



Vuosikertomus 2013

Sisällysluettelo

Avainluvut 2013	4	23 Pitkäaikaiset muut velat	48
Dovre Group lyhyesti	5	24 Lyhytaikaiset rahoitusvelat	48
Liikevaihdon kasvu jatkui vuonna 2013	6	25 Ostovelat ja muut velat	48
Dovre Groupin strategia 2013–2017	7	26 Lyhytaikaiset varaukset	48
Toimitusjohtajan katsaus	8	27 Rahoitusinstrumenttien käypä arvo	49
Projektihenkilöstö	10	28 Rahoitusriskien ja pääomarakenteen hallinta	50
Konsultointi	11	29 Muut vuokrasopimukset	52
Henkilöstö	12	30 Vakuudet ja vastuusitoumukset	52
Pörssitiedotteet 2013	13	31 Tytäryritykset	53
Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille	14	32 Lähipiiritapahtumat	53
Dovre Group Oyj:n hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös 1.1.–31.12.2013	16	3. Emoyhtiön tilinpäätös, FAS	56
1. Hallituksen toimintakertomus		Emoyhtiön tuloslaskelma, FAS	56
2. Kansainvälisen laskentasäännösten mukainen konsernitilinpäätös (IFRS)	23	Emoyhtiön tase, FAS	57
Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS	23	Emoyhtiön rahavirtalaskelma, FAS	58
Konsernitase, IFRS	24	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	
Rahavirta, IFRS	25	1 Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	59
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS	26	2 Liikevaihto	59
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot, IFRS	27	3 Liiketoiminnan muut tuotot	60
1 Yhteisön perustiedot ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	27	4 Materiaalit ja palvelut	60
2 Toimintasegmentit	31	5 Henkilöstökulut	60
3 Liikevaihdon jakauma	33	6 Poistot ja arvonalentumiset	60
4 Liiketoiminnan muut tuotot	33	7 Tilintarkastajan palkkiot	61
5 Materiaalit ja palvelut	33	8 Rahoitustuotot ja -kulut	61
6 Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	34	9 Aineettomat hyödykkeet	62
7 Poistot	34	10 Aineelliset hyödykkeet	62
8 Liiketoiminnan muut kulut	35	11 Sijoitukset	63
9 Rahoitustuotot ja -kulut	35	12 Pitkäaikaiset saamiset	64
10 Tuloverot	36	13 Lyhytaikaiset saamiset	64
11 Lopetetut toiminnot	37	14 Oma pääoma	65
12 Osakekohtainen tulos	38	15 Pakolliset varaukset	65
13 Aineettomat hyödykkeet	39	16 Pitkäaikaiset velat	66
14 Liikearvo	40	17 Lyhytaikaiset velat	66
15 Aineelliset hyödykkeet	41	18 Vastuusitoumukset	66
16 Osuudet osakkuusyrityksissä	41	4. Viiden vuoden lukusarjat 2009–2013	68
17 Pitkäaikaiset saamiset	42	5. Osake ja osakkeenomistajat	72
18 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	43	6. Tilinpäätöksen allekirjoitukset	76
19 Myyntisaamiset ja muut saamiset	44	7. Tilintarkastuskertomus	77
20 Rahavarat	44	Selvitys Dovre Group Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2013	79
21 Oma pääoma	45		
22 Osakeperusteiset maksut	46		

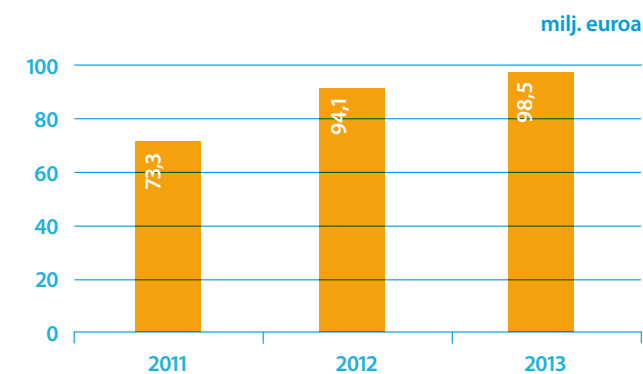
Avainluvut 2013

Liiketoimintaryhmät 2013



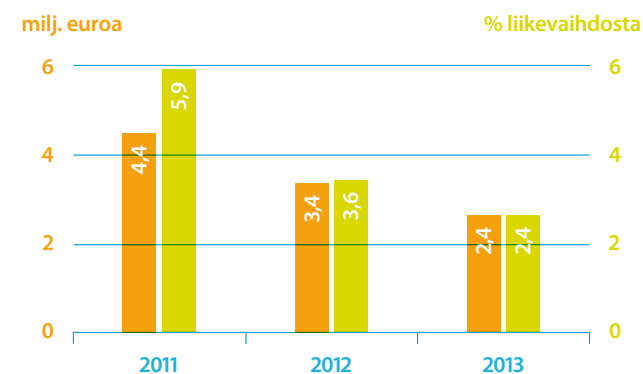
Software-liiketoimintaryhmä raportoidaan konsernin lopetettuina toimintoina vuoden 2012 neljännestä vuosineljänneksestä alkaen

Liikevaihto *)



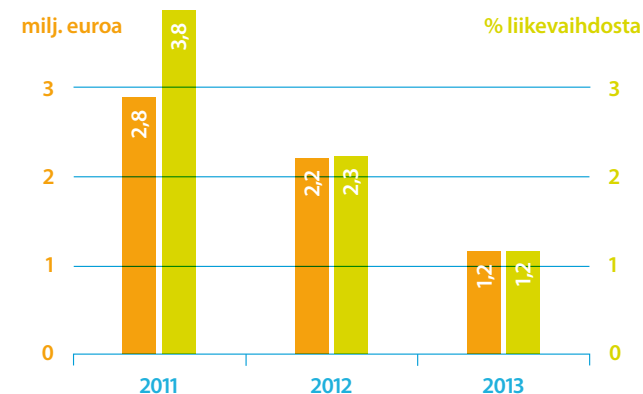
* ilman ohjelmistoliiketoimintaa, josta luovuttiin 30.5.2013

Liikevoitto *)



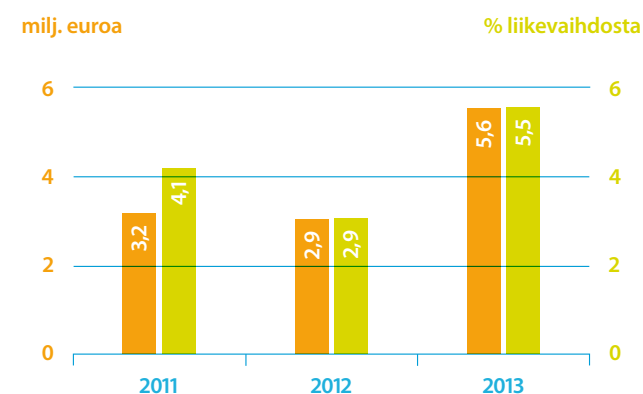
* ilman ohjelmistoliiketoimintaa, josta luovuttiin 30.5.2013

Tilikauden voitto *)



* ilman ohjelmistoliiketoimintaa, josta luovuttiin 30.5.2013

Tilikauden voitto, sisältäen lopetetut toiminnot



Dovre Group lyhyesti

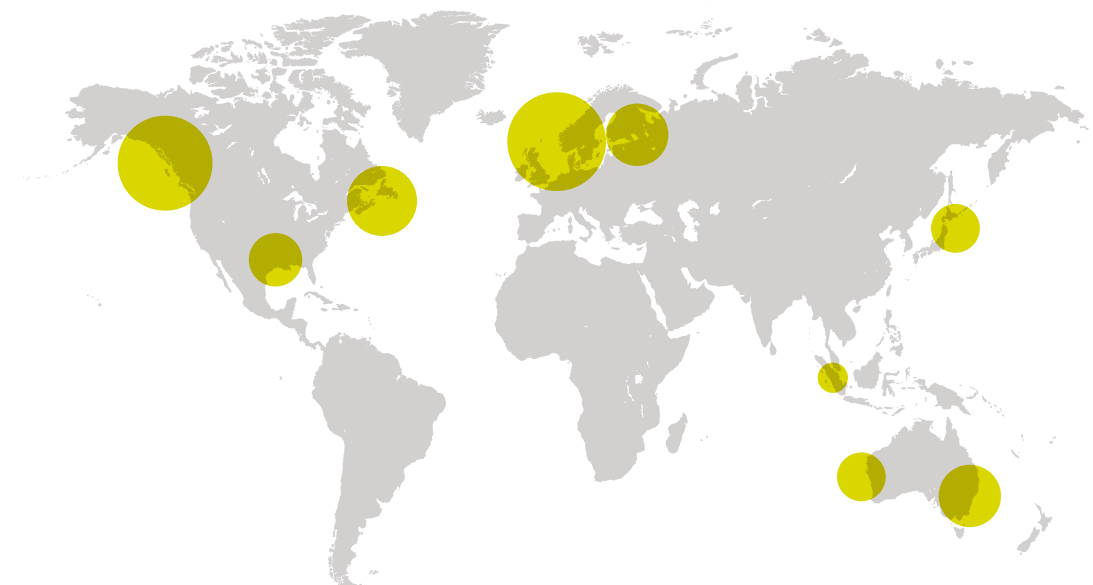
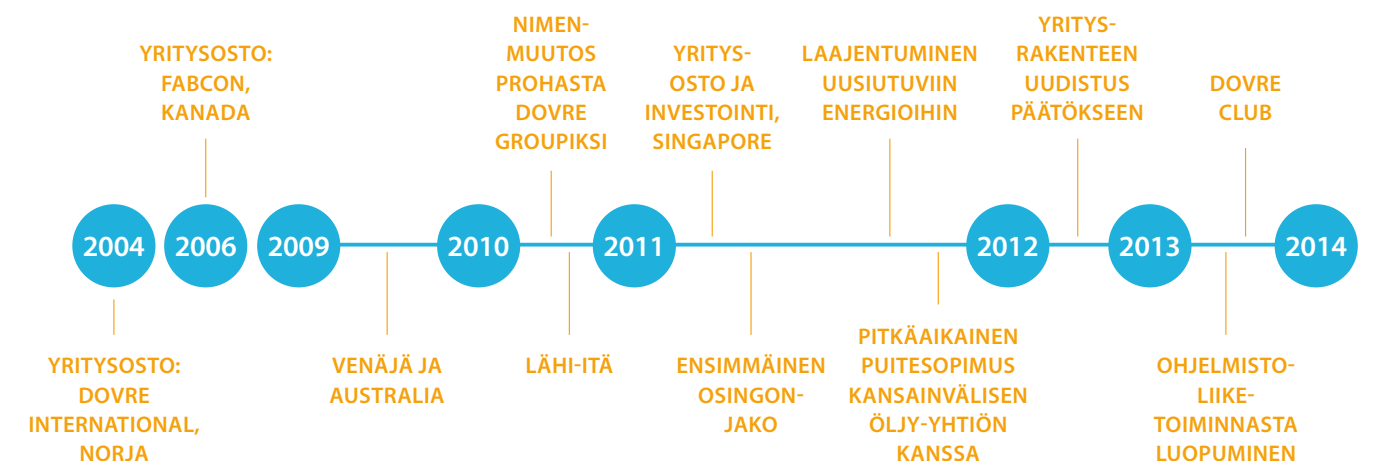
Suomalainen Dovre Group Oyj on kansainvälisesti toimiva energiateollisuuden asiantuntija-palveluita tarjoava yritys. Yhtiöllä on kaksi liiketoiminta-aluetta: projektihenkilöstö ja konsultointi.

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmällä on yli 30 vuoden kokemus energia-alan asiantuntijoiden toimittamisesta erityisesti öljy- ja kaasualan hankkeisiin eri puolilla maailmaa. Konsultointi-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektijohdon ja projektinhallinnan osaamista laajojen projektien ja investointihankkeiden suunnitteluun ja toteutukseen Pohjoismaissa.

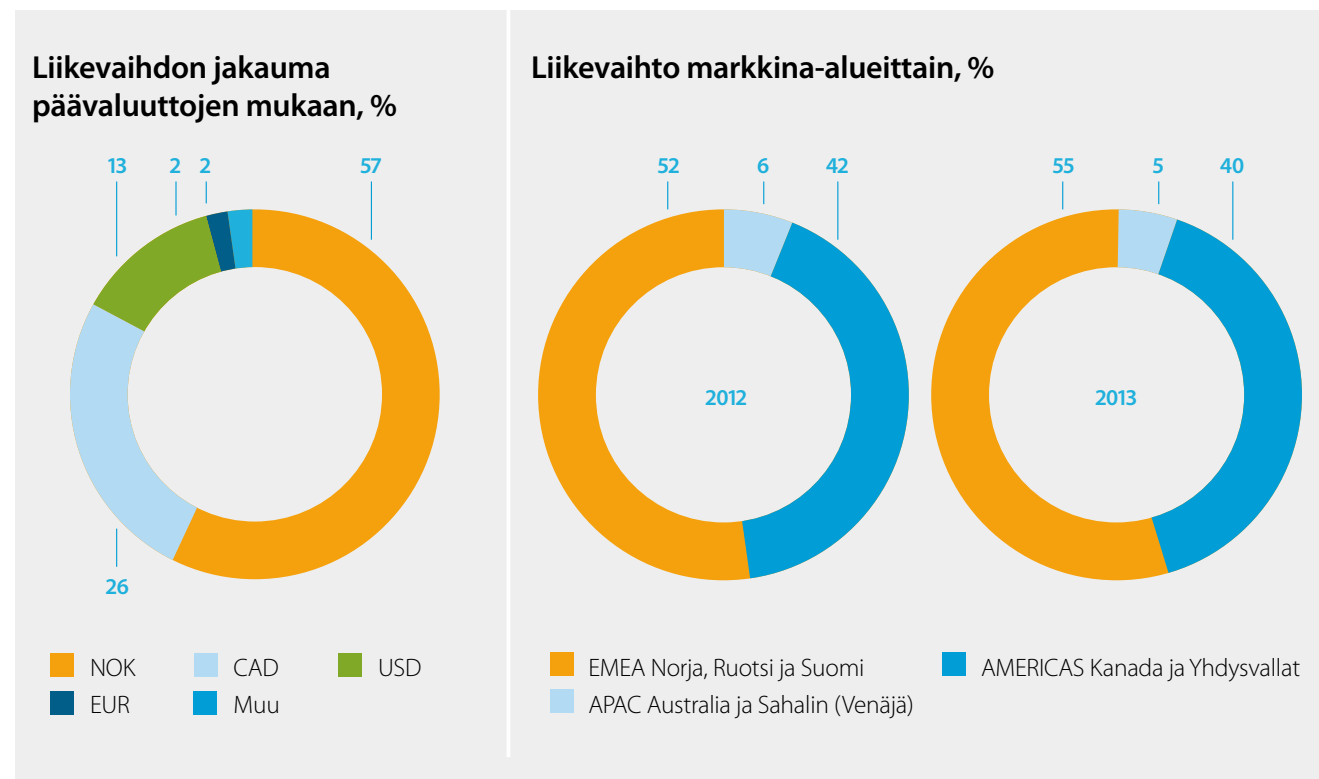
Dovre Groupin liikevaihto vuonna 2013 oli 98,5 miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi edellisvuodesta 4,8 prosenttia. Paikallisissa valuutoissa liikevaihdon kasvu oli noin 10 prosenttia. Liikevaihdosta 91 prosenttia muodostuu projektihenkilöstöliiketoiminnasta ja 9 prosenttia konsultoinnista. Liikevoitto vuonna 2013 oli 2,4 miljoonaa euroa. Dovre Group työllistää yhteensä noin 470 henkeä 25 maassa.

Yhtiön tavoitteena on olla alansa edistynein kansainvälinen toimija.

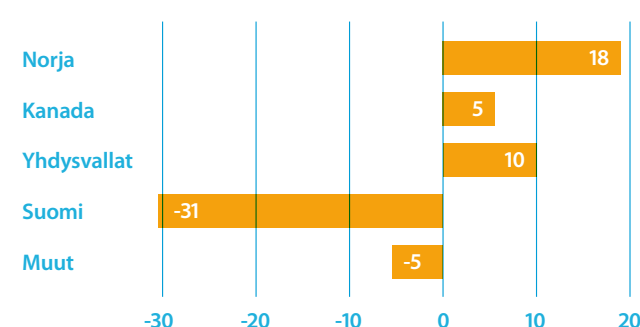
Dovre Group -konsernin kehitys



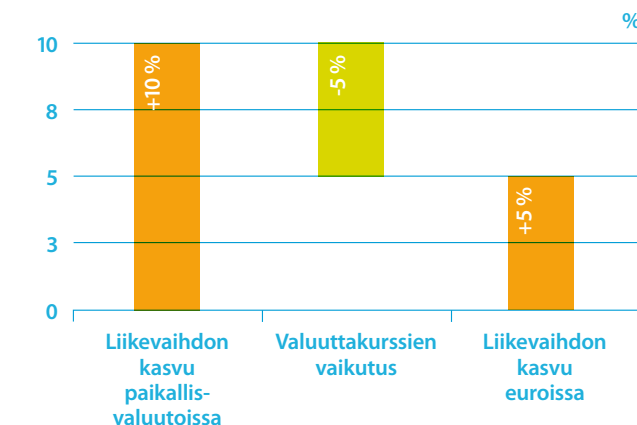
Liikevaihdon kasvu jatkui vuonna 2013



Liikevaihdon kasvu paikallisvaluutoissa alueittain, %



Valuuttakurssivaihtelun vaikutus liikevaihtoon



Dovre Groupin strategia 2013–2017

Dovre Group uudisti strategiansa ja päivitti pitkän aikavälin tavoitteensa tammikuussa 2013. Uuden strategiansa mukaisesti yhtiö keskittyy projektihenkilöstön ja projektinhallinnan konsultointipalveluiden toimittamiseen energiasektorille maailmanlaajuisesti.

Dovre Groupin tavoitteena on olla alansa edistyksellisin toimija. Projektihenkilöstöliiketoimintaryhmän kilpailukyky perustuu edistyksellisiin, uusinta teknologiaa hyödyntäviin rekrytointi- ja palvelutoimintoihin. Konsultointiliiketoimintaryhmä hakee kasvua erityisesti uusiutuvien energioiden

markkinoilta keskittyen ensivaiheessa bio-energiահankkeisiin. Konsultointiliiketoiminnan kasvua tuetaan strategian mukaisilla yritysostoilla.

Dovre Groupin taloudelliset tavoitteet ovat pitkällä aikavälillä

- liikevaihdon kasvu yli 15 prosenttia vuodessa
- liikevoitto 5–10 prosenttia liikevaihdosta.

Tavoitteemme

Dovre Group tarjoaa ensiluokkaisia projektinhallinnan palveluja laajojen investointihankkeiden suunnitteluun ja toteutukseen. Toimitamme projektihenkilöstöä ja projektinhallinnan konsultointipalveluja energiasektorilla niin perinteisten kuin uusiutuvien energioiden alalla. Palvelutarjontamme kattaa asiakkaidemme tarpeet koko hankkeen ajan, hankkeen suunnittelusta sen toteutukseen ja loppuunsaattamiseen.

Vahvuutemme

- Kompleksisten, laajojen projektien projektinhallinnan asiantuntija
- Energiamarkkinoiden vankka tuntemus
- Tunnettu toimija globaaleilla kasvumarkkinoilla

Visionimme

Haluamme kehittyä edistyksellisimmäksi projektihenkilöstön ja -johtamisen palvelutuottajaksi energiasektorilla.

Strategiset kehitysohjelmamme

- Laajentaa ja vahvistaa konsultointiliiketoimintaa
- Luoda uutta teknologiaa hyödyntävä liiketoiminta-alusta projektihenkilöstöliiketoimintaryhmälle
- Vahvistaa Dovre Group -brändiä ja laajentaa konsernin tunnettua

Toimitusjohtajan katsaus Liiketoiminta kehittyi myönteisesti



Dovre aloitti vuoden 2013 uudella strategialla. Sen mukaisesti keskitymme asiantuntijapalveluiden tarjoamiseen energiatoimialalle, erityisesti öljy- ja kaasuteollisuuteen. Öljy- ja kaasuteollisuuden lisäksi projektihenkilöstöämme työskentelee esimerkiksi vesivoiman rakentamisessa ja suurissa liikennehankkeissa.

Osana uutta strategiaa luovuimme Norjan ohjelmistoliiketoiminnastamme, ja ohjelmistoyhtiömme Safran Software Solutions AS:n myynti saatiin suunnitellusti päätökseen toukokuussa. Yrityksessämme on tästä huolimatta edelleen vahvaa tietotekniikan osaamista, jota hyödynnämme päivittäin sekä projektijohdon konsultoinnissa että projektihenkilöstöliiketoimintamme kehittämisessä.

Liikevaihtomme kehittyi myönteisesti koko vuoden 2013. Myynnin euromääräinen kasvu oli 4,8 prosenttia, mutta paikallisvaluutoissa liikevaihto kasvoi noin 10 prosenttia. Maantieteellisesti liikevaihto kasvoi eniten Norjassa. Koko vuoden liikevaihto oli 98,5 miljoonaa euroa.

Suurin liiketoimintaryhmämme projektihenkilöstö, joka muodostaa konsernin liikevaihdosta noin 90 prosenttia, kasvatti liikevaihtoaan noin kuusi prosenttia. Paikallisvaluutoissa kasvu oli 11 prosenttia. Konsultointiliiketoiminnan liikevaihto supistui euroissa

kuusi ja paikallisvaluutoissa neljä prosenttia. Euron vahvistuminen suhteessa päämarkkinoidemme valuuttoihin supisti euromääräistä liikevaihtoa erityisesti jälkimmäisellä vuosipuoliskolla. Dovren liikevaihdosta vain noin kaksi prosenttia syntyi euroissa.

Koko vuoden liikutuloksemme oli 2,4 miljoonaa euroa eli 2,4 prosenttia liikevaihdosta. Ilman kertaluonteisia eriä ja valuuttakurssimuutosten vaikutusta liikutulos oli 3,3 miljoonaa euroa. Projektihenkilöstöliiketoiminnassa kannattavuutta rasittivat alkuvuonna tehdyt aikaisempiin tilikausiin liittyneet erät sekä Australian toiminnan supistamiseen liittyvät uudelleenjärjestelykulut. Kannattavuuteen vaikutti myös investointimme Dovre Club -palvelualustan kehittämiseen. Konsultointiliiketoiminnan kannattavuutta heikensi vaikea markkinatilanne Suomessa ja Ruotsissa sekä bioenergiահankkeisiin liittyvän konsultoinnin haasteet alkuvuonna.

Vuoden merkittävin kehityshankkeemme Dovre Club otettiin käyttöön lokakuussa. Dovre Club on olennainen osa tavoitettamme kehittyä alamme edistysellisimmäksi kansainväliseksi toimijaksi. Se on huippunykyaikainen on-line palvelualusta sekä rekrytointiin että myyntiin ja sisältää monipuoliset työkalut myös liiketoiminnan ja markkinoiden analysointiin. Tämä auttaa meitä tehostamaan sisäisiä prosessejamme merkittävästi. Palvelun kehittäminen jatkuu vuonna 2014.

Pitkäjänteinen panostuksemme markkina-alueen laajentamiseen Lähi-idässä tuotti tulosta vuoden loppupuolella, kun ensimmäiset toimeksiannot käynnistyivät. Vuoden merkittävimpiä tapahtumia oli myös osakkuusyhtiömme SaraRasa Bioindon Indonesiassa sijaitsevan biopolttoaineen kaupallisen tuotannon

käynnistyminen viimeisellä vuosineljänneksellä.

Dovre on viime vuosina virtaviivaistanut organisaatiotaan ja terävöittänyt strategiaansa. Uskon, että yhtiömme on nyt entistä vahvemmassa kunnossa saavuttamaan tavoittelemansa aseman energia-alan projektihenkilöstön edistysellisimpänä kansainvälisenä toimijana. Tavoitteemme on edelleen vahvistaa myös Pohjoismaihin keskittynyttä konsultointitoimintaamme. Sielläkin vahvuutemme on luotettavuus ja kokemus isoista hankkeista, erityisesti projektien johtamisesta.

Odotan liiketoimintamme kehittyvän myönteisesti myös vuonna 2014. Energiatoimialan investointihalukkuuden arvioidaan säilyvän vakaana. Alan asiantuntijoita tarvitaan yhä enemmän, kun energiankulutus lisääntyy ja uusia energiantuotannon muotoja kehitetään.

Kiitän kuluneesta vuodesta Dovrea hienosti luotsannutta Janne Mielckästä sekä kaikkia dovrelaisia, asiakkaitamme, sijoittajiamme ja muita yhteistyökumppaneitamme, ja toivotan tervetulleeksi uuden toimitusjohtajamme Patrick von Essenin.

Tarja Leikas
talousjohtaja ja
vt. toimitusjohtaja

Projektihenkilöstö Öljy- ja kaasualan asiantuntijoita 23 maahan

Mittavan kehitystyön tuloksena syntynyt Dovre Club parantaa asiakaskokemusta ja tehostaa liiketoimintaprosesseja.

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä toimittaa henkilöstöä suurten investointihankkeiden asiantuntijatehtäviin. Dovre Groupilla on yli 30 vuoden kokemus projektihenkilöstön toimitamisesta öljy- ja kaasualan sekä muun energiateollisuuden tarpeisiin. Päämarkkinat ovat Norja, Kanada ja Yhdysvallat.

Dovre Groupin projektihenkilöstöliiketoiminta alkoi Pohjanmeren öljy- ja kaasuteollisuudesta. Tällä hetkellä yhtiö palvelee asiakkaita toimipisteissään Norjassa, Yhdysvalloissa, Kanadasa, Abu Dhabissa Yhdistyneissä Arabiemiraateissa, Venäjällä ja Australiassa. Vuoden 2013 lopussa projektihenkilöstöä työskenteli 23 maassa.

Henkilöstövuokraus perustuu luottamukseen ja uskollisuuteen

Dovren merkittävimmät asiakkaat ovat maailman suurimpia monikansallisia tai kansallisia öljy- ja kaasualan yrityksiä. Dovre Group tarjoaa asiantuntijoita myös muille energiasektorin toimijoille, kuten vesivoimayhtiöille, sekä laajoihin liikennehankkeisiin.

Öljy- ja kaasuteollisuuden hankkeet kestävät vuosia tai jopa vuosikymmeniä. Alan yritykset tarvitsevat kokeneita ammattilaisia täydentämään omaa henkilöstöään projektin eri vaiheissa, ja työmaat saattavat sijaita eri puolilla maailmaa. Työsuhteen kesto vaihtelee muutamasta kuukaudesta useisiin vuosiin. Esimerkiksi öljynporauslautan suunnittelu, rakentaminen ja itse öljynporaus muodostuvat useista eri hankkeista, joita hallinnoivat yritykset eri puolilta maailmaa. Projektihenkilöstön toimittajan odotetaan yhä useammin seuraavan asiakasta maailmanlaajuisesti ja pystyvän tarjoamaan henkilöstöä saumattomasti projektin eri vaiheisiin.

Projektihenkilöstön markkinoilla toimii muutamia suuria kansainvälisiä yrityksiä sekä runsaasti paikallisia palveluntarjoajia. Markkinoiden kasvu ja matala aloituskynnys on houkutellut alalle viime vuosina runsaasti uusia yrityksiä. Kilpailutekijöitä ovat oikean tarjonnan ja hinnan lisäksi nopeus ja luotettavuus.

Dovren tavoitteena on olla alansa edistyksellisin kansainvälisesti toimiva yritys. Se tarkoittaa erityisesti innovatiivisia rekrytointi- ja palvelutoimintoja, jotka hyödyntävät uusimman teknologian ja sosiaalisen median mahdollisuuksia. Teknologista edelläkävijyyttä tukee yhtiön vahva osaaminen tietotekniikasta ja sen hyödyntämisestä liiketoiminnassa.

Liikevaihto jatkoi kasvuaan

Maailmanlaajuinen taloudellinen epävarmuus ei ole merkittävästi vaikuttanut Dovren energia-alan asiakkaiden investointihalukkuuteen. Projektihenkilöstöliiketoiminnan liikevaihto kasvoi

vuonna 2013 kuusi prosenttia ja oli 89,9 (85,0) miljoonaa euroa. Paikallisissa valuutoissa liikevaihto kasvoi 11 prosenttia. Liikevoitto oli 3,8 (3,9) miljoonaa euroa eli 4,2 (4,6) prosenttia liikevaihdosta. Suhteellista kannattavuutta heikensivät voimakkaat investoinnit toiminnan kehittämiseen sekä aikaisempiin tilikausiin liittyneet erät ja Australian toiminnan uudelleenjärjestelykulut.

Projektihenkilöstöliiketoiminta työllisti vuoden aikana keskimäärin 411 (379) ja vuoden lopussa 415 (401) henkilöä.

Vuoden 2013 aikana Dovre Group vakiinnutti toimintansa Lähi-idässä solmimalla useita puitesopimuksia suurten paikallisten öljy-yhtiöiden kanssa.

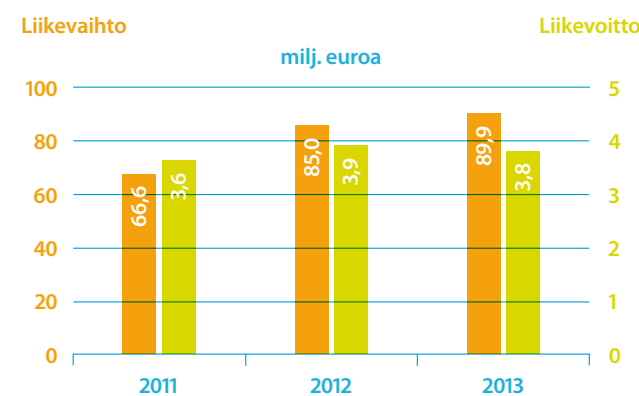
Toimintaa kehitettiin tammikuussa 2013 julkistetun uuden strategian mukaisesti. Näkyvin tulos teknologian kehittämisestä on lokakuussa käyttöön otettu palvelualusta Dovre Club. Se antaa henkilöstölle mahdollisuuden itse hallinnoida osaamis- ja uratietojaan, ja sen kautta voi hoitaa hallinnollisia tehtäviä työsuhteen aikana. Dovre Club on samalla alan ensimmäinen maailmanlaajuinen online-palkitsemisjärjestelmä. Tavoitteena on sitouttaa alan parhaat osaajat Dovreen. Uusi teknologia tekee henkilöstöliiketoiminnasta entistä henkilökohtaisempaa.

Dovre Club sisältää myös kehittyneet työkalut liiketoiminnan kehittämiseen ja prosessien tehostamiseen. Tavoitteena on parantaa toiminnan laatua ja asiakaskokemusta.

Kilpailu asiantuntijoista kiristyy

Dovren projektihenkilöstöliiketoiminta on vahvasti sidoksissa energiatoimialan kasvuun. Alan suurin toimija ExxonMobil on arvioinut, että energian kulutus kasvaa maailmassa noin 35 prosenttia vuodesta 2005 vuoteen 2030. Käyttöön aletaan ottaa yhä vaikeammin hyödynnettäviä öljy- ja kaasuvaroja, mikä edellyttää alan toimijoilta yhä korkeampaa ammattitaitoa. Myös uusiutuvien energiamuotojen käytön odotetaan lisääntyvän.

Öljy- ja kaasualan yleisenä haasteena on henkilöstön korkea keski-ikä ja nuorten vähentynyt kiinnostus alaa kohtaan. Kun energiankulutus samaan aikaan kasvaa voimakkaasti, tarkoittaa



se entistä kovempaa kilpailua alan asiantuntijoista. Haasteita lisää yritysten halu keskittää projektihenkilöstön hankinta vain muutamalle kumppanille.

Dovren vahvuuksia kilpailluilla projektihenkilöstön markkinoilla on teknologisen osaamisen lisäksi pitkä kokemus ja hyvä maine luotettavana toimijana. Dovre on ketterä toimija, joka pystyy reagoimaan asiakkaiden toiveisiin ja markkinamuutoksiin.

Konsultointi Kysyntä jatkui vahvana Norjassa

Konsultointiliiketoiminta tarjoaa projekti-johtamisen ja -hallinnan konsultointia laajojen projektien ja investointihankkeiden suunnitteluun ja toteutukseen.

Dovren konsultointitoiminta kattaa sekä projektin johtamisen osaamisen että menetelmien ja välineiden tuntemuksen. Toimeksiannot voivat vaihdella uuden tietojärjestelmän edellyttämien työtapojen muuttamisesta ydinvoimalan vuosihuollon tehostamiseen. Kestoltaan toimeksiannot ovat yleensä muutama kuukauden pituisia.

Asiakkaina on sekä yrityksiä että julkishallinnon organisaatioita. Toiminta on keskittynyt Suomeen, Ruotsiin ja Norjaan.

Projektijohtamisen ja projektinhallinnan konsultointia tarjoavat Pohjoismaissa hyvin erilaiset ja erikokoiset yhtiöt.

Dovren vahvuuksia ovat johtaminen ja kokemus isoista hankkeista, joten tarjonta soveltuu hyvin erilaisille toimialoille. Erityisesti Suomessa ja Ruotsissa Dovren projektihallinnan konsultointiin sisältyy usein myös projektihallinnan ohjelmiston toimitus. Dovre tunnetaan alalla osaavana ja luotettavana toimijana.

Dovren tavoitteena on keskittyä konsultoinnissa vahvoihin asiakassuhteisiin ja kehittää toiminnan joustavuutta ja innovatiivisuutta. Liiketoiminnan laajentumista vahvistetaan strategian mukaisilla yritysostoilla.

Markkinaympäristö haastava Suomessa ja Ruotsissa

Projektihallinnan ja -johtamisen konsultointipalveluiden kysyntään vaikuttavat voimakkaasti yleinen taloudellinen tilanne ja erityisesti teollisuuden investointihalukkuus.

Suomessa ja Ruotsissa yleinen taloudellinen epävarmuus on vähentänyt investointihalukkuutta, mikä näkyi konsultointipalveluiden kysynnässä vuonna 2013. Samaan aikaan investointihankkeita on myös alettu jakaa pienempiin osiin.

Norjassa teollisuuden investoinnit ja rakentaminen kehittyivät myönteisesti. Myös Dovren liiketoiminta kehittyi Norjassa hyvin. Dovrella on Norjassa vahva asema johdon konsultoinnissa sekä energia-alan yrityksissä että julkishallinnossa. Dovre on

toksiin suuria palveluntarjoajia nopeammin. Dovre uskoo, että tarjoamalla nuorille energia-alan asiantuntijoille heille luontaisen ja palkitsevan työnhakuympäristön, sillä on hyvät mahdollisuudet menestyä kilpailussa alan parhaista osaajista.

Dovre arvioi projektihenkilöstön kysynnän jatkuvan vakaana myös vuonna 2014. Asiakkaiden lisääntyvä kustannustietoisuus ja voimakas kilpailu luovat kuitenkin paineita kannattavuudelle.

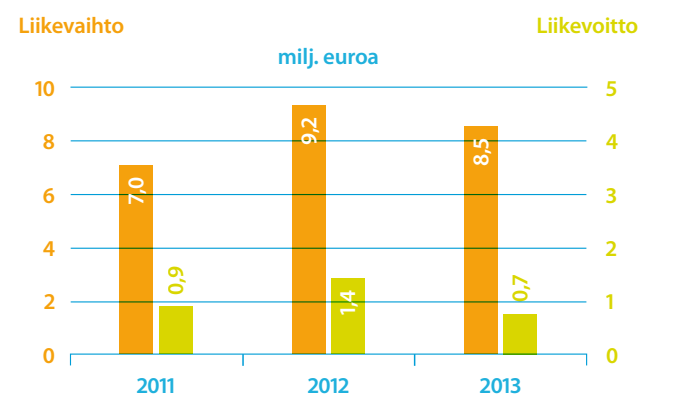
muun muassa yksi niistä neljästä konsulttiyrityksestä, joita Norjan julkishallinto käyttää suurten kansallisten hankkeiden arvioijana. Hyvä markkinatilanne on tuonut alalle uusia toimijoita, ja yhtenä kasvun haasteena on ollut osaavan henkilöstön saatavuus.

Konsultointiliiketoiminnan liikevaihto vuonna 2013 oli 8,5 (9,2) miljoonaa euroa. Liikevaihto supistui seitsemän prosenttia. Paikallisissa valuutoissa liikevaihto supistui neljä prosenttia. Liikevoitto oli 0,7 (1,4) miljoonaa euroa eli 8,2 (15,2) prosenttia liikevaihdosta. Liikevaihtoa ja tulosta heikensivät Suomen ja Ruotsin heikko markkinatilanne sekä alkuvuoden bioenergiահankkeisiin liittyvän konsultoinnin käynnistämisen haasteet. Konsultoinnissa työskenteli vuoden aikana keskimäärin 49 (50) ja vuoden lopussa 53 (54) henkilöä.

Markkinaerot Pohjoismaissa tasaantumassa

Dovre Group arvioi projektinhallinnan markkinoiden kasvavan pitkällä aikavälillä tasaisesti. Kysyntää lisäävät erityisesti energiankulutuksen kasvu ja energiavarojen hyödyntäminen yhä haasteellisemmissa olosuhteissa, rakentamisen ja investointihankkeiden kansainvälistyminen ja monimutkaistuminen sekä hankkeille ja prosesseille asetetut kasvavat tehokkuusvaatimukset.

Vuonna 2014 Dovre arvioi konsultointipalveluiden kysynnän hieman piristyvän vuoden loppua kohden sekä Suomessa että Ruotsissa. Huolimatta siitä, että Norjassa talouden kasvuvauhti on talousennusteiden mukaan jonkin verran tasaantumassa, konsultointipalveluiden kysynnän odotetaan jatkuvan Norjassa hyvänä vuonna 2014.



Henkilöstö

Dovre Group työllisti vuonna 2013 keskimäärin 468 (434) henkeä ja vuoden lopussa 469 (461) henkeä. Konsernitoiminnoissa työskenteli vuoden lopussa yhteensä 4 (4) henkilöä, projekti-henkilöstöliiketoiminnassa 416 (401) ja konsultointiliiketoiminnassa 49 (54) henkilöä.

Koko henkilöstöstä työskenteli vuoden lopussa 55 myynti-, markkinointi- tai hallintotehtävissä ja 413 konsultoinnissa. Konsultointihenkilöstöön sisältyy myös asiakashankkeissa työskentelevä projektihenkilöstö. Projektihenkilöstöstä 41 (40) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Projektihenkilöstöä työskenteli vuoden 2013 lopussa 23 maassa: Australiassa, Etelä-Koreassa, Espanjassa, Ghanassa, Italiassa, Isossa-Britanniassa, Indonesiassa, Irakissa, Kamerunissa, Kanadassa, Kiinassa, Liberiassa, Papua-Uusi-Guineassa, Malesiassa, Norjassa, Puolassa, Ranskassa, Romaniassa, Singaporessa, Suomessa, Venäjällä, Yhdistyneissä Arabiemiraateissa ja Yhdysvalloissa. Projektihenkilöstö työskentelee hankkeissa yleensä muutamasta kuukaudesta jopa vuosiin.

Projektihenkilöstöliiketoiminnassa Dovrella on toimipisteet Australiassa, Kanadassa, Norjassa, Suomessa, Venäjällä,

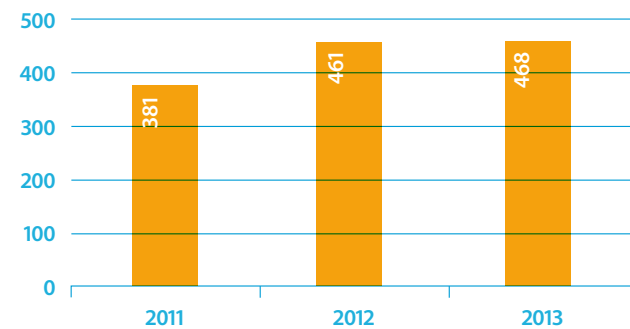
Abu Dhabissa Yhdistyneissä Arabiemiraateissa sekä Yhdysvalloissa. Konsultointiliiketoiminta on keskittynyt Suomeen, Ruotsiin ja Norjaan.

Dovrella on projektihenkilöstön työturvallisuuden seurataa kuukausittainen raportointikäytäntö. Vuoden aikana yhtiölle ei raportoitu onnettomuuksista.

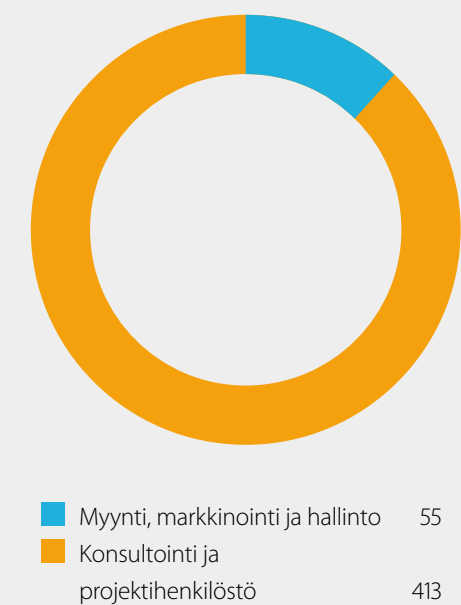
Dovre Groupilla on käytössään koko henkilöstöä sitova ohjeisto, jossa on määritelty konsernin perusarvot ja toimintaperiaatteet. Ohjeisto kattaa muun muassa tasa-arvoon, paikallisiin lakeihin, eettisiin periaatteisiin, työterveyteen, tietojen salassapitoon, yksityisyydensuojaan, asiakassuhteisiin, lahjontaan ja maksusuorituksiin liittyvät periaatteet ja toimintaohjeet. Ohjeistus jaetaan kaikille Dovren nimissä työskenteleville, ja se on saatavilla myös yhtiön intranetissä ja Dovre Club -sivustolla.

Vuoden 2013 loppupuolella käyttöön otetun Dovre Clubin yhtenä tavoitteena on kehittää erityisesti projektihenkilöstöön liittyvien tietojen ajantasaisuutta ja kattavuutta ja parantaa näin myös yhtiön valmiuksia vastata asiakkaiden tarpeisiin entistä nopeammin ja täsmällisemmin.

Henkilöstö vuoden lopussa



Henkilöstön jakauma vuoden lopussa



Pörssitiedotteet 2013

20.12.2013	Muutos Dovre Groupin hallituksessa	14.3.2013	Dovre Group Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen päätökset
20.12.2013	Dovre Groupin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2014	25.2.2013	Hallinnointikoodi 2012
16.12.2013	Patrick von Essen nimitetty Dovre Groupin toimitusjohtajaksi	25.2.2013	Dovre Group Oyj:n osingonjakopolitiikka
23.10.2013	Dovre Group Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2013 (IFRS)	21.2.2013	Dovre Groupin vuosikertomus tilikaudelta 2012 julkaistu
25.9.2013	Dovre Groupin osavuositarkastuksen julkistaminen aikaistuu	14.2.2013	Ehdokas uudeksi hallituksen jäseneksi – Rainer Häggblom
16.8.2013	Tarja Leikas nimitetty Dovre Groupin talousjohtajaksi	14.2.2013	Kutsu Dovre Group Oyj:n varsinaiseen yhtiökokoukseen
25.7.2013	Dovre Group Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2013 (IFRS)	14.2.2013	Ehdokas uudeksi hallituksen jäseneksi – Anja Silvennoinen
19.6.2013	Dovre Group laskee vuoden 2013 ohjaustaan liiketuloksen osalta	14.2.2013	Osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle
13.6.2013	Dovre Groupin osakkuusyhtiö SaraRasa aloitti uusiutuvan energian tuotannon Indonesiassa	14.2.2013	Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle
4.6.2013	Muutos Dovre Groupin johtoryhmässä	14.2.2013	Yhtiökokoukseen kutsu
30.5.2013	Dovre Group saanut päätökseen Safranin myynnin	14.2.2013	Dovre Groupin tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2012 (IFRS)
25.4.2013	Dovre Group Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 31.3.2013 (IFRS)	1.2.2013	Dovre Groupin tiedotustilaisuus tilinpäätöksestä 2012 ja uudesta strategiasta
12.4.2013	Dovre Group Oyj:n osakemäärän lisäys	25.1.2013	Dovre Group Oyj:n 2010A- ja B-sarjan optio-oikeuksien mitätöinti
5.4.2013	Dovre Group Oyj:n optio-oikeuksilla 2013A merkittävien osakkeiden merkintähinta ja optiosarjan markkina-arvo	25.1.2013	Dovre Groupin hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta 2013
25.4.2013	Dovre Group Oyj:n osavuositarkastus 1.1. - 31.3.2013	25.1.2013	Dovre Groupin uusi johtoryhmä
15.3.2013	Yhtiökokouksen pöytäkirja 2013	25.1.2013	Dovre Groupin uusi strategia vuosille 2013-2017

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

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 internet-sivustolla www.dovregroup.com on osakkeenomistajille ja sijoittajille suunnattu osio, jossa julkaistaan ajankohtaista tietoa Dovre Groupista sijoituskohteena.

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

Taloudellinen tiedottaminen 2014

- Osavuositarkastus 1.1. – 31.3.2014 torstaina 24.4.2014
- Osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2014 torstaina 24.7.2014
- Osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2014 torstaina 23.10.2014

Dovre Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 27.3.2014 klo 14.30 osoitteessa: Suomalainen Klubi, Kansakoulukuja 3, Helsinki.

Tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset voi myös tilata puhelimitse numerosta 020 436 2000 tai sähköpostitse osoitteesta info@dovregroup.com

Sijoittajaviestinnän yhteystiedot

Tarja Leikas, talousjohtaja puh. 020 436 2000
info@dovregroup.com

Dovre Group Oyj:n osakkeet (DOVIV) on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.
Lisätietoja www.nasdaqomxnordic.com.

NASDAQ OMX



Dovre Group Oyj:n
hallituksen toiminta-
kertomus ja tilinpäätös
1.1.-31.12.2013

1. Dovre Group Oyj:n hallituksen toimintakertomus 1.1.–31.12.2013

Konsernin keskeiset tunnusluvut

MILJOONAA EUROA	2013	2012	2011
Jatkuvat toiminnot			
Liikevaihto	98,5	94,1	73,3
Liiketulos	2,4	3,4	4,4
% liikevaihdesta	2,4 %	3,6 %	5,9 %
Tilikauden voitto	1,2	2,2	2,8
Jatkuvat ja lopetetut toiminnot yhteensä*			
Liiketoiminnan nettorahavirta	3,2	2,8	2,0
Nettovelkaantumisaste, %	-50,0	-27,0	-34,6
Tilikauden voitto	5,6	2,9	3,2
% liikevaihdesta	5,5 %	2,9 %	4,1 %
Tulos / osake, euroa			
Laimentamaton	0,09	0,05	0,05
Laimennettu	0,09	0,05	0,05

* Konsernin Safran-liiketoiminta, josta luovuttiin 30.5.2013, on raportoitu vuoden 2012 viimeisestä vuosineljänneksestä alkaen lopetetuissa toiminnoissa.

Dovre Group Oyj on kansainvälisesti toimiva energiateollisuuden asiantuntijapalveluita tarjoava yritys. Yhtiöllä on kaksi liiketoiminta-alueetta: Project Personnel ja Consulting. Dovre Group -konserniin kuuluvat emoyhtiö Dovre Group Oyj ja sen täysin omistamat liiketoimintaa harjoittavat tytäryhtiöt Australiassa, Isossa-Britanniassa, Kanadassa, Norjassa, Ruotsissa, Singaporessa, Venäjällä ja Yhdysvalloissa.

Lisäksi Dovre Group Oyj:llä on osakkuusyhtiöt SaraRasa Biomass Pte. Ltd ja SaraRasa Bioindo Pte. Ltd. Singaporessa. Yhtiöi-

den liikevaihto ei sisälly Dovre Group -konsernin liikevaihtoon mutta osuus yhtiöiden tuloksesta sisältyy konsernin tilikauden tulokseen.

Tammikuussa 2013 julkistetun uuden strategian mukaisesti yhtiön tavoitteena on olla alansa edistynein kansainvälinen toimija. Taloudellisenä tavoitteena on pitkällä aikavälillä 5–10 prosentin liikevoitto sekä yli 15 prosentin vuosittainen liikevaihdon kasvu.

Liiketoimintakatsaus

Maailmanlaajuinen taloudellinen epävarmuus ei ole merkittävästi vaikuttanut Dovren energia-alan asiakkaiden investointihalukkuuteen Project Personnel -liiketoiminnassa. Projektijohdon ja projektihallinnan konsultointiin on vaikuttanut teollisuuden laimea investointihalukkuus Suomessa ja Ruotsissa. Norjassa konsultointipalveluiden kysyntä säilyi hyvänä.

Liiketoiminta kehittyi koko vuoden 2013 myönteisesti. Liikevaihdon euromääräinen kasvu oli 4,8 prosenttia, mutta paikallisvaluutoissa liikevaihto kasvoi noin 10 prosenttia. Maantieteellisesti liikevaihdon kasvu oli voimakkainta Norjassa. Euron vahvistuminen suhteessa Dovren päämarkkinoiden valuuttoihin supisti euromääräistä liikevaihtoa erityisesti jälkimmäisellä

vuosipuoliskolla. Dovren liikevaihdesta vain noin kaksi prosenttia syntyi raportointivaluutassa. Koko vuoden liikevaihto oli 98,5 miljoonaa euroa.

Koko vuoden liiketulos oli 2,4 miljoonaa euroa eli 2,4 prosenttia liikevaihdesta. Ilman kertaluonteisia eriä liiketulos oli 3,0 (3,4) miljoonaa euroa.

Tammikuussa julkistetun uuden strategian mukaisesti yhtiö luopui Norjan ohjelmistoliiketoiminnasta, ja Safran Software Solutions AS:n myynti saatiin suunnitellusti päätökseen toukokuussa.

Dovren pitkäjänteinen panostus markkina-alueen laajentamiseen Lähi-idässä tuotti tulosta vuoden 2013 loppupuolella, kun ensimmäiset toimeksiannot käynnistyivät. Osakkuusyhtiö

SaraRasa Bioindon Indonesiassa sijaitsevan biopolttoaineen kaupallinen tuotanto käynnistyi viimeisellä vuosineljänneksellä.

Vuoden merkittävin kehityshanke oli Dovre Club -palvelu, joka otettiin käyttöön lokakuussa. Edistyskellisen online-palve-

Liikevaihto ja tulos

Dovre Group Oyj:n liikevaihto vuonna 2013 kasvoi 4,8 prosenttia ja oli 98,5 (94,1) miljoonaa euroa. Paikallisvaluutoissa liikevaihdon kasvu oli 10 prosenttia. Liikevaihdesta Project Personnel -liiketoiminnan osuus oli 91 (90) prosenttia ja Consulting-liiketoiminnan 9 (10) prosenttia.

Project Personnel -liiketoiminnan euromääräinen liikevaihto kasvoi noin kuusi prosenttia ja oli 89,9 (85,0) miljoonaa euroa. Paikallisvaluutoissa liikevaihto kasvoi 11 prosenttia. Consulting-liiketoiminnan euromääräinen liikevaihto supistui noin seitsemän prosenttia ja oli 8,5 (9,2) miljoonaa euroa. Paikallisvaluutoissa liikevaihto supistui neljä prosenttia.

Markkina-alueittain EMEAn (Norja, Ruotsi, Suomi) osuus vuoden 2013 liikevaihdesta oli 54,2 (49,2) miljoonaa euroa eli 55 (52) prosenttia. AMERICASin (Kanada ja Yhdysvallat) osuus liikevaihdesta oli 39,2 (39,4) miljoonaa euroa eli 40 (42) prosenttia. APACin (Sahalin Venäjällä ja Australia) osuus liikevaihdesta oli 5,2 (5,5) miljoonaa euroa eli 5 (6) prosenttia. Australian toimintoja supistettiin alkuvuonna.

Koko vuoden liiketulos oli 2,4 (3,4) miljoonaa euroa. Project Personnel -liiketoiminnan liiketulos oli 3,8 (3,9). Consulting-liiketoiminnan liiketulos oli 0,7 (1,4) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen tulos oli -1,8 (-1,6) miljoonaa euroa. Konsernin palveluveloituksina liiketoiminnoilta on veloitettu 0,9 (0,8) miljoonaa euroa.

Tulosta heikensivät ensimmäisellä vuosineljänneksellä aikaisempiin tilikausiin liittyneet erät ja Australian toiminnan uudelleenjärjestelykulut Project Personnel -liiketoiminnassa sekä konsernin toimitusjohtajan vaihdokseen liittyvät kulut. Consulting-liiketoiminnan kannattavuutta heikensi Suomen ja Ruotsin vaikea markkinatilanne sekä bioenergiահankkeisiin liittyvän konsultoinnin käynnistämisen haasteet.

Rahoitus, rahavirta ja investoinnit

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden päättyessä 40,7 (40,5) miljoonaa euroa.

Konsernin likvidien varojen määrä oli 13,7 (9,3) miljoonaa euroa tilikauden päättyessä. Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä shekitililimittejä. Tilikaudella rahavarat kasvoivat 4,4 (1,3) miljoonaa euroa, mistä 3,9 miljoonaa euroa muodostui Safran Software Solutions AS:n myynnistä toukokuussa.

Omavaraisuusaste oli 62,3 (56,8) prosenttia ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -50,0 (-27,0) prosenttia. Korollista vierasta pääomaa oli tilikauden päättyessä 1,0 (1,3) miljoonaa euroa, ja sen osuus oman ja vieraan pääoman yhteis-

lun avulla parannetaan asiakaskokemusta ja toiminnan laatua sekä tehostetaan liiketoimintaprosesseja.

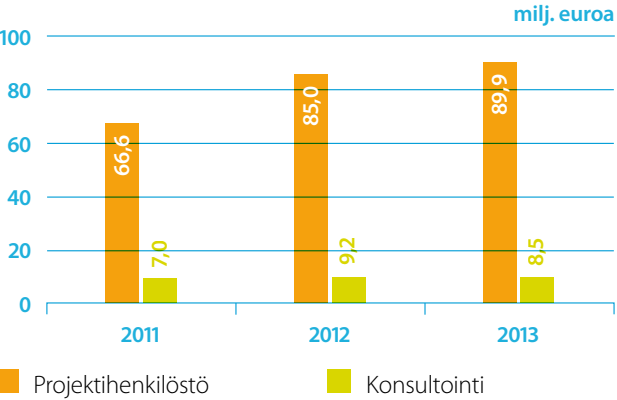
Konsernin lopetettujen toimintojen eli ohjelmistoliiketoiminnan liiketulos vuonna 2013 oli 0,4 (0,9) miljoonaa euroa. Ohjelmistoliiketoiminta, josta luovuttiin 30.5.2013, on raportoitu vuoden 2012 viimeisestä vuosineljänneksestä alkaen lopetetuissa toiminnoissa.

Tilikauden jatkuvien toimintojen tulos ennen veroja oli 2,0 (3,2) miljoonaa euroa. Tulos sisältää konsernin osuuden, yhteensä -0,3 (-0,2) miljoonaa euroa, sen osakkuusyhtiöiden SaraRasa Biomass Pte Ltd:n ja SaraRasa Bioindo Pte Ltd:n tuloksista.

Tilikauden tulos verojen jälkeen sisältäen lopetetut toiminnot oli 5,6 (2,9) miljoonaa euroa. Verojen vaikutus tulokseen oli -0,8 (-1,0) miljoonaa euroa. Lopetettujen toimintojen vaikutus tulokseen oli 4,3 (0,7) miljoonaa euroa.

Tilikauden osakekohtainen tulos sisältäen lopetetut toiminnot oli 0,09 (0,05) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli 10,2 (15,9) prosenttia.

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain



summasta oli 2,6 (3,2) prosenttia. Korollinen vieras pääoma oli lyhytaikaista vierasta pääomaa.

Konsernin jatkuvien toimintojen liiketoiminnan nettorahavirta oli 3,7 (1,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan nettorahavirta sisältäen lopetetut toiminnot oli 3,2 (2,8) miljoonaa euroa, johon sisältyy käyttöpääoman muutos 0,9 (-0,9) miljoonaa euroa. Kat-sauskauden maksetut verot olivat 1,2 (0,9) miljoonaa euroa.

Investointien nettorahavirta oli 3,5 (-1,4) miljoonaa euroa. Investointien nettorahavirta sisältää 3,9 miljoonan euron voiton myydyistä konserniyhtiöistä vähennettynä myyntihetken rahavaroilla. Bruttoinvestoinnit olivat yhteensä 0,4 (1,7) miljoonaa

euroa. Vertailuvuoden luku sisältää konsernin 1,5 miljoonan euron investoinnin singaporelaiseen projektikehitysyhtiöön ja sen ensimmäiseen kehityshankkeeseen.

Rahoituksen nettorahavirta oli -1,4 (-0,2) miljoonaa euroa. Uusia lyhytaikaisia lainoja nostettiin 0,2 (0,4) miljoonaa euroa.

Tutkimus ja tuotekehitys

Konsernin tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat 0,2 (0,1) miljoonaa euroa eli 0,2 (0,1) prosenttia liikevaihdesta.

Johto

Dovre Groupin uudeksi toimitusjohtajaksi nimitettiin 16.12.2013 Patrick von Essen. Hän siirtyy Dovre Groupiin Fiskars Oyj:n kiinteistöjohtajan tehtävästä ja aloittaa toimitusjohtajana kevään 2014 aikana. Vt. toimitusjohtajana on toiminut 17.12.2013 alkaen Dovre Groupin talousjohtaja Tarja Leikas. Toimitusjohtaja 16.12.2013 asti oli Jan-Erik Mielck.

Konsernin johtoryhmän muodostivat tilikauden päättyessä vt. toimitusjohtaja ja talousjohtaja Tarja Leikas, Arve Jensen

Henkilöstö

Vuonna 2013 Dovre Groupin jatkuvat toiminnot työllistivät keskimäärin 468 (434) henkeä, josta konsernihallinnossa työskenteli keskimäärin 5 (5) henkilöä.

Vuoden lopun henkilöstömäärä oli 468 (461). Vuoden lopun henkilöstöstä 49 (54) työskenteli konsultointiliiketoiminnassa, 416 (401) Project Personnel -liiketoiminnassa. Project Personnel -liiketoiminnan henkilöstöstä 41 (40) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Dovre Group Oyj:n osakepääoma oli tilikauden päättyessä 9 603 084,48 euroa ja osakkeiden lukumäärä 62 915 751 kappaletta. Osakkeiden lukumäärä korottui tilikauden aikana 20 000 osakkeella perustuen 2010A optio-oikeuksilla tehtyihin merkitöihin. Osakemäärän lisäys merkittiin kaupparekisteriin 12.4.2013. Merkintähinta on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Dovre Group Oyj:llä on kaksi voimassa olevaa optio-ohjelmaa: optio-ohjelmat 2010 ja 2013, jotka molemmat jakaantuvat kolmeen sarjaan ja joissa yksi optio oikeuttaa merkitsemään yhden osakkeen. Kutakin sarjaa voidaan antaa enintään 1 000 000 kappaletta.

Dovre Group Oyj:n hallitus päätti 24.1.2013 mitätöidä yhtiön 2010 A-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 345 000 kappaletta ja 2010 B-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 380 000 kappaletta. 2010A-sarjan optio-oikeuksia oli tilikauden päättyessä jaettu

Katsauskaudella maksettiin osinkoja 1,3 (0,6) miljoonaa euroa.

Taseen liikearvo oli yhteensä 7,0 (7,8) miljoonaa euroa tilikauden päättyessä. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole todettu.

(johtaja, Project Personnel) ja Petri Karlsson (johtaja, Consulting). Johtoryhmässä tapahtui vuonna 2013 seuraavat muutokset: Mikko Marsio ja Juha Pennanen toimivat johtoryhmässä 25.1.2013 asti. Talousjohtaja Heidi Karlsson toimi johtoryhmässä 3.9.2013 asti, ja uutena talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä aloitti 16.9.2013 Tarja Leikas. Jan-Erik Mielck oli johtoryhmän jäsen ja sen puheenjohtaja 16.12.2013 asti.

Konsernin jatkuvien toimintojen henkilöstökulut vuonna 2013 olivat 85,9 (80,2) miljoonaa euroa. Project Personnel -liiketoiminnan henkilöstökulut olivat 77,6 (72,6) ja Consulting-liiketoiminnan 6,9 (6,7) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen henkilöstökulut olivat 1,4 (0,9) miljoonaa euroa.

555 000 ja 2010 B-sarjan optio-oikeuksia 395 000 kappaletta. Osakkeiden merkintäaika ja -hintaa ovat seuraavat:

- 2010A-sarjan optio-oikeuksilla merkintähinta on 0,33 euroa ja merkintäaika 1.3.2012 - 28.2.2015.
- 2010B-sarjan optio-oikeuksilla merkintähinta on 0,47 euroa ja merkintäaika 1.3.2013 - 28.2.2016.
- 2010C-sarjan optio-oikeuksilla merkintähinta on 0,38 euroa ja merkintäaika 1.3.2014 - 28.2.2017

Dovre Group Oyj:n hallitus hyväksyi 24.1.2013 optio-ohjelman 2013 varsinaiselta yhtiökokoukselta 15.3.2012 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelmassa tarjotaan Dovre Group -konsernin avainhenkilöille enintään 3 000 000 optio-oikeutta. Optioita oli jaettu tilikauden päättyessä 725 000. Osakkeiden merkintäaika ja -hintaa ovat seuraavat:

- Optiosarja 2013A: merkintähinta 0,54 euroa ja merkintäaika 1.3.2015 – 29.2.2018.
- Optiosarja 2013B: merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskipörssi 1,2 – 31.3.2014 ja merkintäaika 1.3.2016–28.2.2019.
- Optiosarja 2013C: merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskipörssi 1,2. – 31.3.2015 ja merkintäaika 1.3.2017–28.2.2020.

Johdon omistus

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2013 suoraan yhteensä 3 089 540 osaketta, mikä vastaa 4,9 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä. Hallitusten jäsenten omistus sisältäen määräysvalta-yhtiöiden kautta omistetut osakkeet sekä samassa taloudessa asuvien perheenjäsenien tai alaikäisten vapaaehtoisten omistukset 31.12.2013 oli yhteensä 4 934 540 osaketta, mikä vastaa 7,8 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Yhtiökokouksen päätökset ja hallituksen valtuutukset

Dovre Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous 14.3.2013 vahvisti vuoden 2012 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta sekä päätti muista yhtiökokoukselle kuuluvista asioista hallituksen esityksen mukaisesti. Lisäksi yhtiökokous päätti, että yhtiön kotipaikaksi muutetaan Helsinki.

Yhtiökokous 14.3.2013 valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään enintään 6 200 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutus on voimassa 30.6.2014 saakka.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Uusia osakkeita voidaan valtuutuksen perusteella antaa yhteensä enintään 12 400 000 kappaletta. Osakkeita voidaan antaa osak-

Hallinto

Dovre Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous 14.3.2013 päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi. Hallituksen puheenjohtajana toimi tilikauden päättyessä Hannu Vaajoensuu, varapuheenjohtajana Rainer Häggblom ja jäsenenä Ilari Koskela, Ossi Pohjola ja Anja Silvennoinen. Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus kokoontui 16 kertaa ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 95.

Anja Silvennoinen ilmoitti joulukuussa eroavansa hallituksesta 1.1.2014 alkaen välttääkseen mahdolliset eturistiriidat Dovre

Tilikaudella 1.1 – 31.12.2013 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 16,1 (9,2) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 7,7 (3,9) miljoonan euron vaihtoa. Kaupankäynnin alin kurssi oli 0,38 (0,32) euroa ja ylin kurssi 0,59 (0,58) euroa. Osakkeen päätöskurssi vuoden lopussa oli 0,48 (0,53) euroa.

Yhtiön osakekannan markkina-arvo 31.12.2013 oli katsauskauden päätöskurssilla 30,2 (33,3) miljoonaa euroa.

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2013 yhteensä 3 064 (2 927) rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista yhdeksän oli hallintarekisteröityjä omistajia.

Vt. toimitusjohtaja Tarja Leikas omisti yhdessä lähipiirinsä ja vaikutusvalta-yhteisönsä kanssa 31.12.2013 yhteensä 10 422 Dovre Group Oyj:n osaketta ja 100 000 optiota sarjasta 2013. Patrick von Essen ei omistanut tilikauden päättyessä Dovre Group Oyj:n osakkeita. Toimitusjohtajana 16.12.2013 asti toiminut Jan-Erik Mielck omisti 16.12.2013 50 000 Dovre Group Oyj:n osaketta ja 725 000 optiota.

keenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan luovuttaa enintään 6 200 000 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden lukumäärän kanssa olla enintään 6 200 000 kappaletta. Valtuutuksen perusteella annettavien erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 5 000 000 kappaletta. Tämä määrä sisältyy edellä mainittuun uusien osakkeiden koskevaan enimmäismäärään. Osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskeva valtuutus on voimassa 30.6.2014 saakka.

Groupin hallitustyöskentelyn ja uuden tehtävänsä Pöyry Management Consulting Oy:ssä.

Varsinaiseen yhtiökokoukseen 14.3.2013 asti hallituksen muodostivat Hannu Vaajoensuu (puheenjohtaja), Antti Manninen, Ilari Koskela, Leena Mäkelä ja Ossi Pohjola.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 35.000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle vuosipalkkiona 25.000 euroa ja hallituksen jäsenille vuosipalkkiona 22.000 euroa.

Yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö Ernst & Young Oy. Vastuullinen tilintarkastaja on KHT Mikko Järventausta. Dovre Group noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia sillä poikkeuksella, ettei yhtiön hallituksessa ole erillisiä valiokuntia, koska yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioi-

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Project Personnel -liiketoiminnan menestykseen vaikuttavat energia-alan markkinat sekä öljy- ja kaasuteollisuuden investointitaso. Liiketoimintaryhmä laajentaa toimintaansa uusille maantieteellisille markkina-alueille, mikä edellyttää investointeja ja altistaa riskeille. Muut haasteet ovat kilpailukyvyyn ja kannattavuuden ylläpitäminen sekä avainhenkilöstön sitouttaminen yhä kilpailutetummilla markkinoilla. Liiketoimintaryhmän toiminta on projektiluontoista, mikä luo epävarmuutta toiminnan ennustettavuuteen.

Öljy- ja kaasuteollisuuden toimintaan sisältyy alalle tyypillisiä riskejä, ja yksittäisissä projekteissa voi tapahtua viivästyksiä tai onnettomuuksia. Nämä saattavat vaikuttaa erityisesti Project Personnel -liiketoiminnan liiketulokseen. Dovre Groupilla on vastuu konsulttiansa työsuorituksesta. Yhtiöllä ei kuitenkaan ole kokonaisvastuuta projektien toimituksesta.

Consulting-liiketoiminnan lähitulevaisuuden näkymät ovat myönteiset Pohjoismaiden markkinoilla, vaikka Suomen ja Ruotsin vientiteollisuuden epävarmuus voi edelleen vaikuttaa asiakkaiden investointihalukkuuteen. Liiketoimintaryhmä on laajentanut toimintaansa uusiutuvien energioiden markkina-alueelle, mikä edellyttää investointeja ja altistaa riskeille. Toimitusprojekteihin liittyy lisäksi asiakkaita ja omasta henkilöstöstä johtuvia riskejä.

Tulevaisuuden näkymät

Maa- ja metsätalouden laajuinen taloudellinen epävarmuus ei ole merkittävästi vaikuttanut Dovren energia-alan asiakkaiden investointihalukkuuteen. Project Personnel -liiketoimintaryhmässä, ja yhtiö odottaa palvelujen kysynnän pysyvän vakaana sen päämarkkina-alueilla myös vuonna 2014. Kysynnän uskotaan tuovan kasvumahdollisuuksia, mutta voimakas kilpailu tuo paineita kannattavuuteen.

Consulting-liiketoimintaryhmän lähitulevaisuuden näkymät ovat edelleen myönteiset Norjassa. Norjan voimakkaan

den valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa. Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2013 annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Hallinnointiperiaatteet ovat nähtävillä yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.dovregroup.com > sijoittajat

Dovre Groupilla on kaksi merkittävää asiakasta, joiden kummankin osuus konsernin liikevaihdosta on yli 10 prosenttia. Konsernilla on kattavat toimitussopimukset näiden yhtiöiden kanssa, joten yhtiö on riippuvainen avainasiakkaitaan ja heidän kanssaan tehdyistä pitkäaikaisista puitesopimuksista.

Dovre Group on sijoittanut aloittavaan yhtiöön SaraRasa Bioindo Pte:hen Singaporessa. Käynnistämisaikavaiheeseen liittyvät riskit, kuten organisaation ja tuotannon rakentamiseen, lainsäädäntö- ja lupa-asioihin, kaupallisiin sopimuksiin sekä raaka-aineen osto- ja lopputuotteen myyntisopimuksiin liittyvät riskit, ovat pienentyneet toiminnan käynnistymisen jälkeen. Yhtiön päätoimialueella Indonesiassa on korkea poliittinen riski.

Konsernin raportointivaluutta on euro. Konsernin toiminnan kannalta merkittävimmät valuutat ovat Kanadan dollari, Norjan kruunu ja Yhdysvaltain dollari. Valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa yhtiön liikevaihdon määrään. Valuuttamääräisistä varoista ja veloista voi myös syntyä kurssivoittoja tai -tappioita. Konsernissa on tehty suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksien varalta.

Konsernin toiminta ei sisällä merkittäviä konserniin kohdistuvia ympäristöriskejä eikä konsernin toiminnalla ole merkittäviä suoria ympäristövaikutuksia.

talouskasvun odotetaan kuitenkin talousennusteiden mukaan tasaantuvan vuonna 2014. Suomessa ja Ruotsissa erityisesti vientiteollisuuden vähäinen investointihalukkuus vähensi konsultointipalveluiden kysyntää vuonna 2013, mutta Dovre uskoo kysynnän kääntyvän varovaiseen nousuun vuonna 2014.

Dovre Group arvioi, että vuonna 2014 yhtiön liikevaihto kasvaa ja liiketulos paranee edellisvuodesta.

Hallituksen esitys osingonjaosta

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 15 816 710,91 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle osinkoa maksettavaksi 0,02 euroa kullekin yhtiön 62 915 751 osakkeelle. Maksettavien osinkojen yhteismäärä on 1 258 215,00 euroa. Hallitus ehdottaa lisäosingon maksamista 0,05 euroa osakkeelta. Maksettavan lisäosingon yhteismäärä on 3 145 537,55 euroa.

Hallitus ehdottaa, että osinko ja lisäosinko maksetaan 8.4.2014 osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 1.4.2014 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 näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Helsingissä, 13. helmikuuta 2014

DOVRE GROUP OYJ
HALLITUS

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Tilikauden päättymisen jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia tapahtumia.

Dovre Group Oyj:n konsernitilinpäätös, IFRS

2. Kansainvälisen laskentasäännösten mukainen konsernitilinpäätös (IFRS)

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1. - 31.12.2013	1.1. - 31.12.2012
LIKEVAIHTO	2, 3	98 544	94 069
Liiketoiminnan muut tuotot	4	132	87
Materiaalit ja palvelut	5	-274	-219
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	6	-85 857	-80 183
Poistot	7	-402	-428
Liiketoiminnan muut kulut	8	-9 736	-9 907
LIIKETULOS		2 407	3 419
Rahoitustuotot	9	478	351
Rahoituskulut	9	-552	-374
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	12	-294	-156
VOITTO ENNEN VEROJA		2 039	3 240
Tuloverot	10	-825	-1 033
TILIKAUDEN VOITTO JATKUVISTA TOIMINNOISTA		1 214	2 207
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden voitto lopetuista toiminnoista	11	4 349	662
TILIKAUDEN VOITTO		5 563	2 869
Muut laajan tuloksen erät			
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:			
Muuntoerot		-2 014	290
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		3 549	3 159
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR), jatkuvat toiminnot		0,02	0,04
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR), jatkuvat toiminnot		0,02	0,03
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR), lopetetut toiminnot		0,07	0,01
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR), lopetetut toiminnot		0,07	0,01
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden voitto	12	0,09	0,05
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden voitto	12	0,09	0,05
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:			
Laimentamaton	12	62 910 751	62 895 751
Laimennettu	12	63 225 292	63 063 235

Konsernitase, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2013	31.12.201
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	13	754	856
Liikearvo	14	6 972	7 803
Aineelliset hyödykkeet	15	145	123
Osuudet osakkuusyrityksissä	16	967	1 296
Muut saamiset	17	26	25
Laskennalliset verosaamiset	18	306	121
PITKÄAIKAISET VARAT		9 170	10 224
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	19	16 854	19 201
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		24	41
Rahavarat	20	13 737	7 503
LYHYTAIKAISET VARAT		30 615	26 745
Myytävänä olevat varat	11, 16	933	3 553
VARAT YHTEENSÄ		40 718	40 522
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	21	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21	352	346
Uudelleenarvostusrahasto	21	21	79
Muuntoerot		-907	1 101
Kertyneet voittovarot		16 297	11 884
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		25 366	23 013
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat	18	609	799
Pitkäaikaiset muut velat	23	26	25
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		635	824
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	24	1 048	1 286
Ostovelat ja muut velat	25	13 077	13 010
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		564	761
Lyhytaikaiset varaukset	26	28	0
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		14 717	15 057
Myytävänä olevat velat	11	0	1 628
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		40 718	40 522

Rahavirta, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITE	2013	2012
Liiketoiminnan rahavirrat			
Liiketulos jatkuvista toiminnoista		2 407	3 419
Liiketulos lopetetuista toiminnoista		4 432	883
Oikaisut:			
Luovutusvoitot sijoituksista	4, 11	-4 080	-5
Poistot	7, 11	404	433
Henkilöstökulut	4	292	0
Muut ei-rahamääräiset erät		8	65
Oikaisut yhteensä		-3 376	493
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos, lisäys (-)/vähennys (+)		-1 486	-3 934
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos, lisäys (+)/vähennys (-)		2 342	2 986
Käyttöpääoman muutos yhteensä		856	-948
Maksetut korot		-26	-59
Saadut korot		74	77
Muut maksetut ja saadut rahoituserät		38	-132
Maksetut verot		-1 167	-915
Liiketoiminnan nettorahavirta		3 238	2 818
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-384	-184
Myydyt tytäryhtiöosakkeet		3 932	0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet		-11	-1 485
Myytävissä olevien rahoitusvarojen myynti		0	80
Lainasaamisten muutos		0	218
Investointien nettorahavirta		3 537	-1 371
Rahoituksen rahavirrat			
Toteutuneet osakeoptiot		6	0
Lyhytaikaisten lainojen nostot		216	448
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		-404	-16
Maksetut osingot		-1 258	-629
Rahoituksen nettorahavirta		-1 440	-197
Rahavarojen muutos			
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus		-905	116
Rahavarat tilikauden alussa		9 307	7 941
Rahavarat tilikauden lopussa	20	13 737	9 307

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
TUHATTA EUROA	OSAKE- PÄÄOMA	SIOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO	UUDELLEEN- ARVOSTUS- RAHASTO	MUUNTOEROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
OMA PÄÄOMA 1.1.2012	9 603	346	127	818	9 524	20 418
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					2 869	2 869
Muut laajan tuloksen erät						
Erät jotka saatetaan myöhemmin						
siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot			7	283		290
Siirrot erien välillä			-55		55	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-48	283	2 924	3 159
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osakeperusteiset maksut					65	65
Osingonjako					-629	-629
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	0	0	0	-564	-564
OMA PÄÄOMA 31.12.2012	9 603	346	79	1 101	11 884	23 013

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
TUHATTA EUROA	OSAKE- PÄÄOMA	SIOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO	UUDELLEEN- ARVOSTUS- RAHASTO	MUUNTOEROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
OMA PÄÄOMA 1.1.2013	9 603	346	79	1 101	11 884	23 013
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					5 563	5 563
Muut laajan tuloksen erät						
Erät jotka saatetaan myöhemmin						
siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot			-6	-2 008		-2 014
Siirrot erien välillä			-52		52	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-58	-2 008	5 615	3 549
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osakeperusteiset maksut					56	56
Toteutuneet osakeoptiot		6				6
Osingonjako					-1 258	-1 258
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	6	0	0	-1 202	-1 196
OMA PÄÄOMA 31.12.2013	9 603	352	21	-907	16 297	25 366

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot, IFRS

1 YHTEISÖN PERUSTIEDOT
JA TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

YHTEISÖN PERUSTIEDOT

Dovre Group on kansainvälisesti toimiva projektihenkilöstön ja -joh-
tamisen palveluiden toimittaja. Konsernin emoyhtiö on Dovre Group
Oyj. Emoyhtiö on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu
julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Yhtiön rekisteröity
osoite on Unioninkatu 20-22, 00130 Helsinki. Dovre Group Oyj:n osak-
keet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä (tunnus: DOVIV).

Dovre Group Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 13.2.2014 tämän
tilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osak-
keenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen
julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksel-
la on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.
Jäljennös Dovre Groupin konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Inter-
net-osoitteessa www.dovregroup.com tai osoitteesta Unioninkatu
20-22, 00130 Helsinki.

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandar-
dien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti,
ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2013 voimassa olevia IAS- ja
IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpää-
tösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisia ja sen nojalla
annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn
menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja
ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat
myös suomalaisten IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhtei-
söläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

Konserni on ottanut soveltuvin osin käyttöön seuraavat uudet
standardit ja muutokset: IAS 1 *Tilinpäätöksen esittäminen* (muutos),
IFRS 7 *Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot* (muutos),
IFRS 13 *Käyvän arvon määrittäminen* (uusi) ja vuosittaiset parannukset.
Konsernilla ei ole etuus pohjaisia eläkejärjestelmiä, joten uudistetulla
IAS 19 *Työsuhde-etuudet* ei ole ollut vaikutusta konsernin tilikauden
tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksen esittämiseen.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin pe-
rustuen, 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 perus-
tuvia ratkaisuja. Tietoa harkintaan perustuvista ratkaisuista, joita johto
on käyttänyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatimisperiaat-
teita soveltaessaan ja joilla on merkittävä vaikutus tilinpäätöksessä
esitettäviin lukuihin, on esitetty laatimisperiaatteiden kohdassa ”Joh-
don harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät
keskeiset epävarmuustekijät”.

Konsolidointiperiaatteet

Tytäryritykset

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyhtiö Dovre Group Oyj ja kaik-
ki 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. Han-
kitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä
lähtien, jolloin konserni on saanut määräysvallan, ja luovutetut tytär-
yritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus eliminoidaan hankin-
tamenomenetelmällä. 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, käyt-
töomaisuushyödykkeiden sisäiset katteet sekä sisäinen voitonjako
eliminoidaan konsernitilinpäätöksessä.

Tilikauden tuloksen jakautuminen emoyhtiön omistajille ja mää-
räysvallattomille 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 omistus-
osuus arvostetaan käypään arvoon ja tästä syntyvä voitto tai tappio
kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin menettäessä määräysvallan
tytäryhtiössä arvostetaan jäljelle jäävä sijoitus määräysvallan me-
nettämispäivän käypään arvoon ja tästä syntyvä erotus kirjataan
tulosvaikutteisesti. Ennen 1.1.2010 tapahtuneet hankinnat on käsitelty
silloin voimassa olleiden säännösten mukaisesti. Konsernilla ei ole ol-
lut yrityshankintoja tilikausilla 2010–2013.

Osakkuusyritykset

Osakkuusyritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on huomattava vai-
kutusvalta. Huomattava vaikutusvalta toteutuu, kun konserni omistaa
vähintään 20 % yrityksen äänivallasta tai kun konsernilla on muutoin
huomattava vaikutusvalta mutta ei määräysvaltaa. Osakkuusyritykset yh-
distellään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

Konsernin omistusosuuden mukainen osuus osakkuusyritysten ti-
likauden tuloksista on esitetty omana eränään liikevoiton alapuolella,
koska konsernin omistamien osakkuusyhtiöiden toiminta ei kiinteästi
kytkedy konsernin liiketoimintaan. Konsernin osuus osakkuusyrityk-
sen muihin laajan tuloksen eriin kirjatui-
sta 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 toimintavaluu-
tan määräisinä tapahtumapäivän kurssilla. Käytännössä käytetään
usein kurssia, joka likimain vastaa tapahtumapäivän kurssia. Tilikau-
den lopussa ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat arvostetaan
käyttäen tilinpäätöspäivän kurssveja.

Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen
erien muuttamisesta syntyneet voitot ja tappiot on käsitelty tulos-
vaikutteisesti ja esitetään tuloslaskelman rahoituserissä. Erillisyhtiössä

kirjatut kurssierot saamisista, jotka ovat luokiteltu osaksi nettosijoitus- ta ulkomaiseen yhtiöön, on IAS21.15 mukaisesti siirretty muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaisten konserniyritysten tilinpäätösten muuntaminen Ulkomaisten tytäryritysten tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden painotettuja keskikursseja ja taseet tilinpäätöspäivän kurseja käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa sekä taseessa aiheuttaa keskikurssieron, 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 huoennuksen perusteella konsernin kertyneisiin voittovaroihin.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla.

Aineellisiin hyödykkeisiin sisältyy koneita ja kalustoa. Hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 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 hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Ulkomaisten yksikköjen hankinnasta syntynyt liikearvo muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurseja 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 kehittämismenot sisältävät ne työ-, testaus- ja materiaalimenot, jotka johtuvat välittömästi tuotteen saattamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen. Aktivoitujen kehittämismenojen vaikutusaika on 2-4 vuotta, jonka kuluessa akti-

voidut menot kirjataan tasapoistoina kuluksi. Poistot aloitetaan, kun tuoteversio julkistetaan. Keskeneräiset kehittämisshankkeet testataan arvonalentumisten varalta tilinpäätöspäivänä.

Muut aineettomat hyödykkeet

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

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoon ja kirjataan tasapoistoina kuluksi niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta. Konsernilla ei ole tällä hetkellä aineettomia hyödykkeitä, joilla olisi rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika.

Konsernin omistus norjalaisesta Dovre Group AS:stä nousi 100 %:iin vuonna 2004, jolloin konserni hankki loput 60 % yrityksestä. Hankintamenoa kohdistettiin IAS 38 -standardin aineettoman hyödykkeen määritelmää vastaaville asiakassopimuksille ja niihin liittyville asiakassuhteille. Konserni oli hankkinut 40 % yrityksestä ennen IFRS-standardeihin siirtymääjankohtaa 1.1.2004. IFRS 1 -standardin salliman huoennuksen mukaisesti konserni ei soveltanut siirtymääjankohtaa 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 arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 3-5 vuotta.

Vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset luokitellaan IAS 17 -standardin mukaisesti rahoitusleasingsopimuksiin ja muihin vuokrasopimuksiin. Vuokrasopimukset, joissa vuokranottajalla 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 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 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 Project Personnel -liiketoimintaryhmässä. Dovre Group toimii päämiehenä asiakkaisiinsa nähden ja asiakkaille toimitettu projektihenkilöstö voi olla joko yhtiön palkkalistoilla tai itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

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 vähennyskveltottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa eikä tytäryritysten jakamattomista voittovaroista kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkaudu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Konsernin merkittävimmät väliaikaiset 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. Ylläpituotot 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.

Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. 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.

Konsernin *myytävissä olevat rahoitusvarat* ovat noteeraamattomia osakkeita. Ne arvostetaan käypään arvoon tai, milloin käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, hankintamenoon. Myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään verovaikutuksella oikaistuna Käyvän arvon rahastossa omassa pääomassa. Kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti silloin, kun sijoitus myydään tai kun sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio. Mikäli myytävissä oleville rahoitusvaroilte ei ole noteerattuja kurseja, konserni soveltaa niiden arvostukseen erilaisia arvostusmenetelmiä. Konserni ei arvosta myytävissä olevia rahoitusvaroja käypään arvoon tilanteessa, jossa noteeraamattomien rahoitusvarojen käypää arvoa koskevien arvioiden vaihteluväli on merkittävä ja erilaisten arvioiden todennäköisyyksiä ei ole pystytty kohtuullisesti arvioimaan.

Rahavarat

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

Johdannaisinstrumentit

Konserni suojaa valuuttamääräisiä saamiaisia ja velkoja erilaisilla valuuttatermiineillä ja -optioilla. Johdannaiset kirjataan tekohetkellä käypään arvoon taseeseen muihin saamiisiin 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 hankintame-
noon käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Rahoitusvelkoja sisältyy
pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin ja ne voivat olla korollisia tai korottomia.
Korkokulut kirjataan tuloslaskelmaan suoriteperusteisesti. Rahoitusve-
lat luokitellaan lyhytaikaisiksi, ellei konsernilla ole oikeutta siirtää velan
maksua vähintään 12 kuukauden päähän tilikauden päättymispäivästä.

Johdon harkintaa edellyttävät laatomisperiaatteet
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
laatomisperiaatteiden soveltamisessa. Arviot perustuvat johdon par-
haaseen näkemykseen tilinpäätöshetkellä.

Konsernissa arviot liittyvät omaisuuden arvostukseen, myyntisaa-
misten arvonalentumiseen, laskennallisiin verosaamisiin ja varauksiin.
Konsernissa testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten
varalta liikearvo, keskeneräiset aineettomat hyödykkeet sekä arvioi-
daan viitteitä arvonalentumisista näissä laatomisperiaatteissa edeltä
esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä
olevat rahamäärät on määritetty käyttöarvoon perustuvina laskelmi-
na. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä.

Konserni kirjaa myyntisaamisten arvonalentumistappion, jos mak-
susuoritus on viivästynyt yli 360 päivää tai tapauskohtaisen harkinnan
mukaan kun on olemassa objektiivista näyttöä, että saamista ei ole saa-
da perittyä.

Uuden ja uudistetun IFRS-normiston soveltaminen

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

Konserni ottaa käyttöön 1.1.2014 seuraavat uudet, uudistetut ja
muutetut standardit: IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* (uusi), IFRS 11 *Yhteis-
järjestelyt* (uusi), IFRS 12 *Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista
muissa yhteisöissä* (uusi), IAS 27 *Erillistilinpäätös* (uudistettu), IAS 28
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä (uudistettu), IAS 32 *Rahoitu-
sinstrumentit: esittämistapa* (muutos), IAS 36 *Omaisuserien arvon
alentuminen* (muutos) ja IAS 39 *Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja
arvostaminen* (muutos). Muutoksilla ei ennakoida olevan merkittäviä
vaikutuksia konsernin tilinpäätökseen.

2 TOIMINTASEGMENTIT

Raportoitavat segmentit

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

- Project Personnel -liiketoimintaryhmä tarjoaa projektihenkilöstö-
palveluita öljy- ja kaasuyhtiöiden suuriin investointiprojekteihin
maailmanlaajuisesti
- Consulting-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektien ja investointien
hallintaan keskittyvää konsultointia sekä projektihallintaohjelmis-
toratkaisuja Pohjoismaista toimiville yrityksille

Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen
raportointiin, jonka laatomisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset.
Segmenttiraportoinnissa konsernin emoyhtiön sisäisiä veloituksia ei

seurata segmenttitasolla. Segmenteille kohdistamattomia kuluja ovat
asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden poistot, myön-
netyistä osakeoptioista aiheutuneet kulut, rahoituserät ja tuloverot.

Segmentin varat ovat sellaisia liiketoiminnan eriä, joita segmentti
käyttää liiketoiminnassaan tai jotka ovat kohdistettavissa segmentti-
le. Kohdistamattomia varoja ovat asiakassopimukset ja niihin liittyvät
asiakassuhteet, tuotekehitysaktivoinnit, rahat ja pankkisaamiset, myy-
tävissä olevat sijoitukset ja verosaamiset.

Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan.

Tiedot tärkeimmistä asiakkaista

Dovre Groupilla on kaksi merkittävää asiakasta, joiden kummankin
osuus konsernin liikevaihdoista on yli 10 prosenttia. Konsernin tuotot
näiltä asiakkailta olivat noin 48 miljoonaa euroa vuonna 2013 (noin 45
miljoona euroa vuonna 2012) ja ne kohdistuvat pääosin Project Per-
sonnel -liiketoimintaryhmään.

Raportointisegmentit

2013 TUHATTA EUROA	PROJECT PERSONNEL	CONSULTING	MUUT TOIMINNOT	ELIMINOINNIT	KOHDISTA- MATTOMAT	KONSERNI YHTEENSÄ
TULOSLASKELMATIEDOT						
Ulkoinen liikevaihto	89 926	8 539	79	0	0	98 544
Sisäinen liikevaihto	0	0	0	0		0
Liikevaihto	89 926	8 539	79	0	0	98 544

Liiketulos	3 813	666	-1 796	19	-295	2 407
-------------------	--------------	------------	---------------	-----------	-------------	--------------

Rahoitustuotot- ja kulut						
Tuloverot					-74	-74
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-294		-825	-825
Lopetetut toiminnot			4 349			-294
Tilikauden tulos	3 813	666	2 259	19	-1 194	5 563

TASETIEDOT						
Varat	21 222	2 548	611	-40	14 477	38 818
Osuudet osakkuusyhtiöissä			967			967
Myytävissä olevat varat					933	933
Varat yhteensä	21 222	2 548	1 578	-40	15 410	40 718

MUUT TIEDOT						
Liikevaihto, tavarat	0	309	0	0	0	309
Liikevaihto, palvelut	89 926	8 230	79	0	0	98 235
Investoinnit	56	0	328	0	0	384
Poistot	-295	-87	-39	19	0	-402

Raportointisegmentit

2012 TUHATTA EUROA	PROJECT PERSONNEL	CONSULTING	MUUT TOIMINNOT	ELIMINOINNIT	KOHDISTA- MATTOMAT	KONSERNI YHTEENSÄ
TULOSLASKELMATIEDOT						
Ulkoinen liikevaihto	84 905	9 164				94 069
Sisäinen liikevaihto	62	0	0	-62		0
Liikevaihto	84 967	9 164	0	-62	0	94 069
Liiketulos	3 883	1 379	-1 582	22	-283	3 419
Rahoitustuotot ja -kulut					-23	-23
Tuloverot					-1 033	-1 033
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-156			-156
Lopetetut toiminnot			662			662
Tilikauden tulos	3 883	1 379	-1 076	22	-1 339	2 869
TASETIEDOT						
Varat	24 058	3 070	156	-58	8 447	35 673
Osuudet osakkuusyhtiöissä			1 296			1 296
Myytävissä olevat varat			3 553			3 553
Varat yhteensä	24 058	3 070	1 452	-58	8 447	40 522
MUUT TIEDOT						
Liikevaihto, tavarat	0	564	0	0	0	564
Liikevaihto, palvelut	84 916	8 590	0	0	0	93 506
Investoinnit	83	11	90	0	0	184
Poistot	-304	-121	-22	19	0	-428

Liikevaihto yhtiön kotipaikan mukaan

TUHATTA EUROA	2013	2012
Suomi	2 018	2 642
Norja	51 476	45 704
Kanada	28 629	29 185
Muut maat	16 422	16 538
Yhteensä	98 544	94 069

Pitkäaikaiset varat

TUHATTA EUROA	2013	2012
Suomi	1 389	1 448
Norja	223	508
Kanada	125	148
Muut maat	129	171
Liikearvo	6 972	7 803
Yhteensä	8 838	10 078

Pitkäaikaiset varat varojen sijainnin mukaan, lukuun ottamatta rahoitusinstrumentteja ja laskennallisia verosaamisia. Liikearvoa ei ole kohdistettu maihin.

3 LIIKEVAIHDON JAKAUMA

JAKAUMA TUOTTOTYYPEITTÄIN TUHATTA EUROA	2013	%	2012	%
Palvelutuotot	97 979	99,4 %	93 171	99,0 %
Kertaluonteiset lisenssituotot	309	0,3 %	564	0,6 %
Jatkuvat ylläpitotuotot	256	0,3 %	334	0,4 %
Yhteensä	98 544	100,0 %	94 069	100,0 %

JAKAUMA SEGMENTEITTÄIN, KONSOLIDOIMATON TUHATTA EUROA	2013	%	2012	%
Project Personnel	89 926	91,3 %	84 967	90,3 %
Consulting	8 539	8,7 %	9 164	9,7 %
Muut toiminnot	79	0,1 %	0	0,0 %
Sisäisten erien eliminoinnit	0	0,0 %	-62	-0,1 %
Yhteensä	98 544	100,0 %	94 069	100,0 %

JAKAUMA SEGMENTEITTÄIN, KONSOLIDOITU TUHATTA EUROA	2013	%	2012	%
Project Personnel	89 926	91,3 %	84 905	90,3 %
Consulting	8 539	8,7 %	9 164	9,7 %
Muut toiminnot	79	0,1 %	0	0,0 %
Yhteensä	98 544	99,9 %	94 069	100,0 %

4 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Vuokrat	131	39
Käyttöomaisuuden luovutusvoitot, sijoitukset	0	5
Liiketoiminnan muut tuotot	1	43
Yhteensä	132	87

5 MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Materiaalit	0	-7
Ulkopuoliset palvelut	-274	-212
Yhteensä	-274	-219

6 TYÖSUHDE-ETUUKSISTA AIHEUTUNEET KULUT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Palkat ja palkkiot	-79 368	-73 990
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-1 382	-1 539
Myönnetyt osakeoptiot *)	-56	-65
Muut henkilösivukulut	-5 051	-4 589
Yhteensä	-85 857	-80 183

*) Osakeperusteisia maksuja koskevat liitetiedot esitetään liitetiedossa 22 Osakeperusteiset maksut.

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN	2013	2012
Project Personnel	411	379
Consulting	53	50
Muut toiminnot	5	5
Yhteensä	469	434

Keskimääräiset luvut eivät sisällä konsernin Software-liiketoimintaryhmän henkilöstömääriä 29 (27). Liiketoimintaryhmä on raportoitu vuoden 2012 viimeisestä vuosineljänneksestä alkaen lopetetuissa toiminnoissa, ja myyntiprosessi saatiin päätökseen 30.5.2013.

HENKILÖSTÖ TILIKAUDEN LOPUSSA	31.12.2013	31.12.2012
Yhteensä, jatkuvat toiminnot	468	461

Project Personnel -liiketoimintaryhmän henkilöstöstä 41 (40) % oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

7 POISTOT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	-332	-374
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	-70	-54
Yhteensä	-402	-428

8 LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Toimitilat	-955	-1 090
Markkinointikulut	-256	-215
Matkustuskulut	-6 228	-6 341
Hallinto- ja muut kulut	-2 297	-2 261
Yhteensä	-9 736	-9 907

TUTKIMUS- JA KEHITYSMENOT TUHATTA EUROA	2013	2012
Tutkimus- ja kehitysmenot tuloslaskelmassa	-171	-57
Aktivoitujen tuotekehitysmenojen poistot tuloslaskelmassa	-26	-58
Yhteensä	-197	-115

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT TUHATTA EUROA	2013	2012*
Tilintarkastus	-162	-184
Tilintarkastuslain tarkoittamat muut toimeksiannot	-1	-8
Veroneuvonta	-63	-16
Muut palvelut	-64	-80
Yhteensä	-290	-288

Tilintarkastajien palkkiot sisältävät Suomen kirjanpitovaatimusten mukaisesti myös lopetetut toiminnot.

*) Vertailutiedon luokitusta päivitetty

9 RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2013	2012
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista, johdannaiset ei suojauslaskennassa	231	0
Valuuttakurssivoitot	168	274
Muut korko- ja rahoitustuotot	79	77
Rahoitustuotot yhteensä	478	351

RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2013	2012
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista, johdannaiset ei suojauslaskennassa	0	-28
Valuuttakurssitappiot	-422	-243
Muut korko- ja rahoituskulut	-130	-103
Rahoituskulut yhteensä	-552	-374

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-74	-23
--	------------	------------

10 TULOVEROT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-1 154	-1 305
Aikaisempien tilikausien verot	2	37
Laskennallisen verosaamisen muutos (Liitetieto 18)	191	22
Laskennallisen verovelan muutos (Liitetieto 18)	136	256
Edellisen tilikauden laskennallisen verovelan muutos	0	-43
Yhteensä	-825	-1 033

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin kotimaan verokannalla (24,5 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

TUHATTA EUROA	2013	2012
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	2 039	3 240
Tulos ennen veroja, lopetetut toiminnot	4 434	867
Yhteensä	6 473	4 107

Verot laskettuna emoyhtiön verokannalla	-1 586	-1 006
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-129	-113
Verovapaat tulot ja vähennyskelvottomat menot	-103	-60
Verovapaa luovutusvoitto tytäryhtiöosakkeiden myynnistä	1 000	0
Muutokset verokannoissa	16	95
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	-89	-143
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	0	30
Aikaisempien tilikausien verot	3	-6
Arvonlennus laskennallisista verosaamisista	-7	0
Muut erät	-15	-35
Verot tuloslaskelmassa	-910	-1 238
Tulovero, jatkuvat toiminnot	-825	-1 033
Tulovero, lopetetut toiminnot	-85	-205
	-910	-1 238

11 LOPETETUT TOIMINNOT

Konserni vastaanotti ilmoituksen osto-oikeuden käyttämisestä konsernin norjalaiseen tytäryritykseen Safran Software Solutions AS:ään 28.12.2012. Myyntiprosessi saatettiin päätökseen 30.5.2013. Tytäryrityksen tulos luovutukseen saakka pois lukien tietyt sisäiset erät on esitetty alla olevassa taulukossa:

TUHATTA EUROA	2013*	2012
LIIEVAIHTO	2 244	4 854
Liiketoiminnan muut tuotot	0	1
Työsuhte-etuuksista aiheutuneet kulut	-1 595	-3 485
Poistot	-2	-5
Liiketoiminnan muut kulut	-295	-482
LIIKETULOS	352	883
Rahoitustuotot	4	27
Rahoituskulut	-2	-44
VOITTO ENNEN VEROJA	354	866
Tuloverot	-85	-204
TILIKAUDEN TULOS LOPETETUISTA TOIMINNOISTA	269	662
Luovutusvoitto lopetetun toiminnon mynnistä	4 080	
TULOS, LOPETETUT TOIMINNOT	4 349	662

Safran Software Solutions AS:n osakkeiden myyntihinta oli 4,4 miljoonaa euroa (NOK 33,9 milj.), joka saatiin rahavastikkeena. Myynnin yhteydessä siirtyneet varat ja velat olivat seuraavat, vuoden 2012 lopun varat ja velat vertailutietona:

TUHATTA EUROA	30.5.2013	31.12.2012
Aineelliset hyödykkeet	13	16
Laskennalliset verosaamiset	1	1
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 439	798
Rahavarat	516	1 805
Siirtyneet varat yhteensä	2 969	2 620
Ostovelat ja muut velat	2 506	1 420
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	129	208
Siirtyneet velat yhteensä	2 635	1 628

Lopetetuksi toiminnoksi siirretyn toiminnon rahavirta:

TUHATTA EUROA	2013*	2012
Liiketoiminnan nettorahavirta	-438	896
Investointien nettorahavirta	0	198
Rahoituksen nettorahavirta	-788	0
Rahavarojen muutos	-1 226	1 094

*) Luvut sisältävät toiminnan viideltä ensimmäiseltä kuukaudelta ennen osakkaiden luovutusta 30.5.2013.

12 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	2013	2012
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden tulos (tuhatta euroa)	5 563	2 869
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	62 911	62 896
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa / osake)	0,09	0,05

LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN LAAJA TULOS	2013	2012
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden laaja tulos (tuhatta euroa)	3 549	3 159
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	62 911	62 896
Laimentamaton osakekohtainen laaja tulos (euroa / osake)	0,06	0,05

Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa 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 niihin 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.

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLE OIKAISTU OSAKEKOHTAINEN TULOS	2013	2012
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	5 563	2 869
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	62 911	62 896
Osakeoptioiden keskimääräinen vaikutus (1 000)	314	167
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi (1 000)	63 225	63 063
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa / osake)	0,09	0,05

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLE OIKAISTU OSAKEKOHTAINEN LAAJA TULOS	2013	2012
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden laaja tulos (tuhatta euroa)	3 549	3 159
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	62 911	62 896
Osakeoptioiden keskimääräinen vaikutus (1 000)	314	167
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi (1 000)	63 225	63 063
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen laaja tulos (euroa / osake)	0,06	0,05

13 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet 2013

TUHATTA EUROA	ASIAKASOPIMUKSET JA -SUHTEET	KEHITTÄMIS-MENOT	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	3 082	167	208	3 457
Muuntoerot (+/-)	-336	0	-6	-342
Lisäykset	0	0	285	285
Vähennykset	0	-74	0	-74
Hankintameno 31.12.	2 746	93	487	3 326
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2 331	-136	-134	-2 602
Muuntoerot (+/-)	282	0	5	287
Vähennysten kertyneet poistot	0	74	0	74
Tilikauden poisto	-293	-26	-13	-332
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-2 342	-88	-142	-2 573
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	404	5	345	754

Aineettomat hyödykkeet 2012

TUHATTA EUROA	ASIAKASOPIMUKSET JA -SUHTEET	KEHITTÄMIS-MENOT	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET *	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	2 939	196	241	3 376
Muuntoerot (+/-)	143	0	1	144
Lisäykset	0	0	70	70
Vähennykset	0	-29	-104	-133
Hankintameno 31.12.	3 082	167	208	3 457
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-1 925	-107	-225	-2 258
Muuntoerot (+/-)	-102	0	-1	-103
Vähennysten kertyneet poistot	0	29	104	133
Tilikauden poisto	-304	-58	-12	-374
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-2 331	-136	-134	-2 602
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	751	31	74	856

* Ryhmä sisältää ennakkomaksuja muista pitkävaikutteisista menoista 70 tuhatta euroa.

Asiakassopimukset ja niihin liittyvät asiakassuhteet

TUHATTA EUROA	1.1.2013	MUUNTOERO	KAUDEN POISTOT	31.12.2013
Consulting, Suomi ja Ruotsi	177	-4	-36	137
Dovre Group AS	273	-20	-182	71
Project Personnel, muut	301	-30	-75	196
Yhteensä	751	-54	-293	404

Consulting, Suomi ja Ruotsi

Consulting-liiketoimintaryhmän hankinnat on toteutettu vuosina 2008 ja 2007. Hankintamenoista kohdistettiin yhteensä 0,4 miljoonaa euroa asiakassuhteille. Asiakassuhteiden jäljellä oleva poistoaika on keskimäärin 4 vuotta 31.12.2013.

Dovre Group AS:n hankinta

Dovre Group AS:n osakkeista hankittiin loput 60 % vuonna 2004. Hankintamenosta kohdistettiin noin 1,0 miljoonaa euroa asiakassopimuksille ja niihin liittyville asiakassuhteille. Tällöin tarkistettiin myös Dovre Group Oyj:n ennen 1.1.2004 hankkiman osuuden (40 %) osalta asiakassopimusten ja asiakassuhteiden käypiä arvoja vastaa-

14 LIIKEARVO

TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	7 803	7 491
Muuntoerot (+/-)	-831	312
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 972	7 803

Liikearvo rahavirtaa tuottavin yksiköittäin

TUHATTA EUROA	2013	2012
Project Personnel	5 808	6 583
Consulting, Suomi ja Ruotsi	884	903
Consulting, Norja	280	317
Yhteensä	6 972	7 803

Arvonalentumistestaus

Dovre Groupilla on liikearvoa Project Personnel ja Consulting -liiketoimintaryhmissä. Arvonalentumistestaus on toteutettu vuoden vaihteessa testauspäivämäärällä 31.12.2013. Arvonalentumistestauksessa rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritelty käyttöarvolaskelman perusteella. Rahavirtaa tuottava yksikkö on pienin yksilöitävissä oleva omaisuseräryhmä, jonka kerryttämät rahavirrat ovat pitkälti riippumattomia muiden omaisuserien tai omaisuseräryhmien kerryttämistä rahavirroista. Project Personnel -liiketoimintaryhmä on määritelty yhdeksi rahavirtaa tuottavaksi yksiköksi. Consulting-liiketoimintaryhmä on jaettu kahteen rahavirtaa tuottavaan yksikköön. Suomen ja Ruotsin liiketoiminta muodostaa oman ryhmän ja Norjan liiketoiminta oman ryhmän.

Käyttöarvo on laskettu ennustettujen diskontattujen rahavirtojen perusteella. Diskonttauskorko perustuu pääoman tuottovaatimukseen (WACC) verojen jälkeen, jonka laskentakomponentit ovat riskitön

maan loppuosan (60 %) hankinta-ajankohdan 1.6.2004 käypiä arvoja. Uudelleenarvostettujen (40 %) asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden kirjanpitoarvo uudelleenarvostuksen jälkeen oli 0,7 miljoonaa euroa. Asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden jäljellä oleva poistoaika on 5 kuukautta 31.12.2013.

Project Personnel, muut

Muut Project Personnel -liiketoimintaryhmän hankinnat on toteutettu 2006 ja 2007. Hankintamenoista kohdistettiin yhteensä 0,7 miljoonaa euroa asiakassuhteille. Asiakassuhteiden jäljellä oleva poistoaika on keskimäärin 3 vuotta 31.12.2013.

tuotto, toimintaan liittyvät riskit, markkinariskipreemio, markkina-perusteinen beta-kerroin, vieraan pääoman kustannus sekä tavoitepääomarakenne. Vuonna 2013 diskonttauskorko oli 10,63 % (9,00 % vuonna 2012). Diskonttauskoron lisäys johtuu laskelmassa käytetyn riskittömön koron ja betan noususta. Diskonttauskorko ennen veroja vaihteli yksiköillä 13,11 % ja 15,56 % välillä.

Laskelmassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon kasvu ja liikevoittoprosentti, jotka perustuvat hallituksen hyväksymiin vuoden 2014 budjettiin ja strategisiin kasvuprosenteihin ennustejak-solle 2015 - 2018. Arvonalentumistestausta varten osa konsernin muiden toimintojen kustannuksista ja segmenttiraportoinnissa kohdistamatto-mista eristä on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Muuttujat perustuvat toteutuneeseen kehitykseen, liiketoimintaryhmän markkina-asemaan ja kasvupotentiaaliin liiketoimintaryhmän markkinoilla. Kunkin rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistestausanalyseissä sovelletut keskimääräiset kasvuprosentit on esitetty alla olevassa taulukossa.

	PROJECT PERSONNEL	CONSULTING, SUOMI JA RUOTSI	CONSULTING, NORJA
Liikevaihdon kasvu	15 %	10 %	15 %
Liikevoittoprosentti	5 %	9 %	10 %
Loppuarvon kasvuvauhti	1 %	1 %	1 %

Testauksen perusteella liikearvon arvonalentumiseen ei ole tarvetta. Peruslaskelman herkkyyksiä on testattu skenaariolaskelmilla. Skenaario-laskelmissa herkkyystekijöinä on käytetty peruslaskelmaa korkeampaa diskonttauskorkoa sekä alhaisempia liikevaihdon kasvuprosentteja ja heikompaa tulosta. Johto arvioi, ettei käytettyjen muuttujien muutos

kohtuullisesti arvioituna johtaisi tilanteeseen, jossa segmentin kerrytet-tävissä oleva rahamäärä alittaisi sen kirjanpitoarvon. Suomen ja Ruotsin osalta arvonalentumistarve tulee vastaan, jos liikevaihto ei kasva ja lii-kevoittoprosentti on vain n. 3 % keskimäärin.

15 AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	582	518
Muuntoerot (+/-)	-48	14
Lisäykset	100	114
Vähennykset	-9	-11
Siirto myytävänä oleviin, lopetetut toiminnot	0	-53
Hankintameno 31.12	625	582
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-460	-436
Muuntoerot (+/-)	40	-12
Vähennysten kertyneet poistot	9	11
Siirto myytävänä oleviin, lopetetut toiminnot	0	31
Tilikauden poisto	-70	-54
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-481	-460
Kirjanpitoarvo 31.12.	145	123

16 OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

TUHATTA EUROA	2013	2012
Tilikauden alussa	1 296	933
Lisäykset	11	1 485
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-294	-156
Muuntoerot	-46	-33
Siirto myytävänä oleviin varoihin	0	-933
Tilikauden lopussa	967	1 296

Vuonna 2012 kauden lisäys sisältää konsernin investoinnit singaporelaiseen projektikehitysyhtiöön ja sen ensimmäiseen kehityshankkeeseen. Molemmat investoinnit käsitellään osakkuusyhtiöinä, koska konsernilla on merkittävä vaikutusvalta yhtiöissä hallituspaikkojen vuoksi. Vuonna 2013 Dovre osallistui toisen yhtiön osakeantiin omistuksensa suhteessa. Siirto myytävänä oleviin varoihin sisältää emoyhtiö Dovre Group Oyj:n Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeet IFRS 5:n mukaisesti. Johto ei ole luopunut kohteen aktiivisesta markkinoinnista ja katsoo IFRS 5:n vaatimusten täyttyvän. Yhtiöitä ei ole julkisesti noteerattu.

Tiedot konsernin osakkuusyrityksistä sekä niiden varat, velat, tuotot ja voitot/tappiot

OSAKKUUSYRITYKSET 2013	KOTIPAikka	VARAT	VELAT	TUOTOT	VOITTO/ TAPPIO	OMISTUS- OSUUS (%)
Kiinteistö Oy Kuukoti	Espoo, Suomi	5 135	26	176	-11	43,50 %
Sararasa Biomass Pte. Ltd.	Singapore	417	1	0	-69	11,11 %
Sararasa Bioindo Pte. Ltd.	Singapore	4 154	2 538	0	-1 132	25,25 %

OSAKKUUSYRITYKSET 2012	KOTIPAikka	VARAT	VELAT	TUOTOT	VOITTO/ TAPPIO	OMISTUS- OSUUS (%)
Kiinteistö Oy Kuukoti	Espoo, Suomi	5 135	7	177	7	43,50 %
Sararasa Biomass Pte. Ltd.	Singapore	413	15	0	-43	11,11 %
Sararasa Bioindo Pte. Ltd.	Singapore	3 491	662	0	-550	25,25 %

AVOIMET SALDOT OSAKKUUSYRITYSTEN KANSSA TUHATTA EUROA	2013	2012
Myyntisaamiset	9	16

LIIKETAPAHTUMAT OSAKKUUSYRITYSTEN KANSSA TUHATTA EUROA	2013	2012
Palvelutuotot	18	35
Vastikkeet osakkuusyrityksille	-65	-64

Lähipiiritapahtumissa toteutuneet ehdot vastaavat riippumattomien osapuolten välisissä liiketoimissa noudatettavia ehtoja.

17 PITKÄAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Pitkäaikaiset lainasaamiset	26	25
Yhteensä	26	25

Saaminen on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon.

18 LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN MUUTOKSET 2013 TUHATTA EUROA	1.1.2013	MUUNTO- ERO	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	31.12.2013
Vahvistetut tappiot	101	-4	186	283
Muut väliaikaiset erot	20	-2	5	23
Yhteensä, jatkuvat toiminnot	121	-6	191	306

LASKENNALLISTEN VEROVELKOJEN MUUTOKSET 2013 TUHATTA EUROA	1.1.2013	MUUNTO- ERO	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	31.12.2013
Hankintojen käyvän arvонkohdistuksista	-208	14	92	-102
Tuotekehitysmenojen aktivoinnit ja poistot	-8	0	7	-1
Lähdevero jakamattomista voittovaroista	-227	0	37	-190
Muut väliaikaiset erot	-355	39	1	-315
Yhteensä	-799	53	137	-609

LASKENNALLISTEN VEROVELKOJEN MUUTOKSET 2012 TUHATTA EUROA	1.1.2012	MUUNTO- ERO	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	31.12.2012
Vahvistetut tappiot	74	-2	29	101
Muut väliaikaiset erot	26	1	-7	20
Yhteensä, jatkuvat toiminnot	100	-1	22	121
Lopetetut toiminnot	2	0	-1	1
Yhteensä	102	-1	21	122

LASKENNALLISTEN VEROVELKOJEN MUUTOKSET 2012 TUHATTA EUROA	1.1.2012	MUUNTO- ERO	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	31.12.2012
Hankintojen käyvän arvонkohdistuksista	-294	-12	98	-208
Tuotekehitysmenojen aktivoinnit ja poistot	-22	0	14	-8
Lähdevero jakamattomista voittovaroista	-227	0	0	-227
Muut väliaikaiset erot	-445	-11	101	-355
Yhteensä	-989	-23	213	-799

Konsernin verotukselliset tappiot

Konsernilla oli 31.12.2013 tulevina vuosina hyväksiluettavia verotuksellisia tappioita 11 miljoonaa euroa (14 miljoonaa euroa 31.12.2012), joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Tappioista vanhenee 10 miljoonaa euroa vuosina 2013–2023 ja loput myöhemmin tai niillä ei ole varsinaista vanhenemispäivää.

19 MYyntISAAMISET JA MUUT SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Myyntisaamiset	15 349	16 854
Arvonalentumisvaraus myyntisaamisista	-62	0
Valuuttajohdannaiset	6	0
Muut saamiset	131	380
Siirtosaamiset myynneistä	955	1 342
Muut siirtosaamiset	475	626
Yhteensä	16 854	19 201

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

Myyntisaamisten ikäjakauma

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Erääntymättömät	9 523	10 072
Erääntyneet		
Alle 30 päivää	5 035	5 464
30–60 päivää	663	495
61–90 päivää	1	420
Yli 90 päivää	66	403
Yhteensä	15 288	16 854

Myyntisaamisten arvonalentumisvarauksen muutos on kuvattu alla

TUHATTA EUROA	2013	2012
Arvonalentumistappio 1.1.	0	37
Lisäykset	62	0
Varauksen purku	0	-37
Arvonalentumistappio 31.12.	62	0

20 RAHAVARAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Rahat ja pankkisaamiset, jatkuvat toiminnot	8 737	7 052
Lyhytaikaiset talletukset	5 000	450
Yhteensä, jatkuvat toiminnot	13 737	7 502
Rahat ja pankkisaamiset, lopetut toiminnot	0	1 805
Rahat ja pankkisaamiset yhteensä	13 737	9 307

Lyhytaikaisten talletusten kiinteä vuosikorko on 0,5 % (0,3 %). Talletusten maturiteetti vaihtelee 90–365 päivää (90). Vuoden talletukset ovat purettavissa milloin tahansa.

21 OMA PÄÄOMA

Dovre Group Oyj:llä on yksi osakesarja. Osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,15 euroa/osake. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Dovre Group Oyj:n osakkeiden enimmäismäärä on 160 miljoonaa kappaletta (160 miljoonaa kappaletta vuonna 2012). Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Konsernin enimmäisosakepääoma on 41,6 milj. euroa (41,6 milj. euroa vuonna 2012). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Osakkeiden lukumäärien täsmäytyslaskelma

TUHATTA EUROA	OSAKKEIDEN LUKUMÄÄRÄ (KPL)	OSAKE- PÄÄOMA	SVOP- RAHASTO	UUDELLEEN- ARVOSTUS- RAHASTO	YHTEENSÄ
31.12.2011	62 895 751	9 603	346	127	10 076
Muuntoero	0	0	0	7	7
Siirto kertyneisiin voittovaroihin	0	0	0	-55	-55
31.12.2012	62 895 751	9 603	346	79	10 028
Muuntoero	0	0	0	-6	-6
Siirto kertyneisiin voittovaroihin	0	0	0	-52	-52
Toteutuneet osakeoptiot	20 000	0	6	0	6
31.12.2013	62 915 751	9 603	352	21	9 976

Toteutuneet osakeoptiot

Vuoden 2013 aikana merkittiin 20 000 osaketta optio-oikeudella 2010A, jonka merkintäaika on 1.3.2012 - 28.2.2015. Optioiden toteutushinta oli 0,33 euroa.

Uudelleenarvostusrahasto

Uudelleenarvostusrahastoon on kirjattu Dovre Group AS:n hankintaan liittyvät asiakassopimusten ja asiakassuhteiden käypiä arvoja koskevat oikaisut. Katso liitetietojen kohta 13 Aineettomat hyödykkeet.

22 OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Dovre Group Oyj:llä oli tilikauden aikana kaksi voimassaolevaa optio-ohjelmaa. Dovre käyttää myöntämispäivän käyvän arvon määrittämiseksi Black & Scholes -kaavaa. Käypä arvo kirjataan henkilöstökuluihin ansaintajaksolle (liitetieto 6). Optiojärjestelyn keskeiset ehdot sekä osakeoptioiden käyvän arvon määrittämisessä käytetyt keskeiset muuttujat on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Optio-ohjelma 2010

Dovre Groupin hallitus hyväksyi 27.5.2010 yhtiön optio-ohjelman 2010 yhtiökokoukselta 18.4.2007 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelma jakautuu kolmeen sarjaan ja sen kohteena on konsernin johto ja avainhenkilöt. 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.

	2010A	2010B	2010C
Myöntämispäivä	27.5.2010	27.4.2011	14.2.2012
Voimassaoloaika (vuosina)	5 vuotta	5 vuotta	5 vuotta
Merkintäaika	1.3.2012–28.2.2015	1.3.2013–28.2.2016	1.3.2014–28.2.2017
Merkintähinnan määräytymisajankohta	1.1.-31.3.2010	1.1.-31.3.2011	1.1.-31.3.2012
Hinnoittelumallissa käytetyt muuttujat:			
Osakehinta myöntämishetkellä	0,33 euroa	0,50 euroa	0,41 euroa
Toteutushinta	0,33 euroa	0,47 euroa	0,38 euroa
Odotettavissa oleva volatiliteetti	27 %	30 %	30 %
Odotettu option voimassaoloaika (myöntämispäivänä)	5 vuotta	5 vuotta	5 vuotta
Odotettavissa oleva osinkotuotto	0	0	2 %
Riskitön korko	1,40 %	2,80 %	1,50 %
Odotetut henkilöstövähennykset %	N/A	N/A	N/A
Option käypä arvo myöntämispäivänä (euroa)	0,09	0,17	0,11
Myönnetyt optiot (kpl)	900 000	775 000	775 000
Optiojärjestelyn käypä arvo myöntämispäivänä (tuhatta euroa)	77	130	82

Optio-ohjelma 2013

Dovre Groupin hallitus hyväksyi 24.1.2013 yhtiön optio-ohjelman 2013 varsinaiselta yhtiökokoukselta 15.3.2012 saadun valtuutuksen perusteella. Optio-ohjelmassa tarjotaan Dovre Group –konsernin avainhenkilöille enintään 3 000 000 optio-oikeutta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään vastaavan määrän yhtiön uusia tai sen hallussa olevia osakkeita. Optio-oikeudet merkitään tunnuksialla 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 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.

JÄRJESTELYN NIMI	2013A	JÄRJESTELYN NIMI	2013A
Myöntämispäivä	24.1.2013	Odotettu option	
Voimassaoloaika (vuosina)	5 vuotta	voimassaoloaika (myöntämispäivänä)	5 vuotta
Merkintäaika	1.3.2015-29.2.2018	Riskitön korko	0,60 %
Merkintähinnan määräytymisajankohta	1.2.-31.3.2013	Odotetut henkilöstövähennykset %	N/A
Hinnoittelumallissa käytetyt muuttujat:		Option käypä arvo myöntämispäivänä (euroa)	0,17
Osakehinta myöntämishetkellä	0,57 euroa	Myönnetyt optiot (kpl)	1 000 000
Toteutushinta 1)	0,54 euroa	Optiojärjestelyn käypä arvo	
Odotettavissa oleva volatiliteetti	30 %	myöntämispäivänä (tuhatta euroa)	169

1) Mikäli yhtiö jakaa varoja osinkona tai pääoman palautuksena vapaasta omasta pääomasta optio-oikeudella, merkittävän osakkeen merkintähintaa 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 merkintähinta on kuitenkin aina vähintään 0,01 euroa.

OPTIOIDEN MUUTOKSET JA TOTEUTUSHINNAN PAINOTETUT KESKIARVOT VUONNA 2013	LUKUMÄÄRÄ (OPTIO-OIKEUS)	TOTEUTUSHINTA PAINOTETTUNA KESKIARVONA (EUROA / OSAKE)
Tilikauden alussa ulkona olevat	1 700 000	0,38
Myönnetyt uudet optiot	725 000	0,54
Palautetut optiot	-150 000	0,38
Toteutuneet optiot	-20 000	0,33
31.12.2013 ulkona olleet	2 255 000	0,44

31.12.2013 toteutettavissa olleet	930 000	0,39
-----------------------------------	---------	------

OPTIOIDEN MUUTOKSET JA TOTEUTUSHINNAN PAINOTETUT KESKIARVOT VUONNA 2012	LUKUMÄÄRÄ (OPTIO-OIKEUS)	TOTEUTUSHINTA PAINOTETTUNA KESKIARVONA (EUROA / OSAKE)
Tilikauden alussa ulkona olevat	1 100 000	0,40
Myönnetyt uudet optiot	750 000	0,38
Palautetut optiot	-150 000	0,47
31.12.2012 ulkona olleet	1 700 000	0,38

31.12.2012 toteutettavissa olleet	555 000	0,33
-----------------------------------	---------	------

31.12.2013 ULKONA OLLEIDEN OSAKEOPTIOIDEN TOTEUTTAMIS-HINTA JA VOIMASSAOLOAJAN PAINOTETTU KESKIARVO	OPTIOIDEN MÄÄRÄ (KPL)	TOTEUTTAMIS-HINTA (EUROA)	JÄLJELLÄ OLEVAN VOIMASSAOLOAJAN PAINOTETTU KESKIARVO (VUOTTA)
Optiot 2010A	535 000	0,33	1,2
Optiot 2010B	395 000	0,47	2,2
Optiot 2010C	600 000	0,38	3,2
Optiot 2013A	725 000	0,54	4,2
31.12.2013 ulkona olleet	2 255 000	0,44	2,9

31.12.2012 ULKONA OLLEIDEN OSAKEOPTIOIDEN TOTEUTTAMIS-HINTA JA VOIMASSAOLOAJAN PAINOTETTU KESKIARVO	OPTIOIDEN MÄÄRÄ (KPL)	TOTEUTTAMIS-HINTA (EUROA)	JÄLJELLÄ OLEVAN VOIMASSAOLOAJAN PAINOTETTU KESKIARVO (VUOTTA)
Optiot 2010A	555 000	0,33	2,2
Optiot 2010B	395 000	0,47	3,2
Optiot 2010C	750 000	0,38	4,2
31.12.2012 ulkona olleet	1 700 000	0,38	3,3

23 PITKÄAIKAISET MUUT VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Pitkäaikaiset muut velat	26	25
Yhteensä	26	25

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

24 LYHYTAIKAISET RAHOITUSVELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	1 015	1 139
Käytössä olevat shekkitililimiitit	33	147
Yhteensä	1 048	1 286

Lainojen keskikorko oli 1,7 % vuonna 2013 (1,35 % vuonna 2012). Velkojen käypä arvo vastaa niiden tasearvoa oleellisilta osin.

25 OSTOVELAT JA MUUT VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Lyhytaikaiset ostovelat	5 605	3 926
Lyhytaikaiset muut velat	4 025	4 940
Yhteensä	9 630	8 865

LYHYTAIKAISET SIIRTOVELAT TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Jaksotetut henkilöstökulut	2 478	3 273
Valuuttajohdannaiset	0	1
Muut lyhytaikaiset siirtovelat tuloista ja kuluista	969	871
Yhteensä	3 447	4 145
Ostovelat ja muut velat yhteensä	13 077	13 010

Velkojen käyvät arvot vastavat niiden tasearvoja.
Vuoden 2012 valuuttajohdannaisten eräpäivä on 7.1.2013. Kohde-etuudet: joustotermiini NOK 4,5 miljoonaa (myyty put ja ostettu call).

26 LYHYTAIKAISET VARAUKSET

VARAUSTEN MUUTOKSET 2013 TUHATTA EUROA	1.1.2013	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETYT VARAUKSET	31.12.2013
Riitatapauksista johtuvat varaukset	0	20	0	0	20
Muut varaukset	0	8	0	0	8
Yhteensä	0	28	0	0	28

VARAUSTEN MUUTOKSET 2012 TUHATTA EUROA	1.1.2012	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETYT VARAUKSET	31.12.2012
Riitatapauksista johtuvat varaukset	39	0	0	-39	0
Muut varaukset	0	0	0	0	0
Yhteensä	39	0	0	-39	0

27 RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYPÄ ARVO

2013 TUHATTA EUROA	LAINAT JA SAATAVAT KIRJATTUNA EFEKTIIVISEN KORON MENETELMÄLLÄ	KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVARAT VARAT/VELAT	JAKSOTETTUUN HANKINTA- MENOON KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT	TASE-ERIEN KIRJANPITO- ARVOT	TASE-ERIEN KÄYVÄT ARVOT
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Saamiset	26			26	26
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Johdannaiset -saatavat		6		6	6
Myyntisaamiset	15 287			15 287	15 287
	15 313	6		15 319	15 319

Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Muut velat			26	26	26
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			1 048	1 048	1 048
Ostovelat			5 605	5 605	5 605
			6 679	6 679	6 679

2012 TUHATTA EUROA	LAINAT JA SAATAVAT KIRJATTUNA EFEKTIIVISEN KORON MENETELMÄLLÄ	KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVARAT/ VELAT	JAKSOTETTUUN HANKINTA- MENOON KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT	TASE-ERIEN KIRJANPITO- ARVOT	TASE-ERIEN KÄYVÄT ARVOT
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Saamiset	25			25	25
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	16 854			16 854	16 854
	16 879			16 879	16 879

Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Muut velat			25	25	25
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			1 286	1 286	1 286
Johdannaiset -velat		1		1	1
Ostovelat			3 926	3 926	3 926
		1	5 237	5 238	5 238

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

Vuoden 2013 valuuttajohdannaisten eräpäivä on 2.1.2014.
Kohde-etuudet:

- valuuttaoptio NOK 4,5 miljoonaa (ostettu call)
- valuuttaoptio NOK 3,3 miljoonaa (myyty put)

Vuoden 2012 valuuttajohdannaisten eräpäivä on 7.1.2013.
Kohde-etuudet:

- joustotermiini NOK 4,5 miljoonaa (myyty put ja ostettu call)

Yhtiö myi vuonna 2012 osakesijoituksen, joka oli esitetty myytävissä olevissa rahoitusvaroissa.

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Hankintameno 1.1.	0	75
Vähennykset	0	-75
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0

Sijoitus oli arvostettu hankintamenoon, koska käypä arvo ei ollut luotettavasti määriteltävissä. Sijoitus koostui noteeraamattomasta osakesijoituksesta. Yhtiö kirjasi myynnistä 5 tuhannen euron voiton.

28 RAHOITUSRISKIEN JA PÄÄOMARAKENTEN HALLINTA

RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

Dovre Group –konsernin kansainvälisessä liiketoiminnassa syntyy tavanomaisia rahoitukseen liittyviä riskejä, joista pääasiallin on valuuttariski. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiölle riittävä rahoitus kustannustehokkaasti sekä seurata ja tarvittaessa rajata syntyviä riskejä. Riskienhallinta on keskitetty konsernin rahoituksesta vastaavalle talousosastolle. Rahoitusriskejä seurataan osana normaalia toiminnan valvontaa.

Valuuttariski

Kansainvälisen liiketoiminnan seurauksena konserni altistuu erilaisille valuuttariskeille. Valuuttariskejä aiheutuu ulkomaanrahan määräisistä varoista, veloista ja ennakoiduista liike tapahtumista (transaktioriskit) sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelma- ja tase-erien muuntamisesta euroiksi (translaatoriskit). Konsernissa noudatetaan Dovre Groupin hallituksen vuonna 2013 hyväksymää valuuttasuojauspolitiikkaa, jonka tavoitteena on vähentää valuuttakurssivaihteluiden

tuomaa epävarmuutta sekä minimoida valuuttakurssimuutosten vaikutukset konsernin tulokseen ja kassavirtoihin. Oleelliset valuuttariskit, joita ei voida suojata sisäisesti, suojataan valuuttajohdannaisilla. Tavoitteena on minimoida tytäryhtiöiden valuuttariskit ja suojata valuuttariskit keskitetysti emoyhtiössä.

Transaktioriski

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

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

POSITIOT EUROA VASTEN					
MILJ. EUR	NOK	CAD	USD	AUD	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2013	0,4	0,1	0,6	0,7	1,8
Positio 31.12.2012	0,4	-0,3	0,7	1,0	1,8

POSITIO NOK:A VASTEN				POSITIOT CAD:A VASTEN		
MILJ. EUR	USD	GBP	YHTEENSÄ	USD	AUD	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2013	0,2	0,1	0,3	0,4	0,1	0,5
Positio 31.12.2012	0,6	0,1	0,7	0,6	0,2	0,8

Valuuttariskien herkkyysanalyysissä on käytetty arviona 20 % valuuttakurssimuutosta. Valuuttariskien herkkyysanalyysi on laskettu ennen veroja. Arviodun 20 %:n valuuttakurssimuutoksen vaikutus tilinpäätöshetkellä olisi ollut 0,5 (0,7) miljoonaa euroa tulokseen ennen veroja valuuttojen vahvistuessa, ja -0,5 (-0,7) valuuttojen heikentyessä.

Translaatoriski

Muutokset konsolidointikursseissa 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. Valuuttakurssit vaikuttivat -4,9 (+5,4) % raportoituun euromääräiseen liikevaihtoon ja -11,4 (+8,1) % raportoituun euromääräiseen liiketulokseen, kun verrataan edellisen vuoden keskimääräisiin valuuttakursseihin. Konsernin kannalta tärkeimpien valuuttojen mahdollinen kymmenen prosentin keskimääräisen muutoksen vaikutus liikevaihtoon ja liiketulokseen on esitetty alla olevassa taulukossa.

MILJ. EUR	MUUTOS EUR/NOK KURSSISSA	VAIKUTUS LIIKEVAIHTOON (MILJ. EUROA)	VAIKUTUS LIIKETULOKSEEN (MILJ. EUROA)
2013	10 %	-4,7	-0,3
	-10 %	5,7	0,3
2012	10 %	-4,2	-0,3
	-10 %	5,1	0,2

MILJ. EUR	MUUTOS EUR/CAD KURSSISSA	VAIKUTUS LIIKEVAIHTOON (MILJ. EUROA)	VAIKUTUS LIIKETULOKSEEN (MILJ. EUROA)
2013	10 %	-2,6	-0,2
	-10 %	3,2	0,3
2012	10 %	-2,7	-0,2
	-10 %	3,2	0,3

Dovre Groupin tytäryhtiöiden taseiden muuntamisesta euroiksi aiheutui vuoden 2013 aikana -2,0 (0,3) miljoonan euron muuntoero. Muuntoeroon vaikuttivat pääasiallisesti Norjan kruunu, joka heikentyi 13,8 %:a ja Kanadan dollari, joka heikentyi 11,7 %:a suhteessa euroon. Translaatoriskiä ei ole suojattu tilikauden aikana.

Korkoriski

Konsernilla ei ollut pitkäaikaisia velkoja tai korollisia saamia tilinpäätöshetkellä.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ja luottolimiittien ylläpitäminen, jotta konsernin liiketoimin-

nan rahoituksen riittävyys voidaan turvata. Konsernin likvideettiä hallitaan kassanhallinnan ja likvideettiseurannan avulla. Konsernin maksuvalmius säilyi hyvänä vuoden 2013 aikana. Konsernin rahavarat olivat 13,7 miljoonaa euroa 31.12.2013 (7,5 miljoonaa euroa 31.12.2012). Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä luottolimiittejä.

MILJ.EUROA	2013	2012
Rahavarat, jatkuvat toiminnot	13,7	7,5
Rahavarat, lopetetut toiminnot	0	1,8
Luottolimiitit	1,6	1,7
Yhteensä	15,3	11,0

Asiakasluottoriski

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

Tilikauden aikana tehdyt luottotappiokirjaukset ja myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 19 Myyntisaamiset ja muut saamiset.

PÄÄOMARAKENTEN HALLINTA

Konsernin pääomarakenteen hallinnan tavoitteena on turvata konsernin likvideetti 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.

Korolliset nettovelat olivat vuoden 2013 lopussa -12,7 milj. euroa (vuonna 2012 -6,2 milj. euroa). Nettovelkaantumisasastetta laskettaessa korollinen nettovelka on jaettu oman pääoman määrällä. Nettovelkoihin sisältyy korollinen vieras pääoma vähennettynä rahavaroilla.

NETTOVELKAANTUMISASTE	2013	2012
Korolliset velat	1,0	1,3
Rahavarat, jatkuvat toiminnot	13,7	7,5
Nettovelat	-12,7	-6,2

Oma pääoma	25,4	23,0
Nettovelkaantumisaste	-50,0 %	-27,0 %

Nettovelkaantumisasteen muutos vuonna 2013 johtuu sekä korollisten velkojen vähentymisestä että rahavarojen lisääntymisestä.

29 MUUT VUOKRASOPIMUKSET

Konserni vuokralleottajana

VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT TUHATTA EUROA	2013	2012
Yhden vuoden kuluessa	420	710
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	107	549
Yhteensä	527	1 259

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

Vuoden 2013 tuloslaskelmaan sisältyy toimitilojen vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokrakuluja 893 tuhatta euroa (991 tuhatta euroa vuonna 2012) ja autojen 28 tuhatta euroa (27 tuhatta vuonna 2012).

Konserni vuokralleantajana

VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA SAATAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT TUHATTA EUROA	2013	2012
Yhden vuoden kuluessa	81	6
Yhteensä	81	6

Konserni on antanut vuokralle sille tarpeetonta toimistotilaa. Vuokrasopimukset ovat voimassa toistaiseksi kuuden kuukauden irtisanomisajalla.

30 VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Annetut vakuudet		
Pantatut myyntisaamiset	2 989	3 402
Pantatut arvopaperit	933	933

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Konsernin emoyhtiötä vastaan on vireillä oikeudenkäynti, jossa sen entinen työntekijä vaatii maksettavaksi noin 100 tuhannen euron suuruisen korvauksen väitettyyn laittomaan työsuhteen päättämiseen liittyen. Yhtiö on kiistänyt esitetyt vaatimukset kokonaan. Asia odottaa etenemistä oikeudessa. Ratkaisun antamisajankohta ei ole vielä tiedossa.

31 TYTÄRYRITYKSET

YRITYS	KOTIPAIKKA	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUS- OSUUS %	KONSERNIN OMISTUS- OSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Brisbane	Australia	100,00	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00	100,00
Dovre Group AB	Tukholma	Ruotsi	100,00	100,00
Dovre Group AS	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	Yhdysvallat	100,00	100,00
Dovre Group LLC	Moskova	Venäjä	100,00	100,00
Dovre Services AS	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre UK Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100,00	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.

32 LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Liiketapahtumat 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.

Osakkuusyritysten kanssa toteutuneet liiketapahtumat on esitetty liitetietojen kohdassa 16 Osuudet osakkuusyrityksissä. Dovre Groupilla ei ole ollut merkittäviä liiketapahtumia muiden lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa vuosina 2012 ja 2013. Dovre Groupin taseessa ei myöskään ole johdolle myönnettyjä lainoja 31.12.2013 eikä 31.12.2012. Dovre Groupin taseessa ei myöskään ole johdolle myönnettyjä lainoja 31.12.2013 eikä 31.12.2012.

Lähipiiriin kuuluvan johdon työsuhde-etuudet

Toimitusjohtajien ja hallitusten jäsenten palkat, palkkiot ja luontoisetuudet

Johdon palkoissa, palkkioissa ja luontoiseduissa on huomioitu emoyhtiön toimitusjohtajien kompensaatiot sekä Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenten kompensaatiot.

TOIMITUSJOHTAJAT JA HALLITUSTEN JÄSENET	2013	2012
Emoyhtiön toimitusjohtaja	-284	-304
Emoyhtiön hallituksen jäsenet	-123	-111
Yhteensä	-407	-415

DOVRE GROUP OYJ	2013	2012
Hannu Vaajoensuu - hallituksen puheenjohtaja	-35	-35
Rainer Häggblom - hallituksen varapuheenjohtaja 14.3.2013 alkaen	-19	0
Antti Manninen - hallituksen varapuheenjohtaja 14.3.2013 asti	-6	-25
Ilari Koskelo - hallituksen jäsen	-22	-22
Leena Mäkelä - hallituksen jäsen 14.3.2013 asti	-3	-11
Ossi Pohjola - hallituksen jäsen	-22	-17
Anja Silvennoinen - hallituksen jäsen 14.3.-31.12.2013	-16	0
Janne Mielck - toimitusjohtaja 16.12.2013 asti	-284	-304
Yhteensä	-407	-415

Johdon kompensaatiot

Johdon kompensatioissa on huomioitu hallitusten jäsenten ja johtoryhmän jäsenten kompensaatiot.

KONSERNI YHTEENSÄ	2013	2012
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-909	-1 316
Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet	-216	0
Osakeperusteiset maksut *)	-43	-59
Yhteensä	-1 168	-1 375

*) vertailukauden tieto on korjattu.

Toimitusjohtajan osuus osakeperusteisista maksuista on 17 tuhatta euroa (24 tuhatta euroa).

Johdon osakeoptiot

Vuoden 2013 tiedot

Vuoden 2013 tietoihin on sisällytetty Dovre Group -konsernin julkisen sisäpiirirekisterin tiedot.

DOVRE GROUP -KONSERNI	OPTIOT 2010A	OPTIOT 2010B	OPTIOT 2010C	OPTIOT 2013A	31.12.2013 TOTEUTETTAVISSA
Arve Jensen	100 000	70 000	75 000	100 000	170 000
Petri Karlsson	20 000	60 000	75 000	100 000	80 000
Tarja Leikas	0	0	0	100 000	0
Yhteensä	120 000	130 000	150 000	300 000	250 000

Vuoden 2012 tiedot

Vuoden 2012 tietoihin on sisällytetty Dovre Group -konsernin julkisen sisäpiirirekisterin tiedot.

DOVRE GROUP -KONSERNI	OPTIOT 2010A	OPTIOT 2010B	OPTIOT 2010C	1.12.2013 TOTEUTETTAVISSA
Arve Jensen	100 000	70 000	75 000	100 000
Heidi Karlsson	100 000	70 000	75 000	100 000
Petri Karlsson	20 000	60 000	75 000	20 000
Mikko Marsio	0	0	75 000	0
Janne Mielck	75 000	75 000	300 000	75 000
Juha Pennanen	20 000	40 000	75 000	20 000
Yhteensä	315 000	315 000	675 000	315 000

Emoyhtiön
tilinpäätös, FAS

3. Emoyhtiön tilinpäätös, FAS

Dovre Group Oyj:n tuloslaskelma, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1.–31.12.2013	1.1.–31.12.2012
LIKEVAIHTO	2	4 051	3 271
Liiketoiminnan muut tuotot	3	3 880	8 939
Materiaalit ja palvelut	4	-240	-121
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	5	-2 841	-2 255
Poistot ja arvonalentumiset	6	-635	-567
Liiketoiminnan muut kulut		-1 467	-1 144
LIIEVOITTO/TAPPIO		2 748	8 123
Rahoitustuotot ja -kulut	8	2 087	219
VOITTO ENNEN VEROJA		4 835	8 342
Verot		-70	-17
Laskennallisen verosaamisen muutos		183	0
TILIKAUDEN VOITTO		4 948	8 325

Dovre Group Oyj:n tase, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2013	31.12.2012
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	9	652	476
Aineelliset hyödykkeet	10	45	17
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	11	14 960	15 762
Saamiset saman konsernin yrityksissä	11	72	0
Osuudet osakkuusyrityksissä	11	2 429	2 418
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		18 158	18 673
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	12	831	1 514
Laskennallinen verosaaminen	12	183	0
Lyhytaikaiset saamiset	13	1 280	1 490
Rahat ja pankkisaamiset		5 895	1 503
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		8 189	4 507
VASTAAVAA		26 347	23 180
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	14	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	14	352	346
Edellisten tilikausien voitto	14	10 517	3 449
Tilikauden tulos	14	4 948	8 325
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		25 420	21 723
Pakolliset varaukset	15	28	0
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	16	0	502
Lyhytaikainen vieras pääoma	17	899	955
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		899	1 457
VASTATTAVAA		26 347	23 180

Dovre Group Oyj:n rahavirtalaskelma, FAS

TUHATTA EUROA	2013	2012
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (+) / -tappio (-)	2 748	8 123
Poistot ja arvonalentumiset	635	566
Luovutus- ja purkuvoitot sijoituksista	-3 854	-8 844
Varausten muutos taseessa	28	0
Muut tuloslaskelman oikaisut	215	0
Käyttöpääoman muutos	88	-243
Saadut korot	88	203
Maksetut korot	-6	-1
Muut rahoituserät	-68	-73
Maksetut verot	-70	-17
Liiketoiminnan rahavirta	-196	-286
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-329	-70
Luovutustulot muista sijoituksista	0	80
Sijoitukset konserniyrityksiin	-153	0
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	4 448	0
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	-11	-1 485
Saadut osingot investoinneista *	1 530	0
Lainasaamisten lisäys (-) /vähennys (+)	984	1 188
Investointien rahavirta	6 469	-287
Rahoituksen rahavirta		
Toteutuneet osakeoptiot	6	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-483	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-182	0
Osingonjako	-1 258	-629
Rahoituksen rahavirta	-1 917	-629
Rahavarojen muutos		
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	36	-5
Yritysjärjestelyissä siirtyneet rahavarat	0	457
Rahavarat tilikauden alussa	1 503	2 253
Rahavarat tilikauden lopussa	5 895	1 503

*) Vuoden 2013 osinkotuotoista 1,3 miljoonaan euroa muutettiin lainasaamisiksi ilman rahavirtaa.

Dovre Group Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot, FAS

1TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

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

Dovre Group Oyj:n tytäryhtiö Camako Oy fuusioitiin emoyhtiöönsä toukokuussa 2012.

Valuuttamääräiset erät

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

Myynnin tuloutus

Palvelumyynti tuloutetaan, kun palvelu on toimitettu asiakkaalle. Lisenssimyynnin tuloutus tapahtuu ohjelmiston käyttöoikeuden luovutuksen yhteydessä, kun lisenssien omistamiseen liittyvät merkitävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle. Ylläpitotuotot jaksetetaan sopimusajalle. Liikevaihto sisältää rojaltituotot konsernin muilta tytäryhtiöiltä aineettoman markkinointiomaisuuden ja Dovre Group -tavaramerkin käytöstä. Rojaltit kirjataan suoriteperusteella lisensiointisopimusten mukaisesti.

Eläkkeet

Eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiössä. Lakisääteiset eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

Pysyvät vastaavat

Käyttöomaisuus merkitään taseeseen hankintamenoon vähennettyinä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot

2 LIIKEVAIHTO

Maantieteellinen jakauma

TUHATTA EUROA	2013	2012
Suomi	1 811	1 654
Kanada	1 274	552
Norja	783	870
Muut maat	183	195
Yhteensä	4 051	3 271

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 4 vuotta

Myyntisaamiset

Myyntisaamiset merkitään taseeseen alkuperäisen laskutetun määrän mukaisesti vähennettyinä epävarmoilla saamisilla.

Johdannaisinstrumentit

Valuuttamääräisiä saamisia ja velkoja suojataan erilaisilla valuuttatermiineillä ja -optioilla. Johdannaiset kirjataan tekohtekellä käypään arvoon taseeseen muihin saamisiin tai velkoihin. Avoinna olevat johdannaiset arvostetaan tilinpäätöspäivänä käypään arvoon ja niiden tulosvaikutus kirjataan välittömästi tuloslaskelmassa rahoituseriin. Johdannaisten käypänä arvona käytetään noteerattuja markkina-hintoja tai jos niitä ei ole saatavilla arvo lasketaan käyttäen hyväksi yleisesti käytössä olevia arvostusmenetelmiä.

Verot

Tuloverot on kirjattu Suomen verolainsäädännön mukaisesti. Ulkomailla maksetut lähdeverot, joita ei pystytä käyttämään hyväksi verotuksessa, kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi. Laskennallisia verosaamisia kirjataan erityistä varovaisuutta noudattaen. Vuonna 2013 tilinpäätökseen on kirjattu 183 tuhatta euroa laskennallisia verosaamista.

3 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Vuokrat	25	51
Käyttöomaisuuden luovutusvoitot, sijoitukset	3 854	8 844
Liiketoiminnan muut tuotot	1	44
Yhteensä	3 880	8 939

Vuoden 2013 käyttöomaisuuden luovutusvoitot, sijoitukset sisältää emoyhtiöön kirjatun myyntivoiton Safran Software Solution AS:n myynnistä.

Vuoden 2012 käyttöomaisuuden luovutusvoitot, sijoitukset sisältää purkuvoittoja, jotka ovat syntyneet sisäisten omistusjärjestelyiden seurauksena, kun emoyhtiön omistukseen siirtyneet yhtiöt arvostettiin käypään arvoon.

4 MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Materiaalit	0	-7
Ulkopuoliset palvelut	-240	-114
Yhteensä	-240	-121

5 HENKILÖSTÖKULUT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Palkat ja palkkiot	-2 392	-1 875
Eläkekulut	-363	-315
Muut henkilösivukulut	-86	-65
Yhteensä	-2 841	-2 255

JOHDON PALKAT JA PALKKIOT TUHATTA EUROA	2013	2012
Toimitusjohtaja	-284	-304
Hallituksen jäsenet	-123	-111
Yhteensä	-407	-415

Hallituksen ja toimitusjohtajan eläkesitoumukset

Sopimukset eivät sisällä erityisiä määräyksiä eläkeiästä tai eläkkeestä. Toimitusjohtajan lakisääteisestä eläketurvasta aiheutuneet suoritus-perusteiset kulut olivat vuonna 2013 49 tuhatta euroa (55 tuhatta euroa vuonna 2012).

HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ	2013	2012
Keskimäärin	27	21
Tilikauden lopussa	22	30

6 POISTOT JA ARVONALENTUMISET

TUHATTA EUROA	2013	2012
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	-109	-75
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	-16	-6
Arvonalentumiset, sijoitukset	-510	-486
Yhteensä	-635	-567

7 TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

TUHATTA EUROA	2013	2012
Tilintarkastus	-78	-86
Tilintarkastuslain tarkoittamat muut toimeksiannot	-1	-8
Veroneuvonta	-36	0
Muut palvelut	-2	-17
Yhteensä	-117	-111

8 RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

OSINKOTUOTOT TUHATTA EUROA	2013	2012
Saman konsernin yrityksiltä	2 861	0
Yhteensä	2 861	0

MUUT KORKO- JA RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2013	2012
Korkotuotot saman konsernin yrityksiltä	71	181
Korkotuotot muilta	21	11
Muut rahoitustuotot muilta	247	150
Yhteensä	339	342

ARVONALENTUMISET TUHATTA EUROA	2013	2012
Arvonalentumiset vaihtuvista vastaavista	-500	0
Yhteensä	-500	0

KORKOKULUT JA MUUT RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2013	2012
Korkokulut saman konsernin yrityksille	-6	-19
Muut rahoituskulut muille	-607	-104
Yhteensä	-613	-123

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	2 087	219
Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssivoittoja	19	150
Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssitappioita	-607	-67

9 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

AINEETTOMAT OIKEUDET JA MUUT PITKÄVAIKUTTEISET HYÖDYKKEET TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	171	101
Lisäykset	285	70
Hankintameno 31.12.	456	171
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-42	-21
Tilikauden poisto	-29	-21
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-71	-42
Kirjanpitoarvo 31.12.	385	129

Vuonnna 2012 70 tuhannen euron lisäys oli ennakkomaksuissa muista pitkävaikutteisista menoista.

FUUSIOAKTIIVA TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	401	0
Lisäys	0	401
Hankintameno 31.12.	401	401
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-54	0
Tilikauden poisto	-80	-54
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-134	-54
Kirjanpitoarvo 31.12.	267	347

10 AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	87	26
Lisäykset	44	0
Yritysjärjestelyssä siirtyneet hankintamenot	0	70
Vähennykset	0	-9
Hankintameno 31.12.	131	87
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-70	-23
Kertyneet poistot vähennyksistä	0	9
Yritysjärjestelyssä siirtyneet poistot	0	-50
Tilikauden poisto	-16	-6
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-86	-70
Kirjanpitoarvo 31.12.	45	17

11 SIJOITUKSET

OSUUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	16 248	5 537
Lisäykset	301	16 892
Vähennykset	-593	-6 181
Hankintameno 31.12.	15 956	16 248
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-486	0
Vähennysten kertyneet arvonalentumiset	-510	-486
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-996	-486
Kirjanpitoarvo 31.12.	14 960	15 762

Vuoden 2012 lisäys liittyy konsernin sisäisiin omistusjärjestelyihin, kun emoyhtiön omistukseen siirtyneet yhtiöt arvostettiin käypään arvoon tytäryhtiöiden purkautumisen yhteydessä. (Katso liitetieto 3).

SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	0	0
Lisäykset	76	0
Kurssiero	-4	0
Hankintameno 31.12.	72	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	72	0

OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	2 418	933
Lisäykset	11	1 485
Hankintameno 31.12.	2 429	2 418
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 429	2 418

MUUT SIJOITUKSET TUHATTA EUROA	2013	2012
Hankintameno 1.1.	0	75
Vähennykset	0	-75
Hankintame no 31.12.	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0

OSUUEDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ 31.12.2013	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Sidney	Australia	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00
Dovre Group AB	Tukholma	Ruotsi	100,00
Dovre Group AS	Stavanger	Norja	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	USA	100,00
Dovre Group LLC	Moskova	Venäjä	100,00
Dovre Services AS	Stavanger	Norja	100,00
Dovre UK Ltd.	Lontoo	UK	100,00
Project Completion Management Ltd.	Hampshire	UK	48,00

OSUUEDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ 31.12.2013	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUS %
Kiinteistö Oy Kuukoti	Espoo	Suomi	43,50
Sararasa Biomass Pte Ltd	Singapore	Singapore	11,11
Sararasa Bioindo Pte Ltd	Singapore	Singapore	20,19

12 PITKÄAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Lainasaamiset		
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	794	1 476
Lainasaamiset muilta	37	38
Yhteensä	831	1 514
Laskennallinen verosaaminen	183	0
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	1 014	1 514

Yhtiöllä on kirjaamatta 1,8 miljoonaa laskennallista verosaamista edellisten vuosien tappioista.

13 LYHYTAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset konserniyrityksiltä	173	279
Lainasaamiset konserniyrityksiltä	722	704
Siirtosaamiset konserniyrityksiltä	1	0
	896	983
Saamiset muilta		
Myyntisaamiset	271	419
Muut saamiset	32	71
Siirtosaamiset	81	17
	384	507
Saamiset yhteensä	1 280	1 490

ERITTELY SIIRTOSAAMISISTA MUILLE TUHATTA EUROA	2013	2012
Korkosaamiset	4	0
Valuuttajohdannaiset	6	0
Myynnin jaksotukset	20	0
Jaksotetut kulut	51	17
Yhteensä	81	17

14 OMA PÄÄOMA

Sidottu oma pääoma

OSAKEPÄÄOMA TUHATTA EUROA	2013	2012
Osakepääoma 1.1.	9 603	9 603
Osakepääoma 31.12.	9 603	9 603

Vapaa oma pääoma

SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO TUHATTA EUROA	2013	2012
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	346	346
Toteutuneet osakeoptiot	6	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	352	346

EDELLISTEN TILIKAUSIEN VOITTO	2013	2012
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	11 774	4 078
Osingonjako	-1 258	-629
Tilikauden voitto	4 948	8 325
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	15 465	11 774

LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA TUHATTA EUROA	2013	2012
Kertyneet voitot edellisiltä tilikausilta	10 517	3 449
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	352	346
Tilikauden voitto	4 948	8 325
Yhteensä	15 817	12 120

15 PAKOLLISET VARAUKSET

VARAUSTEN MUUTOKSET 2013 TUHATTA EUROA	1.1.2013	VARAUSTEN LISÄYS	VARAUSTEN PURKU	KÄYTETYT VARAUKSET	31.12.2013
Riitatapauksista johtuvat varaukset	0	20	0	0	20
Muut varaukset	0	8	0	0	8
Yhteensä	0	28	0	0	28

16 PITKÄAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Velat saman konsernin yrityksille	0	502
Yhteensä	0	502

17 LYHYTAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Velat saman konsernin yrityksille		
Muut velat konserniyrityksille	56	267
	56	267
Velat muille		
Ostovelat	140	96
Muut velat	62	115
Siirtovelat	641	477
	843	688

Velat yhteensä	899	955
-----------------------	------------	------------

ERITTELY SIIRTOVELOISTA MUILLE TUHATTA EUROA	2013	2012
Palkat ja palkkiot henkilösivukuluineen	611	431
Valuuttajohdannaiset	0	1
Myynnin jaksotukset	2	1
Muut jaksotetut kulut	28	44
Yhteensä	641	477

18 VASTUUSITOUMUKSET

OMASTA PUOLESTA ANNETUT VAKUUKSET TUHATTA EUROA	31.12.2013	31.12.2012
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	933	933
Käytössä olevat limiitit	0	0
Muiden puolesta annetut vakuudet		
Velkatakaus	1 089	0
Muut takaukset	1 794	0
Yhteensä	2 883	0

MUIDEN VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT	2013	2012
Yhden vuoden kuluessa	99	92
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	1	66
Yhteensä	100	158

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Katso konsernin liitetieto 30.

Viiden vuoden
lukusarjat 2009–2013

4. Viiden vuoden lukusarjat 2009–2013

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

TUHATTA EUROA	IFRS 2013	IFRS 2012	IFRS 2011	IFRS 2010	IFRS 2009
Liikevaihto, konserni *)	100 788	98 923	77 183	70 776	60 738
Liikevaihdon muutos, % *)	1,9 %	28,2 %	9,1 %	16,5 %	-2,7 %
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot	98 544	94 069	73 273		
Liikevaihdon muutos, %	4,8 %	28,4 %			
Liiketulos, konserni	2 759	4 302	4 902	3 370	263
% liikevaihdesta *)	2,7 %	4,3 %	6,4 %	4,8 %	0,4 %
Liiketulos, jatkuvat toiminnot	2 407	3 419	4 357		
% liikevaihdesta	2,4 %	3,6 %	5,9 %		
Tulos ennen veroja, konserni	2 393	4 106	4 788	3 389	-90
% liikevaihdesta *)	2,4 %	4,2 %	6,2 %	4,8 %	-0,1 %
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	2 039	3 240	4 243		
% liikevaihdesta	2,1 %	3,4 %	5,8 %		
Tilikauden tulos	5 563	2 869	3 202	2 373	-871
% liikevaihdesta *)	5,5 %	2,9 %	4,1 %	3,4 %	-1,4 %
Oman pääoman tuotto, %	23,0 %	13,2 %	17,2 %	15,3 %	-5,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % **)	10,2 %	15,9 %	26,3 %	22,9 %	6,7 %
Omavaraisuusaste, %	62,3 %	56,8 %	61,3 %	55,4 %	46,5 %
Nettovelkaantumisaste, % ***)	-50,0 %	-27,0 %	-34,6 %	-27,2 %	-2,0 %
Taseen loppusumma	40 718	40 522	33 729	30 774	29 911
Bruttoinvestoinnit	395	1 669	57	229	522
% liikevaihdesta (konserni)	0,4 %	1,7 %	0,1 %	0,3 %	0,9 %
Tutkimus- ja kehitykseenot ****)	197	114	94	665	763
% liikevaihdesta (jatkuvat toiminnot)	0,2 %	0,1 %	0,1 %	0,9 %	1,3 %
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana, konserni	481	459	406	414	404
Henkilöstö tilikauden lopussa, konserni	468	488	407	418	408
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana, jatkuvat toiminnot	469	434	382		
Henkilöstö tilikauden lopussa, jatkuvat toiminnot	468	461	381		

*) Vuoden 2011 vertailutieto oikaistu uudelleenryhmittelyn seurauksena
**) Sijoitetun pääoman tuotto laskettu jatkuville toiminnoille vuodet 2012 ja 2013
***) Vuoden 2012 tunnusluvuissa ei ole mukana lopetettujen toimintojen rahavaraja
****) Vuosien 2011-2013 luvut eivät sisällä lopetettuja toimintoja

Osakekohtaiset tunnusluvut

EUR	IFRS 2013	IFRS 2012	IFRS 2011*	IFRS 2010	IFRS 2009
Laimentamaton osakekohtainen tulos,					
EUR, konserni	0,088	0,046	0,051	0,038	-0,014
Laimennusvaikutuksella oikaistu					
osakekohtainen tulos, EUR, konserni	0,088	0,045	0,051	0,038	-0,014
Laimentamaton osakekohtainen tulos,					
EUR, jatkuvat toiminnot	0,019	0,035	0,051	0,038	-0,014
Laimennusvaikutuksella oikaistu					
osakekohtainen tulos,					
EUR, jatkuvat toiminnot	0,019	0,035	0,051	0,038	-0,014
Laimentamaton osakekohtainen					
Osakekohtainen oma pääoma, EUR	0,40	0,37	0,32	0,27	0,22
Osingot EUR (1000)	1 258	1 258	629	0	0
Osakekohtainen osinko, EUR	0,020	0,020	0,010	0,000	0,000
Osinko tuloksesta, %	22,6 %	43,8 %	19,6 %	0,0 %	0,0 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	4,2 %	3,8 %	2,9 %	0,0 %	0,0 %
Hinta/tulos, EUR	5,43	11,62	6,68	11,49	-23,48
Osakkeen ylin kurssi, EUR	0,59	0,58	0,51	0,44	0,36
Osakkeen alin kurssi, EUR	0,38	0,32	0,28	0,29	0,23
Tilikauden kesikurssi, EUR	0,48	0,43	0,43	0,36	0,28
Osakekannan markkina-arvo, milj EUR	30,2	33,3	21,4	27,3	20,4
Osakkeiden vaihto, milj EUR	7,7	3,9	4,3	11,9	6,5
Osakkeiden vaihto, %	25,5 %	14,4 %	16,0 %	53,3 %	37,3 %
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:					
– laimentamaton (1000)	62 911	62 896	62 429	61 962	61 962
– laimennettu (1000)	63 225	63 063	62 860	62 004	61 962
Osakkeiden lukumäärä					
kauden lopussa (1000)	62 916	62 896	62 896	61 962	61 962

*) Vuoden 2011 vertailutiedot oikaistu.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Konsernin tunnusluvut on laskettu konsernin jatkuville toiminnoille, pois lukien konsernin tulos, oman pääoman tuotto-% ja tulos/osake, jotka sisältävät sekä konsernin jatkuvat että lopetetut toiminnot.

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

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

Osake ja osakkeenomistajat

5. Osake ja osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakepääoma

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

Dovre Group Oyj:n osakepääoma 1.1.2013 ja 31.12.2013 oli 9 603 084,48 euroa. Osakkeiden lukumäärä 1.1.2013 oli yhteensä 62 895 751 ja 31.12.2013 yhteensä 62 915 751 kappaletta. Dovre Group Oyj:n optio-oikeuksilla merkittiin tilikauden aikana yhteensä 20 000 uutta osaketta.

Osakekurssi ja -vaihto

Tilikaudella 1.1. – 31.12.2013 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä noin 16,1 (9,2) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 7,7 (3,9) milj. euron vaihtoa.

Tilikaudella 1.1.–31.12.2013 kaupankäynnin alin kurssi oli 0,38 (0,32) euroa ja ylin kurssi oli 0,59 (0,58) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2013 oli 0,48 (0,53) euroa.

Yhtiön osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli noin 30,2 (33,3) milj. euroa.

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2013 yhteensä 3 064 rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista 9 oli hallintarekisteröityjä. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 0,7 (0,9) prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Hallituksen valtuudet

Hallitus myönsi ensimmäisellä vuosineljänneksellä vuoden 2013 optio-ohjelman A-sarjan optio-oikeudet perustuen yhtiön 15.3.2012 varsinaisen yhtiökokouksen antamaan valtuutukseen ja sen nojalla 24.1.2013 tehtyyn päätökseen.

Yhtiö valtuutti 14.3.2013 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään enintään 6 200 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Määrä vastaa noin 9,9 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutus on voimassa 30.6.2014 saakka.

Lisäksi yhtiö valtuutti 14.3.2013 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Uusia osakkeita voidaan valtuutuksen perusteella antaa yhteensä enintään 12 400 000 kappaletta, mikä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan valtuutuksen perusteella luovuttaa enintään 6 200 000 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden lukumäärän kanssa olla enintään 6 200 000 kappaletta. Valtuutuksen perusteella annettavien erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 5 000 000 kappaletta. Tämä määrä sisältyy edellä mainittuun uusia osakkeita koskevaan enimmäismäärään. Osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskeva valtuutus on voimassa 30.6.2014 saakka, ja se korvaa varsinaisen yhtiökokouksen 15.3.2012 antaman valtuutuksen.

Hallitus ei käyttänyt yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 14.3.2013 annettuja valtuutuksia katsauskaudella.

Optio-ohjelmat

Dovre Group Oyj:n vanha optio-ohjelma 2010 jakautuu kolmeen sarjaan. 2010 optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on seuraava:

- optio-oikeudella 2010A 1.3.2012–28.2.2015
- optio-oikeudella 2010B 1.3.2013–28.2.2016
- optio-oikeudella 2010C 1.3.2014–28.2.2017.

Dovre Group Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 24.1.2013 yhtiön uuden optio-ohjelman 2013.

Optio-ohjelmassa tarjotaan Dovre Group -konsernin avainhenkilöille enintään 3 000 000 optio-oikeutta. Optio-ohjelman laimennusvaikutus on vajaa 5 prosenttia yhtiön koko osakekannasta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Dovre Group Oyj:n osakkeen.

2013 optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on seuraava:

- optio-oikeudella 2013A 1.3.2015–29.2.2018
- optio-oikeudella 2013B 1.3.2016–28.2.2019
- optio-oikeudella 2013C 1.3.2017–28.2.2020

Optio-ohjelman 2013 ehdot ovat nähtävillä yhtiön kotisivujen sijoittajaosiossa osoitteessa www.dovregroup.com.

Dovre Group Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 24.1.2013 mitätöidä 2010 A-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 345 000 kappaletta ja 2010 B-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 380 000 kappaletta. 2010 A-sarjan optio-oikeuksia on mitätöinnin jälkeen 555 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään 555 000 Dovre Group Oyj:n osaketta. 2010 B-sarjan optio-oikeuksia on mitätöinnin jälkeen 395 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään 395 000 Dovre Group Oyj:n osaketta.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman A-sarjan optioiden merkintäaika alkoi 1.3.2012. Katsauskaudella optio-oikeuksilla merkittiin 20 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 12.4.2013.

Dovre Group Oyj:n 2010 optio-ohjelman B-sarjan optioiden merkintäaika alkoi 1.3.2013. Optio-oikeuksilla ei merkitty osakkeita katsauskaudella.

Tilikauden aikana konsernin avainhenkilöille myönnettiin yhteensä 725 000 kpl vuoden 2013 optio-ohjelman A-sarjan optio-oikeuksia (merkintähinta 0,54 euroa). Tilikauden aikana yhtiölle palautui 2010 optio-ohjelman C-sarjan optioita 150 000 kpl ja 2013 optio-ohjelman A-sarjan optioita 75 000 kpl.

Tilikauden päättyessä vuoden 2010 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä yhteensä 1 705 000 kappaletta, joista yhtiön hallussa oli 175 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä yhteensä 3 000 000 kappaletta, joista yhtiön hallussa oli 2 275 000 kappaletta.

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

MERKINTÄ-AIKA 2010	MERKINTÄHINTA EUROA	OPTIOITA KPL	OSAKKEITA KPL
A 1.3.2012–28.2.2015	0,33	900 000	900 000
B 1.3.2013–28.2.2016	0,47	775 000	775 000
C 1.3.2014–28.2.2017	0,38	775 000	775 000
Yhteensä		2 450 000	2 450 000
Mitätöity		725 000	725 000
Osakemerkinnät		20 000	20 000
Jäljellä 31.12.2013		1 705 000	1 705 000
Joista yhtiön hallussa		175 000	175 000

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

MERKINTÄ-AIKA 2013	MERKINTÄHINTA EUROA	OPTIOITA KPL	OSAKKEITA KPL
A 1.3.2015–29.2.2018	0,54	1 000 000	1 000 000
B 1.3.2016–28.2.2019		1 000 000	1 000 000
C 1.3.2017–28.2.2020		1 000 000	1 000 000
Yhteensä		3 000 000	3 000 000
Jäljellä 31.12.2013		3 000 000	3 000 000
Joista yhtiön hallussa		2 275 000	2 275 000

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2013

NIMI	OSAKKEITA, KPL	KOKO OSAKE- JA ÄÄNIMÄÄRÄSTÄ %
1 Etola Erkki	16 900 000	26,9 %
Etra Capital Oy *)	15 000 000	23,8 %
Etola Erkki	1 900 000	3,0 %
2 Koskelo Ilari	4 389 540	7,0 %
Koskelo Ilari	3 089 540	4,9 %
Navdata Oy **)	1 300 000	2,1 %
3 Sijoitusrahasto Evli Suomi	3 098 320	4,9 %
4 Mäkelä Pekka	1 882 375	3,0 %
5 Siik Rauni	1 477 808	2,3 %
6 Siik Seppo Sakari	1 211 629	1,9 %
7 Hinkka Petri	1 000 000	1,6 %
8 Kefura Ab	1 000 000	1,6 %
9 Paasi Kari	806 000	1,3 %
10 Keep it simple KIS OY AB	800 000	1,3 %
11 Schütt Christian	700 000	1,1 %
12 Ruokostenpohja Ismo	652 967	1,0 %
13 Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	650 351	1,0 %
14 Hinkka Invest Oy	583 390	0,9 %
15 Vaajoensuu Hannu	545 000	0,9 %
Havacment Oy ***)	215 000	0,3 %
Vaajoensuu Henri ***)	165 000	0,3 %
Vaajoensuu Sara ***)	165 000	0,3 %
16 Toivanen Kari	500 000	0,8 %
17 Suonpää Altti	444 444	0,7 %
18 Olsson Vesa	433 000	0,7 %
19 Karppinen Sakari	423 295	0,7 %
20 Sandström Yngve	370 000	0,6 %
20 suurinta omistajaa yhteensä	37 868 119	60,2 %
Hallintarekisteröidyt yhteensä	414 839	0,7 %
Muut	24 632 793	39,2 %
Yhteensä	62 915 751	100,0 %

*) Etra Capital Oy on Erkki Etolan määräysvaltayhtiö.

**) Navdata Oy on Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenen Ilari Koskelon määräysvaltayhtiö.

***) Havacment Oy:n on Dovre Group Oyj:n hallituksen puheenjohtajan Hannu Vaajoensuun määräysvaltayhtiö. Henri ja Sara Vaajoensuu ovat samassa taloudessa asuvia Hannu Vaajoensuun perheenjäseniä.

Osakeomistuksen jakauma 31.12.2013

Omistettujen osakkeiden mukaan

OSAKKEITA	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKEMÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE-KANNASTA %
1–100	211	6,9	13 938	0,0
101–500	606	19,8	221 251	0,4
501–1 000	491	16,0	446 659	0,7
1 001–5 000	995	32,5	2 729 605	4,3
5 001–10 000	321	10,5	2 571 205	4,1
10 001–50 000	326	10,6	7 805 346	12,4
50 001–100 000	47	1,5	3 462 616	5,5
100 001–500 000	51	1,7	10 512 751	16,7
500 001–	16	0,5	35 152 380	55,9
Yhteensä	3 064	100,0	62 915 751	100,0

Omistajaryhmittäin

	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKEMÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE-KANNASTA %
Yksityiset yritykset	144	4,7	22 724 203	36,1
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	13	0,4	4 578 534	7,3
Julkisyhteisöt	1	0,0	800	0,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	6	0,2	8 080	0,0
Kotitaloudet	2 852	93,1	33 757 600	53,7
Ulkomaat	48	1,6	1 846 534	2,9
Yhteensä	3 064	100,0	62 915 751	100,0
Hallintarekisteröidyt	9	0,7	414 839	0,7

Johdon omistus

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2013 yhteensä 3 089 540 osaketta, mikä vastaa noin 4,9 %:a koko osake- ja äänimäärästä. Määräysvaltayhtiöiden kautta tapahtuva omistus ja hallituksen jäsenten samassa taloudessa asuvien perheenjäsenien tai alaikäisten vajaavaltaiten omistus mukaan lukien hallituksen jäsenten omistus

31.12.2013 oli yhteensä 4 934 540 osaketta, mikä vastaa noin 7,8 %:a koko osake- ja äänimäärästä. Hallituksen jäsenet eivät omistaneet optio-oikeuksia 31.12.2013. Dovre Group Oyj:n vt. toimitusjohtaja omisti 31.12.2013 yhteensä 10 422 osaketta, mikä vastaa 0,0 %:a koko osake- ja äänimäärästä.

NIMI	OSAKKEITA, KPL	OSUUS OSAKKEISTA %	OPTIOITA, KPL 1)
Hannu Vaajoensuu 2)	545 000	0,9 %	0
Ilari Koskelo 3)	4 389 540	7,0 %	0
Rainer Häggblom	0	0,0 %	0
Ossi Pohjola	0	0,0 %	0
Anja Silvennoinen	0	0,0 %	0
Hallitus yhteensä	4 934 540	7,8 %	0
Tarja Leikas (toimitusjohtaja)	10 422	0,0 %	100 000

- 1) Kullakin optio-oikeudella voi ehtojen mukaan merkitä yhden osakkeen. Optioilla merkittävien osakkeiden merkintähinta vaihtelee 0,37 euron ja 0,50 euron välillä.
- 2) Hannu Vaajoensuun määräysvaltayhtiö Havacment Oy omistaa 215 000 osaketta. Hannu Vaajoensuun kanssa samassa taloudessa asuvat perheenjäsenet omistavat yhteensä 330 000 osaketta.
- 3) Ilari Koskelon määräysvaltayhtiö Navdata Oy omistaa 1 300 000 osaketta.

6. Tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 13. päivänä 2014

Hannu Vaajoensuu hallituksen puheenjohtaja	Rainer Häggblom hallituksen varapuheenjohtaja
Ilari Koskelo hallituksen jäsen	Ossi Pohjola hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 13. helmikuuta 2014
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.–31.12.2013. 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 virheellisyyttä, 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 virheellisyyden 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 hankineet lausuntonamme 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.

Helsingissä 13. helmikuuta 2014

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Mikko Järventausta
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys Dovre Group Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2013

Tämä Dovre Group Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 ja Arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävänä Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla, www.cgfinland.fi. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä.

Dovre Groupin yleiset hallinnointiperiaatteet

Dovre Group -konsernin emoyhtiö, Dovre Group Oyj, on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Yhtiön päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n, Keskuksuupakamarin sekä Elinkeinoelämän keskusliiton suosituksia listayhtiöiden ohjausjärjestelmistä näissä periaatteissa mainituin poikkeuksin sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Yhtiön tytäryhtiöissä sovelletaan paikallisia lakeja.

Dovre Group noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia seuraavalla poikkeuksella: Yhtiön hallituksessa ei ole erillisiä valiokuntia, koska yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

Dovre Groupin hallinnointiperiaatteet ovat nähtävillä yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.dovregroup.com.

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. Yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla. Kutsu yhtiökokoukseen ja kokouksessa käsiteltävät asiat julkistetaan pörssitiedotteena ja yhtiön Internet-sivuilla.

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. 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 päämäärät
- hyväksyä konsernin arvot ja eettiset periaatteet
- hyväksyä konsernin johtamisjärjestelmä ja organisaatorakenne
- hyväksyä toimintasuunnitelma ja sen olennaiset muutokset
- hyväksyä konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt sekä valvoa niiden noudattamista
- hyväksyä konsernin osavuositarkastukset, tilinpäätös ja toimintakertomus
- vastata rahoitusmarkkinoiden ohjausinformaatioon liittyvästä tiedottamisesta
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- vastata konsernin arvon kehittämisestä 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 suorat alaiset 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 sovitus 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 johtoryhmä.

Johtoryhmä (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 riittävyyyttä ja tehokkuutta. Se arvioi myös eri liiketoimintaprosessien tehokkuutta, riskienhallinnan riittävyyyttä 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 yhtiökokouksutsussa.

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 juoksevista 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 johdon vastuut ja valtuudet. Ylin valvova elin on Dovre Groupin hallitus. Toimeenpanoa valvoo ensisijaisesti toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jotka raportoivat asiasta hallitukselle.

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

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan järjestelmä

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.

Riskien arviointi

Taloudellisen raportoinnin tavoitteena on varmistaa, että tilinpäätökseen merkityt omaisuuserät ja velat kuuluvat yritykselle, kaikki yrityksen oikeudet ja velvoitteet 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 omaisuus-erät on turvattu.

Riskienhallintaprosessiin kuuluu taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistus ja analysointi vuosittain. 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, luototappiovarauksen käsitelyyn, omaisuuserien arvostamiseen (sisältäen liikearvon testauksen) sekä verolaskentaan.

Valvontatoiminnot

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus ja luotettavuus varmistetaan noudattamalla konsernin menettelyohjeita. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistavia kontrolleja 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 luototappiovarauksen määrä tarkistetaan vuosineljänneksittäin. Laskennan perustana on myyntisaamisten ikääntymisjakau- ma myyntiyhtiöittäin.

Vuosittainen arvonalentumistestaus liikearvolle suoritetaan vuodenvaihteessa. Testauspäivämäärä on tilikauden päättymis- ajankohta. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon ja kustannusten ennakoidut muutosprosentit. Lisäksi viitteitä arvonalentumisista seurataan säännönmukaisesti. Jos viitteitä arvonalentumisista on havaittavissa, suoritetaan ylimääräinen testa- us. Laskennallisia verosaamisia yhtiöittäin määriteltäessä sovelletaan kunkin maan voimassa olevaa verokantaa. Konsernin tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, koska ei ole varmaa, että tappioita voitaisiin hyödyntää lähitulevaisuudessa.

Liiketoiminnan tuloksia ja vuositavoitteiden saavuttamista tarkas- tellaan kuukausittain johtoryhmän ja hallituksen kokouksissa. Johdon ja hallituksen kuukausiraportointi sisältää sekä toteuma- että ennus- tetiedot verrattuna tavoitteisiin ja aikaisempien kausien toteumiin.

Liiketoimintajohdon käyttöön tuotetuilla talousraporteilla seurataan kuukausittain mm. myynnin, kannattavuuden ja myyntisaamisten ke- hitykseen liittyviä avainlukuja.

Strategiansa mukaisesti Dovre Group voi täydentää orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yritysostohankkeita toteutettaessa pyritään noudattamaan huolellisuutta sekä hyödyntämään yhtiön sisäistä ja ulkoista osaamista 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 tehtäväänsä. Taloushallinto myös järjestää tarpeen mukaan kohdennettua koulutusta muulle organisaatiolle taloudelliseen raportointiin liittyvistä käytän- nöistä 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. Omaa 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. Johtoryhmän vastuulla on varmistaa, että konsernin toiminta noudattaa soveltuvia lakeja ja määräyksiä. Konsernin taloustoimin- to 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 tilintarkasta- ja. Yhtiön tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden. Olennaisimmat tilintarkastussuunnitelman mukaiset havainnot ja toimenpidesuosituks³et raportoidaan hallitukselle.

Sisäpiirihallinto

Dovre Groupilla on käytössä sisäpiirisäännöt, jotka vastaavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 1.7.2013 voimaan astunutta sisäpiiriohjetta. Yhtiön sisäpiirisäännöt kieltävät sisäpiiriläisten, heidän holhottavien ja mää- räysvallassa olevien yhteisöiden kaupankäynnin yhtiön arvopapereilla raportoitavan vuosineljänneksen tai tilikauden päättymispäivän ja sitä koskevan osavuosikatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamisen vä- lisenä ajanjaksona, kuitenkin aina vähintään neljän viikon aikana ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkistamista (ns. suljettu ikkuna).

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lain mukaisesti hallituk- sen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet, hallituksen sihteeri ja yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja. Lisäksi yhtiöllä on yri- tyskohtainen sisäpiirirekisteri, johon kuuluvat ne yhtiön henkilöt, jotka tehtävissään saavat säännöllisesti yhtiötä koskevia sisäpiiritietoa. Hen- kilöt, jotka osallistuvat yrityskauppoihin tai muihin yhtiön osakkeiden arvomuodostukseen vaikuttaviin hankkeisiin, kuuluvat yhtiön han- kekohtaiseen sisäpiiriin ja heitä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto.

Yhtiön sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa yhtiön hallitus, joka perustaa tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Yhtiön talousjohtaja vastaa pysyvistä 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 Internet-sivuillaan luetteloa sisäpiiriläisistä.

Palkitseminen

Yhtiön hallitukselle maksettavista palkkioista määrää varsinainen yhtiökokous. Yhtiön hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitushteen ehdoista kirjallisessa sopimuksessa. Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Hallitus hyväksyy vuosittain konsernin henkilöstön kannustinjärjestelmän. Johdon tulospalkkiot määräytyvät ensisijaisesti yksikön liiketuloksen ja liike- vaihtoa ohjaavien tavoitteiden perusteella.

Hallitus päättää toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille mak- settavista palkoista ja palkkioista. Konsernin liiketoimintaryhmien johdon palkoista ja palkkioista päätetään yksi-yli-yhden -periaatteella, jolloin palkitsemista koskeva päätös hyväksytetään päätöksen teke- vän henkilön esimiehellä.

Hallinnointi vuonna 2013

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 14.3.2013 Helsingissä.

Hallitus

Yhtiökokous valitsi Dovre Group Oy:n hallitukseen viisi jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimi tilikauden päättyessä Hannu Vaajoensuu, varapuheenjohtajana Rainer Häggblom ja jäseninä Ilari Koskelo, Ossi Pohjola ja Anja Silvennoinen. Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Varsinaiseen yhtiökokoukseen 14.3.2013 asti hallituksen muodostivat Hannu Vaajoensuu (puheenjohtaja), Antti Manninen, Ilari Koskelo ja Leena Mäkelä. Vuonna 2013 hallitus kokoontui 16 kertaa, ja osallistumis- prosentti oli 95. Hallituksen sihteerinä toimi asianajaja Janne Haapakari.

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN	
Hannu Vaajoensuu	16/16
Antti Manninen	4/4
Ilari Koskelo	16/16
Leena Mäkelä	3/4
Olli Pohjola	16/16
Rainer Häggblom	11/12
Anja Silvennoinen	11/12

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 14.3.2013 päätettiin, 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. Palkkio hallitustyöstä maksetaan vuosineljänneksittäin. Matkakulut korvataan todellisten kustannusten mukaan. Vuonna 2013 hallitukselle maksettiin palkkaa ja palkkioita yhteensä 213 123 euroa.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2013 hallituksen jäsenistä Hannu Vaajoensuu omistaa 545 000 ja Ilari Koskelo

4 389 540 Dovre Group Oyj:n osaketta. Rainer Häggblom, Ossi Pohjola ja Anja Silvennoinen eivät omista yhtiön osakkeita. Hallituksen jäsenet omistavat osakkeet joko itse ja/tai yrityksensä ja perheenjäsentensä kautta. Hallituksen jäsenet omistivat tilikauden päättyessä yhteensä 4 934 540 Dovre Group Oyj:n osaketta, mikä vastaa 7,8 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä.

Toimitusjohtaja

Dovre Group Oyj:n toimitusjohtajana toimi 16.12.2013 asti Jan-Erik Mielck. Uudeksi toimitusjohtajaksi nimitettiin 16.12.2013 Patrick von Essen. Hän siirtyy Dovre Groupiin Fiskars Oyj:n kiinteistöjohtajan tehtävästä ja aloittaa toimitusjohtajana kevään 2014 aikana. Vt. toimitusjohtajana on toiminut 17.12.2013 alkaen Dovre Groupin talousjohtaja Tarja Leikas. Toimitusjohtajan toimsuhteen ehdot perustuvat hallituksen hyväksymään kirjalliseen sopimukseen.

Toimitusjohtajasopimuksen mukaan Jan-Erik Mielckin kompensatio koostui 215 820 euron vuosipalkasta sisältäen lomarahaa ja autoedun, hallituksen päättämästä tulospalkkiosta, matkapuhelinedusta sekä henkivakuutuksesta. Jan-Erik Mielckin toimitusjohtajasopimus on sisältänyt työntekijäeläkelain mukaisen eläkkeen. Toimitusjohtajasopimus ei sisällä määräyksiä eläkeiästä. Yhtiön päättäessä sopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan erokorvaus irtisanomispalkan lisäksi. Erakorvaus on suuruudeltaan kahdentoista (12) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava rahasumma. Kokonaispalkkaan lasketaan kuukausipalkka luontoisetuineen.

Patrick von Essenin toimitusjohtajasopimus ei poikkea olennaisesti Jan-Erik Mielckin toimitusjohtajasopimuksesta.

Toimitusjohtajan tulospalkkio koostuu yhtiön tai sen osien kannattavuuteen sidotuista tai yhtiön rakennejärjestelyjen menestyskelliseen loppuun suorittamiseen liittyvistä tavoitteista, jotka hyväksytään kerran vuodessa. Tulospalkkio ei voi ylittää 122 625 euron määrää kahdentoista kuukauden aikajaksolla.

Toimitusjohtajasopimuksen mukaisesti Jan-Erik Mielckille on myönnetty:

- 1.10.2011 yrityksen optio-ohjelman 2010 A-sarjan optioita 75 000 kappaletta. Osakkeen merkintähinta on 0,33 euroa.
- 1.10.2011 yrityksen optio-ohjelman 2010 B-sarjan optioita 75 000 kappaletta. Osakkeen merkintähinta on 0,47 euroa.
- 14.2.2012 yrityksen optio-ohjelman 2010 C-sarjan optioita 300 000 kappaletta. Osakkeen merkintähinta on 0,38 euroa.
- 4.3.2013 optio-ohjelman 2013 A-sarjan optio-oikeuksia 275 000 kappaletta. Osakkeen merkintähinta on 0,54 euroa.

Jan-Erik Mielck omisti 16.12.2013 50 000 Dovre Group Oyj:n osaketta ja 725 000 optiota. Patrick von Essen ei omistanut tilikauden päättyessä Dovre Group Oyj:n osakkeita. Tarja Leikas omisti yhdessä lähipiirinsä ja vaikutusvalta-yhteisönsä kanssa 31.12.2013 yhteensä 10 422 Dovre Group Oyj:n osaketta ja 100 000 optiota sarjasta 2013 A. Omistustiedot perustuvat Euroclear Finlandin pitämään osakerekisteriin.

Johtoryhmä (Executive Team)

Johtoryhmän jäsenten palkitseminen muodostuu kokonaispalkasta (sisältäen rahapalkan ja tavanomaiset luontoisedut kuten autoedun ja matkapuhelinedun) sekä pitkän ja lyhyen aikavälin kannustimista. Lyhyen aikavälin kannustimen muodostavat puolivuotuiset tulos-palkkiot (bonukset), joista päättää yhtiön hallitus. Pitkän aikavälin kannustimina toimivat optio-ohjelmat, joiden piiriin johtoryhmän jäsenet kuuluvat. Optio-ohjelmista päättää hallitus. Vuoden 2013 aikana Dovre Groupin optio-ohjelman 2013 A-sarjasta myönnettiin yhteensä 575 000 optiota johtoryhmän jäsenille Jan-Erik Mielck mukaan luettuna. Dovre Group ei ole ottanut ylimmän johdon jäsenille lisäeläkevakuutuksia.

Hallitus vahvistaa vuosittain ne ehdot ja palkitsemiskriteerit, joiden perusteella johtoryhmän tulospalkkiot maksetaan. Mahdollinen tulospalkkio perustuu asetettujen taloudellisten tavoitteiden, kuten liiketuloksen, sekä liikevaihtoon ja siihen vaikuttavien tavoitteiden saavuttamiseen joko Dovre Group -konsernin ja/tai kyseisen liiketoiminnan tasolla. Näiden lisäksi johtoryhmän jäsenillä voi olla henkilökohtaisia tai tiimitavoitteita. Vuositason tulospalkkio muilla johtoryhmän jäsenillä kuin toimitusjohtajalla on enintään 54 prosenttia veronalaisesta vuosiansiosta ennen tulospalkkiota.

Tilikauden päättyessä konsernin johtoryhmään kuuluivat vt. toimitusjohtaja ja talousjohtaja Tarja Leikas, Arve Jensen (johtaja, Project Personnel) ja Petri Karlsson (johtaja, Consulting). Johtoryhmässä tapahtui vuonna 2013 seuraavat muutokset: Mikko Marsio ja Juha Pennanen toimivat johtoryhmässä 25.1.2013 asti. Talousjohtaja Heidi Karlsson toimi johtoryhmässä 3.9.2013 asti, ja uutena talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä aloitti 16.9.2013 Tarja Leikas. Jan-Erik Mielck oli johtoryhmän jäsen ja sen puheenjohtaja 16.12.2013 asti.

Vuonna 2013 johtoryhmän jäsenten palkka luontoisetuineen oli Jan-Erik Mielck mukaan lukien yhteensä 948 924 euroa. Tulospalkkiot olivat yhteensä 120 512 euroa.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2013 Dovre Groupin johtoryhmä omisti yhteensä 10 422 Dovre Group Oyj:n osaketta, mikä vastaa 0,017 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä. Lisäksi johtoryhmän jäsenillä on yhteensä 700 000 optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden osakkeen. Nämä omistus-osuudet 31.12.2013 eivät sisällä Jan-Erik Mielckin omistuksia.

	SÄÄNNÖLLINEN RAHAPALKKA LUONTOISETUINEEN	VUONNA 2013 PALKKIONA SAADUT OSAKKEET JA OSAKE- PERUSTEISET OIKEUDET	TULOSPALKKIOT VUODELTA 2013
JOHTORYHMÄ			
Toimitusjohtaja Jan-Erik Mielck	468 515 *	275 000	69 430
Muu johtoryhmä	480 409	300 000	51 082
Johtoryhmä yhteensä	948 924	575 000	120 512

*) Sisältää irtisanomiskorvauksen 215 820 euroa.

Dovre Group Oyj:n julkisten sisäpiiriläisten osake- ja optio-omistus 31.12.2013:

SISÄPIIRILÄINEN	OSAKKEET	OPTIOT
Haapakari Janne	0	0
Häggblom Rainer	0	0
Jensen Arve	0	345 000
Järventausta Mikko	0	0
Karlsson Heidi (sisäpiiriläinen 3.9.2013 asti)*	30 000	170 000
Karlsson Petri	0	255 000
Koskelo Ilari	4 389 540	0
Leikas Tarja	10 422	100 000
Manninen Antti (sisäpiiriläinen 14.3.2013 asti)*	601 500	0
Marsio Mikko (sisäpiiriläinen 25.1.2013 asti)*	0	75 000
Mielck Jan-Erik	50 000	725 000
Mäkelä Leena (sisäpiiriläinen 14.3.2013 asti)*	8 435	20 000
Pennanen Juha (sisäpiiriläinen 25.1.2013 asti)*	29 500	135 000
Pohjola Ossi	0	0
Silvennoinen Anja (sisäpiiriläinen 31.12.2013 asti)	0	0
Vaajoensuu Hannu	545 000	0
Patrick von Essen on kuulunut Dovre Groupin yrityskohtaiseen sisäpiiriin 18.12.2013 alkaen.	0	0

*) Omistustiedot ovat julkisen sisäpiiriläisyyden päättymispäivältä.

Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2013 KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Järventausta.

Johdon palkat ja palkkiot 2013

HALLITUS	PALKKIOT 2013, EUROA
Häggblom, Rainer	18 750
Koskelo, Ilari	22 000
Manninen, Antti	6 250
Mäkelä, Leena	2 750
Pohjola, Ossi	22 000
Silvennoinen, Anja	16 500
Vaajoensuu, Hannu	35 000
Hallituksen jäsenet yhteensä	123 250

Hallituksen jäsenet 31.12.2013

Hannu Vaaajoensuu

KTM
Hallituksen jäsen 31.3.2009 alkaen ja
hallituksen puheenjohtaja 18.3.2010 alkaen
Baswaren hallituksen puheenjohtaja 2005–
s. 1961, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus
Basware Oyj: toimitusjohtaja 1999–2004, johtaja
1990–1999, konsultointitehtävissä 1987–1990

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen puheenjohtaja: Basware Oyj 2000–,
Havactment Oy, Nervogrid Oy, Solita Group Oy
Hallituksen jäsen: Comptel Oyj, Movenium
Oy, Nordic Telecom Oy, Profit Software Oy,
XMLdation Oy, Teknoliateollisuus ry.



Rainer Häggblom

MMM, KTM
Hallituksen jäsen 14.3.2013 alkaen,
hallituksen varanpuheenjohtaja
Päätoimena sijoitustoiminta
ja hallitustyöskentely
s. 1956, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus
Jaakko Pöyry Consulting Oy:
toimitusjohtaja 1995–2008

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen puheenjohtaja: The Forest Company,
Prime Energy Power Ltd., Häggblom & Partners Ltd 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
Javad Positioning Systems Inc: Perustaja
Global Satellite Solutions Inc: Perustaja
Perustaja Geo/Hydro Inc: Projektipäällikkö

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen puheenjohtaja: Navdata Oy



Ossi Pohjola

Luonnontieteiden kandidaatti
Hallituksen jäsen 15.3.2012 alkaen
Päätoimena hallitustyöskentely
s. 1957, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus
Oracle, johtaja (Euroopan toiminnot) 1993–2002
Andersen Consulting, maajohtaja 1988–1993

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen puheenjohtaja:
Valopaino Oy, Qentinel Oy
Hallituksen jäsen: Insta Group Oy, Plastex Oy Ab,
Sininen Meteoriitti Oy, Trusteq Group Oy



Anja Silvennoinen

DI, MBA
Hallituksen jäsen 14.3.2013–31.12.2013
Renewa Oy, toimitusjohtaja
s. 1960, Suomen kansalainen

Anja Silvennoinen ilmoitti 20.12.2013
jättävänsä paikkansa Dovre Groupin
hallituksessa 1.1.2014 siirtyessään
Pöyry Management Consulting Oy:n
palvelukseen.

Keskeinen työkokemus
UPM-Kymmene Oyj:
Energialiiketoiminnan johtaja 2004–2012
Elektrowatt-Ekono Oy
(osa Pöyry-konsernia) 2000–2004
Kauppa- ja teollisuusministeriö:
Teollisuusneuvos 1998–2000
Kymppivoima Oy 1995–1998

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen jäsen, Cargotec Oyj

Hallituksen jäsenet 14.3.2013 asti:

Hannu Vaaajoensuu ja Ilari Koskela on esitelty kohdassa hallituksen jäsenet 31.12.2013

Antti Manninen

KTM
Hallituksen jäsen 26.2.2008–14.3.2013
Päätoimena sijoitustoiminta
ja hallitustyöskentely
s. 1961, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus
Rio Group Oy, hallituksen puheenjohtaja 1998–
Megavision S.A. Ltd., sijoitusjohtaja 1993–1998
Basware Oy, tutkija 1991–1992

Keskeiset luottamustoimet
Hallituksen puheenjohtaja: Rio Group Oy,
Event Management Group Oy
Hallituksen jäsen: Fenno Kvantum Oy

Leena Mäkelä

Dipl. ins.
Hallituksen jäsen 31.3.2009–14.3.2013
Konsultti, Dovre Group Oyj
s. 1973, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus
Artemis Finland Oy / Proha Oyj:
tuotepäällikkö, projektipäällikkö,
konsultti 1997–2008

Johtoryhmä 31.12.2013

Tarja Leikas KTM Vt. toimitusjohtaja 17.12.2013 alkaen ja talousjohtaja 16.9.2013 alkaen s. 1967, Suomen kansalainen	<i>Keskeinen työkokemus</i> Nordic Restructuring Oy, Senior Director 2013 Divest Group Oy, Konsultointitoiminnan johtaja 2012-2013 TeliaSonera-konserni: TeliaSonera Finland, talousjohtaja 2010-2012; Suomen laajakaista- liiketoiminnan talousjohtaja 2007–2010; TeliaSonera Finland Oyj, kuluttajaliiketoiminnan talousjohtaja 2005–2007; TeliaSonera International Carrier Group 2000–2005 ja Sonera Oyj 1998–2000 taloushallinnon asiantuntijatehtävät	
Arve Jensen M. Sc (Mech.) Project Personnel -liiketoiminnan johtaja kesäkuusta 2012 alkaen s. 1959, Norjan kansalainen	<i>Keskeinen työkokemus</i> Dovre Group AS: Norjan toimintojen johtaja 2009-2012; Dovre Internationalin toimitusjohtaja 2001–2008; aluepäällikkö 1995–2001; konsultti 1997–1999 ABB Global Engineering AS, Senior Project Engineer 1990-1993	
Petri Karlsson Consulting-liiketoiminnan johtaja elokuusta 2009 alkaen Upseerin tutkinto s. 1956, Suomen kansalainen	<i>Keskeinen työkokemus</i> Clemens Oy, toimitusjohtaja ja konsultti 2007–2009 Itella Finland Oy/Atkos Oy, liiketoiminta-alueen johtaja ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 2002–2007 Basware Oyj, Nextware Oy -tytäryhtiön toimitusjohtaja ja strategiasta ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 1999–2002	

Johtoryhmän puheenjohtaja ja toimitusjohtaja 16.12.2013 asti

Jan-Erik Mielck Dipl. ins. Toimitusjohtaja 3.10. 2011–16.12.2013 s. 1965, Suomen kansalainen	<i>Keskeinen työkokemus</i> Neste Oil -konserni: liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 2011, uusista liiketoiminnoista vastaava johtaja 2009–2010, yrityshankinnoista ja yhteisyrityksistä vastaava johtaja 2007–2009 Orienteq Capital Oy, osakas ja puheenjohtaja 2005–2007 3i Group Plc, sijoitusjohtaja 2001–2005 TeliaSonera-konserni: johtotehtävät Sonera Smartrust, Sonera Capital ja Sonera Hong Kong
--	--

Tämä Dovre Groupin erillinen selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2013 on hyväksytty hallituksen kokouksessa 24.1.2014.

Toimitus Dovre Group Oyj ja Viestintä Isotalo Oy

Ulkoasu Embassy Creative Oy ja Design Jyri K

Valokuvat johdon valokuvat Pentti Hokkanen/Flaming Star Oy

Painopaikka Erweko Oy

**Dovre Group Oyj**

Unioninkatu 20-22
00130 Helsinki
puh. 020-436 2000
www.dovregroup.com

AUSTRALIA**Dovre Australia Pty Ltd.****Brisbane**

Level 9, 97 Creek Street
Brisbane, Queensland
4000 Australia
puh. +61-7-3221 1170

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

SUOMI**Dovre Group Oyj****Espoo**

Maapallonkuja 1 A
02210 Espoo
puh. 020-436 2000

Lahti

Patometsänkatu 4
15610 Lahti
puh. 020-436 2000

NORJA**Dovre Group AS****Oslo**

Inkognitogaten 36, 4. etg.
0256 Oslo
puh. +47-40-005 900

Stavanger

Løkkeveien 99
4001 Stavanger
puh. +47-40-005 900

VENÄJÄ**LLC Dovre Group**

172 Mira Avenue
Room 46, 2nd floor
Pacific Plaza Hotel Building
Yuzhno-Sakhalinsk 693000
Sakhalinskaya Oblast
Russia
puh. +7-4242-452 414

SINGAPORE**Dovre Asia Pte. Ltd.**

45 Cantonment Road
Singapore 0890748
puh. +65-6224 1088

RUOTSI**Dovre Group AB**

Kungsgatan 10
11143 Stockholm
puh. +46-8-711 3300

YHDYSVALLAT**Dovre Group Inc.**

11000 Richmond Ave.
Suite 580
Houston, Texas 77042
puh. +1-713-574 2021