

Osavuosisikatsaus tammi-maaliskuu 2023

Kreate Group Oyj

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATEN OSAVUOSIKATSAUS: LIIKEVAIHTO KASVOI 30 % – KASVUPANOSTUKSET HEIKENSIVÄT KANNATTAVUUTTA

Kreate Group Oyj, osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2023, 28.4.2023 klo 08.30

Tammi–maaliskuu lyhyesti

- Tilauskanta oli 265,7 (208,8) miljoonaa euroa
- Liikevaihto kasvoi vertailukaudesta ja oli 65,8 (50,4) miljoonaa euroa
- Liikevaihdon muutos edelliseen vuoteen oli 30,5 % (31,6 %)
- Käyttökate oli 1,0 (2,1) miljoonaa euroa eli 1,5 (4,2) prosenttia liikevaihdosta
- EBITA oli -0,4 (1,1) miljoonaa euroa eli -0,6 (2,2) prosenttia liikevaihdosta
- Osakekohtainen tulos oli -0,08 (0,07) euroa
- Operatiivinen vapaa kassavirta oli -3,3 (-1,2) miljoonaa euroa
- Korollinen nettovelka oli 38,0 (23,1) miljoonaa euroa
- Ohjeistus ennallaan: Kreate arvioi, että sen liikevaihto on vuoden 2022 tasolla (2022: 273,9 miljoonaa euroa) ja EBITA (2022: 8,8 miljoonaa euroa) kasvaa vuoteen 2022 verrattuna.

Toimintaympäristön kehitys

Niin Rakennusteollisuuden kuin Valtiovarainministeriön rakennusalan suhdanneryhmä RAKSU:n arviot vuodesta 2023 ovat matalavireisiä. Molemmat arvioivat koko rakentamisen alalle laskua noin 3–4 prosentin verran. Rakennusteollisuus arvioi maaliskuun lopussa julkaistussa suhdannekatsauksessaan asuntorakentamisen laskevan jopa 20 prosenttia vuonna 2023, kun infrarakentamisessa lasku jää kahteen prosenttiin. Kokonaistilannetta piristävät korjausrakentamisen 1,5 prosentin sekä toimitila ja -teollisuusrakentamisen lähes prosentin kasvuodotukset. Suhdannekatsauksessa ennustetaan rakentamisen suhdanteen olevan nyt lähellä pohjaa ja kääntyvän hitaasti kasvuun tuotannon jatkaessa vielä tovin laskusuunnassa.

Asuntorakentamista painavat alas asuntoaloitusten voimakas supistuminen, mikä johtuu odotuksia kovemmassa korkotasosta ja tarjonnan kasvusta. Infrarakentamisen toimialassa väylärakentamisen arvioidaan hidastuvan, mutta toisaalta kustannuskehityksen tasaantumisen odotetaan tukevan hankkeita taloudellisesta näkökulmasta. Rakennusteollisuus arvioi, että vakaan kasvun aika on nyt ohi ja toimintaympäristöön tulevat vaikuttamaan tarjottavien kohteiden niukkuus sekä häiriöt tarjoustoiminnassa. Viime vuodet Suomea on kuitenkin rakennettu ennätysellisen paljon ja suhteellisen edullisesti, kun kustannukset ja korot ovat olleet matalalla.

Toimintaympäristössä tapahtuvien nopeidenkin muutosten myötä pitkän aikavälin ennustettavuus infrarakentamisessa on haastavaa ja eri infrasegmenttien välillä kehitys saattaa vaihdella negatiivisesta positiiviseen. Asuntorakentamisen ennustettu vähentyminen heijastuu erityisesti pohjarakentamisen markkinaan, mutta toisaalta kasvuodotuksilla ladatun korjausrakentamisen odotetaan tasapainottavan pohja- ja erikois pohjarakentamisen markkinaa. Vaikka taantuman uhka, nopeasti edennyt inflaatio ja korkojen nousu vaikuttavat rakentamisen toimialan kannattavuuteen, on suunnitteilla myös monia teollisuuden investointeja, joiden mahdollinen käynnistyminen kuluvan vuonna tasapainottaisi laskusuhteiseksi arvioitua infrarakentamisen markkinaa. Elinkeinoelämän tammikuussa 2023 toteuttaman investointitiedustelun mukaan teollisuusinvestointien odotetaan kasvavan kuluvana vuonna seitsemän prosenttia ja nousevan 9,6 miljardiin euroon. Metsä-, energia- ja kaivosteollisuus sekä erilaiset vihreään siirtymään liittyvät hankkeet voivat käynnistyessään pitää infrarakentamisen volyymin korkealla ja tuoda jatkuvuutta markkinaan.

Vuodelle 2023 ennustetusta infrarakentamisen laskusta huolimatta on Suomessa pitkän aikavälin näkyä infran osalta vakaata. Myös Ruotsissa talonrakentamisen toimiala ja asuntokauppa ovat

olleet laskussa asuntojen hintojen pudotessa enemmän kuin Suomessa. Heikentyvästä kokonaisvolyyymista huolimatta Ruotsin inframarkkina jatkaa myötätuulessa ja erityisesti Kreatelle soveltuva ja erityisosaamista vaativa kallio- ja betonirakentamisen markkina jatkaa lähivuodet erittäin vahvana.

Hidastunut talouskasvu ei tue rakentamistarpeiden nopeaa kasvua ja korjausvelan pienentämistä. Rakennusalalla ollaan valmiita toimimaan edelleen talouskasvun veturina, mutta rakentamisen kysyntään vaikuttaa paljon myös rakentamisen osapuolten uudistumiskyky ja valtion talouden kestävyys. Julkisen sektorin mahdolliset elvytystoimet sekä siirtyminen fossiilisista raaka-aineista kohti uusiutuvan energian vaihtoehtoja luo markkinaa ja mahdollisuuksia myös infratoimijoille. Osa infrahankkeista saattaa valtiontalouden säästötoimenpiteiden takia lykkääntyä samalla kun infran korjausvelka kasvaa entisestään. Suomen NATO-jäsenyydellä voi myös olla vaikutusta infrarakentamisen kysyntään valtakunnallisesti. Kaupungistumisen, infrarakentamisen korjausvelan sekä julkisen sektorin projektien odotetaan edelleen toimivan kysynnän ajureina tulevaisuudessa.

Kreate on strategiassaan valinnut liiketoiminnoikseen sellaisia megatrendien tukemia infran taito- ja väylärakentamisen osa-alueita, jotka ovat pitkän aikavälin kasvusuuntia. Erikoistuminen vaativaan ja monipuoliseen infraan kantaa markkinassa merkittävästi paremmin yli syklien ja suvantovaiheiden kuin perusinfran rakentamiseen keskittyminen. Myös Kreaten laajentuminen Ruotsiin, Suomea kaksi kertaa isompaan inframarkkinaan, tarjoaa kasvumahdollisuuksia muun muassa Suur-Tukholman alueen teknisesti vaativissa infrarakentamisen hankkeissa. Kokonaisuudessaan Kreate näkee taito- ja väylärakentamisen vaativaan infrarakentamisen soveltuvan markkinan laskevan vuonna 2023 verrattuna vuoden 2022 tasoon verrattuna. Kreaten tilannetta parantaa kuitenkin strateginen erikoistuminen vaativien infrakohteiden toteuttamiseen sekä hyvä tilauskanta, josta osa ulottuu tuleville vuosille.

Avainluvut

Miljoonaa euroa	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Tilauskanta	265,7	208,8	306,9
Liikevaihto	65,8	50,4	273,9
Liikevaihdon muutos ed. vuoteen, %	30,5	31,6	15,3
Käyttökate	1,0	2,1	13,6
Käyttökate-%	1,5	4,2	5,0
EBITA	-0,4	1,1	8,8
EBITA-%	-0,6	2,2	3,2
Liiketulos	-0,4	1,0	8,6
Liiketulos-%	-0,7	2,1	3,2
Kauden tulos	-0,7	0,6	5,6
Sijoitettu pääoma	79,9	64,9	75,9
Sijoitetun pääoman tuotto, %	9,9	17,4	12,5
Oman pääoman tuotto, %	10,3	19,9	13,8
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-3,2	-1,8	-4,2
Operatiivinen vapaa kassavirta	-3,3	-1,2	3,5
Nettokäyttöpääoma	5,6	0,5	4,7
Nettovelka	38,0	23,1	33,4
Nettovelka/käyttökate, liukuva 12kk	3,0	1,6	2,5
Nettovelka/käyttökate, liukuva 12 kk pro forma*	3,1		2,4
Omavaraisuusaste, %	32,1	38,2	31,6
Osakekohtainen tulos, laimennettu €	-0,08	0,07	0,63
Osakekohtainen tulos, laimentamaton €	-0,08	0,07	0,64
Henkilöstö kauden lopussa	455	379	447
Henkilöstö keskimäärin	453	378	416

*) Katsauskauden pro forma sisältää yrityskaupassa hankitun kohteen käyttökateen ajalta 1.4.-31.8.2022

Toimitusjohtaja Timo Vikström:

”Suomen ja Ruotsin inframarkkinassa on tunnusomaista, että tuottavin toiminta painottuu loppukeväästä loppusyksyyn. Kreaten ensimmäisen vuosineljänneksen tuloksessa näkyy normaalin infrarakentamiselle ominaisen kausivaihtelun lisäksi tekemämme panostukset rataliiketoiminnan ja Ruotsin toimintojen kasvattamiseksi. Panostukset tehdään osa-alueille, joiden markkina kasvaa Kreaten toiminta-alueista vakaimmin. Kreaten ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto nousi vertailukautta korkeammalle tasolle ja oli 65,8 (50,4) miljoonaa euroa. EBITA jäi odotetusti vertailukautta heikommalle tasolle ratarakentamisen ja Ruotsin toimintojen vahvistamisen kasvattaessa kiinteitä kuluja vertailukauteen nähden. Yhtiön katsauskauden kannattavuudesta huomattava osa koostuu suhteellisen alkuvaiheessa olevista isoista, riskivarauksia sisältävistä projekteista, mitkä toteutumatta jäädessään tuloutetaan projektien myöhemmässä vaiheessa. Tämä heikensi suhteellista kannattavuutta katsauskaudella.

Rakentamisen ja erityisesti talonrakentamisen hiljentymisen näkyi ensimmäisellä vuosineljänneksellä infrarakentamisessa kilpailun kiristymisenä ja tarjoajien määrän kasvuna. Kiristynyt kilpailu voi heijastua rakennusalan yritysten suhteelliseen kannattavuuteen vuonna 2023. Kreatessa etenimme kuitenkin strategiamme mukaisesti ja pidimme kiinni tarjoustoiminnassamme ja hinnoittelussamme kannattavan rakentamisen periaatteista. Toimimme samoin, kuin viime vuosina rakennusala koskettaneissa kriiseissä, välttämällä tarpeettomia tai hallitsemattomia riskejä projektien hankinnassa. Valintamme on kestäväällä pohjalla, vaikka se saattaa vaikuttaa tilauskannan kertymiseen vuoden aikana.

Kiristyneestä kilpailutilanteesta huolimatta voitimme katsauskaudella pienempiä väylä- ja pohjarakentamisen hankkeita, muutamia yksityisen sektorin projekteja sekä aloitimme ympäristöturvallisuutta lisäävän rantamuurin rakentamisen Nesteen Kilpilahden satamaan. Mittavassa urakassa rakennamme kolmella eri tekniikalla 520 metrin mittaisen rantamuurin, bentoniittimattorakennetta, yleisvalaistuksen sekä muuta alueen infraa. Hanke on hyvä osoitus vahvasta teknisestä osaamisestamme, joka konkretisoituu tällaisissa erikoisrakentamista vaativissa hankkeissa, joissa urakoitsijan sitoutuminen ja osallistuminen suunnitteluvaiheeseen tehostaa rakentamisen aikataulua sekä varmistaa järkevät rakentamisen ratkaisut. Erikoistumisemme vaatimaan infran rakentamiseen antaa taustatukea toimintamme kannattavuuteen myös haastavammissa tilanteissa.

Toimintaympäristön haastavuuden vastapainona nostan esiin positiivisia asioita, joita saimme aikaan ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tapasimme sijoittajiamme kasvotusten yhtiökokouksessa ja julkaisimme osana vuosikatsausta aiempaa laajemman raportin vastuullisuustyöstämme. Tämän vuoden aikana jatkamme vastuullisuustavoitteiden ja -mittariston kehittämistä osana alkavaa strategian päivytysprosessiamme. Aiomme myös syventää henkilöstömme vastuullisuusosaamista, mikä tukee erinomaisesti paitsi liiketoimintamme kehittämistä myös mahdollisuuksiimme olla aktiivisesti mukana vihreän siirtymän rakentamisessa. Joidenkin arvioiden mukaan vihreään siirtymään investoidaan vuoteen 2050 mennessä yhteensä noin 100 miljardia euroa. Tämä ilmastotavoitteiden toteuttamiseen tarvittavien investointien määrä suomalaisen teollisuuden tulee vaikuttamaan pitkällä tähtäimellä positiivisesti myös infrarakentamisen markkinaan.

Merkittävät isot hankkeemme jatkuivat suunnitellusti ja jatkamme luottavaisin mielin vuoden 2023 rakentamista, vaikka rakentamisen määrät ovat laskussa ja julkisen sektorin infrahankkeisiin kohdistuu epävarmuutta säästöpainoiden myötä. Julkisen sektorin epävarmuutta tasapainottaa vihreän siirtymän tarjoamat mahdollisuudet ja käynnistymässä olevien teollisuushankkeiden edistyminen. Myös jatkossa tavoittelemme ammattitaitoisen henkilöstömme kanssa pysymistä strategiamme mukaisella kannattavalla kasvu-uralla. Hyvällä tasolla oleva tilauskantamme sekä kustannuskehityksen tasaantuminen tukevat tavoitteemme toteutumista.”

Tulosohjeistus vuodelle 2023 (julkaistu 31.1.2023)

Kreate arvioi, että sen liikevaihto on vuoden 2022 tasolla (2022: 273,9 miljoonaa euroa) ja EBITA (2022: 8,8 miljoonaa euroa) kasvaa vuoteen 2022 verrattuna.

Ohjeistuksen perusteet: Kreation korkea tilauskanta vuoden 2023 alussa tukee liikevaihdon positiivista kehitystä, mutta yleinen taloudellinen tilanne voi vaikuttaa uuden tilauskannan kertymiseen vuoden aikana. Tilauskannan lisäksi Kreation erikoistuminen vaativaan rakentamiseen sekä vakaa infrarakentamisen markkina tukevat EBITA:n kasvua vuonna 2023.

Kreate Groupin taloudellinen tiedottaminen

Kreate Group Oyj julkaisee vuoden 2023 taloudelliset tiedotteet seuraavasti:

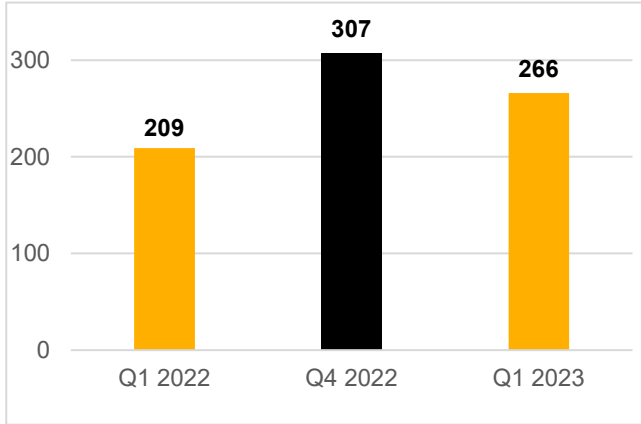
- puolivuositarkastus, tammi-kesäkuu 2023: 19.7.2023
- osavuositarkastus, tammi-syyskuu 2023: 25.10.2023

Webcast-tiedotustilaisuus analyytikoille ja medialle

Suora webcast-lähetys analyytikoille ja medialle järjestetään tänään 28.4.2023 klo 11.00. Tilaisuus on suomenkielinen. Tilaisuudessa esiintyvät toimitusjohtaja Timo Vikström ja talousjohtaja Mikko Laine. Suomenkielistä webcast-lähetystä voi seurata suorana osoitteessa <https://kreate.videosync.fi/2023-q1-tulosjulkistus/> 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/>.

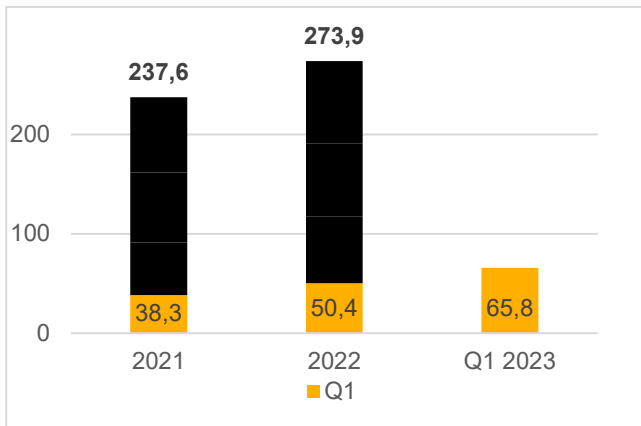
Avainluvut

Tilaukanta, miljoonaa euroa



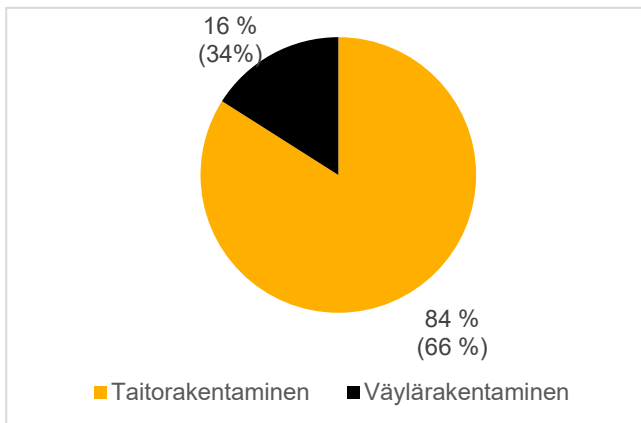
- **Maaliskuun 2023 lopussa** tilaukanta kasvoi selvästi vertailukaudesta ollen 265,7 (208,8) miljoonaa euroa
- Tilaukanta kasvoi 27 % edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta
- Kreate jatkoi omalla harkitsevalla linjallaan kiristyneessä Suomen markkinassa
- Merkittävin lisäys tilaukantaan katsauskaudella oli rantamuurin rakentaminen Nesteen Kilpilahden satamaan

Liikevaihto, miljoonaa euroa

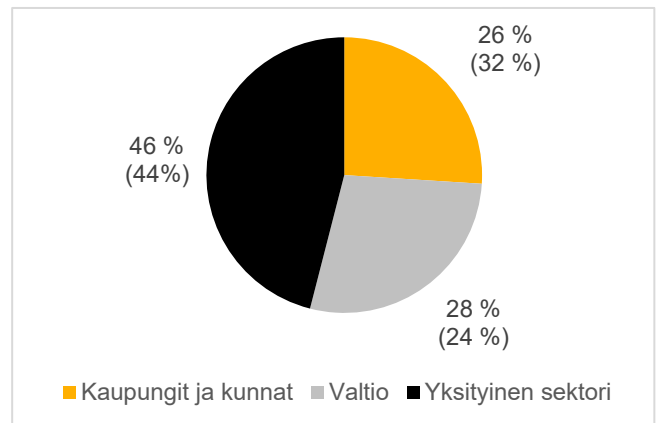


- **Tammi–maaliskuussa 2023** liikevaihto kasvoi vertailukaudesta ollen 65,8 (50,4) miljoonaa euroa
- Liikevaihdon kasvu 30 % vertailukauteen nähden
- Liikevaihto kasvoi odotettua enemmän alkuvuoden hyvän tilaukannan ja suurien projektien suunnitelmanmukaisen etenemisen ansiosta
- Ruotsin liiketoiminnan osuus Kreaten liikevaihdosta oli 3,7 miljoonaa euroa

Liikevaihto liiketoiminnoittain 2023 (2022)

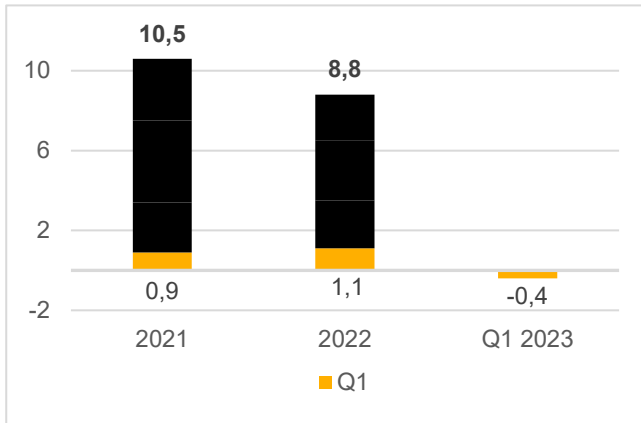


Liikevaihto asiakasryhmittäin 2023 (2022)



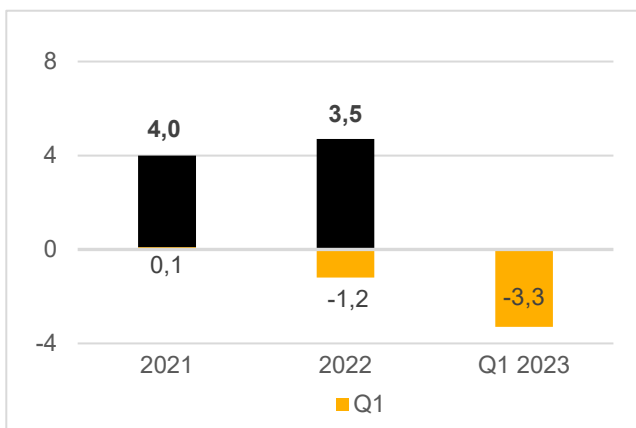
Väylärakentaminen koostuu Ratarakentamisesta ja Tie- ja katurakentamisesta. Taitorakentaminen koostuu Sillanrakentamisesta ja -korjaamisesta sekä Pohja- ja insinöörirakentamisesta.

EBITA, miljoonaa euroa



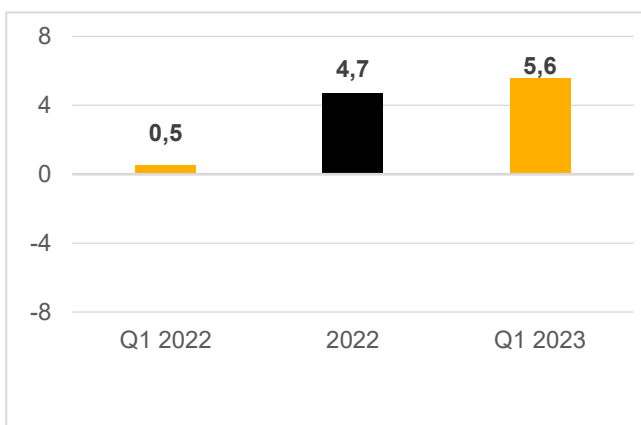
- **Tammi–maaliskuussa 2023** EBITA laski vertailukaudesta ollen -0,4 (1,1) miljoonaa euroa
- Suurten alkuvaiheessa olevien hankkeiden tuloutus riskivaraukset huomioiden heikensi suhteellista kannattavuutta vertailukauteen nähden
- Lisäksi panostukset kasvuun etenkin rataliiketoiminnassa ja Ruotsissa vaikuttivat kannattavuuteen katsauskaudella

Operatiivinen vapaa kassavirta, miljoonaa euroa



- **Tammi–maaliskuussa 2023** operatiivinen vapaa kassavirta oli -3,3 (-1,2) miljoonaa euroa, josta nettoinvestoinnit olivat 3,2 (1,8) miljoonaa euroa
- Alkuvuonna investoinnit ovat olleet tavallista suurempia, liittyen käynnistyneisiin suuriin hankkeisiin ja niissä tarvittavaan kalustoon

Nettokäyttöpääoma, miljoonaa euroa



- **Maaliskuun 2023 lopussa** yhtiön nettokäyttöpääoma oli 5,6 (0,5) miljoonaa euroa
- Nettokäyttöpääomassa ei merkittävää muutosta alkuvuoden aikana

Kreaten tammi-maaliskuun osavuositarkastus

Toimintaympäristö tammi–maaliskuu 2023

Vielä loppuvuonna 2022 rakentamisessa näkyi positiivisia signaaleja, joiden perusteella rakentamisen toimialan arvioitiin käynnistyvän hyvässä vireessä vuonna 2023. Inflaation ja korkojen nousun jatkuminen sekä taantuman uhka ovat kuitenkin vaikuttaneet näkyvyyden heikkenemiseen ja positiivisten signaalien katoamiseen. Rakennuslupien, tarjouspyyntöjen ja tilausten määrä on laskenut vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Asiakastiedon tilastojen mukaan vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä rakennusalalla asetettiin konkurssiin yli 150 rakennusliikettä, joista kolmannes toimi talonrakentamisen toimialalla. Rakennusalan toimintaympäristön muutoksesta ja etenkin talonrakentamisen toimialan haasteista kertoo se, että konkurssien joukossa on useita pitkään toimineita liikevaihdoltaan kymmenien miljoonien rakennusliikkeitä. Asuntorakentamisen toimialan pudotuksen aiheuttamaa vaikutusta hidastavat korjaus- ja toimitilarakentamisen toimialat, jotka pysyivät hyvällä tasolla ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Korjaus- ja toimitilarakentamista pitivät hyvällä tasolla käynnissä tai käynnistymässä olevat julkiset hankkeet, kuten koulujen ja sairaaloihin liittyvät projektit. Asuntorakentamisen tilanne heijastui erityisesti pohjarakentamisen markkinaan ja yleisen kilpailutilanteen kiristymiseen.

Laskeva rakentamisen volyyymi on kiristänyt kilpailutilannetta. Käynnistymisen hitautta oli nähtävissä sekä yksityisen että julkisen puolen hankkeissa. Kiristynyt kilpailutilanne näkyi ensimmäisellä vuosineljänneksellä myös silta-, rata- ja erikoispohjarakentamisen puolella. Kreaten strateginen erikoistuminen vaativien infrakohteiden toteuttajana tuki kuitenkin yhtiötä teknisesti haastavien ja erikoisosaamista vaativien hankkeiden kilpailutilanteissa. Lisäksi Kreaten hyvällä tasolla oleva tilauskanta mahdollisti tarjottavien hankkeiden huolellisen valinnan haastavassa toimintaympäristössä.

Tilaukanta

Tilaukanta kasvoi vertailuvuodesta ja oli maaliskuun 2023 lopussa 265,7 (208,8) miljoonaa euroa. Tilaukannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla aiempaan verrattuna. Ensimmäisellä neljänneksellä merkittävimmät lisäykset tilaukantaan olivat Nesteen Kilpilahden sataman parantamistyöt sekä muutamat muut yksityisen sektorin investoinnit, jotka käynnistyivät maaliskuussa. Lisäksi tilaukanta kasvasivat pienemmät väylä- ja pohjarakentamisen urakat.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto liiketoiminnoittain

Miljoonaa euroa	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Taitorakentaminen ¹⁾	54,8	32,4	176,6
Väylärakentaminen ²⁾	10,7	17,1	95,3
Muu ³⁾	0,3	0,9	2,0
Yhteensä	65,8	50,4	273,9

¹⁾ sisältää mm. pohja- ja insinöörirakentamista

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

³⁾ sisältää myös konsernin yhtiöiden välisten sisäisten erien eliminoinnit

Tammi–maaliskuu 2023

Konsernin tammi–maaliskuun liikevaihto nousi vertailukaudesta ollen 65,8 (50,4) miljoonaa euroa. Liikevaihto nousi Taitorakentamisessa edellisestä vuodesta ollen 54,8 (32,4) miljoonaa euroa, mutta laski Väylärakentamisessa 10,7 (17,1) miljoonaa euroon. Ruotsin liikevaihto sisältyy Taitorakentamisen liiketoimintaan ja se oli 3,7 miljoonaa euroa.

Tammi–maaliskuun aikana konsernin liikevaihdosta 26 (32) prosenttia tuli kaupungeilta ja kunnilta, 28 (24) prosenttia valtiolta ja 46 (44) prosenttia yksityiseltä sektorilta.

Kannattavuus

Miljoonaa euroa	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Käyttökate	1,0	2,1	13,6
Käyttökate-%	1,5	4,2	5,0
EBITA	-0,4	1,1	8,8
EBITA-%	-0,6	2,2	3,2
Liiketulos	-0,4	1,0	8,6
Liiketulos-%	-0,7	2,1	3,2
Kauden tulos	-0,7	0,6	5,6
Osakekohtainen tulos, €	-0,08	0,07	0,64

Tammi–maaliskuu 2023

Konsernin käyttökate oli tammi–maaliskuussa 1,0 (2,1) miljoonaa euroa eli 1,5 (4,2) prosenttia liikevaihdosta. EBITA oli -0,4 (1,1) miljoonaa euroa eli -0,6 (2,2) prosenttia liikevaihdosta.

Konsernin liiketulos oli -0,4 (1,0) miljoonaa euroa eli -0,7 (2,1) prosenttia liikevaihdosta.

Konsernin tulos ennen veroja oli -0,9 (0,7) miljoonaa euroa. Katsauskauden verot olivat -0,2 (0,1) miljoonaa euroa eli efektiivinen veroaste oli 22,9 (11,4) prosenttia. Katsauskauden tulos oli -0,7

(0,6) miljoonaa euroa, josta emoyhtiön omistajille kuuluva osuus on -0,7 (0,6) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli -0,08 (0,07) euroa.

Konsernin rahavirta, tase ja rahoitusasema

Miljoonaa euroa	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Operatiivinen vapaa kassavirta	-3,3	-1,2	3,5
Nettokäyttöpääoma	5,6	0,5	4,7

Operatiivinen vapaa kassavirta oli tammi–maaliskuussa -3,3 (-1,2) miljoonaa euroa. Nettokäyttöpääoma kasvoi raportointikauden aikana 5,6 miljoonaan euroon tilikauden 2022 lopun 4,7 miljoonasta eurosta.

Miljoonaa euroa	3/2023	3/2022	12/2022
Korolliset velat	41,6	34,0	42,8
Rahavarat	3,6	10,9	9,4
Nettovelka	38,0	23,1	33,4
Oma pääoma	41,9	41,8	42,5
Omavaraisuusaste, %	32,1	38,2	31,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	9,9	17,4	12,5

Korolliset velat olivat maaliskuun lopussa 41,6 (31.12.2022: 42,8) miljoonaa euroa, joista IFRS 16 mukaisia vuokrasopimusvelkoja oli 2,9 (31.12.2022: 2,9) miljoonaa euroa. Yhtiön rahavarat olivat 3,6 (31.12.2022: 9,4) miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiöllä oli komittoituneita luotto- ja tililimittejä 20,0 (31.12.2022: 20,0) miljoonaa euroa, joista oli nostettuna 2,0 (31.12.2022: 0,0) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka oli maaliskuun lopussa 38,0 (31.12.2022: 33,4) miljoonaa euroa.

Kreatella on lisäksi käytössään 50 miljoonan euron kotimainen yritystodistusohjelma. Yritystodistusohjelman puitteissa yhtiö voi laskea liikkeelle alle vuoden mittaisia yritystodistuksia. 31.3.2023 yhtiöllä oli liikkeeseen laskettuna 5,0 miljoonaa euroa yritystodistuksia.

Korollisten velkojen keskiporko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli katsauskaudella tammi-maaliskuussa 3,2 (2,4) prosenttia.

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 130,3 (31.12.2022: 134,5) miljoonaa euroa ja oma pääoma 41,9 (31.12.2022: 42,5) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 32,1 (31.12.2022: 31,6) prosenttia ja yhtiön sijoitetun pääoman tuotto 9,9 (31.12.2022: 12,5) prosenttia.

Investoinnit

Vuoden 2023 aikana yhtiö jatkoi panostuksia kalustoon ja kaluston hallinnan edelleen parantamiseen.

Nettoinvestointien rahavirta oli tammi-maaliskuussa 3,2 (1,8) miljoonaa euroa. Loppuvuonna 2022 aloitettujen merkittävien hankkeiden toteutukseen liittyviä investointeja ajoittui merkittävästi katsauskaudelle, mikä nosti nettoinvestointien määrän poikkeuksellisen korkeaksi.

Kreaten bruttoinvestoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin olivat katsauskaudella 3,6 (2,0) miljoonaa euroa.

Henkilöstö

Kreate-konsernin henkilöstömäärä maaliskuun lopussa oli 455 (379) henkeä. Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi–maaliskuussa oli 453 (378).

Vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä edettiin sekä henkilöstön kehittämisen että työhyvinvointiohjelman saralla suunnitelman mukaisesti. Tavoitteena on vahvistaa kaikilla johtamisen tasoilla osaamisen ja työkykyyn liittyvien asioiden puheeksi ottoa sekä henkilöstön oman itsensä johtamisen taitoja. Kreatelle on tärkeää mahdollistaa henkilöstönsä parempi tasapaino työ- ja vapaa-ajan välillä sekä työn priorisoinnin ja hallinnan lisääminen.

Koulutustarjonta pidettiin edelleen korkealla tasolla ja henkilöstö hyödynsi KreateAkatemian lähi-, etä- ja verkkokoulutusmahdollisuuksia aktiivisesti. Henkilöstön kehittämisen painopisteenä oli esimiesvalmennusten lisäksi henkilöstön talous- ja projektitaitojen kehittäminen. Monipuolisella hyvinvointiohjelmalla puolestaan tuettiin henkilöstön jaksamista työssään fyysiset ja psyykkiset tekijät huomioiden. Katsauskaudella panostettiin myös henkilöstön kohtaamisiin kasvotusten erilaisten tapahtumien ja yhteisten tilaisuuksien myötä. Henkilöstökerho KreAktiivisen järjestämät tapahtumat ja liikunnalliset aktiviteetit toivat tärkeän lisän yhteiseen tekemiseen koronavuosien jälkeen.

Rekrytoinnissa keskityttiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä erityisesti Kreaten kesäharjoittelijahakuun, jonka myötä saatiin ennätysmäärä hakemuksia niin työnjohto- kuin haalariharjoitteluun. Työharjoittelu ja sitä kautta infrarakentamisen monipuolisten mahdollisuuksien näkyväksi tekeminen rakennusalan opiskelijoille on sekä Kreatelle että osajapulasta kärsivälle rakennusosalalle tärkeää.

Katsauskaudella jatkettiin määrätietoista ja säännöllistä työtä työturvallisuuden kehittämiseksi kannustamalla henkilöstöä turvallisuuden jatkuvaan parantamiseen. Kreaten turvallisuusjohtamisen perusajatuksena on, että kaikki tapaturmat ovat estettävissä. Koko henkilöstön sitoutuessa yhteisen turvallisuuden tekemiseen, ei nolla tapaturmaa ole mahdoton tavoite.

Tammi–maaliskuussa 2023 Kreate-konsernissa ei tapahtunut yhtään tapaturmataajuuteen vaikuttavaa poissaoloon johtanutta tapaturmaa. Henkilöstömäärään suhteutettu 12 kuukauden liukuva tapaturmataajuus oli 7,0. Kreaten tapaturmataajuus on edelleen rakennusalan keskimääräistä tasoa parempi.

Turvallisuushavaintojen jatkuva aktivointityö ja paikan päällä tapahtuvat turvallisuuskierrokset työmailla jatkuivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä suunnitelmallisesti. Turvallisuushavainnoista ja läheltä piti -tilanteista avoimesti viestiminen tukee työn ja työtapojen kehittämistä entistä turvallisemmaksi.

Helmikuussa yhtiön hallitus päätti osakepalkkiojärjestelmän 2021–2024 uudesta ansaintajaksosta, sekä uudesta osakebonusjärjestelmästä 2023–2025, joka on jatkoa yhtiön aiemmalle osakebonusjärjestelmälle 2022–2024. Järjestelmien tavoitteena on yhdenmukaistaa yhtiön, osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyiset yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen sekä osakkeen arvonnousuun perustuvat palkkiojärjestelmät. Ansaintajaksolla 2023–2024 palkkio perustuu konsernin kumulatiiviseen liikevoittoon (EBITA), Kreaten osakkeen kokonaistuottoon (TSR) ja yhtiön strategisten tavoitteiden toteutumiseen.

Yhtiön johto

Kreaten johtoryhmään kuuluivat 31.3.2023 Timo Vikström, toimitusjohtaja; Tommi Hakanen, johtaja, erikoispohjarakentaminen; Jaakko Kivi, teknisen toimiston johtaja; Sami Laakso, johtaja, väylärakentaminen; Mikko Laine, talousjohtaja; Timo Leppänen, johtaja, ratarakentaminen; Katja Pussinen, henkilöstöjohtaja sekä Antti Kakko, 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

Maa- ja ilmastovaihteluiden epidemioilla ja pandemioiden sekä valtioiden välisillä konflikteilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan, maailmantalouteen ja rahoitusmarkkinoihin. Sekä pandemioiden että konfliktien vaikutukset talouteen voivat näkyä suunniteltujen investointien vähentymisenä tai lykkäytymisenä ja vähentää Kreaten palveluiden kysyntää.

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 taantumaiseen tai kustannusten nousun vaikutuksiin.

Kreaten liiketoiminnan kehitys on osittain riippuvaista julkisen talouden yleisestä kehityksestä sekä julkistaloutta ohjaavasta poliittisesta päätöksenteosta, sillä pääosa Kreaten liikevaihdosta muodostuu julkisen sektorin asiakkaista. Kreate toteuttaa esimerkiksi tie- ja ratarakentamiseen liittyviä projekteja, joiden kysyntä on laajalti riippuvaista liikennepoliittisesta suunnittelusta ja päätöksenteosta sekä julkistalouden investointikyvykkyydestä.

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 osaavasta työvoimasta. Kreaten rajoitetut vaikutusmahdollisuudet yhteis- ja osakkuusyrytyksissä 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. Kreaten strategian onnistunut toteuttaminen riippuu myös monista tekijöistä, joista monet ovat ainakin osittain Kreaten vaikutuspiirin ulkopuolella. Tämän vuoksi Kreate ei välttämättä pysty määrittämään, toteuttamaan tai tarvittaessa muuttamaan liiketoimintastrategiaansa onnistuneesti.

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

Yrityskaupoissa tai kansainvälistymisessä voi tulla vastaan tilanteita ja muutoksia suunnitelmiin, jotka vaikuttavat Kreation toimintakykyyn ja vaativat lisäresursseja asioiden hoitamiseksi. Jos toimintatapojen integroinnissa tai toiminnan haltuunotossa yrityskauppojen yhteydessä ei onnistuta, niin sillä voi olla vaikutusta Kreation liiketoimintaan ja kannattavuuteen.

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 työtaturmat 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.

Kreate käyttää projektien toteutuksessa sekä omia työntekijöitään että alihankkijoita. 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-, valuutta-, 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 yhtiön rahoitusriskeistä löytyy myös vuoden 2022 tilinpäätöksen liitetiedoista 3.4.

Yhtiökokouksen päätökset

Kreate Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 29.3.2023. Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2022 tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2022.

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkoa 0,46 euroa yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa olevaa osaketta kohti. Osinko maksetaan kahdessa erässä. Osingon ensimmäinen erä 0,23 euroa osakkeelta maksettiin 12.4.2023 niille osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 31.3.2023 olivat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osingon toinen erä 0,23 euroa osakkeelta maksetaan lokakuussa 2023

Yhtiökokous hyväksyi toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin. Päätös on neuvoantava.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 5 250 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 2 500 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 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Turo Koila. Tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti, että yhtiöjärjestyksen 8 § muutetaan siten, että se mahdollistaa yhtiökokouksen pitämisen myös muualla kuin yhtiön kotipaikassa (Helsingin lisäksi Espoossa, Vantaalla tai Tuusulassa) ja yhtiökokouksen pitämisen kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena hallituksen niin päättäessä.

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 30.6.2024 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 30.6.2024 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät omien osakkeiden hankkimista ja niiden pantiksi ottamista koskevat valtuutukset.

Kreate Group julkaisi 29.3.2023 varsinaisen yhtiökokouksen ja hallituksen päätökset pörssitiedotteella, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://kreate.fi/tiedotteet/kreate-group-oyjn-varsinaisen-yhtiokokouksen-ja-hallituksen-paatokset-3/>.

Hallituksen järjestäytyminen

Yhtiökokous vahvisti yhtiökokouksessa 29.3.2023 hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Petri Rignell, Timo Kohtamäki, Elina Pienimäki, Timo Pekkarinen, Jussi Aine ja Petra Thorén. Kaikkien hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

Osakkeet ja kaupankäynti

Omat osakkeet

Kreate ei ostanut omia osakkeitaan katsauskaudella. Kreate Group Oyj:n hallussa oli 90 000 kappaletta yhtiön omaa osaketta 31.3.2023.

Yhtiöllä on sopimus ulkoisen palveluntuottajan kanssa avainhenkilöiden osakepalkkio- ja osakebonusjärjestelmien hallinnoinnista. 31.3.2023 näiden konsernitaseessa omina osakkeina raportoitavien osakkeiden määrä oli 53 506 kappaletta, jotka kaikki on hankittu vuoden 2022 aikana. Tämä osakemäärä vastasi 0,60 % yhtiön koko osake- ja äänimäärästä. Nämä osakkeet ovat EAI Kreate Holding Oy:n omaisuutta, kunnes osakkeet kannustinjärjestelmien puitteissa luovutetaan osallistujille. EAI Kreate Holding Oy:n juridinen omistus on ulkoisella palveluntuottajalla, mutta sopimuksen perusteella Kreate tosiasiallisesti käyttää määräysvaltaa järjestelyssä, jonka vuoksi holdingyhtiö yhdistellään IFRS-konsernitilinpäätökseen ns. strukturoituna yhteisönä.

Kaupankäynti osakkeella

Kreate Group Oyj:n osakepääoma maaliskuun lopussa oli 80 000 euroa. Yhtiön liikkeeseenlaskettujen osakkeiden kokonaismäärä 31.3.2023 oli 8 984 772 osaketta, joista yhtiön hallussa oli 90 000 kappaletta yhtiön omaa osaketta.

Tammi-maaliskuussa Kreaten osakkeita vaihdettiin Helsingin pörssissä 310 453 kpl. Korkein kaupantekokurssi oli 9,46 euroa ja alin 8,04 euroa. Kreaten osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi katsauskaudella oli 8,86 euroa.

Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 31.3.2023 oli 8,27 euroa. Osakekannan markkina-arvo ilman konsernitaseella raportoitavia omia osakkeita (143 506 kpl) oli katsauskauden päätöskurssilla 73,1 miljoonaa euroa.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Tuusula, 28.4.2023

Kreate Group Oyj

Hallitus

LIITTEET

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tammi–maaliskuu 2023 osavuositarkastuksen taulukko-osa

Tunnusluvut vuosineljänneksittäin

M€	Q1/23	Q4/22	Q3/22	Q2/22	Q1/22	Q4/21	Q3/21	Q2/21	Q1/21
Tilaukanta	265,7	306,9	284,2	204,4	208,8	202,8	202,8	157,5	158,3
Liikevaihto	65,8	83,1	73,3	67,0	50,4	75,8	70,6	52,9	38,3
Liikevaihdon muutos, %	-20,8	13,3	9,5	32,8	-33,4	7,4	33,4	38,0	-38,1
Käyttökate	1,0	3,8	4,2	3,5	2,1	4,1	5,1	3,4	1,7
Käyttökate %	1,5	4,5	5,7	5,3	4,2	5,4	7,2	6,3	4,4
EBITA	-0,4	2,3	3,0	2,4	1,1	3,1	4,1	2,5	0,9
EBITA %	-0,6	2,8	4,1	3,6	2,2	4,1	5,8	4,7	2,3
Liiketulos	-0,4	2,3	2,9	2,4	1,0	3,0	4,1	2,4	0,8
Liiketulos %	-0,7	2,8	4,0	3,5	2,1	4,0	5,8	4,6	2,2
Tilikauden tulos	-0,7	1,3	2,1	1,6	0,6	2,4	3,1	1,8	-0,3
Sijoitettu pääoma	79,9	75,9	88,0	68,5	64,9	62,0	66,7	63,0	56,3
Sijoitetun pääoman tuotto, %	9,9	12,5	12,1	16,0	17,4	17,8	15,3	15,7	17,4
Oman pääoman tuotto, %	10,3	13,8	17,0	20,9	19,9	20,4	15,6	16,6	17,6
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-3,2	-0,5	-0,8	-1,0	-1,8	-1,5	-0,6	-2,1	-0,8
Operatiivinen vapaa kassavirta	-3,3	15,2	-10,1	-0,4	-1,2	7,7	-0,2	-3,7	0,1
Nettokäyttöpääoma	5,6	4,7	17,0	3,6	0,5	-0,0	3,8	-0,3	-4,6
Nettovelka	38,0	33,4	46,8	29,4	23,1	20,9	28,1	27,4	18,8
Nettovelka/käyttökate, liukuva 12kk	3,0	2,5	3,4	2,0	1,6	1,5	2,1	2,1	1,4
Omavaraisuusaste, %	32,1	31,6	29,7	31,6	38,2	38,6	32,3	33,4	38,2
Osakekohtainen tulos, €	-0,08	0,14	0,23	0,19	0,07	0,28	0,34	0,20	-0,04
Henkilöstö kauden lopussa	455	447	450	424	379	385	392	412	385
Henkilöstö keskimäärin	453	449	428	407	378	389	398	396	382

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen lisäinformaatio

M€	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin, laimennettu (1000 kpl)	8 895	8 895	8 895
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin, laimentamaton (1000 kpl)	8 841	8 895	8 859
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-0,1	-0,0	-0,2
Arvonlennukset	-	-	-
Saadut ennakot	-	-	-

M€	Q1/23	Q4/22	Q3/22	Q2/22	Q1/22	Q4/21	Q3/21	Q2/21	Q1/21
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin, laimennettu (1000 kpl)	8 895	8 895	8 895	8 895	8 895	8 062	7 365	7 365	7 365
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin, laimentamaton (1000 kpl)	8 841	8 841	8 841	8 858	8 895	8 895	8 895	8 895	8 895
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1
Arvonlennukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saadut ennakot	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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–maaliskuu 2023: Taulukko-osa

Konsernin tuloslaskelma

M€	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Liikevaihto	65,8	50,4	273,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	1,3
Materiaalit ja palvelut	-53,3	-39,0	-216,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-8,3	-7,0	-33,3
Liiketoiminnan muut kulut	-3,5	-2,9	-12,3
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	0,2	0,3	0,7
Poistot ja arvonalentumiset	-1,4	-1,1	-5,0
Liiketulos	-0,4	1,0	8,6
Rahoitustuotot	0,0	0,0	0,0
Rahoituskulut	-0,4	-0,3	-1,9
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,4	-0,3	-1,9
Tulos ennen veroja	-0,9	0,7	6,7
Tuloverot	0,2	-0,1	-1,1
Tilikauden tulos	-0,7	0,6	5,6
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	-0,7	0,6	5,8
Määräysvallattomille omistajille	0,0		-0,1
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu tulos/osake			
Laimentamaton, €	-0,08	0,07	0,64
Laimennettu, €	-0,08	0,07	0,63
Konsernin laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos	-0,7	0,6	5,6
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Muuntoerot	0,0		0,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-0,7	0,6	5,7
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	-0,7	0,6	5,8
Määräysvallattomille omistajille	0,0		-0,1

Konsernitase

M€	3/2023	12/2022	3/2022
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	0,6	0,7	0,8
Liikearvo	39,9	40,0	35,6
Aineelliset hyödykkeet	22,0	19,9	19,0
Käyttöoikeusomaisuuserät	2,9	2,9	1,9
Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin	10,2	10,0	9,3
Muut saamiset	0,2	0,2	0,5
Laskennalliset verosaamiset	1,2	1,2	0,7
Pitkäaikaiset varat yhteensä	77,0	74,9	67,8
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	49,3	49,8	30,3
Tuloverosaamiset	0,5	0,4	0,3
Rahavarat	3,6	9,4	10,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	53,4	59,6	41,5
Varat yhteensä	130,3	134,5	109,3
OMA PÄÄOMA			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	0,1	0,1	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19,7	19,7	19,7
Omat osakkeet	-0,5	-0,5	
Muuntoerot	0,0	0,0	
Kertyneet voittovarot	22,7	23,4	22,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	42,0	42,6	41,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,1	-0,1	
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	41,9	42,5	41,8
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	32,2	32,1	23,3
Laskennalliset verovelat	1,4	1,5	1,1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	33,6	33,5	24,5
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	9,4	10,7	10,7
Ostovelat ja muut velat	43,8	45,5	30,2
Tuloverovelat	0,0	0,4	0,0
Varaukset	1,6	1,9	2,2
Lyhytaikaiset velat yhteensä	54,8	58,5	43,0
Velat yhteensä	88,4	92,0	67,5
Oma pääoma ja velat yhteensä	130,3	134,5	109,3

Konsernin rahavirtalaskelma

M€	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Tilikauden tulos	-0,7	0,6	5,6
Poistot ja arvonalentumiset	1,4	1,1	5,0
Rahoitustuotot ja -kulut	0,4	0,3	1,9
Tuloverot	-0,2	0,1	1,1
Muut oikaisut	-0,1	-0,4	-0,8
Oikaisut, yhteensä	1,6	1,0	7,2
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	0,6	3,8	-13,4
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-1,3	-4,4	9,1
Varausten muutos	-0,2	-0,5	-0,8
Käyttöpääoman muutos, yhteensä	-1,0	-1,1	-5,1
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	0,0	0,6	7,7
Maksetut korot liiketoiminnasta	-0,1	0,0	-0,3
Saadut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0	0,0
Muut rahoituserät	-0,1	-0,1	-0,7
Maksetut verot	-0,5	0,2	-0,7
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	-0,7	0,6	6,0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-3,6	-2,0	-4,6
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,3	0,2	0,4
Tytäryhtiön hankinta vähennettynä hankinta- ajankohdan rahavaroilla			-5,9
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-3,2	-1,8	-10,1
Omien osakkeiden hankkiminen			-0,5
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,1		29,9
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0,0		-21,3
Lyhytaikaisten lainojen nostot	7,0	6,0	44,6
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-8,3		-40,1
Luottolimiitin nostot/-takaisinmaksut	0,1		0,0
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-0,3	-0,2	-0,9
Lainojen korot ja muut kulut	-0,4		-0,5
Maksetut osingot			-4,0
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-1,9	5,8	7,3
RAHAVAROJEN MUUTOS	5,8	4,6	3,1
Rahavarat tilikauden alussa	9,4	6,3	6,3
Rahavarojen muutos	-5,8	4,6	3,1
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,0		0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	3,6	10,9	9,4

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muuntoerot	Voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	0,1	19,7			21,3	41,1		41,1
Laajan tuloksen erät								
Tilikauden tulos					0,6	0,6		0,6
Muuntoerot								
Laajan tuloksen erät yhteensä					0,6	0,6		0,6
Liiketoimet omistajien kanssa								
Omien osakkeiden hankinta								
Osinko								
Osakepalkitseminen					0,0	0,0		0,0
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					0,0	0,0		0,0
Oma pääoma 31.3.2022	0,1	19,7			22,0	41,8		41,8

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muuntoerot	Voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	0,1	19,7			21,3	41,1		41,1
Laajan tuloksen erät								
Tilikauden tulos					5,8	5,8	-0,1	5,6
Muuntoerot				0,0		0,0	0,0	0,0
Laajan tuloksen erät yhteensä				0,0	5,8	5,8	-0,1	5,7
Liiketoimet omistajien kanssa								
Omien osakkeiden hankinta			-0,5			-0,5		-0,5
Osinko					-4,0	-4,0		-4,0
Osakepalkitseminen					0,2	0,2		0,2
Muu muutos								
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä			-0,5	0,0	-4,0	-4,3		-4,3
Oma pääoma 31.12.2022	0,1	19,7	-0,5	0,0	23,4	42,6	-0,1	42,5

M€	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muuntoerot	Voittovar	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	0,1	19,7	-0,5	0,0	23,4	42,6	-0,1	42,5
Laajan tuloksen erät								
Tilikauden tulos					-0,7	-0,7	0,0	-0,7
Muuntoerot				0,0		0,0	0,0	0,0
Laajan tuloksen erät yhteensä				0,0	-0,7	-0,7	0,0	-0,7
Liiketoimet omistajien kanssa								
Omien osakkeiden hankinta								
Osinko								
Osakepalkitseminen					0,1	0,1		0,1
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Oma pääoma 31.3.2023	0,1	19,7	-0,5	0,0	22,7	42,0	-0,1	41,9

Liitetiedot

Laatimisperusta ja -periaatteet

Konsernin osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastusta tulee lukea yhdessä Kreate-konsernin konsernitilinpäätöksen 2022 kanssa.

Osavuositarkastuksessa esitetyt tiedot 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 2022 esitetty laatimisperiaatteita lukuun ottamatta IFRS standardeihin tehtyjä muutoksia, jotka tulivat voimaan 1.1.2022. Muutoksilla ei ollut vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

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 kulujen 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 täyttämistason 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 takuuehdon 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 katsauskaudella.
- **Vuokrasopimukset:** Johto arvioi vuokrasopimusten liittyvien jatko-, päättämis- tai osto-optioiden käyttöä sekä toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokra-aikaa. Lisäksi johto arvioi käytettävän diskonttoron suuruutta kullekin käyttöoikeusomaisuuserälle.
- **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.
- **Osakepalkkiot:** Osakepalkkiot arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana. Myöntämishetkellä määritetty kulu pohjautuu johdon arvioon osakkeiden määrästä, johon oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä.

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 Suomessa ja Ruotsissa. Yli 90 % konsernin liikevaihdosta tulee Suomesta.

Konsernin liikevaihto jakaantuu liiketoiminnoittain seuraavasti:

M€	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Taitorakentaminen ¹⁾	54,8	32,4	176,6
Väylärakentaminen ²⁾	10,7	17,1	95,3
Muu ³⁾	0,3	0,9	2,0
Yhteensä	65,8	50,4	273,9

¹⁾ sisältää mm. pohja- ja insinöörirakentamista

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

³⁾ sisältää myös konsernin sisäiset eliminoinnit

Väylärakentamisen liikevaihto on laskenut vertailukauteen verrattuna. Taitorakentamisen osuus on kasvanut Kreaten strategian mukaisesti.

Konsernin liikevaihto jakaantuu asiakasryhmittäin seuraavasti:

	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Kaupungit ja kunnat	26 %	32 %	26 %
Valtio	28 %	24 %	38 %
Yksityinen sektori	46 %	44 %	36 %

Yhtiön toteuttamien infraprojektien kausiluonteisuus vaikuttaa yhtiön tuloksen ja kassavirran ajoittumiseen. Liikevaihdosta yksityisen sektorin osuus on ollut tilikausien välillä tasainen. Kaupunkien, kuntien ja valtion osuus vaihtelee käynnissä olevien hankkeiden mukaisesti.

Käyttöpääoma

M€	3/2023	12/2022	3/2022
Myyntisaamiset	21,5	20,6	11,1
Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuuserät	26,4	27,5	17,9
Lainasaamiset	0,0	0,0	0,0
Muut saamiset	0,6	0,7	1,4
Siirtosaamiset	0,8	1,1	0,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset, yhteensä	49,3	49,8	30,3
Jaksotetut henkilöstökulut	0,0	0,0	0,0
Muut siirtosaamiset	0,8	1,1	0,0
Siirtosaamiset yhteensä	0,8	1,1	0,0
Ostovelat	16,6	16,2	10,2
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	13,7	14,3	5,1
Muut velat	2,8	4,8	3,1
Siirtovelat	10,7	10,1	11,7
Ostovelat ja muut velat, yhteensä	43,8	45,5	30,2
Korkovelat	0,2	0,4	0,4
Jaksotetut henkilöstökulut	9,0	8,8	10,5
Muut siirtovelat	1,5	1,0	0,9
Siirtovelat yhteensä	10,7	10,1	11,7

Rahoitusvarat ja -velat

M€	31.3.2023	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	Pitkäaikaiset saamiset	0,2	0,2
	Pitkäaikaiset rahoitusvarat	0,2	0,2
	Myyntisaamiset ja Muut saamiset	22,1	22,1
	Lyhytaikaiset rahoitusvarat	22,1	22,1
	Rahavarat	3,6	3,6
	Rahoitusvarat, yhteensä	25,9	25,9
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
	Rahalaitoslainat	29,7	29,9
	Osamaksuvelat	0,6	
	Vuokrasopimusvelat	1,9	
	Pitkäaikaiset korolliset velat	32,2	
	Rahalaitoslainat	3,4	3,4
	Yritystodistukset	5,0	5,0
	Osamaksuvelat	0,0	0,0
	Vuokrasopimusvelat	1,0	
	Lyhytaikaiset korolliset velat	9,4	
	Ostovelat ja Muut velat	19,4	19,4
	Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	19,4	19,4
	Rahoitusvelat, yhteensä	61,0	

M€	31.12.2022	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	Pitkäaikaiset saamiset	0,2	0,2
	Pitkäaikaiset rahoitusvarat	0,2	0,2
	Myyntisaamiset ja Muut saamiset	21,3	21,3
	Lyhytaikaiset rahoitusvarat	21,3	21,3
	Rahavarat	9,4	9,4
	Rahoitusvarat, yhteensä	30,9	30,9
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
	Rahalaitoslainat	29,7	29,9
	Osamaksuvelat	0,4	0,4
	Vuokrasopimusvelat	1,9	
	Pitkäaikaiset korolliset velat	32,1	
	Rahalaitoslainat	2,6	2,6
	Yritystodistukset	7,0	7,0
	Osamaksuvelat	0,2	0,2
	Vuokrasopimusvelat	1,0	
	Lyhytaikaiset korolliset velat	10,7	
	Ostovelat ja Muut velat	21,0	21,0
	Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	21,0	21,0
	Rahoitusvelat, yhteensä	63,8	

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 2023 ja 2022.

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

M€	3/2023	12/2022	3/2022
Hankintameno 1.1.	34,2	28,1	28,1
Kurssierot	0,0	-0,1	
Lisäykset	3,6	4,6	2,0
Yrityssostot		2,3	
Vähennykset	-0,7	-0,7	-0,1
Hankintameno kauden lopussa	37,0	34,2	30,0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-14,2	-10,2	-10,2
Kurssierot	0,0	0,0	
Vähennysten kertyneet poistot	0,3	0,6	0,0
Yrityssostot		-0,8	
Kauden poisto	-1,1	-3,9	-0,8
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-15,0	-14,2	-11,0
Tasearvo kauden lopussa	22,0	19,9	19,0

Käyttöoikeusomaisuuserien muutokset

M€	3/2023	12/2022	3/2022
Hankintameno 1.1.	5,0	2,9	2,9
Kurssierot	0,0	0,0	
Lisäykset	0,3	2,5	1,0
Yrityssostot		0,2	
Vähennykset	-0,2	-0,5	-0,1
Hankintameno kauden lopussa	5,2	5,0	3,8
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2,2	-1,7	-1,7
Kurssierot			
Vähennysten kertyneet poistot	0,1	0,4	0,0
Yrityssostot		0,0	
Siirtojen kertyneet poistot		0,1	
Kauden poisto	-0,3	-0,9	-0,2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-2,3	-2,2	-1,9
Tasearvo kauden lopussa	2,9	2,9	1,9

Aineettomien hyödykkeiden muutokset

M€	3/2023	12/2022	3/2022
Hankintameno 1.1.	5,2	5,2	5,2
Lisäykset		0,0	
Vähennykset			
Hankintameno kauden lopussa	5,2	5,2	5,2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-4,5	-4,3	-4,3
Vähennysten kertyneet poistot			
Kauden poisto	-0,1	-0,2	-0,0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-4,6	-4,5	-4,4
Tasearvo kauden lopussa	0,6	0,7	0,8

Vakuudet ja vastuusitoumukset

M€	3/2023	12/2022
Takaukset työyhteisöliittymien hyväksi	10,6	10,6
Urakkasopimusten takausvastuut	39,0	43,5
Vuokravastuut lyhytaikaisista ja arvoltaan vähäisistä omaisuuseristä	0,9	0,9
ALV vastuu	0,3	0,3

Lähipiiritransaktiot

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö, tytäryritykset sekä yhteisyritys KFS Finland Oy ja osakkuusyhtiö Karell Schakt AB. 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. Omistajien ja johtoon kuuluvien avainhenkilöiden vaikutusvallassa olevien yhteisöjen kuulumista lähipiiriin tarkastellaan tapauskohtaisesti tosiasialliset olosuhteet huomioiden.

M€	1–3/2023 Tuotot	Kulut	3/2023 Saamiset	Velat
Osakkuus- ja yhteisyritys	0,4	-3,6	0,0	1,3
Muu lähipiiri ¹⁾				

M€	1–12/2022 Tuotot	Kulut	12/2022 Saamiset	Velat
Osakkuus- ja yhteisyritys	3,2	-11,1	0,4	0,4
Muu lähipiiri ¹⁾		-0,0		

M€	1–3/2022 Tuotot	Kulut	3/2022 Saamiset	Velat
Osakkuus- ja yhteisyritys	0,3	-2,6	0,0	0,4
Muu lähipiiri ¹⁾		-0,0		

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.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.