

Dovre Group Oyj

Osavuositarkastus

29.4.2015 klo 8.45

DOVRE GROUPIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1. – 31.3.2015

Q1: Myynti ennätystasolle – yritysjärjestelyyn liittyvät kulut painoivat liiketuloksen tappiolle

Tammi-maaliskuu 2015

- Liikevaihto 26,2 (24,7) milj. euroa – kasvua 6 %, vertailukelpoisin valuuttakurssein 2 %
- Projektihenkilöstö: liikevaihto 24,1 (22,9) milj. euroa – kasvua 5 %
- Konsultointi: liikevaihto 2,1 (1,8) milj. euroa – kasvua 18 %
- Liiketulos -0,1 (0,3) milj. euroa eli -0,3 (1,3) % liikevaihdosta. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä 0,2 (0,4) milj. euroa eli 0,8 (1,5) prosenttia liikevaihdosta.
- Tulos 0,1 (0,1) milj. euroa
- Osakekohtainen tulos 0,00 (0,00) euroa
- Liiketoiminnan nettorahavirta 0,0 (-1,3) milj. euroa
- Varsinainen yhtiökokous hyväksyi Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n (NPC) koko osakekannan hankinnan. Tavoitteena on saada kauppa päätökseen vuoden 2015 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Tarkennamme 12.2.2015 annettua taloudellista ohjeistustamme vuodelle 2015: Konsernin liikevaihdon ennustetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2014. Liiketuloksen odotetaan paranevan vuodesta 2014. Ohjeistus ei sisällä mahdolliseen NPC-yritysjärjestelyyn liittyviä kertaluonteisia eriä eikä sen vaikutusta liikevaihtoon tai liiketulokseen.

Aikaisempi ohjeistus: Konsernin liikevaihdon ennustetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2014. Liiketuloksen odotetaan paranevan vuodesta 2014.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Suluissa edellisvuoden vastaavan ajankohdan vertailuluvut.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

Milj. euroa	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	1-12 2014
Liikevaihto	26,2	24,7	6,0	98,9
Liiketulos	-0,1	0,3	-121,8	1,2
% liikevaihdosta	-0,3 %	1,3 %		1,2 %
Tulos	0,1	0,1	-31,9	0,3
% liikevaihdosta	0,2 %	0,4 %		0,3 %
Liiketoiminnan nettorahavirta	0,0	-1,3	103,7	1,9
Rahavarat	10,5	12,1	-12,8	10,3
Nettovelkaantumisaste, %	-43,4 %	-52,5 %	-17,3	-42,2 %
Tulos/osake, euroa				
Laimentamaton	0,00	0,00	-32,3	0,00
Laimennettu	0,00	0,00	-32,1	0,00

TOIMITUSJOHTAJA PATRICK VON ESSEN:

”Myyntin kasvu jatkui vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja oli kaikkien aikojen korkein. Myynti kasvoi sekä euroissa että vertailukelpoisin valuuttakurssein. Tämä on haastavassa markkinatilanteessa hyvä saavutus. Ensimmäisen neljänneksen liiketulos painui tappiolle. Pääsyyinä tähän oli yritysjärjestelyyn liittyvät kertaluonteiset erät. Jatkamme kustannustehokkuuden parantamista läpi organisaation. Katsauskauden aikana sovimme muutoksista, jotka johtavat noin 0,3 miljoonan euron vuosittaisiin säästöihin Suomessa. Nämä säästöt toteutuvat osittain tänä vuonna ja kokonaan ensi vuonna. Myös muissa maissa toimenpiteet kustannustehokkuuden parantamiseksi jatkuvat.

Projektihenkilöstön kysyntä on laskussa erityisesti Norjassa. Projektihenkilöstö-liiketoimintamme myynti kuitenkin kasvoi katsauskaudella. Projektihenkilöstö-liiketoiminnan kannattavuus heikentyi vuodentakaisesta, johtuen pääasiallisesti laskuttamattomasta työajasta Norjassa ja asiakkaidemme edellyttämistä alennuksista. Emme onnistuneet täysimääräisesti alentamaan kustannuksiamme vastaavasti. Samalla panostukset tulevaisuuden kasvuun – lähinnä Dovre Club ja kansainvälinen myynti – olivat vertailukautta suuremmat.

Konsultointi-liiketoimintamme myynti ja liiketulos paranivat selvästi edellisvuodesta. Erityisesti Norja ja Ruotsi paransivat viime vuoteen verrattuna.

Lokakuussa 2014 julkaistun fokusoidun kasvun strategian mukaisesti tavoittelemme 200 miljoonan euron liikevaihtoa ja yli 10 miljoonan euron liiketulosta vuonna 2019. Maaliskuun alussa julkaisimme ehdollisen yritysjärjestelyn Norwegian Petroleum Consulting Groupin kanssa. Toteutessaan järjestely vie meidät merkittävästi lähemmäksi strategista liikevaihtotavoitettamme. Teemme par’aikaa yritysjärjestelyyn liittyvää integraatiosuunnittelua. Tavoitteemme on edelleen, että kauppa saatetaan loppuun tämän vuoden ensimmäisellä puoliskolla.

Osakkuusyhtiömme SaraRasan omistama pellettehdas on siirretty Surabayaan. Uusi paikka mahdollistaa varmemman ja paremman raaka-aineen saatavuuden, alemmat tuotantokustannukset ja paremman logistiikan. Tuotanto alkaa uudestaan syksyllä suunnitelmien mukaan.”

LIKEVAIHTO JA TALOUDELLINEN KEHITYS

Liikevaihto

Dovre Group Oyj:n liikevaihto kasvoi tammi-maaliskuussa 6 prosenttia ja oli 26,2 (24,7) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi noin 2 prosenttia. Liikevaihdosta Projektihenkilöstön osuus oli 92 (91) prosenttia ja Konsultoinnin 8 (9) prosenttia.

Projektihenkilöstö-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5,1 prosenttia ja oli 24,1 (22,9) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto pysyi ennallaan. Konsultointi-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 18,1 prosenttia ja oli 2,1 (1,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi 23 prosenttia.

Markkina-alueittain EMEAn osuus liikevaihdosta oli 15,2 (14,8) miljoonaa euroa eli 58 (60) prosenttia. AMERICASin osuus liikevaihdosta oli 9,6 (8,8) miljoonaa euroa eli 37 (36) prosenttia. APACin osuus liikevaihdosta oli 1,3 (1,1) miljoonaa euroa eli 5 (4) prosenttia.

Konserni solmi ensimmäisen vuosineljänneksen aikana puitesopimuksen norjalaisen Frontica Advantage AS:n kanssa. Lokakuussa 2014 käynnistyneen ja erittäin vaativan kolmivaiheisen valintaprosessin päätteeksi Dovre Group valittiin projektinhallinnan ja teknisen konsultoinnin sopimustoimittajaksi Oslon alueella

Norjassa. Frontica Advantage on osa kansainvälisesti toimivaa öljykenttäteollisuuden yrityspalveluihin erikoistunutta Frontica Business Solutions AS:ää. Puitesopimus on kolmivuotinen ja se sisältää kaksi yhden vuoden jatko-optiota.

Liikevaihto segmenteittäin Milj. euroa	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	Muutos vertailukelpoisin valuuttakurssein %	1-12 2014
Projektihenkilöstö	24,1	22,9	5,1	0,3	91,1
Konsultointi	2,1	1,8	18,1	22,8	7,8
Muut toiminnot	0,0	0,0			0,0
Konserni yhteensä	26,2	24,7	6,0	1,9	98,9

Liikevaihto markkina-alueittain Milj. euroa	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	Muutos vertailukelpoisin valuuttakurssein %	1-12 2014
EMEA	15,2	14,8	3,3	4,7	58,0
AMERICAS	9,6	8,8	9,1	-3,3	36,0
APAC	1,3	1,1	17,2	6,8	4,9
Konserni yhteensä	26,2	24,7	6,0	1,9	98,9

Dovre Groupin päämarkkinat alueittain:

- EMEA: Lähi-itä, Norja, Ruotsi ja Suomi
- AMERICAS: Kanada, Yhdysvallat
- APAC: Korea, Sahalin (Venäjä) ja vuonna 2014 Australia

Liiketulos

Tammi-maaliskuun liiketulos oli -0,1 (0,3) miljoonaa euroa eli -0,3 (1,3) prosenttia liikevaihdosta. Liiketulosta heikensi 0,3 (0,0) miljoonan euron kertaluonteinen kulu johtuen pääosin yritysjärjestelyihin liittyvistä ulkoisista asiantuntijapalveluista. Projektihenkilöstön liiketulos oli 0,5 (0,8) miljoonaa euroa. Konsultoinnin liiketulos oli 0,2 (0,1) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen liiketulos, joka sisältää kertaluonteiset kulut, oli -0,7 (-0,4) miljoonaa euroa.

Projektihenkilöstön liiketuloksen lasku johtui pääosin asiakkaidemme tarpeesta vähentää kustannuksiaan. Konsultointi-liiketoimintaryhmässä alkuvuoden toiminta konsultointiyksiköissämme Norjassa ja Ruotsissa on ollut pirteää. Suomessa alkuvuosi on ollut heikompi, mutta olemme tehneet toimenpiteitä kannattavuuden parantamiseksi.

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Suomessa pidettiin yhteistoimintaneuvottelut sekä työntekijöiden että johdon osalta. Neuvottelut koskivat koko konsernin henkilöstöä Suomessa. Neuvotteluissa sovittiin muutoksista, jotka johtavat noin 0,3 miljoonan euron vuosittaisiin säästöihin Suomessa.

Liiketulos segmenteittäin	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	1-12 2014
Milj. euroa				
Projektihenkilöstö	0,5	0,8	-42,3	2,5
Konsultointi	0,2	0,1	184,6	0,8
Muut toiminnot	-0,7	-0,4	-51,4	-1,9
Kohdistamattomat	0,0	-0,1	49,5	-0,2
Konserni yhteensä	-0,1	0,3	-121,8	1,2

Tulos

Tammi-maaliskuun tulos ennen veroja oli 0,1 (0,3) miljoonaa euroa. Rahoitustuottoihin ja -kuluihin kirjattiin kurssivoittoja 0,3 (0,1) miljoonaa euroa, joista suurin osa on ei-realisoituneita. Tulos sisältää konsernin osuuden, yhteensä -0,1 (-0,1) miljoonaa euroa, sen osakkuusyhtiöiden SaraRasa Biomass Pte Ltd:n ja SaraRasa Bioindo Pte Ltd:n tuloksista. Tulos verojen jälkeen oli 0,1 (0,1) miljoonaa euroa.

Tammi-maaliskuun osakekohtainen tulos oli 0,00 (0,00) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli 3,0 (5,2) prosenttia.

RAHOITUS, RAHAVIRTA JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 38,8 (42,0) miljoonaa euroa. Konsernin likvidien varojen määrä oli 10,5 (12,1) miljoonaa euroa. Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä shekkililimittejä.

Omavaraisuusaste oli katsauskauden päättyessä 53,9 (49,9) prosenttia ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -43,4 (-52,5) prosenttia. Korollista vierasta pääomaa oli 1,5 (1,0) miljoonaa euroa, ja sen osuus oman ja vieraan pääoman yhteissummasta oli 3,7 (2,5) prosenttia. Korollinen vieras pääoma oli lyhytaikaista.

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta oli 0,0 (-1,3) miljoonaa euroa, johon sisältyy käyttöpääoman muutos 0,3 (-1,1) miljoonaa euroa.

Investointien nettorahavirta oli -0,3 (-0,4) miljoonaa euroa. Bruttoinvestoinnit olivat yhteensä 0,0 (-0,1) miljoonaa euroa.

Rahoituksen nettorahavirta oli 0,0 (0,0) miljoonaa euroa. Uusia lyhytaikaisia lainoja nostettiin 0,0 (0,0) miljoonaa euroa.

Taseen liikearvo oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6,9 (7,0) miljoonaa euroa. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole todettu.

HENKILÖSTÖ

Dovre Group työllisti katsauskaudella keskimäärin 478 (470) henkeä. Henkilöstöstä 424 (419) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa ja 49 (47) konsultointitoiminnassa. Kauden lopun henkilöstömäärä oli 473 (473), josta 420 (422) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa ja 48 (47) konsultointitoiminnassa. Projektihenkilöstöstä 42 (42) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Henkilöstö keskimäärin	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	1-12 2014
Projektihenkilöstö	424	419	1,2	428
Konsultointi	49	47	4,3	48
Muut toiminnot	6	4	50,0	4
Yhteensä	478	470	1,9	481

OSAKE, OSAKKEENOMISTAJAT JA OPTIO-OIKEUDET

Osakepääoma ja osakevaihto

Dovre Group Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden päättyessä 9 603 084,48 euroa ja osakkeiden lukumäärä 63 415 751. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia katsauskauden aikana. Katsauskauden aikana osakkeiden lukumäärässä tapahtunut muutos, yhteensä 150 000 kappaletta, johtui yhtiön 2010A ja 2010C optio-ohjelmilla merkityistä uusista osakkeista. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys merkittiin kaupparekisteriin 2.3.2015. Osakkeiden merkintähinta on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Katsauskaudella 1.1. – 31.3.2015 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä noin 8,8 (11,4) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 4,4 (6,6) miljoonan euron vaihtoa. Kaupankäynnin alin kurssi oli 0,36 (0,46) euroa ja ylin kurssi oli 0,57 (0,68) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.3.2015 oli 0,48 (0,51) euroa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli noin 30,4 (32,1) miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat ja johdon omistus

Dovre Group Oyj:llä oli 31.3.2015 yhteensä 3 718 (3 551) rekisteröityä osakkeenomistajaa mukaan lukien hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joita oli 9 (9). Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 0,9 (0,9) prosenttia.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistus sisältäen määräysvalta-yhtiöiden ja samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten kautta omistetut osakkeet oli 31.3.2015 yhteensä 4 901 588 (4 706 526) osaketta, mikä vastaa noin 7,7 (7,5) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Yhtiö tiedotti 4.3.2015 yritysjärjestelystä, jonka myötä yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousisi nykyisestä 63 415 751 osakkeesta yhteensä 99 868 769 osakkeeseen ja joka toteutuessaan johtaisi seuraaviin muutoksiin omistusosuuksissa:

- Global Group AS:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä ylittää 15 prosenttia ja sen omistusosuus on 18 226 509 osaketta, mikä vastaa 18,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Osakkeet annetaan Global Group AS:lle suunnatulla annilla vastikkeena Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n myynnistä.
- Commuter AS:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä ylittää 15 prosenttia ja sen omistusosuus on 18 226 509 osaketta, mikä vastaa 18,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Osakkeet annetaan Global Group AS:lle suunnatulla annilla vastikkeena Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n myynnistä.
- Erkki Etolan ja hänen määräysvalta-yhtiönsä Etra Capital Oy:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä alittaa 20 prosenttia, koska Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n myyjille annettavat uudet osakkeet laimentavat Erkki Etolan ja Etra Capitalin suhteellista

omistusosuutta kaikista Dovre Groupin osakkeista. Erkki Etolan ja Etra Capitalin yhteenlaskettu omistusosuus kaikista osakkeista ja äänistä laskee 16,9 prosenttiin. Järjestely ei vaikuta Erkki Etolan ja Etra Capitalin omistamien osakkeiden lukumäärään.

- Ilari Koskelon ja hänen määräysvalta-yhteisönsä Navdata Oy:n omistusosuus Dovre Groupin osakkeista ja äänistä alittaa 5 prosenttia, koska Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n myyjille annettavat uudet osakkeet laimentavat Ilari Koskelon ja Navdatan suhteellista omistusosuutta kaikista Dovre Groupin osakkeista. Ilari Koskelon ja Navdatan yhteenlaskettu omistusosuus kaikista osakkeista ja äänistä laskee 4,4 prosenttiin. Järjestely ei vaikuta Ilari Koskelon ja Navdatan omistamien osakkeiden lukumäärään.

Optio-oikeudet

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

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

- 2010B-optiosarja: merkintähinta 0,42 euroa ja merkintäaika 1.3.2013 - 28.2.2016.
- 2010C-optiosarja: merkintähinta 0,33 euroa ja merkintäaika 1.3.2014 - 28.2.2017.

2010A-sarjan optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 28.2.2015. Optiosarjan optio-oikeuksilla merkittiin yhteensä 315 000 osaketta, joista 120 000 osaketta merkittiin katsauskaudella. Merkitsemättä jääneet 240 000 optio-oikeutta mitätöityivät. Ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa vuoden 2010 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli jäljellä ja ulkona yhteensä 965 000 kappaletta.

Optio-ohjelman 2013 optio-oikeuksia voidaan antaa yhteensä enintään 3 000 000 kappaletta konsernin avainhenkilöille. Optio-ohjelman 2013 osakkeiden merkintähinnat ja -ajat ovat seuraavat:

- 2013A-optiosarja: merkintähinta 0,45 euroa ja merkintäaika 1.3.2015 – 29.2.2018.
- 2013B-optiosarja: merkintähinta 0,58 euroa ja merkintäaika 1.3.2016 – 28.2.2019.
- 2013C-optiosarja: merkintähinta 0,51 euroa ja merkintäaika 1.3.2017 – 28.2.2020.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä myönnettiin 2013C-sarjan optio-oikeuksia 750 000 kappaletta konsernin avainhenkilöille. Yhtiölle palautui 2013B-sarjan optio-oikeuksia 50 000 kappaletta. Ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli myönnetty 2 135 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli yhtiön hallussa yhteensä 865 000 kappaletta.

Toimitusjohtaja Patrick von Essen omisti 31.3.2015 yhteensä 600 000 kappaletta optiosarjojen 2013B ja 2013C optioita.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2014 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta. Yhtiökokous päätti taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta, hallituksen kokoonpanosta ja palkkioista, tilintarkastajan valinnasta ja hallituksen valtuuttamisesta yhtiön omien osakkeiden hankintaan sekä päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Lisäksi yhtiökokous hyväksyi Norwegian Petroleum Consulting Group AS -nimisen yhtiön koko osakekannan hankinnan ja valtuutti hallituksen päättämään osakekannan hankintaan liittyvästä suunnatusta osakeannista, suunnatussa annissa annettavien osakkeiden ottamisesta pantiksi ja lisäosingosta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti tilikaudelta 2014 maksettavan osingon määräksi 0,02 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 27.3.2015 ollut rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 8.4.2015.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä (4). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Rainer Häggblom, Ilari Koskelo, Arja Koski ja Tero Viherto. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan Rainer Häggblomin jatkamaan hallituksen puheenjohtajana.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 35 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 25 000 euroa ja hallituksen jäsenelle 22 000 euroa vuodessa. Lisäksi korvataan kohtuulliset matkakustannukset. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille hankitaan 40 prosentilla palkkion brutto-osuudesta Dovre Group Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla tai vaihtoehtoisesti osakkeet voidaan luovuttaa käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksen palkkiot ja niiden maksutapa eivät muuttuneet edellisvuodesta.

Tilintarkastajaksi valittiin uudelleen KHT-yhteisö Ernst & Young Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT Mikko Järventausta.

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

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

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

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

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

Yhtiökokous hyväksyi Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n koko osakekannan hankinnan ja valtuutti

hallituksen päättämään yritysjärjestelyyn liittyvästä suunnatusta osakeannista, suunnatussa annissa annettavien osakkeiden ottamisesta pantiksi ja lisäosingosta seuraavin ehdoin:

Hallitus valtuutettiin edellä mainitun osakeantia sekä optio-oikeuksia ja muita erityisiä oikeuksia koskevan valtuutuksen lisäksi päättämään enintään 36 453 018 uuden osakkeen antamisesta osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla vastikkeena edellä mainitussa yritysjärjestelyssä. Suunnatulla osakeannilla on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Tämän valtuutuksen nojalla annettavat uudet osakkeet eivät oikeuta tilikaudelta 2014 tai tätä edeltäviltä tilikausilta jaettavaan osinkoon. Antivaltuutus on voimassa 30.6.2016 saakka. Valtuutus ei kumoa edellä mainittua antivaltuutusta.

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

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

Yritysjärjestelyä koskevan asiakohdan hyväksyminen edellytti kaikkien asiakohtaan liittyvien päätösehdotusten hyväksymistä.

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Konsernin lähiajan riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmässä merkittävimpiä riskejä ovat öljy- ja kaasualan asiakkaiden kustannussäästöt ja investointibudjettien leikkaukset sekä öljyn hinnan lasku. Venäjän kauppasanktiot eivät ole vielä vaikuttaneet toimintaamme Venäjällä. Jos sanktiot kuitenkin kiristyvät, on olemassa riski, että ne tulevat vaikuttamaan Venäjän toimintoihimme. Mahdolliseen yritysjärjestelyyn liittyy mahdollisuuksia, mutta myös riskejä, mm. integraation viivästyminen. Lisäksi toiminnan laajentaminen uusille maantieteellisille markkina-alueille edellyttää investointeja ja altistaa riskeille. Liiketoimintaryhmän muut haasteet ovat kilpailukykyyn ja kannattavuuden ylläpitäminen sekä avainhenkilöstön sitouttaminen yhä kilpailutetummilla markkinoilla. Liiketoimintaryhmän toiminta on projektiluontoista, mikä luo epävarmuutta toiminnan ennustettavuuteen. Dovre Groupilla on vastuu konsulttiansa työsuorituksesta. Yhtiöllä ei kuitenkaan ole kokonaisvastuuta projektien toimituksesta.

Konsultointi-liiketoiminnassa yleinen taloudellinen epävarmuus ei vaikuta yhtä suoraan Dovre Groupin palveluiden kysyntään. Tämä johtuu siitä, että merkittävä asiakkaamme Norjan julkinen sektori pyrkii investoimaan vastasyklisesti. Toimitusprojekteihin liittyy lisäksi vähäisiä asiakkaista ja omasta henkilöstöstä johtuvia riskejä, kuten projektien viivästyminen tai avainhenkilöstön menetykset.

Dovre Group on sijoittanut uusiutuvaan energiaan keskittyvään projektikehitysyhtiöön SaraRasa Biomass Pte Ltd:hen sekä sen ensimmäiseen kehityshankkeeseen SaraRasa Bioindo Pte Ltd:hen. SaraRasa Bioindon tuotantoyksikkö sijaitsee Indonesiassa, jossa on korkea maariski. Muita olennaisia riskejä ovat mm. kaupallisiin sopimuksiin, erityisesti raaka-aineen osto- ja lopputuotteen myyntisopimuksiin liittyvät riskit. Indonesiassa sijaitsevan pellettituotantolaitoksen siirto Selatista Surabayaan kasvattaa liiketoimintariskiä lyhytaikaisesti, mutta vähentää sitä pitkällä aikavälillä.

Konsernin raportointivaluutta on euro. Konsernin toiminnan kannalta merkittävimmät valuutat ovat Norjan kruunu, Kanadan dollari ja Yhdysvaltain dollari. Vaikka myynti ja vastaavat kulut ovat pääosin samassa valuutassa, valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa yhtiön liikevaihdon lisäksi myös liiketulokseen. Valuuttamääräisistä varoista ja veloista voi myös syntyä kurssivoittoja tai -tappioita. Konserni tekee suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksien varalta tarpeen mukaan.

NÄKYMÄT JA OHJEISTUS VUODELLE 2015

Markkinoilla on edelleen useita epävarmuuksia, mm. yleinen taloudellinen kehitys, öljyn hinta ja poliittinen epävakaus. Päämarkkinamme sijaitsevat kuitenkin poliittisesti ja taloudellisesti vakaisissa maissa. Asiakkaamme ovat yhä varovaisempia tekemään investointipäätöksiä, emmekä odota kysynnän vilkastuvan vuoden 2015 aikana. Vahva panostuksemme myyntityöhön luo kuitenkin hyvät edellytykset kasvattaa Projektihenkilöstö-liiketoiminnan markkinaosuutta. Konsultointi-liiketoiminnassa meillä on vahva tilauskanta sekä julkisen että yksityisen sektorin asiakkailta.

Markkinat konsolidoituvat ja odotamme tämän trendin jatkuvan. Odotamme kiinteiden kustannustemme laskevan vuosi vuodelta suhteessa liikevaihtoon.

Tarkennamme 12.2.2015 annettua taloudellista ohjeistustamme vuodelle 2015: Konsernin liikevaihdon ennustetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2014. Liiketuloksen odotetaan paranevan vuodesta 2014. Ohjeistus ei sisällä mahdolliseen NPC-yritysjärjestelyyn liittyviä kertaluonteisia eriä eikä sen vaikutusta liikevaihtoon tai liiketulokseen.

Aikaisempi ohjeistus: Konsernin liikevaihdon ennustetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2014. Liiketuloksen odotetaan paranevan vuodesta 2014.

YRITYSJÄRJESTELY

Dovre Group Oyj tiedotti 4.3.2015 pörssitiedotteella allekirjoittaneensa Dovre Group Oyj:n ja Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n yhdistymistä koskevan ehdollisen sopimuksen. Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt yritysjärjestelyn ja valtuuttanut yhtiön hallituksen päättämään yritysjärjestelyyn liittyen enintään 36 453 018 vastikeosakkeen antamisesta, enintään 6 000 000 yritysjärjestelyssä annettavan osakkeen pantiksiottamisesta sekä 0,06 euron osakekohtaisen lisäosingon jakamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Kaupan toteutuminen on lisäksi riippuvainen seuraavien ehtojen toteutumisesta:

- Finanssivalvonta vahvistaa, että myyjillä ei ole velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta tai myöntää myyjille poikkeuksen velvollisuudesta tehdä julkinen ostotarjous;
- kilpailuviranomaiset hyväksyvät tarvittaessa järjestelyn; sekä
- muille tavanomaisille yrityskaupan toteuttamisen edellytyksille.

Kaksi ensimmäistä ehtoa eivät neuvonantajamme mukaan muodosta estettä järjestelyn loppuun saattamiseksi.

Kauppa on tarkoitus toteuttaa vuoden 2015 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

TIEDOTUSTILAISUUS TULOKSESTA

Dovre Groupin tiedotustilaisuus tammi-maaliskuun 2015 osavuositarkastuksesta pidetään keskiviikkona 29.4.2015 klo 10.00 Helsingin pörssiklubilla, osoitteessa Fabianinkatu 14 A, 4. krs.

Tilaisuuden esitysaineisto, joka on englanniksi, on saatavilla yhtiön kotisivuilla www.dovregroup.com.

Helsingissä, 28. huhtikuuta 2015

DOVRE GROUP OYJ
HALLITUS

Lisätietoja:

Dovre Group Oyj
Patrick von Essen, toimitusjohtaja
patrick.essen@dovregroup.com

Heidi Karlsson, talousjohtaja
heidi.karlsson@dovregroup.com

Puh. 020 436 2000
www.dovregroup.com

Jakelu

NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.dovregroup.com

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(tuhatta euroa)	1-3 2015	1-3 2014	Muutos %	1-12 2014
LIKEVAIHTO	26 176	24 694	6,0	98 889
Liiketoiminnan muut tuotot	10	42	-76,1	105
Materiaalit ja palvelut	-107	-88	21,1	-406
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-23 595	-21 759	8,4	-87 053
Poistot	-88	-118	-25,2	-377
Liiketoiminnan muut kulut	-2 466	-2 450	0,6	-9 941
Arvon alentumiset, myytävänä olevat varat	0	0		-43
LIKETULOS	-70	320	-121,8	1 173
Rahoitustuotot	454	74	517,6	483
Rahoituskulut	-133	-58	129,3	-216
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-103	-76	35,5	-555
TULOS ENNEN VEROJA	148	260	-43,1	885
Tuloverot	-85	-167	-49,2	-617
TILIKAUDEN TULOS	63	92	-31,9	268
Muut laajan tuloksen erät:				
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	605	-152	498,0	16
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	605	-152	498,0	16
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	668	-60	1 222,6	284
Tilikauden voitto/osake, euro				
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	0,00	0,00	-32,3	0,00
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	0,00	0,00	-32,1	0,00
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (kpl)				
Laimentamaton	63 315 751	62 940 751		63 019 918
Laimennettu	63 591 185	63 433 276		63 458 950
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (kpl)				
Laimentamaton	31.3.2015 63 415 751	31.3.2014 62 990 751		31.12.2014 63 265 751
Laimennettu	63 779 794	63 685 913		63 415 264

KONSERNIN TASE

(tuhatta euroa)	31.3. 2015	31.3. 2014	Muutos %	31.12. 2014
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	623	693	-10,1	689
Liikearvo	6 854	6 978	-1,8	6 645
Aineelliset hyödykkeet	126	156	-19,2	138
Osuudet osakkuusyhtiöissä	483	895	-46,0	521
Muut saamiset	1 434	316	339,9	931
Laskennalliset verosaamiset	320	306	4,6	307
Pitkäaikaiset varat	9 840	9 344	4,8	9 231
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17 328	19 499	-10,9	14 879
Tuloverosaaminen	229	203	12,8	202
Rahat ja pankkisaamiset	10 516	12 053	-12,8	10 343
Lyhytaikaiset varat	28 073	31 755	-11,5	25 424
Myytäväinä olevat varat	890	933	-4,6	890
VARAT YHTEENSÄ	38 803	42 032	-7,7	35 545
OMA JA VIERAS PÄÄOMA				
Oma pääoma				
Osakepääoma	9 603	9 603	0,0	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	506	381	32,8	463
Uudelleenarvostusrahasto	0	8	-100,0	0
Muuntoerot	-287	-1 059	-72,9	-891
Kertyneet voittovarot	11 104	12 035	-7,7	12 285
Oma pääoma	20 926	20 968	-0,2	21 459
Pitkäaikainen vieras pääoma				
Laskennallinen verovelka	520	584	-11,0	568
Pitkäaikaiset muut velat	40	26	53,8	37
Pitkäaikainen vieras pääoma	560	610	-8,2	605
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	1 428	1 041	37,2	1 289
Ostovelat ja muut velat	15 807	19 145	-17,4	11 931
Tuloverovelka	51	260	-80,4	232
Lyhytaikaiset varaukset	31	8	287,5	30
Lyhytaikainen vieras pääoma	17 317	20 454	-15,3	13 481
OMA JA VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	38 803	42 032	-7,7	35 545

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

- a) Osakepääoma
 b) Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
 c) Uudelleenarvostusrahasto
 d) Muuntoerot
 e) Kertyneet voittovarot
 f) Oma pääoma yhteensä

(tuhatta euroa)	a)	b)	c)	d)	e)	f)
OMA PÄÄOMA 1.1.2014	9 603	352	21	-907	16 297	25 366
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					92	92
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				-152		-152
Siirrot erien välillä			-13		13	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-13	-152	105	-60
Liiketoimet omistajien kanssa						
Toteutuneet osakeoptiot		29				29
Osakeperusteiset maksut					42	42
Osingonjako					-4 409	-4 409
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	29	0	0	-4 367	-4 338
OMA PÄÄOMA 31.3.2014	9 603	381	8	-1 059	12 035	20 968
(tuhatta euroa)	a)	b)	c)	d)	e)	f)
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	9 603	463	0	-892	12 285	21 459
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					63	63
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				605		605
Tilikauden laaja tulos yhteensä			0	605	63	668
Liiketoimet omistajien kanssa						
Toteutuneet osakeoptiot		43				43
Osakeperusteiset maksut					24	24
Osingonjako					-1 268	-1 268
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	43	0	0	-1 244	-1 201
OMA PÄÄOMA 31.3.2015	9 603	506	0	-287	11 104	20 926

RAHAVIRTALASKELMA

(tuhatta euroa)	1-3 2015	1-3 2014	1-12 2014
Liiketoiminnan rahavirta			
Liiketulos	-70	320	1 173
Oikaisut:			
Poistot	88	118	420
Luovutustappiot	0	0	6
Henkilöstökulut	25	44	127
Oikaisut yhteensä	113	162	553
Käyttöpääoman muutokset			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)	-1 806	-2 659	1 763
Ostovelkojen ja muiden saamisten muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	2 113	1 541	-533
Käyttöpääoman muutos yhteensä	307	-1 118	1 230
Maksetut korot	-12	-6	-20
Saadut korot	11	15	55
Muut maksetut ja saadut rahoituserät	50	2	-5
Maksetut/saadut verot	-351	-672	-1 132
Liiketoiminnan nettorahavirta	48	-1 297	1 854
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-7	-71	-313
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	0	0	-27
Lainat osakkuusyhtiölle	-324	-295	-807
Investointien nettorahavirta	-331	-366	-1 147
Rahoituksen rahavirta			
Toteutuneet osakeoptiot	43	29	111
Lyhytaikaisten lainojen nostot	0	0	113
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-10	-7	-7
Maksetut osingot	0	0	-4 409
Rahoituksen nettorahavirta	33	22	-4 192
Rahavarojen muutos	-250	-1 641	-3 485
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus	423	-43	91
Rahavarat tilikauden alussa	10 343	13 737	13 737
Rahavarat tilikauden lopussa	10 516	12 053	10 343

LIITETIEDOT

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin mukaisesti ja alla mainittuja laatimisperiaatteiden muutoksia lukuun ottamatta osavuositarkastus on laadittu noudattaen samoja laskentaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2014. Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja niiden kaavat ovat säilyneet ennallaan ja ne on esitetty tilinpäätöksessä 2014.

Konserni otti käyttöön 1.1.2015 seuraavat uudet, uudistetut ja muutetut standardit:

- IFRS standardeihin tehdyt vuosittaiset muutokset 2010-2012 ja 2011-2013

1. SEGMENTTIRAPORTOINTI

Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen raportointiin, jonka laatimisperiaatteet ovat IFRS-standardien mukaiset. Segmenttiraportoinnissa konsernin emoyhtiön sisäisiä veloituksia ei seurata segmenttitasolla. Segmentteille kohdistamattomia kuluja ovat asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden poistot, myönnettyistä osakeoptioista aiheutuneet kulut, rahoituserät ja tuloverot.

1-3/2015 Tuhatta euroa	Projekti- henkilöstö	Konsultointi	Muut toiminnot	Elimi- noinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
Liikevaihto	24 100	2 077	0	0	0	26 176
Liiketulos	455	183	-660	0	-48	-70
Rahoitustuotot- ja kulut					321	321
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-103			-103
Tuloverot					-85	-85
Tilikauden tulos	455	183	-763	0	188	63
1-3/2014 Tuhatta euroa	Projekti- henkilöstö	Konsultointi	Muut toiminnot	Elimi- noinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
Liikevaihto	22 936	1 758	0	0	0	24 694
Liiketulos	789	62	-436	0	-95	320
Rahoitustuotot- ja kulut					16	16
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-76			-76
Tuloverot					-167	-167
Tilikauden tulos	789	62	-512	0	-247	92

2. OSUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

Tuhatta euroa	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
Tilikauden alussa	521	967	967
Lisäykset	0	0	27
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-103	-76	-555
Muuntoerot	65	4	82
Tilikauden lopussa	483	895	521

3. 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.

Osakkeiden lukumäärien täsmäytyslaskelma

Tuhatta euroa	Osakkeiden lukumäärä (kpl)	Osakepääoma	SVOP-rahasto
31.12.2013	62 915 751	9 603	352
Toteutuneet osakeoptiot	350 000		111
31.12.2014	63 265 751	9 603	463
Toteutuneet osakeoptiot	150 000		43
31.3.2015	63 415 751	9 603	506

Toteutuneet osakeoptiot

Dovre Group Oyj:n 2010A optio-oikeuksilla, joiden merkintäaika on 1.3.2012 - 28.2.2015, merkittiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhteensä 120 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaavat osakemäärän lisäykset on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015.

Dovre Group Oyj:n 2010C optio-oikeuksilla, joiden merkintäaika on 1.3.2014 - 28.2.2017, merkittiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana 30 000 uutta osaketta. Merkintöjä vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 2.3.2015.

Rekisteröinnin jälkeen yhtiöllä on yhteensä 63 415 751 kappaletta osakkeita. Korotus on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Osingonmaksu

Dovre Group Oyj:n 25.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti maksaa vuodelta 2014 osingoa 0,02 euroa osakkeelta, yhteensä 1,3 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin 8.4.2015.

4. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Optio-ohjelma 2013

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä myönnettiin 2013C-sarjan optio-oikeuksia 750 000 kappaletta konsernin avainhenkilöille. Näistä myönnettiin toimitusjohtaja Patrick von Essenille 300 000 kappaletta, muille johtoryhmän jäsenille 300 000 kappaletta ja muille avainhenkilöille 150 000 kappaletta.

Optio-oikeudella 2013C merkittävän osakkeen merkintähinta on 0,51 euroa/osake, joka on osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 1.2. - 31.3.2015. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.3.2017 - 28.2.2020. Option käypä arvo on 0,12 euroa, joka on laskettu Black & Scholes -kaavalla käyttämällä seuraavia oletuksia:

Osakehinta myöntämishetkellä	0,48 euroa
Odotettavissa oleva volatilitteetti	31 %
Odotettu option voimassaoloaika	5 vuotta
Riskitön korko	0,15 %

Optiokulut tuloslaskelmassa

Vuoden ensimmäisellä vuosineljänneksellä yhtiö on kirjannut osakeperusteisista maksuista kulua yhteensä 24 tuhatta euroa (48 tuhatta euroa).

5. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYPÄ ARVO

- Lainat ja saatavat kirjattuna efektiivisen koron menetelmällä
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat/-velat
- Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvelat
- Tase-erien kirjanpitoarvot
- Tase-erien käyvät arvot

31.3.2015

Tuhatta euroa	a)	b)	c)	d)	e)
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset osakkuusyhtiöiltä	1 394			1 394	1 394
Lainasaamiset muilta	40			40	40
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Korkosaamiset osakkuusyryksiltä	24			24	40
Myyntisaamiset	14 430			14 430	14 430
	15 888			15 888	15 904
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Muut velat			40	40	26
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			1 428	1 428	1 428
Ostovelat			5 621	5 621	5 621
			7 089	7 089	7 078

31.3.2014

Tuhatta euroa	a)	b)	c)	d)	e)
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset osakkuusyhtiöiltä	290			290	289
Lainasaamiset muilta	26			26	26
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	16 559			16 559	16 559
	16 875			16 875	16 875
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Muut velat			26	26	26
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			1 041	1 041	1 041
Johdannaiset – velat		3		3	3
Ostovelat			6 213	6 213	6 213
		3	7 280	7 283	7 283

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

6. KONSERNIN VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET
Annetut vakuudet

Tuhatta euroa	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
Pantatut myyntisaamiset	2 872	3 028	2 765
Pantatut arvopaperit	890	933	890

Vuokrasopimukset, konserni vuokralleottajana

Tuhatta euroa	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
Yhden vuoden kuluessa	597	776	607
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	867	1 190	958
Yhteensä	1 464	1 966	1 565

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

7. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT
Avoimet saldot osakkuusyhtiöiden kanssa

Tuhatta euroa	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
Lainasaaminen	1 394	290	894
Korkosaaminen	24	4	36
Myyntisaamiset	0	9	23
Korkotuotot	32	4	52

KONSERNIN TULOSLASKELMA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

(tuhatta euroa)	2015 1-3	2014 1-3	2014 4-6	2014 7-9	2014 10-12
LIIVEVAIHTO	26 176	24 694	24 128	24 653	25 414
Liiketoiminnan muut tuotot	10	42	35	29	-1
Materiaalit ja palvelut	-107	-88	-136	-66	-117
Työsuhde-etuksista aih. kulut	-23 595	-21 759	-21 533	-21 830	-21 931
Poistot ja arvonalentumiset	-88	-118	-104	-74	-124
Liiketoiminnan muut kulut	-2 466	-2 450	-2 380	-2 433	-2 678
LIIKETULOS	-70	320	11	280	563
% liikevaihdosta	-0,3 %	1,3 %	0,0 %	1,1 %	2,2 %
Rahoitustuotot	454	74	27	201	182
Rahoituskulut	-133	-58	-50	-56	-52
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-103	-76	-195	-116	-168
TULOS ENNEN VEROJA	148	260	-207	308	524
% liikevaihdosta	0,6 %	1,1 %	-0,9 %	1,3 %	2,1 %
Tuloverot	-85	-167	-56	-201	-193
KATSAUSKAUDEN TULOS	63	92	-263	107	331
% liikevaihdosta	0,2 %	0,4 %	-1,1 %	0,4 %	1,3 %

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja niiden kaavat ovat säilyneet ennallaan ja ne on esitetty tilinpäätöksessä 2014.

(miljoonaa euroa)	1-3 2015	1-3 2014	1-12 2014
Rahavarat	10,5	12,1	10,3
Korollinen vieras pääoma	1,4	1,0	1,3
Oma pääoma	20,9	21,0	21,5
Taseen loppusumma	38,8	42,0	35,5
Oman pääoman tuotto, %	1,2 %	1,6 %	1,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	3,0 %	5,2 %	3,9 %
Nettovelkaantumisaste, %	-43,4 %	-52,5 %	-42,2 %
Omavaraisuusaste, %	53,9 %	49,9 %	60,4 %
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	478	470	481
Henkilöstö kauden lopussa	473	473	486
Tulos / osake, euroa (laimentamaton keskimäärin)	0,001	0,001	0,004
Oma pääoma / osake, euroa (laimentamaton kauden loppu)	0,33	0,33	0,34