

Tilinpäätöstiedote 2020

Kreate Group Oyj

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

KREATEN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2020: ODOTUSTEN MUKAINEN VUOSI LUO HYVÄN POHJAN VUODELLE 2021

Kreate Group Oyj, tilinpäätöstiedote 2020, 31.3.2021 klo 08.30

- Katsauskauden jälkeen helmikuussa 2021 Kreate Group Oyj listautui Nasdaq Helsinkiin
- Kysyntä suomalaisilta ja kansainvälisiltä sijoittajilta oli listautumisannissa vahvaa ja listautumisanti ylimerkittiin moninkertaisesti – Kreate sai listautumisannissa yli 18 600 uutta osakkeenomistajaa
- Kaupankäynti Kreaten osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n pre-listalla 19.2.2021 ja pörssilistalla 23.2.2021

Loka–joulukuu lyhyesti

- Liikevaihto laski ennätysellisen vahvaan vertailukauteen verrattuna ja oli 62,0 (72,1) miljoonaa euroa.
- Käyttökate oli 3,1 (5,6) miljoonaa euroa eli 5,0 (7,7) prosenttia liikevaihdosta
- EBITA oli 2,3 (4,6) miljoonaa euroa eli 3,8 (6,4) prosenttia liikevaihdosta
- Operatiivinen vapaa kassavirta oli 7,2 (12,4) miljoonaa euroa
- Osakekohtainen tulos oli 0,07 (0,33) euroa

Tammi–joulukuu lyhyesti

- Tilauskanta oli 134,9 (177,2) miljoonaa euroa
- Liikevaihto oli 235,3 (221,1) miljoonaa euroa
- Käyttökate oli 14,0 (14,9) miljoonaa euroa eli 6,0 (6,7) prosenttia liikevaihdosta
- EBITA oli 10,5 (11,7) miljoonaa euroa eli 4,5 (5,3) prosenttia liikevaihdosta
- Operatiivinen vapaa kassavirta oli 9,7 (14,5) miljoonaa euroa
- Korollinen nettovelka oli 27,9 (17,3) miljoonaa euroa
- Osakekohtainen tulos oli 0,88 (1,00) euroa
- Hallitus ehdottaa 5.5.2021 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2020 vahvistettavan taseen perusteella maksetaan osinkoa osingonjakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille 0,44 euroa osakkeelta

Toimintaympäristö vuonna 2021

Maaliskuussa 2021 Rakennusteollisuuden suhdannekatsaus arvioi, että koko rakentamisen klusteri pienenee kuluvana vuonna kaksi prosenttia. Tuoreen suhdannekyselyn mukaan optimismi rakentamisessa lisääntyy, toisaalta COVID-19 tasapainotti odotuksia. Suomen talouden yleinen suorituskyky määrittää rakentamisen perustason uudessa normaalissa. Rakentamisen kustannuksissa on selkeitä nousupaineita keskeisten rakennusaineiden maailmanmarkkinahintojen kovasta noususta johtuen. Vuonna 2022 rakentamisen arvioidaan säilyvän vuoden 2021 tasolla.

Suomen infrarakentamisen markkina on historiallisesti katsottuna kasvanut tasaisesti. Vuonna 2020 markkinan koko oli arviolta seitsemän miljardia euroa, ja sen on arvioitu laskevan 1,5 prosenttia vuonna 2021. Infrarakentamisen heikkenevään näkymään vaikuttavat kasvukeskusalueiden ulkopuolisten kuntien taloustilanteen heikkeneminen, isojen investointijaksojen samanaikainen päättymisen sekä talonrakentamisliitännäisten infratöiden

väheneminen. Lyhyen aikavälin näkymästä huolimatta pitkän aikavälin trendi infran vakaasta kasvusta ja pienestä volatiliiteetistä on erittäin vahva.

COVID-19-pandemia on lykännyt tiettyjen infrakantamisen projektien aloitusta vuoden 2020 aikana, millä oli vaikutuksia myös Kreaten tilauskannan kertymiseen vuodelle 2021. Vuoden 2020 viimeisellä neljänneksellä normalisoitunut tarjouspyyntöjen volyyymi ja tilaajien aktiivisuus näkyvät erityisesti taitorakentamiseen kuuluvalla siltarakentamisen puolella tarjouspyyntöjen määrän kasvuna. Paljon julkisuutta saaneet suuret tulevaisuuden ratainvestoinnit eivät tule vielä näkymään rakentamisen volyymina, mutta pienempiä radanrakentamisen hankkeita odotetaan kuitenkin markkinoille. Yksityisellä puolella investointeja harkitaan nyt pidempään eivätkä suunnitteilla olleet investoinnit, kuten vanhojen rakennusten käyttötarkoitusten muuttamiset, ota täysimääräisesti käynnistyäkseen. Lyhyellä aikavälillä erityisesti kaupungistumisen, infrarakentamisen korjausvelan sekä julkisen sektorin projektien odotetaan kuitenkin toimivan kysynnän ajureina ja vahvistavan Kreaten asemaa vaativien projektien rakentajana.

Valtakunnallisen liikennejärjestelmäsuunnitelman on odotettu tuovan yli hallituskausien ulottuvaa pitkäjänteisyyttä liikenneverkon kehittämiseen, mikä vaikuttaisi positiivisesti 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.

Hallituksen kesäkuussa 2020 julkaisema lisätalousarvio sisälsi yli 400 miljoonaa euroa väyläverkon kehittämishankkeisiin sekä investointeja joukkoliikenteen kehittämiseen, infrastruktuuriin ja korjausrakentamiseen.

Huolimatta kokonaisinframarkkinoiden ennustetusta hienoisesta laskusta vuoden 2021 aikana, Kreate näkee niin taito- kuin väylärakentamisen soveltuvan markkinan pysyvän vähintään vuoden 2020 tasolla.

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	10-12/ 2020	10-12/ 2019	1-12/ 2020	1-12/ 2019
Tilaukanta	134,9	177,2	134,9	177,2
Liikevaihto	62,0	72,1	235,3	221,1
Liikevaihdon muutos, %	-5,2	5,3	6,4	14,9
Käyttökate	3,1	5,6	14,0	14,9
Käyttökate-%	5,0	7,7	6,0	6,7
EBITA	2,3	4,6	10,5	11,7
EBITA-%	3,8	6,4	4,5	5,3
Liiketulos	2,3	4,6	10,4	11,5
Liiketulos-%	3,7	6,3	4,4	5,2
Tilikauden tulos	1,8	3,9	7,8	8,7
Sijoitettu pääoma			54,5	53,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	19,2	20,7	19,2	20,7
Oman pääoman tuotto, %	24,7	26,3	24,7	26,3
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-1,7	-1,2	-4,6	-5,0
Operatiivinen vapaa kassavirta	7,2	12,4	9,7	14,5
Nettokäyttöpääoma	-5,4	-4,0	-5,4	-4,0
Nettovelka	27,9	17,3	27,9	17,3
Nettovelka/käyttökate	2,0	1,2	2,0	1,2
Omavaraisuusaste, %	26,3	34,5	26,3	34,5
Osakekohtainen tulos, €**	0,07	0,33	0,88	1,00
Osakekohtainen osinko, €**			0,44*	0,0
Henkilöstö kauden lopussa	383	395	383	395
Henkilöstö keskimäärin	390	394	407	376

* Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

** Osakekohtaisen tuloksen laskennassa on käytetty Kreate Group Oyj:n osakkeiden määrän vuoden 2020 keskiarvoa (7 454 895) ja osakekohtaisen osingon laskennassa listautumisen jälkeistä osakemäärää (8 894 772).

Toimitusjohtaja Timo Vikström:

”Olen erittäin tyytyväinen vuoden 2020 suoritukseemme, jonka ennakoimme jo 5.2.2021 julkaisemassamme listalleottoesitteessä. Koronapandemian vaikutuksista huolimatta suoriudimme vuodesta mallikkaasti: liikevaihtomme kasvoi 6,4 prosenttia vuoteen 2019 verrattuna ja oli 235,3 miljoonaa euroa. Poikkeuksellisesta tilanteesta huolimatta myös kannattavuutemme säilyi jo kolmatta vuotta hyvällä, alan keskimääräistä kannattavuutta korkeammalla tasolla.

Viimeisellä vuosineljänneksellä liiketoimintamme kehittyi odotustemme ja listautumisen yhteydessä antamiemme arvioiden mukaisesti. Vertailukausi eli vuoden 2019 viimeinen vuosineljännes oli poikkeuksellisen vahva kyseiseen ajankohtaan osuneen korkean tilausmäärän, suotuisten sääolosuhteiden ja käynnissä olleiden suurten projektien takia, minkä vuoksi vuoden 2020 viimeisen neljänneksen liikevaihtomme ja kannattavuutemme laskivat vertailukauteen verrattuna.

Vuosi 2020 käynnistyi vauhdikkaasti vielä vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä jatkuneen poikkeuksellisen korkean tilauskantamme ansiosta. Lauha ja paikoitellen lumeton talvi auttoivat hankkeidemme poikkeuksellisen tehokasta edistämistä vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Erinomaisesti käynnistynyt vuosi sai kuitenkin uuden käänteen COVID-19-pandemian myötä. Toisella vuosineljänneksellä yleinen rakentamisen hidastuminen sekä rakennusprojektien aloitusten viivästyminen vaikuttivat tarjouspyyntöjen määrään niin yksityisellä kuin julkisellakin puolella, ja sitä kautta yhtiömme tilauskannan kertymiseen. Toimintaympäristö lähti paranemaan vasta kolmannen vuosineljänneksen loppupuolella, ja viimeisellä neljänneksellä palattiin erityisesti julkisten tarjouspyyntöjen osalta lähelle aiempien vuosien tasoa.

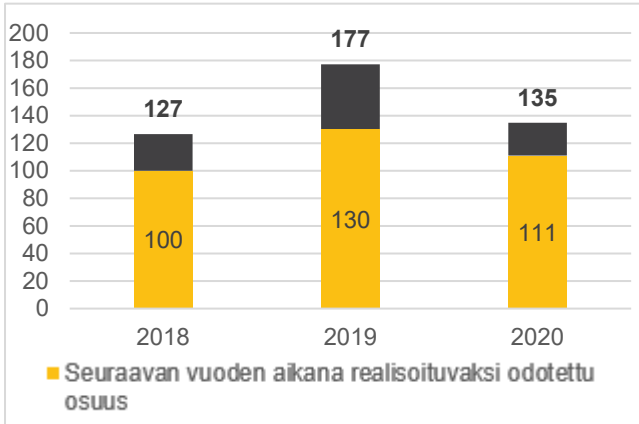
Hankkeiden osalta vuosi 2020 oli yksi historiamme merkittävimmistä vuosista. Tehokkaalla toiminnalla onnistuimme pitämään kaikki työmaamme käynnissä koronaviruspandemiasta huolimatta ja saimme edistettyä erittäin tehokkaasti monta mittavaa hanketta, kuten Tampereen Kansi, Helsinki-Vantaan lentoaseman terminaali 2:n infrahanke ja Tampereen tavara-aseman siirto. Vuoden viimeisellä neljänneksellä valmistui ensimmäinen STk-urakkamme, kun avasimme Klaukkalan kehätien liikenteelle lähes vuoden etuajassa ja 10 miljoonaa euroa alle suunnitellun kustannusbudjetin. Voitimme vuoden aikana myös kaksi uutta STk-hanketta, joista E18 Turun kehätien toisen vaiheen rakentaminen alkoi elokuussa ja Hangon ylikulkusillan rakentaminen lokakuussa.

Kehitysvaiheen sisältävät STk-hankkeet ovatkin yksi uusimmista urakkamalleista, jotka mahdollistavat projektien kehittämisen yhteistyössä tilaajan ja muiden toimijoiden kanssa. Onnistuneista hankkeista ja yhteistyöstä kertoo myös vuonna 2020 teettämämme asiakastytyväisyystutkimus, jonka mukaan asiakkaamme sekä julkisella että yksityisellä puolella ovat alan yleiseen tasoon verrattuna poikkeuksellisen tyytyväisiä tarjoamiimme palveluihin. Haluankin kiittää asiakkaitamme onnistuneesta yhteistyöstä ja heidän luottamuksestaan yhtiötämme kohtaan. Erityiskiitos kuuluu myös henkilöstöllemme: he ovat näinä erityisinäkin aikoina sitoutuneet kehittämään toimintaamme ja onnistuneet toteuttamaan hankkeet laadukkaasti ja aikataulussa.

Yhtiömme lähtee vuoteen 2021 erinomaisesta asemasta. Olemme onnistuneet vahvistamaan kilpailukykyämme strategisesti tärkeillä osa-alueilla, kuten lisäämällä rata- ja siltaosaamistamme sekä tehneet tärkeitä investointeja erikoiskalustoomme. Listautumisen myötä taseemme on vahvassa kunnossa. Meillä on hyvän kannattavuuden ja vahvan kassavirran lisäksi ennen kaikkea vankka tekninen osaaminen sekä kyky toteuttaa kaikki mittavat, erikoisosaamista vaativat infrahankkeet. Näistä asetelmista meidän on hyvä ponnistaa vuoteen 2021 ja edetä strategisten suunnitelmiamme mukaisesti kannattavan kasvun tiellä.”

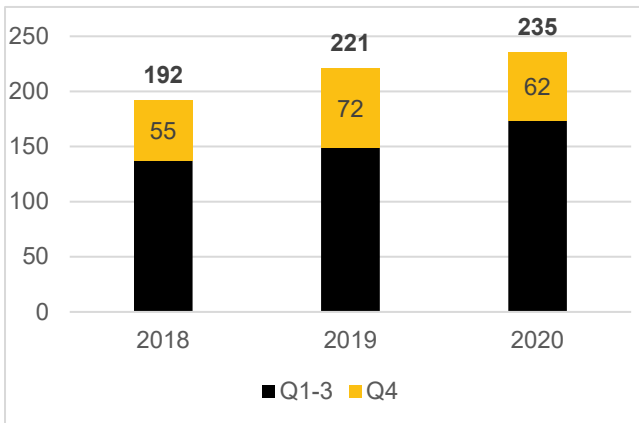
Avainluvut

Tilaukanta, miljoonaa euroa



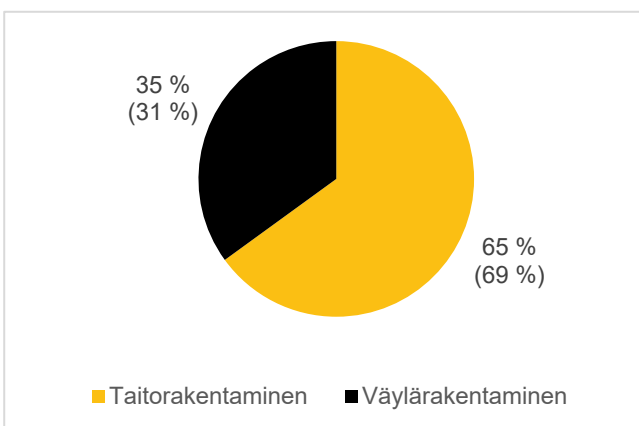
- **Joulukuun 2020 lopussa** tilaukanta oli 134,9 (177,2) miljoonaa euroa
- Tästä noin 111 miljoonaa euroa odotetaan realisoituvan vuoden 2021 aikana (31.12.2019: 130 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana)
- Tilaukannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla

Liikevaihto, miljoonaa euroa

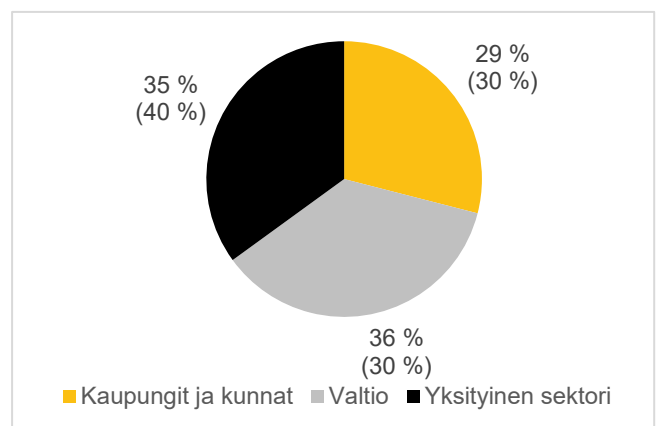


- **Loka-joulukuussa 2020** liikevaihto oli 62,0 (72,1) miljoonaa euroa
- Liikevaihto kasvoi vertailukaudesta Väylärakentamisessa, mutta laski Taitorakentamisessa ennätysellisen vahvasta vertailukaudesta johtuen
- **Tammi-joulukuussa 2020** liikevaihto kasvoi 6,4 prosenttia 235,3 (221,1) miljoonaan euroon

Liikevaihto liiketoiminnoittain 2020 (2019)

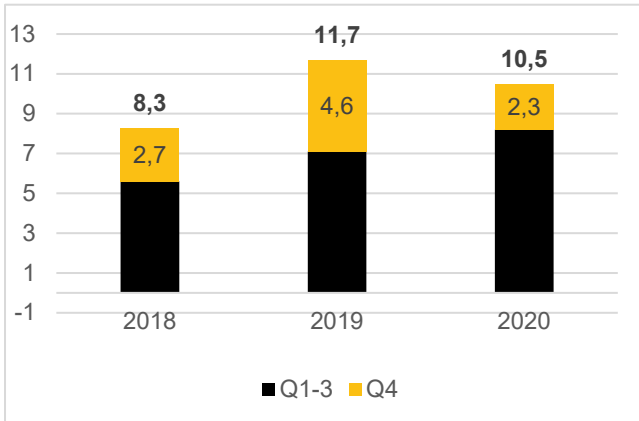


Liikevaihto asiakasryhmittäin 2020 (2019)



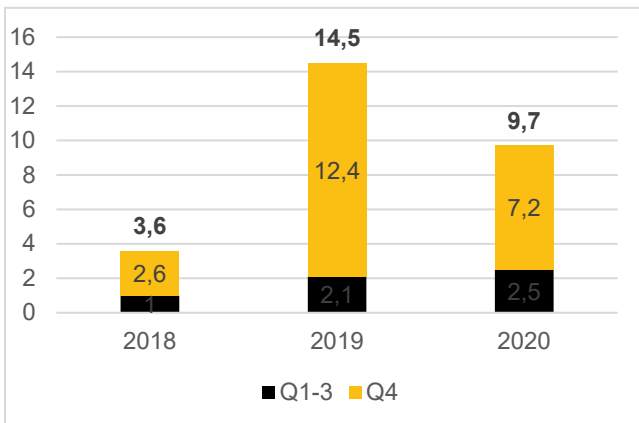
Väylärakentaminen koostuu Ratarakentamisesta ja Väylärakentamisesta, Taitorakentaminen koostuu sillanrakentamisesta ja -korjaamisesta, Pohja- ja Kalliorakentamisesta ja Kiertotaloudesta.

EBITA, miljoonaa euroa



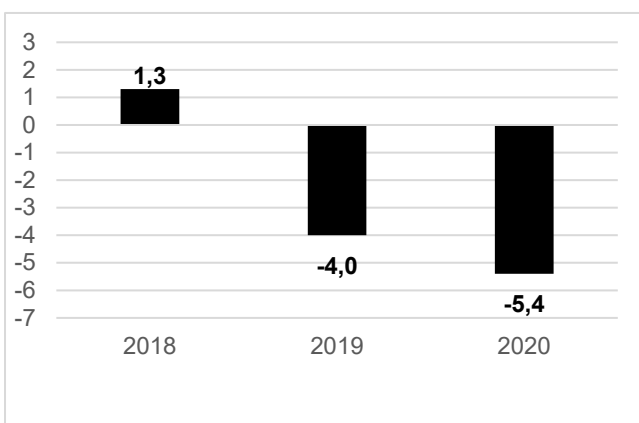
- **Loka-joulukuussa 2020** EBITA oli 2,3 (4,6) miljoonaa euroa
- **Tammi-joulukuussa 2020** EBITA oli 10,5 (11,7) miljoonaa euroa
- Konsernin kannattavuutta tuki projektien suunnitelmanmukainen eteneminen
- Projektikannan kannattavuustaso pysyi normaalilla tasolla

Operatiivinen vapaa kassavirta, miljoonaa euroa



- **Loka-joulukuussa 2020** operatiivinen vapaa kassavirta oli 7,2 (12,4) miljoonaa euroa
- **Tammi-joulukuussa 2020** operatiivinen vapaa kassavirta oli 9,7 (14,5) miljoonaa euroa

Nettokäyttöpääoma, miljoonaa euroa



- **Joulukuun lopussa 2020** yhtiön nettokäyttöpääoma oli -5,4 (-4,0) miljoonaa euroa
- Nettokäyttöpääoman pysyi erinomaisella tasolla projektien käyttöpääoman hallinnan ollessa edelleen yhtiön toiminnan keskiössä

Toimintaympäristö 2020

COVID-19-pandemian ensimmäiset vaikutukset infrarakentamisen toimintaympäristöön alkoivat näkyä loppukeväästä, kun sekä julkisen että yksityisen sektorin tarjouspyyntöjen määrä väheni huomattavasti.

Koronapandemian vaikutus Suomen rakennusalaan vuonna 2020 oli kuitenkin vähäinen. Rakentamisen tuotannon määrä säilyi lähellä vuoden 2019 tasoa. Rakentamisen liikevaihto kehittyi poikkeuksellisen hyvin muihin toimialoihin, kuten teollisuuteen, palveluihin ja kauppaan, verrattuna. Rakennusallalla vain korjausrakentaminen kasvoi hitaammin, koska rakennushankkeita jouduttiin siirtämään eteenpäin. Maa- ja vesirakentaminen kasvoi julkisten investointien vuoksi voimakkaasti vuonna 2020, noin 5 prosenttia.

Pandemiatilanteen pahentumisen ja siitä seuranneiden rajoitusten myötä tarjouspyyntöjä tuli toisen ja kolmannen vuosineljänneksen aikana niukasti siitäkin huolimatta, että rahoituspäätökset olivat kunnossa. Tilanteeseen oli nähtävissä piristymisen merkkejä kolmannen vuosineljänneksen loppupuolella. Viimeisellä vuosineljänneksellä sekä tarjouspyyntöjen volyyymi että tilaajien aktiivisuus palasivat lähelle aiempien vuosien vastaavan ajankohdan tasoa. Liiketoimintakohtaiset erot olivat kuitenkin edelleen varsin isoja. Siltarakentamisessa tarjouspyyntöjen määrä nousi hyvälle tasolle, kun taas ratainvestoinnit eivät ole merkittävässä määrin liikahtaneet eteenpäin. Yksityisellä puolella suunnitteilla olevien investointien käynnistämispäätökset viivästyivät tai eivät edenneet ollenkaan.

Tarjouspyyntöjen normaalia alhaisempi määrä aiheutti muutoksia Kreateen tilauskannan kertymiseen sekä kiristi yleisesti kilpailua alalla. Tarjoajien määrän lisääntyminen kaikissa liiketoiminnoissa, erityisesti pohjarakentamisessa, kiristi vuoden aikana rakentamishankkeiden hintatasoa sekä aiheutti haasteita alan toimijoille. Ainoastaan teknisesti haastavissa ja erikoisosaamista vaativissa kohteissa hankkeiden toteuttamiseen kykenevien toimijoiden määrä pysyi vähäisempänä. Kreateen profiilista strategisten erikoistumisesta vaativien infrakohteiden tekijänä oli etua kiristyneessä markkinatilanteessa, kun kyseisen kaltaisissa kohteissa kilpailutilanne säilyi maltillisempänä.

COVID-19:n vaikutus Kreateen liiketoimintaan ja henkilöstöön

Maaliskuussa 2020 Kreate teki nopeita päätöksiä henkilöstönsä terveyden turvaamiseksi, kun COVID-19-epidemia julistettiin maailmanlaajuisesti pandemiaksi. Henkilöstön turvallisuuden lisäksi yhtiö halusi varmistaa useiden vaativien ja kriittisten hankkeiden etenemisen aikataulussa reagoimalla nopeasti muuttuneeseen tilanteeseen.

Käytännön toimenpiteinä ulkopuolisten vierailuja työmaille ja toimipaikkoihin rajoitettiin, henkilöstön taukoja porrastettiin, tauko- ja työtilojen siivousta tehostettiin sekä työtehtäviä suunniteltiin uudelleen lähikontaktien välttämiseksi. Lisäksi etäpalaverit ja -työskentely otettiin käyttöön kaikissa niissä toiminnoissa, joissa se oli suinkin mahdollista. Maskin käyttöä suositeltiin lähikontaktitilanteissa.

Ripeän toiminnan, edelleen jatkuvan säännöllisen tiedottamisen ja henkilöstön huolellisuuden ansiosta COVID-19-pandemian vaikutukset ovat jääneet vähäisiksi käynnissä olevien projektien osalta eikä yhdenkään hankkeen eteneminen tai valmistuminen ole vaarantunut katsauskaudella.

Tilaukanta

Tilaukannan kehitykseen heijastui COVID-19-pandemian aiheuttama epävarmuus. Uusien tarjouspyyntöjen määrä sekä investointien käynnistyspäätökset vähenivät loppukeväästä. Normaalia alhaisempi uusien tarjouspyyntöjen määrä jatkui alkusyksyyn asti, jolloin nähtiin tarjousrintamalla palautumista lähemmäksi normaalia tasoa. Vuoden viimeisellä neljänneksellä erityisesti julkisen sektorin tarjouspyyntöjen määrä palasi lähelle aiempien vuosien vastaavan ajankohdan tasoa. Tilaukanta oli joulukuun 2020 lopussa tyydyttävällä 134,9 (177,2) miljoonan euron tasolla. Tästä noin 111 miljoonaa euroa odotetaan realisoituvan vuoden 2021 aikana (31.12.2019: 130 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana). Tilaukannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto liiketoiminnoittain

Miljoonaa euroa	10-12/ 2020	10-12/ 2019	1-12/ 2020	1-12/ 2019
Taitorakentaminen ¹⁾	34,7	49,1	152,1	152,5
Väylärakentaminen ²⁾	28,4	23,4	84,5	68,4
Muu ³⁾	-1,1	-0,3	-1,2	0,2
Yhteensä	62,0	72,1	235,3	221,1

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

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

3) sisältää myös konsernin sisäiset eliminoinnit

Loka-joulukuu 2020

Kreate-konsernin loka-joulukuun liikevaihto oli 62,0 (72,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi vertailukaudesta Väylärakentamisessa, mutta laski ennätysellisen vahvasta vertailukaudesta johtuen Taitorakentamisessa. Koronaviruspandemialla ei ollut olennaista vaikutusta projektien etenemiseen.

Tammi-joulukuu 2020

Konsernin tammi-joulukuun liikevaihto kasvoi 235,3 (221,1) miljoonaan euroon. Liikevaihto pysyi Taitorakentamisessa edellisen vuoden tasolla ollen 152,1 (152,5) miljoonaa euroa, mutta kasvoi Väylärakentamisessa 84,5 (68,4) miljoonaan euroon. Väylärakentamisen liikevaihdon kasvua tuki sekä Kreation toteuttamien väylähankkeiden suunnitelmanmukainen eteneminen että ratarakentamisen volyymin kasvu.

Tammi-joulukuun aikana konsernin liikevaihdosta 29 (30) prosenttia tuli kaupungeilta ja kunnilta, 36 (30) prosenttia valtiolta ja 35 (40) prosenttia yksityiseltä sektorilta.

Kannattavuus

Miljoonaa euroa	10-12/ 2020	10-12/ 2019	1-12/ 2020	1-12/ 2019
Käyttökate	3,1	5,6	14,0	14,9
Käyttökate-%	5,0	7,7	6,0	6,7
EBITA	2,3	4,6	10,5	11,7
EBITA-%	3,8	6,4	4,5	5,3
Liiketulos	2,3	4,6	10,4	11,5
Liiketulos-%	3,7	6,3	4,4	5,2
Tilikauden tulos	1,8	3,9	7,8	8,7
Osakekohtainen tulos, €	0,07	0,33	0,88	1,00

Loka-joulukuu 2020

Konserniin käyttökate oli loka-joulukuussa 3,1 (5,6) miljoonaa euroa eli 5,0 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. EBITA oli 2,3 (4,6) miljoonaa euroa eli 3,8 (6,4) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liiketulos oli 2,3 (4,6) miljoonaa euroa eli 3,7 (6,3) prosenttia liikevaihdosta. Osakekohtainen tulos oli kaudella 0,07 (0,33) euroa.

Tammi-joulukuu 2020

Konserniin käyttökate oli tammi-joulukuussa 14,0 (14,9) miljoonaa euroa eli 6,0 (6,7) prosenttia liikevaihdosta. EBITA oli 10,5 (11,7) miljoonaa euroa eli 4,5 (5,3) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liiketulos oli 10,4 (11,5) miljoonaa euroa eli 4,4 (5,2) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin kannattavuutta tuki projektien suunnitelmanmukainen eteneminen. Projektikannan kannattavuus pysyi normaalilla tasolla.

Konsernin tulos ennen veroja oli 9,3 (10,3) miljoonaa euroa. Tilikauden verot olivat 1,5 (1,6) miljoonaa euroa eli efektiivinen veroaste oli 16,2 (15,4) prosenttia. Tilikauden tulos oli 7,8 (8,7) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 0,88 (1,00) euroa.

Konsernin rahavirta, tase ja rahoitusasema

Operatiivinen vapaa kassavirta oli tammi-joulukuussa 9,7 (14,5) miljoonaa euroa. Nettokäyttöpääoma oli joulukuun lopussa -5,4 (-4,0) miljoonaa euroa. Nettokäyttöpääoma pysyi erinomaisella tasolla projektien käyttöpääoman hallinnan ollessa edelleen yhtiön toiminnan keskiössä.

Kreate sopi 15.12.2020 yhteistyöpankkinsa kanssa Kreation luottosopimuksen uudelleenjärjestelystä. Uudelleenjärjestelyn yhteydessä Kreate nosti 30.12.2020 luottosopimuksestaan yhteensä 34,3 miljoonaa euroa, uudelleenrahoitti olemassa olleen luottosopimuksen mukaiset vastuut ja maksoi takaisin sille myönnettyt oman pääoman ehtoiset osakaslainat sekä osakaslainoille kertyneet korot, yhteensä 17,8 miljoonaa euroa.

Korollinen nettovelka oli 27,9 (17,3) miljoonaa euroa joulukuun 2020 lopussa. Korollista nettovelkaa kasvatti oman pääoman ehtoisten osakaslainojen takaisinmaksu korkoineen joulukuussa 2020. Yhtiön kassavarat olivat joulukuun lopussa 8,1 (12,7) miljoonaa euroa, lisäksi yhtiöllä oli nostamattomia luotto- ja tililimiittejä 10,0 (10,0) miljoonaa euroa. Korolliset velat olivat 36,0 (30,0) miljoonaa euroa, joista IFRS 16 mukaisia vuokrasopimusvelkoja oli 1,5 (1,6) miljoonaa euroa. Korollisten velkojen keskiporkko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 2,7 prosenttia.

Konsernin taseen loppusumma vuoden 2020 lopussa oli 101,3 miljoonaa euroa. Oma pääoma oli 26,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste vuoden lopussa oli 26,3 (34,5) prosenttia ja yhtiön sijoitetun pääoman tuotto 19,2 (20,7) prosenttia. Yhtiön omavaraisuuden laskuun vaikutti oman pääoman ehtoisen osakaslainojen takaisinmaksu korkoineen joulukuussa 2020.

Investoinnit

Vuoden 2020 aikana yhtiö jatkoi panostuksia kalustoon ja kaluston hallinnan edelleen parantamiseen. Operatiiviset nettoinvestoinnit olivat tammi–joulukuussa 4,6 (5,0) miljoonaa euroa. Investoinneista merkittävän osan muodosti investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin, pääosin koneisiin ja kalustoon, erityisesti erikoiskalustoon. Kreateen bruttoinvestoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 5,1 (5,3) miljoonaa euroa. Joulukuussa 2020 Kreate toteutti strategisen investoinnin, jossa yhtiö hankki 1,1 miljoonan euron arvoisen päällysrakenteen tukemiskoneen rataliiketoimintaansa varten.

Tammi–joulukuussa 2020 Kreate ei tehnyt yritysostoja.

Tutkimus ja kehitystoiminnan kulut olivat vuonna 2020 yhteensä 0,1 (0,1) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Henkilöstö

Kreate-konsernin henkilöstömäärä joulukuun lopussa oli 383 (395) henkeä. Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi–joulukuussa oli 407 (376).

COVID-19-pandemian myötä yhtiö teki muutoksia toimintatapoihinsa ja ohjeistuksiinsa turvatakseen henkilöstönsä hyvinvoinnin ja terveyden. Ulkopuolisten vierailuja hankkeilla ja toimipaikoissa rajoitettiin, henkilöstön taukoja porrastettiin, siivousta tauko- ja työtiloissa tehostettiin sekä työtehtäviä suunniteltiin uudelleen lähikontaktien välttämiseksi. Lisäksi etäpalaverit ja -työskentely otettiin käyttöön kaikissa niissä toiminnoissa, joissa se oli suinkin mahdollista sekä tarjottiin henkisen jaksamisen vahvistamiseksi vaihtoehtoja.

Syyskuun lopussa valmistauduttiin pandemian toiseen aaltoon suosittelemalla maskien käyttöä lähikontaktitilanteissa. Toimenpiteet osoittautuivat oikeiksi, sillä vuoden loppuun mennessä koronavirus ei ollut levinnyt yhdelläkään yhtiön hankkeella ja työskentelyolosuhteet olivat pysyneet henkilöstölle turvallisina.

Katsauskaudella jatkettiin henkilöstön kehittämistä ja koulutusta erityisesti pätevyyksien varmistamiseksi. Strategisesti tärkeitä rekrytointeja jatkettiin etenkin rata- ja silltarakentamisen osaamisen vahvistamisella.

Vuoden aikana käytyjen kehityskeskustelujen avulla on tunnistettu henkilöstön uratoiveita sekä kartoitettu osaamistarpeita, joilla voidaan varmistaa yhtiön strategian tehokas toteuttaminen. Henkilöstön kehittämisen tukemiseksi tehtiin viimeisellä vuosineljänneksellä päätös KreateAkatemian lanseeraamisesta. Tavoitteena on tehostaa yhteisten toimintatapojen jalkautumista, osaamisen kehittämistä ja henkilöstön kouluttamista esimerkiksi työturvallisuuden, vastuullisuuden ja viestinnän saralla. KreateAkatemiassa hyödynnetään eri oppimisen metodeja perinteisestä luokkahuonekoulutuksesta verkko-oppimiseen ja työpajatyöskentelyyn.

Vuonna 2020 Kreate-konsernissa tapahtui yhteensä kahdeksan tapaturmataajuuteen vaikuttavaa tapaturmaa, ja henkilöstömäärään suhteutettu tapaturmataajuus oli 11,1 ollen alan keskimääräistä tasoa parempi. Vuoden aikana työturvallisuuden kehittämistä jatkettiin osallistuttamalla esimiehiä ja työntekijöitä turvallisuuden jatkuvaan parantamiseen tehostamalla läheltä piti -raportointia ja tarjoamalla työkaluja ja tietoa turvallisuuskulttuurin kehittämiseksi. Myös

työturvallisuusviestinnässä ja -toimenpiteissä keskityttiin koronapandemian leviämisen estämiseen työmailla ja toimipaikoissa.

Yhtiön johto

Joulukuun lopussa yhtiön johtoryhmään kuuluivat Timo Vikström, toimitusjohtaja; Jaakko Kivi, varatoimitusjohtaja, väylärakentaminen; Tommi Hakanen, johtaja, tekninen toimisto; Antti Heinola, talousjohtaja; Tommi Lehtola, johtaja, pohja- ja betonirakentaminen; Ville Niutanen, johtaja, erikoispohjarakentaminen; Katja Pussinen, henkilöstöjohtaja; Sami Rantala, johtaja, sillanrakentaminen ja -korjaus; Juha Salminen, johtaja, ratarakentaminen ja Petri Uitus, tekninen johtaja.

Yhtiökokoukset

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin Tuusulassa 12.5.2020. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2019 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2019. Yhtiökokouksessa päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa ei jaeta ja tilikauden voitto, 5 579 716,18 euroa, siirretään voitto-/tappiotilille.

Yhtiön hallitukseen valittiin Timo Kohtamäki, Ronnie Neva-aho, Janne Näränen, Petri Rignell sekä Markus Väyrynen. Päätettiin, että hallituspalkkiona maksetaan vuodelta 2020 hallituksen puheenjohtajalle 13 500 euroa ja hallituksen jäsenille 9 000. Janne Näräselle ei makseta palkkiota. Kokouspalkkio maksetaan kaksi kertaa vuodessa.

Päätettiin valita tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan Turo Koila KHT.

Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Petri Rignellin.

Osakkeenomistajien kokous

Yhtiön osakkeenomistajien 16.12.2020 tekemällä yksimielisellä päätöksellä Elina Pienimäki valittiin uutena jäsenenä yhtiön hallitukseen. Valinnan jälkeen Kreaten hallitukseen kuuluvat Petri Rignell (puheenjohtaja), Timo Kohtamäki, Ronnie Neva-aho, Janne Näränen, Elina Pienimäki ja Markus Väyrynen.

Lisäksi Kreaten osakkeenomistajat päättivät muuttaa hallituksen puheenjohtajan palkkiota siten, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 4 725 euroa kuukaudessa 1.12.2020 alkaen.

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 pandemioilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan, maailmantalouteen ja rahoitusmarkkinoihin. Taloudellinen epävarmuus on heikentänyt kuluttajien sekä yritysten taloudellista toimeliaisuutta sekä luottamusta talouteen, ja

tämä on osaltaan vaikuttanut myös Kreaten yksityisen sektorin asiakkaisiin. Julkisella sektorilla koronavirustaudin vaikutukset julkiseen talouteen voivat näkyä myös suunniteltujen investointien vähentymisenä tai lykkääntymisenä.

Epäsuotuisa taloudellinen kehitys ja tilanne Suomessa tai globaalisti voi vaikuttaa Kreaten liiketoimintaan olennaisen haitallisesti esimerkiksi kysynnän heikentymisen kautta. 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 toteuttaa esimerkiksi tie- ja ratarakentamiseen liittyviä projekteja, joiden kysyntä on laajalti riippuvaista liikennepoliittisesta suunnittelusta ja päätöksenteosta.

Kreate toimii kilpaillulla toimialalla ja kilpailun kiristyminen infrarakentamisen markkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Kreaten liiketoimintaan. Kilpailun lisääntyminen uusien toimijoiden tai infrarakentamisen palvelujen tarjonnan kasvun johdosta voi Kreaten näkemyksen mukaan johtaa kiristyvään hintakilpailuun ja kilpailuun saatavilla olevasta työvoimasta.

Kreate harjoittaa osaa liiketoiminnastaan yhteisyrityksen kautta, jossa sillä on rajallinen vaikutusvalta. Kreaten erikoispohjarakentamisen liiketoiminta on keskitetty sen puoleksi omistamaan yhteisyritykseen KFS Finlandiin. Kreaten rajoitetut vaikutusmahdollisuudet yhteisyrityksessä 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 resurssiongelmät saattavat vaikuttaa haitallisesti Kreaten toimintakykyyn.

Projektinhallinnan onnistuminen vaikuttaa merkittävästi Kreaten liiketoiminnan kannattavuuteen, sillä Kreate vastaa huomattavasta määrästä vaativia infrarakentamisen projekteja samanaikaisesti. Epäonnistumiset projektinhallinnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan.

Kreaten liiketoiminta on korostuneen projektiluonteista, sillä Kreaten liikevaihto muodostuu lähes kokonaisuudessaan yksittäisistä projekteista eikä Kreatella ole merkittävää toistuvaa tai jatkuvaa liikevaihtoa tuottavia toimintoja. Tästä johtuen projektien hankinta, projekteissa onnistuminen sekä niiden kustannustehokas toteuttaminen on Kreatelle tärkeää. Epäonnistumiset projekteissa voivat vaikuttaa esimerkiksi projektien saatavuuteen tulevaisuudessa ja siten olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan.

Kreaten liiketoiminta on riippuvainen sen käyttämien tietojärjestelmien ja teknologioiden toimivuudesta. Kreaten tärkeimmät tietojärjestelmät liittyvät tarjouslaskentaan, projektiseurantaan,

tietomallinnukseen, mittauksiin, palkanlaskentaan ja rahaliikenteen hallinnointiin. Ongelmat Kreaten käyttämien tietojärjestelmien toiminnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan.

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

Kreate käyttää projektien toteutuksessa sekä omia työntekijöitään että alihankkijoita. Kreaten 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. Ympäristönäkökohdat sekä ympäristöasioiden edistäminen ovat alueita, jotka ovat Kreaten liiketoiminnan vastuullisuuden keskiössä. Merkittävimmät ympäristöriskit liittyvät meluhaittoihin, pölyhaittoihin sekä ympäristölle vaarallisten aineiden, erityisesti työkoneiden polttoaineiden, mahdolliseen vapautumiseen Kreaten tai sen alirakojen toiminnassa esimerkiksi tällaisten aineiden virheellisen tai huolimattoman käsittelyn tai hävittämisen seurauksena. Millä tahansa ympäristövahinkoihin liittyvien korvausvaatimusten tai sanktioiden riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Taloudelliset ja rahoitusriskit

Kreate altistuu liiketoiminnassaan korko-, luotto- ja vastapuoli- sekä maksuvalmiusriskille. Konsernin korkoriskin hallinnan tavoitteena on minimoida korkojen vaihtelun aiheuttamat muutokset konsernin tulokseen ja kassavirtoihin. Konsernin korkoriski muodostuu pitkäaikaisista, vaihtuvakorkoisista velkasopimuksista sekä korollisista rahoitusvaroista.

Luottoriski on riski taloudellisesta menetyksestä, joka syntyy siinä tapauksessa, että asiakas ei pysty suoriutumaan sopimusvelvoitteistaan. Konsernin luottoriski liittyy vastapuoliin, joilta on avoimia saatavia tai joiden kanssa konsernilla on pitkäaikaisia sopimuksia. Konserni altistuu luottoriskille pääasiassa konsernin myyntisaamisten ja asiakassopimuksiin perustuvien omaisuuserien kautta.

Finanssimarkkinoiden epävarmuuden vuoksi Kreaten liiketoiminnassa tarvittavan rahoituksen hinta saattaa nousta tai rahoituksen saatavuus voi heikentyä. Kreate pyrkii rajoittamaan likviditeetin riittävyyteen liittyvää riskiä ylläpitämällä maksuvalmiuttaan rahavirtojen tehokkaalla hallinnalla ja tähän liittyvillä ratkaisuilla, kuten sitovilla luottolimiiteillä. Lainarahoitukseen liittyvää maturiteettiriskiä Kreate pyrkii rajoittamaan lainarahoituksensa takaisinmaksuajankohtien ajallisella hajautuksella ja erääntyvän lainarahoituksen ennakoivalla uudelleenrahoituksella.

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

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

Lisätietoja Kreaten riskeistä löytyy yhtiön helmikuussa 2021 julkaisemasta listalleottoesitteestä, joka löytyy yhtiön verkkosivulta osoitteesta www.kreate.fi/listauminen. Lisätietoja yhtiön

rahoitusriskeistä löytyy myös yhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksen liitetiedoista 3.4, jotka julkaistaan arviolta 6.4.2021.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Kreate Group Oy:n osakepääoma joulukuun lopussa oli 2 500 euroa. Yhtiön liikkeeseenlaskettujen osakkeiden kokonaismäärä 31.12.2020 oli 7 454 895 osaketta, joista yhtiön hallussa oli 90 000 yhtiön omaa osaketta.

Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käytöstä

Emoyhtiö Kreate Group Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 17 600 468,80 euroa.

Hallitus ehdottaa 5.5.2021 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2020 vahvistettavan taseen perusteella maksetaan osinkoa osingonjakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille 0,44 euroa osakkeelta. Loput voitonjakokelpoisista varoista jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Voitonjakoehdotuksen tekopäivänä 30.3.2021 yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oli 8 894 772 osaketta, mitä vastaava osingon kokonaismäärä on 3 913 699,68 euroa.

Kreate Groupin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2021

Kreate Group Oyj:n taloudellisten katsausten suunnitellut julkistamisajankohdat vuonna 2021 ovat seuraavat:

- osavuosikatsaus tammi–maaliskuu 2021: 28.4.2021
- puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2021: 28.7.2021, ja
- osavuosikatsaus tammi–syyskuu 2021: 27.10.2021

Vuoden 2020 vuosikertomus julkaistaan arviolta 6.4.2021. Kreate Groupin varsinainen yhtiökokous suunnitellaan pidettävän 5.5.2021.

Webcast-tiedotustilaisuus analyytikoille ja medialle

Suora webcast-lähetys analyytikoille ja medialle järjestetään tänään 31.3.2021 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/2020-tulos/register>. Webcastista tehty tallenne tulee myöhemmin saataville yhtiön verkkosivuille osoitteeseen kreate.fi/sijoittajille/tiedotteet-ja-raportit/raportit-ja-esitykset/ sekä englanninkielinen tiivistelmä osoitteeseen kreate.fi/en/investor/releases-and-reports/reports/.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Listautuminen

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.

Yhtiömuodon muutos sekä hallituksen valtuutukset ja palkkiot

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 Kreaten hallitus päätti 1 529 877 uuden osakkeen antamisesta tämän valtuutuksen nojalla. Valtuutus on 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 on voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka.

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 on voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka.

25.1.2021 päätettiin myös, että yhtiön hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 750 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille maksetaan 2000 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.

Tuusula, 31.3.2021

Kreate Group Oyj

Hallitus

LIITTEET

Tunnuslukujen laskentakaavat

Vuoden 2020 tilinpäätöstiedotteen taulukko-osa

M€	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19
Liikevaihto	62,0	65,4	58,0	50,0	72,1	68,5	51,7	28,9
Liikevaihdon muutos, %	-5,2	12,7	16,1	-30,7	5,3	32,5	78,8	-47,5
Käyttökate	3,1	4,9	3,9	2,2	5,6	5,2	3,2	1,0
Käyttökate %	5,0	7,5	6,7	4,3	7,7	7,6	6,1	3,4
EBITA	2,3	4,0	3,0	1,3	4,6	4,4	2,4	0,2
EBITA %	3,8	6,1	5,1	2,6	6,4	6,4	4,7	0,8
Liiketulos	2,3	3,9	2,9	1,2	4,6	4,3	2,4	0,2
Liiketulos %	3,7	6,0	5,0	2,5	6,3	6,3	4,6	0,8
Tilikauden tulos	1,8	3,0	2,1	0,9	3,9	3,5	1,6	-0,2
Osakekohtainen tulos, €	0,07	0,41	0,28	0,12	0,33	0,48	0,22	-0,03
Tilauskanta	134,9	149,0	144,4	162,3	177,2	204,1	198,2	133,3
Sijoitettu pääoma	54,5	58,8	57,7	58,1	53,6	60,8	63,0	58,7
Sijoitetun pääoman tuotto, %	19,2	21,1	21,6	21,5	20,7	16,2	15,8	14,7
Oman pääoman tuotto, %	24,7	25,3	29,0	29,4	26,3	27,6	28,9	23,9
Operatiiviset nettoinvestoinnit	-1,7	-0,8	-1,0	-1,0	-1,2	-1,5	-1,1	-1,2
Operatiivinen vapaa kassavirta	7,2	2,2	2,5	-2,2	12,4	5,0	-2,2	-0,6
Nettokäyttöpääoma	-5,4	1,0	-1,0	-0,8	-4,0	3,6	5,3	1,5
Nettovelka	27,9	16,5	18,4	20,9	17,3	25,7	31,4	28,9
Nettovelka/käyttökate	2,0	1,0	1,1	1,3	1,2	2,0	2,5	2,6
Omavaraisuusaste, %	26,3	38,7	35,8	36,8	34,5	33,6	31,1	34,3
Henkilöstö kauden lopussa	383	404	441	407	395	391	396	343
Henkilöstö keskimäärin	390	414	427	398	394	389	380	341

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen lisäinformaatio

M€	10-12/ 2020	10-12/ 2019	1-12/ 2020	1-12/ 2019
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin	7,4	7,3	7,4	7,3
Poistot aineettomista hyödykkeistä	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Arvonlennukset	-	-	-	-
Saadut ennakot	-	-	-	-

M€	Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19
Ulkona olevat osakkeet keskimäärin	7,4	7,4	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3	7,3
Poistot aineettomista hyödykkeistä	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
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	$\frac{\text{Liiketulos 12 kk rullaava}}{\text{sijoitettu pääoma keskimäärin} * 100}$
Oman pääoman tuotto prosentti	$\frac{\text{Tilikauden tulos 12 kk rullaava}}{\text{oma pääoma keskimäärin} * 100}$
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	$\frac{\text{Nettovelka}}{12 \text{ kuukauden rullaava käyttökate}}$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{(\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}) * 100}$

Tilinpäätöstiedote 2020: Taulukko-osa

Konsernin laaja tuloslaskelma

<i>M€</i>	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Liikevaihto	62,0	72,1	235,3	221,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	0,3	0,2
Materiaalit ja palvelut	-48,2	-54,9	-180,6	-168,9
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-8,2	-8,6	-32,4	-29,0
Liiketoiminnan muut kulut	-3,0	-3,3	-9,8	-9,6
Osuus yhteisyrityksen tuloksesta	0,4	0,1	1,2	1,0
Poistot ja arvonalentumiset	-0,8	-1,0	-3,7	-3,4
Liiketulos	2,3	4,6	10,4	11,5
Rahoitustuotot	0,1	0,0	0,1	0,0
Rahoituskulut	-0,5	-0,3	-1,2	-1,2
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,4	-0,3	-1,1	-1,2
Tulos ennen veroja	1,9	4,3	9,3	10,3
Tuloverot	0,0	-0,4	-1,5	-1,6
Tilikauden tulos	1,8	3,9	7,8	8,7
Tilikauden laaja tulos	1,8	3,9	7,8	8,7
Tilikauden tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	1,8	3,9	7,8	8,7
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu tulos/osake				
Laimentamaton, €	0,07	0,33	0,88	1,00
Laimennettu, €	0,07	0,33	0,88	1,00

Konsernitase

M€	12/2020	12/2019
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	1,0	0,9
Liikearvo	35,6	35,6
Aineelliset hyödykkeet	15,8	14,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	1,5	1,6
Sijoitukset yhteisyrityksiin	8,4	7,6
Muut saamiset	0,1	0,3
Laskennalliset verosaamiset	0,5	0,2
Pitkäaikaiset varat yhteensä	62,7	60,4
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus		0,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	30,4	32,1
Tuloverosaamiset	0,1	0,3
Rahavarat	8,1	12,7
Lyhytaikaiset varat yhteensä	38,6	45,1
Varat yhteensä	101,3	105,5
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	0,0	0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	8,3	8,3
Oman pääoman ehtoinen laina		16,2
Kertyneet voittovarot	18,3	11,9
Oma pääoma yhteensä	26,6	36,4
VELAT		
Pitkäaikaiset velat		
Korolliset velat	30,4	24,5
Laskennalliset verovelat	0,7	0,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä	31,1	25,0
Lyhytaikaiset velat		
Korolliset velat	5,6	5,5
Ostovelat ja muut velat	35,8	36,2
Tuloverovelat	0,7	1,0
Varaukset	1,5	1,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	43,6	44,1
Velat yhteensä	74,7	69,1
Oma pääoma ja velat yhteensä	101,3	105,5

Konsernin rahavirtalaskelma

M€	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Tilikauden tulos	1,8	3,9	7,8	8,7
Poistot ja arvonalentumiset	0,8	1,0	3,7	3,4
Rahoitustuotot ja -kulut	0,4	0,3	1,1	1,2
Tuloverot	0,0	0,4	1,5	1,6
Muut oikaisut	-0,5	-0,1	-1,3	-1,1
Oikaisut, yhteensä	0,8	1,6	4,9	5,1
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	4,3	5,8	1,9	-0,6
Vaihto-omaisuuden muutos		0,1	0,0	0,1
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	2,2	1,7	-0,4	5,8
Varausten muutos	-0,2	0,5	0,0	0,4
Käyttöpääoman muutos, yhteensä	6,4	8,1	1,6	5,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	9,0	13,5	14,3	19,5
Maksetut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0	0,0	0,0
Saadut korot liiketoiminnasta	0,0	0,1	0,0	0,1
Muut rahoituserät	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3
Saadut osingot			0,5	
Maksetut verot	0,1	-0,2	-1,3	-1,0
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	8,9	13,3	13,2	18,3
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2,0	-1,2	-5,1	-5,3
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,2	0,0	0,5	0,3
Lainasaamisten takaisinmaksut				1,3
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-1,7	-1,2	-4,6	-3,7
Pääomasijoitukset		0,1		0,2
Oman pääoman ehtoisen lainan nosto		0,2		0,4
Oman pääoman ehtoisen lainan takaisinmaksu	-16,2	-1,5	-16,2	-1,5
Pitkäaikaisten lainojen nostot	33,9		33,9	
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-27,6	-1,9	-28,0	-3,8
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-0,2	-0,2	-0,7	-0,7
Lainojen korot ja muut kulut	-1,9	-2,2	-2,1	-2,6
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-11,9	-5,5	-13,1	-8,1
RAHAVAROJEN MUUTOS	-4,8	6,7	-4,5	6,6
Avaavan taseen mukaiset rahavarat	12,9	6,0	12,7	6,1
Rahavarojen muutos	-4,8	6,7	-4,5	6,6
Rahavarat tilikauden lopussa	8,1	12,7	8,1	12,7

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Oman pääoman ehtoinen laina	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
M€					
Oma pääoma 1.1.2019	0,0	8,1	17,4	4,5	30,0
Laajan tuloksen erät					
Tilikauden tulos				8,7	8,7
Laajan tuloksen erät yhteensä, emoyhtiön omistajille kuuluva osuus				8,7	8,7
Liiketoimet omistajien kanssa					
Pääomasijoitukset		0,2			0,2
Oman pääoman ehtoinen laina			-1,2		-1,2
Oman pääoman ehtoisen lainan korot				-1,4	-1,4
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		0,2	-1,2	-1,4	-2,4
Oma pääoma 31.12.2019	0,0	8,3	16,2	11,9	36,4

	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Oman pääoman ehtoinen laina	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
M€					
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					
Pääomasijoitukset					
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 tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotetta tulee lukea yhdessä Kreate-konsernin konsernitilinpäätöksen 2019 kanssa.

Tilinpäätöstiedote 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.

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu Kreate-konsernin konsernitilinpäätöksessä 2019 esitettyä laatimisperiaatteita lukuun ottamatta IFRS standardeihin tehtyjä muutoksia, jotka tulivat voimaan 1.1.2020. Muutoksilla ei ollut vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

Tilinpäätöstiedotteen 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 arvio 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. Konsernin liikearvo on testattu 30.11.2020. Konsernin rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä ylitti sen kirjanpitoarvon merkittävästi.
- **Vuokrasopimukset:** Johto arvioi vuokrasopimusten liittyvien jatko-, päättämisen- tai osto-optioiden käyttöä sekä toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokra-aikaa. Lisäksi johto arvioi käytettävän diskonttokoron suuruutta kullekin käyttöomaisuuserälle.
- **Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen:** Laskennallista verosaamista edellisten tilikausien vahvistetuista tappioista tai vähentämättä jääneistä etuyhteyuskoroista kirjataan vain, jos johto arvioi, että tulevaisuudessa kertyy riittävästi verotettavaa tuloa, jota vastaan käyttämättömiä verotustappioita tai vähentämättä jääneitä etuyhteyuskorjoja voi käyttää.

Koronaviruspandemia (COVID -19)

Maaliskuussa 2020 Kreate teki nopeita päätöksiä henkilöstönsä terveyden turvaamiseksi, kun COVID-19-epidemia julistettiin maailmanlaajuiseksi pandemiaksi. Henkilöstön turvallisuuden lisäksi yhtiö halusi varmistaa useiden vaativien ja kriittisten hankkeiden etenemisen aikataulussa reagoimalla nopeasti muuttuneeseen tilanteeseen.

Käytännön toimenpiteinä ulkopuolisten vierailuja työmaille ja toimipaikkoihin rajoitettiin, henkilöstön taukoja porrastettiin, tauko- ja työtilojen siivousta tehostettiin sekä työtehtäviä suunniteltiin uudelleen lähikontaktien välttämiseksi. Lisäksi etäpalaverit ja -työskentely otettiin käyttöön kaikissa niissä toiminnoissa, joissa se oli suinkin mahdollista. Maskin käyttöä suositeltiin lähikontaktitilanteissa.

Ripeän toiminnan, edelleen jatkuvan säännöllisen tiedottamisen ja henkilöstön huolellisuuden ansiosta COVID-19-pandemian vaikutukset ovat jääneet vähäisiksi käynnissä olevien projektien osalta eikä yhdenkään hankkeen eteneminen tai valmistuminen ole vaarantunut katsauskaudella.

Koronaviruspandemian vaikutukset Kreate-konsernin liiketoimintaan ovat olleet vähäisiä.

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€	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Taitorakentaminen ¹⁾	34,7	49,1	152,1	152,5
Väylärakentaminen ²⁾	28,4	23,4	84,5	68,4
Muu ³⁾	-1,1	-0,3	-1,2	0,2
Yhteensä	62,0	72,1	235,3	221,1

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:

	1-12/2020	1-12/2019
Kaupungit ja kunnat	29 %	30 %
Valtio	36 %	30 %
Yksityinen sektori	35 %	40 %

Yhtiön toteuttamien infraprojektien kausiluonteisuus vaikuttaa yhtiön tuloksen ja kassavirran ajoittumiseen.

Käyttöpääoma

M€	12/2020	12/2019
Vaihto-omaisuus		0,0
Myyntisaamiset	18,9	20,8
Asiakassopimukseen perustuvat omaisuuserät	11,2	11,3
Lainasaamiset	0,0	0,0
Muut saamiset	0,2	0,0
Siirtosaamiset	0,0	0,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset, yhteensä	30,4	32,1
Jaksotetut henkilöstökulut	0,0	0,0
Muut siirtosaamiset	0,0	0,0
Siirtosaamiset yhteensä	0,0	0,0
Ostovelat	9,0	10,6
Asiakassopimukseen perustuvat velat	11,0	13,5
Muut velat	3,4	2,2
Siirtovelat	12,3	9,9
Ostovelat ja muut velat, yhteensä	35,8	36,2
Korkovelat	0,0	0,0
Jaksotetut henkilöstökulut	10,5	8,7
Muut siirtovelat	1,8	1,2
Siirtovelat yhteensä	12,3	9,9

Rahoitusvarat ja -velat

M€	31.12.2020	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	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	

M€	31.12.2019	Tasearvo	Käypä arvo
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
	Pitkäaikaiset saamiset	0,3	0,3
	Pitkäaikaiset rahoitusvarat	0,3	0,3
	Myyntisaamiset ja Muut saamiset	20,8	20,8
	Lyhytaikaiset rahoitusvarat	20,8	20,8
	Rahavarat	12,7	12,7
	Rahoitusvarat, yhteensä	33,8	33,8
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
	Rahalaitoslainat	22,8	23,1
	Osamaksuvelat	0,7	0,7
	Vuokrasopimusvelat	1,0	
	Pitkäaikaiset korolliset velat	24,5	
	Rahalaitoslainat	4,3	4,3
	Osamaksuvelat	0,6	0,6
	Vuokrasopimusvelat	0,6	
	Lyhytaikaiset korolliset velat	5,5	
	Ostovelat ja Muut velat	12,8	12,8
	Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	12,8	12,8
	Rahoitusvelat, yhteensä	42,8	

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 vain jaksotettuun hankintamenuon arvostettavia rahoitusvaroja ja velkoja tilikausilla 2020 ja 2019.

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

M€	12/2020	12/2019
Hankintameno 1.1.	21,0	17,1
Lisäykset	4,9	4,9
Vähennykset	-3,3	-1,0
Hankintameno kauden lopussa	22,6	21,0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-6,9	-5,0
Vähennysten kertyneet poistot	2,9	0,6
Kauden poisto	-2,8	-2,6
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-6,8	-6,9
Tasearvo kauden lopussa	15,8	14,1

Käyttöoikeusomaisuuserien muutokset

M€	12/2020	12/2019
Hankintameno 1.1.	2,5	2,2
Lisäykset	0,6	1,1
Vähennykset	-0,2	-0,8
Hankintameno kauden lopussa	2,9	2,5
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-0,9	-0,9
Vähennysten kertyneet poistot	0,2	0,7
Kauden poisto	-0,7	-0,7
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-1,4	-0,9
Tasearvo kauden lopussa	1,5	1,6

Aineettomien hyödykkeiden muutokset

M€	12/2020	12/2019
Hankintameno 1.1.	5,3	5,2
Lisäykset	0,2	0,1
Vähennykset	-0,4	
Hankintameno kauden lopussa	5,1	5,3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-4,4	-4,2
Vähennysten kertyneet poistot	0,4	
Kauden poisto	-0,2	-0,2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-4,2	-4,4
Tasearvo kauden lopussa	1,0	0,9

Vakuudet ja vastuusitoumukset

M€	12/2020	12/2019
<u>Rahalaitoslainojen vakuudeksi annetut kiinnitykset ja osakkeet</u>		
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	52,0	52,0
Annetut kiinteistökiinnitykset	5,0	5,4
Annetut yritysikiinnitykset	75,4	75,4
<u>Muut vastuusitoumukset</u>		
Takaukset yhteisyrityksen hyväksi	0,1	0,1
Muut takaukset	0,0	0,1
Urakkasopimusten takausvastuut	36,4	39,9
<u>Vuokravastuut lyhytaikaisista ja arvoltaan vähäisistä omaisuuseristä</u>		
	0,6	0,7
<u>ALV vastuu</u>		
	0,1	0,2

Lähipiiritransaktiot

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö, tytäryritykset, yhteisyritys KFS Finland Oy sekä määräysvaltaisen omistajan Intera Fund II Ky:n yritysryhmään kuuluvat yritykset. 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.

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€	1-12/2019 Tuotot	Kulut ²⁾	12/2019 Saamiset	Velat ²⁾
Intera Fund II Ky		-0,8		6,8
Yhteisyritys	16,2	-6,5	3,9	0,2
Muu lähipiiri ¹⁾		-0,6		3,5

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 omaan pääomaan siirretyn oman pääoman ehtoisen lainan sekä siihen liittyvät korkokulut

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Listautuminen

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.

Yhtiömuodon muutos sekä hallituksen valtuutukset ja palkkiot

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 Kreaten hallitus päätti 1 529 877 uuden osakkeen antamisesta tämän valtuutuksen nojalla. Valtuutus on 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 on voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka.

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 on voimassa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin korkeintaan 30.6.2021 saakka.

25.1.2021 päätettiin myös, että yhtiön hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 750 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille maksetaan 2000 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.