

VUOSIKERTOMUS 2015



Sisällysluettelo

Dovre Group lyhyesti	2	26. Osto- ja muut velat	41
Toimitusjohtajan katsaus	3	27. Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset varaukset	42
Projektihenkilöstö	4	28. Rahoitusinstrumenttien käypä arvo	42
Konsultointi	5	29. Rahoitusriskien ja pääomarakenteen hallinta	43
Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille	6	30. Muut vuokrasopimukset	46
		31. Vakuudet ja vastuusitoumukset	46
		32. Tytäryritykset	47
		33. Lähipiiritapahtumat	47
1. Dovre Group Oyj:n hallituksen toimintakertomus 1.1.-31.12.2015	7	3. Viiden vuoden lukusarjat 2011-2015	49
2. Kansainvälisen laskentasäännösten mukainen konsernitilinpäätös (IFRS)	17	4. Emoyhtiön tilinpäätös, FAS	53
Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS	17	Emoyhtiön tilinpäätös, FAS	54
Konsernitase, IFRS	18	Dovre Group Oyj:n tuloslaskelma, FAS	54
Rahavirta, IFRS	19	Dovre Group Oyj:n tase, FAS	55
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS	20	Dovre Group Oyj:n rahavirtalaskelma, FAS	56
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot, IFRS	21	Dovre Group Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot, FAS	57
1. Yhteisön perustiedot	21	1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	57
2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	21	2. Liikevaihto	57
3. Toimintasegmentit	25	3. Liiketoiminnan muut tuotot	58
4. Hankitut liiketoimet	27	4. Materiaalit ja palvelut	58
5. Liikevaihto	28	5. Henkilöstökulut	58
6. Liiketoiminnan muut tuotot	28	6. Poistot ja arvonalentumiset	58
7. Materiaalit ja palvelut	28	7. Tilintarkastajan palkkiot	59
8. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	28	8. Rahoitustuotot ja -kulut	59
9. Poistot	29	9. Aineettomat hyödykkeet	60
10. Liiketoiminnan muut kulut	29	10. Aineelliset hyödykkeet	60
11. Rahoitustuotot ja -kulut	29	11. Sijoitukset	61
12. Tuloverot	30	12. Pitkäaikaiset saamiset	62
13. Osakekohtainen tulos	30	13. Lyhytaikaiset saamiset	63
14. Aineettomat hyödykkeet	31	14. Oma pääoma	63
15. Liikearvo	32	15. Varaukset	64
16. Aineelliset hyödykkeet	34	16. Pitkäaikaiset velat	64
17. Osuudet yhteisyrityksissä	34	17. Lyhytaikaiset velat	64
18. Pitkäaikaiset saamiset	36	18. Vastuusitoumukset	65
19. Laskennalliset verosaamiset ja -velat	36	5. Osake ja osakkeenomistajat	66
20. Myynti- ja muut saamiset	37	6. Tilinpäätöksen allekirjoitukset	71
21. Rahavarat	37	7. Tilintarkastuskertomus	72
22. Oma pääoma	37	8. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015	73
23. Osakeperusteiset maksut	38		
24. Pitkäaikaiset velat	41		
25. Lyhytaikaiset rahoitusvelat	41		

Dovre Group lyhyesti

Dovre Group on kansainvälisesti toimiva projektihenkilöstön ja -johtamisen palvelutoimittaja. Konsernin emoyhtiö Dovre Group Oyj on listattu Nasdaq Helsingissä (tunnus: DOVIV).

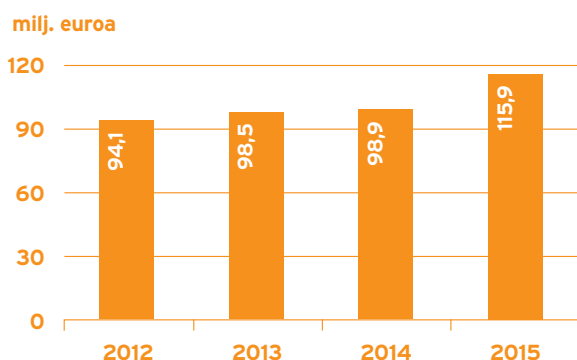
Konsernilla on kaksi liiketoimintaryhmää: Projektihenkilöstö ja Konsultointi. Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmällä on yli 30 vuoden kokemus asiantuntijoiden toimittamisesta erityisesti isoihin investointiprojekteihin eri puolilla maailmaa. Konsultointi-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektijohdon ja projektinhallinnan osaamista isojen projektien ja investointihank-

keiden suunnitteluun ja toteutukseen Pohjoismaissa.

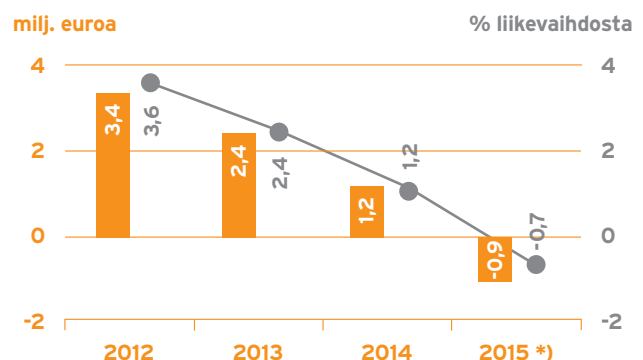
Dovre Groupin liikevaihto vuonna 2015 oli 115,9 miljoonaa euroa ja EBITDA ilman kertaluonteisia eriä 1,5 miljoonaa euroa. Konsernin liike-tulos oli -0,9 miljoonaa euroa. Liikevaihdosta 94 % muodostuu projektihenkilöstöliiketoiminnasta ja 6 % konsultoinnista. Maailmanlaajuisesti Dovre Group työllistää yhteensä noin 700 henkilöä.

Strategiset tavoitteemme ovat 200 miljoonan euron liikevaihto ja 10 miljoonan euron liike-tulos vuonna 2019.

Liikevaihto

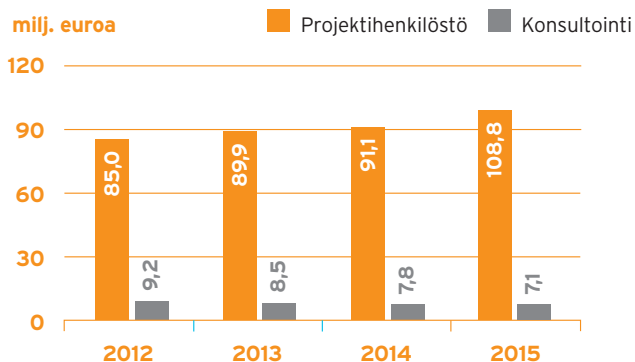


Liiketulos

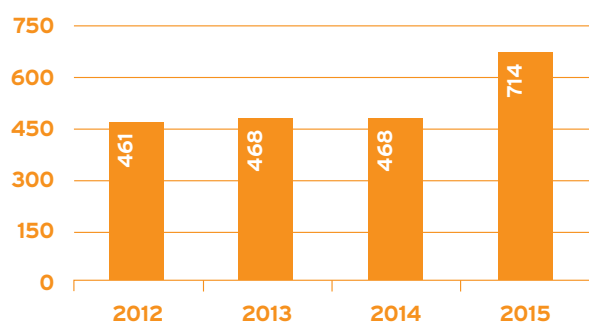


*) Sisältäen vuoden 2015 kertaluonteiset kulut, yhteensä 1,9 milj. euroa. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 1,0 milj. euroa.

Liikevaihto liiketoimintaryhmittäin



Henkilöstö tilikauden lopussa



Dovre Group -konsernin kehitys



Strategian toimeenpano eteni haasteellisessa markkinatilanteessa

Dovre Groupin vuoden 2015 tärkein tapahtuma oli maaliskuussa julkistettu ja toukokuussa loppuunsaatettu yhdistyminen NPC:n kanssa. Yhdistyminen teki meistä markkinajohtajan Norjassa. Lisäksi saimme vahvan jalansijan Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla. Olemme nyt sekä vahvempia että entistä kansainvälisempiä. Pystymme tarjoamaan asiakkaillemme ja konsulteille entistä parempaa palvelua maailmanlaajuisesti.

Päivitimme marraskuussa fokusoidun kasvun strategiamme vuosille 2016-2019. Keskitymme konsultointipalveluiden ja projektihenkilöstön toimittamiseen isojen projektien omistajille. Luovumme ydinliiketoimintaan kuulumattomista ja tappiollisista liiketoiminnoista. Tavoittemme vuonna 2019 on 200 miljoonan euron liikevaihto ja 10 miljoonan euron liike-tulos, sekä alan halutuimman työnantajan asema.

Globaalit megatrendit - väestönkasvu, kaupungistuminen, projektien kompleksisuuden lisääntyminen ja palveluiden ulkoistaminen - tukevat liiketoimintamme kasvua pitkällä aikavälillä. Lyhyellä aikavälillä perinteinen markkinamme - öljy- ja kaasuala - pysyy haasteellisena. Vastaamme muuttuvaan markkinatilanteeseen diversifioimalla sekä kustannussäästöillä.

Diversifiointimme edistyy: Pohjois-Amerikassa sijaitseva uusiutuvan energian hanke on tällä hetkellä toiseksi suurin

projektimme, työllistäen lähes 40 Dovre Groupin projektiammattilaista. Vuonna 2015 noin 20 prosenttia liiketoiminnastamme oli öljy- ja kaasualan ulkopuolella ja tämä luku jatkaa kasvuaan. Uudet asiakkaamme arvostavat palvelumalliamme ja kokeneiden projektiammattilaisten verkostoaamme.

Jatkoimme kustannussäästöohjelmaamme koko vuoden läpi. Vuoden aikana päätimme toimenpiteistä, joilla saavutamme 1,3 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt vuodesta 2016 alkaen. Strategiamme mukaisesti myimme Ruotsin liiketoimintomme marraskuussa. Tulemme jatkamaan kustannussäästöjä vuonna 2016.

Moni asia muuttui vuoden 2015 aikana, mutta se kaikkein tärkein pysyi: palvelemme edelleen maailman johtavia yrityksiä heidän vaativimmissa hankkeissaan. Asiakaspalaute on jatkunut myönteisenä ja saamme johdonmukaisesti korkeimmat laatuasteet. Lämmin kiitos kaikille konsernin työntekijöille ja konsulteille sekä kaikille Dovre Clubin jäsenille arvokkaasta panostuksestanne vuonna 2015!

Patrick von Essen
Toimitusjohtaja



"Asiakaspalaute on jatkunut myönteisenä ja saamme johdonmukaisesti korkeimmat laatuasteet."

Projektihenkilöstö

Dovre Groupin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä toimittaa kokenutta asiantuntijahenkilöstöä suurten investointihankkeiden asiantuntijatehtäviin. Dovre Groupilla on yli 30 vuoden kokemus projektihenkilöstöalasta. Päämarkkinamme ovat Pohjoismaat, Aasian ja Tyynenmeren alue, Pohjois-Amerikka ja Lähi-itä.

Tärkeimmät toimipisteemme sijaitsevat Norjassa, Singaporessa, Kanadassa, Yhdysvalloissa, Yhdistyneissä Arabiemiraateissa, Suomessa, Venäjällä ja Etelä-Koreassa. Vuoden 2015 lopussa konserni työllisti lähes 700 projektiammattilaista ja konsernin projektihenkilöstöä työskenteli 24 maassa ympäri maailmaa.

Henkilöstövuokraus perustuu luottamukseen ja uskollisuuteen

Dovre Groupin asiakkaat ovat johtavia yksityisyrityksiä. Maailman kymmenestä suurimmasta yrityksestä viisi on asiakkaitamme. Meidän tehtävämme on varmistaa, että alan parhaat projektiammattilaiset ovat asiakkaidemme saatavilla, huolimatta siitä milloin tai missä he heitä tarvitsevat. Pörssiyrityksenä olemme läpinäkyvä ja luotettava kumppani asiakkaillemme ja saamme johdonmukaisesti korkeimmat laatuasteet asiakailtamme.

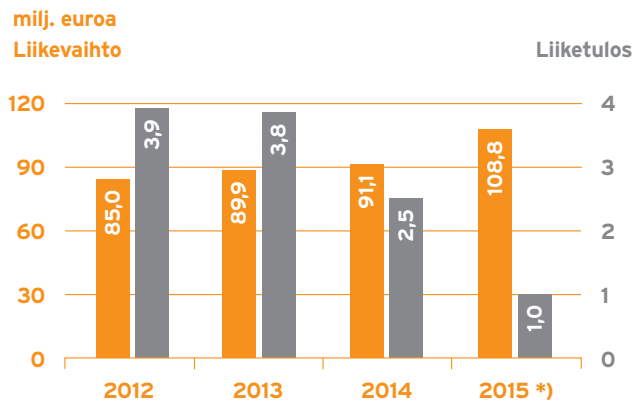
Avain menestykseen projektihenkilöstöalalla on pääsy käsi parhaisiin projektiammattilaisiin. Monet konsulteistamme ovat olleet kanssamme jo vuosikymmeniä eri toimeksiantoissa ympäri maailmaa. Pidämme hyvää huolta konsulteistamme ja yhdessä pidämme hyvää huolta asiakkaistamme.

2015 - Haasteelliset markkinat mahdollisuutena

Projektihenkilöstöpalveluiden kysyntä öljy- ja kaasualalla jatkoi laskuaan vuonna 2015. Strategiamme mukaisesti fuusioituimme NPC:n kanssa, minkä ansiosta meistä tuli markkinajohtaja Norjassa ja saimme vahvan jalansijan Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla. Jatkamme diversifiointia uusiin asiakassegmentteihin.

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi edellisvuodesta ja oli 108,8 (91,1) miljoonaa euroa. Projektihenkilöstön liike-tulos oli 1,0 (2,5) miljoonaa euroa. Kannattavuuden lasku johtui fuusioon liittyvistä kertaluonteisista eristä ja alentuneista katteista öljy- ja kaasualalla.

Projektihenkilöstöliiketoiminta työllisti vuoden aikana keskimäärin 599 (428) henkilöä, joista 28 (41) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia. Dovre Groupilla on projektihenkilöstön työturvallisuuden seurantaan kuukausittainen raportointikäytäntö. Yhtiölle ei raportoitu onnettomuuksista vuoden 2015 aikana.



*) Liiketulos sisältäen vuoden 2015 kertaluonteiset kulut, yhteensä 1,0 milj. euroa.

Konsolidointi, diversifiointi ja kustannussäästöt

Projektihenkilöstöalan markkinat ovat selvästi konsolidoitumassa. Monet asiakkaat ovat vähentämässä käyttämiensä palveluntarjoajien määrää ja haluavat toimia tahojen kanssa, jotka pystyvät tarjoamaan laaja-alaisia palveluita eri kohteissa ympäri maailmaa. Dovre Group on hyvissä asemissa vastamaan tähän trendiin.

Strategiamme mukaisesti haemme kasvua pääosin öljy- ja kaasualan ulkopuolelta. Öljy- ja kaasualan verkostomme ovat osoittautuneet arvokkaaksi tekijäksi muita teollisuuden aloja lähestyessämme: Öljy- ja kaasualan projektiammattilaiset ovat erittäin arvostettuja heidän projektiosaamisensa ja turvallisuustietoisuutensa ansiosta. Monet heistä työskentelevät tällä hetkellä vesivoima-, energiansiirto- ja kemian teollisuuden projekteissa.

Vuoden 2015 aikana toimeenpanimme kustannussäästö-ohjelmia konsernissamme, joilla saavutamme 1,3 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt. Tulemme jatkossa parantamaan kustannustehokkuuttamme edelleen.

Strategiset tavoitteet

Strateginen visiomme on pitkäaikaiset asiakassuhteet, huippumotivoituneet työntekijät ja markkinoita nopeampi kasvu. Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmässä jatkamme asiakaskunnan laajentamista öljy- ja kaasualan ulkopuolelle. Jatkamme myös sisäisten työprosessien ja järjestelmien parantamista, tavoitteena parempi mittakaavaetujen hyödyntäminen. Rakennamme vankkaa tilauskantaa, joka perustuu pitkäaikaisiin puitesopimuksiin nykyisten ja uusien asiakkaiden kanssa. Tavoitteenamme on olla toimialan halutuin työnantaja ja tarjota mielenkiintoisia projekteja ja uramahdollisuuksia. Koko konsernin tasolla tähtäämme 200 miljoonan euron liikevaihtoon ja 5 prosentin kannattavuuteen vuonna 2019.

Konsultointi

Dovre Groupin konsultointiliiketoiminta tarjoaa asiantuntijapalveluita isojen projektien suunnitteluun ja toteutukseen. Toimintamme on keskittynyt Pohjoismaihin ja meillä on toimipisteet Suomessa ja Norjassa.

Asiakaskuntamme koostuu isojen projektien omistajista ja sisältää sekä yksityisyrittäjiä että julkishallinnon organisaatioita. Asiakkaamme operoivat pääosin seuraavilla toimialoilla:

- Öljy- ja kaasuteollisuus
- Energiateollisuus
- Liikenne
- Rakennusala
- Puolustus
- Terveystieteet
- Oikeus ja hallinto
- Koulutus
- Rahoitus
- IT ja viestintä

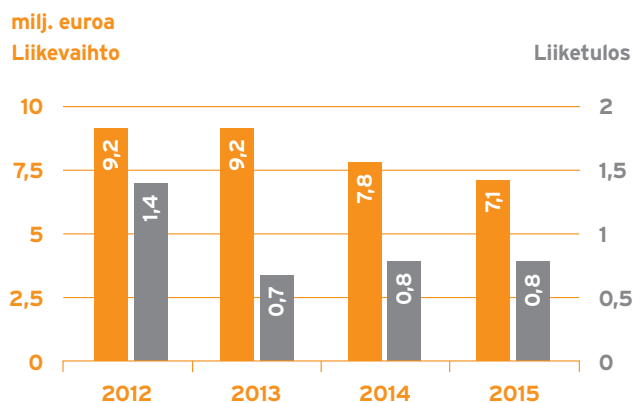
Kokeneena ja pitkäaikaisena toimijana keskitymme projektinhallinnan ja hankintojen konsultointiin. Tarjoamme eri toimialoilla toimiville asiakkaillemme seuraavia konsultointipalveluita:

- Strateginen konsultointi
- Riippumattomat analyysit
- Organisaatioiden kehittäminen
- Operatiivinen johtaminen

Suuret hankkeet edellyttävät tyypillisesti useita vuosia kestävä hankkeiden määrittelyä ja suunnittelua ennen itse hankkeen toteutusta. Lisäksi ne edellyttävät laajamittaisia investointeja. Monet asiakkaistamme ylläpitävät projektiportfolioita, jotka sisältävät useita erikokoisia ja eri vaiheissa olevia hankkeita, ja monilla on laajoja hankintaprojekteja kattavia portfolioita. Toisilla taas on käynnissä vain yksi isompi projekti kerrallaan, mutta tämä projekti on usein merkittävä verrattuna asiakkaan muihin investointeihin tai liiketoiminnan kustannuksiin. Palvelutarjontamme kattaa seuraavat osa-alueet:

- Portfolionhallinnointi ja -hallinta
- Riskien hallinta
- Hankkeiden määrittely ja projektien arviointi
- Ohjelmien ja projektien hallinta
- Sopimusten ja hankintojen hallinta
- Projektinhallinnan menetelmät ja välineet

Menestys konsultointiliiketoiminnassa edellyttää kykyä tarjota asiakkaille heidän arvostamia palveluita pitkällä aikavälillä. Keskitymme solmimaan pitkäaikaisia asiakassuhteita, jotka nojautuvat puitesopimuksiin ja käytännönläheiseen neuvontaan. Asiakkaamme tuntevat meidät asiantuntevana yhteistyökumppanina ja ovat jatkaneet voimassa olevia puitesopimuksia uusilla sopimuskausilla. Esimerkiksi Norjassa Dovre Group on yksi yhteensä vain neljästä toimittajasta, jotka ovat olleet mukana tekemässä riippumattomia ulkopuolisia selvityksiä merkittävistä julkishallinnon investointihankkeista Norjan julkiselle sektorille sen jälkeen, kun arviointijärjestelmä tuli käyttöön 15 vuotta sitten.



Konsultoinnilla vakaa vuosi 2015

Konsultointiliiketoiminnan liikevaihto supistui hieman verrattuna edellisvuoteen ja oli 7,1 (7,8) miljoonaa euroa. Konsultointiliiketoimintaryhmän liiketulos parani hieman edellisvuodesta ja oli 0,8 (0,8) miljoonaa euroa.

Konsultoinnissa työskenteli vuoden aikana keskimäärin 45 (48) henkilöä, joista suurin osa palveli liiketoimintaryhmän Norjan ja Suomen yksiköissä.

Konsultointimarkkinat konsolidoitumassa

Odotamme konsultointipalvelujen kysynnän pysyvän kohtuullisen vakaana vuonna 2016. Markkinat konsolidoituvat ja odotamme tämän trendin jatkuvan. On myös mahdollista, että öljy- ja kaasualan markkinoiden epävarmuus vaikuttaa myös muihin teollisuudenaloihin odotettua enemmän. Samanaikaisesti meillä on kuitenkin vahva tilauskanta Norjassa. Lisäksi investointien infrastruktuurihankkeisiin odotetaan lisääntyvän, sillä Norjan julkinen sektori pyrkii investoimaan vastasyklisesti. Kysynnän Suomessa odotetaan pysyvän samalla tasolla kuin vuonna 2015.

Dovre Group pyrkii kasvattamaan konsultointiliiketoimintaansa lähestymällä markkinoita strukturoidusti: Keskitymme joukkoon avainasiakkaita, joiden kanssa laajennamme yhteistyötä, sekä hankimme uusia avainasiakkaita. Harjoitamme myös strategista rekrytointia, solmimme strategisia kumppanuuksia ja harkitsemme valikoituja yritysjärjestelyjä.

Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille

Dovre Groupin sijoittajaviestinnän päätehtävänä on varmistaa, että markkinoilla on kaikkina aikoina käytössään oikeat ja riittävät tiedot yhtiön osakkeen arvon määrittämiseksi.

Dovre Groupin verkkosivuilla www.dovregroup.com on osakkeenomistajille ja sijoittajille suunnattu osio, jossa julkaistaan ajankohtaista tietoa Dovre Groupista sijoituskohteena. Yhtiön julkistaman taloudellisen materiaalin voi myös tilata sähköpostitse osoitteesta info@dovregroup.com.

Dovre Group raportoi taloudellisesta kehityksestään puolivuositain kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti.

Taloudellinen tiedottaminen 2016

- Ensimmäisen vuosineljänneksen liiketoimintakatsaus 1.1.-31.3.2016 torstaina 28.4.2016
- Puolivuotiskatsaus 1.1.-30.6.2016 torstaina 28.7.2016
- Kolmannen vuosineljänneksen liiketoimintakatsaus 1.1.-30.9.2016 torstaina 27.10.2016

Dovre Groupin varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 17.3.2016 klo 14.30 osoitteessa: Suomalainen Klubi, Kansakoulukuja 3, Helsinki.

Sijoittajaviestinnän yhteystiedot

Heidi Karlsson, talousjohtaja, puh. 020 436 2000

info@dovregroup.com

Osaketiedot

Dovre Group Oyj:n osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Dovre Groupilla on yksi osakesarja, jonka kaupankäyntitunnus on DOV1V.

Markkina: Nasdaq Helsinki

ISIN: FI0009008098

Tunnus: DOV1V

Lista: OMX Helsinki Small Cap

Toimiala: Teollisuustuotteet ja -palvelut

Osakkeiden lukumäärä 31.12.2015: 99 868 769

Lisätietoja www.nasdaqomxnordic.com

Pörssitiedotteet 2015

27.11.2015	Dovre Group Oyj:n taloudellinen tiedottaminen vuonna 2016	28.5.2015	Dovre Groupin päivitetty ohjeistus vuodelle 2015
9.11.2015	Dovre Groupin tiedotustilaisuus tammi-syyskuun osavuositarkastuksesta 10.11.	28.5.2015	Dovre Groupin ja NPC:n yhdistyminen saatu päätökseen
5.11.2015	Korjaustiedote: Dovre Group myy konsultointiliiketoimintansa Ruotsissa	29.4.2015	Dovre Groupin osavuositarkastus 1.1.-31.3.2015
5.11.2015	Dovre Group myy konsultointiliiketoimintansa Ruotsissa	16.4.2015	Kutsu Dovre Groupin Q1/2015 tiedotustilaisuuteen
5.11.2015	Dovre Groupin osavuositarkastus 1.1.-30.9.2015	25.3.2015	Dovre Group Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen päätökset
26.10.2015	Dovre Group Oyj julkaisee tammi-syyskuun 2015 osavuositarkastuksen 5.11.2015	4.3.2015	Ilmoitus järjestelystä, joka toteutuessaan johtaa omistussuuden muutokseen (Arvopaperimarkkinain 9 luvun 10 §)
1.10.2015	Dovre Group alentaa ohjeistusta vuodelle 2015	4.3.2015	Dovre Groupin vuosikertomus 2014 julkaistu
13.8.2015	Dovre Groupin osavuositarkastus 1.1.-30.6.2015	4.3.2015	Kutsu Dovre Group Oyj:n varsinaiseen yhtiökokoukseen
3.8.2015	Dovre Group julkaisee tammi-kesäkuun 2015 osavuositarkastuksen 13.8.2015 klo 8.45	4.3.2015	Norwegian Petroleum Consultants liittyy Dovre Groupiin
28.5.2015	Muutoksia Dovre Groupin taloudellisessa kalenterissa vuonna 2015	2.3.2015	Dovre Group Oyj:n osakemäärän lisäys
28.5.2015	Muutos Dovre Groupin optioiden merkintähin-toihin	12.2.2015	Dovre Groupin tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2014
28.5.2015	Ilmoitus omistussuuden muutoksesta	2.2.2015	Kutsu Dovre Groupin tiedotustilaisuuteen tilinpäätöksestä 2014

Pörssitiedotteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.dovregroup.com > Investors

Dovre Group
Oyj:n hallituksen
toimintakertomus
ja tilinpäätös
1.1.-31.12.2015

1. Hallituksen toimintakertomus

Konsernin keskeiset tunnusluvut

MILJOONAA EUROA	2015	2014	MUUTOS %
Liikevaihto	115,9	98,9	17,2
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	1,5	2,1	-27,8
% liikevaihdosta	1,3 %	2,2 %	
Kertaluonteiset erät *)	-1,9	-0,5	-243,7
Liiketulos (EBIT)	-0,9	1,2	-173,1
% liikevaihdosta	-0,7 %	1,2 %	
Tulos	-2,0	0,3	-849,6
% liikevaihdosta	-1,7 %	0,3 %	
Liiketoiminnan nettorahavirta	2,0	1,9	8,0
Nettovelat	-5,2	-9,1	-42,9
Nettovelkaantumisaste, %	-19,1 %	-42,2 %	-54,7
Tulos/osake, euroa			
Laimentamaton	-0,02	0,00	-658,0
Laimennettu	-0,02	0,00	-659,7

*) Vuoden 2015 kertaluonteiset erät koostuvat NPC:n hankintaan liittyvistä ulkoisista asiantuntijapalveluista ja uudelleenjärjestelykuluista, Ruotsin konsultoinnin liiketoiminnan myynnin yhteydessä syntyneestä myyntitappiosta liikearvokohdistusten jälkeen sekä uudelleenjärjestelyvarauksesta Norjassa. Vuoden 2014 kertaluonteiset erät koostuvat pääosin ulkoisista asiantuntijapalveluista, bioenergiakonsultoinnin lopettamisesta ja henkilöstömuutoksiin liittyvistä kuluista.

Liiketoiminnan kehitys

Vuonna 2015 öljy- ja kaasualan vaikea markkinatilanne näkyi varsinkin toisen vuosipuoliskon liikevaihdossa ja kannattavuudessa. Positiivista oli kassavirta, joka oli edellisvuotta vahvempi, erityisesti vuoden viimeisellä neljänneksellä. Saimme uusia toimeksiantoja mm. sähköntuotannon, voimansiirron ja prosessiteollisuuden investointiprojekteissa. Hyvään vauhtiin päässyt diversifiointi ei kuitenkaan vielä täysin riittänyt kompensoimaan öljy- ja kaasuteollisuuden edelleen jatkuvaa kysynnän laskua.

Vuoden 2015 vertailukelpoinen liikevaihto (ilman NPC:tä) oli merkittävästi edellisvuotta alhaisempi kaikilla päämarkkinoillamme. Koko vuoden ja neljännen vuosineljänneksen liike-tulos oli negatiivinen johtuen suurista kertaluonteisista eristä. Erät liittyvät ensimmäisellä vuosipuoliskolla loppuunsaatettuun NPC:n yritysjärjestelyyn (ulkoiset asiantuntijapalvelut ja uudelleenjärjestelykulut) sekä neljännellä vuosineljänneksellä toteutettuihin uudelleenjärjestelyihin Norjassa ja Ruotsissa.

Vuoden 2015 tärkein tapahtuma konsernissa oli 28.5.2015 loppuunsaatettu yhdistyminen NPC:n kanssa. Dovre Groupista tuli yhdistymisen ansiosta markkinajohtaja Norjassa. Lisäksi saimme vahvan jalansijan Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla.

Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta solmimme tilikauden aikana useita puitesopimuksia molemmissa liiketoimintaryhmissä. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä konserni

allekirjoitti Frontica Advantage AS:n kanssa kolmivuotisen puitesopimuksen, joka kattaa projektinhallinnan ja teknisen konsultoinnin palvelut Osloon alueella Norjassa. Sopimus sisältää kaksi yhden vuoden jatko-optiota. Konsernin Konsultointi-liiketoimintaryhmä solmi toisella vuosineljänneksellä puitesopimukset Norjan hallituksen rakentamisen ja kiinteistötoiminnan pääneuvonantajan Statsbyggin sekä Norjan liikenne- ja viestintäministeriön alaisuudessa toimivan Norjan valtion omistamista lentokentistä vastaavan Avinorin kanssa. Statsbyggin sopimus on yksivuotinen ja sisältää kaksi yhden vuoden jatko-optiota. Avinorin sopimus on kaksivuotinen ja sisältää kolme yhden vuoden jatko-optiota. Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä solmi puitesopimuksen Norjan kantaverkon haltijan Statnettin kanssa projektijohdon henkilöstön toimittamisesta Statnettin laajoihin investointihankkeisiin. Kaksivuotinen puitesopimus on jatkoa konsernin aiemmalle puitesopimukselle Statnettin kanssa. Sopimus sisältää kaksi yhden vuoden jatko-optiota. Lisäksi konsernin Konsultointi-liiketoimintaryhmä solmi kolmannella vuosineljänneksellä nelivuotisen puitesopimuksen Norjan valtiovarainministeriön kanssa. Puitesopimus kattaa Norjan julkisen hallinnon laatujärjestelmän mukaiset riippumattomat projektiauditoinnit.

Olemme vastanneet muuttuvaan markkinatilanteeseen tarjoamalla projektihenkilöstöpalveluitamme muihin asiakassegmentteihin sekä merkittävin, koko konsernin kattavin, kustannussäästöin. Vuoden 2015 aikana toimeenpanimme kustannussäästöohjelmia, joilla saavutamme 1,3 miljoonan euron vuosittaiset kustannussäästöt vuodesta 2016 alkaen.

Jatkamme edelleen diversifiointia muihin asiakassegmentteihin. Kokeneiden öljy- ja kaasualan projektiammattilaisten verkostomme on kilpailuetu uusia asiakkaita ja asiakassegmenttejä tavoitellessamme.

Odotamme öljy- ja kaasualan kysynnän laskevan edelleen vuonna 2016, joskin edellisvuotta loivemmin. Vahvalla myyntityöllä, uusiin asiakassegmentteihin panostamalla ja kustannustehokkuuden jatkuvalla parantamisella luomme edellytykset kannattavalle kasvulle tulevaisuudessa.

Konserni kirjasi tilikaudelle yhteensä 1,9 (0,5) miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja, jotka koostuivat 28.5.2015 loppuunsaatettuun NPC:n yritysjärjestelyyn liittyvistä asiantuntijapalveluista ja uudelleenjärjestelykuluista, yhteensä -1,1 miljoonaa euroa, 5.11.2015 julkistetun Ruotsin konsultoinnin liiketoiminnan myynnin yhteydessä syntyneestä myyntitappiosta liikearvokohdistusten jälkeen, yhteensä -0,4 miljoonaa euroa, ja neljännellä vuosineljänneksellä tehdystä uudelleenjärjestelyvarauksesta Norjassa, yhteensä -0,3 miljoonaa euroa. Ulkoisiin asiantuntijapalveluihin liittyvät kertaluonteiset kulut kohdistuivat konsernin Muihin toimintoihin ja uudelleenjärjestelykulut Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään. Ruotsin konsultoinnin liiketoiminnan myyntiin liittyviä kertaluonteisia kuluja ei ole kohdistettu toiminnolle.

Liikevaihto ja kannattavuus

NPC:n osuus konsernin tilikauden liikevaihdosta oli 31,4 miljoonaa euroa. NPC:n liikevaihto raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa, ja se jakautuu EMEA:n ja APAC:n välille. NPC:n osuus konsernin tilikauden tuloksesta ilman poistoja, rahoituseriä ja veroja (EBITDA) ja pois lukien kertaluonteiset erät oli 1,0 miljoonaa euroa. NPC:n tulos raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa.

Dovre Groupin liikevaihto vuonna 2015 kasvoi 17,2 prosenttia ja oli 115,9 (98,9) miljoonaa euroa. Konsernin liikevaihto ilman NPC:n osuutta laski noin 16 prosenttia. Valuuttakursseilla ei ollut merkittävää vaikutusta laskuun. Liikevaihdosta Projektihenkilöstön osuus oli 94 (92) prosenttia ja Konsultoinnin 6 (8) prosenttia.

Projektihenkilöstö-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi tilikaudella 19,4 prosenttia ja oli 108,8 (91,1) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna ja ilman NPC:n hankintaa liikevaihto laski noin 17 prosenttia. Konsultointiliiketoiminnan liikevaihto laski tilikaudella 8,5 prosenttia ja oli 7,1 (7,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna Konsultoinnin liikevaihto laski noin 3 prosenttia.

Markkina-alueittain EMEAn (Norja, Ruotsi, Suomi ja Lähi-itä) liikevaihto oli 68,1 (58,0) miljoonaa euroa eli 59 (59) prosenttia tilikauden liikevaihdosta. AMERICASin (Kanada ja Yhdysvallat) liikevaihto oli 30,6 (36,0) miljoonaa euroa eli 26 (36) prosenttia ja APACin (Singapore, Venäjä (Sahalin), Korea ja vuonna 2014 Australia) 17,2 (4,9) miljoonaa euroa eli 15 (5) prosenttia liikevaihdosta.

Konsernin tilikauden 2015 EBITDA pois lukien kertaluonteiset erät oli 1,5 (2,1) miljoonaa euroa eli 1,3 (2,2) prosenttia liikevaihdosta. Projektihenkilöstön EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli tilikaudella 2,2 (2,6) miljoonaa euroa. Konsultoinnin EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli 0,9 (0,8) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli -1,4 (-1,2) miljoonaa euroa.

NPC:n yritysjärjestelyn yhteydessä kirjatut Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmän uudelleenjärjestelykulut liittyvät yhdistymisen seurauksena tehtyihin tehostamistoimenpiteisiin liiketoimintaryhmän Norjan yksikössä (mm. toimitilojen ja päällekkäisten toimintojen yhdistäminen). Yhdistymisen on arvioitu johtavan noin 1 miljoonan euron vuosittaisiin kustannussäästöihin, joiden arvioidaan realisoituvan täysimääräisinä vuoden 2016 alusta.

Tilikauden tulos ennen veroja oli -1,8 (0,9) miljoonaa euroa. Tulos sisältää konsernin osuuden, yhteensä -1,3 (-0,6) miljoonaa euroa, konsernin yhteisyritysten SaraRasa Biomass Pte Ltd:n ja SaraRasa Bioindo Pte Ltd:n tuloksista. Konsernin osuudesta yhteensä -0,8 miljoonaa euroa liittyy SaraRasa Bioindon tehtaan siirron yhteydessä tehtyihin vanhaan raakamateriaalivarastoon ja vanhoihin tehdasrakennuksiin kohdistuvista alaskirjauksista. Tilikauden tulos verojen jälkeen oli -2,0 (0,3) miljoonaa euroa.

Tilikauden osakekohtainen tulos oli -0,02 (0,00) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -6,1 (3,9) prosenttia.

Rahoitus, rahavirta ja investoinnit

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden päättyessä 52,0 (35,5) miljoonaa euroa. Taseen loppusumman kasvu johtui pääosin NPC-yritysjärjestelystä.

Konsernin likvidien varojen määrä oli 10,9 (10,3) miljoonaa euroa. Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä shekkililimiittejä.

Omavaraisuusaste oli tilikauden päättyessä 52,5 (60,4) prosenttia ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan, eli gearing, -19,1 (-42,2) prosenttia. Korollista vierasta pääomaa oli tilikauden päättyessä 5,7 (1,3) miljoonaa euroa, ja sen osuus oman ja vieraan pääoman yhteissummasta oli 10,9 (3,6) prosenttia. Korollisesta vieraasta pääomasta yhteensä 3,4 miljoonaa euroa oli lyhytaikaista ja 2,3 miljoonaa euroa pitkäaikaista. Korollisen vieraan pääoman lisäys johtui konsernin emoyhtiön kolmannella vuosineljänneksellä nostamasta lainasta sekä NPC-liiketoiminnasta.

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta oli 2,0 (1,9) miljoonaa euroa, johon sisältyy käyttöpääoman muutos 1,5 (1,2) miljoonaa euroa. Tilikauden maksetut verot olivat 0,5 (1,1) miljoonaa euroa.

Investointien nettorahavirta oli -0,2 (-1,1) miljoonaa euroa.

Rahoituksen nettorahavirta oli -0,8 (-4,2) miljoonaa euroa.

Tilikaudella nostettiin uusia lainoja yhteensä 5,3 (0,1) miljoonaa euroa, josta pitkäaikaisia lainoja yhteensä 3,0 (0,0) miljoonaa euroa ja lyhytaikaisia yhteensä 2,3 (0,1) miljoonaa euroa. Tilikauden aikana maksettiin osinkoja 5,1 (4,4) miljoonaa euroa.

Tilikauden bruttoinvestoinnit pois lukien NPC-yritysjärjestely olivat yhteensä 2,1 (0,3) miljoonaa euroa, joista 1,8 miljoonaa euroa liittyy konsernin yhteisyritykseen SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:en (Bioindo). Investoinneista 1,4 miljoonaa euroa liittyy kesäkuussa toteutettuun uudelleenjärjestelyyn, jossa yhtiön vuonna 2014 Bioindolle antamat vaihtovelkakirjalainat vaihdettiin Bioindon osakkeisiin.

Tilikaudella NPC-yritysjärjestelyyn liittyen kirjattiin aineettomia hyödykkeitä (asiakassopimukset ja brändi) noin 4,1 miljoonaa euroa ja liikearvoa noin 10,5 miljoonaa euroa. Taseen liikearvo oli tilikauden päättyessä yhteensä 15,6 (6,6) miljoonaa euroa. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole todettu.

Yritysjärjestelyt

Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n hankinta

Dovre Group hankki toukokuussa 2015 100 prosenttia Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n (NPC) osakkeista. Yhdistyminen saatettiin päätökseen 28.5.2015. Vastikkeena Dovre Group antoi myyjille 36 453 018 uutta yhtiön osaketta sekä 410 300 euron rahavastikkeeseen. Rahavastikkeesta 237 500 euroa maksettiin 28.5.2015 ja loput 172 800 euroa 30.9.2015. Yritysjärjestely vahvistaa Dovre Groupin kilpailuasemaa maailmanlaajuisesti ja erityisesti Norjan markkinoilla sekä parantaa mittakaavaetuja. Yhdistymisen on arvioitu johtavan noin 1 miljoonan euron vuosittaisiin kustannussäästöihin, joiden arvioidaan realisoituvan täysimääräisinä vuoden 2016 alusta.

Yrityshankinnan vaikutus konsernin tilikauden liikevaihtoon oli hankinta-ajankohdasta alkaen 31,4 miljoonaa euroa ja 492 tuhatta euroa tulokseen. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut, yhteensä 453 tuhatta euroa, sisältäen verot. Mikäli hankinta olisi tapahtunut 1.1.2015, vaikutus konsernin tilikauden liikevaihtoon olisi ollut 54,8 miljoonaa euroa ja tulokseen 346 tuhatta euroa. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut.

Dovre Group AB:n IT-konsultoinnin liiketoiminnan myynti

Dovre Groupin täysin omistama ruotsalainen tytäryritys Dovre Group AB ja ruotsalainen yksityisyrittäjä Visuell Planering och Praktisk PPM AB allekirjoittivat 5.11.2015 sopimuksen Dovre Group AB:n Ruotsin IT-konsultoinnin liiketoiminnan myynnistä.

Kolme Dovre Group AB:n työntekijää sekä yhtiön asiakassopimukset siirtyivät ostajalle välittömästi. Osapuolet sopivat, että kauppahintaa ei julkisteta. Kaupan johdosta konsernissa Konsultointi-liiketoimintaryhmän liikearvoa kohdistettiin kauppahintaa vastaan ja kirjattiin noin -0,4 miljoonan euron pääosin ei-kassavaikutteinen myyntitappio neljännen vuosineljänneksen tulokseen.

Dovre Clubin yhtiöittäminen

Dovre Group otti vuoden 2013 lopussa käyttöön Dovre Clubin, joka on konsernin Projektihenkilöstö-liiketoiminnan rekrytointi- ja myyntitoimintoja tukeva palvelualusta. Dovre Club sisältää työkalut rekrytointi- ja myyntiprosessien tehostamiseen. Dovre Club sisältää konsulttien jäsenyysohjelman, joka kattaa sekä Dovre Groupin nykyiset konsultit että potentiaaliset uudet hakijat. Dovre Clubia hyödyntämällä Dovre Group laajentaa kansainvälistä projektiasiantuntijoiden verkostoaan. Dovre Club Oy yhtiöitettiin loppuvuonna 2015 ja on Dovre Group Oyj:n 100 prosenttisesti omistama tytäryhtiö.

SaraRasa

Dovre Group Oyj on ollut vähemmistöosakkaana singaporelaisessa uusiutuvaan energiaan keskittyvässä projektikehitysyhtiössä SaraRasa Biomass Pte. Ltd.:ssä (Biomass) sekä yhtiön ensimmäisessä kehityshankkeessa, jätebiomassasta pellettejä tuottavassa yhtiössä SaraRasa Bioindo Pte. Ltd.:ssä (Bioindo) vuodesta 2012 alkaen. Yhtiöissä saatiin kesäkuus-

sa päätökseen uudelleenjärjestely, jossa Dovre Group Oyj:n Bioindolle vuonna 2014 antamat vaihtovelkakirjalainat vaihdettiin Bioindon osakkeisiin. Uudelleenjärjestelyn seurauksena Dovre Groupin omistusosuus Bioindosta nousi 29 prosenttiin. Samassa yhteydessä Dovre Groupin osakkeet Biomassassa vaihdettiin Bioindon osakkeisiin.

Bioindon tuotantolaitos siirrettiin uudelle tuotantopaikalle Surabayaan vuoden toisella vuosipuoliskolla. Dovre Groupin osuus tehtaan siirron yhteydessä tehdyistä vanhaan raakamateriaalivarastoon ja vanhoihin tehdasrakennuksiin kohdistuvista alaskirjauksista oli toisella vuosipuoliskolla yhteensä noin 0,8 miljoonaa euroa. Kyseinen alaskirjaus ja vanhan tehtaan tappiot ovat vähennyskelpoisia eria uuden tehtaan tuloslaskelmassa Indonesian verotuslain mukaisesti.

Tutkimus ja tuotekehitys

Konsernin tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat 0,1 (0,1) miljoonaa euroa eli 0,1 (0,1) prosenttia liikevaihdosta.

Henkilöstö

Tilikauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 649 (481), sisältäen NPC:ltä siirtyneen henkilöstön 28.5.2015 alkaen. Henkilöstöstä 599 (428) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa ja 45 (48) konsultointitoiminnassa.

Tilikauden lopun henkilöstömäärä oli 714 (486), joista 670 (431) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa, 39 (49) konsultointitoiminnassa ja Muissa toiminnoissa 5 (6). NPC:n

Tehdas käynnistettiin lokakuun lopussa uudella tuotantopaikalla. Raaka-aineen laatu on todettu hyväksi eikä tuotannossa ole havaittu tehtaan toimintaan pitkällä aikavälillä haitallisesti vaikuttavia seikkoja.

Neljännellä vuosineljänneksellä Bioindo allekirjoitti pellettien myyntisopimuksen CellMark Energyn kanssa. Uusiutuvan energian tuotantoon ja logistiikkaan erikoistunut CellMark Energy on osa ruotsalaista CellMark AB:ta. Sopimuksen mukaisesti CellMark Energy tulee ostamaan suurimman osan Bioindon tuotannosta. Pellettien loppumarkkinat sijaitsevat Etelä-Koreassa ja Japanissa. Sopimuksen vähimmäisarvo on noin 1,5 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria.

Dovre Groupin sijoitus Bioindoon ei ole osa konsernin ydinliiketoimintaa.

osuus tilikauden lopun henkilöstömäärästä oli yhteensä 349 henkeä, jotka kaikki sisältyvät konsernin Projektihenkilöstöliiketoimintaryhmään. Projektihenkilöstöstä 28 (41) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Konsernin henkilöstökulut vuonna 2015 olivat 103,5 (87,1) miljoonaa euroa.

Dovre groupin johtoryhmä

Dovre Groupin ja NPC:n välisen yritysjärjestelyn loppuunsaattamisen seurauksena Dovre Group Oyj:n hallitus nimitti konsernille uuden johtoryhmän 28.5.2015. Konsernin johtoryhmään kuuluvat 28.5.2015 alkaen: Patrick von Essen (toimitusjohtaja), Heidi Karlsson (talousjohtaja), Stein Berntsen (johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi), Arve Jensen (johtaja, liiketoi-

minta-alue Norway), Ole Olsen (johtaja, liiketoiminta-alue Asia Pacific) ja Frank Ween (johtaja, liiketoiminta-alue Americas & EMEA). Olsen ja Ween aloittivat johtoryhmän jäseninä NPC:n yritysjärjestelyn myötä. Olsen ja Ween ovat yritysjärjestelyn seurauksena ja määräysvalta-yhtiöidensä kautta myös Dovre Group Oyj:n suurimmat yksittäiset osakkeenomistajat.

Hallitus

Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä (4). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Rainer Häggblom, Ilari Koskela, Arja Koski ja Tero Viherto. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan Rainer Häggblomin jatkamaan hallituksen puheenjohtajana.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 35 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 25 000 euroa ja hallituksen jäsenelle 22 000 euroa

vuodessa. Lisäksi korvataan kohtuulliset matkakustannukset. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille hankitaan 40 prosentilla palkkion brutto-osuudesta Dovre Group Oyj:n osakkeita Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla tai vaihtoehtoisesti osakkeet voidaan luovuttaa käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksen palkkiot ja niiden maksutapa eivät muuttuneet edellisvuodesta.

Osake, osakkeenomistajat ja optio-oikeudet

Osakepääoma ja osakevaihto

Dovre Group Oyj:n osakepääoma oli tilikauden päättyessä 9 603 084,48 euroa ja osakkeiden lukumäärä 99 868 769. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia tilikauden aikana. Tilikauden aikana osakkeiden lukumäärässä tapahtunut muutos, yhteensä 36 453 018, johtui yhtiön 28.5.2015 loppuunsaattamasta yritysjärjestelystä, jossa yhtiö antoi suunnatulla annilla vastaavan määrän yhtiön uusia osakkeita yritysjärjestelyn myyjäosapuolille norjalaisille Commuter AS:lle ja Global Group AS:lle. Osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 4.6.2015. Suunnattuun antiin liittyvä korotus on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon ja käyvän arvon rahastoon. Yritysjärjestelyssä vastikkeena annetut osakkeet eivät vielä ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Vastikeosakkeet tullaan listaamaan vuoden 2016 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Vastikeosakkeita koskeva listalleottoesite julkaistaan vastikeosakkeiden listaamisen yhteydessä.

Tilikaudella 1.1.-31.12.2015 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä noin 17,6 (19,2) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 8,2 (10,1) miljoonan euron vaihtoa. Kaupankäynnin alin kurssi oli 0,33 (0,33) euroa ja ylin kurssi oli 0,57 (0,69) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2015 oli 0,34 (0,36) euroa. Osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla oli noin 34,0 (22,8) miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2015 yhteensä 3 559 (3 515) rekisteröityä osakkeenomistajaa mukaan lukien hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joita oli 8 (9). Yksityisten osakkeenomistajien lukumäärä tilikauden lopussa oli 3 355 (3 308), mikä vastaa noin 35,8 (53,6) prosenttia koko osakekannasta. Yksityisten yritysten omistusosuus osakekannasta oli tilikauden päättyessä noin 23,4 (36,4) prosenttia. Yhteensä 37,7 (2,1) prosenttia Dovre Group Oyj:n osakkeista oli ulkomaisessa omistuksessa. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli tilikauden päättyessä 0,2 (0,9) prosenttia.

Liputusilmoitukset

Yhtiö vastaanotti 28.5.2015 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaisen ilmoituksen Commuter AS:ltä, Global Group AS:ltä, Erkki Etolalta ja hänen määräysvalta-yhteisöltään Etra Capital Oy:ltä sekä Ilari Koskelolta ja hänen määräysvalta-yhteisöltään Navdata Oy:ltä. Kyseiset liputusilmoitukset liittyvät 28.5.2015 toteutettuun Dovre Groupin ja NPC:n väliseen yritysjärjestelyyn, jonka myötä yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousi 63 415 751 osakkeesta yhteensä 99 868 769 osakkeeseen ja on täten johtanut seuraaviin muutoksiin omistusosuuksissa:

- Commuter AS:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä ylittää 15 %, koska Commuter AS:n hallussa ei ennen transaktion toteuttamista ollut yhtään Dovre Groupin osaketta tai ääntä ja sen omistusosuus kaikista

Dovre Groupin osakkeista ja äänistä nousee 18,25 %:iin eli 18 226 509 osakkeeseen. Commuter AS on Dovre Groupin johtoryhmän jäsenen Frank Weenin määräysvalta-yhtiö.

- Global Group AS:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä ylittää 15 %, koska Global Group AS:n hallussa ei ennen transaktion toteuttamista ollut yhtään Dovre Groupin osaketta tai ääntä ja sen omistusosuus kaikista Dovre Groupin osakkeista ja äänistä nousee 18,25 %:iin eli 18 226 509 osakkeeseen. Global Group AS on Dovre Groupin johtoryhmän jäsenen Ole Olsenin määräysvalta-yhtiö.
- Erkki Etolan ja hänen määräysvalta-yhtiönsä Etra Capital Oy:n yhteenlaskettu omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä alittaa 20 prosenttia, koska NPC:n myyjille annettavat uudet osakkeet laimentavat Erkki Etolan ja Etra Capitalin suhteellista omistusosuutta kaikista Dovre Groupin osakkeista. Erkki Etolan ja Etra Capitalin yhteenlaskettu omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä laskee 26,6 prosentista 16,9 prosenttiin. Järjestely ei vaikuta Erkki Etolan ja Etra Capitalin omistamien osakkeiden lukumäärään.
- Ilari Koskelon ja hänen määräysvalta-yhteisönsä Navdata Oy:n yhteenlaskettu omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä alittaa 5 prosenttia, koska NPC:n myyjille annettavat uudet osakkeet laimentavat Ilari Koskelon ja Navdatan suhteellista omistusosuutta kaikista Dovre Groupin osakkeista. Ilari Koskelon ja Navdatan yhteenlaskettu omistusosuus kaikista osakkeista ja äänistä laskee 6,9 prosentista 4,4 prosenttiin. Järjestely ei vaikuta Ilari Koskelon ja Navdatan omistamien osakkeiden lukumäärään.

Optio-oikeudet

Dovre Groupilla on kaksi voimassaolevaa optio-ohjelmaa, 2010 ja 2013. Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Dovre Group Oyj:n osakkeen.

Optio-ohjelman 2010 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2010B-optiosarja: merkintähinta 0,36 euroa ja merkintäaika 1.3.2013-28.2.2016.
- 2010C-optiosarja: merkintähinta 0,27 euroa ja merkintäaika 1.3.2014-28.2.2017.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman A-sarjan optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 28.2.2015. Optiosarjan optio-oikeuksilla merkittiin yhteensä 315 000 uutta osaketta, joista yhteensä 120 000 merkittiin tilikaudella 2015. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015. Merkitsemättä jääneet 240 000 optio-oikeutta mitätöityivät.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman C-sarjan optio-oikeuksilla merkittiin tilikauden aikana yhteensä 30 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015.

Tilikauden lopussa vuoden 2010 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä ja ulkona yhteensä 965 000 kappaletta.

Optio-ohjelman 2013 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2013A-optiosarja: merkintähinta 0,39 euroa ja merkintä-aika 1.3.2015-29.2.2018.
- 2013B-optiosarja: merkintähinta 0,52 euroa ja merkintä-aika 1.3.2016-28.2.2019.
- 2013C-optiosarja: merkintähinta 0,45 euroa ja merkintä-aika 1.3.2017-28.2.2020.

Tilikaudella myönnettiin 2013A-sarjan optio-oikeuksia 525 000 kappaletta, 2013B-sarjan optio-oikeuksia 25 000 kappaletta ja

2013C-sarjan optio-oikeuksia 1 000 000 kappaletta konsernin avainhenkilölle. Tilikaudella yhtiölle palautui 2013A-sarjan optio-oikeuksia 100 000 kappaletta, 2013B-sarjan optio-oikeuksia 150 000 kappaletta ja 2013C-sarjan optio-oikeuksia 50 000 kappaletta.

Tilikauden lopussa vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli myönnetty 2 685 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli yhtiön hallussa yhteensä 315 000 kappaletta.

Johdon omistus

Tilikauden päättyessä hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistus sisältäen määräysvalta-yhtiöiden ja samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten kautta omistetut osakkeet oli yhteensä 5 190 758 (4 871 414) osaketta, mikä vastaa noin 5,2 (7,7) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2015 suoraan yhteensä 3 395 968 (3 119 924) osaketta, mikä vastaa noin 3,4 (4,9) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Hallitusten jäsenten omistus sisältäen määräysvalta-yhtiöiden kautta omistetut osakkeet oli yhteensä 5 060 758 (4 771 414) osaketta, mikä vastaa noin 5,1 (7,5) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Toimitusjohtaja Patrick von Essen omisti tilikauden päättyessä yhteensä 675 000 kappaletta optiosarjojen 2013A, 2013B ja 2013C optioita.

Yhtiökokouksen päätökset ja hallituksen valtuutukset

Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2014 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti tilikaudelta 2014 maksettavan osingon määräksi 0,02 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 8.4.2015. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotukset, jotka koskivat hallituksen valtuuttamista päättämään omien osakkeiden hankkimisesta, osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Lisäksi yhtiökokous hyväksyi Norwegian Petroleum Consulting Group AS -nimisen yhtiön koko osakekannan hankinnan ja valtuutti hallituksen päättämään osakekannan hankintaan liittyvästä suunnatusta osakeannista, suunnatussa annissa annettavien osakkeiden ottamisesta pantiksi ja lisäosingosta. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen KHT-yhteisö Ernst & Young Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT Mikko Järventausta.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 6 200 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta siten, että osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla. Määrä vastaa enintään noin 9,8 prosenttia yhtiön

kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hallitus päättää muista valtuutukseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2016 saakka ja kumoaa aikaisemmin annetut hankkimisvaltuutukset.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta seuraavin ehdoin:

Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta myös suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen laissa mainituin edellytyksin. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 12 400 000 osaketta. Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 19,6 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus voi käyttää valtuutusta yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi, kannustinjärjestelmiin tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön omat osakkeet voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa

myös maksuttomana osakeantina yhtiölle itselleen. Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannin ja erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää yhtiöllä mahdollisesti panttina olevien omien osakkeiden realisoimisesta.

Valtuutus on voimassa 30.6.2016 saakka. Valtuutus kumoaa aikaisemmin annetut osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

Yhtiökokous hyväksyi Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n koko osakekannan hankinnan ja valtuutti hallituksen päättämään yritysjärjestelyyn liittyvästä suunnatusta osakeannista, suunnatussa annissa annettavien osakkeiden ottamisesta pantiksi ja lisäosingosta seuraavin ehdoin:

Hallitus valtuutettiin edellä mainitun osakeantia sekä optio-oikeuksia ja muita erityisiä oikeuksia koskevan valtuutuksen lisäksi päättämään enintään 36 453 018 uuden osakkeen antamisesta osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla vastikkeena edellä mainitussa yritysjärjestelyssä. Suunnatulla osakeannilla on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Tämän valtuutuksen nojalla annettavat uudet osakkeet eivät oikeuta tilikaudelta 2014 tai tätä

edeltäviltä tilikausilta jaettavaan osinkoon. Antivaltuutus on voimassa 30.6.2016 saakka. Valtuutus ei kumoa edellä mainittua antivaltuutusta.

Hallitus valtuutettiin päättämään yritysjärjestelyssä annettavien yhtiön osakkeiden ottamisesta pantiksi siten, että hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 6 000 000 yhtiön osakkeen ottamisesta pantiksi yritysjärjestelyyn liittyvien sopimusvastuiden vakuudeksi. Määrä vastaa enintään noin 9,5 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Hallitus päättää muista pantiksi ottamiseen liittyvistä ehdoista. Pantiksiottamisvaltuutus on voimassa 30.6.2016 saakka.

Lisäksi hallitus valtuutettiin osana edellä mainittua yritysjärjestelyä päättämään 0,06 euron osakekohtaisen lisäosingon jakamisesta. Yritysjärjestelyssä annettavat uudet osakkeet eivät oikeuta hallituksen tämän valtuutuksen nojalla mahdollisesti päättämään lisäosinkoon. Lisäosingonjakovaltuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun saakka, kuitenkin enintään 30.6.2016 saakka. Hallitus käytti valtuutusta tilikaudella. Lisäosinko maksettiin 30.9.2015.

Yritysjärjestelyä koskevan asiakohdan hyväksyminen edellytti kaikkien asiakkohtaan liittyvien päätösehdotusten hyväksymistä.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Dovre Group noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2015 an-

netaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Yhtiön hallinnointiperiaatteet ovat nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.dovregroup.com > [Sijoittajat](#).

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmässä merkittävimpiä riskejä ovat öljy- ja kaasualan asiakkaiden kustannussäästöt ja investointibudjettien leikkaukset. Venäjän kauppasanktiot eivät ole suoraan vaikuttaneet toimintaamme Venäjällä. Jos sanktiot kuitenkin kiristyvät, on olemassa riski, että ne tulevat vaikuttamaan Venäjän toimintoihimme. Toukokuussa 2015 toteutetun NPC-yritysjärjestelyn myötä liiketoimintaryhmän asema Norjan markkinoilla on vahvistunut, joten Norjan markkinatilanteen kehitys on liiketoimintaryhmälle entistä tärkeämpää. Lisäksi toiminnan laajentaminen uusiin asiakassegmentteihin edellyttää panostuksia ja altistaa riskeille. Liiketoimintaryhmän muut haasteet ovat kilpailukykyyn ja kannattavuuden ylläpitäminen. Liiketoimintaryhmän toiminta on projektiluontoista, mikä luo epävarmuutta toiminnan ennustettavuuteen. Dovre Groupilla on vastuu konsulttiansa työsuorituksesta. Yhtiöllä ei kuitenkaan ole kokonaisvastuuta projektien toimituksesta.

Konsultointi-liiketoiminnassa yleinen taloudellinen epävarmuus ei vaikuta yhtä suoraan Dovre Groupin palveluiden kysyntään. Tämä johtuu siitä, että merkittävä asiakkaamme Norjan julkinen sektori pyrkii investoimaan vastasyklisesti. Toi-

mitusprojekteihin liittyy lisäksi vähäisiä asiakkaista ja omasta henkilöstöstä johtuvia riskejä, kuten projektien viivästyminen tai avainhenkilöstön menetykset.

Dovre Group on vähemmistöosakkaana jätebiomassasta pellettejä tuottavassa yhtiössä SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:ssä (Bioindo). Bioindon tuotantoyksikkö sijaitsee Indonesiassa, jossa on korkea maariski. Muita olennaisia riskejä ovat mm. kaupallisiin sopimuksiin, erityisesti raaka-aineen osto- ja lopputuotteen myyntisopimuksiin liittyvät riskit. Indonesiassa sijaitsevan pellettituotantolaitoksen siirto Selatista Surabayaan on vähentänyt riskiä pitkällä aikavälillä raaka-aineen paremmasta laadusta, alhaisemmista tuotantokustannuksista ja paremmasta logistiikasta johtuen. Bioindon taloudelliseen informaatioon liittyy epävarmuutta, koska vuoden 2015 luvut ovat tilintarkastamattomia ja vuoden 2014 tilintarkastus on kesken.

Konsernin raportointivaluutta on euro. Konsernin toiminnan kannalta merkittävimmät valuutat ovat Norjan kruunu, Kanadan dollari, Singaporen dollari ja Yhdysvaltain dollari. Vaikka myynti ja vastaavat kulut ovat pääosin samassa va-

luutassa, valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa yhtiön liikevaihdon lisäksi myös liiketulokseen. Valuuttamääräisistä

varoista ja veloista voi myös syntyä kurssivoittoja tai -tappioita. Konserni tekee suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksen varalta tarpeen mukaan.

Näkymät ja ohjeistus vuodelle 2016

Markkinoilla on edelleen useita epävarmuuksia, mm. yleinen taloudellinen kehitys, öljyn hinta ja poliittinen epävakaus. Päämarkkinamme sijaitsevat kuitenkin poliittisesti ja taloudellisesti vakaissa maissa.

Odotamme öljy- ja kaasualan kysynnän laskevan edelleen vuonna 2016, joskin edellisvuotta loivemmin. Ennakoimme kasvua mm. sähköntuotannon, voimansiirron ja prosessiteollisuuden toimeksiannoissa.

Tämä ei kuitenkaan vielä riitä kompensoimaan öljy- ja kaasuteollisuuden edelleen jatkuvaa kysynnän laskua.

Konsultointi-liiketoimintaryhmässä näkymät ovat myönteisemmät johtuen sekä Norjan että Suomen yksiköiden hyvästä tilauskannasta.

Ohjeistus vuodelle 2016: Liikevaihdon ennustetaan olevan yli 100 milj. euroa ja liiketuloksen positiivinen.

Hallituksen esitys osingonjaosta

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 24 866 138,98 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle osinkoa maksettavaksi 0,01 euroa kullekin yhtiön 99 868 769 osakkeelle. Maksettavien osinkojen yhteismäärä on 998 687,69 euroa.

Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 30.3.2016 osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 21.3.2016 ollut rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Espoossa, 17. helmikuuta 2016

Dovre Group Oyj
Hallitus

The background of the slide is a close-up photograph of dark, layered rock formations, possibly volcanic or sedimentary, with visible cracks and textures. The colors range from dark grey to black, with some lighter, brownish-grey areas where the rock layers are exposed.

Dovre Group Oyj:n konsernitilinpäätös, IFRS

2. Kansainvälisen laskentasäännösten mukainen konsernitilinpäätös (IFRS)

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
LIIKEVAIHTO	3, 5	115 947	98 889
Liiketoiminnan muut tuotot	6	47	105
Materiaalit ja palvelut	7	-161	-406
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	8	-103 546	-87 053
Poistot	9	-538	-377
Liiketoiminnan muut kulut	10	-12 608	-9 941
Realisoitumattomat tappiot käypään arvoon, myytävänä olevat varat		0	-43
LIIKETULOS		-858	1 173
Rahoitustuotot	11	768	483
Rahoituskulut	11	-456	-216
Osuus yhteisyritysten tuloksesta	17	-1 295	-555
VOITTO / (TAPPIO) ENNEN VEROJA		-1 841	885
Tuloverot	12	-171	-617
TILIKAUDEN VOITTO / (TAPPIO)		-2 012	268
Muut laajan tuloksen erät			
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:			
Muuntoerot		-1 808	16
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-3 820	284
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden tulos	13	-0,02	0,00
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden tulos	13	-0,02	0,00
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:			
Laimentamaton	13	84 655 012	63 019 918
Laimennettu	13	84 979 307	63 458 950

Konsernitase, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2015	31.12.2014
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	14	3 882	689
Liikearvo	15	15 588	6 645
Aineelliset hyödykkeet	16	997	138
Osuudet yhteisyrityksissä	17	1 029	521
Muut saamiset	18	41	931
Laskennalliset verosaamiset	19	308	307
PITKÄAIKAISET VARAT		21 845	9 231
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myynti- ja muut saamiset	20	19 256	14 879
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		37	202
Rahavarat	21	10 902	10 343
LYHYTAIKAISET VARAT		30 195	25 424
Myytävänä olevat varat	16		890
VARAT YHTEENSÄ		52 040	35 545
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	22	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	22	12 219	463
Käyvän arvon rahasto	22	2 869	0
Muuntoerot		-2 701	-891
Kertyneet voittovarot		5 339	12 285
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		27 329	21 459
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat	19	1 012	568
Pitkäaikaiset muut velat	24	2 291	37
Pitkäaikaiset varaukset	27	292	0
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		3 595	605
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	25	3 432	1 289
Osto- ja muut velat	26	17 023	11 931
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		235	232
Lyhytaikaiset varaukset	27	425	30
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		21 116	13 481
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		52 040	35 545

Rahavirta, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITE	2015	2014
Liiketoiminnan rahavirrat			
Liiketulos jatkuvista toiminnoista		-858	1 173
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	9	538	420
Luovutustappiot	10, 15	381	6
Henkilöstökulut	8	140	127
Uudelleenjärjestelyvaraus	27	745	0
Oikaisut yhteensä		1 804	553
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		5 217	1 763
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)		-3 763	-533
Käyttöpääoman muutos yhteensä		1 454	1 230
Maksetut korot		-79	-20
Saadut korot		54	55
Muut maksetut ja saadut rahoituserät		148	-5
Maksetut verot		-521	-1 132
Liiketoiminnan nettorahavirta		2 002	1 854
Investointien rahavirrat			
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		554	0
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-23	-313
Aineellisten hyödykkeiden luovutustulot		12	0
Ostetut yhteisyritysosakkeet		-371	-27
Lainasaamisten muutos		-324	-807
Investointien nettorahavirta		-152	-1 147
Rahoituksen rahavirrat			
Toteutuneet osakeoptiot		44	111
Pitkäaikaisten lainojen nostot		3 000	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-150	0
Lyhytaikaisten lainojen nostot		2 264	113
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		-867	-7
Maksetut osingot		-5 073	-4 409
Rahoituksen nettorahavirta		-782	-4 192
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus		-509	91
Rahavarojen muutos		559	-3 394
Rahavarat tilikauden alussa		10 343	13 737
Rahavarat tilikauden lopussa	21	10 902	10 343

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

TUHATTA EUROA	OSAKEPÄÄOMA	SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO	UUDELLEEN- ARVOSTUS- RAHASTO	MUUNTOEROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
OMA PÄÄOMA 1.1.2014	9 603	352	21	-907	16 297	25 366
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					268	268
Muut laajan tuloksen erät						
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				16	0	15
Siirrot erien välillä			-21		21	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-21	16	289	284
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osakeperusteiset maksut					108	108
Toteutuneet osakeoptiot		111				111
Osingonjako					-4 409	-4 409
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	111	0	0	-4 301	-4 191
OMA PÄÄOMA 31.12.2014	9 603	463	0	-891	12 285	21 459

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

TUHATTA EUROA	OSAKEPÄÄOMA	SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO	KÄYVÄN ARVON RAHASTO	MUUNTOEROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	9 603	463	0	-891	12 285	21 460
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					-2 012	-2 012
Muut laajan tuloksen erät						
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				-1 809	1	-1 808
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	-1 809	-2 011	-3 820
Liiketoimet omistajien kanssa						
Yhdistyminen NPC:n kanssa		11 712	2 869			14 581
Osa keperusteiset maksut					138	138
Toteutuneet osakeoptiot		44				44
Osingonjako					-5 073	-5 073
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	11 756	2 869	0	-4 935	9 690
OMA PÄÄOMA 31.12.2015	9 603	12 219	2 869	-2 701	5 339	27 329

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot, IFRS

1. YHTEISÖN PERUSTIEDOT

Dovre Group on kansainvälisesti toimiva projektihenkilöstön ja -johtamisen palveluiden sekä projektinhallinnan ohjelmistojen toimittaja. Konsernin emoyhtiö on Dovre Group Oyj. Emoyhtiö on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Yhtiön rekisteröity osoite on Maapallonkuja 1 B, 02210 Espoo. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä (tunnus: DOVIV).

Dovre Group Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 17.2.2016 tämän tilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta. Jäljennös Dovre Groupin konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Internet-osoitteesta www.dovregroup.com tai osoitteesta Maapallonkuja 1 B, 02210 Espoo.

2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2015 voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyt menettelyt mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön vaatimusten mukaiset.

Konserni on ottanut käyttöön 1.1.2015 IFRS-standardien vuosittaisen parannukset 2010-2012 ja 2011-2013. Muutoksilla ei ole ollut merkittäviä vaikutuksia konsernin tilinpäätökseen.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, ellei laatimisperiaatteissa ole toisin mainittu. Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, ellei tilinpäätöstiedoissa ole toisin mainittu.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja harkintaan perustuvia ratkaisuja. Tietoa harkintaan perustuvista ratkaisuista, joita johto on käyttänyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan ja joilla on merkittävä vaikutus tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin, on esitetty laatimisperiaatteiden kohdassa "Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät".

Konsolidointiperiaatteet

Tytäryritykset

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyhtiö Dovre Group Oyj ja kaikki sen tytäryritykset. Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on suoraan tai välillisesti määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni omistaa yli puolet äänivallasta tai sillä muutoin on määräysvalta. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen

siitä hetkestä lähtien, jolloin konserni on saanut määräysvallan, ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus eliminoidaan hankintamenomenetelmällä. Luovutetusta yrityksestä saatava vastike ja hankitun yrityksen yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat arvostetaan käypään arvoon hankintahetkellä.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat, käyttöomaisuushyödykkeiden sisäiset katteet sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöksessä.

Tilikauden tuloksen jakautuminen emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään omana eränään taseessa osana omaa pääomaa. Määräysvallattoman osuutta ei esitetä erikseen, jos emoyhtiöllä tai sen tytäryrityksillä on voimassa oleva optio- tai muu sopimus, joka jo antaa konsernille omistukseen liittyvät taloudelliset hyödyt.

Vaiheittain toteutuvan hankinnan yhteydessä aiempi omistusosuus arvostetaan käypään arvoon ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin menettäessä määräysvallan tytäryhtiössä arvostetaan jäljelle jäävä sijoitus määräysvallan menettämispäivän käypään arvoon ja tästä syntyvä erotus kirjataan tulosvaikutteisesti. Ennen 1.1.2010 tapahtuneet hankinnat on käsitelty silloin voimassa olleiden säännösten mukaisesti.

Osakkuus- ja yhteisyritykset

Osakkuusyritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta. Huomattava vaikutusvalta toteutuu, kun konserni omistaa vähintään 20 % yrityksen äänivallasta tai kun konsernilla on muutoin huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa. Yhteisyritykset ovat yrityksiä, joissa merkityksellisten päätösten tekeminen vaatii yksimielisyyttä muiden yhteisyrityksen osapuolten kanssa. Osakkuus- ja yhteisyritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Osakkuus- tai yhteisyrityssijoitus sisältää sen hankinnasta syntyneen liikearvon.

Konsernin omistuosuuden mukainen osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tilikauden tuloksista on esitetty omana eränään liikevoiton alapuolella, koska konsernin omistamien osakkuus- ja yhteisyritysten toiminta ei kiinteästi kytkeydy konsernin liiketoimintaan. Konsernin osuus osakkuus- ja yhteisyrityksen muihin laajan tuloksen eriin kirjatusta muutoksista on kirjattu konsernin muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaan rahan määräisten erien muuttaminen

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut määritetään siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön toimintavaluutta. Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä tapahtumapäivän kurssilla. Käytännössä käytetään usein kurssia, joka likimain vastaa tapahtumapäivän kurssia. Tilikauden lopussa ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat arvostetaan käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia.

Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuttamisesta syntyneet voitot ja tappiot on käsitelty tulosvai-

kutteisesti ja esitetään tuloslaskelman rahoituserissä. Erillisyyhtiössä kirjatut kurssierot saamisista, jotka ovat luokiteltu osaksi nettosijoitusta ulkomaiseen yhtiöön, on IAS21.15 mukaisesti siirretty muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaisten konserniyritysten tilinpäätösten muuntaminen

Ulkomaisten tytäryritysten tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden painotettuja keskimursseja ja taseet tilinpäätöspäivän kurssuja käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa sekä taseessa aiheuttaa keskimursseron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista sekä hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntamisesta syntyneet muuntoerot kirjataan myös muihin laajan tuloksen eriin.

IFRS-standardeihin siirtymispäivästä 1.1.2004 lähtien kurssimuutoksista johtuvat oman pääoman muuntoerot on kirjattu omana eränään konsernin oman pääoman muuntoeroihin. Ennen siirtymispäivää kertyneet oman pääoman muuntoerot on kirjattu IFRS 1 -standardin salliman huojennuksen perusteella konsernin kertyneisiin voittovaroihin.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoa vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla.

Aineellisiin hyödykkeisiin sisältyy koneita ja kalustoa. Suunnitelman mukaiset tasapoistot lasketaan todennäköisten arvioitun taloudellisen pitoajan perusteella, joka on 3-5 vuotta.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyneet myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät joko liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

1.1.2010 jälkeen tapahtuneiden liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta ja aiemmin omistettu osuus yhteen laskettuina ylittävät konsernin osuuden hankitun nettovarallisuuden käyvästä arvosta. 1.1.2004-31.12.2009 tapahtuneet yrityshankinnat on kirjattu aikaisemman IFRS-normiston (IFRS 3 (2004)) mukaisesti. Ennen vuotta 2004 tapahtuneista hankinnoista syntynyt liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukaista kirjanpitoarvoa, jota on käytetty IFRS-standardien mukaisena oletushankintamenona.

Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja, vaan ne testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten varalta. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmille. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla. Ulkomaisten yksikköjen hankinnasta syntynyt liikearvo muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssuja käyttäen.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimus- ja kehittämismenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Uusien tuotteiden tai merkittäviä parannuksia sisältävien tuoteversioiden kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi siitä lähtien, kun tuote on teknisesti toteutettavissa, se voidaan hyödyntää kaupallisesti ja tuotteesta odotetaan saatavan vastaista taloudellista hyötyä. Aktivoidut kehit-

tämismenot sisältävät ne työ-, testaus- ja materiaalienot, jotka johtuvat välittömästi tuotteen saattamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen. Aktivoidujen kehittämismenon vaikutusaika on 2-4 vuotta, jonka kuluessa aktivoidut menot kirjataan tasapoistoina kuluksi. Poistot aloitetaan, kun tuoteversio julkistetaan. Keskeneräiset kehittämishankkeet testataan arvonalentumisten varalta tilinpäätöspäivänä.

Muut aineettomat hyödykkeet

Muihin aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvät asiakassopimukset ja niihin liittyvät asiakassuhteet, tavaramerkit, ohjelmistot ja muut pitkävaikutteiset menot. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen, kun IAS 38 -standardin mukaiset kirjausedellytykset täyttyvät.

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoa ja kirjataan tasapoistoina kuluksi niiden arvioitun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

Konsernin omistus norjalaisesta Dovre Group AS:stä nousi 100 %:iin vuonna 2004, jolloin konserni hankki 60 % yrityksestä. Hankintamenoa kohdistettiin IAS 38 -standardin aineettoman hyödykkeen määritelmää vastaaville asiakassopimuksille ja niihin liittyville asiakassuhteille. Konserni hankki 40 % yrityksestä ennen IFRS-standardeihin siirtymäajankohtaa 1.1.2004. IFRS 1 -standardin salliman huojennuksen mukaisesti konserni ei soveltanut siirtymäajankohtaa 1.1.2004 edeltäviin hankintoihin IFRS 3 -standardia takautuvasti. Koska hankintaan oli sovellettu IFRS 3 -standardin vaiheittaista hankintaa koskevia säännöksiä soveltuvin osin, konsernin aikaisemmin omistamaan osuuteen (40 %) liittyviä aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja tarkistettiin asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden osalta vastaamaan kyseisten aineettomien hyödykkeiden loppuosan (60 %) hankinta-ajankohdan käypiä arvoja IFRS 3 -standardin mukaisesti. Käypiä arvoja koskevat oikaisut liittyen aiemmin hankittuun osuuteen (40 %) käsiteltiin IFRS 3 -standardin mukaisesti uudelleenarvostuksena.

Asiakassopimusten ja asiakassuhteiden taloudelliseksi vaikutusajaksi on arvioitu 10 vuotta. Muiden aineettomien hyödykkeiden arvioitun taloudellisen vaikutusajan ovat 3-5 vuotta.

Vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset luokitellaan IAS 17 -standardin mukaisesti rahoitusleasingsopimuksiin ja muihin vuokrasopimuksiin. Vuokrasopimukset, joissa vuokranantajalla on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokranantajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina.

Konsernilla ei ole rahoitusleasingsopimuksia. Konsernin muilla vuokrasopimuksilla on hankittu käyttöoikeudet toimistotiloihin, autoihin ja toimistolaitteisiin. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvon alentuminen

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamaton aineeton omaisuus ja keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Lisäksi säännöllisin väliajoin arvioidaan, onko viitteitä jonkin omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön mahdollisesta arvonalentumisesta.

Jos viitteitä havaitaan, omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan. Mikäli omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo on suurempi kuin arvioitu kerrytettävissä oleva rahamäärä, kirjataan arvonalentumistappio tuloslaskelmaan.

Työsuhde-etuudet

Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

Tavanomaisten työsuhde-etuuksista aiheutuvien kulujen lisäksi työsuhde-etuuksiin sisältyvät myös kulut, jotka aiheutuvat yksittäisistä itsenäisistä liikkeenharjoittajista Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmässä. Dovre Group toimii päämiehenä asiakkaisiinsa nähden ja asiakkaille toimitettu projektihenkilöstö voi olla joko yhtiön palkkalistoilla tai itsenäisiä liikkeenharjoittajia tilanteen mukaan.

Eläkevelvoitteet

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Eläkejärjestelyt luokitellaan IAS 19 -standardin mukaisesti joko maksupohjaisiksi tai etuuspohjaisiksi järjestelyiksi. Konsernin voimassaolevat eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia, ja eläkejärjestelyihin tehdyt suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee. Konsernin norjalaisessa tytäryrityksessä aikaisemmin voimassa ollut etuuspohjainen eläkejärjestely muutettiin maksupohjaiseksi vuonna 2011.

Osakeperusteiset maksut

Dovre Groupin avainhenkilöille on myönnetty osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä. Optio-oikeudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä niiden ansaintakauden aikana. Käypä arvo määritetään Black&Scholes-optionhinnoittelumallin perusteella. Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkintöjen perusteella saadut rahasuoritukset mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna kirjataan järjestelyn ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti.

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verolainsäädännön perusteella. Laskennalliset verot lasketaan käyttämällä tilinpäätöshetkellä voimassa olevaa verokantaa.

Laskennalliset verot lasketaan väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Taseeseen sisältyvät laskennalliset verovelat kokonaisuudessaan sekä laskennalliset verosaamiset siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Verotuksessa vähennyskelvottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa eikä tytäryritysten jakamattomista voittovaroista kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkaudu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Konsernin merkittävimmät

wäliaikaiset erot syntyvät hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvoihin arvostuksista ja tytäryritysten jakamattomista voittovaroista.

Tuloutusperiaatteet

Konsernin myynti koostuu palveluista sekä lisenssien myynnistä ja ylläpidosta. Myynnin tuloutus tapahtuu IAS 18 -standardin mukaisesti. Tuotot palveluista kirjataan silloin kun palvelu on suoritettu. Palvelun suorittamiseen liittyvät matkakulut, jotka on laskutettu asiakkaalta, esitetään palvelumyynnissä. Lisenssimyynnin tuloutus tapahtuu ohjelmiston käyttöoikeuden luovutuksen yhteydessä, kun lisenssien omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle. Ylläpitotuotot jaksotetaan sopimusajalle.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu vuokratuottoja, käyttöomaisuuden ja sijoitusten luovutusvoittoja sekä julkisia avustuksia. Julkiset avustukset kirjataan, kun on kohtuullisen varmaa, että niihin liittyvät ehdot täytetään ja avustukset tullaan saamaan.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan IAS 39 *Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen* -standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Konsernilla ei ole eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia, eikä myytävissä olevia rahoitusvaroja.

Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintameno. Ne sisältyvät taseessa luonteensa mukaisesti lyhyt- ja pitkäaikaisiin varoihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua. Konserni kirjaa saamisista arvonalentumistappion, kun on olemassa objektiivista näyttöä siitä, että saamista ei saada täysimääräisesti perittyä. Myyntisaamisten arvonalentumistappio kirjataan erilliselle arvonalentumistilille. Lainasaamisten ja muiden saamisten arvonalentuminen oikaisee suoraan tasearvoa.

Rahavarat

Rahavarat sisältävät rahat ja pankkisaamiset sekä muut likvidit varat, joiden maturiteetti on enintään kolme kuukautta.

Johdannaisinstrumentit

Konserni suojaa valuuttamääräisiä saamisia ja velkoja erilaisilla valuuttatermiineillä ja -optioilla. Johdannaiset kirjataan tehoketkellä käypään arvoon taseeseen muihin saamsiin tai velkoihin. Avoinna olevat johdannaiset arvostetaan jokaisena tilinpäätöspäivänä käypään arvoon ja niiden tulosvaikutus kirjataan välittömästi tuloslaskelmassa rahoituseriin. Johdannaisten käypänä arvona käytetään noteerattuja markkinahintoja tai jos niitä ei ole saatavilla arvo lasketaan käyttäen hyväksi yleisesti käytössä olevia arvostusmenetelmiä. Dovre Group ei ole soveltanut johdannaisiin suojauslaskentaa.

Rahoitusvelat

IAS 39 -standardin mukaisesti rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen määräisinä vähennettynä transaktiomenoilla. Seuraavina tilikausina rahoitusvelat esitetään jaksotettuun hankintameno. käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin ja ne voivat olla korollisia tai korottomia. Korkokulut kirjataan tuloslaskelmaan

suoriteperusteisesti. Rahoitusvelat luokitellaan lyhytaikaisiksi, ellei konsernilla ole oikeutta siirtää velan maksua vähintään 12 kuukauden päähän tilikauden päättymispäivästä.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Arviot perustuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilinpäätöshetkellä.

Konsernissa arviot liittyvät omaisuuden arvostukseen, myyntisaamisten arvonalentumiseen, laskennallisiin verosaamisiin ja varauksiin. Konsernissa testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten varalta liikearvo ja taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamaton aiheeton omaisuus sekä arvioidaan viitteitä arvonalentumisista näissä laatimisperiaatteissa edeltä esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty käyttöarvoon perustuvina laskelmina. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä. Konserni kirjaa myyntisaamisten arvonalentumistappion, jos maksusuoritus on viivästynyt yli 360 päivää tai tapauskohtaisen harkinnan mukaan kun on olemassa objektiivista näyttöä, että saamista ei ole saada perittyä.

Uuden ja uudistetun IFRS-normiston soveltaminen

Konserni ottaa uuden ja uudistetut standardin ja tulkinnan käyttöön voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.

Konserni ottaa käyttöön 1.1.2016 voimaan tulleet IFRS-muutokset: IAS 1 *Tilinpäätöksen esittäminen* (muutos), IFRS 11 *Yhteisjärjestelyt* (muutos), IAS 38 *Aineettomat hyödykkeet* (muutos) ja IFRS-standardien vuosittaiset parannukset 2012-2014.

IASB on julkistanut kolme uutta standardia, IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista*, IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* ja IFRS 16 *Vuokrasopimukset*, jotka konserni ottaa käyttöön voimaantulopäivästä lähtien: IFRS 15 ja IFRS 9 1.1.2018 (arvioitu voimaantulo) ja IFRS 16 1.1.2019 (arvioitu voimaantulo). *Myyntitulot asiakassopimuksista* -standardilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen, koska suurin osa konsernin myynnistä perustuu tunti- tai päiväpohjaiseen laskutukseen. *Rahoitusinstrumentit* -standardin vaikutusta arvioidaan ja *Vuokrasopimukset* -standardilla tulee olemaan vaikutus konsernin tilinpäätökseen.

3. TOIMINTASEGMENTIT

Raportoitavat segmentit

Konsernilla on kaksi raportoitavaa segmenttiä, jotka ovat konsernin strategisia liiketoimintayksiköitä:

- Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä tarjoaa maailmanlaajuisesti projektihenkilöstöpalveluita suuriin, pääasiallisesti öljy- ja kaasuyhtiöiden investointiprojekteihin.
- Konsultointi-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektien ja investointien hallintaan keskittyvää konsultointia sekä projektinhallintaohjelmistoratkaisuja Pohjoismaista käsin toimiville yrityksille.

Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen raportointiin, jonka laatimisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset. Segmenttiraportoinnissa konsernin emoyhtiön sisäisiä veroituksia ei seurata segmenttitasolla. Segmentteille kohdistamattomia kuluja ovat asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden

poistot, myönnettyistä osakeoptioista aiheutuneet kulut, rahoituserät ja tuloverot.

Segmentin varat ovat sellaisia liiketoiminnan eriä, joita segmentti käyttää liiketoiminnassaan tai jotka ovat kohdistettavissa segmentille. Kohdistamattomia varoja ovat verosaamiset, sekä rahat ja pankkisaamiset.

Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan.

Tiedot tärkeimmistä asiakkaista

Dovre Groupilla on kaksi merkittävää asiakasta, joiden kummankin osuus konsernin liikevaihdosta on yli 10 %. Konsernin tuotot näiltä asiakkailta olivat noin 42 miljoonaa euroa vuonna 2015 (noin 49 miljoonaa euroa vuonna 2014) ja ne kohdistuvat pääosin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään.

Raportointisegmentit

2015 TUHATTA EUROA	PROJEKTI- HENKILÖSTÖ	KONSULTOINTI	MUUT TOIMINNOT	ELIMINOINNIT	KOHDISTA- MATTOMAT	KONSERNI YHTEENSÄ
TULOSLASKELMATIEDOT						
Liikevaihto	108 813	7 134	0	0	0	115 947
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	2 194	870	-1 370	0	-151	1 543
Kertaluonteiset erät	-964	-24	-495		-380	-1 863
Liiketulos	969	827	-1 880	0	-774	-858
Rahoitustuotot ja -kulut					313	313
Osuus yhteisyritysten tuloksesta			-1 295			-1 295
Tuloverot					-171	-171
Tilikauden tulos	969	827	-3 175	0	-632	-2 012
TASETIEDOT						
Varat	36 945	1 681	1 138	0	11 247	51 011
Osuudet yhteisyrityksissä			1 029			1 029
Varat yhteensä	36 945	1 681	2 167	0	11 247	52 040

Raportointisegmentit

2014 TUHATTA EUROA	PROJEKTI- HENKILÖSTÖ	KONSULTOINTI	MUUT TOIMINNOT	ELIMINOINNIT	KOHDISTA- MATTOMAT	KONSERNI YHTEENSÄ
TULOSLASKELMATIEDOT						
Liikevaihto	91 103	7 787	0	0	0	98 890
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	2 621	809	-1 222	0	-71	2 137
Kertaluonteiset erät	-103	-40	-399			-542
Liiketulos	2 461	763	-1 854	19	-215	1 173
Rahoitustuotot ja -kulut					267	267
Osuus yhteisyritysten tuloksesta			-555			-555
Tuloverot					-617	-617
Tilikauden tulos	2 461	763	-2 409	19	-565	268
TASETIEDOT						
Varat	18 742	2 495	1 845	-21	11 073	34 134
Osuudet yhteisyrityksissä			521			521
Myytävissä olevat varat					890	890
Varat yhteensä	18 742	2 495	2 366	-21	11 963	35 545

Liikevaihto yhtiön kotipaikan mukaan

TUHATTA EUROA	2015	2014
Suomi	1 723	1 850
Norja	59 814	51 087
Kanada	22 034	26 858
Singapore	12 668	0
Muut maat	19 708	19 094
Yhteensä	115 947	98 889

Pitkäaikaiset varat

TUHATTA EUROA	2015	2014
Suomi	2 316	1 050
Norja	1 757	97
Singapore	512	0
Kanada	55	101
Muut maat	13	100
Tavaramerkki	1 368	0
Liikearvo	15 588	6 645
Yhteensä	21 608	7 994

Pitkäaikaiset varat varojen sijainnin mukaan. Luvuissa ei ole mukana rahoitusinstrumentteja ja laskennallisia verosaamisia. Liikearvoa ja tavaramerkkiä ei ole kohdistettu maihin.

4. HANKITUT LIIKETOIMET

Tilikauden 2015 hankinnat

Norwegian Petroleum Consulting Group

Dovre Group Oyj hankki 100 prosenttia norjalaisen yksityisomistuksessa olevan öljy- ja kaasualan henkilöstöpalveluihin keskittyvän Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n (NPC) osakkeista 28.5.2015. Vastikkeena Dovre Group antoi NPC:n omistajille 36 453 018 uutta yhtiön osaketta sekä 410 300 euron rahavastikkeen. Rahavastikkeesta 237 500 euroa maksettiin 28.5.2015 ja loput 172 800 euroa 30.9.2015. Liiketoiminta on liitetty Dovre Groupin Projektihenkilöstöliiketoimintaryhmään 28.5.2015 alkaen.

Kaupassa syntyi liikearvoa 10,5 miljoonaa euroa. Liikearvo liittyy Dovre Groupin kilpailuaseman vahvistumiseen maailmanlaajuisesti ja erityisesti Norjan markkinoilla sekä synergiaetuihin. Yritysjärjestelyn on arvioitu johtavan noin 1 miljoonan euron vuosittaisiin synergiaetuihin, joiden arvioidaan toteutuvaan täysimääräisinä vuodesta 2016 alkaen. Syntynyt liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoinen.

Yritysjärjestelyssä vastikkeena annettujen Dovre Group Oyj:n uusien osakkeiden (yhteensä 36 453 018 kappaletta) käypä arvo (14,6 miljoonaa euroa) on määritetty käyttämällä Dovre Group Oyj:n osakkeen markkinahintaa kaupantekopäivänä 28.5.2015 (0,46 euroa) oikaistuna kauppaaan liittyvällä lisäosingolla (0,06 euroa).

Kauppaan liittyneet neuvonta- ja asiantuntijapalvelukulut, 445 tuhatta euroa, on sisällytetty tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus on hankinta-ajankohdasta alkaen ollut 31,4 miljoonaa euroa konsernin liikevaihtoon ja 492 tuhatta euroa tulokseen. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut, jotka ovat yhteensä 453 tuhatta euroa (sisältäen verot).

Jos hankinta olisi tapahtunut 1.1.2015, vaikutus konsernin liikevaihtoon olisi ollut 54,8 miljoonaa euroa ja tulokseen 346 tuhatta euroa. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut.

Hankitun liiketoiminnan myyntisaamisten ja ostovelkojen tasearvot vastaavat niiden käypiä arvoja. Hankintahinnan allokointi oli 28.5.2015 alustava, koska yrityshankinta saatiin päätökseen vähän ennen toisen vuosineljänneksen loppua. Lopullinen hankintalaskelma tehtiin toisen vuosipuoliskon aikana. Lopullisessa hankintalaskelmassa hankitun nettovarallisuuden yhteissumma pieneni 16 tuhatta euroa. Vastavasti liikearvo kasvoi 16 tuhatta euroa. Muutokset eivät vaikuttaneet hankintahintaan.

Erittely yrityshankinnoista 28.5.2015:

TUHATTA EUROA	KÄYPÄ ARVO
Maksettu rahavastike	410
Oman pääoman ehtoiset instrumentit (36 453 018 uutta Dovre Group Oyj:n osaketta)	14 581
Yhteensä	14 991
Aineettomat hyödykkeet	4 078
Aineelliset hyödykkeet	77
Myynti- ja muut saamiset	10 983
Rahavarat	965
Laskennallinen verovelka	-1 002
Korollinen velka	-256
Osto- ja muut velat	-10 317
Hankittu nettovarallisuus yhteensä	4 528
Liikearvo	10 463
Yhteensä	14 991

Tilikauden 2014 hankinnat

Konsernilla ei ollut liiketoimintojen hankintoja vuonna 2014.

5. LIIKEVAIHTO

JAKAUMA TUOTTOTYYPEITTÄIN TUHATTA EUROA

	2015	%	2014	%
Palvelutuotot	115 397	99,5 %	98 184	99,3 %
Lisenssituotot	207	0,2 %	379	0,4 %
Jatkuvat ylläpitotuotot	342	0,3 %	325	0,3 %
Yhteensä	115 947	100,0 %	98 889	100,0 %

6. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA

	2015	2014
Vuokrat	30	76
Liiketoiminnan muut tuotot	17	29
Yhteensä	47	105

7. MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA

	2015	2014
Lisenssimaksut	-95	-163
Ulkopuoliset palvelut	-67	-243
Yhteensä	-161	-406

8. TYÖSUHDE-ETUUKSISTA AIHEUTUNEET KULUT

TUHATTA EUROA

	2015	2014
Palkat ja palkkiot	-96 985	-81 057
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-1 255	-1 252
Myönnetty osakeoptiot *)	-138	-114
Muut henkilösivukulut	-5 167	-4 630
Yhteensä	-103 546	-87 053

*) Osakeperusteisia maksuja koskevat tiedot esitetään liitetiedossa 23 Osakeperusteiset maksut.

Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut sekä avainhenkilöiden kompensatiot esitetään liitetiedossa 33 Lähipiiritapahtumat.

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN

	2015	2014
Projektihenkilöstö	599	428
Konsultointi	45	48
Muut toiminnot	5	4
Yhteensä	649	481

	31.12.2015	31.12.2014
Konsernin henkilökunta tilikauden lopussa	714	486

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmän henkilöstöstä 28 (41) % oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

9. POISTOT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	-433	-304
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	-105	-73
Yhteensä	-538	-377

10. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Toimitilat	-1 356	-972
Markkinointikulut	-276	-253
Matkustuskulut	-7 195	-5 647
Hallinto- ja muut kulut	-3 781	-3 064
Luovutustappiot käyttöomaisuuden myynnistä	-0	-5
Yhteensä	-12 608	-9 941

TUTKIMUS- JA KEHITYSMENOT TUHATTA EUROA	2015	2014
Tutkimus- ja kehitysmenot tuloslaskelmassa	-117	-130
Aktivoidujen tuotekehitysmenojen poistot tuloslaskelmassa	0	-5
Yhteensä	-117	-135

TILINTARKASTAJIEN PALKKIOT TUHATTA EUROA	2015	2014
Tilintarkastus	-253	-176
Tilintarkastuslain tarkoittamat muut toimeksiannot	-8	-3
Veroneuvonta	-70	-118
Muut palvelut	-126	-155
Yhteensä	-457	-452

11. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2015	2014
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista, johdannaiset ei suojauslaskennassa	0	31
Valuuttakurssivoitot	686	348
Muut korko- ja rahoitustuotot	82	104
Rahoitustuotot yhteensä	768	483

RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2015	2014
Valuuttakurssitappiot	-304	-147
Muut korko- ja rahoituskulut	-152	-69
Rahoituskulut yhteensä	-456	-216

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	313	267
--	------------	------------

12. TULOVEROT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Tilikauden verot	-611	-643
Aikaisempien tilikausien verot	0	-1
Laskennallisen verosaamisen ja -velkojen muutos (Liitetieto 19)	440	27
Yhteensä	-171	-617

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin kotimaan verokannalla 20 % laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

TUHATTA EUROA	2015	2014
Tulos ennen veroja	-1 841	885
Verot laskettuna emoyhtiön verokannalla	368	-177
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-39	-119
Verovapaat tulot ja vähennyskeltottomat menot:		
Osuus yhteisyrityksen tuloksesta	-259	-110
Emoyhtiössä aktivoidut yrityskaupan asiantuntijakulut	-84	0
Ruotsin liiketoimintakauppa, liikearvon allokointi kauppahintaa vasten	-87	0
Muut tulot ja menot	-29	-71
Muutokset verokannoissa	50	0
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	-106	-125
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	20	0
Aikaisempien tilikausien verot	0	-1
Arvonlennus laskennallisista verosaamisista	0	-9
Muut erät	-5	-5
Verot tuloslaskelmassa	-171	-617

13. OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimentamaton osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos kauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN TULOS	2015	2014
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden tulos (tuhatta euroa)	-2 012	268
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	84 655	63 020
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa / osake)	-0,02	0,00

LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN TULOS	2015	2014
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden laaja tulos (tuhatta euroa)	-3 820	284
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	84 655	63 020
Laimentamaton osakekohtainen laaja tulos (euroa / osake)	-0,05	0,00

Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussakeskiarvossa otetaan huomioon kaikkien osakkeisiin oikeuttavien instrumenttien potentiaalinen osakemäärää lisäävä vaikutus. Konsernilla on osakkeiden määrää potentiaalisesti lisääviä instrumentteja, osakeoptioita. Instrumenteilla on laimentava vaikutus, kun osakkeiden merkintähinta on alempi kuin osakkeen käypä arvo. Osakkeiden painotettu lukumäärä ja näihin

kohdistuva laimennusvaikutus lasketaan vuosineljänneksittäin, jolloin huomioon otetaan sellaiset instrumentit, joiden toteutushinta alittaa osakkeen painotetun keskihinnan. Laimennusvaikutus on suhteessa toteutushinnan ja osakkeen painotetun keskihinnan erotukseen. Koko tilikauden tai useampien vuosineljännesten yhteenlaskettu laimennusvaikutus lasketaan koko ajanjakson lukujen painotettuna keskiarvona.

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLA OIKAISTU OSAKEKOHTAINEN TULOS	2015	2014
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	-2 012	268
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	84 655	63 020
Osakeoptioiden keskimääräinen vaikutus (1 000)	324	439
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi (1 000)	84 979	63 459
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa / osake)	-0,02	0,00

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLA OIKAISTU OSAKEKOHTAINEN LAAJA TULOS	2015	2014
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden laaja tulos (tuhatta euroa)	-3 820	284
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	84 655	63 020
Osakeoptioiden keskimääräinen vaikutus (1 000)	324	439
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi (1 000)	84 979	63 459
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen laaja tulos (euroa / osake)	-0,04	0,00

14. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet 2015

TUHATTA EUROA	ASIAKAS- SOPIMUKSET JA -SUHTEET	TAVARA- MERKKI	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	997	0	631	1 628
Muuntoerot (+/-)	-284	-145	3	-426
Liiketoimintojen yhdistäminen	2 565	1 513	0	4 078
Myydyt liiketoiminnot	-279	0	0	-279
Hankintameno 31.12.	2 999	1 368	634	5 001
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-776	0	-163	-939
Muuntoerot (+/-)	33	0	-3	30
Vähennysten kertyneet poistot	222	0	0	222
Tilikauden poisto	-239	0	-193	-432
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-760	0	-359	-1 119
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	2 239	1 368	275	3 882

Tavaramerkille ei kauppahinnan allokoinnin yhteydessä määritetty rajoitettua taloudellista vaikutusaikaa (katso liitetieto 4). Dovre Groupin ja NPC:n liiketoimintojen yhdistymisen seurauksena Dovren Groupin logo muutettiin ja se on yhdistelmä molempien yhtiöiden logoja.

Vuoden 2014 lopussa 65 tuhatta euroa oli ennakkomaksuissa ja se siirrettiin muihin pitkävaikutteisiin hyödykkeisiin vuonna 2015.

Aineettomat hyödykkeet 2014

TUHATTA EUROA	ASIAKAS- SOPIMUKSET JA -SUHTEET	KEHITTÄMIS- MENOT	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	2 746	93	487	3 326
Muuntoerot (+/-)	-173	0	17	-156
Lisäykset	0	0	247	247
Vähennykset	-1 576	-93	-120	-1 789
Hankintameno 31.12.	997	0	631	1 628
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2 342	-88	-142	-2 573
Muuntoerot (+/-)	165	0	-17	148
Vähennysten kertyneet poistot	1 576	93	120	1 789
Tilikauden poisto	-175	-5	-124	-304
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-776	0	-163	-940
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	221	0	468	689

Asiakassopimukset ja -suhteet segmenteittäin 2015

TUHATTA EUROA	PROJEKTI- HENKILÖSTÖ	KONSULTOINTI	YHTEENSÄ
1.1.2015	123	98	221
Muuntoerot (+/-)	-254	0	-254
Lisäykset	2 565	0	2 565
Vähennykset	0	-54	-54
Tilikauden poisto	-210	-29	-239
31.12.2015	2 224	15	2 239

Projektihenkilöstö

Vuoden 2015 lisäys liittyy toukokuussa 2015 julkistettuun NPC Group AS:n hankintaan (kts. konsernin liitetieto 4). Hankintamenoista kohdistettiin yhteensä 2,6 miljoonaa euroa asiakassuhteille, joiden poisto aika on 10 vuotta. Muut Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmän hankinnat on toteutettu vuosina 2006 ja 2007, ja niiden jäljellä oleva poisto aika oli keskimäärin 1 vuosi 31.12.2015.

Konsultointi

Vuoden 2015 vähennys liittyy marraskuussa 2015 julkistettuun liiketoimintamyyniin Ruotsissa. Ruotsin liiketoiminta oli hankittu vuonna 2007. Muut Konsultointi-liiketoimintaryhmän hankinnat on toteutettu vuonna 2008 ja sen jäljellä oleva poisto aika oli 2,5 vuotta 31.12.2015.

15. LIIKEARVO

TUHATTA EUROA	2015	2014
Hankintameno 1.1.	6 645	6 972
Muuntoerot (+/-)	-1 142	-327
Liiketoimintojen yhdistäminen	10 463	0
Myydyt liiketoiminnot	-379	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	15 588	6 645

Liikearvo rahavirtaa tuottavin yksiköittäin

TUHATTA EUROA	2015	2014
Projektihenkilöstö	14 853	5 528
Konsultointi, Suomi ja Ruotsi	484	850
Konsultointi, Norja	251	267
Yhteensä	15 588	6 645

Arvon alentumistestaus

Dovre Groupilla on liikearvoa molemmissa liiketoimintaryhmissä. Arvon alentumistestaus on suoritettu vuoden vaihteessa testauspäivämäärällä 31.12.2015. Arvon alentumistestauksessa rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvolaskelman perusteella. Rahavirtaa tuottava yksikkö on pienin yksilöitävissä oleva omaisuuseräryhmä, jonka kerryttämät rahavirrat ovat pitkälti riippumattomia muiden omaisuuserien tai omaisuuseräryhmien kerryttämistä rahavirroista. Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä on määritetty yhdeksi rahavirtaa tuottavaksi yksiköksi. Konsultointi-liiketoimintaryhmä on jaettu kahteen rahavirtaa tuottavaan yksikköön. Norjan liiketoiminta muodostaa oman ryhmän ja Suomen ja Ruotsin liiketoiminnat oman ryhmän. Ruotsin liiketoiminta myytiin marraskuussa 2015, ja koko ryhmän aikaisemmasta liikearvosta allokoitiin 0,4 miljoonaa euroa Ruotsin liiketoiminnalle. Testauksen perusteella arvonalentumiseen ei ole tarvetta.

Keskimääräiset kasvuprosentit

	PROJEKTI-HENKILÖSTÖ	KONSULTOINTI SUOMI	KONSULTOINTI NORJA
Liikevaihdon kasvu	9 %	1 %	1 %
Liikevoittoprosentti	3 %	9 %	13 %
Loppuarvon kasvuvauhti	1 %	1 %	1 %

Projektihenkilöstö

Liiketoimintaryhmän liikearvo kasvoi 14,9 miljoonaa euroon NPC-kaupan myötä. Liikearvon yhteydessä testattiin myös tavaramerkki, jolla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Tavaramerkin kirjanpitoarvo oli 1,4 miljoonaa euroa 31.12.2015. Liiketoimintaryhmän markkinatilanne on ollut vaikea ja johto katsoo sen jatkuvan haasteellisenä myös vuonna 2016. Kysynnän ennustetaan piristyvän vuoden 2016 jälkeen siten, että ennustekauden lopun liikevaihto on vuoden 2014 tasolla (pro forma), eli n. 160 miljoonaa euroa. Keskimäärin kasvu ennustejaksolla on 9 %. Katetason katsotaan parantuvan tasaisesti liikevaihdon kasvun mukana ja se on keskimäärin ennustejaksolla 3 %. Laskelman herkkyyttä testattiin muuttamalla liikevaihdon kasvuvuodotuksia. Jos keskimääräinen kasvuprosentti olisi vain 3 % ja liikevoittoprosentti 2 % ennustejaksolla, olisi kerrytettävissä oleva rahamäärä kirjanpitoarvon suuruinen.

Diskonttauskorko perustuu pääoman tuottovaatimukseen (WACC) verojen jälkeen, jonka laskentakomponentit ovat riskitön tuotto, toimintaan liittyvät riskit, markkinariskipreemio, markkinaperusteinen beta-kerroin, vieraan pääoman kustannus sekä tavoitepääomarakenne. Vuonna 2015 diskonttauskorko oli 10,40 % (11,00 % vuonna 2014). Diskonttauskoron muutos johtuu pääosin verrokkiryhmän betan alenemisesta. Diskonttauskorko ennen veroja vaihteli yksiköillä 12,44 % ja 12,97 % välillä.

Laskelmassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon kasvu ja liikevoittoprosentti, jotka perustuvat hallituksen hyväksymään vuoden 2016 budjettiin. Ennustejaksolle 2017-2020 oletettavat vaihtelivat yksiköittäin. Loppuarvon kasvuvauhti oli kaikissa yksiköissä 1 %. Arvon alentumistestausta varten osa konsernin muiden toimintojen kustannuksista ja segmenttiraportoinnissa kohdistamattomista eristä on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Muuttujat perustuvat toteutuneeseen kehitykseen, liiketoimintaryhmän markkina-asemaan ja kasvupotentiaaliin liiketoimintaryhmän markkinoilla.

Konsultointi, Suomi

Laskelma on tehty Suomen liiketoiminnalle, koska Ruotsin liiketoiminta myytiin marraskuussa 2015. Laskelmassa on käytetty vuoden 2016 budjetin mukaisia lukuja koko ennustekaudelle. Suurin osa yksikön kuluista on kiinteitä, joten laskelma on herkkä ennustetun liikevaihdon toteutumiselle. Johto arvioi, että Suomen konsultointi tulee saavuttamaan budjetoidun liikevaihdon ja siten kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää kirjanpitoarvot myös kohtuullisesti arvioituna.

Konsultointi, Norja

Laskelmassa on käytetty vuoden 2016 budjetin mukaisia lukuja koko ennustekaudelle. Testattava liikearvo on pieni verrattuna kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

16. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset hyödykkeet 2015

TUHATTA EUROA	MAA-ALUE	RAKENNUKSET	KONEET JA KALUSTO	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	0	0	671	671
Muuntoerot (+/-)	0	0	-16	-16
Liiketoimintojen yhdistäminen	0	0	77	77
Lisäykset	0	0	18	18
Siirto myytävänä olevista varoista	240	650	0	890
Vähennykset	0	-12	-51	-63
Hankintameno 31.12.	240	638	699	1 577
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	0	0	-534	-534
Muuntoerot (+/-)	0	0	8	8
Vähennysten kertyneet poistot	0	0	51	51
Tilikauden poisto	0	-18	-88	-106
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	0	-18	-563	-581
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	240	620	137	997

Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeet, jotka esitettiin 31.12.2014 myytävänä olevina varoina IFRS 5:n mukaisesti, on siirretty aineellisten hyödykkeiden ryhmään vuonna 2015. Omaisuuserä jaettiin maa-alueeseen ja rakennukseen. Emoyhtiö esittää Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeet osuutena osakkuusyhtiöissä (kts. emoyhtiön liitetieto 11).

Aineelliset hyödykkeet 2014

TUHATTA EUROA	KONEET JA KALUSTO	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	625	625
Muuntoerot (+/-)	-4	-4
Lisäykset	72	72
Vähennykset	-22	-22
Hankintameno 31.12.	671	671
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-481	-481
Muuntoerot (+/-)	4	4
Vähennysten kertyneet poistot	16	16
Tilikauden poisto	-73	-73
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-534	-534
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	138	138

17. OSUUDET YHTEISYRITYKSISSÄ

TUHATTA EUROA	2015	2014
Tilikauden alussa	521	967
Lisäykset	2 078	27
Vähennykset	-352	0
Osuus yhteisyritysten tuloksesta	-1 295	-555
Muuntoerot	77	82
Tilikauden lopussa	1 029	521

Vuoden 2015 lisäykset ovat investointeja SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:en (Bioindo). Lisäyksestä 1,4 miljoonaa euroa liittyy kesäkuussa toteutettuun uudelleenjärjestelyyn, jossa yhtiön Bioindolle vuonna 2014 antamat vaihtovelkakirjalainat vaihdettiin Bioindon osakkeisiin. Uudelleenjärjestelyn seurauksena Dovre Groupin omistusosuus Bioindosta nousi 29 prosenttiin, samassa yhteydessä Dovre Groupin osakkeet SaraRasa Biomass Pte. Ltd:ssä vaihdettiin Bioindon osakkeisiin. Loput lisäyksestä on investointeja Bioindoon heinäkuussa 2015 tehdyn sopimuksen mukaisesti.

Konsernin yhteisyritykset, kotipaikka ja konsernin omistusosuus

NIMI	KOTIPAikka	2015	2014
SaraRasa Biomass Pte. Ltd.	Singapore	0,00 %	11,56 %
SaraRasa Bioindo Pte. Ltd.	Singapore	29,00 %	26,09 %

SaraRasa Bioindon pääasiallinen toiminta on biomassan ja uusiutuvan energian kauppa. SaraRasa Bioindo omistaa 100 % SaraRasa Sinergy Pte Ltd:stä, jonka 99 % omistama tytäryritys on Indonesiassa sijaitseva jätebiomassasta pellettejä tuottava tuotantolaitos. SaraRasa Bioindo osti 1 % osuuden tehtaasta vuonna 2016 aikaisemmalta omistajalta, SaraRasa Biomass Pte. Ltd:ltä. Vuonna 2014 investoinnit käsiteltiin osakkuusyhtiöinä, koska konsernilla oli merkittävä vaikutusvalta yhtiöissä osakassopimuksen kautta. Vuoden 2015 luokittelumuutos johtuu vuonna 2015 muutetusta osakassopimuksesta, jonka mukaan mm. liiketoimintasuunnitelmat tulee olla yksimielisesti hyväksytyjä. Yhtiöitä ei ole julkisesti noteerattu. Yhtiöt on arvostettu pääomaosuusmenetelmällä.

AVOIMET SALDOT YHTEISYRITYSTEN KANSSA TUHATTA EUROA

	2015	2014
Lainasaamiset	0	894
Korkosaamiset	0	36
Myyntisaamiset	3	23
Korkotuotot	26	52

Taloudellisen informaation yhteenveto

	SARARASA BIOINDO PTE. LTD.		SARARASA BIOMASS PTE. LTD.	
	2015	2014	2015	2014
Lyhytaikaiset varat	411	973	0	175
Pitkäaikaiset varat	3 434	4 311	0	337
Lyhytaikaiset velat	-534	-645	0	-41
Pitkäaikaiset velat	-2 699	-5 052	0	0
Ennakkomaksut osakkeenomistajilta *)	-1 148	0	0	0
Liikevaihto	0	284	0	0
Tilikauden tulos	-4 102	-2 054	0	-74
Täsmäytys tasearvoon:				
Konsernin omistusosuus %	29,00 %	26,09 %	0,00 %	11,56 %
Konsernin osuus nettovaroista	-129	-287	0	52
Ennakkomaksut lisäyksistä *)	372	0	0	0
Liikearvo	786	451	0	305
Yhteisyritysten tasearvo konsernin taseessa	1 029	164	0	357

*) Tammikuussa 2016 Dovre Group Oyj on maksanut loput (135 tuhatta dollaria) heinäkuussa 2015 sovitusta osakepääomakorotuksesta.

SaraRasan taloudelliseen informaatioon liittyy epävarmuutta, koska vuoden 2015 luvut ovat tilintarkastamattomia ja vuoden 2014 tilintarkastus on kesken.

18. PITKÄAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Pitkäaikaiset lainasaamiset yhteisyrityksiltä	0	894
Pitkäaikaiset lainasaamiset	41	37
Yhteensä	41	931

Saamiset on arvostettu efektiivisen koron menetelmällä. Kiinteäkorkoiset dollarimääräiset vaihtovelkakirjat yhteisyrityksiltä vaihdettiin osakkeisiin vuonna 2015. Lainojen efektiivinen korko oli 12 % ja ne sisälsivät 17 tuhatta euroa pääomitetuista korkosaamisista.

19. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Laskennalliset verosaamiset	308	307
Laskennalliset verovelat	-1 012	-568
Yhteensä	-704	-261

LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN ERITTELY VUONNA 2015 TUHATTA EUROA	1.1.2015	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	OSTETUT LIIKE- TOIMINNOT	MUUNTO- ERO	31.12.2015
Vahvistetut tappiot	289	-9		11	291
Uudelleenjärjestelyvaraus	0	176		-12	164
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	-54	129	-1 003	99	-829
Lähdevero jakamattomista voittovaroista	-190	126			-64
Muut väliaikaiset erot	-306	18	2	20	-266
Laskennalliset verosaamiset ja -velat yhteensä	-261	440	-1 001	118	-704

LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN ERITTELY VUONNA 2014 TUHATTA EUROA	1.1.2014	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	MUUNTO- ERO	31.12.2014
Vahvistetut tappiot	283	-8	14	289
Tuotekehitysmenojen aktivoinnit ja poistot	-1	1	0	0
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	-102	45	3	-54
Lähdevero jakamattomista voittovaroista	-190	0	0	-190
Muut väliaikaiset erot	-293	-11	-2	-306
Laskennalliset verosaamiset ja -velat yhteensä	-303	27	15	-261

Konsernin verotukselliset tappiot

Konsernilla oli 31.12.2015 tulevana vuosina hyväksiluettaavia verotuksellisia tappioita 4 miljoonaa euroa (10 miljoonaa euroa 31.12.2014), joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. 2,7 miljoonaa euroa tappioista vanhenevat vuosina 2017-2024 ja loput myöhemmin tai niillä ei ole varsinaista vanhenemispäivää. Konserni ei ole kirjannut laskennallista verosaamista vuonna 2015 toteutusta konsernin sisäisestä liiketoimintakaupasta. Kirjaamattoman laskennallisen verosaamisen suuruus on 1,2 miljoonaa euroa.

20. MYYNTI- JA MUUT SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Myyntisaamiset	17 578	13 077
Arvon alentumisvaraus myyntisaamisista	0	-38
Valuuttajohdannaiset	0	32
Muut saamiset	262	100
Siirtosaamiset myynneistä	822	966
Muut siirtosaamiset	590	706
Saamiset yhteisyrityksiltä	3	36
Yhteensä	19 256	14 879

Myyntisaamisten kirjanpitoarvo on kohtuullinen arvio niiden käyvästä arvosta. Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Muihin siirtosaamisiin sisältyy liikekulujen jaksotuksia.

MYyntISAAMISTEN IKÄJAKAUMA

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Erääntymättömät	11 613	10 344
Erääntyneet		
Alle 30 päivää	5 506	2 354
30-60 päivää	361	164
61-90 päivää	21	48
Yli 90 päivää	77	130
Yhteensä	17 578	13 039

Myyntisaamisten arvonalentumisvarauksen muutos on kuvattu alla

TUHATTA EUROA	2015	2014
Arvon alentumistappio 1.1.	38	62
Muuntoerot (+/-)	0	-3
Varauksen purku	-38	0
Varauksen käyttö	0	-21
Arvon alentumistappio 31.12.	0	38

21. RAHAVARAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Rahat ja pankkisaamiset	10 902	10 343
Yhteensä	10 902	10 343

22. OMA PÄÄOMA

Dovre Group Oyj:llä on yksi osakesarja. Osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,10 euroa/osake (0,15 euroa/osake vuonna 2014). Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Dovre Group Oyj:n osakkeiden enimmäismäärä on 160 miljoonaa kappaletta (160 miljoonaa kappaletta vuonna 2014). Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Konsernin enimmäisosakepääoma on 41,6 milj. euroa (41,6 milj. euroa vuonna 2014). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Osakkeiden lukumäärien täsmäytyslaskelma

TUHATTA EUROA	OSAKKEIDEN LUKUMÄÄRÄ (KPL)	OSAKE- PÄÄOMA	SVOP- RAHASTO	KÄYVÄN ARVON RAHASTO	UUELLEEN- ARVOSTUS- RAHASTO	YHTEENSÄ
31.12.2013	62 915 751	9 603	352	0	21	9 976
Siirto kertyneisiin voittovaroihin	0	0	0	0	-21	-21
Toteutuneet osakeoptiot	350 000	0	111	0	0	111
31.12.2014	63 265 751	9 603	463	0	0	10 066
Yhdistyminen NPC:n kanssa	36 453 018	0	11 712	2 869	0	14 581
Toteutuneet osakeoptiot	150 000	0	44	0	0	44
31.12.2015	99 868 769	9 603	12 219	2 869	0	24 691

Muutokset vuonna 2015

Dovre Group Oyj:n 2010A optio-oikeuksilla, joiden merkintäaika oli 1.3.2012 - 28.2.2015, merkittiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhteensä 120 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaavat osakemäärän lisäykset on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015. Dovre Group Oyj:n 2010C optio-oikeuksilla, joiden merkintäaika on 1.3.2014 - 28.2.2017, merkittiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhteensä 30 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaavat osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015. 2010A optioiden toteutushinta oli 0,28 euroa ja 2010C 0,33 euroa. Toteutuneisiin osakeoptioihin liittyvät korotukset on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

NPC:n hankintaan liittyen Dovre Group antoi suunnattuna antina NPC:n myyjille 36 453 018 uutta Dovre Group Oyj:n osaketta toisella vuosineljänneksellä. Suunnattua antia vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 4.6.2015. Rekisteröinnin jälkeen yhtiöllä on yhteensä 99 868 769 kappaletta osakkeita. Suunnattuun antiin liittyvä korotus on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon ja käyvän arvon rahastoon. SVOP-rahastoon kirjattu osuus vastaa apportselvitystä. Konsernissa annin arvotus määritettiin Dovre Group Oyj:n markkinahinnan perusteella kaupantekopäivänä ja erotus kirjattiin käyvän arvon rahastoon (katso liitetieto 4).

Muutokset vuonna 2014

Vuoden 2014 aikana merkittiin 175 000 osaketta optio-oikeudella 2010A (merkintäaika 1.3.2012 - 28.2.2015) ja 175 000 osaketta optio-oikeudella 2010C (merkintäaika 1.3.2014 - 28.2.2017). 2010A optioiden toteutushinta oli 0,28 euroa ja 2010C 0,33 euroa.

Osingonmaksu 2015

Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti maksaa vuodelta 2014 osingoa 0,02 euroa osakkeelta, yhteensä 1,3 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin 8.4.2015. Yhtiökokouksen valtuuttamana hallitus päätti 28.5.2015 osana NPC-yritysjärjestelyä jakaa lisäosinkoa 0,06 euroa osakkeelta, yhteensä 3,8 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin 30.9.2015. Uudet vastikeosakkeet eivät oikeuttaneet vuodelta 2014 maksettuaan osinkoon eivätkä 30.9.2015 maksettuaan lisäosinkoon.

23. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Osana johdon ja avainhenkilöiden kannustin- ja sitoutumisjärjestelmää Dovre Group -konsernilla on kaksi voimassa olevaa optio-ohjelmaa. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Kukin optio-oikeus antaa oikeuden merkitä yhden Dovre Group Oyj:n osakkeen (DOV1V) optioehtojen mukaan määräytyvään hintaan ja optioehdoissa määrittynä aikana.

Optio-ohjelma 2010

Dovre Groupin hallitus hyväksyi 27.5.2010 optio-ohjelman 2010 yhtiökokoukselta 18.4.2007 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelman kaksi sarjaa (2010B ja 2010C) ovat voimassa.

OPTIO-OHJELMA 2010	2010B	2010C
Myöntämispäivä	27.4.2011	13.2.2012
Voimassaoloaika (vuosina)	5 vuotta	5 vuotta
Merkintäaika	1.3.2013-28.2.2016	1.3.2014-28.2.2017
Merkintahinnan määräytymisajankohta	1.1.-31.3.2011	1.1.-31.3.2012
Alkuperäinen merkintahinta *)	0,47 euroa	0,38 euroa
Merkintahinta 31.12.2014	0,42 euroa	0,33 euroa
Merkintahinta 31.12.2015	0,36 euroa	0,27 euroa
Optioita, alun perin (kpl)	775 000	775 000
Optioita, ulkona 31.12.2015 (kpl)	395 000	570 000

*) Ei osinkokorjausta, mutta Dovre Group Oyj:n hallitus päätti 27.3.2014 alentaa yhtiön optio-ohjelman 2010 merkintahintoja vuodelta 2013 maksettavan ylimääräisen osingon verran eli 0,05 euroa osakkeelta. Lisäksi Dovre Group Oyj:n hallitus päätti 28.5.2015 alentaa merkintahintoja NPC-yrittäjäjärjestelyn myötä maksettavan lisäosingon verran, eli 0,06 euroa osakkeelta.

Optio-ohjelma 2013

Dovre Groupin hallitus hyväksyi 24.1.2013 optio-ohjelman 2013 varsinaiselta yhtiökokoukselta 15.3.2012 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelma jakautuu kolmeen sarjaan (2013A, 2013B ja 2013C). Kutakin optiosarjaa annetaan yhteensä enintään 1 000 000 kappaletta.

Jos merkitsijän työsuhde Dovre Group -konsernin palveluksessa päättyy muun syyn kuin eläkkeelle siirtymisen tai kuoleman vuoksi, yhtiöllä on oikeus saada hallituksen päätöksellä yhtiölle lunastetuksi vastikkeetta merkitsijän optio-oikeudet niiltä osin, kun merkintäaika ei ole alkanut. Jos merkitsijän työsuhde päättyy muun kuin edellä mainittujen syiden vuoksi, kun merkintäaika on jo alkanut, on optio-oikeuksien omistaja oikeutettu ja velvollinen merkitsemään osakkeet 30 päivän kuluessa työ- tai toimisuhteen päättymispäivästä. Yhtiön hallitus voi harkintansa mukaan erityisestä syystä päättää, että optio-oikeuksien omistaja saa pitää optio-oikeutensa tai osan niistä.

OPTIO-OHJELMA 2013	2013A	2013B	2013C
Myöntämispäivä	24.1.2013	24.1.2014	22.1.2015
Voimassaoloaika (vuosina)	5 vuotta	5 vuotta	5 vuotta
Merkintäaika	1.3.2015-29.2.2018	1.3.2016-28.2.2019	1.3.2017-28.2.2020
Merkintahinnan määräytymisajankohta	1.2.-31.3.2013	1.2.-31.3.2014	1.2.-31.3.2015
Alkuperäinen merkintahinta *)	0,54 euroa	0,60 euroa	0,51 euroa
Merkintahinta 31.12.2014	0,47 euroa	0,60 euroa	
Merkintahinta 31.12.2015	0,39 euroa	0,52 euroa	0,45 euroa
Optioita (kpl)	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Optioita, ulkona 31.12.2015 (kpl)	900 000	835 000	950 000

*) Mikäli yhtiö jakaa varoja osinkona tai pääoman palautuksena vapaasta omasta pääomasta, optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintahintaa alennetaan määräytymisjakson jälkeen, mutta ennen optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäajan alkamista, siltä osin kuin optio-oikeuksien perusteella merkittävät osakkeet eivät oikeuta tällaiseen osinkoon tai pääoman palautukseen. Osakkeen merkintahinta on kuitenkin aina vähintään 0,01 euroa.

OPTIOIDEN MUUTOKSET JA MERKINTÄHINNAN PAINOTETUT KESKIARVOT VUONNA 2015	LUKUMÄÄRÄ (OSAKKEINA)	MERKINTÄHINTA PAINOTETTUNA KESKIARVONA (EUROA/OSAKE)
Tilikauden alussa ulkona olleet	2 790 000	0,45
Myönnettyt uudet optiot	1 550 000	0,49
Palautetut optiot	-300 000	0,50
Toteutuneet optiot	-150 000	0,28
Toteutumatta jääneet optiot	-240 000	0,28
31.12.2015 ulkona olleet	3 650 000	0,41
31.12.2015 toteutettavissa olleet	1 865 000	0,35

OPTIOIDEN MUUTOKSET JA MERKINTÄHINNAN PAINOTETUT KESKIARVOT VUONNA 2014	LUKUMÄÄRÄ (OSAKKEINA)	MERKINTÄHINTA PAINOTETTUNA KESKIARVONA (EUROA/OSAKE)
Tilikauden alussa ulkona olleet	2 255 000	0,44
Myönnettyt uudet optiot	1 310 000	0,55
Palautetut optiot	-425 000	0,50
Toteutuneet optiot	-350 000	0,29
31.12.2014 ulkona olleet	2 790 000	0,45

31.12.2014 toteutettavissa olleet	1 355 000	0,34
--	------------------	-------------

31.12.2015 ULKONA OLLEIDEN OSAKEOPTIOIDEN MERKINTÄHINTA JA VOIMASSAOLAJAN PAINOTETTU KESKIARVO	OPTIOIDEN MÄÄRÄ (KPL)	MERKINTÄ- HINTA (EUROA)	JÄLJELLÄ OLEVAN VOIMASSAOLAJAN PAINOTETTU KESKIARVO (VUOTTA)
Optiot 2010B	395 000	0,36	0,2
Optiot 2010C	570 000	0,27	1,2
Optiot 2013A	900 000	0,39	2,2
Optiot 2013B	835 000	0,52	3,2
Optiot 2013C	950 000	0,45	4,2
31.12.2015 ulkona olleet	3 650 000	0,41	2,6

31.12.2014 ULKONA OLLEIDEN OSAKEOPTIOIDEN MERKINTÄHINTA JA VOIMASSAOLAJAN PAINOTETTU KESKIARVO	OPTIOIDEN MÄÄRÄ (KPL)	MERKINTÄ- HINTA (EUROA)	JÄLJELLÄ OLEVAN VOIMASSAOLAJAN PAINOTETTU KESKIARVO (VUOTTA)
Optiot 2010A	360 000	0,28	0,2
Optiot 2010B	395 000	0,42	1,2
Optiot 2010C	600 000	0,33	2,2
Optiot 2013A	475 000	0,47	3,2
Optiot 2013B	960 000	0,60	4,2
31.12.2014 ulkona olleet	2 790 000	0,45	2,7

Osakeptioiden käyvät arvot

Dovre Group käyttää myöntämispäivän käyvän arvon määrittämiseksi Black & Scholes -kaavaa. Käypä arvo kirjataan henkilöstökuluihin ansaintajaksolle (liitetieto 8). Osakeoptioiden käyvän arvon määrittämisessä käytetyt keskeiset muuttujat on esitetty alla olevissa taulukoissa.

OPTIO-OHJELMA 2010	2010B	2010C
Osakehinta myöntämishetkellä	0,50 euroa	0,41 euroa
Toteutushinta	0,47 euroa	0,38 euroa
Odotettavissa oleva volatilitiheetti	30 %	30 %
Odotettu option voimassaoloaika (myöntämispäivänä)	5 vuotta	5 vuotta
Odotettavissa oleva osinkotuotto	0	2 %
Riskiton korko	2,80 %	1,50 %
Odotetut henkilöstövähennykset %	N/A	N/A
Option käypä arvo myöntämispäivänä (euroa)	0,17	0,11
Myönnettyt optiot (kpl)	775 000	775 000
Optiojärjestelyn käypä arvo myöntämispäivänä (tuhatta euroa)	130	82

OPTIO-OHJELMA 2013	2013A	2013B	2013C
Osakehinta myöntämishetkellä	0,57 euroa	0,48 euroa	0,48 euroa
Toteutushinta	0,54 euroa	0,60 euroa	0,51 euroa
Odotettavissa oleva volatiliiteetti	30 %	28 %	31 %
Odotettu option voimassaoloaika (myöntämispäivänä)	5 vuotta	5 vuotta	5 vuotta
Riskitön korko	0,60 %	0,88 %	0,15 %
Odotetut henkilöstövähennykset %	N/A	N/A	N/A
Option käypä arvo myöntämispäivänä (euroa)	0,17	0,09	0,12
Myönnettyt optiot (kpl)	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Optiojärjestelyn käypä arvo myöntämispäivänä (tuhatta euroa)	169	91	122

24. PITKÄAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	2 250	0
Pitkäaikaiset muut velat	41	37
Yhteensä	2 291	37

Pitkäaikaisen lainan keskikorko oli 0,75 % vuonna 2015.

Pitkäaikaiset muut velat on arvostettu jakotettuun hankintamenoon ja niiden käypä arvo vastaa kohtuullisesti arvioituna niiden tase-arvoa. Velka liittyy voimassaolevaan emoyhtiön optiosopimukseen ostaa Project Completion Management Ltd:n osakkeet.

Pitkäaikaisten velkojen käypä arvo vastaa kohtuullisesti arvioituna niiden tase-arvoa.

25. LYHYTAIKAISET RAHOITUSVELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	1 886	1 153
Käytössä olevat luottolimiitit	1 546	136
Yhteensä	3 432	1 289

Lyhytaikaisten lainojen keskikorko oli 0,95 % vuonna 2015 (1,35 % vuonna 2014). Velkojen käypä arvo vastaa niiden tasearvoa oleellisilta osin. Käytössä olevien luottolimiittien määrästä perittävä korko oli Nibor 1 kk + marginaali 1,8 % vuonna 2015 (1 kk Euribor + marginaali 1,5 % vuonna 2014).

26. OSTO- JA MUUT VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Lyhytaikaiset ostovelat	6 250	5 058
Lyhytaikaiset muut velat	6 842	4 128
Yhteensä	13 093	9 185

LYHYTAIKAISET SIIRTOVELAT
TUHATTA EUROA

	31.12.2015	31.12.2014
Jaksotetut henkilöstökulut	2 494	2 008
Muut lyhytaikaiset siirtovelat tuloista ja kuluista	1 436	737
Yhteensä	3 930	2 745
Osto- ja muut velat yhteensä	17 023	11 931

Velkojen käyvät arvot vastavat niiden tasearvoja.

27. PITKÄAIKAISET JA LYHYTAIKAISET VARAUKSET

VARAUSTEN MUUTOKSET 2015 TUHATTA EUROA	1.1.2015	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETTY VARAUKSET	MUUNTO- EROT	31.12.2015
Uudelleenjärjestelyvaraus	0	920	0	-175	-48	697
Muut varaukset	30	2	0	-11	0	21
Yhteensä	30	922	0	-186	-48	718

VARAUSTEN MUUTOKSET 2014 TUHATTA EUROA	1.1.2014	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETTY VARAUKSET	MUUNTO- EROT	31.12.2014
Riitatapauksista johtuvat varaukset	20	0	-4	-16	0	0
Muut varaukset	8	22	0	0	0	30
Yhteensä	28	22	-4	-16	0	30

28. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYPÄ ARVO

2015 TUHATTA EUROA	LAINAT JA SAATAVAT KIRJATTUNA EFEKTIIVISEN KORON MENETELMÄLLÄ	KÄYPÄÄN ARVOON TULOS- VAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUS- VARAT/-VELAT	JAKSOTETTUUN HANKINTA- MENOON KIRJATTAVAT RAHOITUS- VELAT	TASE-ERIEEN KIRJANPITO- ARVO	TASE-ERIEEN KÄYVÄT ARVOT
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset muilta	41			41	41
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	17 581			17 581	17 578
	17 623			17 623	17 620
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			2 250	2 250	2 250
Muut velat			41	41	41
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			3 432	3 432	3 432
Ostovelat			6 250	6 250	6 250
			11 974	11 974	11 974

2014 TUHATTA EUROA	LAINAT JA SAATAVAT KIRJATTUNA EFEKTIIVISEN KORON MENETELMÄLLÄ	KÄYPÄÄN ARVOON TULOS- VAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUS- VARAT/-VELAT	JAKSOTETTUUN HANKINTA- MENOON KIRJATTAVAT RAHOITUS- VELAT	TASE-ERIEN KIRJANPITO- ARVO	TASE-ERIEN KÄYVÄT ARVOT
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset yhteisyrityksiltä	894			894	894
Lainasaamiset muilta	37			37	37
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Korkosaamiset yhteisyrityksiltä	36			36	36
Johdannaiset - saatavat		32		32	32
Myyntisaamiset	13 039			13 039	13 039
	14 006	32		14 038	14 038
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Muut velat			37	37	37
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			1 289	1 289	1 289
Ostovelat			5 058	5 058	5 058
			6 384	6 384	6 384

Vuonna 2014 Dovren käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut varat ja velat koostuvat valuuttajohdannaisista. Johdannaisopimusten käyvät arvot lasketaan käyttäen toimivilla markkinoilla noteraattuja markkinahintoja ja optiohinnoittelumalleja. Tämä vastaa tasoa 2 IFRS 13 *Käyvän arvon määrittäminen* -standardin vaatimassa hierarkiassa.

Vuoden 2014 valuuttajohdannaisten eräpäivä oli 8.1.2015. Kohde-etuudet:

- valuuttaoptio NOK 5,5 miljoonaa (ostettu call)
- valuuttaoptio NOK 5,5 miljoonaa (myyty put)

Vuoden 2015 lopussa Dovre Groupilla ei ollut johdannaisopimuksia.

29. RAHOITUSRISKIEN JA PÄÄOMARAKENTEN HALLINTA

Rahoitusriskien hallinta

Dovre Group -konserni altistuu toiminnassaan tavanomaisille rahoitusriskeille, joista konsernin kannalta merkittävin on valuutariski. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiölle riittävä rahoitus kustannustehokkaasti kaikissa markkinatilanteissa sekä seurata ja tarvittaessa rajata syntyviä riskejä. Riskienhallinta on keskitetty konsernin emoyhtiön talousosastolle, joka vastaa keskitetysti konsernin rahoituksesta. Rahoitusriskejä seurataan osana normaalia toiminnan valvontaa.

Valuutariski

Kansainvälisen liiketoiminnan seurauksena konserni altistuu erilaisille valuutariskeille. Valuuttariskejä aiheutuu ulkomaanrahan määräisistä varoista, veloista ja ennakoiduista liiketapahtumista (transaktioriskit) sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelma- ja tase-erien muuntamisesta euroiksi (translaatoriskit). Konsernissa noudatetaan Dovre Groupin hallituksen vuonna 2014 hyväksymää valuuttasuojapolitiikkaa, jonka tavoitteena on minimoida tytäryhtiöiden valuuttariskit ja suojata valuuttariskit tarvittaessa keskitetysti emoyhtiössä. Yhtiö ei automaattisesti suojaudu valuuttakurssiriskeiltä. Hallitus voi kuitenkin

harjoittaa näkemyksellistä ja valikoivaa valuuttasuojapolitiikkaa, mikäli katsoo sen riskienhallinnallisesti tarpeelliseksi ja osakkeenomistajien edun mukaiseksi. Operatiivisessa toiminnassa pyritään välttämään tarpeettomien valuuttariskien kasvattamista ja tarpeettomia valuuttatransaktioita.

Valuuttariskien seuranta on säännöllinen osa hallituksen työjärjestystä.

Transaktioriski

Suurin osa Dovre Groupin liiketoiminnasta on paikallista palveluliiketoimintaa ja tapahtuu paikallisissa toimintavaluutoissa eikä siten aiheuta transaktioriskiä. Konsernin sisäinen laskutus ja sisäiset lainat tehdään lähtökohtaisesti tytäryhtiöiden paikallisissa valuutoissa, jolloin näistä transaktioista mahdollisesti aiheutuva valuuttakurssiriski suojataan tarvittaessa valuuttajohdannaisilla emoyhtiössä.

IFRS 7:n mukainen valuuttakurssiriskien herkkyyshanalyysi on laskettu tärkeimpien valuuttaparien osalta konsernin emoyhtiön ja tytäryhtiöiden vieraan valuutan määräisille varoille ja veloille sekä valuuttajohdannaisille tilinpäätöshetkellä. Positiot tärkeimmissä valuuttapareissa on kuvattu alla olevassa taulukossa.

POSITIOT EUROA VASTEN						
MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2015	0,1	0,0	0,8	0,2	-0,1	1,0
Positio 31.12.2014	0,0	0,1	2,3	0,0	-0,1	2,4

POSITIOT NOK:A VASTEN				
MILJ. EUROA	USD	GBP	SGD	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2015	0,6	1,3	0,3	1,8
Positio 31.12.2014	0,2	-0,1	0,0	0,1

POSITIOT SGD:A VASTEN			
MILJ. EUROA	USD	NOK	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2015	0,7	0,3	1,0
Positio 31.12.2014	0,0	0,0	0,0

POSITIOT USD:A VASTEN			
MILJ. EUROA	GBP	EUR	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2015	0,4	0,1	0,5
Positio 31.12.2014	0,0	0,0	0,0

POSITIOT CAD:A VASTEN			
MILJ. EUROA	GBP	EUR	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2015	0,3	0,0	0,3
Positio 31.12.2014	0,4	0,1	0,6

Valuuttariskien herkkyyssanalyyssissä on käytetty arviona 20 prosentin valuuttakurssimuutosta. Valuuttariskien herkkyyssanalyysi on laskettu ennen veroja. Arvioidun 20 prosentin valuuttakurssimuutoksen vaikutus tilinpäätöshetkellä olisi ollut 1,0 (0,6) miljoonaa euroa tulokseen ennen veroja valuuttojen vahvistuessa ja -1,0 (-0,6) miljoonaa euroa valuuttojen heikentyessä.

Translaatoriski

Muutokset konsolidointikurssissa vaikuttavat Dovre Groupin euromääräisiin tulos- ja rahavirtalaskelmiin sekä taseen arvoon aiheuttaen translaatoriskin. Suurin osa Dovre Groupin liikevaihdosta syntyy muissa toiminnallisissa valuutoissa kuin eurossa, joten liikevaihtoa ja liiketulosta koskeva translaatoriski on Dovre Groupille oleellinen. Vuonna 2015 muutos vertailukelpoisessa euromääräisessä liikevaihdossa oli -15 (0,4) prosenttia ja vertailukelpoisessa euromääräisessä liiketuloksessa -60 (-51) prosenttia. Paikallisvaluutoissa muutokset olivat vastaavasti 15 (6) prosenttia ja -56 (-38) prosenttia.

Konsernin kannalta tärkeimpien valuuttojen mahdollinen 10 prosentin keskimääräisen muutoksen vaikutus liikevaihtoon ja liiketulokseen on esitetty alla olevassa taulukossa.

MILJ. EUROA	MUUTOS EUR/NOK KURSSISSA	VAIKUTUS LIIKE- VAIHTOON	VAIKUTUS LIIKE- TULOKSEEN
2015	10 %	-3,7	-0,1
	-10 %	4,6	0,1
2014	10 %	-4,6	-0,2
	-10 %	5,7	0,2

MILJ. EUROA	MUUTOS EUR/CAD KURSSISSA	VAIKUTUS LIIKE- VAIHTOON	VAIKUTUS LIIKE- TULOKSEEN
2015	10 %	-2,0	-0,1
	-10 %	2,4	0,2
2014	10 %	-2,4	-0,2
	-10 %	3,0	0,2

Dovre Groupin tytäryhtiöiden taseiden muuntamisesta euroiksi aiheutui vuoden 2015 aikana muuntoeroa -1,9 miljoonaa euroa (vuonna 2014 ei aiheutunut muuntoeroa). Muuntoeroon vaikuttivat pääasiallisesti Kanadan dollarin ja Norjan kruunun heikkeneminen suhteessa euroon. Vuonna 2014 muuntoeroa ei syntynyt, koska Norjan kruunun heikkenemistä suhteessa euroon kompensoi Kanadan ja Yhdysvaltain dollarien vahvistuminen. Translaatoriskiä ei ole suojattu konsernissa tilikauden aikana.

Korkoriski

Konsernin korkoriski aiheutuu pitkäaikaisista veloista, jotka olivat yhteensä 2,3 miljoonaa euroa 31.12.2015. Konsernilla ei ollut pitkäaikaisia korollisia velkoja tilikaudella 2014. Konserni ei ole suojannut korkoriskiä.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ja luottolimiittien ylläpitäminen, jotta konsernin liiketoiminnan rahoituksen riittävyys voidaan turvata. Konsernin likviditeettiä hallitaan kassanhallinnan ja likviditeettiseurannan avulla. Konsernin maksuvalmius säilyi hyvänä vuoden 2015 aikana.

Konsernin rahavarat olivat 10,9 miljoonaa euroa 31.12.2015 (10,3 miljoonaa euroa 31.12.2014). Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä luottolimiittejä.

MILJ. EUROA	2015	2014
Rahavarat	10,9	10,3
Luottolimiitit	6,7	1,5
joista käytössä	-1,5	-0,1
Yhteensä	16,1	11,7

Luottolimiittien lisäys edellisvuodesta liittyy NPC-yritysjärjestelyyn ja sen yhteydessä konsernille siirtyneisiin luottolimiitteihin.

Asiakasluottoriski

Konsernin saamisista huomattava osuus on muutamalta asiakkaalta, mutta niihin ei arvioida liittyvän merkittävää luottoriskiä, koska nämä asiakkaat ovat suuria ja vakavaraisia yrityksiä. Asiakkaiden luottokelpoisuus varmistetaan luottotietojen avulla. Myyntisaatavia seurataan säännöllisesti keskitetysti konsernihallinnossa. Varsinaista asiakasrahoitusta konserni ei tee.

Tilikauden aikana tehdyt luottotappiokirjaukset ja myyntisaamisten ikäjakautuma on esitetty liitetiedossa 20 Myyntisaamiset ja muut saamiset.

Pääomarakenteen hallinta

Konsernin pääomarakenteen hallinnan tavoitteena on turvata konsernin likviditeetti kaikissa markkinatilanteissa sekä mahdollistaa konsernin strategian mukaisten investointien toteuttaminen ja omistaja-arvon säilyttäminen. Konsernin pääomarakenteen hallinta käsittää konsernin vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden seurannan. Konsernin pääomarakenteen kehitystä, oman ja vieraan pääoman suhdetta, seurataan nettovelkaantumisasasteella ("gearing"). Nettovelkaantumisasastetta laskettaessa nettovelka on jaettu oman pääoman määrällä. Nettovelkoihin sisältyy korollinen vieras pääoma vähennettynä rahavaroilla.

NETTOVELKAANTUMISASTE	2015	2014
Korollinen vieras pääoma	5,7	1,3
Rahavarat	10,9	10,3
Nettovelat	-5,2	-9,1
Oma pääoma	27,3	21,5
Nettovelkaantumisaste	-19,1 %	-42,2 %

Konsernin nettovelkaantumisaste oli -19,1 prosenttia 31.12.2015 (-42,1 prosenttia 31.12.2014). Nettovelkaantumisasteen muutos johtui pääosin korollisen vieraan pääoman kasvusta.

30. MUUT VUOKRASOPIMUKSET

Konserni vuokralleottajana

VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT TUHATTA EUROA

	2015	2014
Yhden vuoden kuluessa	666	607
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	606	958
Yhteensä	1 272	1 565

Konserni on vuokrannut käyttöönsä toimistotilaa sekä autoja. Sopimusten pituudet sekä indeksi-, uudistamis- ja muut ehdot poikkeavat toisistaan.

Vuoden 2015 tuloslaskelmaan sisältyy toimitilojen vuokrakuluja 1 346 tuhatta euroa (865 tuhatta euroa vuonna 2014) ja autojen 60 tuhatta euroa (26 tuhatta vuonna 2014). Vuoden 2015 vuokrakuluihin sisältyy n. 0,6 miljoonan euron varaus toimitiloista Norjassa, jotka eivät ole enää konsernin käytössä.

Konserni vuokralleantajana

VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA SAATAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT TUHATTA EUROA

	2015	2014
Yhden vuoden kuluessa	14	0
Yhteensä	14	0

31. VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Annetut vakuudet		
Pantatut myyntisaamiset	10 413	2 765
Yrityskiinnitykset	3 000	0
Pantattujen arvopaperien kirjanpitoarvo konsernissa	860	890

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Konsernilla ei ole avoimia riita-asioita.

32. TYTÄRYRITYKSET

YRITYS	KOTIPAIKKA	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUS- OSUUS %	KONSERNIN OMISTUS- OSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Sydney	Australia	100,00	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00	100,00
Dovre Club Oy	Helsinki	Suomi	100,00	100,00
Dovre Group AB	Tukholma	Ruotsi	100,00	100,00
Dovre Group Consulting AS	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	Yhdysvallat	100,00	100,00
Dovre Group LLC	Južno-Sahalinsk	Venäjä	100,00	100,00
Dovre Group Projects AS	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre UK Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100,00	100,00
Norwegian Petroleum Consultants Limited	Lontoo	Iso-Britannia	100,00	100,00
Norwegian Petroleum Consultants LLC	Houston	Yhdysvallat	0,00	100,00
Norwegian Petroleum Consultants Pte Ltd.	Singapore	Singapore	0,00	100,00
Project Completion Management Inc.	Houston	Yhdysvallat	0,00	48,00
Project Completion Management Ltd.	Hampshire	Iso-Britannia	48,00	48,00

Konserni yhdistelee Project Completion Managementin, koska yhtiöllä on voimassa oleva optio ostaa ulkona olevat osakkeet haluamallaan hetkellä.

33. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Liiketahtumat lähipiirin kanssa

Lähipiirillä tarkoitetaan osapuolta, jossa konsernin tai sen emoyrityksen johtoon kuuluva avainhenkilö käyttää välittömästi tai välillisesti määräysvaltaa, osapuolten kanssa yhteistä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa.

Yhteisyritysten kanssa toteutuneet liiketahtumat on esitetty liitetietojen kohdassa 17 Osuudet yhteisyrityksissä. Dovre Groupilla ei ole ollut merkittäviä liiketahtumia muiden lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa vuosina 2015 ja 2014. Dovre Groupin taseessa ei myöskään ole johdolle myönnettyjä lainoja 31.12.2015 eikä 31.12.2014.

Lähipiiriin kuuluvan johdon työsuhde-etuudet

Johdon kompensatiot

Johdon kompensatioissa on huomioitu hallitusten jäsenten ja johtoryhmän jäsenten kompensatiot. Johtoryhmä kasvoi kahdella jäsenellä 28.5.2015 loppuunsaatetun NPC-yritysjärjestelyn myötä.

KONSERNI YHTEENSÄ	2015	2014
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-1 124	-865
Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet	0	-74
Osakeperusteiset maksut	-106	-51
Yhteensä	-1 230	-990

Toimitusjohtajan osuus osakeperusteisista maksuista oli 38 tuhatta euroa vuonna 2015 (35 tuhatta euroa vuonna 2014).

Toimitusjohtajien ja hallitusten jäsenten palkat, palkkiot ja luontoisetuudet

Johdon palkoissa, palkkioissa ja luontoiseduissa on huomioitu emoyhtiön toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen kompensatiot sekä Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenten kompensatiot

HALLITUSTEN JÄSENET JA TOIMITUSJOHTAJAT		2015	2014
Hallituksen jäsenet 31.12.2015:			
Rainer Häggblom - hallituksen puheenjohtaja 27.3.2014 alkaen	1)	-35	-32
Tero Viherto - hallituksen varapuheenjohtaja 27.3.2014 alkaen	1)	-25	-19
Ilari Koskela - hallituksen jäsen	1)	-22	-23
Arja Koski - hallituksen jäsen 27.3.2014 alkaen	1)	-22	-17
Entiset hallituksen jäsenet:			
Ossi Pohjola - hallituksen jäsen 27.3.2014 asti			-5
Hannu Vaajoensuu - hallituksen puheenjohtaja 27.3.2014 asti			-9
Toimitusjohtaja:			
Patrick von Essen - toimitusjohtaja 1.4.2014 alkaen		-254	-163
Tarja Leikas - toimitusjohtajan sijainen 17.12.2013-31.3.2014	2)		-6
Yhteensä		-358	-273

1) Hallituksen jäsenille, jotka valittiin 27.3.2014, hankittiin 40 % koko vuoden palkkion brutto-osuudesta Dovre Groupin osakkeita sekä vuonna 2014 että 2015.

2) Toimitusjohtajan sijaisuudesta maksettu kompensatio

Johdon osakeoptiot

Tietoihin on sisällytetty konsernin johtoryhmän jäsenten optiot. Hallituksen jäsenillä ei ole optioita.

	2015	2014
Myönnettyjä optioita (1 000 kpl)	2 020	1 125
Joista toteutettavissa (1 000 kpl)	860	390
Optioiden yhteenlaskettu käypä arvo (milj. euroa)	261	129
Yhteenlaskettu osakemäärä, johon johdon hallussa olevat optiot oikeuttavat (1 000 kpl)	2 020	1 125

A full-page background image of a sunset over the ocean. The sun is a bright, glowing orb on the horizon, casting a long, shimmering reflection across the water. The sky is a deep, dark blue, filled with wispy, golden-yellow clouds that catch the low light of the setting sun. The overall mood is serene and contemplative.

Viiden vuoden lukusarjat 2011-2015

3. Viiden vuoden lukusarjat 2011-2015

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

TUHATTA EUROA	IFRS 2015	IFRS 2014	IFRS 2013	IFRS 2012	IFRS 2011
Liikevaihto, konserni 1)	115 947	98 889	100 788	98 923	77 183
Liikevaihdon muutos 1)	17,2 %	-1,9 %	1,9 %	28,2 %	9,1 %
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot	115 947	98 889	98 544	94 069	73 273
Liikevaihdon muutos	17,2 %	0,4 %	4,8 %	28,4 %	
Liikevaihto, lopetetut toiminnot	N/A	N/A	2 244	4 854	3 910
Liiketulos, konserni	-858	1 173	2 759	4 302	4 902
% liikevaihdesta 1)	-0,7 %	1,2 %	2,7 %	4,3 %	6,4 %
Liiketulos, jatkuvat toiminnot	-858	1 173	2 407	3 419	4 357
% liikevaihdesta	-0,7 %	1,2 %	2,4 %	3,6 %	5,9 %
Liiketulos, lopetetut toiminnot	N/A	N/A	352	883	545
Tulos ennen veroja, konserni	-1 841	885	2 393	4 106	4 788
% liikevaihdesta 1)	-1,6 %	0,9 %	2,4 %	4,2 %	6,2 %
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	-1 841	885	2 039	3 240	4 243
% liikevaihdesta	-1,6 %	0,9 %	2,1 %	3,4 %	5,8 %
Tilikauden tulos	-2 012	268	5 563	2 869	3 202
% liikevaihdesta 1)	-1,7 %	0,3 %	5,5 %	2,9 %	4,1 %
Oman pääoman tuotto	-8,2 %	1,1 %	23,0 %	13,2 %	17,2 %
Sijoitetun pääoman tuotto 2)	-6,1 %	3,9 %	10,2 %	15,9 %	26,3 %
Omavaraisuusaste	52,5 %	60,4 %	62,3 %	56,8 %	61,3 %
Nettovelkaantumisaste 3)	-19,1 %	-42,2 %	-50,0 %	-27,0 %	-34,6 %
Taseen loppusumma	52 040	35 545	40 718	40 522	33 729
Bruttoinvestoinnit	2 096	346	395	1 669	57
% liikevaihdesta (konserni)	1,8 %	0,3 %	0,4 %	1,7 %	0,1 %
Tutkimus- ja kehitysmenot 4)	117	135	197	114	94
% liikevaihdesta (jatkuvat toiminnot)	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana, konserni	649	481	481	459	406
Henkilöstö tilikauden lopussa, konserni	714	486	468	488	407
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana, jatkuvat toiminnot	649	481	469	434	382
Henkilöstö tilikauden lopussa, jatkuvat toiminnot	714	486	468	461	381

1) Vuoden 2011 vertailutieto oikaistu uudelleenryhmittelyn seurauksena

2) Sijoitetun pääoman tuotto laskettu jatkuville toiminnoille vuodet 2012 ja 2013

3) Vuoden 2012 tunnusluvuissa ei ole mukana lopetettujen toimintojen rahavaroja

4) Vuosien 2011-2013 luvut eivät sisällä lopetettuja toimintoja

Osakekohtaiset tunnusluvut

EUR	IFRS 2015	IFRS 2014	IFRS 2013	IFRS 2012	IFRS 2011
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR, konserni	-0,024	0,004	0,088	0,046	0,051
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR, konserni	-0,024	0,004	0,088	0,045	0,051
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR, jatkuvat toiminnot	-0,024	0,004	0,019	0,035	0,051
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR, jatkuvat toiminnot	-0,024	0,004	0,019	0,035	0,051
Laimentamaton osakekohtainen oma pääoma, EUR	0,32	0,34	0,40	0,37	0,32
Osingot EUR (1 000) *)	999	5 073	4 409	1 258	629
Osakekohtainen osinko, EUR	0,010	0,080	0,070	0,020	0,010
Osinko tuloksesta, %	-42,1 %	1882,9 %	79,3 %	43,8 %	19,6 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	2,9 %	22,3 %	14,6 %	3,8 %	2,9 %
Hinta/tulos, EUR	-14,31	84,53	5,43	11,62	6,68
Osakkeen ylin kurssi, EUR	0,57	0,69	0,59	0,58	0,51
Osakkeen alin kurssi, EUR	0,33	0,33	0,38	0,32	0,28
Tilikauden keskimurssi, EUR	0,47	0,53	0,48	0,43	0,43
Osakekannan markkina-arvo, milj. EUR	34,0	22,8	30,2	33,3	21,4
Osakkeiden vaihto, milj. EUR	8,2	10,1	7,7	3,9	4,3
Osakkeiden vaihto, %	20,6 %	30,2 %	25,5 %	14,4 %	16,0 %
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:					
laimentamaton (1 000)	84 655	63 020	62 911	62 896	62 429
laimennettu (1 000)	84 979	63 459	63 225	63 063	62 860
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000)	99 869	63 266	62 916	62 896	62 896

*) Vuoden 2015 osinko hallituksen ehdotuksen mukaan. Tilikaudelta 2014 jaettuun osinkoon, 0,02 euroa osakkeelta, on lisätty NPC:n yritys-järjestelyn yhteydessä jaettu ylimääräinen osinko 0,06 euroa osakkeelta.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Oman pääoman tuotto (ROE), % *)	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin)}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % *)	$\frac{\text{Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma (ka.) - korottomat velat (ka.)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	$\frac{\text{Korollinen vieras pääoma - rahavarat}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$
Osakekohtainen tulos (EPS), EUR	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu keskimääräinen lukumäärä}}$
Osakekohtainen oma pääoma, EUR	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Osakekohtainen osinko, EUR	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Osinko tuloksesta, %	$\frac{\text{Osakeantioikaistu osinko/osake}}{\text{Osakekohtainen tulos}} \times 100$
Efektiivinen osinkotuotto, %	$\frac{\text{Osakeantioikaistu osinko/osake}}{\text{Osakeantioikaistu pörssikurssi tilikauden lopussa}} \times 100$
Hinta/ tulos (P/E), EUR	$\frac{\text{Osakeantioikaistu pörssikurssi tilikauden lopussa}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$

*) Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvona



Emoyhtiön
tilinpäätös,
FAS

4. Emoyhtiön tilinpäätös, FAS

Dovre Group Oyj:n tuloslaskelma, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
LIIKEVAIHTO	2	4 172	4 349
Liiketoiminnan muut tuotot	3	5 812	29
Materiaalit ja palvelut	4	-318	-391
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	5	-2 692	-2 292
Poistot ja arvonalentumiset *)	6	-307	-238
Liiketoiminnan muut kulut		-1 343	-1 874
LIIKEVOITTO/TAPPIO		5 324	-417
Rahoitustuotot ja -kulut *)	8	1 278	696
VOITTO ENNEN VEROJA		6 602	279
Verot		-164	-53
TILIKAUDEN VOITTO		6 439	226

*) Vertailutieto päivitetty

Dovre Group Oyj:n tase, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	9	108	676
Aineelliset hyödykkeet	10	24	39
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	11	27 163	14 758
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	11	92	82
Osuudet osakkuusyrityksissä	11	2 581	2 456
Saamiset osakkuusyrityksiltä	11	0	894
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		29 968	18 905
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	12	5 902	523
Laskennallinen verosaaminen	12	183	183
Lyhytaikaiset saamiset	13	1 370	1 715
Rahat ja pankkisaamiset		534	802
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		7 989	3 223
VASTAAVAA		37 957	22 128
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	14	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	14	12 219	463
Edellisten tilikausien voitto / tappio	14	6 208	11 055
Tilikauden tulos	14	6 439	226
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		34 469	21 347
Pakolliset varaukset	15	0	30
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	16	2 345	87
Lyhytaikainen vieras pääoma	17	1 143	664
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		3 488	751
VASTATTAVAA		37 957	22 128

Dovre Group Oyj:n rahavirtalaskelma, FAS

TUHATTA EUROA	2015	2014
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (+) / -tappio (-)	5 324	-417
Poistot ja arvonalentumiset	307	238
Luovutusvoitto liiketoimintakaupasta	-5 787	0
Varausten muutos	-9	0
Käyttöpääoman muutos	279	-923
Saadut korot	28	61
Maksetut korot	-7	0
Muut rahoituserät	-11	3
Maksetut verot	-38	-53
Liiketoiminnan rahavirta	86	-1 091
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6	-251
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta	-886	0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	-371	-27
Myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	12	0
Saadut osingot investoinneista *)	2 650	0
Lainasaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	359	485
Investointien rahavirta	1 758	207
Rahoituksen rahavirta		
Toteutuneet osakeoptiot	44	111
Pitkäaikaisten lainojen nostot	3 000	87
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-150	0
Osingonjako	-5 073	-4 409
Rahoituksen rahavirta	-2 179	-4 211
Rahavarojen muutos	-335	-5 095
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	67	2
Rahavarat tilikauden alussa	802	5 895
Rahavarat tilikauden lopussa	534	802

*) Vuoden 2014 osinkotulo 973 tuhatta euroa muutettiin lainasaamiseksi ilman rahavirtaa.

Dovre Group Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot, FAS

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Dovre Group Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön mukaisesti.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssilla. Tilikauden lopussa ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat arvostetaan käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Kurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelmassa rahoituserissä.

Myyntien tulot

Palvelumyynti tuloutetaan, kun palvelu on toimitettu asiakkaalle. Palvelun suorittamiseen liittyvät matkakulut, jotka on laskutettu asiakkaalta, esitetään palvelumyynnissä. Lisenssimyynnin tulot tapahtuu ohjelmiston käyttöoikeuden luovutuksen yhteydessä, kun lisenssien omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle. Ylläpitotuotot jaksetaan sopimusajalle. Liikevaihto sisältää rojalituotot konsernin tytäryhtiöiltä aineettoman markkinointimaisuuden ja Dovre Group -tavaramerkin käytöstä. Rojalit kirjataan suoriteperusteisesti lisensiointisopimusten mukaisesti.

Eläkkeet

Eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiössä. Lakisääteiset eläkemeno kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

Pysyvät vastaavat

Käyttöomaisuus merkitään taseeseen hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot lasketaan tasapoistoina käyttöomaisuushyödykkeen arvioidun taloudellisen vaikutusajan perusteella. Taloudelliset vaikutusajat ovat:

• Aineettomat hyödykkeet (ohjelmistot)	3 vuotta
• Aineettomat hyödykkeet (tavaramerkit)	5 vuotta
• Konserniaktiiva	5 vuotta
• Muut pitkävaikutteiset menot	3-5 vuotta
• Koneet ja kalusto	3-5 vuotta

Myyntisaamiset

Myyntisaamiset merkitään taseeseen alkuperäisen laskutetun määrän mukaisesti vähennettyinä epävarmoilla saamisilla.

Johdannaisinstrumentit

Valuuttamääräisiä saamia ja velkoja suojataan erilaisilla valuuttatermiineillä ja -optioilla. Johdannaiset kirjataan tekohekelällä käypään arvoon taseeseen muihin saamiin tai velkoihin. Avoinna olevat johdannaiset arvostetaan tilinpäätöspäivänä käypään arvoon ja niiden tulosvaikutus kirjataan välittömästi tuloslaskelmassa rahoituseriin. Johdannaisten käypänä arvona käytetään noteerattuja markkinahintoja, tai jos niitä ei ole saatavilla, arvo lasketaan käyttäen yleisesti käytössä olevia arvostusmenetelmiä. Yhtiöllä ei ole avoimia johdannaisopimuksia vuoden 2015 lopussa.

Verot

Tuloverot on kirjattu Suomen verolainsäädännön mukaisesti. Ulkomailla maksetut lähdeverot, joita ei pystytä käyttämään hyväksi verotuksessa, kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi. Laskennallisia vero-saamia kirjataan erityistä varovaisuutta noudattaen.

2. LIIKEVAIHTO

TOIMIALOITTAIN TUHATTA EUROA	2015	2014
Konsultointi	1 134	1 747
Projektihenkilöstö	590	106
Muut toiminnot	2 449	2 496
Yhteensä	4 172	4 349

MAANTIETEELLINEN JAKAUMA TUHATTA EUROA	2015	2014
Suomi	1 097	1 736
Kanada	853	967
Norja	1 217	1 473
Muut maat	1 005	172
Yhteensä	4 172	4 349

3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Myyntivoitto liiketoimintakaupasta	5 787	0
Vuokrat	25	0
Liiketoiminnan muut tuotot	0	29
Yhteensä	5 812	29

Dovre Group Oyj yhtiöitti Dovre Club Oy:n vuonna 2015 ja kirjasi liiketoimintamyynnistä voittoa 5,8 miljoonaa.

4. MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Lisenssimaksut	-98	-163
Ulkopuoliset palvelut	-220	-228
Yhteensä	-318	-391

5. HENKILÖSTÖKULUT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Palkat ja palkkiot	-2 338	-1 932
Eläkekulut	-285	-287
Muut henkilösivukulut	-69	-73
Yhteensä	-2 692	-2 292

JOHDON PALKAT JA PALKKIOT EUROA

	2015	2014
Toimitusjohtaja	-254 077	-168 735
Hallituksen jäsenet	-104 000	-104 000
Yhteensä	-358 077	-272 735

Hallituksen ja toimitusjohtajan eläkesitoumukset

Sopimukset eivät sisällä erityisiä määräyksiä eläkeiästä tai eläkkeestä. Toimitusjohtajan lakisääteisestä eläketurvasta aiheutuneet suoritusperusteiset kulut olivat vuonna 2015 47 413 euroa (28 277 euroa vuonna 2014).

HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ	2015	2014
Keskimäärin	26	22
Tilikauden lopussa	24	24

6. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

TUHATTA EUROA	2015	2014 *)
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	-292	-222
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	-14	-16
Yhteensä	-307	-238

*) Vuoden 2014 vertailutietoa on päivitetty. Sijoitusten arvonalentumiset esitetään rahoituskuluissa. Katso liitetieto 8.

7. TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

TUHATTA EUROA	2015	2014
Tilintarkastus	-90	-82
Tilintarkastuslain tarkoittamat muut toimeksiannot	-8	-3
Veroneuvonta	-3	0
Muut palvelut	-12	-91
Yhteensä	-113	-176

8. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

OSINKOTUOTOT TUHATTA EUROA	2015	2014
Saman konsernin yrityksiltä	2 776	973
Yhteensä	2 776	973

MUUT KORKO- JA RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2015	2014
Korkotuotot saman konsernin yrityksiltä	28	47
Korkotuotot osakkuusyrityssaamisista	26	52
Korkotuotot muilta	0	11
Muut rahoitustuotot muilta	357	202
Yhteensä	412	312

ARVONALENTUMISET TUHATTA EUROA	2015	2014 *)
Konserniosuuksien arvonalentumiset	-138	-256
Konsernisaamisten arvonalentumiset	0	-317
Osakkuusyritysosuuksien arvonalentumiset	-1 590	0
Yhteensä	-1 728	-573

*) Vuoden 2014 vertailutieto päivitetty konserniosuuksien arvonalentumisen osalta (katso liitetieto 6).

KORKOKULUT JA MUUT RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2015	2014
Korkokulut saman konsernin yrityksille	-1	0
Korkokulut rahoituslaitoslainoista	-7	0
Muut rahoituskulut muille	-174	-16
Yhteensä	-182	-16

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	1 278	696
--	--------------	------------

Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssivoittoja	358	172
Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssitappioita	-168	-15

9. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

AINEETTOMAT OIKEUDET JA MUUT PITKÄVAIKUTTEISET HYÖDYKKEET TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	702	456
Lisäykset	0	246
Vähennykset	-602	0
Hankintameno 31.12.	101	702
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-213	-71
Kertyneet poistot vähennyksistä	326	0
Tilikauden poisto	-212	-142
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-99	-213
Kirjanpitoarvo 31.12.	2	489

Vuoden 2015 vähennykset liittyvät viimeisellä vuosineljänneksellä toteutettuun liiketoimintakauppaan, josta yhtiö kirjasi myyntivoittoa 5,8 miljoonaa euroa (kts. liitetieto 3).

Vuoden 2014 lopussa 65 tuhatta euroa oli ennakkomaksuissa ja se siirrettiin muihin pitkävaikutteisiin hyödykkeisiin vuonna 2015.

FUUSIOAKTIIVA TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	401	401
Hankintameno 31.12.	401	401
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-214	-134
Tilikauden poisto	-80	-80
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-294	-214
Kirjanpitoarvo 31.12.	107	187

10. AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	134	131
Lisäykset	0	10
Vähennykset	0	-7
Hankintameno 31.12.	134	134
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-95	-86
Kertyneet poistot vähennyksistä	0	7
Tilikauden poisto	-14	-16
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-109	-95
Kirjanpitoarvo 31.12.	24	39

11. SIJOITUKSET

OSUUKSET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	16 010	15 956
Lisäykset	12 948	54
Vähennykset	-404	0
Hankintameno 31.12.	28 553	16 010
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-1 252	-996
Arvonalentumiset	-138	-256
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-1 390	-1 252
Kirjanpitoarvo 31.12.	27 163	14 758

Vuoden 2015 lisäyksestä 12,5 miljoonaa euroa liittyy toukokuussa 2015 julkistettuun NPC Group AS:n hankintaan (kts. konsernin liitetieto 4). Hankinnan yhteydessä konsernin omistukseen siirtyivät NPC Group AS ja sen tytäryritykset Iso-Britanniassa, Norjassa, Singaporessa ja Yhdysvalloissa. Vuoden 2015 neljännellä vuosineljänneksellä konsernin yritysraakennetta yksinkertaistettiin. Konsernin tytäryritys Dovre Services AS ja NPC Group AS:n tytäryritys NPC AS fuusioitiin NPC Group AS:an. Samassa yhteydessä NPC Group AS:n nimi muutettiin Dovre Group Projects AS:ksi.

SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	82	72
Lisäykset	0	0
Kurssiero	10	10
Hankintameno 31.12.	92	82
Kirjanpitoarvo 31.12.	92	82

OSUUKSET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	2 456	2 429
Lisäykset	2 078	27
Vähennykset	-364	0
Hankintameno 31.12.	4 171	2 456
Arvonalentumiset	-1 590	0
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-1 590	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 581	2 456

**SAAMISET OSAKKUUSYRITYKSILTÄ
TUHATTA EUROA**

	2015	2014
Hankintameno 1.1.	894	0
Lisäykset	324	807
Koron pääomittaminen	62	15
Konvertoitu osakkeiksi	-1 355	0
Kurssiero	75	72
Hankintameno 31.12.	0	894
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	894

OSUUKSET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ 31.12.2015	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUS- OSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Sydney	Australia	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00
Dovre Club Oy	Helsinki	Suomi	100,00
Dovre Group AB	Tukholma	Ruotsi	100,00
Dovre Group Consulting AS *)	Stavanger	Norja	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	USA	100,00
Dovre Group LLC	Južno-Sahalinsk	Venäjä	100,00
Dovre Group Projects AS	Stavanger	Norja	100,00
Dovre UK Ltd.	Lontoo	UK	100,00
Norwegian Petroleum Consultants Limited	Lontoo	UK	100,00
Norwegian Petroleum Consultants Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00
Project Completion Management Ltd.	Hampshire	UK	48,00

*) Yrityksen nimi muutettu vuodenvaihteessa 2015/2016. Aikaisemmalta nimeltään Dovre Group AS

OSUUKSET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ 31.12.2015	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUS- OSUUS %
Kiinteistö Oy Kuukoti	Espoo	Suomi	43,12
SaraRasa Bioindo Pte Ltd.	Singapore	Singapore	29,00

12. PITKÄAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Lainasaamiset		
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	5 860	483
Lainasaamiset muilta	43	40
Yhteensä	5 902	523
Laskennallinen verosaaminen	183	183
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	6 085	706

Yhtiöllä on kirjaamatta 0,5 miljoonan edestä (1,7 milj. vuonna 2014) laskennallisia verosaamisia aikaisempien vuosien verotuksellisista tappioista. Vuoden aikana 2015 yhtiö käytti osan verotuksellisista tappioista ja kirjasi lisäksi laskennallista verosaamista 183 tuhatta euroa vuoden 2015 tilinpäätökseen.

13. LYHYTAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	490	475
Lainasaamiset	507	456
Siirtosaamiset, korkosaaminen	3	2
	1 000	933
Saamiset osakkuusyrityksiltä		
Myyntisaamiset	3	23
Siirtosaamiset, korkosaaminen	0	36
	3	59
Saamiset muilta		
Myyntisaamiset	158	513
Muut saamiset	19	32
Siirtosaamiset	190	178
	367	723
Saamiset yhteensä	1 370	1 715

ERITTELY SIIRTOSAAMISISTA MUILTA TUHATTA EUROA	2015	2014
Valuuttajohdannaiset	0	32
Myyntin jakotukset	27	0
Eläke- ja muut vakuutusmaksusaamiset	0	94
Jaksotetut kulut	163	52
Yhteensä	190	178

14. OMA PÄÄOMA

Sidottu oma pääoma

OSAKEPÄÄOMA TUHATTA EUROA	2015	2014
Osakepääoma 1.1.	9 603	9 603
Osakepääoma 31.12.	9 603	9 603

Vapaa oma pääoma

SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO TUHATTA EUROA	2015	2014
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	463	352
Suunnattu osakeanti, apporttiomaisuuden arvo	11 712	0
Toteutuneet osakeoptiot	44	111
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	12 219	463

Suunnattu osakeanti liittyy NPC Group AS:n hankintaan, joka tapahtui toukokuussa 2015. Katso konsernin liitetieto 4.

EDELLISTEN TILIKAUSIEN VOITTO (+)
TUHATTA EUROA

	2015	2014
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	11 281	15 465
Osingonjako	-5 073	-4 409
Tilikauden voitto	6 439	226
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	12 646	11 281

LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA
TUHATTA EUROA

	2015	2014
Kertyneet voitot edellisiltä tilikausilta	6 208	11 055
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 219	463
Tilikauden voitto	6 439	226
Yhteensä	24 866	11 744

15. VARAUKSET
VARAUSTEN MUUTOKSET 2015
TUHATTA EUROA

	1.1.2015	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETYT VARAUKSET	MUU MUUTOS *)	31.12.2015
Riitatapauksista johtuvat varaukset	0	0	0	0	0	0
Muut varaukset	30	2	0	-11	-21	0
Yhteensä	30	2	0	-11	-21	0

*) Varaus on siirretty Dovre Club Oy:lle osana liiketoimintakauppaa (kts. liitetieto 3).

VARAUSTEN MUUTOKSET 2014
TUHATTA EUROA

	1.1.2014	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETYT VARAUKSET	31.12.2014
Riitatapauksista johtuvat varaukset	20	0	-4	-16	0
Muut varaukset	8	22	0	0	30
Yhteensä	28	22	-4	-16	30

16. PITKÄAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Lainat rahoituslaitoksilta	2 250	0
Velat saman konsernin yrityksille	95	87
Yhteensä	2 345	87

17. LYHYTAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat konserniyrityksille	51	0
Muut velat konserniyrityksille	0	54
	51	54
Velat muille		
Lainat rahoituslaitoksilta	600	0
Ostovelat	122	169
Muut velat	54	64
Siirtovelat	316	377
	1 092	610
Velat yhteensä	1 143	664

**ERITTELY SIIRTOVELOISTA MUILLE
TUHATTA EUROA**

	2015	2014
Palkat ja palkkiot henkilösivukuluineen	208	249
Myyntin jaksotukset	18	9
Muut jaksotetut kulut	90	119
Yhteensä	316	377

18. VASTUUSITOUMUKSET

Annetut vakuudet

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Velat, joiden vakuudeksi annettu yrityskiinnityksiä		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 850	0
Vakuudeksi annettu yrityskiinnitys	3 000	0
Muut omasta puolesta annetut vakuudet		
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	921	933
Muiden puolesta annetut vakuudet		
Velkatakaus	1 378	1 235
Muut takaukset	1 562	1 659
Yhteensä	2 940	2 894

Vastuusitoumukset ja muut vastuut

TUHATTA EUROA	31.12.2015	31.12.2014
Luottolimiittisopimukset		
Myönnetyt limiitin kokonaismäärä	580	580

Eläkevastuut

Yhtiön eläkevastuut on vakuutettu ulkopuolisessa eläkevakuutusyhtiössä.

**MUIDEN VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT
TUHATTA EUROA**

	2015	2014
Yhden vuoden kuluessa	30	43
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	19	46
Yhteensä	49	89

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Yhtiöllä ei ole avoimia riita-asioita.

The background of the slide is a close-up photograph of water, showing intricate, concentric ripples and small waves. The water has a deep blue hue, with lighter, almost white highlights where the ripples catch the light, creating a textured, dynamic appearance.

Osake ja osakkeenomistajat

5. Osake ja osakkeenomistajat

5.1 OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Dovre Group Oyj:llä on yksi osakesarja. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä.

Dovre Group Oyj:n osakepääoma 1.1.2015 ja 31.12.2015 oli 9 603 084,48 euroa. Osakkeiden lukumäärä 1.1.2015 oli yhteensä 63 265 751 ja 31.12.2015 yhteensä 99 868 769 kappaletta.

Tilikauden aikana osakkeiden lukumäärässä tapahtunut muutos johtui pääosin yhtiön 28.5.2015 loppuunsaattamasta yritysjärjestelystä, jossa yhtiö antoi suunnatulla annilla yhteensä 36 453 018 kappaletta yhtiön uusia osakkeita yritysjärjestelyn myyjäosapuolille norjalaisille Commuter AS:lle ja Global Group AS:lle. Osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 4.6.2015. Suunnattuun antiin liittyvä korotus on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon ja käyvän arvon rahastoon. Yritysjärjestelyssä vastikkeena annetut osakkeet eivät olleet julkisen kaupankäynnin kohteena tilikauden päättyessä. Vastikeosakkeet tullaan listaamaan vuoden 2016 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Vastikeosakkeita koskeva listalleottoesite julkaistaan vastikeosakkeiden listaamisen yhteydessä. Lisäksi Dovre Group Oyj:n optio-oikeuksilla merkittiin tilikauden aikana yhteensä 150 000 uutta osaketta. Optio-oikeuksilla merkityt uudet osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 2.3.2015.

5.2 OSAKEKURSSI JA -VAIHTO

Tilikaudella 1.1.-31.12.2015 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä noin 17,6 (19,2) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 8,2 (10,1) milj. euron vaihtoa.

Tilikaudella 1.1.-31.12.2015 kaupankäynnin alin kurssi oli 0,33 (0,33) euroa ja ylin kurssi oli 0,57 (0,69) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2015 oli 0,34 (0,36) euroa.

Yhtiön osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla oli noin 34,0 (22,8) milj. euroa.

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2015 yhteensä 3 559 (3 515) rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista 8 (9) oli hallintarekisteröityjä. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 0,2 (0,9) prosenttia kokonaisosakemäärästä.

5.3 HALLITUKSEN VALTUUDET

Yhtiön 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään enintään 6 200 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta siten, että osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla. Määrä vastaa enintään noin 9,8 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hallitus päättää muista valtuutukseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2016 saakka ja kumoaa aikaisemmin annetut hankkimisvaltuutukset.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti yhtiön hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta seuraavin ehdoin:

Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta myös suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen laissa mainituin edellytyksin. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 12 400 000 osaketta. Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 19,6 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus voi käyttää valtuutusta yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi, kannustinjärjestelmiin tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön omat osakkeet voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa myös maksuttomana osakeantina yhtiölle itselleen. Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannin ja erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää yhtiöllä mahdollisesti panttina olevien omien osakkeiden realisoinnista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2016 saakka. Valtuutus kumoaa aikaisemmin annetut osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

Hallitus ei käyttänyt yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2015 annettuja valtuutuksia tilikaudella.

5.4 OPTIO-OIKEUDET

Dovre Groupilla on kaksi optio-ohjelmaa, 2010 ja 2013. Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Dovre Group Oyj:n osakkeen.

Optio-ohjelman 2010 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2010B-optiosarja: merkintähinta 0,36 euroa ja merkintäaika 1.3.2013-28.2.2016.
- 2010C-optiosarja: merkintähinta 0,27 euroa ja merkintäaika 1.3.2014-28.2.2017.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman A-sarjan optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 28.2.2015. Optiosarjan optio-oikeuksilla merkittiin yhteensä 315 000 uutta osaketta, joista yhteensä 120 000 merkittiin tilikaudella 2015. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015. Merkitsemättä jääneet 240 000 optio-oikeutta mitätöityivät.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman C-sarjan optio-oikeuksilla merkittiin tilikauden aikana yhteensä 30 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015.

Tilikauden lopussa vuoden 2010 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä ja ulkona yhteensä 965 000 kappaletta.

Optio-ohjelman 2013 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2013A-optiosarja: merkintähinta 0,39 euroa ja merkintäaika 1.3.2015-29.2.2018.
- 2013B-optiosarja: merkintähinta 0,52 euroa ja merkintäaika 1.3.2016-28.2.2019.

- 2013C-optiosarja: merkintähinta 0,45 euroa ja merkintäaika 1.3.2017-28.2.2020.

Tilikaudella myönnettiin 2013A-sarjan optio-oikeuksia 525 000 kappaletta, 2013B-sarjan optio-oikeuksia 25 000 kappaletta ja 2013C-sarjan optio-oikeuksia 1 000 000 kappaletta konsernin avainhenkilölle. Tilikaudella yhtiölle palautui 2013A-sarjan optio-oikeuksia 100 000 kappaletta, 2013B-sarjan optio-oikeuksia 150 000 kappaletta ja 2013C-sarjan optio-oikeuksia 50 000 kappaletta.

Tilikauden lopussa vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli myönnetty 2 685 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli yhtiön hallussa yhteensä 315 000 kappaletta.

Vuoden 2010 optio-ohjelman nojalla annetut optio-oikeudet ovat seuraavat:

MERKINTÄAIKA 2010	MERKINTÄHINTA EUROA	OPTIOITA KPL	OSAKKEITA KPL
A 1.3.2012-28.2.2015	0,28	900 000	900 000
B 1.3.2013-28.2.2016	0,36	775 000	775 000
C 1.3.2014-28.2.2017	0,27	775 000	775 000
Yhteensä		2 450 000	2 450 000
Mitätöity		965 000	965 000
Osakemerkinnät		520 000	520 000
Jäljellä 31.12.2015		965 000	965 000
Joista yhtiön hallussa		0	0

Vuoden 2013 optio-ohjelman nojalla annetut optio-oikeudet ovat seuraavat:

MERKINTÄAIKA 2013	MERKINTÄHINTA EUROA	OPTIOITA KPL	OSAKKEITA KPL
A 1.3.2015-29.2.2018	0,39	1 000 000	1 000 000
B 1.3.2016-28.2.2019	0,52	1 000 000	1 000 000
C 1.3.2017-28.2.2020	0,45	1 000 000	1 000 000
Yhteensä		3 000 000	3 000 000
Mitätöity		0	0
Osakemerkinnät		0	0
Jäljellä 31.12.2015		3 000 000	3 000 000
Joista yhtiön hallussa		315 000	315 000

5.5 SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2015

NIMI	OSAKKEITA, KPL	KOKO OSAKE- JA ÄÄNIMÄÄRÄSTÄ %
1 Commuter AS 1)	18 226 509	18,3 %
Global Group AS 2)	18 226 509	18,3 %
3 Etola Erkki	16 900 000	16,9 %
Etra Capital Oy 3)	15 000 000	15,0 %
Etola Erkki	1 900 000	1,9 %
4 Koskelo Ilari	4 542 285	4,5 %
Koskelo Ilari	3 242 285	3,2 %
Navdata Oy 4)	1 300 000	1,3 %
5 Mäkelä Pekka	1 775 713	1,8 %
6 Siik Rauni	1 648 914	1,7 %
7 Sijoitusrahasto Evli Suomi Pienyhtiöt	1 598 320	1,6 %
8 Siik Seppo Sakari	1 420 848	1,4 %
9 Kefura Ab	1 100 000	1,1 %
Oy Cen-Invest Ab	1 100 000	1,1 %
11 Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	1 072 822	1,1 %
12 Hinkka Petri	1 000 000	1,0 %
13 Paasi Kari	990 000	1,0 %
14 Keep it simple KIS Oy Ab	820 000	0,8 %
15 Ruokostenpohja Ismo	647 967	0,6 %
16 Hinkka Invest Oy	583 390	0,6 %
17 Toivanen Kari	520 000	0,5 %
18 Viherto Tero	428 449	0,4 %
Schengen Investment Oy 5)	364 790	0,4 %
Viherto Tero	63 659	0,1 %
19 Sandström Yngve	400 000	0,4 %
20 Suomela Kalervo	345 000	0,3 %
20 suurinta omistajaa yhteensä	73 346 726	73,4 %
Hallintarekisteröidyt yhteensä	234 571	0,2 %
Muut	26 287 472	26,3 %
Yhteensä	99 868 769	100,0 %

1) Commuter AS on Dovre Group Oyj:n johtoryhmän jäsenen Frank Weenin määräysvalta-yhtiö.

2) Global Group AS on Dovre Group Oyj:n johtoryhmän jäsenen Ole Olsenin määräysvalta-yhtiö.

3) Etra Capital Oy on Erkki Etolan määräysvalta-yhtiö.

4) Navdata Oy on Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenen Ilari Koskelon määräysvalta-yhtiö.

5) Schengen Investment Oy on Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenen Tero Viherton määräysvalta-yhtiö.

5.6 OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA 31.12.2015

Omistettujen osakkeiden mukaan

OSAKKEITA	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKE- MÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE- KANNASTA %
1-100	243	6,8	15 393	0,0
101-500	669	18,8	238 453	0,2
501-1 000	547	15,4	494 264	0,5
1 001-5 000	1234	34,7	3 332 399	3,3
5 001-10 000	386	10,8	3 084 196	3,1
10 001-50 000	363	10,2	8 288 343	8,3
50 001-100 000	49	1,4	3 714 450	3,7
100 001-500 000	48	1,3	8 527 994	8,5
500 001-	19	0,5	72 173 277	72,3
Yhteensä	3 558	100,0	99 868 769	100,0

Omistajaryhmittäin

OSAKKEITA	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKE- MÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE- KANNASTA %
Yksityiset yritykset	142	4,0	23 347 442	23,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	13	0,4	3 043 442	3,1
Julkisyhteisöt	2	0,1	40 800	0,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	9	0,3	30 670	0,0
Kotitaloudet	3355	94,3	35 620 521	35,8
Ulkomaat	37	1,0	37 551 323	37,7
Yhteensä	3 558	100,0	99 634 198	100,0
Hallintarekisteröidyt	8		234 571	0,2

5.7 JOHDON OMISTUS

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2015 yhteensä 3 395 968 osaketta, mikä vastaa noin 3,4 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä. Määräysvalta-yhtiöiden kautta tapahtuva omistus mukaan lukien hallituksen jäsenten omistus 31.12.2015 oli yhteensä 5 060 758 osaketta, mikä vastaa noin 5,1 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä. Hallituksen jäsenet eivät omistaneet optio-oikeuksia 31.12.2015.

Dovre Group Oyj:n toimitusjohtaja omisti 31.12.2015 yhteensä 130 000 osaketta, mikä vastaa 0,1 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

NIMI	OSAKKEITA, KPL	OSUUS OSAKKEISTA %	OPTIOITA, OPTIOITA, KPL
Rainer Häggblom	55 279	0,1 %	0
Tero Viherto 2)	428 449	0,4 %	0
Ilari Koskelo 3)	4 542 285	4,5 %	0
Arja Koski	34 745	0,0 %	0
Hallitus yhteensä	5 060 758	5,1 %	0
Patrick von Essen (tj)	130 000	0,1 %	675 000

1) Kullakin optio-oikeudella voi ehtojen mukaan merkitä yhden osakkeen. Optioilla merkittävien osakkeiden merkintähinta vaihtelee 0,36 euron ja 0,52 euron välillä.

2) Tero Viherton määräysvalta-yhtiö Schengen Investment Oy omistaa 364 790 osaketta.

3) Ilari Koskelon määräysvalta-yhtiö Navdata Oy omistaa 1 300 000 osaketta.

6. Tilinpäätöksen allekirjoitukset

Espoossa helmikuun 17. päivänä 2016

Rainer Häggblom
hallituksen puheenjohtaja

Tero Viherto
hallituksen varapuheenjohtaja

Ilari Koskelo
hallituksen jäsen

Arja Koski
hallituksen jäsen

Patrick von Essen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 17. helmikuuta 2016

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Mikko Järventausta
KHT

7. Tilintarkastuskertomus

Dovre Group Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Dovre Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2015. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan taikka, rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen.

Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Espoossa 17. helmikuuta 2016

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Mikko Järventausta
KHT

Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä
2015

8. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015

Tämä Dove Group Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin raportointivaatimusten ja arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävänä Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla, www.cgfinland.fi. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Dove Group Oyj:n hallitus on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen.

DOVRE GROUPIN YLEISET HALLINNOINTIPERIAATTEET

Dovre Group-konsernin emoyhtiö Dove Group Oyj on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Yhtiön päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan voimassa olevaa lainsäädäntöä, yhtiön yhtiöjärjestyä ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Lisäksi yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita ja Finanssivalvonnan standardeja, määräyksiä ja ohjeita. Yhtiön tytäryhtiöissä sovelletaan paikallisia lakeja.

Ajantasaista tietoa yhtiön hallinnoinnista on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.dovregroup.com/sijoittajat/sijoittajat.html.

Toimielinten tehtävät ja vastuut

Dovre Group -konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Operatiivisesta toiminnasta konsernitasolla vastaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustamana.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous järjestetään kerran vuodessa hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia voidaan tarvittaessa järjestää vuoden aikana hallituksen erillisestä kutsusta. Yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla. Kutsu yhtiökokoukseen ja kokouksessa käsiteltävät asiat julkistetaan pörssitiedotteena ja yhtiön internetsivuilla.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään vuosittain seuraavista asioista:

- tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
- vahvistetun taseen mukaisen voiton tai tappion käsittely
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten määrä ja nimitys
- tilintarkastajien valinta
- hallituksen ja tilintarkastajien palkkiot
- muut kokouskutsussa mainitut asiat

Hallitus

Dovre Groupin hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo yhtiön toimintaa ja johtamista sekä päättää merkittävistä yhtiön strategiaa, organisaatiota, rahoitusta ja investointeja koskevista asioista. Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät ensisijaisesti yhtiöjärjestyksen ja

Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Yhtiön hallitus ei ole asettanut yhtiölle tarkastusvaliokuntaa vaan hallitus kokonaisuudessaan hoitaa tarkastusvaliokunnalle säädetty tehtävät. Hallitus vahvistaa vuosittain työjärjestyksen, johon on kirjattu hallituksen kokouskäytäntö sekä hallituksen tehtävät. Hallituksen tehtävänä on työjärjestyksen mukaan

- vastata osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla yhtiön hallitukselle velvoittavasti säädettyistä tehtävistä
- hyväksyä konsernin strategia ja pitkän ajan taloudelliset tavoitteet
- hyväksyä konsernin Code of Conduct
- hyväksyä konsernin johtamisjärjestelmä ja organisaatorakenne
- hyväksyä toimintasuunnitelma ja sen olennaiset muutokset
- hyväksyä konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt sekä valvoa niiden noudattamista
- hyväksyä konsernin taloudelliset katsaukset, tilinpäätös ja toimintakertomus
- vastata rahoitusmarkkinoiden ohjausinformaatioon liittyvästä tiedottamisesta
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- vastata konsernin arvon kehittymisestä ja määritellä osinkopolitiikka
- hyväksyä yritys- ja liiketoimintaostot ja -myynnit sekä merkittävät yksittäiset investoinnit ja vastuusitoumukset
- hyväksyä konsernin palkitsemisjärjestelmä ja -periaatteet
- nimittää ja vapauttaa tehtävistään konsernin toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenet sekä päättää heidän työehdoistaan ja palkkioistaan
- päättää toimitusjohtajan sijaisen nimittämisestä
- vastata toimitusjohtajan seuraajasuunnittelusta
- päättää uusien juridisten yksiköiden perustamisesta
- vastata konsernin hallinnointimenettelyiden kehittämisestä
- arvioida vuosittain hallituksen omaa toimintaa
- arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja antaa palautetta

Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valinnan suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole asetettu hallituksen jäsenille yläikärajaa, rajoitettu jäsenten toimikausien lukumäärää eikä muullakaan tavalla ole rajoitettu yhtiökokouksen päätösvaltaa hallituksen jäsenten valinnassa. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä.

Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan kokouksissa ajankohtaista tietoa konsernin toiminnasta, taloudellisesta tilanteesta ja riskeistä.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti normaalisti kerran kuukaudessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia. Kaikista kokouksista laaditaan pöytäkirja.

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on konsernin johtoryhmä.

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

Yhtiön hallitus nimittää konsernin johtoryhmän. Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin operatiivisessa johtamisessa, valmistelee hallituksen ja toimitusjohtajan käsiteltäviä asioita sekä suunnittelee ja valvoo liiketoimintayksiköiden toimintaa. Konsernin johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuukaudessa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Sisäinen tarkastus

Konsernin sisäinen tarkastus arvioi ja varmistaa konsernin sisäisen valvonnan riittävyttä ja tehokkuutta. Se arvioi myös eri liiketoimintaprosessien tehokkuutta, riskienhallinnan riittävyttä sekä sisäisten ohjeiden noudattamista. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa yhtiön hallitus. Sisäisen tarkastuksen koordinaattorina toimii yhtiön talousjohtaja.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kaksi Keskuskauppakamarin hyväksymää tilintarkastajaa (KHT). Mikäli varsinaisia tilintarkastajia ei ole kuin yksi, eikä tämä ole tilintarkastusyhteisö, tai yhtiökokous muuten harkitsee sen tarpeelliseksi, valitaan yksi tai kaksi varatilintarkastajaa. Tilintarkastajien toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksessa.

Tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot Dovre Group -konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudelta. Sen lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle hallinnon ja toimintojen juoksevasta tarkastuksesta.

Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät

Dovre Groupin sisäisen valvonnan järjestelmän tavoitteena on tukea konsernin strategian toteuttamista ja varmistaa säännösten noudattaminen. Dovre Groupin sisäisen valvonnan viitekehyksenä toimii hallituksen hyväksymä Dovre Group Authorization Matrix, joka määrittelee konsernin johdon vastuut ja valtuudet. Ylin valvova elin on Dovre Groupin hallitus. Toimeenpanoa valvoo ensisijaisesti toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jotka raportoivat hallitukselle.

Ylin vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu Dovre Groupin hallitukselle. Hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta, ja toimitusjohtaja huolehtii valvonnan käytännön järjestämisestä ja sen toimivuuden seurannasta. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmän avulla. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja toimittavat hallituksen ja konsernin johtoryhmän kokouksiin kuukausittaisiin raportteihin perustuvan katsauksen konsernin taloudellisesta tilanteesta ja kehityksestä.

Taloudellisen raportoinnin tavoitteena on varmistaa, että tilinpäätökseen merkityt omaisuuserät ja velat kuuluvat yritykselle, kaikki yrityksen oikeudet ja veloitteet käyvät ilmi tilinpäätöksestä, tilinpäätöksen erät on luokiteltu, esitetty sekä kuvattu oikein, omaisuuserät, velat, tuotot ja kulut on kirjattu tilinpäätökseen oikeansuuruisina, kaikki raportointikauden tapahtumat sisältyvät kirjanpitoon, kirjanpitoon merkityt tapahtumat ovat tosiasiallisia tapahtumia ja että omaisuuserät on turvattu.

Riskienhallinta ja arviointi

Konsernin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden,

henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Riskienhallinnan tavoitteena on tiedostaa ja tunnistaa systemaattisesti ja kattavasti konsernin toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä.

Konsernin riskienhallinta tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista, ja sen tavoite on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus. Dovre Group ottaa riskejä, jotka luontaisesti kuuluvat konsernin strategiaan ja tavoitteisiin. Konserni ei ole valmis ottamaan riskejä, jotka ovat toiminnan jatkuvuuden vaarantavia tai hallitsemattomia ja jotka voivat oleellisesti vahingoittaa toimintaa.

Dovre Groupin riskienhallintaprosessin mukaan yhtiön hallitukselle raportoidaan kerran vuodessa riskikartoituksen perusteella havaitut keskeisimmät riskit. Hallitus analysoi yhtiön riskit omistaja-arvon näkökulmasta.

Riskienhallintaprosessiin kuuluu vuosittainen taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistus ja analysointi. Lisäksi kaikki uudet riskit pyritään analysoimaan ja raportoimaan heti, kun ne on tunnistettu. Olennaisimmat taloudellisen raportoinnin luotettavuuden riskialueet liittyvät konsernin harjoittaman liiketoiminnan laajuus huomioiden liikevaihdon tuloutukseen, omaisuuserien arvostamiseen (sisältäen liikearvon testauksen) sekä verolaskentaan.

Valvontatoiminnot

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus ja luotettavuus varmistetaan noudattamalla konsernin menettelyohjeita. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistavia kontroleja ovat esimerkiksi kirjanpidon transaktioihin liittyvät kontrollit, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden noudattamiseen liittyvät kontrollit, tietojärjestelmäkontrollit sekä väärinkäytöksiin liittyvät kontrollit.

Konsernin liikevaihdon tuloutus tapahtuu konsernin talousjohtajan valvonnassa. Liikevaihdon tuloutus perustuu vaadittujen myynti- ja toimitusasiakirjojen olemassaoloon.

Konsernin luottotappiovarauksen määrä tarkistetaan kuukausittain. Mahdolliset varaukset tehdään perustuen myyntisaamisten ikääntymisjakumaan myyntiyhtiöittäin.

Vuosittainen arvonalentumistestaus liikearvolle suoritetaan vuodenvaihteessa. Testauspäivämäärä on tilikauden päättymisajan kohta. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon kasvu ja katetason ennakoitu muutos. Viitteitä arvonalentumisista seurataan säännönmukaisesti. Jos viitteitä arvonalentumisista on havaittavissa, suoritetaan ylimääräinen testaus. Laskennallisia verosaamia yhtiöittäin määriteltäessä sovelletaan kunkin maan voimassa olevaa verokantaa. Konsernin tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, jos ei ole varmaa, että tappioita voidaan hyödyntää lähitulevaisuudessa.

Liiketoiminnan tuloksia ja vuositavoitteiden saavuttamista tarkastellaan kuukausittain konsernin johtoryhmän ja hallituksen kokouksissa. Johdon ja hallituksen kuukausiraportointi sisältää sekä toteuma- että ennustetiedot verrattuna budjettiin ja aikaisempien kausien toteumiin. Liiketoimintajohdon käyttöön tuotetuilla talousraporteilla seurataan kuukausittain mm. myynnin, kannattavuuden ja myyntisaamisten kehitykseen liittyviä avainlukuja.

Strategiansa mukaisesti Dovre Group voi täydentää orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yritystohankkeita toteutettaessa noudetaan huolellisuutta ja hyödynnetään yhtiön sisäistä osaamista sekä ulkopuolisia neuvonantajia suunnitteluvaiheessa (esimerkiksi due diligence), haltuunottovaiheessa sekä integroitaessa ostettuja toimintoja yhtiön muuhun toimintaan.

Viestintä ja tiedotus

Johdon raportoinnin tavoitteena on tuottaa oikea-aikaista ja olennaista tietoa päätöksentekoa varten. Konsernin talousjohtaja ohjeistaa koko organisaatiolle kuukausiraportoinnin yleisperiaatteet sekä vastaa budjetointiin ja ennustamiseen liittyvistä raportoinnin erityisohjeista. Konsernin taloushallinto jakaa sisäisesti säännöllisesti tietoa taloudelliseen raportointiin liittyvistä prosesseista ja käytännöistä, joiden avulla henkilöstö suorittaa sisäisen valvonnan tehtävänsä. Taloushallinto myös järjestää tarpeen mukaan kohdennettua koulutusta muulle organisaatiolle taloudelliseen raportointiin liittyvistä käytännöistä ja niiden muutoksista. Konsernin sijoittajaviestintä ylläpitää yhdessä taloushallinnon kanssa taloudellisen tiedon julkaisemista koskevia ohjeita, johon sisältyy mm. pörssiyhtiön tiedottaminen ja tiedottamisvelvollisuudet.

Seuranta

Seurannalla tarkoitetaan prosessia, jonka avulla Dovre Groupin sisäisen valvonnan järjestelmää ja sen suorituskykyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Oma toimintaa seurataan Dovre Groupissa jatkuvasti myös erillisten arviointien, kuten sisäisten tarkastusten ja tilintarkastusten sekä asiakkaiden suorittamien toimittaja-auditointien avulla. Dovre Groupin johto seuraa sisäistä valvontaa osana normaalia johtamistyötä. Konsernin johtoryhmän vastuulla on varmistaa, että konsernin toiminta noudattaa soveltuvia lakeja ja määräyksiä. Konsernin taloustoiminto seuraa, että taloudellisen raportoinnin prosesseja noudatetaan. Taloustoiminto seuraa myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta. Hallitus arvioi ja varmentaa Dovre Groupin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden.

Dovre Groupin sisäistä valvontaa arvioi myös yhtiön tilintarkastaja. Yhtiön tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden. Olennaisimmat tilintarkastussuunnitelman mukaiset havainnot ja toimenpidesuosittukset raportoidaan hallitukselle.

Sisäpiirihallinto

Dovre Groupilla on käytössä sisäpiirisäännöt, jotka vastaavat Nasdaq Helsinki Oy:n 1.7.2013 voimaan astunutta sisäpiiriohjetta. Yhtiön sisäpiirisäännöt kieltävät sisäpiiriläisten, heidän holhattavien ja määräysvallassa olevien yhteisöiden kaupankäynnin yhtiön arvopapereilla raportoitavan kauden tai tilikauden päättymispäivän ja sitä koskevan taloudellisen katsauksen julkistamisen välisenä ajanjaksona, kuitenkin aina vähintään neljän (4) viikon ajan ennen puolivuotiskatsauksen, tilinpäätöstiedotteen tai kolmen ja yhdeksän kuukauden neljännesvuosittaisen liiketoimintakatsauksen julkistamista (ns. suljettu ikkuna).

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lain mukaisesti hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet, hallituksen sihteeri (jos nimitetty erikseen) ja yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja. Lisäksi yhtiöllä on yrityskohtainen sisäpiirirekisteri, johon kuuluvat ne yhtiön henkilöt, jotka tehtävissään saavat säännöllisesti yhtiötä koskevia sisäpiiritietoa. Henkilöt, jotka osallistuvat yrityskauppoihin tai muihin yhtiön osakkeiden arvomuodostukseen vaikuttaviin hankkeisiin, kuuluvat yhtiön hankekohtaiseen sisäpiiriin ja heitä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto.

Yhtiön sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa yhtiön hallitus, joka perustaa tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Yhtiön talousjohtaja vastaa pysyvästä sisäpiirirekisteristä. Dovre Group Oy:n sisäpiirirekisteriä ylläpitää Euroclear Finland Oy. Sisäpiiriläisten ajantasaiset omistustiedot ovat nähtävillä Euroclear Finland Oy:n yleisöpalvelupisteessä Helsingissä osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C. Yhtiö pitää myös internetsivuillaan luetteloa jul-

kisista sisäpiiriläisistä. Yhtiön internetsivuilla olevat tiedot julkisista sisäpiiriläisistä päivitetään viikoittain.

Palkitseminen

Yhtiön hallitukselle maksettavista palkkioista määrää varsinainen yhtiökokous. Yhtiön hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitus- ja ehtoista kirjallisessa sopimuksessa. Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Hallitus hyväksyy vuosittain konsernin henkilöstön lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän.

Hallitus päättää toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmän jäsenille maksettavista palkoista ja palkkioista. Konsernin liiketoimintaryhmien johdon palkoista ja palkkioista päätetään yksi-yli-yhden-periaatteella, jolloin palkitsemista koskeva päätös hyväksytetään päätöksen tekvän henkilön esimiehellä.

HALLINNOINTI VUONNA 2015

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2015 Helsingissä.

Hallitus

Yhtiökokous valitsi Dovre Group Oy:n hallitukseen neljä (4) jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimi Rainer Häggblom, varapuheenjohtajana Tero Viherto ja jäseninä Ilari Koskelo ja Arja Koski. Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Varsinaiseen yhtiökokoukseen 25.3.2015 asti hallituksen muodostivat Rainer Häggblom (puheenjohtaja), Tero Viherto (varapuheenjohtaja), Ilari Koskelo ja Arja Koski.

Vuonna 2015 hallitus kokoontui 15 kertaa, ja osallistumisprosentti oli 98. Konsernin talousjohtaja Heidi Karlsson toimi hallituksen sihteerinä.

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN:

Häggblom Rainer	14/15
Koskelo Ilari	15/15
Koski Arja	15/15
Viherto Tero	15/15

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2015 hallituksen jäsenet omistivat, joko itse ja/tai yrityksensä ja perheenjäsentensä kautta, yhteensä 5 060 758 Dovre Group Oy:n osaketta, mikä vastaa 5,1 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä. Rainer Häggblom omisti yhteensä 55 279, Tero Viherto 428 449, Ilari Koskelo 4 542 285 ja Arja Koski 34 745 osaketta.

Toimitusjohtaja

Konsernin toimitusjohtajana on 1.4.2014 alkaen toiminut Patrick von Essen.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan Patrick von Essen omisti tilikauden päättyessä yhteensä 675 000 yhtiön optiota ja 130 000 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

Tilikauden päättyessä konsernin johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtaja Patrick von Essen, talousjohtaja Heidi Karlsson, Stein Berntsen (johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi), Arve Jensen (johtaja, liike-

toiminta-alue Norway), Ole Olsen (johtaja, liiketoiminta-alue Asia Pacific) ja Frank Ween (johtaja, liiketoiminta-alue Americas & EMEA). Olsen ja Ween nimitettiin konsernin johtoryhmään 28.5.2015. Olsen ja Ween ovat 28.5.2015 loppuunsaatetun NPC:n yritysjärjestelyn myötä ja määräysvaltayhtiöidensä kautta Dovre Group Oyj:n suurimmat yksittäiset osakkeenomistajat.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2015 Dovre Groupin johtoryhmän jäsenet omistivat, joko suoraan tai välillisesti omistamiensa yhtiöiden kautta, yhteensä 36 663 018 Dovre Group Oyj:n osaketta. Lisäksi johtoryhmän jäsenillä oli yhteensä 1 345 000 optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden osakkeen. Nämä omistussuhteet eivät sisällä konsernin toimitusjohtajan Patrick von Essenin omistuksia.

Dovre Group Oyj:n julkisten sisäpiiriläisten osake- ja optio-omistus 31.12.2015:

SISÄPIIRILÄINEN	OSAKKEET	OPTIOT
Berntsen Stein (johtoryhmän jäsen)	0	200 000
Häggbloom Rainer (hallituksen puheenjohtaja)	55 279	0
Jensen Arve (johtoryhmän jäsen)	80 000	545 000
Järventausta Mikko (päävastuullinen tilintarkastaja)	0	0
Karlsson Heidi (johtoryhmän jäsen)	130 000	450 000
Koskelo Ilari (hallituksen jäsen)	4 542 285	0
Koski Arja (hallituksen jäsen)	34 745	0
Olsen Ole (johtoryhmän jäsen)	18 226 509	50 000
Viherto Tero (hallituksen jäsen)	438 449	0
von Essen Patrick (toimitusjohtaja)	130 000	675 000
Ween Frank (johtoryhmän jäsen)	18 226 509	100 000

Omistuksiin sisältyvät myös julkisten sisäpiiriläisten määräysvallassa olevien yhtiöiden, samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten sekä alaikäisten lasten omistamat osakkeet.

Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2015 KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Järventausta.

PALKITSEMINEN VUONNA 2015

Hallitus

Hallituksen jäsenten palkitsemisesta päättää yhtiökokous. Yhtiökokouksessa käsitelty ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista perustuu yhtiölle toimitettuun osakkeenomistajien ehdotukseen. Vuonna 2015 ehdotus hallituksen palkkioista tuli osakkeenomistajilta, jotka edustivat yli kahtakymmentäviittä (25) prosenttia yhtiön osakkeista.

Varsinainen yhtiökokous 25.3.2015 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 35 000 euroa, varapuheenjohtajalle 25 000 euroa ja hallituksen muille jäsenille 22 000 euroa toimikaudelta, joka kestää seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Matkakulut korvataan todellisten kustannusten mukaan. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille hankitaan 40 prosentilla palkkion brutto-osuudesta Dovre Group Oyj:n osakkeita Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 2015:

JÄSEN	VUOSIPALKKIO EUR	HANKITUT OSAKKEET (40 % VUOSI- PALKKIOSTA), KPL
Häggbloom Rainer (puheenjohtaja)	35 000	28 226
Koskelo Ilari	22 000	17 741
Koski Arja	22 000	17 741
Viherto Tero (varapuheenjohtaja)	25 000	20 162
Yhteensä	104 000	83 870

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää hallitus. Toimitusjohtajan toimitushteen ehdot perustuvat hallituksen hyväksymään kirjalliseen sopimukseen.

Toimitusjohtajasopimuksen mukaan Patrick von Essenin kompensointi koostuu 215 040 euron vuosipalkasta (sisältäen lomarahaa ja auto- ja matkapuhelinedun), hallituksen päättämästä tulospalkkiosta sekä henkivakuutuksesta. Toimitusjohtajasopimus sisältää työntekijäeläkelain (TyEL) mukaisen eläkkeen. Toimitusjohtajasopimus ei sisällä määräyksiä eläkeiästä. Toimitusjohtajasopimuksen irtisanomis-aika on kolme (3) kuukautta molemmin puolin. Yhtiön päättäessä sopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan erokorvaus irtisanomispalkan lisäksi. Erokorvaus on suuruudeltaan kahdentoista (12) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava rahasumma. Kokonaispalkkaan lasketaan kuukausipalkka luontoisetuineen.

Toimitusjohtajan tulospalkkio koostuu yhtiön tai sen osien kannattavuuteen sidotuista tai yhtiön rakennejärjestelyjen menestykselliseen loppuun suorittamiseen liittyvistä tavoitteista, jotka hyväksytään kerran vuodessa. Tulospalkkio ei voi ylittää 115 000 euron määrää kahdentoista (12) kuukauden aikajaksolla. Toimitusjohtaja kuuluu myös konsernin avainhenkilöille suunnatun pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän piiriin (optio-ohjelmat).

Vuonna 2015 toimitusjohtaja Patrick von Essenille maksetut palkat ja palkkiot toimitusjohtajan tehtävästä olivat yhteensä 254 077 euroa, josta tulospalkkiota yhteensä 34 500 euroa. Vuoden 2015 aikana toimitusjohtajalle myönnettiin Dovre Groupin optio-ohjelman 2013A-sarjasta yhteensä 75 000 optiota ja 2013C-sarjasta yhteensä 300 000 optiota. Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan Patrick von Essen omisti tilikauden päättyessä yhteensä 675 000 yhtiön optiota ja 130 000 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

Konsernin johtoryhmän jäsenten palkitseminen muodostuu kokonaispalkasta (sisältäen rahapalkan ja tavanomaiset luontoisetut kuten autoedun ja matkapuhelinedun) sekä pitkän ja lyhyen aikavälin kannustimista, joista päättää yhtiön hallitus. Lyhyen aikavälin kannustimen muodostavat vuosittainen tulospalkkio (bonus), josta päättää yhtiön hallitus. Pitkän aikavälin kannustimina toimivat optio-ohjelmat, joiden piiriin konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat. Optio-ohjelmista päättää hallitus. Dovre Group ei ole ottanut ylimmän johdon jäsenille lisäeläkevakuutuksia.

Hallitus vahvistaa vuosittain ne ehdot ja palkitsemiskriteerit, joiden perusteella konsernin johtoryhmän tulospalkkiot maksetaan. Mahdollinen tulospalkkio perustuu asetettujen taloudellisten tavoitteiden, kuten liiketuloksen, sekä liikevaihtoon ja muiden siihen vaikuttavien tavoitteiden saavuttamiseen joko Dovre Group -konsernin ja/tai kyseisen liiketoimintayksikön tasolla. Näiden lisäksi

konsernin johtoryhmän jäsenillä voi olla henkilökohtaisia tai tiimitavoitteita.

Vuonna 2015 konsernin johtoryhmän jäsenten palkat luontois-etuineen, toimitusjohtaja pois lukien, olivat yhteensä 765 898 euroa. Tulospalkkiot olivat yhteensä 169 646 euroa. Vuoden 2015 aikana Dovre Groupin optio-ohjelman 2013A-sarjasta myönnettiin yhteensä 350 000 optiota ja 2013C-sarjasta 300 000 optiota konsernin johtoryhmän jäsenille. Nämä tiedot johtoryhmän jäsenille vuonna 2015 myönnettyistä optioista eivät sisällä konsernin toimitusjohtajan Patrick von Essenille myönnettyjä optioita.

Avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät (optio-ohjelmat)

Yhtiöllä oli tilikauden 2015 aikana kaksi voimassa olevaa optio-ohjelmaa, optio-ohjelmat 2010 ja 2013. Optio-ohjelmat on suunnattu konsernin avainhenkilöille. Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Dovre Group Oyj:n osakkeen.

Yhtiön hallitus hyväksyi kokouksessaan 27.5.2010 yhtiön optio-ohjelman 2010 varsinaiselta yhtiökokoukselta 18.4.2007 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelman 2010 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2010B-optiosarja: merkintähinta 0,36 euroa ja merkintäaika 1.3.2013-28.2.2016.
- 2010C-optiosarja: merkintähinta 0,27 euroa ja merkintäaika 1.3.2014-28.2.2017.

2010A-sarjan optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 28.2.2015. Optio-sarjan optio-oikeuksilla merkittiin yhteensä 315 000 uutta osaketta,

joista yhteensä 120 000 merkittiin tilikaudella 2015. Tilikauden 2015 lopussa vuoden 2010 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä ja ulkona yhteensä 965 000 kappaletta.

Yhtiön hallitus hyväksyi 24.1.2013 yhtiön optio-ohjelman 2013 varsinaiselta yhtiökokoukselta 15.3.2012 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelman 2013 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2013A-optiosarja: merkintähinta 0,39 euroa ja merkintäaika 1.3.2015-29.2.2018.
- 2013B-optiosarja: merkintähinta 0,52 euroa ja merkintäaika 1.3.2016-28.2.2019.
- 2013C-optiosarja: merkintähinta 0,45 euroa ja merkintäaika 1.3.2017-28.2.2020.

Tilikauden 2015 lopussa vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli myönnetty 2 685 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli yhtiön hallussa yhteensä 315 000 kappaletta.

Optio-ohjelmien ehdot kokonaisuudessaan löytyvät yhtiön internet-sivujen sijoittajaosioista osoitteesta www.dovregroup.com/sijoittajat/hallinnointiperiaatteet.html > **Palkitseminen.**

Yhtiön hallituksella on lisäksi varsinaiselta yhtiökokoukselta 25.3.2015 saatu ja 30.6.2016 asti voimassa oleva valtuutus päättää osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallitus voi käyttää valtuutusta mm. yhtiön kannustinjärjestelmiin. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 12 400 000 osaketta ja hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Yhtiön hallitus ei käyttänyt valtuutusta tilikaudella 2015.

Rainer Häggblom

Puheenjohtaja

MMM, KTM

Hallituksen jäsen 14.3.2013 alkaen

Päätoimena sijoitustoiminta ja hallitustyöskentely
s. 1956, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Jaakko Pöyry Consulting Oy:
toimitusjohtaja 1995-2008

Keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja:
The Forest Company Ltd.,
Häggblom & Partners Ltd Oy
Hallituksen jäsen:
Empower Oy,
United Bankers Oyj



Tero Viherto

Varapuheenjohtaja

DI

Hallituksen jäsen 27.3.2014 alkaen

Ammattisijoittaja

s. 1960, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Oy:
toimitusjohtaja 2008-2011
Evli Pankki Oyj:
toimitusjohtaja (varainhoito) 2001-2004;
myyntijohtaja 1999-2001
Fleming Asset Management (Luxembourg):
myyntijohtaja 1994-1999

Keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja:
Schengen Advisors Oy,
Schengen Investment Oy



Ilari Koskela

M.Sc., MBA, Luonnontieteiden kandidaatti

Hallituksen jäsen 28.2.2008 alkaen

Navdata Oy, toimitusjohtaja

s. 1959, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Navdata Oy: toimitusjohtaja ja perustaja
Soil Scout Oy: perustaja
Javad Positioning Systems Inc.
ja Global Satellite Solutions Inc.: perustaja
Geo/Hydro Inc.: projektipäällikkö

Keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja: Navdata Oy
Hallituksen jäsen: Soil Scout Oy,
SaraRasa Bioindo Pte. Ltd.



Arja Koski

FM, eMBA

Hallituksen jäsen 27.3.2014 alkaen

Talent Vectia Oy, johtava konsultti

s. 1968, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Fortum Power and Heat Oy:
Vice President, Renewables,
Power division / Head of Wind
and Wave Asset Development 2007-2011
Fortum Oyj: ympäristöjohtaja,
EHS-yksikkö (ympäristö, terveys ja turvallisuus)
2000-2007



Patrick von Essen

Toimitusjohtaja huhtikuusta 2014 alkaen
DI
s. 1963, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Fiskars Oyj: kiinteistöjohtaja 2012-2014
Neste Jacobs Oy: johtaja, Oil & Gas 2011-2012
Pöyry Oyj: johtaja,
Renewable energy 2009-2011; johtaja,
Pulp & Paper 2007-2008; johtaja,
Pohjois-Amerikka 2005-2006;
Business development manager
(Pöyry Forest Industry Oy) 1999-2005
ABB Service Oy: Global Manager,
Pulp & Paper Industry Maintenance 1998-1999
Pöyry Sweden AB:
Business Development Manager 1997-1998



Keskeiset luottamustoimet

Hallituksen jäsen: Inha Works (Buster Boats),
Ferraria Oy, Etteplan Oyj

Heidi Karlsson

Talousjohtaja
Johtoryhmän jäsen kesäkuusta 2010
alkaen (poislukien 9/2013-6/2014)
KTM
s. 1967, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Nokia Siemens Networks:
Head of Management Reporting
and Project Manager 2009-2010;
Region Controller (Latin America) 2007-2009
Nokia Networks: taloushallinnon johdon tehtävissä
Saksassa, Sveitsissä, Kiinassa, Suomessa ja
Brasiliassa 1993-2006



Stein Berntsen

Johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi
Johtoryhmän jäsen heinäkuusta 2014 alkaen
M. Sc. (Econ. and BA)
s. 1965, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Dovre Group AS:
Managing Director/Managing Partner,
Dovre Consulting Norway 2011-2014;
EVP, Management Consulting 2008-2011
Dovre International AS: Vice President,
Project Management 2006-2008;
Vice President, Project Consulting 2002-2008;
Manager Project Analysis 2000-2002;
Project Control Manager (Statoililla) 1999-2000;
Senior Consultant (Statoililla) 1997-1999
Philips Petroleum AS: Department Manager,
Risk Management 1995-1997;
Senior Cost Estimator 1993-1995;
Cost and Contracts Engineer 1991-1993;
Cost Estimator 1989-1991



Arve Jensen

Johtaja, liiketoiminta-alue Norja
Johtoryhmän jäsen lokakuusta 2009 alkaen
M. Sc. (Mech.)
s. 1959, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Dovre Group AS:
Norjan toimintojen johtaja 2009-2012;
toimitusjohtaja (Dovre International AS)
2001-2008; aluepäällikkö 1995-2001;
konsultti 1997-1999
ABB Global Engineering AS:
Senior Project Engineer 1990-1993



Ole Olsen

Johtaja, liiketoiminta-alue Asia Pacific
Johtoryhmän jäsen toukokuusta 2015 alkaen
B. Sc. (Mech.), Diploma in Economics
and Management, MBA
s. 1962, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

NPC Group AS:
toimitusjohtaja 2013-2015;
aluepäällikkö Asia Pacific 2010-2015;
Head of Business Development 2010-2013;
Project Mechanical Engineer /
Client Rep. seconded to
Marathon Petroleum Company 2008-2009;
Project Mechanical Engineer / Client Rep.
seconded to ConocoPhillips Norway 2003-2007;
Lead Mechanical Engineer
seconded to Fabricom 2002-2003;
Lead Mechanical Engineer
seconded to Aibel 2000-2002
Aker Solutions AS: Lead Mechanical Engineer
1990-1996 and 1999-2000
Brown & Root Energy Services / Halliburton:
Lead Mechanical Engineer / Discipline Lead /
Engineering Manager 1996-1999



Frank Ween

Johtaja, liiketoiminta-alue Americas & EMEA
Johtoryhmän jäsen toukokuusta 2015 alkaen
B. Sc. (Eng.)
s. 1971, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Norwegian Petroleum Consultants AS:
toimitusjohtaja 2010-2011 ja 2012-2015;
Lead Automation Engineer
seconded to BP 2011-2012
Engineering Partners AS:
Executive Chairman 2005-2010;
Company Rep. Projects
& Part of VOS Team Valhalla,
seconded to BP 2005-2008;
Technical Lead SAS
seconded to Mollier 2004-2005;
Lead SAS Engineer
seconded to Aker Offshore Partners 2002-2004
ABB Offshore Systems AS:
Senior Instrument Engineer 2000-2002
Kværner ASA: Kværner Oil & Gas,
Lead Field Engineer EIT, Package Engineer,
Senior Instrument Engineer 1998-2000;
Kværner Installasjon, Lead EIT Operator
(Foreman), Electrician 1991-1997





Eurooppa ja Lähi-itä

NORJA

Dovre Group Consulting AS

Dovre Group Projects AS

Oslo

Inkognitogaten 36, 4. etg.

0256 Oslo

puh. +47-40-005 900

Stavanger

Løkkeveien 99

4008 Stavanger

puh. +47-40-005 900

Bergen

Kokstaddalen 4

5257 Bergen

puh. +47-55-614 140

SUOMI

Dovre Group Oyj

Maapallonkuja 1 B

02210 Espoo

puh. 020-436 2000

YHDISTYNEET ARABIEMIRAATIT

Office 302, LLJ Property

Al Jazira Sports Club (West Wing)

Abu Dhabi

United Arab Emirates

puh. +971-56-126 5530

Pohjois-Amerikka

KANADA

Dovre Canada Ltd.

St. John's

5 Hill O'Chips

St John's, NL, Canada A1C 0A8

puh. +1-709-754 2145

Calgary

Suite 1205, Hanover Building

101 - 6th Ave S.W.

Calgary, AB, Canada T2P 3P4

puh. +1-403-269 3119

YHDYSVALLAT

Dovre Group Inc.

11000 Richmond Avenue

Suite 580

Houston, Texas 77042

puh. +1-713-574 2021

Aasia ja Tyynimeri

ETELÄ-KOREA

Star Class Tower B/D 5th floor

#48, Junggok1-ro, Geoje-si

Gyeongnam, Korea 656-936

puh. +82-10-8757 7918

SINGAPORE

NPC Pte. Ltd.

3 Harbour Front Place

04-04 Harbour Front Tower 2

Singapore 099254

puh. +65-6274 0355

VENÄJÄ

LLC Dovre Group

172 Mira Avenue

Room 46, Pacific Plaza Hotel

Yuzhno-Sakhalinsk

Sakhalinskaya Oblast

Russia, 693000

puh. +7-424-245 5013



Dovre Group Oyj

Maapallonkuja 1 B

02210 Espoo

puh. 020-436 2000

www.dovregroup.com