä teollisuuden investoinnit osoittivat katsauskauden lopussa kasvun merkkejä. Eri rakentamisalojen pirstyminen sekä rakentamisen keskittyminen vaativiin kaupunkikeskustoihin näkyi positiivisena erityisesti pohja- ja erikoispohjarakentamisen puolella.

Katsauskaudella hankkeiden käynnistymisen sykli nopeutui ja tiukentuneet laskenta-aikataulut loivat painetta urakoitsijoiden tarjouslaskentaan. Lisäksi tiiviit rakentamisen aloitusajankohdat ovat aiheuttaneet rakennusmateriaalien saatavuushaasteita hankkeiden tiukkaan käynnistymisaikatauluun. Rakennusmateriaalien saatavuusongelmat heijastuivat erityisesti asuntorakentamisen segmenttiin. Myös keskeisten rakennusaineiden maailmanmarkkinahinnat jatkoivat nousuaan kolmannella vuosineljänneksellä.

Kreaten strateginen erikoistuminen vaativien infrakohteiden toteuttajana nousi tärkeäksi tekijäksi kolmannen vuosineljänneksen markkinatilanteessa ja tarjouskilpailuissa. Erityisesti teknisesti haastavissa ja erikoisosaamista vaativissa kohteissa kilpailutilanne pysyi maltillisena, mikä heijastui myös Kreaten tilauskantaan.

Tilaukanta

Tilaukanta kasvoi vertailuvuodesta ja oli syyskuun 2021 lopussa 202,8 (149,0) miljoonaa euroa. Tilaukannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla. Tilaukannan kasvusta kolmannella vuosineljänneksellä yli 60 miljoonaa euroa liittyi Kruunusillat -hankkeeseen.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto liiketoiminnoittain

Miljoonaa euroa	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Taitorakentaminen ¹⁾	94,5	117,4	152,1
Väylärakentaminen ²⁾	64,9	56,0	84,5
Muu ³⁾	2,4	-0,1	-1,2
Yhteensä	161,8	173,3	235,3

¹⁾ sisältää mm. pohja-, betoni- ja siltarakentamista

²⁾ sisältää mm. rata-, tie- ja katurakentamista

³⁾ sisältää myös konsernin sisäiset eliminoinnit

Heinä–syyskuu 2021

Konsernin heinä–syyskuun liikevaihto nousi 70,6 (65,4) miljoonaan euroon. Liikevaihto laski Taitorakentamisessa edellisestä vuodesta ollen 39,1 (41,2) miljoonaa euroa, mutta kasvoi Väylärakentamisessa 31,2 (25,0) miljoonaan euroon.

Tammi–syyskuu 2021

Konsernin tammi–syyskuun liikevaihto laski 161,8 (173,3) miljoonaan euroon. Liikevaihto laski Taitorakentamisessa edellisestä vuodesta ollen 94,5 (117,4) miljoonaa euroa, mutta kasvoi Väylärakentamisessa 64,9 (56,0) miljoonaan euroon.

Tammi–syyskuun aikana konsernin liikevaihdosta 13 (30) prosenttia tuli kaupungeilta ja kunnilta, 50 (32) prosenttia valtiolta ja 37 (38) prosenttia yksityiseltä sektorilta.

Kannattavuus

Miljoonaa euroa	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
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
Osakekohtainen tulos, €	0,34	0,41	0,52	0,81	0,88

Heinä–syyskuu 2021

Konsernin käyttökate oli heinä–syyskuussa 5,1 (4,9) miljoonaa euroa eli 7,2 (7,5) prosenttia liikevaihdosta. EBITA oli 4,1 (4,0) miljoonaa euroa eli 5,8 (6,1) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liiketulos oli 4,1 (3,9) miljoonaa euroa eli 5,8 (6,0) prosenttia liikevaihdosta.

Konsernin tulos ennen veroja oli 3,8 (3,7) miljoonaa euroa. Katsauskauden verot olivat 0,7 (0,7) miljoonaa euroa. Katsauskauden tulos oli 3,1 (3,0) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 0,34 (0,41) euroa.

Tammi–syyskuu 2021

Konserniin käyttökate oli tammi–syyskuussa 10,1 (10,9) miljoonaa euroa eli 6,3 (6,3) prosenttia liikevaihdosta. EBITA oli 7,5 (8,2) miljoonaa euroa eli 4,6 (4,7) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liiketulos oli 7,3 (8,1) miljoonaa euroa eli 4,5 (4,7) prosenttia liikevaihdosta.

Konsernin tulos ennen veroja oli 5,5 (7,4) miljoonaa euroa. Tulosta ennen veroja rasittaa 0,9 miljoonaa euroa rahoituskustannuksiin kirjattuja listautumisannin kuluja. Katsauskauden verot olivat 1,1 (1,5) miljoonaa euroa eli efektiivinen veroaste oli 19,2 (19,9) prosenttia. Katsauskauden tulos oli 4,5 (5,9) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 0,52 (0,81) euroa. Listautumiskuluilla oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,63 euroa.

Konsernin rahavirta, tase ja rahoitusasema

Miljoonaa euroa	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Operatiivinen vapaa kassavirta	-0,2	2,2	-3,8	2,4	9,7
Nettokäyttöpääoma			3,8	1,0	-5,4

Operatiivinen vapaa kassavirta oli heinä–syyskuussa -0,2 (2,2) miljoonaa euroa. Tammi–syyskuussa operatiivinen vapaa kassavirta oli -3,8 (2,4) miljoonaa euroa. Operatiivisen vapaan kassavirran kehitykseen vaikutti erityisesti käyttöpääomaan liittyvä kausiluonteisuus sekä käyttöpääoman sitoutuminen muutamaan avainhankkeeseen. Nettokäyttöpääoma kasvoi tammi–syyskuun aikana 3,8 miljoonaa euroon tilikauden 2020 lopun -5,4 miljoonasta eurosta.

Miljoonaa euroa	9/2021	9/2020	12/2020
Korolliset velat	35,0	29,4	36,0
Rahavarat	6,9	12,9	8,1
Nettovelka	28,1	16,5	27,9
Oma pääoma	38,7	42,3	26,6
Omavaraisuusaste, %	32,3	38,7	26,3
Sijoitetun pääoman tuotto, %	15,3	21,1	19,2

Korolliset velat olivat syyskuun lopussa 35,0 (31.12.2020: 36,0) miljoonaa euroa, joista IFRS 16 mukaisia vuokrasopimusvelkoja oli 1,2 (31.12.2020: 1,5) miljoonaa euroa. Yhtiön rahavarat olivat 6,9 (31.12.2020: 8,1) miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiöllä oli luotto- ja tililimiittejä 13,0 (31.12.2020: 10,0) miljoonaa euroa, joista oli nostettuna 10,0 miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka oli syyskuun 2021 lopussa 28,1 (31.12.2020: 27,9) miljoonaa euroa.

Korollisten velkojen keskikorko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli katsauskaudella tammi–syyskuussa 2,8 prosenttia.

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 119,5 (31.12.2020: 101,3) miljoonaa euroa ja oma pääoma 38,7 (31.12.2020: 26,6) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 32,3 (31.12.2020: 26,3) prosenttia ja yhtiön sijoitetun pääoman tuotto 15,3 (31.12.2020: 19,2) prosenttia. Yhtiön omavaraisuutta nosti erityisesti ensimmäisellä vuosineljänneksellä toteutunut listautumisanti, josta yhtiö sai 12,5 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiön

listautumisantikulut ilman verovaikutusta olivat 2,3 miljoonaa euroa, joista yhtiö kirjasi 1,3 miljoonaa euroa suoraan omaan pääomaan.

Investoinnit

Vuoden 2021 ensimmäisen kolmen vuosi neljänneksen vuoden aikana yhtiö jatkoi panostuksia kalustoon ja kaluston hallinnan edelleen parantamiseen.

Nettoinvestointien rahavirta oli heinä-syyskuussa 0,6 (0,8) ja tammi–syyskuussa 3,5 (2,9) miljoonaa euroa. Investoinneista merkittävän osan muodosti investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin, pääosin koneisiin ja kalustoon, erityisesti erikoiskalustoon. Lisäksi alkuvuoden investointeihin sisältyi Tuusulan toimipisteen uuden varastohallin rakennuskustannuksia.

Kreates bruttoinvestoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin olivat tammi-syyskuussa 4,5 (3,2) miljoonaa euroa.

Henkilöstö

Kreate-konsernin henkilöstömäärä syyskuun lopussa oli 392 (404) henkeä. Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi–syyskuussa oli 392 (413).

Kolmannella vuosineljänneksellä pureuduttiin kesällä toteutetun henkilöstötutkimuksen tuloksiin ja etsittiin kehittämistoimenpiteitä, joilla tähdätään paitsi henkilöstön hyvinvoinnin lisäämiseen myös tuloksellisuuden ja asiakaskokemuksen kehittämiseen. Kehittämistoimenpiteissä painotettiin esimiestyön ja yrityskulttuurin kehittämistä sekä sisäisen tiedonkulun ja henkilöstön osallistamisen parantamista. Käytännön esimerkkejä kehittämistoimenpiteistä ovat esimiehille tarjottavat monipuoliset esimieskoulutukset ja -tutkinnot sekä henkilöstön vuorovaikutusta ja sisäistä viestintää parantava pilottihanke, joka käynnistetään vielä neljännen kvartaalin aikana.

Katsauskaudella jatkettiin strategisesti tärkeitä rekrytointeja rata- ja siltapuolelle. Lisäksi valmisteltiin verkkokoulutuksia KreateAkatemiaan, jonka monipuolinen tarjonta vastaa Kreates osaamisen kehittämisen ja yhteisten toimintatapojen jalkauttamisen tarpeisiin.

COVID-19-pandemia helpottaessa kevennettiin turvaohjeistusta työmailla ja toimipaikoissa. Ulkopuolisten vierailuja hankkeilla ja toimipaikoissa kuitenkin tarkkailtiin edelleen sekä jatkettiin henkilöstön taukojen porrastamista, tehostettua siivousta tauko- ja työtiloissa sekä jatkettiin maskien käyttöä lähikontaktitilanteissa. Lisäksi etäpalaverit ja -työskentely jatkuivat kaikissa niissä toiminnoissa, joissa se oli mahdollista. Toimenpiteiden tavoitteena on edelleen turvata henkilöstön hyvinvointi ja hankkeiden suunnitelmallinen eteneminen. Katsauskaudella koronavirus ei levinnyt hankkeilla ja työskentelyolosuhteet pysyivät henkilöstölle turvallisina.

Kolmannella vuosineljänneksellä Kreate-konsernissa tapahtui yhteensä 2 tapaturmataajuuteen vaikuttava tapaturmaa, ja henkilöstömäärään suhteutettu kumulatiivinen tapaturmataajuus tammi-syyskuussa oli 11,8 ollen alan keskimääräistä tasoa parempi. Työturvallisuuden kehittämistä jatkettiin ja työturvallisuustoimenpiteissä ja -viestinnässä keskityttiin edelleen koronapandemian leviämisen estämiseen työmailla ja toimipaikoissa. Paikan päällä tapahtuvia turvallisuuskierroksia ja tapaamisia työmailla jatkettiin koronarajoitusten lieventymisen myötä.

Yhtiön johto

Kreate Group tiedotti 31.3.2021 muutoksista johtoryhmän kokoonpanossa. Pörssitiedote on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://kreate.fi/tiedotteet/muutoksia-kreate-groupin-johtoryhmassa/>.

Kreaten johtoryhmään kuuluvat 30.9.2021 Timo Vikström, toimitusjohtaja; Antti Heinola, talousjohtaja; Tommi Hakanen, johtaja, erikoispohjarakentaminen; Jaakko Kivi, teknisen toimiston johtaja; Sami Laakso, johtaja, väylärakentaminen; Tommi Lehtola, johtaja, pohja- ja kalliorakentaminen sekä kiertotalous; Timo Leppänen, johtaja, ratarakentaminen; Katja Pussinen, henkilöstöjohtaja sekä Sami Rantala, johtaja, sillanrakentaminen ja -korjaus.

Lähiajan riskit ja riskienhallinta

Kreate konsernin riskienhallinnan tavoitteena on jatkuva, järjestelmällinen merkittävimpien riskitekijöiden tunnistaminen ja niiden optimaalinen hallinta siten, että yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet saavutetaan. Kreatella on käytössä riskienhallintapolitiikka, joka ohjaa kokonaisriskiposition hallintaa. Riskienhallinta on integroitu osa konsernin johtamis-, seuranta- ja raportointijärjestelmiä. Riskienhallinta kattaa riskin tunnistamisen, arvioinnin sekä varautumissuunnitelmat kaikkien pääriskikategorioiden osalta.

Yhtiö jakaa riskitekijät strategisiin, toiminnallisiin, vahinkoriskeihin ja taloudellisiin riskeihin.

Strategiset riskit

Maailmanlaajuisilla epidemioilla ja pandemioiden voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan, maailmantalouteen ja rahoitusmarkkinoihin. Taloudellinen epävarmuus on vaikuttanut myös Kreaten yksityisen sektorin asiakkaisiin. Koronavirustaudin vaikutukset julkiseen talouteen voivat näkyä myös suunniteltujen investointien vähentymisenä tai lykkääntymisenä.

Epäsuotuisa talouskehitys Suomessa voi vaikuttaa Kreaten liiketoimintaan monin tavoin, mukaan lukien Kreaten sekä sen asiakkaiden ja alihankkijoiden tuloihin, varoihin, maksuvalmiuteen, liiketoimintaan ja/tai taloudelliseen asemaan. Lisäksi Kreate ei välttämättä pysty hyödyntämään talouden vaihtelun luomia liiketoimintamahdollisuuksia eikä sopeuttamaan toimintaansa talouden pitkäaikaiseen taantumaan tai stagnaatioon.

Kreaten liiketoiminnan kehitys on osittain riippuvaista julkisen talouden yleisestä kehityksestä sekä julkistaloutta ohjaavasta poliittisesta päätöksenteosta, sillä pääosa Kreaten liikevaihdosta muodostuu julkisen sektorin asiakkaista.

Kreate toimii kilpaillulla toimialalla ja kilpailun kiristyminen infrarakentamisen markkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Kreaten liiketoimintaan. Kreaten näkemyksen mukaan kilpailun lisääntyminen voi johtaa kiristyvään hintakilpailuun ja kilpailuun saatavilla olevasta työvoimasta.

Kreaten rajoitetut vaikutusmahdollisuudet yhteisyrityksessä KFS Finlandissa voivat hankaloittaa Kreaten kykyä saada yhteisyritys toimimaan Kreaten etujen mukaisesti sekä pidättäytymään toimimasta Kreaten etujen vastaisesti.

Toiminnalliset ja vahinkoriskit

Kreate voi epäonnistua strategiansa toteuttamisessa tai sen sovittamisessa muuttuneeseen toimintaympäristöön, tai strategia itsessään voi olla epäonnistunut. Kreate ei välttämättä pysty määrittämään, toteuttamaan tai tarvittaessa muuttamaan liiketoimintastrategiaansa onnistuneesti.

Epäonnistuminen osaavan henkilöstön rekrytoinnissa, avainhenkilöiden menettäminen sekä toteutuskumppaneiden tai alihankkijoiden resurssiongelmien saattavat vaikuttaa haitallisesti Kreation toimintakykyyn.

Kreation liiketoiminta on korostuneen projektiluonteista. Projektinhallinnan onnistuminen vaikuttaa merkittävästi Kreation liiketoiminnan kannattavuuteen. Epäonnistumiset projekteissa ja projektinhallinnassa voivat vaikuttaa esimerkiksi projektien saatavuuteen tulevaisuudessa ja siten olennaisen haitallisesti Kreation liiketoimintaan.

Kreation tärkeimmät tietojärjestelmät liittyvät tarjouslaskentaan, projektiseurantaan, tietomallinnukseen, mittauksiin, palkanlaskentaan ja rahaliikenteen hallintaan. Ongelmat Kreation käyttämien tietojärjestelmien toiminnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreation liiketoimintaan.

Onnettomuudet ja työtapaturmat ovat rakennustyömailla yleisempiä kuin monilla muilla teollisuudenaloilla. Millä tahansa terveyteen ja turvallisuuteen liittyvällä riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreation liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Kreation omien työntekijöiden tai sen käyttämien alihankkijoiden tekemistä virheistä voi aiheutua yllättäviä ja ennakoimattomia henkilö- tai esinevahinkoja kolmansille osapuolille esimerkiksi tulipalojen tai maaperän painumisen ja siitä rakennuksille mahdollisesti seuraavien vaurioiden seurauksena. Tällaisista virheistä voi aiheutua Kreatelle yllättäviä ja ennakoimattomia lisäkustannuksia, joiden suuruus voi olla hyvin merkittävä.

Kreate altistuu toiminnassaan ympäristöriskeille. Merkittävimmät ympäristöriskit liittyvät meluhaittoihin, pölyhaittoihin sekä ympäristölle vaarallisten aineiden, erityisesti työkoneiden polttoaineiden, mahdolliseen vapautumiseen. Millä tahansa ympäristövahinkoihin liittyvien korvausvaatimusten tai sanktioiden riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreation liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Taloudelliset ja rahoitusriskit

Kreate altistuu liiketoiminnassaan korko-, luotto-, rahoitus- ja vastapuoli- sekä maksuvalmiusriskeille, joilla saattaa olla haitallinen vaikutus Kreation liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Yhtiö pyrkii suojautumaan maksuvalmiuteen ja rahoitukseen liittyviin riskeihin erilaisin sopimusjärjestelyin.

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko näyttöä jonkin rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvonalentumisesta. Arvonalentumisen tarvetta omaisuuseristä arvioidaan sekä yksittäin että ryhmän tasolla.

Kreation aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja aineettomien hyödykkeiden mahdollisilla arvonalentumisilla saattaa olla haitallinen vaikutus Kreation taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Lisätietoja Kreation riskeistä löytyy yhtiön helmikuussa 2021 julkaisemasta listalleottoesitteestä, joka löytyy yhtiön verkkosivulta osoitteesta <https://kreate.fi/listautuminen/>. Lisätietoja yhtiön rahoitusriskeistä löytyy myös yhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksen liitetiedoista 3.4.

Osakkeenomistajien kokous

25.1.2021 tehdyllä osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä yhtiön yhtiömuoto muutettiin yksityisestä osakeyhtiöstä julkiseksi osakeyhtiöksi. Samassa yhteydessä päätettiin valtuuttaa hallitus päättämään osakeannista. Osakkeet, jotka annetaan valtuutuksen nojalla, ovat uusia osakkeita. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 2 500 000 osaketta. 18.2.2021 Kreation hallitus päätti 1 529 877 uuden osakkeen antamisesta tämän valtuutuksen nojalla. Valtuutus oli voimassa 31.3.2021 saakka.

Lisäksi osakkeenomistajat päättivät 25.1.2021 valtuuttaa hallituksen päättämään osakeanneista ja osakeyhtiölain 10 luvun mukaisten optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Osakkeet, jotka annetaan valtuutuksen nojalla, ovat uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 900 000 osaketta. Hallituksen osakeantivaltuutus oli voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka. Valtuutusta ei käytetty.

25.1.2021 päätettiin myös valtuuttaa hallitus päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 900 000 osaketta. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa omistaa enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus oli voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka. Valtuutusta ei käytetty.

25.1.2021 päätettiin myös, että yhtiön hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 750 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille maksetaan 2 000 euroa kuukaudessa 1.1.2021 alkaen. Lisäksi päätettiin, että tarkastusvaliokunnan tai palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtajaksi tai jäseneksi valittavalle hallituksen jäsenelle maksetaan 1 500 euron ylimääräinen palkkio valintaa seuraavalta vuoden pituiselta jaksolta.

Yhtiökokouksen päätökset

Kreate Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 5.5.2021. Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2020 tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2020.

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkoa 0,44 euroa yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa olevaa osaketta kohti. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 7.5.2021 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 19.5.2021.

Yhtiökokous hyväksyi toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin. Päätös on neuvoa-antava.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 4 750 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 2 000 euroa kuukaudessa. Lisäksi yhtiökokous päätti, että tarkastusvaliokunnan tai palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtajaksi tai jäseneksi valittavalle hallituksen jäsenelle suoritetaan 1 500 euron ylimääräinen vuosipalkkio, ja että kohtuulliset matkakustannukset korvataan laskun mukaan.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän (7). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen seuraavat nykyiset hallituksen jäsenet: Petri Rignell, Timo Kohtamäki, Janne Näränen, Elina Pienimäki ja Markus Väyrynen. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Timo Pekkarinen ja Jussi Aine. Kaikkien hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokouksen jälkeisessä järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Petri Rignellin. Lisäksi hallitus valitsi keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäseniksi Elina Pienimäen (puheenjohtaja), Jussi Aineen ja Petri Rignellin. Palkitsemis- ja nimitysvaliokuntaan valittiin jäseniksi Petri Rignell (puheenjohtaja), Timo Pekkarinen, Janne Näränen ja Timo Kohtamäki.

Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Turo Koila. Tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 898 000 osaketta, joka vastaa noin 10 prosenttia Kreaten kaikista osakkeista päätöksen tekohetkellä. Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla uusia osakkeita tai Kreaten hallussa olevia osakkeita. Valtuutus on voimassa Kreaten seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään Kreaten omien osakkeiden hankkimisista ja niiden pantiksi ottamisesta. Hankittavien tai pantiksi otettavien omien osakkeiden kokonaismäärä on yhteensä enintään 898 000 osaketta. Kreate ei voi yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista Kreaten osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain Kreaten vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa Kreaten seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät omien osakkeiden hankkimista ja niiden pantiksi ottamista koskevat valtuutukset.

Kreate Group julkaisi 5.5.2021 varsinaisen yhtiökokouksen ja hallituksen päätökset pörssitiedotteella, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://kreate.fi/tiedotteet/kreate-group-oyjn-varsinaisen-yhtiokokouksen-ja-hallituksen-paatokset/>.

Osakkeet ja kaupankäynti

Listautumisanti

25.1.2021 Kreate ilmoitti suunnittelevansa listautumisantia ja osakkeidensa listaamista Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle. Listautumisanti alkoi 8.2.2021 ja päättyi yleisö- ja henkilöstöannin osalta 15.2.2021 ja instituutioannin osalta 17.2.2021.

Osakkeiden merkintähinta oli instituutioannissa ja yleisöannissa 8,20 euroa osakkeelta ja henkilöstöannissa 7,38 euroa osakkeelta, mikä yhteensä vastasi noin 72,9 miljoonan euron markkina-arvoa Kreatelle välittömästi listautumisannin jälkeen.

Kysyntä suomalaisilta ja kansainvälisiltä sijoittajilta oli listautumisannissa vahvaa ja listautumisanti ylimerkittiin moninkertaisesti. Yleisöannissa vastaanotettiin merkinnät yli 18 600 sijoittajalta. Kaupankäynti Kreaten osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n pre-listalla 19.2.2021 ja pörssilistalla 23.2.2021.

Kreate sai listautumisannista noin 12,5 miljoonan euron bruttovarat ja myyjät (Intera Fund II Ky ja erään muut Kreaten nykyiset osakkeenomistajat) saivat noin 27,2 miljoonan euron bruttovarat.

Kreaten ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärä nousi 8 894 772 osakkeeseen ja kaikkien osakkeiden kokonaismäärä (sisältäen Kreaten hallussa olevat osakkeet) 8 984 772 osakkeeseen.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Kreate Groupin hallitus päätti 23.6.2021 perustaa kaksi uutta pitkän aikavälin osakepohjaista kannustinjärjestelmää konsernin ja konsernin yhteisyrityksen avainhenkilöille. Osakepalkkio- ja osakebonusjärjestelmien tavoitteena on yhdenmukaistaa yhtiön, osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamisesti pitkällä aikavälillä, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön.

Osakepalkkiojärjestelmässä 2021–2024 on kaksi kahden vuoden mittaista ansaintajaksoa, joita seuraa kahden vuoden mittainen sitouttamisjakso. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin kriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa. Osakepalkkiojärjestelmään kuuluvat Kreate Groupin johtoryhmän jäsenet.

Osakebonusjärjestelmä tarjoaa kohderyhmään kuuluville avainhenkilöille mahdollisuuden ansaita palkkiona yhtiön osakkeita muuntamalla hallituksen päättämä osuus vuodelta 2022 ansaittavasta tulospalkkiosta osakkeiksi. Alustavasti osakebonusjärjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 60 avainhenkilöä, mukaan lukien yhtiön johtoryhmän jäsenet. Osakebonusjärjestelmän kohderyhmään kuuluvat henkilöt Kreate Groupin hallitus päättää syksyllä 2021.

Kreate Group tiedotti osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä 23.6.2021 pörssitiedotteella, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://kreate.fi/tiedotteet/kreate-group-oyjn-hallitus-paatti-osakepohjaisista-kannustinjarjestelmista/>.

Kaupankäynti osakkeella

Kreate Group Oyj:n osakepääoma syyskuun lopussa oli 80 000 euroa. Yhtiön liikkeeseenlaskettujen osakkeiden kokonaismäärä 30.9.2021 oli 8 984 772 osaketta, joista yhtiön hallussa oli 90 000 yhtiön omaa osaketta.

Tammi-syyskuussa Kreaten osakkeita vaihdettiin Helsingin pörssissä 8 097 871 kpl. Korkein kaupantekokurssi oli 12,5 euroa ja alin 9,9 euroa. Kreaten osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi ensimmäisellä kolmella vuosineljänneksellä oli 9,45 euroa huomioiden 8,20 euron merkintähinta.

Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.9.2021 oli 10,55 euroa. Osakekannan markkina-arvo ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli katsauskauden päätöskurssilla 93,8 miljoonaa euroa.

Liputusilmoitukset

Kreate vastaanotti 6.9.2021 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaisen ilmoituksen Intera Partners Oy:ltä. Ilmoituksen mukaan Intera Partners Oy:n määräysvalta-yhtiö Intera Fund II Ky:n omistusosuus Kreaten osakkeista ja äänistä on 3.9.2021 alittanut kymmenen (10) ja viiden (5) prosentin liputusrajan. Ilmoituksen mukaan perusteena on osakkeiden tai äänioikeuksien luovutus.

Tarkempaa tietoa omistuksessa tapahtuneista muutoksista on saatavilla Kreaten verkkosivuilta osoitteessa <https://kreate.fi/sijoittajille/osake-ja-osakkeenomistajat/liputusilmoitukset/> sekä <https://kreate.fi/sijoittajille/tiedotteet-ja-raportit/porssitiedotteet-ja-lehdistotiedotteet/>.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Kreate ilmoitti 4.10.2021 Mikko Laineen (KTM) on nimityksestä Kreate Group Oyj:n talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2022 alkaen. Kreate Groupin talousjohtaja Antti Heinola jättää tehtävänsä jatkaakseen työuraansa yhtiön ulkopuolella. Heinola jatkaa talousjohtajan tehtävässään suunnitellusti joulukuun 2021 loppuun asti.

Tuusula, 27.10.2021

Kreate Group Oyj

Hallitus

LIITTEET

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tammi–syyskuu 2021 osavuositarkastuksen taulukko-osa

Tunnusluvut vuosineljänneksittäin

M€	Q3/21	Q2/21	Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19
Tilaukanta	202,8	157,5	158,3	134,9	149,0	144,4	162,3	177,2	204,1
Liikevaihto	70,6	52,9	38,3	62,0	65,4	58,0	50,0	72,1	68,5
Liikevaihdon muutos, %	33,4	38,0	-38,1	-5,2	12,7	16,1	-30,7	5,3	32,5
Käyttökate	5,1	3,4	1,7	3,1	4,9	3,9	2,2	5,6	5,2
Käyttökate %	7,2	6,3	4,4	5,0	7,5	6,7	4,3	7,7	7,6
EBITA	4,1	2,5	0,9	2,3	4,0	3,0	1,3	4,6	4,4
EBITA %	5,8	4,7	2,3	3,8	6,1	5,1	2,6	6,4	6,4
Liiketulos	4,1	2,4	0,8	2,3	3,9	2,9	1,2	4,6	4,3
Liiketulos %	5,8	4,6	2,2	3,7	6,0	5,0	2,5	6,3	6,3
Tilikauden tulos	3,1	1,8	-0,3	1,8	3,0	2,1	0,9	3,9	3,5
Sijoitettu pääoma	66,7	63,0	56,3	54,5	58,8	57,7	58,1	53,6	60,8
Sijoitetun pääoman tuotto, %	15,3	15,7	17,4	19,2	21,1	21,6	21,5	20,7	16,2
Oman pääoman tuotto, %	15,6	16,6	17,6	24,7	25,3	29,0	29,4	26,3	27,6
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-0,6	-2,1	-0,8	-1,7	-0,8	-1,0	-1,0	-1,2	-1,5
Operatiivinen vapaa kassavirta	-0,2	-3,7	0,1	7,2	2,2	2,5	-2,2	12,4	5,0
Nettokäyttöpääoma	3,8	-0,3	-4,6	-5,4	1,0	-1,0	-0,8	-4,0	3,6
Nettovelka, liukuva 12kk	28,1	27,4	18,8	27,9	16,5	18,4	20,9	17,3	25,7
Nettovelka/käyttökate	2,1	2,1	1,4	2,0	1,0	1,1	1,3	1,2	2,0
Omavaraisuusaste, %	32,3	33,4	38,2	26,3	38,7	35,8	36,8	34,5	33,6
Osakekohtainen tulos, €	0,34	0,20	-0,04	0,07	0,41	0,28	0,12	0,33	0,48
Listautumiskuluilla oikaistu osakekohtainen tulos, €			0,07						
Henkilöstö kauden lopussa	392	412	385	383	404	441	407	395	391
Henkilöstö keskimäärin	398	396	382	390	414	427	398	394	389

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen lisäinformaatio

M€	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin (1000 kpl)	8 895	7 365	8 620	7 365	7 365
Poistot aineettomista hyödykkeistä	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Arvonlennukset	-	-	-	-	-
Saadut ennakot	-	-	-	-	-
Rahoituskuluihin sisältyneet listautumiskulut	0,0		0,9		

M€	Q3/21	Q2/21	Q1/21	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin (1000 kpl)	8 895	8 895	8 062	7 365	7 365	7 365	7 365	7 344	7 335
Poistot aineettomista hyödykkeistä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1
Arvonlennukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saadut ennakot	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rahoituskuluihin sisältyneet listautumiskulut		0,0	0,9						

Tunnuslukujen laskentakaavat

Kreate julkaisee vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liiketoiminnan tuloksellisuutta ja konsernin taloudellista asemaa. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei ole määritelty IFRS-tilinpäätösnormistossa, eikä niitä tulisi tarkastella erillisinä tai IFRS:n mukaisesti määriteltyjä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

TUNNUSLUKU	LASKENTAKAAVA
IFRS-tunnusluvut	
Osakekohtainen tulos	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeiden omistajille kuuluva tilikauden tulos} - \text{oman pääoman ehtoisen lainan kaudelle kohdistuvat korot ja kulut verovaikutuksella oikaistuna}}{\text{Tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo}}$
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	
Käyttökate (EBITDA)	Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset
EBITA	Liiketulos + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
Tilaukanta	Katsauskauden lopussa oleva asiakassopimusten osatulouttamaton määrä
Sijoitettu pääoma	Oma pääoma + nettovelka
Sijoitetun pääoman tuotto, %	$\frac{\text{Liiketulos 12 kk rullaava}}{\text{sijoitettu pääoma keskimäärin}} \times 100$
Oman pääoman tuotto, %	$\frac{\text{Tilikauden tulos 12 kk rullaava}}{\text{oma pääoma keskimäärin}} \times 100$
Operatiiviset nettoinvestoinnit	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin - aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset
Operatiivinen vapaa kassavirta	Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja + operatiiviset nettoinvestoinnit
Nettokäyttöpääoma	Vaihto-omaisuus + (Lyhyt aikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset – lainasaamiset - korkosaamiset) – (Lyhyt aikaiset ostovelat ja muut velat – korkovelat)
Nettovelka	Korolliset velat - rahavarat
Nettovelka/käyttökate	$\frac{\text{Nettovelka}}{\text{12 kuukauden rullaava käyttökate}}$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{(taseen loppusumma – saadut ennakot)}} \times 100$

Osavuositarkastus tammi-syyskuu 2021: Taulukko-osa

Konsernin laaja tuloslaskelma

M€	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Liikevaihto	70,6	65,4	161,8	173,3	235,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,4	0,1	0,3
Materiaalit ja palvelut	-55,5	-50,7	-123,5	-132,4	-180,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-7,5	-7,5	-21,8	-24,1	-32,3
Liiketoiminnan muut kulut	-2,7	-2,4	-7,1	-6,8	-9,8
Osuus yhteisyrityksen tuloksesta	0,1	0,1	0,3	0,8	1,2
Poistot ja arvonalentumiset	-1,0	-1,0	-2,8	-2,8	-3,7
Liiketulos	4,1	3,9	7,3	8,1	10,4
Rahoitustuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Rahoituskulut	-0,3	-0,2	-1,8	-0,7	-1,2
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,3	-0,2	-1,8	-0,7	-1,1
Tulos ennen veroja	3,8	3,7	5,5	7,4	9,3
Tuloverot	-0,7	-0,7	-1,1	-1,5	-1,5
Tilikauden tulos	3,1	3,0	4,5	5,9	7,8
Tilikauden laaja tulos	3,1	3,0	4,5	5,9	7,8
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	3,1	3,0	4,5	5,9	7,8
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu tulos/osake					
Laimentamaton, €	0,34	0,41	0,52	0,81	0,88
Laimennettu, €	0,34	0,41	0,52	0,81	0,88

Konsernitase

M€	9/2021	12/2020	9/2020
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	0,9	1,0	1,0
Liikearvo	35,6	35,6	35,6
Aineelliset hyödykkeet	18,1	15,8	14,6
Käyttöoikeusomaisuuserät	1,2	1,5	1,4
Sijoitukset yhteisyrityksiin	8,7	8,4	8,0
Muut saamiset	0,5	0,1	0,3
Laskennalliset verosaamiset	0,6	0,5	0,2
Pitkäaikaiset varat yhteensä	65,6	62,7	61,0
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	45,5	30,4	34,6
Tuloverosaamiset	1,5	0,1	1,0
Rahavarat	6,9	8,1	12,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	53,9	38,6	48,4
Varat yhteensä	119,5	101,3	109,4
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	0,1	0,0	0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19,7	8,3	8,3
Oman pääoman ehtoinen laina			16,2
Kertyneet voittovarot	18,9	18,3	17,8
Oma pääoma yhteensä	38,7	26,6	42,3
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	23,2	30,4	22,2
Laskennalliset verovelat	1,0	0,7	0,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	24,1	31,1	22,9
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	11,8	5,6	7,2
Ostovelat ja muut velat	41,8	35,8	33,7
Tuloverovelat	1,2	0,7	1,6
Varaukset	2,0	1,5	1,7
Lyhytaikaiset velat yhteensä	56,7	43,6	44,2
Velat yhteensä	80,8	74,7	67,1
Oma pääoma ja velat yhteensä	119,5	101,3	109,4

Konsernin rahavirtalaskelma

M€	7–9/2021	7–9/2020	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Tilikauden tulos	3,1	3,0	4,5	5,9	7,8
Poistot ja arvonalentumiset	1,0	1,0	2,8	2,8	3,7
Rahoitustuotot ja -kulut	0,3	0,2	1,8	0,7	1,1
Tuloverot	0,7	0,7	1,1	1,5	1,5
Muut oikaisut	-0,1	0,0	-0,5	-0,8	-1,3
Oikaisut, yhteensä	1,9	1,9	5,1	4,2	4,9
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-6,8	2,3	-15,4	-2,4	1,9
Vaihto-omaisuuden muutos				0,0	0,0
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	1,9	-4,3	5,1	-2,6	-0,4
Varausten muutos	0,4	0,0	0,5	0,2	0,0
Käyttöpääoman muutos, yhteensä	-4,5	-1,9	-9,9	-4,8	1,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	0,5	2,9	-0,3	5,3	14,3
Maksetut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saadut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut rahoituserät	-0,1	-0,1	-1,2	-0,1	-0,3
Saadut osingot				0,5	0,5
Maksetut verot	-0,4	-0,1	-1,8	-1,4	-1,3
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	0,0	2,7	-3,3	4,3	13,2
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-0,7	-0,8	-3,7	-3,2	-5,1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	0,1	0,2	0,3	0,5
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-0,6	-0,8	-3,5	-2,9	-4,6
Osakeanti			11,2		
Oman pääoman ehtoisen lainan takaisinmaksu					-16,2
Pitkäaikaisten lainojen nostot					33,9
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut			-6,3		
Lyhytaikaisten lainojen nostot	6,0		10,0		
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-0,1	-0,1	-4,6	-0,4	-28,0
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-0,2	-0,2	-0,5	-0,5	-0,7
Lainojen korot ja muut kulut			-0,3	-0,3	-2,1
Maksetut osingot			-3,9		
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	5,8	-0,3	5,6	-1,2	-13,1
RAHAVAROJEN MUUTOS	5,1	1,7	-1,2	0,2	-4,5
Avaavan taseen mukaiset rahavarat	1,8	11,2	8,1	12,7	12,7
Rahavarojen muutos	5,1	1,7	-1,2	0,2	-4,5
Rahavarat tilikauden lopussa	6,9	12,9	6,9	12,9	8,1

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Oman pääoman ehtoinen laina	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	0,0	8,3	16,2	11,9	36,4
Laajan tuloksen erät					
Tilikauden tulos				5,9	5,9
Laajan tuloksen erät yhteensä, emoyhtiön omistajille kuuluva osuus				5,9	5,9
Liiketoimet omistajien kanssa					
Oman pääoman ehtoinen laina					
Oman pääoman ehtoisen lainan korot					
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					
Oma pääoma 30.9.2020	0,0	8,3	16,2	17,8	42,3

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Oman pääoman ehtoinen laina	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	0,0	8,3		18,3	26,6
Osakepääoman korotus	0,1	-0,1			
Laajan tuloksen erät					
Tilikauden tulos				4,5	4,5
Laajan tuloksen erät yhteensä, emoyhtiön omistajille kuuluva osuus				4,5	4,5
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osakeanti *		11,5			11,5
Oman pääoman ehtoinen laina					
Oman pääoman ehtoisen lainan korot					
Osinko				-3,9	-3,9
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	11,5		-3,9	7,6
Oma pääoma 30.9.2021	0,1	19,7		18,9	38,7

* Osakeannista saadut bruttomääräiset varat olivat 12,5 miljoonaa euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on kirjattu listautumiskuluja 1,3 miljoonaa euroa, joista on vähennetty verovaikutus.

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Oman pääoman ehtoinen laina	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	0,0	8,3	16,2	11,9	36,4
Laajan tuloksen erät					
Tilikauden tulos				7,8	7,8
Laajan tuloksen erät yhteensä, emoyhtiön omistajille kuuluva osuus				7,8	7,8
Liiketoimet omistajien kanssa					
Oman pääoman ehtoinen laina			-16,2		-16,2
Oman pääoman ehtoisen lainan korot				-1,3	-1,3
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä			-16,2	-1,3	-17,5
Oma pääoma 31.12.2020	0,0	8,3		18,3	26,6

Liitetiedot

Laatimisperusta ja -periaatteet

Konsernin osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastusta tulee lukea yhdessä Kreate-konsernin konsernitilinpäätöksen 2020 kanssa.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

Osavuositarkastus on laadittu euroissa ja se esitetään miljoonina euroina, ellei toisin ole mainittu, pyöristäen luvut miljooniksi euroiksi yhden desimaalin tarkkuudella, joten yksittäisten esitettyjen lukujen summat voivat poiketa esitetystä summasta.

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu Kreate-konsernin konsernitilinpäätöksessä 2020 esitettyä laatimisperiaatteita lukuun ottamatta IFRS standardeihin tehtyjä muutoksia, jotka tulivat voimaan 1.1.2021. Muutoksilla ei ollut vaikutusta osavuositarkastukseen.

Osavuositarkastuksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdon tekevän harkintaan perustuvia ratkaisuja sekä sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat varojen ja velkojen määriin sekä tuottojen ja kuluja määriin raportointikaudella. Kyseiset johdon arviot ja oletukset perustuvat aikaisempaan kokemukseen ja muihin perusteltavissa oleviin tekijöihin.

Kreate-konserni on käyttänyt arvioita ja harkintaa tekijöistä, jotka aiheuttavat merkittävän riskin varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen muuttumisesta:

- Projektien tuloutus: Konserni kirjaa myyntituoton projektisopimuksista ajan kuluessa. Myyntituoton kirjaaminen perustuu johdon tekemiin arvioihin projektien myyntituotoista ja kuluista sekä kokonaisarvioon hankkeen edistymisestä ja täyttämistä määrittämisestä. Myyntituottojen määrittämisessä johto arvioi tuottojen todennäköisyyttä. Mikäli arviot hankkeen lopputulemasta muuttuvat, tuloutusta oikaistaan raportointikaudella, jolloin muutos on ensi kertaa tiedossa.
- Varauksen kirjaaminen: Konserni arvioi raportointikauden päättyessä onko sillä olemassa oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, jossa maksuvelvollisuuden toteutuminen on todennäköistä. Konserni kirjaa takuuvarauksen, kun takuehdon täyttävät hankkeet luovutetaan. Takuuvarauksen määrä perustuu konsernin johdon historiatietoon toteutuneiden takuuvarausten määrästä ja toteutumisajankohdasta.
- Liikearvon arvonalentumistestaus: Konsernilla on yksi rahavirtaa tuottava yksikkö, Kreate-konserni, joka on alin taso, jolla liikearvoa seurataan. Konserni laatii arvonalennustestauksen vuosittain, tai mikäli viitteitä arvonalennuksesta esiintyy. Konserni ei ole havainnut viitteitä arvonalennuksista tarkastuskaudella.
- Vuokrasopimukset: Johto arvioi vuokrasopimusten liittyvien jatko-, päättämistä- tai osto-
optioiden käyttöä sekä toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokra-aikaa. Lisäksi johto arvioi käytettävien diskonttoron suuruutta kullekin käyttöomaisuuserälle.
- Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen: Laskennallista verosaamista edellisten tilikausien vahvistetuista tappioista tai vähentämättä jääneistä etuyhteyskoroista kirjataan vain, jos johto arvioi, että tulevaisuudessa kertyy riittävästi verotettavaa tuloa, jota vastaan käyttämättömiä verotustappioita tai vähentämättä jääneitä etuyhteyskorkoja voi käyttää.

Listautumisanti

Kreate Group Oyj:n osakkeet on listattu katsauskaudella Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle. Listautuminen muodostui osakeannista ja osakemyynistä. Listautumisannin johdosta yhtiön ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärä nousi 8 894 772 osakkeeseen ja kaikkien osakkeiden kokonaismäärä (sisältäen yhtiön hallussa olevat osakkeet) 8 984 772 osakkeeseen. Kreate sai listautumisannista noin 12,5 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiön listautumisantikulut olivat 2,3 miljoonaa euroa, joista yhtiö kirjasi 1,3 miljoonaa euroa suoraan omaan pääomaan.

Segmentit

Yhtiöllä on yksi toimintasegmentti, Infrarakentaminen. Segmentin liiketoiminta on pääosin infrarakentamisen projekteja. Konsernin ylin päätöksentekijä eli hallitus ja toimitusjohtaja yhdessä seuraavat koko konsernia ja segmentin luvut ovat yhtenevät konsernilukujen kanssa.

Liikevaihto asiakassopimuksista

Kreate- konsernin myyntituotot asiakassopimuksista koostuvat merkittävältä osin infrarakentamisen projekteista. Yli 90 % konsernin liikevaihdosta tulee Suomesta.

Konsernin liikevaihto jakaantuu liiketoiminnoittain seuraavasti:

M€	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Taitorakentaminen ¹⁾	94,5	117,4	152,1
Väylärakentaminen ²⁾	64,9	56,0	84,5
Muu ³⁾	2,4	-0,1	-1,2
Yhteensä	161,8	173,3	235,3

¹⁾ sisältää mm. kallio-, pohja-, betoni- ja siltarakentamista

²⁾ sisältää mm. rautatie-, tie- ja katurakentamista

³⁾ sisältää myös konsernin sisäiset eliminoinnit

Konsernin liikevaihto jakaantuu asiakasryhmittäin seuraavasti:

	1–9/2021	1–9/2020	1–12/2020
Kaupungit ja kunnat	13 %	30 %	29 %
Valtio	50 %	32 %	36 %
Yksityinen sektori	37 %	38 %	35 %

Yhtiön toteuttamien infraprojektien kausiluonteisuus vaikuttaa yhtiön tuloksen ja kassavirran ajoittumiseen.

Käyttöpääoma

M€	9/2021	12/2020	9/2020
Vaihto-omaisuus			
Myyntisaamiset	26,3	18,9	21,1
Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuuserät	19,1	11,2	13,3
Lainasaamiset	0,0	0,0	0,0
Muut saamiset	0,1	0,2	0,1
Siirtosaamiset	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset, yhteensä	45,5	30,4	34,6
Jaksotetut henkilöstökulut	0,0	0,0	0,0
Muut siirtosaamiset	0,0	0,0	0,0
Siirtosaamiset yhteensä	0,0	0,0	0,0
Ostovelat	18,4	9,0	10,4
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	8,1	11,0	10,2
Muut velat	5,1	3,4	2,5
Siirtovelat	10,3	12,3	10,5
Ostovelat ja muut velat, yhteensä	41,8	35,8	33,7
Korkovelat	0,1	0,0	0,2
Jaksotetut henkilöstökulut	8,7	10,5	9,3
Muut siirtovelat	1,5	1,8	1,1
Siirtovelat yhteensä	10,3	12,3	10,5

Rahoitusvarat ja -velat

M€	30.9.2021	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	Pitkäaikaiset saamiset	0,5	0,5
	Pitkäaikaiset rahoitusvarat	0,5	0,5
	Myyntisaamiset ja Muut saamiset	26,4	26,4
	Lyhytaikaiset rahoitusvarat	26,4	26,4
	Rahavarat	6,9	6,9
	Rahoitusvarat, yhteensä	33,7	33,7
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
	Rahalaitoslainat	22,5	22,8
	Osamaksuvelat	0,0	0,0
	Vuokrasopimusvelat	0,6	
	Pitkäaikaiset korolliset velat	23,2	
	Rahalaitoslainat	11,0	11,0
	Osamaksuvelat	0,2	0,2
	Vuokrasopimusvelat	0,6	
	Lyhytaikaiset korolliset velat	11,8	
	Ostovelat ja Muut velat	23,4	23,4
	Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	23,4	23,4
	Rahoitusvelat, yhteensä	58,4	

M€	31.12.2020	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	Pitkäaikaiset saamiset	0,1	0,1
	Pitkäaikaiset rahoitusvarat	0,1	0,1
	Myyntisaamiset ja Muut saamiset	19,1	19,1
	Lyhytaikaiset rahoitusvarat	19,1	19,1
	Rahavarat	8,1	8,1
	Rahoitusvarat, yhteensä	27,4	27,4
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
	Rahalaitoslainat	29,3	29,6
	Osamaksuvelat	0,3	0,3
	Vuokrasopimusvelat	0,9	
	Pitkäaikaiset korolliset velat	30,4	
	Rahalaitoslainat	4,7	4,7
	Osamaksuvelat	0,3	0,3
	Vuokrasopimusvelat	0,6	
	Lyhytaikaiset korolliset velat	5,6	
	Ostovelat ja Muut velat	12,4	12,4
	Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	12,4	12,4
	Rahoitusvelat, yhteensä	48,4	

Lainat rahoituslaitoksilta on luokiteltu käyvän arvon arvostuksen hierarkiatasolle 2. Lyhytaikaisten myyntisaamisten ja ostovelkojen tasearvon oletetaan olevan sama kuin käypä arvo niiden luonteen mukaisesti.

Konsernilla on ollut vain jaksotettuun hankintamenuon arvostettavia rahoitusvaroja ja velkoja tilikausilla 2021 ja 2020.

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

M€	9/2021	12/2020	9/2020
Hankintameno 1.1.	23,2	21,0	21,0
Lisäykset	4,4	4,9	3,0
Vähennykset	0,0	-3,3	-2,7
Hankintameno kauden lopussa	27,6	22,6	21,3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-7,5	-6,9	-6,9
Vähennysten kertyneet poistot	0,0	2,9	2,4
Kauden poisto	-2,1	-2,8	-2,2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-9,6	-6,8	-6,7
Tasearvo kauden lopussa	18,1	15,8	14,6

Käyttöoikeusomaisuuserien muutokset

M€	9/2021	12/2020	9/2020
Hankintameno 1.1.	2,9	2,5	2,5
Lisäykset	0,3	0,6	0,3
Vähennykset	-0,2	-0,2	-0,2
Hankintameno kauden lopussa	3,0	2,9	2,6
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-1,4	-0,9	-0,9
Vähennysten kertyneet poistot	0,2	0,2	0,1
Kauden poisto	-0,5	-0,7	-0,5
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-1,7	-1,4	-1,3
Tasearvo kauden lopussa	1,2	1,5	1,4

Aineettomien hyödykkeiden muutokset

M€	9/2021	12/2020	9/2020
Hankintameno 1.1.	5,1	5,3	5,3
Lisäykset	0,1	0,2	0,2
Vähennykset		-0,4	-0,4
Hankintameno kauden lopussa	5,2	5,1	5,1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-4,2	-4,4	-4,4
Vähennysten kertyneet poistot		0,4	0,4
Kauden poisto	-0,2	-0,2	-0,1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-4,3	-4,2	-4,1
Tasearvo kauden lopussa	0,9	1,0	1,0

Vakuudet ja vastuusitoumukset

M€	9/2021	12/2020
<u>Rahalaitoslainojen vakuudeksi annetut kiinnitykset ja osakkeet</u>		
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	-	52,0
Annetut kiinteistökiinnitykset	-	5,0
Annetut yritysikiinnitykset	-	75,4
<u>Muut vastuusitoumukset</u>		
Takaukset yhteisyrityksen hyväksi	0,0	0,1
Takaukset työyhteisöliittymien hyväksi	6,3	-
Muut takaukset	0,0	0,0
Urakkasopimusten takausvastuut	36,3	36,4
Vuokravastuut lyhytaikaisista ja arvoltaan vähäisistä omaisuuseristä	0,5	0,6
ALV vastuu	0,3	0,1

Konsernin lainojen vakuudet on vapautettu lainasopimuksen ehtojen mukaisesti listautumisen yhteydessä.

Lähipiiritransaktiot

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö, tytäryritykset sekä yhteisyritys KFS Finland Oy. Lähipiiriin luetaan myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, näiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, jossa edellä mainitut henkilöt käyttävät välitöntä tai välillistä määräysvaltaa. Johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet.

Helmikuun listautumiseen asti lähipiiriin kuului myös Intera Fund II Ky sekä sen yritysryhmään kuuluvat yritykset. Intera Fund II Ky:n osakeomistus laski listautumisen yhteydessä alle 20 %.

M€	1–9/2021 Tuotot	Kulut	9/2021 Saamiset	Velat
Intera Fund II Ky				
Yhteisyritys	4,6	-4,7	0,2	0,9
Muu lähipiiri ¹⁾		-0,2		

M€	1–12/2020 Tuotot	Kulut ²⁾	12/2020 Saamiset	Velat
Intera Fund II Ky		-0,7		
Yhteisyritys	19,0	-3,6	0,9	
Muu lähipiiri ¹⁾	0,1	-0,7		0,0

M€	1–9/2020 Tuotot	Kulut ³⁾	9/2020 Saamiset	Velat ²⁾
Intera Fund II Ky				6,8
Yhteisyritys	15,8	-2,2	0,9	0,0
Muu lähipiiri ¹⁾	0,1	-0,3		3,4

¹⁾ Muu lähipiiri sisältää hallituksen ja muiden johtoon kuuluvien avainhenkilöiden sekä heidän läheisten perheenjäsenten, tai heidän määräysvallassaan olevien yhtiöiden tekemät transaktiot emo- ja tytäryhtiöiden kanssa.

²⁾ Kulut ja velat Intera Fund II Ky:lle ja muulle lähipiirille sisältävät vertailukausilla omaan pääomaan siirretyn oman pääoman ehtoisen lainan sekä siihen liittyvät korkokulut

³⁾ Vertailukauden kulut eivät sisällä konserniin kirjaamattomia kertyneitä oman pääoman ehtoisten lainojen korkoja, joita 1-9/2020 oli kertynyt 0,8 milj. euroa.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

4.10 Kreate ilmoitti Mikko Laineen (KTM) on nimityksestä Kreate Group Oyj:n talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2022 alkaen. Kreate Groupin talousjohtaja Antti Heinola jättää tehtävänsä jatkaakseen työuraansa yhtiön ulkopuolella. Heinola jatkaa talousjohtajan tehtävässään suunnitellusti joulukuun 2021 loppuun asti.