

Dovre Group Oyj

Osavuositarkastus

5.11.2015 klo 8.45

DOVRE GROUPIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1. – 30.9.2015
Q3: POSITIIVINEN LIIKETULOS NEGATIIVISESTA MARKKINATILANTEESTA HUOLIMATTA

Dovre Groupin ja Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n (NPC) yhdistyminen saatettiin päätökseen 28.5.2015. NPC:n luvut raportoidaan osana Dovre Groupin projektihenkilöstöliiketoimintaa 28.5.2015 alkaen.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Suluissa edellisvuoden vastaavan ajankohdan vertailuluvut ilman NPC:tä.

Heinä-syyskuu 2015

- Liikevaihto 30,8 (24,7) milj. euroa – kasvua 25 %
- Liikevaihto ilman NPC:n osuutta laski 29 % – vertailukelpoisin valuutoin laskua 28 %
- Projektihenkilöstö: liikevaihto 29,2 (22,8) milj. euroa – kasvua 28 %
- Konsultointi: liikevaihto 1,5 (1,8) milj. euroa – laskua 15 %
- EBITDA ilman kertaluonteisia eriä 0,4 (0,5) milj. euroa eli 1,2 (2,1) % liikevaihdosta
- Kertaluonteiset erät yhteensä -0,0 (-0,2) milj. euroa
- Liiketulos 0,2 (0,3) milj. euroa
- Tulos -0,4 (0,1) milj. euroa, sis. -0,6 milj. euroa johtuen alaskirjauksista osakkuusyhtiössämme SaraRasassa
- Osakekohtainen tulos -0,00 (0,00) euroa
- Liiketoiminnan nettorahavirta 0,7 (0,1) milj. euroa

Tammi-syyskuu 2015

- Liikevaihto 85,7 (73,5) milj. euroa – kasvua 17 %
- Liikevaihto ilman NPC:n osuutta laski 8 % – vertailukelpoisin valuutoin laskua 10 %
- Projektihenkilöstö: liikevaihto 80,2 (68,0) milj. euroa – kasvua 18 %
- Konsultointi: liikevaihto 5,5 (5,5) milj. euroa – muutos 0 %
- EBITDA ilman kertaluonteisia eriä 1,1 (1,3) milj. euroa eli 1,3 (1,7) % liikevaihdosta
- Kertaluonteiset erät yhteensä -1,1 (-0,3) milj. euroa, joista ulkopuolisia asiantuntijapalveluja -0,5 milj. euroa ja uudelleenjärjestelykuluja -0,6 milj. euroa
- Liiketulos -0,4 (0,6) milj. euroa
- Tulos -1,1 (-0,1) milj. euroa, sis. -0,8 (-0,4) milj. euroa liittyen osakkuusyhtiöömme SaraRasaan
- Osakekohtainen tulos -0,01 (-0,00) euroa
- Liiketoiminnan nettorahavirta -2,4 (-1,1) milj. euroa

Ohjeistus vuodelle 2015 (päivitetty 1.10.2015): Liikevaihdon ennustetaan olevan 115-120 miljoonaa euroa ja EBITDA pois lukien kertaluonteiset erät 1,0-1,5 miljoonaa euroa.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

Milj. euroa	7-9 2015	7-9 2014	Muutos %	1-9 2015	1-9 2014	Muutos %	1-12 2014
Liikevaihto	30,8	24,7	24,8	85,7	73,5	16,6	98,9
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	0,4	0,5	-28,8	1,1	1,3	-8,4	2,1
% liikevaihdosta	1,2 %	2,1 %		1,3 %	1,7 %		2,1 %
Kertaluonteiset erät *)	-0,0	-0,2	75,4	-1,1	-0,3	-229,1	-0,5

Liiketulos (EBIT)	0,2	0,3	-41,0	-0,4	0,6	-161,3	1,2
% liikevaihdosta	0,5 %	1,1 %		-0,4 %	0,8 %		1,2 %
Tulos	-0,4	0,1	-487,3	-1,1	-0,1	-1 664,6	0,3
% liikevaihdosta	-1,4 %	0,4 %		-1,3 %	-0,1 %		0,3 %
Liiketoiminnan nettorahavirta	0,7	0,1	401,5	-2,4	-1,1	-115,3	1,9
Rahavarat	8,4	7,7	8,8	8,4	7,7	8,8	10,3
Nettovelkaantumisaste, %	-6,5 %	-30,0 %	-78,2	-6,5 %	-30,0 %	-78,2	-42,2 %
Tulos/osake, euroa							
Laimentamaton	-0,00	0,00	-344,4	-0,01	-0,00	-1 296,5	0,00
Laimennettu	-0,00	0,00	-345,4	-0,01	-0,00	-1 301,6	0,00

*) Vuoden 2015 kolmannen vuosineljänneksen ja katsauskauden kertaluonteiset erät koostuvat NPC:n hankintaan liittyvistä ulkoisista asiantuntijapalveluista ja uudelleenjärjestelykuluista. Vuoden 2014 kolmannen vuosineljänneksen ja katsauskauden kertaluonteiset erät koostuivat ulkoisiin asiantuntijapalveluihin, bioenergiakonsultoinnin lopettamiseen ja henkilöstömuutoksiin liittyvistä kuluista.

TOIMITUSJOHTAJA PATRICK VON ESSEN:

”Öljy- ja kaasualalla vallitseva kova vastatuuli jatkuu. Kolmannen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevaihto (ilman NPC:tä) laski edellisvuodesta selvästi. Laskusta karkeasti kaksi kolmasosaa on seurausta volyymin, eli konsulttien lukumäärän, laskusta ja yksi kolmasosa asiakkaiden edellyttämistä hinnanalennuksista. Vertailukelpoinen liikevaihto laski erityisesti Norjassa ja Kanadassa.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto sisältäen NPC:n kasvoi 25 %. Liiketulos ja EBITDA paranivat kvartaalin loppua kohden, mutta eivät yltäneet viime vuoden tasolle.

Dovre Groupin ja NPC:n integraatio etenee aikataulussaan. Uuden, yhteisen toimintamallin ja kulttuurin luominen vie vielä aikaa. Olemme oikealla tiellä ja merkittävää edistystä on tapahtunut. Norjassa meillä on uusi yhteinen organisaatio ja muutimme yhteisiin tiloihin sekä Stavangerissa että Oslossa.

Omistusosuutemme osakkuusyhtiömme SaraRasa Bioindon Indonesiassa sijaitsevasta tuotantolaitoksesta laski kolmannella vuosineljänneksellä 20 prosenttiin uuden omistajan tullessa osakkaaksi tehtaaseen. Tuotantolaitos on nyt siirretty uudelle tuotantopaikalle Surabayaan. Dovre Groupin osuus tehtaan siirron yhteydessä tehdyistä vanhaan raakamateriaalivarastoon ja vanhoihin tehdasrakennuksiin kohdistuvista alaskirjauksista oli kolmannella vuosineljänneksellä yhteensä noin 0,6 miljoonaa euroa. Tehdas on koekäynnistetty lokakuun lopussa uudella tuotantopaikalla. Täysimittaisen tuotannon arvioidaan alkavan marraskuun aikana.

Jatkamme strategian mukaisesti diversifiointia muihin asiakassegmentteihin. Olemme saaneet lisää toimeksiantoja mm sähköntuotannon, voimansiirron ja prosessiteollisuuden investointiprojekteissa. Tämä lupaava kehitys ei kuitenkaan vielä riitä kompensoimaan öljy- ja kaasuteollisuuden voimakasta kysynnän laskua.

Viime vuonna julkaistun fokusoidun kasvun strategian toimeenpanon edetessä olemme tarkentaneet strategian askelmerkkejä. Strategian mukaisesti tavoittelemme 200 miljoonan euron liikevaihtoa ja yli 10 miljoonan euron liikekulusta vuonna 2019. Vuoden 2016 tavoitteet ovat yhdenmukaistaa ja virtaviivaistaa työprosessimme läpi organisaation, selkeästi parantaa myyntiprosessiamme ja jatkaa diversifiointia. Näin luomme edellytykset kannattavalle kasvulle.”

LIKEVAIHTO JA TALOUDELLINEN KEHITYS

Liikevaihto

NPC:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 13,2 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä ja 18,1 miljoonaa euroa katsauskaudella. NPC:n liikevaihto raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa, ja se jakautuu EMEA:n ja APAC:n välille.

Dovre Groupin liikevaihto kasvoi kolmannella vuosineljänneksellä 24,8 prosenttia ja oli 30,8 (24,7) miljoonaa euroa. Konsernin liikevaihto ilman NPC:n osuutta laski noin 29 prosenttia. Valuuttakursseilla ei ollut vaikutusta laskuun. Projektihenkilöstön osuus liikevaihdosta oli 95 (93) prosenttia ja Konsultoinnin 5 (7) prosenttia.

Projektihenkilöstö-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi kolmannella vuosineljänneksellä 28,0 prosenttia ja oli 29,2 (22,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna ja ilman NPC:n hankintaa liikevaihto laski noin 29 prosenttia. Konsultointi-liiketoiminnan liikevaihto laski 15,2 prosenttia ja oli 1,5 (1,8) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna Konsultoinnin liikevaihto laski noin 8 prosenttia.

Konsernin liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 16,6 prosenttia ja oli 85,7 (73,5) miljoonaa euroa. Konsernin liikevaihto ilman NPC:n osuutta laski noin 8 prosenttia. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna ja ilman NPC:n hankintaa liikevaihto laski noin 10 prosenttia. Liikevaihdosta Projektihenkilöstön osuus oli 94 (93) prosenttia ja Konsultoinnin 6 (7) prosenttia.

Projektihenkilöstö-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi katsauskaudella 17,9 prosenttia ja oli 80,2 (68,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna ja ilman NPC:n hankintaa liikevaihto laski noin 12 prosenttia. Konsultointi-liiketoiminnan liikevaihto pysyi ennallaan ja oli 5,5 (5,5) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna Konsultoinnin liikevaihto kasvoi noin 5 prosenttia.

Markkina-alueittain EMEAn osuus liikevaihdosta tammi-syyskuussa oli 49,8 (43,0) miljoonaa euroa eli 58 (59) prosenttia. AMERICASin osuus liikevaihdosta oli 25,0 (26,6) miljoonaa euroa eli 29 (36) prosenttia. APACin osuus liikevaihdosta oli 10,9 (3,9) miljoonaa euroa eli 13 (5) prosenttia.

Konsernin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä solmi kolmannella vuosineljänneksellä puitesopimuksen Norjan kantaverkon haltijan Statnettin kanssa projektijohdon henkilöstön toimittamisesta Statnettin laajoihin investointihankkeisiin. Kaksivuotinen puitesopimus on jatkoa konsernin aiemmalle puitesopimukselle Statnettin kanssa. Sopimus sisältää kaksi yhden vuoden jatko-optiota.

Konsernin Konsultointi-liiketoimintaryhmä solmi kolmannella vuosineljänneksellä nelivuotisen puitesopimuksen Norjan valtiovarainministeriön kanssa. Puitesopimus kattaa Norjan julkisen hallinnon laatujärjestelmän mukaiset riippumattomat projektiauditoinnit. Konserni tiedotti syyskuussa 2015 solmitusta sopimuksesta lehdistötiedotteella 22.10.2015.

Liikevaihto segmentteittäin Milj. euroa	7-9	7-9	Muutos %	Vertailu- kelpoinen muutos % (*)	1-9	1-9	Muutos %	Vertailu- kelpoinen muutos % (*)	1-12
	2015	2014		2015	2014	2014			
Projektihenkilöstö	29,2	22,8	28,0	-29,2	80,2	68,0	17,9	-11,5	91,1
Konsultointi	1,5	1,8	-15,2	-7,9	5,5	5,5	0,0	5,3	7,8
Konserni yhteensä	30,8	24,7	24,8	-27,7	85,7	73,5	16,6	-10,3	98,9

Liikevaihto markkina- alueittain Milj. euroa	7-9	7-9	Muutos %	Vertailu- kelpoinen muutos % (*)	1-9	1-9	Muutos %	Vertailu- kelpoinen muutos % (*)	1-12
	2015	2014		2015	2014	2014		2014	
EMEA	18,1	14,0	29,3	-21,3	49,8	43,0	15,8	-6,9	58,0
AMERICAS	6,0	9,2	-34,5	-37,1	25,0	26,6	-6,1	-14,3	36,0
APAC	6,7	1,5	349,8	-13,4	10,9	3,9	182,2	-20,8	4,9
Konserni yhteensä	30,8	24,7	24,8	-27,7	85,7	73,5	16,6	-10,3	98,9

*) Vertailukelpoinen muutos % on laskettu poistamalla NPC:n osuus liikevaihdosta ja käyttämällä vertailukelpoisia valuuttakursseja.

Dovre Groupin markkina-alueet:

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

Kannattavuus (EBITDA)

NPC:n osuus konsernin tuloksesta ilman poistoja, rahoituseriä ja veroja (EBITDA) ja pois lukien kertaluonteiset erät oli 0,3 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä ja katsauskaudella 0,4 miljoonaa euroa. NPC:n tulos raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa.

Kolmannen vuosineljänneksen EBITDA ja pois lukien kertaluonteiset erät oli 0,4 (0,5) miljoonaa euroa eli 1,2 (2,1) prosenttia liikevaihdosta. Konserni kirjasi kolmannelle vuosineljännekselle yhteensä 0,0 (0,2) miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja.

Projektihenkilöstön kolmannen vuosineljänneksen EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli 0,6 (0,7) miljoonaa euroa. Konsultoinnin EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli 0,2 (0,2) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli -0,3 (-0,3) miljoonaa euroa.

Konsernin katsauskauden EBITDA pois lukien kertaluonteiset erät oli 1,1 (1,3) miljoonaa euroa eli 1,3 (1,7) prosenttia liikevaihdosta. Konserni kirjasi katsauskaudelle yhteensä 1,1 (0,3) miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja johtuen yritysjärjestelyihin liittyvistä ulkoisista asiantuntijapalveluista, yhteensä 0,5 miljoonaa euroa, ja uudelleenjärjestelykuluista, yhteensä 0,6 miljoonaa euroa. Ulkoisiin asiantuntijapalveluihin liittyvät kertaluonteiset kulut kohdistuivat konsernin Muihin toimintoihin ja uudelleenjärjestelykulut Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään. Suurin osa NPC-yritysjärjestelyyn liittyvistä kertaluonteisista kuluista kirjattiin ensimmäiselle ja toiselle vuosineljännekselle. Vuoden 2016 ensimmäisellä neljänneksellä tulee olemaan kertaluonteisia kuluja yhteensä noin 0,1 miljoonaa euroa liittyen NPC:n myyjille annettujen uusien osakkeiden listaamiseen vaadittavaan listalleottoesitteeseen.

Projektihenkilöstön EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli katsauskaudella 1,7 (2,0) miljoonaa euroa. Konsultoinnin EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli 0,6 (0,4) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen EBITDA ilman kertaluonteisia eriä oli -1,0 (-1,1) miljoonaa euroa.

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

EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	7-9	7-9	Muutos	1-9	1-9	Muutos	1-12
Milj. euroa	2015	2014	%	2015	2014	%	2014
Projektihenkilöstö	0,6	0,7	-10,4	1,7	2,0	-17,5	2,6
Konsultointi	0,2	0,2	19,8	0,6	0,4	52,5	0,8
Muut toiminnot	-0,3	-0,3	-3,5	-1,0	-1,1	7,0	-1,2
Kohdistamattomat	-0,1	0,0	-346,8	-0,1	-0,1	-40,8	-0,1
Konserni yhteensä	0,4	0,5	-28,8	1,1	1,3	-8,4	2,1

Tulos

Kolmannen vuosineljänneksen tulos ennen veroja oli -0,3 (0,3) miljoonaa euroa. Rahoitustuottoihin ja -kuluihin kirjattiin kurssivoittoja 0,2 (0,2) miljoonaa euroa, joista suurin osa on ei-realisoituneita. Tulos sisältää konsernin osuuden, yhteensä -0,6 (-0,1) miljoonaa euroa, sen osakkuusyhtiön SaraRasa Bioindo Pte Ltd:n tuloksesta ja koostuu konsernin osuudesta osakkuusyhtiön kolmannella vuosineljänneksellä tekemistä alaskirjauksista. Konsernin tulos verojen jälkeen oli -0,4 (0,1) miljoonaa euroa. Kolmannen vuosineljänneksen osakekohtainen tulos oli -0,00 (0,00) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -3,0 (5,8) prosenttia.

Tammi-syyskuun tulos ennen veroja oli -0,9 (0,4) miljoonaa euroa. Rahoitustuottoihin ja -kuluihin kirjattiin kurssivoittoja 0,3 (0,2) miljoonaa euroa, joista suurin osa on ei-realisoituneita. Tulos sisältää konsernin osuuden, yhteensä -0,8 (-0,4) miljoonaa euroa, sen osakkuusyhtiöiden SaraRasa Biomass Pte Ltd:n ja SaraRasa Bioindo Pte Ltd:n tuloksista. Tulos verojen jälkeen oli -1,1 (-0,1) miljoonaa euroa. Tammi-syyskuun osakekohtainen tulos oli -0,01 (-0,00) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -3,9 (2,2) prosenttia.

RAHOITUS, RAHAVIRTA JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 54,0 (37,9) miljoonaa euroa. Taseen loppusumman kasvu johtui pääosin NPC-yritysjärjestelystä. Konsernin likvidien varojen määrä oli 8,4 (7,7) miljoonaa euroa. Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä shekkililimiittejä.

Omavaraisuusaste oli katsauskauden päättyessä 51,8 (57,4) prosenttia ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -6,5 (-30,0) prosenttia. Korollista vierasta pääomaa oli 6,6 (1,2) miljoonaa euroa, ja sen osuus oman ja vieraan pääoman yhteissummasta oli 12,2 (3,2) prosenttia. Korollisesta vieraasta pääomasta yhteensä 4,2 miljoonaa euroa oli lyhytaikaista ja 2,4 miljoonaa euroa pitkäaikaista. Korollisen vieraan pääoman lisäys johtui konsernin emoyhtiön kolmannella vuosineljänneksellä nostamasta lainasta sekä NPC-liiketoiminnasta.

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta oli -2,4 (-1,1) miljoonaa euroa, johon sisältyy käyttöpääoman muutos -2,5 (-1,1) miljoonaa euroa. Käyttöpääoman muutoksesta noin -2 miljoonaa euroa liittyi NPC:n liiketoimintaan.

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

Rahoituksen nettorahavirta oli 0,7 (-4,3) miljoonaa euroa. Uusia lainoja nostettiin yhteensä 5,3 (0,1) miljoonaa euroa, josta pitkäaikaisia lainoja yhteensä 3,0 (0,0) miljoonaa euroa ja lyhytaikaisia yhteensä 2,3 (0,1) miljoonaa euroa. Katsauskaudella maksettiin osinkoja 4,5 (4,4) miljoonaa euroa.

Katsauskaudella NPC-yritysjärjestelyyn liittyen kirjattiin aineettomia hyödykkeitä (asiakassopimukset ja brändi) noin 4,1 miljoonaa euroa ja liikearvoa noin 10,5 miljoonaa euroa. Taseen liikearvo oli katsauskauden päättyessä yhteensä 15,9 (7,2) miljoonaa euroa. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole todettu.

HENKILÖSTÖ

Dovre Group työllisti katsauskauden lopussa 766 (489) henkilöä, joista 717 (435) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa, 44 (50) konsultointitoiminnassa ja Muissa toiminnoissa 5 (4). NPC:n osuus kauden lopun henkilöstömäärästä oli yhteensä 373 henkeä, jotka kaikki sisältyvät konsernin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään.

Katsauskauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 617 (479), sisältäen NPC:ltä siirtyneen henkilöstön 28.5.2015 alkaen. Henkilöstöstä 566 (427) työskenteli projektihenkilöstötoiminnassa ja 46 (48) konsultointitoiminnassa. Projektihenkilöstöstä 29 (41) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Henkilöstö keskimäärin *)	7-9 2015	7-9 2014	Muutos %	1-9 2015	1-9 2014	Muutos %	1-12 2014
Projektihenkilöstö	741	433	71,1	566	427	32,6	428
Konsultointi	44	49	-10,2	46	48	-4,2	48
Muut toiminnot	5	4	25,0	5	4	25,0	4
Yhteensä	790	486	62,6	617	479	28,8	481

*) NPC:n hankinnan myötä Dovre Groupille siirtynyt henkilöstö on yhdistelty konsernin henkilöstöön 28.5.2015 alkaen

YRITYSJÄRJESTELYT

Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n hankinta

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

Yrityshankinnan vaikutus konsernin liikevaihtoon kolmannella vuosineljänneksellä oli 13,2 miljoonaa euroa ja katsauskaudella 18,1 miljoonaa euroa. Yrityshankinnan vaikutus konsernin EBITDA:an pois lukien kertaluonteiset erät oli kolmannella vuosineljänneksellä 0,3 miljoonaa euroa ja katsauskaudella 0,4 miljoonaa euroa. Mikäli hankinta olisi tapahtunut 1.1.2015, vaikutus konsernin katsauskauden liikevaihtoon olisi ollut 41,8 miljoonaa euroa ja vaikutus konsernin katsauskauden EBITDA:an ilman kertaluonteisia erä 0,7 miljoonaa euroa.

OSAKKUUSYHTIÖ SARARASA

Dovre Group Oyj on ollut vähemmistöosakkaana jätebiomassasta pellettejä tuottavassa yhtiössä SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:ssä (Bioindo) vuodesta 2012 alkaen. Kolmannella vuosineljänneksellä Dovre Groupin

omistusosuus Bioindon Indonesiassa sijaitsevasta tuotantolaitoksesta laski 20 prosenttiin uuden omistajan tullessa osakkaaksi tehtaaseen. Uusi omistaja on paikallinen huonekalutehdas, joka jatkossa toimittaa oman tehtaansa jätteenä syntyvän sahanpurun ja muut raaka-aine-erät Bioindon tehtaalle. Osakkuus on strategisesti merkittävä, koska se varmistaa omalta osaltaan pellettitehtaan raaka-aineen saatavuuden kilpailukykyiseen hintaan. Kyseisen osakkaan toimittaman raaka-aineen ennustetaan olevan yli 50 prosenttia tehtaan kokonaisraaka-aineen tarpeesta. Lisäksi uusi osakas tuntee alueen toimijat sekä hintatason.

Bioindon tuotantolaitos on siirretty uudelle tuotantopaikalle Surabayaan. Dovre Groupin osuus tehtaan siirron yhteydessä tehdyistä vanhaan raakamateriaalivarastoon ja vanhoihin tehdasrakennuksiin kohdistuvista alaskirjauksista oli kolmannella vuosineljänneksellä yhteensä noin 0,6 miljoonaa euroa. Kyseinen alaskirjaus ja vanhan tehtaan tappiot ovat vähennyskelpoisia eriä uuden tehtaan tuloslaskelmassa Indonesian verotuslain mukaisesti.

Tehdas on koekäynnistetty lokakuun lopussa uudella tuotantopaikalla. Raaka-aineen laatu on todettu hyväksi ja käynnistykseen aikana ei ole havaittu tehtaan toimintaan pitkällä aikavälillä haitallisesti vaikuttavia seikkoja. Täysimittaisen tuotannon arvioidaan alkavan marraskuun aikana.

Vanhan tehtaan pellettien myyminen osoittautui mahdottomaksi vuosina 2013-2014 johtuen niiden korkeasta suolapitoisuudesta. Uuden tehtaan tuotannon osalta tätä ongelmaa ei ole, vaan tuotanto täyttää pelleteille asetetut laatuvaatimukset. Uudelle tuotannolle on ilmoittautunut useampi kiinnostunut ostaja, mutta toistaiseksi Bioindolla ei ole sitovaa sopimusta kenenkään osapuolen kanssa.

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenen Ilari Koskelon määräysvalta-yhtiö Navdata Oy on lisännyt suhteellista omistustaan Bioindossa. Tämä ei ole tapahtunut Dovre Group Oyj:n osakkeenomistajien edun vastaisesti, vaan Dovre Group Oyj:n omistusosuus Bioindossa on säilynyt entisellään.

Dovre Groupin sijoitus SaraRasaan ei ole osa konsernin ydinliiketoimintaa.

OSAKE, OSAKKEENOMISTAJAT JA OPTIO-OIKEUDET

Osakepääoma ja osakevaihto

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

Katsauskaudella 1.1. – 30.9.2015 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä noin 14,8 (15,8) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 7,2 (8,8) miljoonan euron vaihtoa. Kaupankäynnin alin kurssi oli 0,36 (0,45) euroa ja ylin kurssi oli 0,57 (0,69) euroa. Osakkeen päätöskurssi 30.9.2015 oli 0,39 (0,47) euroa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli noin 38,9 (29,6) miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat ja johdon omistus

Dovre Group Oyj:llä oli 30.9.2015 yhteensä 3 567 (3 600) rekisteröityä osakkeenomistajaa mukaan lukien hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joita oli 8 (9). Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 0,2 (0,9) prosenttia.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistus sisältäen määräysvalta-yhtiöiden ja samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten kautta omistetut osakkeet oli 30.9.2015 yhteensä 5 112 099 (4 771 588) osaketta, mikä vastaa noin 5,1 (7,6) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Optio-oikeudet

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

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

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

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

Optio-ohjelman 2013 optio-oikeuksia myönnettiin kolmannella vuosineljänneksellä yhteensä 800 000 kappaletta yhtiön avainhenkilöille. Yhtiölle palautui yhteensä 100 000 kappaletta optio-ohjelman 2013 optio-oikeuksia. Katsauskauden lopussa vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli myönnetty 2 835 000 kappaletta. Vuoden 2013 optio-ohjelman optio-oikeuksista oli yhtiön hallussa yhteensä 165 000 kappaletta.

Toimitusjohtaja Patrick von Essen omisti 30.9.2015 yhteensä 675 000 kappaletta optiosarjojen 2013A, 2013B ja 2013C optioita.

STRATEGIAN TOIMEENPANO

Dovre Groupin lokakuussa 2014 julkaistun fokusoidun kasvun strategian toimeenpano etenee. Strategiset ja taloudelliset tavoitteet koskien vuotta 2019 pysyvät muuttumattomina, mutta olemme tarkentaneet strategian toimeenpanon askelmerkkejä. Päivitetty esitys strategiasta löytyy konsernin sijoittajasivuilta www.dovregroup.com -> Investors.

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmässä merkittävimpiä riskejä ovat öljy- ja kaasualan asiakkaiden kustannussäästöt ja investointibudjettien leikkaukset. Venäjän kauppasanktiot eivät ole suoraan vaikuttaneet toimintaamme Venäjällä. Jos sanktiot kuitenkin kiristyvät, on olemassa riski, että ne tulevat vaikuttamaan Venäjän toimintoihimme. NPC:n yritysjärjestelyyn liittyy mahdollisuuksia, mutta myös riskejä, mm.

integraation viivästyminen. NPC-yritysjärjestelyn myötä liiketoimintaryhmän asema Norjan markkinoilla on vahvistunut, joten Norjan markkinatilanteen kehitys on liiketoimintaryhmälle entistä tärkeämpää. Lisäksi toiminnan laajentaminen uusille maantieteellisille markkina-alueille edellyttää investointeja ja altistaa riskeille. Liiketoimintaryhmän muut haasteet ovat kilpailukyvyyn ja kannattavuuden ylläpitäminen sekä avainhenkilöstön sitouttaminen erittäin kilpailutetuilla markkinoilla. Liiketoimintaryhmän toiminta on projektiluontoista, mikä luo epävarmuutta toiminnan ennustettavuuteen. Dovre Groupilla on vastuu konsulttiensa työsuorituksesta. Yhtiöllä ei kuitenkaan ole kokonaisvastuuta projektien toimituksesta.

Konsultointiliiketoiminnassa 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 vähemmistöosakkaana jätebiomassasta pellettejä tuottavassa yhtiössä SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:ssä. 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 vähentää riskiä pitkällä aikavälillä raaka-aineen paremmasta laadusta, alhaisemmista tuotantokustannuksista ja paremmasta logistiikasta johtuen.

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

Projektihenkilöstöliiketoiminnan asiakkaamme ovat yhä varovaisia tekemään investointipäätöksiä, emmekä odota kysynnän vilkastuvan vuoden 2015 aikana. Norjan markkinatilanne jatkuu haastavana. Kanadassa sijaitsevan merkittävän projektin ennakoitua aikaisempi valmistuminen vaikuttaa negatiivisesti Projektihenkilöstön loppuvuoden liikevaihtoon ja kannattavuuteen (EBITDA). Olemme saaneet lisää toimeksiantoja mm. sähköntuotannon, voimansiirron ja prosessiteollisuuden investointiprojekteissa. Tämä lupaava kehitys ei kuitenkaan vielä riitä kompensoimaan öljy- ja kaasuteollisuuden voimakasta kysynnän laskua.

Konsultointiliiketoimintaryhmässä loppuvuoden näkymät ovat positiiviset sekä Norjan että Suomen markkinoilla.

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

Ohjeistus vuodelle 2015 (päivitetty 1.10.2015): Liikevaihdon ennustetaan olevan 115-120 miljoonaa euroa ja EBITDA pois lukien kertaluonteiset erät 1,0-1,5 miljoonaa euroa.

TIEDOTUSTILAISUUS TULOKSESTA 10.11.2015

Dovre Groupin englanninkielinen tiedotustilaisuus tammi-syyskuun 2015 osavuositarkastuksesta pidetään poikkeuksellisesti tiistaina 10.11.2015 klo 10.00 Suomen aikaa. Tiedotustilaisuus järjestetään puhelinkonferenssina.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla 5-10 minuuttia ennen tilaisuuden alkua numeroon 09 2310 1605. Tilaisuuden tunnus on 188503.

Suomen ulkopuolelta puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla johonkin alla olevista paikallisista numeroista. Tilaisuuden tunnus on 188503.

Numero Norjasta soittaessa: 023 89 44 77
Numero Ruotsista soittaessa: 020 22 90 90
Numero Iso-Britanniasta soittaessa: 0800 026 0573

Muista maista soittaessa puhelinkonferenssiin voi osallistua numerosta +358 9 2310 1605, tunnus 188503.

Tilaisuuden esitysaineisto, joka on englanniksi, on saatavilla yhtiön kotisivuilla www.dovregroup.com torstaina 5.11.2015.

Espoossa, 4. marraskuuta 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)	7-9 2015	7-9 2014	Muutos %	1-9 2015	1-9 2014	Muutos %	1-12 2014
LIIKEVAIHTO	30 767	24 653	24,8	85 675	73 475	16,6	98 889
Liiketoiminnan muut tuotot	8	29	-72,3	23	106	-78,3	105
Materiaalit ja palvelut	-62	-66	5,9	-251	-290	-13,4	-406
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-27 532	-21 830	-26,1	-76 685	-65 122	-17,8	-87 053
Poistot	-166	-74	-126,1	-381	-296	-29,0	-377
Liiketoiminnan muut kulut	-2 851	-2 433	-17,2	-8 755	-7 263	-20,6	-9 941
Arvon alentumiset	0	0	0,0	0	0	0,0	-43
LIIKETULOS	163	280	-41,8	-375	611	-161,4	1 173
Rahoitustuotot	159	201	-20,8	633	301	110,1	483
Rahoituskulut	-23	-56	59,1	-359	-164	-119,1	-216
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-599	-116	-416,4	-829	-387	-114,2	-555
TULOS ENNEN VEROJA	-300	308	-197,4	-930	361	-357,6	885
Tuloverot	-115	-201	42,7	-178	-424	58,0	-617
TILIKAUDEN TULOS	-415	107	-486,9	-1 108	-63	-1 663,8	268
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:							
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-1 931	644	-399,8	-2 039	698	-392,1	16
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-1 931	644	-399,8	-2 039	698	-392,1	16
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-2 347	751	-412,3	-3 148	635	-595,6	284
Tilikauden voitto/osake, euro							
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	-0,00	0,00	-344,1	-0,01	-0,00	-1 295,9	0,00
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,00	0,00	-345,2	-0,01	-0,00	-1 301,2	0,00
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (kpl)	7-9 2015	7-9 2014		1-9 2015	1-9 2014		1-12 2014
Laimentamaton	99 868 769	63 015 751		79 583 759	62 982 418		63 019 918
Laimennettu	100 115 248	63 476 964		79 904 015	63 478 168		63 458 950
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (kpl)				30.9.2015	30.9.2014		31.12.2014
Laimentamaton				99 868 769	63 065 751		63 265 751
Laimennettu				100 090 587	63 509 012		63 415 264

KONSERNIN TASE

(tuhatta euroa)	30.9.	30.9.	Muutos	31.12.
	2015	2014	%	2014
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	4 057	761	433,5	689
Liikearvo	15 872	7 155	121,8	6 645
Aineelliset hyödykkeet	1 035	155	566,8	138
Osuudet osakkuusyhtiöissä	1 300	670	94,1	521
Myyntisaamiset ja muut saamiset	41	716	-94,3	931
Laskennalliset verosaamiset	310	309	0,5	307
Pitkäaikaiset varat	22 615	9 765	131,6	9 231
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset ja muut saamiset	22 819	19 237	18,6	14 879
Tuloverosaaminen	150	210	-28,3	202
Rahat ja pankkisaamiset	8 392	7 716	8,8	10 343
Lyhytaikaiset varat	31 361	27 163	15,5	25 424
Myytävänä olevat varat	0	933	-100,0	890
VARAT YHTEENSÄ	53 976	37 861	42,6	35 545
OMA JA VIERAS PÄÄOMA				
Oma pääoma				
Osakepääoma	9 603	9 603	0,0	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 219	402	2 941,9	463
Uudelleenarvostusrahasto	2 869	0	100,0	0
Muuntoerot	-2 930	-209	1 304,0	-891
Kertyneet voittovarot (+)/ tappiot (-)	6 225	11 933	-47,8	12 285
Oma pääoma	27 985	21 729	28,8	21 459
Pitkäaikainen vieras pääoma				
Laskennallinen verovelka	1 174	592	98,5	568
Pitkäaikaiset rahoitusvelat	2 400	0	100,0	0
Pitkäaikaiset muut velat	41	29	42,2	37
Pitkäaikaiset varaukset	260	0	100,0	0
Pitkäaikainen vieras pääoma	3 875	620	524,7	605
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	4 165	1 196	248,3	1 289
Ostovelat ja muut velat	17 679	14 226	24,3	11 931
Tuloverovelka	73	53	37,1	232
Lyhytaikaiset varaukset	199	37	436,8	30
Lyhytaikainen vieras pääoma	22 116	15 512	42,6	13 481
OMA JA VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	53 976	37 861	42,6	35 545

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

- a) Osakepääoma
 b) Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
 c) Käyvän arvon rahasto
 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					-63	-63
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				698		698
Siirrot erien välillä			-21		21	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-21	698	-42	635
Liiketoimet omistajien kanssa						
Toteutuneet osakeoptiot		50				50
Osakeperusteiset maksut					87	87
Osingonjako					-4 409	-4 409
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	50	0	0	-4 322	-4 272
OMA PÄÄOMA 30.9.2014	9 603	402	0	-209	11 933	21 729

(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					-1 109	-1 109
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot				-2 039	0	-2 039
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	-2 039	-1 109	-3 147
Liiketoimet omistajien kanssa						
Yhdistyminen NPC:n kanssa		11 713	2 869			14 582
Toteutuneet osakeoptiot		43				43
Osakeperusteiset maksut					122	122
Osingonjako					-5 073	-5 073
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	11 756	2 869	0	-4 951	9 674
OMA PÄÄOMA 30.9.2015	9 603	12 219	2 869	-2 930	6 225	27 985

RAHAVIRTALASKELMA

(tuhatta euroa)	7-9 2015	7-9 2014	1-9 2015	1-9 2014	1-12 2014
Liiketoiminnan rahavirta					
Liiketulos	163	280	-375	611	1 173
Oikaisut:					
Poistot	166	74	381	296	420
Luovutustappiot	0	0	0	0	6
Uudelleenjärjestelyvaraus	0	0	592	0	0
Henkilöstökulut	78	37	113	118	127
Oikaisut yhteensä	244	111	1 086	414	553
Käyttöpääoman muutokset					
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)	1 201	-546	1 513	-1 731	1 763
Ostovelkojen ja muiden saamisten muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-1 020	273	-4 020	657	-533
Käyttöpääoman muutos yhteensä	181	-273	-2 507	-1 074	1 230
Maksetut korot	-12	-5	-46	-16	-20
Saadut korot	23	8	43	41	55
Muut maksetut ja saadut rahoituserät	-29	15	29	-3	-5
Maksetut ja saadut verot	82	-6	-624	-1 085	-1 132
Liiketoiminnan nettorahavirta	652	130	-2 394	-1 112	1 854
Investointien rahavirta					
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-150	0	554	0	0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-16	-56	-23	-294	-313
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	0	-27	0	-27	-27
Lainasaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-242	-354	-566	-649	-807
Investointien nettorahavirta	-408	-437	-35	-970	-1 147
Rahoituksen rahavirta					
Toteutuneet osakeoptiot	0	21	43	50	111
Pitkäaikaisten lainojen nostot	3 000	0	3 000	0	0
Lyhytaikaisten lainojen nostot	284	55	2 263	58	113
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	0	-102	-7	-7
Maksetut osingot	-3 251	0	-4 519	-4 409	-4 409
Rahoituksen nettorahavirta	33	76	685	-4 308	-4 192
Rahavarojen muutos	277	-231	-1 744	-6 390	-3 485
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus	-578	334	-207	369	91
Rahavarat tilikauden alussa	8 693	7 613	10 343	13 737	13 737
Rahavarat tilikauden lopussa	8 392	7 382	8 392	7 347	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 myönnettyistä osakeoptioista aiheutuneet kulut, asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden poistot, rahoituserät ja tuloverot.

1-9/2015 Tuhatta euroa	Projekti- henkilöstö	Konsultointi	Muut toiminnot	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT					
Liikevaihto	80 203	5 472	0	0	85 675
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	1 654	609	-983	-131	1 149
Kertaluonteiset erät	-623	-24	-495		-1 142
Liiketulos (EBIT)	779	583	-1 485	-252	-375
Rahoitustuotot- ja kulut				274	274
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-829		-829
Tuloverot				-178	-178
Tilikauden tulos	779	584	-2 314	-155	-1 108
1-9/2014 Tuhatta euroa	Projekti- henkilöstö	Konsultointi	Muut toiminnot	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT					
Liikevaihto	68 005	5 470	0	0	73 475
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	2 000	400	-1 052	-93	1 255
Kertaluonteiset erät	-72	-40	-235		-347
Liiketulos (EBIT)	1 726	356	-1 296	-175	611
Rahoitustuotot- ja kulut				137	137
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta			-387		-387
Tuloverot				-424	-424
Tilikauden tulos	1 726	356	-1 683	-462	-63

2. YRITYSHANKINNAT

Dovre Group Oyj hankki 100 prosenttia norjalaisen yksityisomistuksessa olevan öljy- ja kaasualan henkilöstöpalveluihin keskittyvän Norwegian Petroleum Consulting Group AS:n (NPC) osakkeista 28.5.2015. Vastikkeena Dovre Group antoi NPC:n omistajille 36 453 018 uutta yhtiön osaketta sekä 410 300 euron

rahavastikkeen. Rahavastikkeesta 237 500 euroa maksettiin 28.5.2015 ja loput 172 800 euroa 30.9.2015. Liiketoiminta on liitetty Dovre Groupin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään 28.5.2015 alkaen.

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

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

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

Hankitun liiketoiminnan vaikutus on hankinta-ajankohdasta alkaen ollut 18,1 miljoonaa euroa konsernin liikevaihtoon ja -35 tuhatta euroa tulokseen. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut, yhteensä 365 tuhatta euroa, sisältäen verot.

Jos hankinta olisi tapahtunut 1.1.2015, vaikutus konsernin liikevaihtoon olisi ollut 41,8 miljoonaa euroa ja tulokseen -169 tuhatta euroa. Luku sisältää NPC-yksiköihin kohdistetut uudelleenjärjestelykulut, yhteensä 365 tuhatta euroa, sisältäen verot.

Alustava erittely yrityshankinnoista 28.5.2015:

Tuhatta euroa	Käypä arvo
Maksettu rahavastike	410
Oman pääoman ehtoiset instrumentit (36 453 018 uutta Dovre Group Oyj:n osaketta)	14 581
Yhteensä	14 991
Aineettomat hyödykkeet	4 078
Aineelliset hyödykkeet	77
Myynti- ja muut saamiset	10 985
Rahavarat	965
Laskennallinen verovelka	-1 002
Korollinen velka	-256
Osto- ja muut velat	-10 340
Hankittu nettovarallisuus yhteensä	4 507
Liikearvo	10 485
Yhteensä	14 992

3. AINEELLINEN OMAISUUS

Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeet, jotka esitettiin 31.12.2014 myytävänä olevina varoina IFRS 5:n mukaisesti, siirrettiin toisen vuosineljänneksen aikana aineellisten hyödykkeiden ryhmään. Omaisuuserästä 240 tuhatta euroa kohdennettiin maa-alueeseen ja 649 tuhatta euroa rakennuksiin.

Yhtiö oli saanut alkuvuonna alustavan tarjouksen kiinteistöstä, mutta se ei odotusten vastaisesti johtanut varsinaiseen kauppaan. Yhtiöllä on edelleen aikomuksena luopua kiinteistöstä, mutta ei katso myynnin olevan erittäin todennäköinen eikä myynti välttämättä tapahdu kohteen nykyisessä kunnossa.

Ennen siirtoa myytävänä oleviin varoihin Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeet esitettiin osuutena osakkuusyhtiöissä.

4. OSUDET OSAKKUUSYHTIÖISSÄ

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Tilikauden alussa	521	967	967
Lisäykset	1 598	27	27
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-829	-387	-555
Muuntoerot	10	63	82
Tilikauden lopussa	1 300	670	521

Vuoden 2015 lisäykset ovat investointeja SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:en (Bioindo). Kesäkuussa toteutettiin uudelleenjärjestely, jossa yhtiön Bioindolle antamat vaihtovelkakirjalainat vaihdettiin Bioindon osakkeisiin. Uudelleenjärjestelyn seurauksena Dovre Groupin omistusosuus Bioindosta nousi 28,9 prosenttiin. Lisäksi Dovre Group ei ole enää osakkaana SaraRasa Biomass Pte. Ltd:ssä.

5. 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)	Osake-pääoma	SVOP-rahasto	Käyvän arvon rahasto
31.12.2014	63 265 751	9 603	463	0
Toteutuneet osakeoptiot	150 000		43	0
Suunnattu anti, NPC:n hankinta	36 453 018		11 713	2 869
30.9.2015	99 868 769	9 603	12 219	2 869

Toteutuneet osakeoptiot ja NPC:n hankintaan liittyvä suunnattu anti

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

NPC:n hankintaan liittyen Dovre Group antoi suunnattuna antina NPC:n myyjille 36 453 018 uutta Dovre Group Oyj:n osaketta. Suunnattua antia vastaava osakemäärän lisäys on merkitty kaupparekisteriin 4.6.2015.

Rekisteröinnin jälkeen yhtiöllä on yhteensä 99 868 769 kappaletta osakkeita. Suunnattuun antiin liittyvä korotus on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon ja käyvän arvon rahastoon. Toteutuneisiin osakeoptioihin liittyvät korotukset 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.

Yhtiökokouksen valtuuttamana hallitus päätti 28.5.2015 osana NPC-yritysjärjestelyä jakaa lisäosinkoa 0,06 euroa osakkeelta, yhteensä 3,8 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin 30.9.2015. Uudet vastikeosakkeet eivät oikeuttaneet lisäosinkoon.

6. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Optio-ohjelma 2013

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä konsernin avainhenkilöille myönnettiin 2013C-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 750 000 kappaletta. Näistä myönnettiin toimitusjohtaja Patrick von Essenille 300 000 kappaletta, muille johtoryhmän jäsenille 300 000 kappaletta ja muille avainhenkilöille 150 000 kappaletta. Myönnettyjen osakeoptioiden käypä arvo oli 0,12 euroa. Optioiden käypä arvo laskettiin Black & Scholes -kaavalla käyttämällä seuraavia oletuksia:

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

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin avainhenkilöille myönnettiin 2013A-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 525 000 kappaletta, 2013B-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 25 000 kappaletta ja 2013C-sarjan optio-oikeuksia yhteensä 250 000 kappaletta. Näistä myönnettiin toimitusjohtaja Patrick von Essenille 75 000 kappaletta (2013A), muille johtoryhmän jäsenille 350 000 kappaletta (2013A) ja muille avainhenkilöille 375 000 kappaletta. Myönnettyille optio-oikeuksille laskettiin käyvät arvot Black & Scholes -kaavalla. Laskelmassa myöntöhetken osakehintaa oikaistiin 30.9.2015 masketun osingon verran. Myönnettyjen optioiden käyvät arvot olivat: 0,10 euroa (2013A), 0,07 euroa (2013B) ja 0,10 euroa (2013C).

Optiokulut tuloslaskelmassa

Katsauskaudella yhtiö on kirjannut osakeperusteisista maksuista kuluja yhteensä 122 tuhatta euroa (87 tuhatta euroa). Koska 2013A-sarjan optioiden ansaintakausi oli päättynyt 1.3.2015, näiden optioiden myöntämisestä syntynyt kulu, yhteensä 52 tuhatta euroa, kirjattiin kokonaisuudessaan elokuussa.

7. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYPÄ ARVO

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

30.9.2015

Tuhatta euroa	a)	b)	c)	d)	e)
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset muilta	41			41	41
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	20 413			20 413	20 413
	20 454			20 454	20 454
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Korolliset velat			2 400	2 400	2 400
Muut velat			41	41	41

Lyhytaikaiset rahoitusvelat

Korolliset velat	4 165	4 165	4 165
Ostovelat	5 176	5 176	5 176
	9 382	9 382	9 382

30.9.2014

Tuhatta euroa	a)	b)	c)	d)	e)
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Lainasaamiset osakkuusyhtiöiltä	687			687	687
Lainasaamiset muilta	29			29	29
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	16 143			16 143	16 143
	18 859			18 859	18 859

Pitkäaikaiset rahoitusvelat

Muut velat		29	26	26
Lyhytaikaiset rahoitusvelat				
Korolliset velat		1 196	1 196	1 196
Johdannaiset – velat	32		32	32
Ostovelat		5 926	5 926	5 926
	32	7 151	7 183	7 183

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

8. KONSERNIN VAKUUEDET JA VASTUUSITOUMUKSET
Annetut vakuudet

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Pantatut myyntisaamiset	7 874	3 079	2 765
Pantatut arvopaperit	877	933	890

Vuokrasopimukset, konserni vuokralleottajana

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Yhden vuoden kuluessa	584	504	607
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	875	1 043	958
Yhteensä	1 459	1 547	1 565

Konserni on vuokrannut käyttöönsä toimisto- ja varastotilaa sekä autoja. Sopimusten pituudet sekä indeksi-, uudistamis- ja muut ehdot poikkeavat toisistaan. Konserni kirjasi kesäkuussa 2015 varauksen käyttössään olevasta toimistotilasta, josta ollaan päätetty luopua. Tämän tilan vuokrat sisältyvät yllä oleviin lukuihin.

9. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Avoimet saldot osakkuusyhtiöiden kanssa

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Lainasaaminen	0	687	894
Korkosaaminen	0	0	36
Myyntisaamiset	0	0	23
Korkotuotot	26	26	52

Vuoden 2015 muutokset liittyvät SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:n (Bioindo) uudelleenjärjestelyyn, joka toteutettiin kesäkuussa 2015. Yhtiön Bioindolle antamat vaihtovelkakirjalainat vaihdettiin Bioindon osakkeisiin.

KONSERNIN TULOSLASKELMA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

(tuhatta euroa)	2015 1-3	2014 1-3	2015 4-6	2014 4-6	2015 7-9	2014 7-9	2014 10-12
LIKEVAIHTO	26 176	24 694	28 732	24 128	30 767	24 653	25 414
Liiketoiminnan muut tuotot	10	42	5	35	8	29	-1
Materiaalit ja palvelut	-107	-88	-82	-136	-62	-66	-117
Työsuhde-etuksista aih. kulut	-23 595	-21 759	-25 558	-21 533	-27 532	-21 830	-21 931
Poistot ja arvonalentumiset	-88	-118	-127	-104	-166	-74	-124
Liiketoiminnan muut kulut	-2 466	-2 450	-3 438	-2 380	-2 851	-2 433	-2 678
LIIKETULOS	-70	320	-468	11	163	280	563
% liikevaihdosta	-0,3 %	1,3 %	-1,6 %	0,0 %	0,5 %	1,1 %	2,2 %
Rahoitustuotot	454	74	20	27	159	201	182
Rahoituskulut	-133	-58	-203	-50	-23	-56	-52
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-103	-76	-127	-195	-599	-116	-168
TULOS ENNEN VEROJA	148	260	-778	-207	-300	308	524
% liikevaihdosta	0,6 %	1,1 %	-2,7 %	-0,9 %	-1,0 %	1,3 %	2,1 %
Tuloverot	-85	-167	22	-56	-115	-201	-193
KATSAUSKAUDEN TULOS	63	92	-756	-263	-415	107	331
% liikevaihdosta	0,2 %	0,4 %	-2,6 %	-1,1 %	-1,3 %	0,4 %	1,3 %

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Konsernin EBITDA on laskettu konsernin liiketuloksesta ilman poistoja. Muiden tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja niiden kaavat ovat säilyneet ennallaan ja ne on esitetty tilinpäätöksessä 2014.

(miljoonaa euroa)	7-9 2015	7-9 2014	1-9 2015	1-9 2014	1-12 2014
EBITDA ilman kertaluonteisia eriä	0,4	0,5	1,1	1,3	2,1
Rahavarat	8,4	7,7	8,4	7,7	10,3
Korollinen vieras pääoma	6,6	1,2	6,6	1,2	1,3
Oma pääoma	28,0	21,7	28,0	21,7	21,5
Taseen loppusumma	54,0	37,9	54,0	37,9	35,5
Oman pääoman tuotto	-5,7 %	2,0 %	-6,0 %	-0,4 %	1,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto	-3,0 %	5,8 %	-3,9 %	2,2 %	3,9 %
Nettovelkaantumisaste	-6,5 %	-30,0 %	-6,5 %	-30,0 %	-42,2 %
Omavaraisuusaste	51,8 %	57,4 %	51,8 %	57,4 %	60,4 %

Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	790	486	617	479	481
Henkilöstö kauden lopussa	766	489	766	489	486
Tulos / osake, euroa (laimentamaton keskimäärin)	-0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00
Oma pääoma / osake, euroa (laimentamaton kauden loppu)	0,28	0,34	0,28	0,34	0,34