



MINDS MOVE MOUNTAINS

DOVRE GROUP LYHYESTI

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

Konsernilla on kaksi liiketoimintaryhmää: Projektihenkilöstö ja Konsultointi. Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmällä on yli 30 vuoden kokemus asiantuntijoiden toimittamisesta erityisesti isoihin investointiprojekteihin eri puolille maailmaa. Kon-

sultointi-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektijohdon ja projektinhallinnan osaamista isojen projektien ja investointihankkeiden suunnitteluun ja toteutukseen Pohjoismaissa.

Dovre Groupin liikevaihto vuonna 2020 oli 77,5 miljoonaa euroa ja konsernin liiketulos oli 2,4 miljoonaa euroa. Liikevaihdosta 81 % muodostuu projektihenkilöstöliiketoiminnasta ja 19 % konsultoinnista. Maailmanlaajuisesti Dovre Group työllistää yli 600 henkilöä.

SISÄLLYSLUETTELO

1. DOVRE GROUP			
Dovre Group lyhyesti	2	25. Velkojen muutos rahoituksen rahavirrassa	49
Avainluvut	3	26. Rahoitusriskien ja pääomarakenteen hallinta	49
Toimitusjohtajan katsaus	4	27. Vakuudet ja vastuusitoumukset	52
Dovre Group sijoituskohteena	6	28. Tytäryhtiöt	52
		29. Lähipiiritapahtumat	53
2. DOVRE GROUP OYJ:N HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	9		
3. OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT	21	5. EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS, FAS (*)	55
Osakekohtaiset tunnusluvut	24	Emoyhtiön tuloslaskelma, FAS	55
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	25	Emoyhtiön tase, FAS	56
4. KANSAINVÄLISEN LASKENTA-SÄÄNNÖSTÖN MUKAINEN KONSERNITILINPÄÄTÖS (IFRS) (*)	27	Emoyhtiön rahavirtalaskelma, FAS	57
Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS	27	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot, FAS	58
Konsernitase, IFRS	28	1. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	58
Rahavirta, IFRS	29	2. Liikevaihto	58
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS	30	3. Liiketoiminnan muut tuotot	59
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot, IFRS	31	4. Materiaalit ja palvelut	59
1. Yhteisön perustiedot	31	5. Henkilöstökulut	59
2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	31	6. Poistot ja arvonalentumiset	59
3. Toimintasegmentit	34	7. Tilintarkastajan palkkiot	60
4. Hankitut liiketoimet	36	8. Rahoitustuotot ja -kulut	60
5. Liikevaihto	37	9. Tuloverot	61
6. Liiketoiminnan muut tuotot	37	10. Aineettomat hyödykkeet	61
7. Materiaalit ja palvelut	37	11. Aineelliset hyödykkeet	62
8. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	38	12. Sijoitukset	62
9. Poistot	38	13. Pitkäaikaiset saamiset	63
10. Liiketoiminnan muut kulut	38	14. Lyhytaikaiset saamiset	64
11. Rahoitustuotot ja -kulut	39	15. Oma pääoma	64
12. Tuloverot	39	16. Lyhytaikaiset velat	65
13. Osakekohtainen tulos	41	17. Vastuusitoumukset	66
14. Aineettomat hyödykkeet	41	6. TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET (*)	67
15. Liikearvo	42	7. TILINTARKASTUSKERTOMUS	69
16. Aineelliset hyödykkeet	44	8. SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ	73
17. Vuokrat	45	9. TIETOA OSAKKEENOMISTAJILLE JA SIJOITTAJILLE	80
18. Rahoitusvarat	46		
19. Myynti- ja muut saamiset	46		
20. Oma pääoma	47		
21. Osakeperusteiset maksut	47		
22. Pitkäaikaiset velat	48		
23. Lyhytaikaiset rahoitusvelat	48		
24. Osto- ja muut velat	48		
		(*) MERKITYT KOHDAT OVAT OSA TILINTARKASTETTUA TILINPÄÄTÖSTÄ	

LIIKETOIMINTARYHMÄT

UUSI RAKENNE NORJAN TOIMINNOISSA KASVATTA YDINOSAAMISEN HYÖDYNTÄMISTÄ

Norjassa sijaitsevan liiketoiminnan uudelleenorganisointi tammi-kuussa 2020 on osoittautunut onnistuneeksi. Siirsimme osan Projektiliiketoiminnasta osaksi Konsultointiliiketoimintaa. Uudessa organisaatorakenteessa on yhdistetty omiksi kokonaisuuksiin ne liiketoiminnot, joissa on energia-alaan liittyviä erityispiirteitä tai konsultointitoimintaan liittyvää ydin-

osaamista. Uusi rakenne mahdollistaa Dovren henkilöstön ammattitaidon hyödyntämisen asiakasprojektien hoidossa ja liiketoiminnan kehittämisessä aiempaa paremmin. Muutoksilla ei ole vaikutusta yhtiön rakenteisiin muissa yksiköissä Norjan ulkopuolella. Muut yksiköt jatkavat kaikkien asiakkaiden palvelemista suurissa projekteissa energia- ja muilla toimialoilla.

PROJEKTIHENKILÖSTÖ

Dovre Groupilla on yli 30 vuoden kokemus projektihenkilöstöalasta. Päämarkkinamme ovat Pohjoismaat, Aasian ja Tyyntenmeren alue, Pohjois-Amerikka ja Lähi-itä. Konsernilla on toimipisteet Norjassa, Kanadassa, Suomessa, Singaporessa, Venäjällä ja Yhdysvalloissa.

HENKILÖSTÖVUOKRAUS PERUSTUU LUOTTAMUKSEEN JA USKOLLISUUTEEN

Dovre Group auttaa maailman johtavia organisaatioita menestymään projekteissaan. Varmistamme, että alan parhaat projektiammatillaiset ovat asiakkaidemme saatavilla, riippumatta siitä milloin tai missä heitä tarvitaan. Pörssiyhtiönä olemme läpinäkyvä ja luotettava kumppani asiakkaillemme, jotka tietävät, että toimintamme noudattaa aina ja kaikkialla vallitsevia lakeja ja määräyksiä. Saamme johdonmukaisesti parhaimmat arvioinnit sekä laadusta että palvelusta, kun asiakkaat vertailevat meitä muihin toimittajiin. Avain menestykseen alallamme on parhaiden projektiammatillisten verkosto. Monet konsulteistamme ovat olleet kanssamme jo vuosikymmeniä eri toimeksiannoissa ympäri maailmaa. Pidämme hyvää huolta konsulteistamme ja yhdessä pidämme hyvää huolta asiak-

kaistamme. Rakennamme vankkaa tilauskantaa, joka perustuu pitkäaikaisiin puitesopimuksiin nykyisten ja uusien asiakkaiden kanssa.

PERUSLIIKETOIMINTA TERVEELLÄ POHJALLA POIKKEUKSELLISISSA OLOSUHTEISSA

Koronaviruspandemia ja heikentynyt Norjan kruunu vaikutti liiketoimintaamme. Seurasimme tarkkaan markkinoiden kehitystä ja sopeutimme toimintaamme vastaavasti. Näiden toimenpiteiden ansiosta suhteellinen kannattavuutemme pysyi edellisen vuoden tasolla. Erityisesti Singaporen toimintamme on kehittynyt vahvasti koronaviruksen aiheuttamista haasteista huolimatta.

Vuonna 2020 liikevaihtomme väheni 18 % prosenttia, 62,9 (77,0) miljoonaan euroon. Liikevaihtomme väheni 5 % vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna. Liiketulos väheni 1,9 (2,4) miljoonaan euroon. Suhteellinen kannattavuutemme kuitenkin pysyi edellisen vuoden tasossa toiminnan sopeuttamisen johdosta. Projektihenkilöstöliiketoiminta työllisti vuoden aikana keskimäärin 541 (580) henkilöä.

KONSULTOINTI

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

Menestys konsultointiliiketoiminnassa edellyttää kykyä tarjota asiakkaillemme jatkuvasti heidän arvostamia palveluita. Keskitymme solmimaan pitkäaikaisia asiakassuhteita, jotka nojautuvat puitesopimuksiin ja käytännönläheiseen neuvontaan.

ASIAKKAAMME LUOTTAVAT PROJEKTIASIANTUNTEMUKSEEMME

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

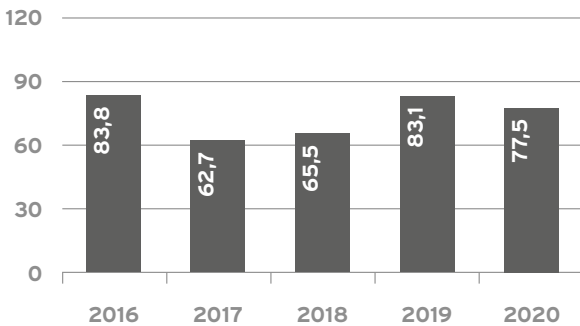
KANNATTAVAA KASVUA

Vuonna 2020 liikevaihtomme kasvoi 137 prosenttia, 14,5 (6,1) miljoonaan euroon, ja liiketulos yli kaksinkertaistui ja kasvoi 1,5 (0,6) miljoonaan euroon. Liikevaihtomme kasvoi 178 % vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna. Norjan yksikössä liikevaihto kasvoi vuoden aikana solmittujen merkittävien puitesopimusten ansiosta. Suomessa liiketoiminta kehittyi positiivisesti. Liiketoimintaryhmässä työskenteli vuoden aikana keskimäärin 85 (37) henkilöä.

AVAINLUVUT

LIKEVAIHTO

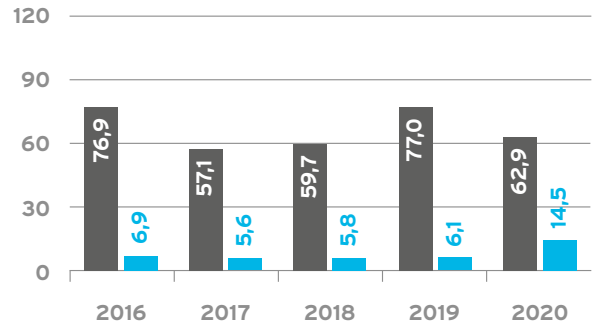
MILJ. EUROA



LIKEVAIHTO LIIKETOIMINTARYHMITÄIN

MILJ. EUROA

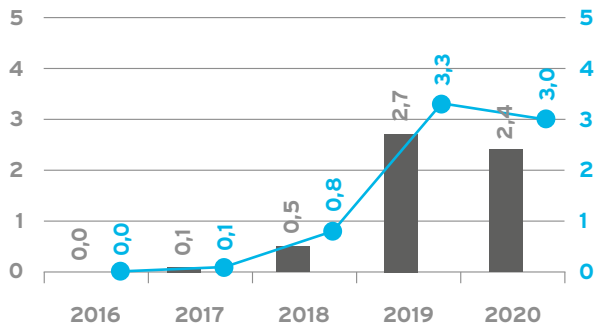
■ Projektihenkilöstö ■ Konsultointi



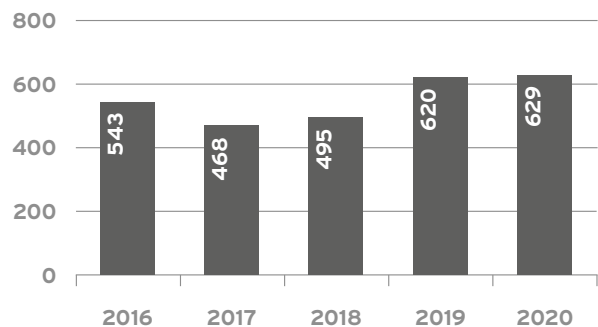
LIIKETULOS

MILJ. EUROA

% LIKEVAIHDOSTA



HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN



TUHATTA EUROA	IFRS 2020	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2017	IFRS 2016
Liikevaihto	77 474	83 135	65 466	62 681	83 810
Liikevaihdon muutos	-6,8 %	27,0 %	4,4 %	-25,2 %	-27,7 %
Liiketulos	2 351	2 705	539	52	4
% liikevaihdosta	3,0 %	3,3 %	0,8 %	0,1 %	0,0 %
Tulos ennen veroja	2 168	2 642	1 058	-398	-1 545
% liikevaihdosta	2,8 %	3,2 %	1,6 %	-0,6 %	-1,8 %
Tilikauden tulos	1 643	2 091	844	-547	-1 669
% liikevaihdosta	2,1 %	2,5 %	1,3 %	-0,9 %	-2,0 %
Oman pääoman tuotto	6,8 %	9,0 %	3,8 %	-2,3 %	-6,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto	7,9 %	10,3 %	4,6 %	-1,1 %	-4,2 %
Omavaraisuusaste	53,6 %	49,2 %	59,1 %	62,2 %	60,3 %
Nettovelkaantumisaste	-10,1 %	0,2 %	-7,8 %	-9,4 %	-18,3 %
Taseen loppusumma	44 497	49 460	37 513	36 389	42 794
Bruttoinvestoinnit	8	84	164	249	322
% liikevaihdosta	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,4 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	155	171	160	135	106
% liikevaihdosta	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	629	620	495	468	543
Henkilöstö tilikauden lopussa	610	691	495	476	462

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Dovren vuosi 2020 oli vakaa koronaviruspandemiasta huolimatta. Jatkoimme onnistuneesti liiketoimintaamme, kehitimme toimintojamme ja saavutimme ennen pandemiaa asetetun kannattavuustavoitteen. Vuonna 2021 jatkamme asemamme vakiinnuttamista energia-alan hankkeiden keskeisenä toimijana ja monipuolistamme liiketoimintaamme entisestään kannattavan kasvun jatkamiseksi.

PANDEMIA HIDASTI KYSYNTÄÄ VUODEN 2020 VAHVAN ALUN JÄLKEEN

Dovre Groupin vahva alkuvuosi 2020 loi erittäin hyvän perustan menestykselle vuodelle. Toiminnan volyymit olivat korkealla sekä projektihenkilöstö- että konsultointiliiketoiminnassa. Vuoden 2020 alussa odotimme liiketoimintamme jatkavan kasvuaan etenkin vuonna 2019 toteutetun Tech4Hire-yrityskaupan synergiaetujen ja Norjassa vuoden 2020 alussa toteutettujen organisaatiomuutosten vetäminä. Viimeksi mainitut edut toteutuivat vuoden mittaan vahvemman asiakaspohjan ja organisaation muodossa, mutta koronaviruspandemia sai markkinat hidastumaan, kun uusia projekteja koskevat suunnitelmat keskeytettiin. Vaikutukset olivat erityisen suuret energia-alalla.

COVID-19-rajoitukset alkoivat vaikuttaa liiketoimintaamme maaliskuussa. Norja, joka on suurin markkina-alueemme vahvalla öljy- ja kaasupainotuksella, kärsi rajoitteista erityisesti maaliskuuhun, minkä seurauksena jouduimme lomauttamaan paikallista henkilöstöä. Kysyntä alkoi elpyä asteittain toisen vuosipuoliskon aikana, ensin Singaporessa kesän aikana ja Norjassa heti kesän jälkeen.

Norjan ja Suomen konsultointitoiminnassa monia projekteja peruttiin tai keskeytettiin. Vaikka COVID-19-vaikutukset olivat hieman pienemmät kuin energiasektorilla, sillä oli merkittävä vaikutus palvelujemme kysyntään markkinoilla.

LIIKETOIMINTAMME OSOITTI SOPEUTUMISKYKYNSÄ JA JOUSTAVUUTENSA

Asiakasprojektien monipuolisuus ja toimintamme maantieteellinen kattavuus ovat lisänneet liiketoimintamme sietokykyä koronapandemian aikana. Esimerkkejä koko pandemia-ajan jatkuneista hankkeista ovat Equinorin Johan Castberg -projekti Norjassa ja Nalcor Energyn Lower Churchill -projekti

Kanadassa. Equinorin Johan Castberg -projekti on merkittävä offshore-FPSO-tuotantoalushanke, ja Nalcor Energyn Lower Churchill -projekti merkittävä vesivoimahanke.

Olen myös erittäin iloinen siitä, että useat nykyiset asiakkaamme ovat käyttäneet optioitaan sopimusten jatkamiseen tässä vaikeassa pandemiatilanteessa ja että olemme voittaneet useita uusia puitesopimuksia ja yksittäisiä sopimuksia molemmissa liiketoimintayksiköissämme.

Dovren vakaa taloudellinen tilanne ja oikea-aikaisesti toteutetut toimet kustannusten hallitsemiseksi ovat myös tukeneet liiketoimintaamme. Olen erityisen ylpeä työntekijöidemme ja konsulttiemme kyvyistä pitää projektit käynnissä näissä poikkeuksellisissa olosuhteissa.

Pandemia pakotti meidät ja asiakkaamme muuttamaan nopeasti toimintamallejamme, kuten ottamaan käyttöön laajamittaisesti etätyömenettelyt ja työskentelyn kotoa käsin. Koska nämä uudet toimintamallit ovat osoittautuneet tehokkaiksi, odotamme niiden jäävän osittain pysyviksi toimintatavoiksi. Tämä vähentää tulevaisuudessa työmatkojen tarvetta ja voi lisätä paikallisten konsulttien tarvetta. Tulevaisuudessa liiketoimintamme keskeisimpänä kasvuajurina pysyy kuitenkin edelleen uusien aloitettujen projektien määrä.

VUODEN 2021 PAINOPISTE LIIKETOIMINNAN MONIPUOLISTAMISESSA SEKÄ KANNATTAVASSA KASVUSSA

Maa-ilmastonlaajuusena projektinhallinnan tarjoajana toimimme megatrendien, kuten ilmastonmuutoksen ja digitalisaation, risteyskohdassa. Pyrimme monipuolistamaan liiketoimintaamme lisäämällä öljy- ja kaasuteollisuuden ulkopuolista liiketoimintaa olemalla aktiivisesti mukana energia-alan muutoksessa öljyn ja kaasun tuotannosta kohti uusiutuvaa energiaa. Tavoitteenamme on myös lisätä konsultointitoiminnan osuutta koko liiketoiminnastamme ja laajentaa tällä alueella tarjontaamme



uusille asiakkaille ja toimialoille, kuten kuljetukseen, rakentamiseen, tieto- ja viestintäteknikkaan, puolustukseen ja terveydenhoitoon.

Arvomme luominen osakkeenomistajillemme ja muille sidosryhmillemme perustuu - liiketoimintamme monipuolistamisen lisäksi - työntekijöidemme ja konsulttiemme lisäarvoa tuottavaan osaamiseen, toimintakustannustemme alhaisina pitämiseen sekä pitkäaikaisten asiakassuhteidemme ylläpitämiseen.

Dovre Groupin päämarkkina-alueet sijaitsevat poliittisesti ja taloudellisesti vakaissa maissa. Suurimmat huolenaiheet toimintaympäristömme suhteen liittyvät siis pandemian ja rokotuskattavuuden etenemiseen, öljyn hintakehitykseen ja muihin markkinoiden liikkeisiin.

Tämän katsauksen kirjoitushetkellä, maaliskuun 2021 alussa, odotamme pandemian kielteisten vaikutusten vaikuttavan liiketoimintaamme jossain määrin ainakin seuraavan kuuden kuukauden ajan. Kilpailu on edelleen kovaa markkinoillamme, mutta konsulttien saatavuus on parantunut joidenkin alalla käynnissä olevien projektien viivästytyä tai keskeydyttyä vuonna 2020. Maailmantalouden tilanne, kuten maailmankaupan hidastuminen, Yhdysvaltain ja Kiinan kauppasota, brexit, geopoliittinen epävakaus, öljyn hinnanvaihtelut, ilmastonmuutos ja muut maailmanlaajuiset epävarmuustekijät, kuuluvat myös luonnollisesti liiketoimintaympäristöömme. Seuraamme edelleen liiketoimintaympäristömme kehittymistä ja mukautamme tarvittaessa toimintojamme sitä vastaavaksi.

Kiitän lämpimästi jokaista työntekijäämme. Yhdessä pystymme palvelemaan maailman suurimpia yrityksiä ja ylittämään odotuksia myös vaikeina aikoina. Haluan myös kiittää asiakkaitamme, osakkeenomistajiamme ja muita sidosryhmiä arvokkaasta tuesta.

Arve Jensen
Toimitusjohtaja
Dovre Group

DOVRE GROUP SIOJITUSKOHTENA

Dovre Groupin tavoitteena on myötävaikuttaa ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestävän tulevaisuuden rakentamiseen tarjoamalla korkealaatuista osaamista kooltaan merkittävässä yksityisen ja julkisen sektorin investointihankkeissa. Luomme arvoa asiakkaillemme auttamalla heitä saavuttamaan tavoitteensa.

ARVONLUONTIMME PERUSTUU PROJEKTEIHIN, ASIANTUNTIJUUTEEN JA LUOTTAMUKSEEN

Dovre Group tarjoaa neuvontapalveluja, projektinhallintaratkaisuja ja ammattitaitoista projektihenkilöstöä asiakkailleen. Henkilöstömme syvälinen asiantuntemus ja kyky toimia neuvonantajina sekä kehittää ja hallita asiakasprojekteja muodostavat konsernin liiketoimintamallin ytimen ja mahdollistavat Dovre Groupin kasvun ja kehityksen. Jotta onnistumme luomaan arvoa asiakkaillemme, meidän on ensin varmistettava alamme parhaiden asiantuntijoiden saatavuus käyttöömmekonsultteina ja sen jälkeen heidän osallistumisensa juuri oikeisiin asiakasprojekteihin oikea-aikaisesti.

Tarjoamme palveluitamme erityisesti seuraavilla toimialoilla: energia, rakennus ja infrastruktuuri, teollisuus, kivistötoiminta sekä sellu ja paperi. Asiakkaamme ovat alansa johtavia yksityisen ja julkisen sektorin toimijoita, ja hankkeet joissa toimimme heidän kumppaninaan ovat tyypillisesti pitkäkestoisia ja monimutkaisia. Liiketoimintamme luonteesta johtuen luottamus on keskeinen osa liiketoimintaamme. Pitkän aikavälin taloudellinen menestyksemme riippuu työntekijöiden lisäarvoa tuottavan asiantuntemuksen ohella pitkäaikaisista, luottamukseen perustuvista asiakas- ja työntekijäsuhteista.

STRATEGIAMME TÄHTÄÄ KANNATTAVAAN KASVUUN

Tavoittelemme kannattavaa kasvua nykyisten liiketoimintayksiköidemme liikevaihdon kasvun ja voittomarginaalien parantamisen kautta.

Pyrimme monipuolistamaan liiketoimintaamme lisäämällä öljy- ja kaasuteollisuuden ulkopuolista liiketoimintaa olemalla aktiivisesti mukana energia-alan muutoksessa öljyn ja kaasun tuotannosta kohti uusiutuvaa energiaa ja lisäämällä Konsultointi-liiketoiminnan suhteellista kokoa liiketoiminnassa.

Dovre Groupin molemmilla liiketoiminta-alueilla on kunnianhimoiset strategiat, joiden tavoitteena ovat ensiluokkaiset projektitoteutukset ja asiakaskokemukset, kestävä kasvu ja konsernin vakaa taloudellinen suorituskyky.

Liiketoimintamme osoitti vuoden 2020 koronaviruspandemian ja sen aiheuttaman kysynnän heikkenemisen aikana kestävyytensä. Pystyimme jatkamaan toimintaamme etäyhteyksien avulla ja sopeuttamalla sitä tarpeen mukaan, mikä oli pitkälti vahvojen asiakassuhteidemme sekä erittäin sitoutuneen henkilöstö- ja konsulttijoukkomme ansiota. Myös yhtiön hyvä taloudellinen asema lisäsi liiketoiminnan kestävyysnäinä poikkeuksellisina aikoina.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ JA KILPAILUETUMME

Meillä on syvälinen asiakaskuntamme ja markkinoidemme osaamista pitkän kokemuksemme ansiosta. Kilpailu alallamme on kovaa sekä uusien asiakkaiden ja projektien voittamiseksi että uusien konsulttien löytämiseksi. Konsultointi-liiketoiminnassa (Norja ja Suomi) kilpailemme pääasiassa paikallisten, projektinjohtoon erikoistuneiden yritysten kanssa, kun taas Projektihenkilöstö-liiketoiminnassa kilpailijamme vaihtelevat globaaleista suurista toimijoista pienempiin paikallisiin yrityksiin.

Lisääntyvä kilpailu painaa alan katteita alemmaksi. Samanaikaisesti asiakkaiden tarpeet muuttuvat nopeasti globaalien megatrendien kuten vastuullisuuden, digitalisaation ja kasvavan sääntelyn seurauksena. Erot eri toimintamaissa ja asiakassegmenteillä saattavat vaihdella merkittävästi paikallisten kansantalouksien ja suhdanteiden mukaisesti, mikä edellyttää markkinoiden tarkkaa seurantaa. Toisaalta liiketoimintamme ja asiakaskuntamme monipuolisuus pienentää toimintamme maakohtaisia ja toimialariskejä.



KILPAILUETUMME UUSIEN ASIAKKAIDEN VOITTAMISEKSI JA NYKYISTEN ASIAKKAIDEMME SÄILYTTÄMISEKSI OVAT SEURAAVAT:

GLOBAALI TOIMINTA:

- Meillä on toimipisteet kuudessa maassa ja toteutuneita projekteja yli 20 maassa. Olemme keskeinen toimija Norjassa ja meillä on vahvat paikalliset keskukset Singaporessa, EMEA-alueella ja Pohjois-Amerikassa. Kansainväliset asiakkaamme arvostavat osaamistamme ja kykyämme toimittaa projekteja maailmanlaajuisesti.

OLEMME LUOTETTAVA KUMPPANI:

- Olemme toimittaneet konsultteja ja asiantuntijoita projekteihin yli 30 vuoden ajan. Tarjoamme pitkäikäistä kokemusta ja korkeaa laatua.

VAHVAT ASIAKASREFERENSSIT:

- Energia-alan referenssilistamme on kattava ja kasvaa jatkuvasti. Asiakkaitamme ovat muun muassa Equinor, Exxon, Aramco, Shell, Husky, ABB, Siemens ja Aibel. Lisäksi meillä on kasvava referenssilista infrastruktuuri-, tietotekniikka-, terveydenhuolto- ja puolustussektoreilla sekä julkishallinnossa. Norjan valtiovarainministeriö on käyttänyt meitä vuodesta 2000 lähtien suurten julkisten hankkeiden laadun varmistajana.

VAHVA PROJEKTIOSAAMINEN:

- Sisäinen projektiosaamisemme yhdistyy käytännön kokemukseemme maailmanluokan asiakasprojekteista. Kokemuksemme ansiosta voimme rekrytoida parhaat konsultit palvelukseemme. Projektimme räätälöidään aina asiakkaan tarpeiden mukaan.

SYVÄLLINEN ASIANTUNTEMUS ERI TOIMIALOJEN PROJEKTEISTA:

- Meillä on yhteydet alan parhaisiin ammattilaisiin. Jotkut konsulteistamme ovat työskennelleet Dovren kanssa yli 20 vuotta. Konsulttimme on arvioitu Norjan parhaiksi.

LÄPINÄKYVÄ JA VASTUULLINEN LIIKETOIMINTATAPA:

- Pörssiyrityksenä toimintamme on läpinäkyvää kaikille sidosryhmille. Vastuullisuus on keskeinen painopistealue niin sisäisesti kuin asiakasprojekteissa. Haemme kasvua erityisesti asiakkaidemme mitattavassa siirtymässä öljy- ja kaasuteollisuudesta uusiutuvaan energiaan.

MIKSI SIJOITTAAN DOVREEN?

Tavoitteenamme on luoda omistajille arvoa kehittämällä liiketoimintoja sekä rakentamalla ja ylläpitämällä pitkäaikaisia, vahvaan kumppanuuteen ja kertyneeseen erityisosaamiseen perustuvia asiakas- ja konsulttisuhteita. Uskomme, että pitkällä aikavälillä kysyntä asiakkaidemme mittaville projekteille jatkuu vakaana samoin kuin asiakkaidemme tarve niihin liittyvälle konsultointiin. Näkemysme mukaan Dovre Groupilla on hyvät mahdollisuudet vahvistaa asemaansa näillä kasvavilla markkinoilla.

MIKSI SIJOITTAAN DOVREEN?

- Vakiintunut kansainvälinen liiketoiminta ja brändi
- Liiketoiminta hajautunut liiketoiminta-alueiden, toimintamaiden ja asiakassegmenttien kesken, mikä antaa suojaa myös riskeiltä
- Uskollinen asiakaskunta ja matala riippuvuus yksittäisistä asiakkaista tai projekteista
- Kyky pitää alan parhaita konsultteja palveluksessaan
- Megatrendit tukevat alan pitkän aikavälin kasvua
- Mahdollisuus kannattavuuden parantamiseen liiketoiminnan painopisteitä muuttamalla
- Vahva taloudellinen asema, matala velkaantuneisuusaste ja hyvä osinkohistoria

**DOVRE GROUP OYJ:N
HALLITUKSEN
TOIMINTAKERTOMUS
1.1.-31.12.2020**



2. HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

MILJOONAA EUROA	2020	2019	MUUTOS %
Liikevaihto	77,5	83,1	-6,8
Liiketulos	2,4	2,7	-13,1
% liikevaihdosta	3,0	3,3	
Tulos ennen veroja	2,2	2,6	-17,9
% liikevaihdosta	2,8	3,2	
Tilikauden tulos	1,6	2,1	-21,4
% liikevaihdosta	2,1	2,5	
Liiketoiminnan nettorahavirta	4,2	1,3	231,8
Nettovelat	-2,4	0,0	
Nettovelkaantumisaste, %	-10,1	0,2	
Tulos/osake, euroa			
Laimentamaton	0,016	0,021	-22,7
Laimennettu	0,016	0,021	-22,7

LIIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS

LIIKEVAIHTO

Konsernin liikevaihto laski 6,8 prosenttia ja oli 77,5 (83,1) miljoonaa euroa vuonna 2020. Laskuun vaikutti koronaviruspandemian aiheuttama kysynnän hidastuminen ja negatiiviset valuuttakurssimuutokset. Dovre Groupin Projektihenkilöstötoiminnan lukuihin on yhdistelty Tech4Hiren liikevaihto touko-joulukuulta 2019.

Projektihenkilöstön osuus konsernin liikevaihdosta oli 81 (93) prosenttia ja konsultoinnin 19 (7) prosenttia. Projektihenkilöstön liikevaihto laski 18,3 prosenttia 62,9 (77,0) miljoonaan euroon. Konsultoinnin liikevaihto kasvoi 136,7 prosenttia ja oli 14,5 (6,1) miljoonaa euroon. Segmenttien liikevaihdon kehitykseen vaikutti liiketoimintaympäristön muutosten lisäksi tammikuussa 2020 toteutettu Norjan organisaatiouudistus.

Mikäli vertailuvuoden luvuissa huomioitaisiin takautuvasti tammikuussa 2020 tehdyn Norjan organisaatiomuutoksen vaikutus segmentteihin, olisi Projektihenkilöstön osuus liikevaihdosta ollut 83 prosenttia ja Konsultointitoiminnan osuus 17 prosenttia vuoden 2019 tammi-joulukuussa. Tällöin Pro-

jektiliiketoiminnan liikevaihto olisi vähentynyt 9,2 prosenttia vertailukaudesta. Konsultointiliiketoiminnassa liikevaihto olisi puolestaan kasvanut 5,1 prosenttia vertailukaudesta.

Markkina-alueittain EMEAn liikevaihto vuonna 2020 oli 59,9 (66,4) miljoonaa euroa eli 77 (80) prosenttia konsernin liikevaihdosta. AMERICAS-alueen liikevaihto oli 7,7 (9,6) miljoonaa euroa eli 10 (12) prosenttia konsernin liikevaihdosta. APAC-alueen liikevaihto oli 9,9 (7,2) miljoonaa euroa eli 13 (9) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Valuuttakurssimuutoksilla, etenkin euroon nähden heikentyneellä Norjan kruunulla, oli selvä vaikutus liikevaihtoon. Kiintein valuuttakurssein laskettuna liikevaihto olisi ollut vuoden 2019 tasolla koronapandemian vaikutuksista huolimatta.

Vuonna 2020 useat asiakkaat päättivät laajentaa nykyisiä projekteja ja vahvistaa niihin sisältyneitä lisäprojektioptioita. Lisäksi Dovre voitti useita uusia puitesopimuksia sekä yksittäisiä projekteja.

LIIVEVAIHTO SEGMENTEITTÄIN

MILJOONAA EUROA	1-12/2020	1-12/2019	MUUTOS %
Projektihenkilöstö	62,9	77,0	-18,3
Konsultointi	14,5	6,1	136,7
Konserni yhteensä	77,5	83,1	-6,8

LIIVEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN

MILJOONAA EUROA	1-12/2020	1-12/2019	MUUTOS %
EMEA	59,9	66,4	-9,8
AMERICAS	7,7	9,6	-19,3
APAC	9,9	7,2	37,2
Konserni yhteensä	77,5	83,1	-6,8

Dovre Groupin päämarkkinat alueittain:

- EMEA: Norja, Lähi-Itä, Suomi
- AMERICAS: Kanada, Yhdysvallat
- APAC: Singapore

Dovren liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,2 (0,8) miljoonaa euroa.

KANNATTAVUUS

Vuonna 2020 liike-tulos laski 2,4 (2,7) miljoonaan euroon, mikä vastaa 3,0 (3,3) prosenttia liikevaihdosta. Projektihenkilöstön liike-tulos oli 1,9 (2,4) miljoonaa euroa. Konsultoinnin liike-tulos oli 1,5 (0,6) miljoonaa euroa. Muiden toimintojen liike-tulos

oli -0,7 (-0,1) miljoonaa euroa. Vertailuvuonna lukuun sisältyi 0,8 miljoonan euron luovutusvoitto toimistotilojen myynnistä syyskuussa 2019. Kohdistamattomat kustannukset olivat -0,3 (-0,3) miljoonaa euroa. Dovren työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut laskivat kuta kuinkin samassa tahdissa liikevaihdon kasvun kanssa eli 6,2 prosenttia 71,0 (75,6) miljoonaan euroon.

Mikäli vertailukauden luvuissa huomioitaisiin takautuvasti tammikuussa 2020 tehdyn Norjan organisaatiomuutoksen vaikutus segmentteihin, olisi Projektihenkilöstön liikevoitto ollut 1,7 miljoonaa euroa ja konsultointiliiketoiminnan liikevoitto 1,3 miljoonaa euroa vuonna 2019.

LIIKETULOS

MILJOONAA EUROA	1-12/2020	1-12/2019	MUUTOS %
Projektihenkilöstö	1,9	2,4	-20,6
Konsultointi	1,5	0,6	130,0
Muut toiminnot**	-0,7	-0,1	-1 056,6
Kohdistamattomat*	-0,3	-0,3	-12,7
Konserni yhteensä	2,4	2,7	-13,1

* Kohdistamattomia kuluja ovat asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden poistot sekä IFRS 16 -standardin käyttöönotosta aiheutuneet kirjaukset (vuonna 2019).

** Vuoden 2019 luku sisältää Kuukoti-toimistokiinteistöstä saadun myyntivoiton.

TULOS

Konsernin tulos ennen veroja oli 2,2 (2,6) miljoonaa euroa. Tulokseen sisältyi -0,2 (-0,1) miljoonaa euroa rahoituseriä, joista 0,2 (0,2) miljoonaa euroa liittyy SaraRasa Bioindo -sijoituksen arvon kirjaamiseen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Dovre omistaa 19,9 prosenttia SaraRasan osakkeista.

Konsernin tilikauden tulos verojen jälkeen oli 1,6 (2,1) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos vuonna 2020 oli 0,02 (0,02) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli 7,9 (10,3) prosenttia.

RAHOITUS, RAHAVIRTA JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun 2020 lopussa 44,5 (49,5) miljoonaa euroa. Konsernin likvidien varojen määrä oli 8,5 (5,8) miljoonaa euroa. Konsernilla on lisäksi käyttämättömiä shekkitililimiittejä.

Omavaraisuusaste oli joulukuun lopussa 53,6 (49,2) prosenttia ja nettovelkaantumisaste (gearing) -10,1 (0,2) prosenttia. Korollista vierasta pääomaa oli 6,1 (5,8) miljoonaa euroa, ja sen osuus oman ja vieraan pääoman yhteissummasta oli 13,8 (11,8) prosenttia. Korollisesta vieraasta pääomasta yhteensä 4,2 (3,1) miljoonaa euroa oli lyhytaikaista ja 1,9 (2,7) miljoonaa euroa pitkäaikaista.

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta oli 4,2 (1,3) miljoonaa euroa, johon sisältyy käyttöpääoman muutos 1,9 (-1,1) miljoonaa euroa. Vertailuvuonna liiketoiminnan rahavirtaan sisältyi Tech4Hiren kassavirrat 1.5.2019 alkaen. Liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti erityisesti myyntisaamisten kasvu ja ostovelkojen lasku vertailuvuodesta.

MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSA

MUUTOKSET NORJAN TOIMINNAN JURIDISESSA LIIKETOIMINTARAKENTEESSA

Dovre Group uudelleenorganisoiti tammikuun alusta 2020 alkaen toimintonsa Norjassa ja siirsi osan Projektiliiketoiminnasta osaksi Konsultointiliiketoimintaa. Uudessa organisaatorakenteessa on yhdistetty omiksi kokonaisuuksiin ne liiketoiminnot, joissa on energia-alaan liittyviä erityispiirteitä tai konsultointitoimintaan liittyvää ydinosaamista. Uusi rakenne mahdollistaa Dovren henkilöstön ammattitaidon hyödyntämisen asiakasprojektien hoidossa ja liiketoiminnan kehittämisessä aiempaa paremmin.

Muutoksen jälkeen Norjassa toimivat yhtiöt ovat Dovre Group Energy AS ja Dovre Consulting AS. Dovre Group Energy AS, aikaisemmalta nimeltään Dovre Group Projects AS, keskittyy projektihenkilöstön tarjoamiseen energiatoimialan asiakkaille. Dovre Consulting AS keskittyy konsultointiin, projektikonsultointiin ja projektihenkilöstön tarjoamiseen pääosin muille kuin energiatoimialan asiakkaille.

TUTKIMUS JA TUOTEKEHITYS

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

Investointien nettorahavirta oli -1,0 (-0,2) miljoonaa euroa. Bruttoinvestoinnit olivat 0,0 (0,1) miljoonaa euroa, aineellisten hyödykkeiden luovutustulot 0,0 (1,6) miljoonaa euroa ja yritys-hankinnat (Tech4Hire-yrityskaupan lisäkauppahinnan maksu) -1,0 (-1,8) miljoonaa euroa.

Rahoituksen nettorahavirta oli -0,1 (-0,4) miljoonaa euroa. Investointien rahavirta sisältää suunnatun 0,3 miljoonan osakeannin, joka liittyy ylimääräisen kauppahinnan maksamiseen Tech4Hire-myyjille (vertailuvuonna 0,4 miljoonaa euroa Tech4Hire-yrityksoston yhteydessä toteutettuun osakeantiin). Tilikaudella maksettiin osinkoja 1,0 (1,0) miljoonaa euroa. Taseen liikearvo oli tilikauden päättyessä yhteensä 16,4 (17,4) miljoonaa euroa. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole todettu.

Dovre Group Energy AS raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Dovre Group Consulting AS raportoidaan osana Konsultointiliiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Muutoksilla ei ole vaikutusta yhtiön rakenteisiin muissa yksiköissä Norjan ulkopuolella.

TYTÄRYHTIÖ VENÄJÄLLE

Dovre Group laajensi toimintaansa helmikuussa 2020 Venäjän länsiosaan perustamalla uuden tytäryhtiön Pietariin (Dovre ooo). Alun perin yhtiö suunnitteli tarjoavansa projektihenkilöstöä, erikoisasiantuntijoita ja edistyksellisiä projektipalveluita ulkomaalaisille ja venäläisille yhtiöille sekä hallinnon tukipalveluita ja muita back-office -toimintoja sisäisesti muille Dovre Group -konsernin yhtiöille Dovren kustannustehokkuuden ja tuloksen parantamiseksi, mutta koronaviruspandemia on hidastanut toiminnan käynnistymistä huomattavasti.

HENKILÖSTÖ

Dovre Group työllisti joulukuun lopussa 610 (691) henkilöä, joista 521 (653) työskenteli Projektihenkilöstötoiminnassa, 86 (35) Konsultointitoiminnassa ja 3 (3) Muissa toiminnoissa. Norjassa tapahtunut organisaatiomuutos lisäsi Konsultointitoiminnan henkilöstömäärää ja laski Projektihenkilöstön työntekijöiden määrää. Projektihenkilöstön työntekijöiden määrä laski myös koronaviruspandemien aiheuttamien, kysynnän laskuun liittyvien sopeutustoimien seurauksena.

Tilikauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 629 (620). Projektihenkilöstötoiminnassa työskenteli 541 (580) henkilöä ja Konsultointitoiminnassa 85 (37) henkilöä. Projektihenkilöstöstä 22 (30) prosenttia oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Konsernin henkilöstökulut vuonna 2020 olivat 70,9 (75,6) miljoonaa euroa.

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN	1-12/2020	1-12/2019	MUUTOS %
Projektihenkilöstö	541	580	-6,7
Konsultointi	85	37	129,5
Muut toiminnot	3	3	0,0
Konserni yhteensä	629	620	1,5

YHTIÖN JOHTO

Dovre Group nimitti uudeksi talousjohtajaksi KTM Sirpa Haaviston edellisen talousjohtajan Mari Paskin irtisanoutuessa tehtävästään heinäkuussa 2020. Haavisto aloitti tehtävässään 1.10.2020 ja raportoi toimitusjohtaja Arve Jensenille. Haavisto on lisäksi Dovre-konsernin johtoryhmän jäsen.

Vuoden 2020 lopussa Dovre Groupin johtoryhmään kuului Arve Jensen (toimitusjohtaja), Stein Berntsen (johtaja, Konsultointi-liiketoiminta-alue) ja Sirpa Haavisto (talousjohtaja).

OSAKE, OSAKKEENOMISTAJAT JA OPTIO-OIKEUDET

OSAKEPÄÄOMA JA OSAKEVAIHTO

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

Dovre Group Oyj:n osakepääoma 1.1.2020 ja 31.12.2020 oli 9 603 084,48 euroa. Osakkeiden lukumäärä oli 1.1.2020 yhteensä 101 946 747 kappaletta ja 31.12.2020 102 956 494 kappaletta.

Osakkeiden lukumäärä kasvoi vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä, kun Dovre-konserni laski liikkeelle suunnatussa osakeannissa 1 009 747 uutta osaketta Tech4Hire AS:n myyjille. Liikkeeseenlasku liittyi lisäkauppahinnan maksamiseen Tech4Hiren myyjille, koska osa lisäkauppahinnasta tuli käytetään uusien Dovre Group Oyj:n osakkeiden merkintään. Osakkeen merkintähinta oli 0,34 euroa ja merkintähinta yhteensä 343 314,00 euroa. Osakkeen merkintähinta perustui Dovre-konsernin osakkeiden vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsingissä 7.2.2020-13.2.2020 välisenä aikana.

Osakkeen merkintähinta kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Vuonna 2020 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä noin 31,1 (50,0) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 8,7 (11,9) miljoonan euron vaihtoa. Vertailuvuoden kaupankäyntimäärään vaikutti yhtiön suurimpien osakkeenomistajien marraskuun alussa 2019 tekemät osakekaupat.

Kaupankäyntimäärällä painotettu keskikurssi vuonna 2020 oli 0,28 (0,24) euroa, alin kurssi 0,20 (0,20) euroa ja ylin kurssi 0,37 (0,34) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2020 oli 0,28 (0,29) euroa.

Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli noin 28,7 (29,6) miljoonaa euroa.

OMAT OSAKKEET

Dovre Group Oyj ei hankkinut tilikaudella yhtiön omia osakkeita. Yhtiön hallussa oli joulukuun 2020 lopussa 870 337 yhtiön omaa osaketta, joiden osuus yhtiön kaikista osakkeista oli noin 0,8 %.

OSAKKEENOMISTAJAT JA HALLITUKSEN

JA TOIMITUSJOHTAJAN OMISTUS

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2020 yhteensä 4 016 (3 875) rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista 10 (8) oli hallintarekisteröityjä. Hallintarekisteröityjen omistuksen osuus oli 4,2 (2,4) prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistus sisältäen heidän määräys- ja/tai vaikutusvaltauyhtiöiden ja samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten kautta omistetut osakkeet oli 31.12.2020 yhteensä 8 147 751 osaketta (7 997 751) osaketta, mikä vastaa noin 7,9 (7,8) prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN OMISTUS 31.12.2020

NIMI	OSAKKEITA, KPL	OSUUS OSAKKEISTA, %
Svein Stavelin	334 613	0.3
Ilari Koskelo ¹	7 279 653	7.1
Antti Manninen ²	533 485	0.5
Kristine Larneng	0	0.0
Hallituksen jäsenet yhteensä	8 147 751	7.9
Arve Jensen (toimitusjohtaja)	80 000	0.1

1 Mukaan lukien Ilari Koskelon määräysvaltauyhtiö Navdata Oy:n omistamat 1 300 000 osaketta.

2 Mukaan lukien Antti Mannisen määräysvaltauyhtiö Amlax Oy:n omistamat 300 000 osaketta ja vaikutusvaltauyhtiö Rio Group Oy:n omistamat 100 000 osaketta.

Tilikauden aikana annettiin yksi liputusilmoitus, kun Joensuun Kauppa ja Kone Oy:n omistusosuus Dovre Group Oyj:n osakkeista ja äänimäärästä nousi elokuussa yli 10 prosentin. Joensuun Kauppa ja Kone Oy:n ja K22 Finance Oy:n (molemmat Kyösti Kakkosen määräysvallassa olevia yhteisöjä) yhteenlaskettu omistusosuus on 11,96 prosenttia.

OSAKASSOPIMUKSET

Dovre Group Oyj:n tiedossa ei ole yhtiön omistukseen tai äänivallan käyttöön liittyviä osakassopimuksia.

OPTIO-OIKEUDET

Katsauskauden lopussa ei ollut avoimia optio-ohjelmia. 2013C-optio-ohjelman merkintäaika päättyi 28. helmikuuta 2020. Vuoden 2013C-optio-ohjelman osakkeiden merkintäaika oli 1.3.2017-28.2.2020 ja merkintähinta 0,43 euroa. Tilikaudella ei merkitty osakkeita optio-ohjelmalla.

Lisätietoja Dovren osakkeista ja osakkeenomistajista ja optio-ohjelmista löytyy osoitteesta www.dovregroup.com/investors.

PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ

2018-2020

Dovre Groupin hallitus päätti yhtiön ylimmän johdon pitkän aikavälin osakepohjaisesta kannustin- ja sitouttamisjärjestelmästä kesäkuussa 2018. Palkkio perustuu vuosittain asetettavien tavoitteiden saavuttamiseen ja palveluehdon täyttämiseen. Järjestelmän pääasiallinen mittari on liikevoitto.

Avainhenkilö on itse vastuussa palkkion veroista. Sitouttamisjakso päättyy vuoden 2021 alussa, jolloin ansaitut osakkeet luovutetaan avainhenkilöille.

ARVIOITU ANSAITTUJEN OSAKKEIDEN MÄÄRÄ

VUOSI	OSAKEMÄÄRÄ
2018	213 960
2019	354 564
2020	290 105
Yhteensä	858 629

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET JA HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Dovre Group Oyj:n 28.4.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen vuodelta 2019 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osingonjaosta harkintansa mukaan yhteensä enintään 0,01

euroa osakkeelta tilikaudelta 2019. Dovre Group Oyj:n hallitus päätti 26.10.2020 jakaa tämän valtuutuksen perusteella osinkoa 0,01 euroa osakkeelta osakkeenomistajalle, joka on osingon täsmäytyspäivänä 2.11.2020 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 10.11.2020.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä (4). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Svein Stavelin, Ilari Koskelo, Kristine Larneng ja Antti Manninen. Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 35 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 25 000 euroa ja hallituksen jäsenelle 22 000 euroa vuodessa. Hallituspalkkiot maksetaan rahana. Lisäksi korvataan kohtuulliset matkakustannukset.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö BDO Oy. BDO Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Ari Lehto. Tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan hyväksytyin laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä päättämään yhtiön omien osakkeiden antamisesta, luovuttamisesta

ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta. Molemmat valtuutukset koskevat enintään 10 100 000 osaketta, mikä vastaa enintään 9,9 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutukset ovat voimassa 30.6.2021 saakka ja kumoavat aikaisemmin annetut vastaavat valtuutukset.

Dovre Group Oyj:n hallitus ei käyttänyt tilikaudella vuonna 2019 tai 2020 annettuja valtuutuksia omien osakkeiden hankkimiseksi. Hallitus käytti vuonna 2019 annettua valtuutusta omien osakkeiden antamiseksi päättäessään Tech4Hiren myyjille suunnatusta osakeannista helmikuussa 2020. Vastaava vuonna 2020 annettu valtuutus on kokonaan käyttämättä.

Yhtiökokouksen päätökset ovat kokonaisuudessaan luettavissa Dovren internetsivuilla <https://www.dovregroup.com/investors/share-and-ownership.html#authorizations>

SELVITYS MUISTA KUIN TALOUDELLISISTA TIEDOISTA

Tämä selvitys Dovre Groupin muista kuin taloudellisista tiedoista on laadittu kirjanpitolain 3a luvun 1-6 §:ien mukaisesti ja on järjestyksessä yhtiön toinen. Selvityksessä keskitytään kuvaamaan Dovren vastuullisia liiketoimintakäytäntöjä yhtiön liiketoimintaperiaatteiden (Code of Conduct) mukaisesti.

Dovre suunnittelee määrittelevänsä vuoden 2021 aikana, kuinka se aikoo kehittää toimintojaan, kestäväen kehityksen periaatteitaan ja raportointiaan yritys vastuun näkökulmasta lähivuosina. Koska työ on vielä alkuvaiheessa, Dovren yritys vastuun periaatteet, toiminnan avainmittarit ja riskienhallintakuvaus vaadittaville muille kuin taloudellisille tiedoille - ympäristöasiat, sosiaaliset ja työnteekijöihin liittyvät asiat, ihmisoikeudet sekä korruption ja lahjonnan vastainen toiminta - kuvataan tässä selvityksessä yleisemmällä tasolla ja kuvastaen pääosin yhtiön liiketoimintaperiaatteita (Code of Conduct) ja muita olemassa olevia yhtiön periaatteita.

LIIKETOIMINTAMALLI

Dovre Group on globaali projektinhallintapalvelujen toimittaja. Konsernilla on kaksi liiketoiminta-aluetta: projektihenkilöstö ja konsultointi. Projektihenkilöstön osuus liikevaihdosta vuonna 2020 oli 81 prosenttia ja konsultoinnin 19 prosenttia. Yhtiö työllisti noin 610 henkilöä ympäri maailmaa vuoden lopussa.

Projektihenkilöstö-liiketoiminta tarjoaa projektiammattilaisia suuriin investointihankkeisiin energia-, infrastruktuuri- ja teollisuussektoreilla ympäri maailman. Se avustaa organisaatioita globaaleissa, suurissa ja monitahoisissa projekteissa varmistamalla oikeantyyppisen projektityövoiman saannin paikasta riippumatta, projektien pysymisen aikataulussa ja budjetissa sekä projektikohtaisten odotusten täyttämisen.

Konsulttiliiketoiminta toimii Pohjoismaissa ja tarjoaa projektinjohtamisen asiantuntemusta suurien investointiprojek-

tien kehittämiseen ja toteuttamiseen seuraavilla toimialoilla: liikenne, rakennus- ja kiinteistö, IT ja viestintä, sähkönsiirto, hiilidioksidin talteenotto ja varastointi, terveydenhuolto, puolustus, sellu- ja paperi sekä energiasektori ja julkishallinto. Se tarjoaa strategista ja operatiivista asiantuntemusta projektinhallintaan ja hankintaan aina liiketoimintasuunnitelmista niiden toteutukseen. Konsultointi voi liittyä teknisiin, kaupallisiin tai lainopillisiin asioihin.

Dovre Groupin konsultit työskentelevät yleensä asiakkaiden toimitiloissa ja projektipaikoilla. Vuonna 2020 koronaviruspandemian puhkeamisen jälkeen asiakasprojekteja on hoidettu mahdollisuuksien mukaan myös etäyhteyksien välityksellä ja kotitoimistoilta. Yhtiö arvioi, että siirtyä etätöihin on osittain pysyvää, mikä johtaa tulevaisuudessa matkustamisen vähenemiseen ja etätöiden kasvuun. Koska monet projektit edellyttävät käyntiä paikan päällä ja paikallista projektinhallintaa, arvioidaan paikallisten resurssien tarpeen kasvavan tulevaisuudessa. Yleisesti ottaen konsulttimäärän tarpeen kasvun taustalla on kuitenkin projekti-investointien taso, jonka ennustetaan olevan edelleen hyvällä tasolla myös koronaviruspandemian jälkeen.

Arvonluonti sidosryhmille

Dovre Groupin asiakkaina on sekä yksityisiä yrityksiä että julkisia organisaatioita. Konsernin liiketoimintamalli, kasvu ja kehitys perustuvat ammattitaitoiseen henkilöstöön, jolla on kyky neuvoa asiakkaita sekä kehittää ja johtaa projekteja. Jotta projektit olisivat menestyksekkäitä, on ratkaisevan tärkeää löytää tarvittavat taidot omaavat ihmiset ja varmistaa, että he ovat oikeissa kohteissa oikeaan aikaan.

Dovre auttaa asiakkaitaan pääsemään tavoitteisiinsa varmistamalla parhaiden projektiammattilaisten ja erikois-

asiantuntijoiden saatavuuden jokaiseen asiakkaan projektiin. Dovren pitkän aikavälin taloudellinen menestys perustuu työntekijöiden kykyyn tuottaa asiakkaille lisäarvoa sekä ylläpitää pitkäaikaisia, luottamukseen perustuvia asiakassuhteita.

Koronaviruspandemia ja sen seurauksena käyttöön otetut etätyökäytännöt ovat korostaneet entisestään selkeän viestinnän, tarkan projektinhallinnan ja sopeutumiskyvyn merkitystä. Odotamme tämän lisäävän tiedon, osaamisen ja joustavuuden kysyntää sekä edistävän digitalisaatiota entisestään.

VASTUULLISEN LIIKETOIMINNAN PERUSTA

Dovren tavoitteena on toimia vastuullisesti kaikessa toiminnassaan. Konsernin liiketoimintaperiaatteet (Code of Conduct) määrittelevät yleisellä tasolla, kuinka yhtiö kohtelee muita, harjoittaa liiketoimintaansa ja suojaa yrityksen omaisuutta. Liiketoimintaperiaatteet kertovat Dovren asiakkaille, sijoittajille ja vaikutuspiirissä oleville yhteisöille, että Dovre on sitoutunut noudattamaan kaikista korkeimpia eettisiä standardeja. Code of Conduct on kaikkien sidosryhmien saatavilla konsernin nettisivuilla (Investors -> Corporate Governance).

Kaikkien Dovren työntekijöiden (vakainainen henkilöstö, konsultit ja alihankkijat mukaan lukien) odotetaan perehtyvän liiketoimintaperiaatteisiin, hankkivan tarkkaa tietoa niiden ehdoista ja kantavan henkilökohtaisen vastuun omasta oikeudenmukaisesta ja rehellisestä toiminnasta.

Dovre on lisäksi sitoutunut YK:n ihmisoikeuksien julistukseen. Yhtiön toiminnot Norjassa, Kanadassa ja Singaporessa ovat ISO9001:2015 -laatusertifioituja.

YMPÄRISTÖVASTUU

Dovren liiketoiminnan suorat ympäristövaikutukset ovat vähäisiä, koska suurin osa sen liiketoiminnasta tehdään asiakkaiden organisaatioissa ja toimistoilla. Omien toimistojen sähkönkulutuksen lisäksi ympäristövaikutukset aiheutuvat pääosin työmatkustamisesta. Erityisesti projektityö on liikkuvaa, ja sitä tehdään usein asiakkaan kohteissa, kiinteistöissä ja työmailla.

Vuonna 2020 matkustaminen väheni kuitenkin merkittävästi koronaviruspandemian ja sen seurauksena asetettujen matkustusrajoitusten vuoksi. Yhtiö arvioi, että siirtymä etätyöhön on osittain pysyvää. Tämä johtaa puolestaan pysyvästi pienempiin ympäristövaikutuksiin, kun lentomatkustus vähennee merkittävästi.

Dovren liiketoimintaperiaatteet (Code of Conduct) korostavat sitä, että yhtiö toimii vastuullisesti ja ympäristönäkökohdat huomioiden kaikissa toimipisteissään ympäri maailmaa. Yhtiöllä on myös kirjalliset terveys-, turvallisuus- ja ympäristöperiaatteet (Health, Safety and Environment HSE), jotka koskettavat kaikkia Dovre Groupin tai sen asiakkaan alaisuudessa työskenteleviä. HSE-periaatteissa yhtiö kehottaa minimoimaan jätettä ja kieltää ympäristön saastuttamisen.

Johdonmukaisen terveys-, turvallisuus- ja ympäristötyön kautta Dovre minimoi ympäristölle aiheutuvaa vahinkoa. Asiakkaiden alaisuudessa työskentelevien konsulttien ja alihankkijoiden odotetaan noudattavan myös asiakkaiden terveys-, turvallisuus- ja ympäristöperiaatteita ja -standardeja.

Dovren toiminnan luonteesta johtuen toiminnan epäsuorien ympäristövaikutusten arvioidaan olevan merkittävästi suurempia kuin suorien vaikutusten. Yhtiöllä on vuosittain yli 1 000 uutta asiakasprojektia, joiden kautta Dovre vaikuttaa epäsuorasti yhteisöihin ja ympäristöön. Dovre pyrkii edelleen laajentamaan palvelutarjontaansa energiasektorilla, jossa on käynnissä merkittävä siirtymä kohti uusiutuvan energian laajempaa käyttöä. Yhtiön palvelujen kehittäminen tämän siirtymän mukaisesti on Dovren tärkeimpiä painopistealueita.

Dovren liiketoimintaperiaatteisiin (Code of Conduct) pohjautuva korkeatasoinen projektien suunnittelu ja johtaminen sekä konsultointi muodostavat pohjan toiminnan myönteisille vaikutuksille kestävään kehitykseen. Toimeksiannot toteutetaan tarkasti asiakkaan investointipäätösten ja asiakassopimusten mukaisesti.

SOSIAALISET JA HENKILÖSTÖASIAT

Vastuullisuus asiakassuhteissa

Dovren toiminnan ydin on projektien johtamisessa, asiakkaiden toiminnan tukemisessa ja konsultoinnissa korkeimpien ammatillisten ja eettisten standardien mukaisesti. Dovren kyky auttaa asiakkaita kehittämään heidän liiketoimintaansa muuttuvassa maailmassa ja ylittää asiakkaiden odotukset ovat avainasemassa Dovren omassa menestyksessä.

Dovre Groupin hyvä maine pohjautuu lakien ja määräysten sekä muiden liiketoimintaa koskevien vaatimusten noudattamiseen yhtiön toimintamaissa. Lisäksi se perustuu asiakkaiden osoittamaan luottamukseen, joka on samalla yhtiön liiketoiminnan perusta ja yksi tärkeimmistä pääomista. Dovre tekee aina parhaansa korkean asiakastytyväisyyden varmistamiseksi ja saadakseen parhaat asiantuntijat asiakkaiden projekteihin. Konsernin toimintaa ohjaavat periaatteet ovat reiluus ja rehellisyys.

Dovren liiketoimintaperiaatteiden (Code of Conduct) lisäksi yhtiössä on käytössä liiketoimintaa ohjaavat ja asiakaspalvelun korkeaa laatua turvaavat maakohtaiset prosessit ja ohjeistukset. Koronaviruspandemian aikana olemme luoneet uusia menettelytapoja ja myös muokanneet niitä pandemian aikaisten riskien minimoimiseksi.

Konsernissa toteutetaan vuosittain yksikkökohtaiset asiakastytyväisyysarviointit, ja soveltuvin osin kyselyt, toiminnan jatkuvan parantamisen varmistamiseksi. Dovre järjestää laadunarviointikokouksia suurimpien asiakkaidensa kanssa, jotta yhtiö voi arvioida asiakastytyväisyyttä ja sen kehitystä aiempiin vuosiin verrattuna.

Tietosuoja ja -turvallisuus

Dovren työntekijöillä on tehtäviensä kautta pääsy suureen määrään asiakkaiden tietoja. Yhtiön tavoitteena on korkea tietosuojan ja tietoturvallisuuden taso kaikessa toiminnassaan. Dove on sitoutunut suojaamaan sen hallinnassa olevia tietoja, materiaaleja ja laitteita siitä riippumatta, kuuluvatko ne yhtiölle, asiakkaille vai kumppaneille.

Dovre Group kunnioittaa työntekijöiden oikeutta henkilökohtaisten tietojen luottamuksellisuuteen. Yhtiö käsittelee kaikki henkilökohtaiset tiedot luottamuksellisesti ja soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti.

Työtyytyväisyys

Ammattimainen projektihenkilöstö on yhtiön tärkein pääoma. Koska Dovren menestys riippuu sen kyvystä tarjota ja sijoittaa oikeanlaiset asiantuntijat jokaiseen asiakasprojektiin, yhtiön sosiaalinen vastuu liittyy pääosin henkilöstöön ja sen työolosuhteisiin.

Dovren henkilöstöjohtaminen perustuu sen liiketoimintaperiaatteisiin (Code of Conduct). Dove haluaa olla tavoiteltu työnantaja projektijohdon ammattilaisille ja myötävaikuttaa myönteisen henkilöstökokemuksen, työntekijöiden hyvinvoinnin ja ammattitaidon kehittymiseen. Tavoitteena on pitää kaikista kyvykkäimmät konsultit Dovren verkostossa ja varmistaa uusien lahjakkuuksien saaminen yhtiön palvelukseen kilpailukykyisellä palkkauksella ja yliopistoyhteistyöllä Norjan yksikössä. Lisäksi konsulteilla on mahdollisuus vaikuttaa työaikaansa ja työtehtäviinsä.

Valtaosa Dovren konsulteista työskentelee asiakkaan tiloissa, ja etätyökäytännöt ovat olleet yleisiä jo ennen COVID-19-pandemiaa. Dove on työskennellyt läheisessä yhteistyössä asiakkaiden ja konsulttien kanssa, jotta pandemian aikaisia vaikutuksia on pystytty minimoimaan. Lisätoimenpiteillä on pyritty varmistamaan parhaat mahdolliset työolot pandemian aikana samalla, kun on noudatettu kaikkia paikallisia määräyksiä.

Vuonna 2020, konsernilla oli keskimäärin 629 (620) työntekijää, joista 541 (580) työskenteli projektihenkilöstöliiketoiminnassa ja 85 (37) konsultointiliiketoiminnassa. Projektihenkilöstöliiketoiminnassa 91 (93) prosenttia työntekijöistä oli määräaikaissa työsuhteessa mukaan lukien freelancerit tai kumppanirytyksen palkkalistoilla olevat ja 9 (7) prosenttia oli vakinaisessa työsuhteessa. Konsulttiliiketoiminnassa 39 (86) prosenttia oli vakinaisessa työsuhteessa ja 62 (14) prosenttia työskenteli freelancerina.

Henkilöstötyytyväisyyttä seurataan kyselyjen avulla, joita toteutetaan eri yksiköissä. Kyselyjen tulokset ovat olleet hyviä.

Työterveys ja -turvallisuus

Dovre Group on sitoutunut suojelemaan kaikkien sen toimipisteissä toimivien terveyttä ja turvallisuutta samojen korkeiden

standardien mukaisesti toimintojensa sijainnista riippumatta. Yhtiö vaatii asiakkailtaan, alihankkijoiltaan ja kumppaneiltaan sitoutumista samoihin periaatteisiin. Nopea siirtyminen etätyöhön ja kotitoimistojen käyttöön on ollut vaativaa kaikille. Uudet työskentelytavat vaikuttavat sekä myönteisesti että kielteisesti työntekijöiden terveyteen ja työturvallisuuteen. Alustavat arviointimme osoittavat, että vaikka siirtymä etätyöhön ja kotitoimistoille toteutettiin hyvin nopeasti, suurin osa konsulteistamme on sopeutunut niihin hyvin emmekä ole saaneet merkittävää kielteistä palautetta muutoksesta. Työtapojen siirtymän pitkän aikavälin vaikutukset ovat toki vielä epäselviä.

Dovre edellyttää henkilökuntansa noudattavan työterveyteen ja -turvallisuuteen soveltuvia lakeja, standardeja ja ohjeita. Kaikilla työntekijöillä on vastuu raportoida toteutuneista ja mahdollisista vaaratilanteista, jotta riskit voidaan tunnistaa ja toteuttaa ennaltaehkäiseviä toimenpiteitä. Turvallisuusohjeita on noudatettava tarkasti.

Terveys-, turvallisuus- ja ympäristöperiaatteilla (HSE) on huomattava arvo yrityksen toiminnassa ja ne koskevat kaikkia työntekijöitä, jotka toimivat Dovren tai sen asiakkaiden alaisuudessa. Yhtiön pitkänajan tavoitteena on estää kokonaan loukkaantumiset ja kuolemantapaukset. Terveysten, turvallisuuteen ja ympäristöön liittyvät toimintamallit ja -tavat on suunniteltu varmistamaan turvallinen toimintaympäristö ja työturvallisuus. Koska valtaosa työstä tapahtuu asiakkaiden toimistoilla, asiakkaiden alaisuudessa olevien konsulttien ja alihankkijoiden odotetaan noudattavan myös kaikkia asiakkaan ympäristö-, terveys- ja turvallisuusperiaatteita ja -standardeja. Ympäristö-, terveys- ja turvallisuusongelmiin liittyviä riskejä pyritään ehkäisemään kaikissa kohteissa ja läpi projektien yhteistyössä tarpeellisten organisaatioiden ja toimikuntien kanssa.

Dovre Group on tunnistanut alkoholin ja huumeiden väärinkäytön aiheuttavan merkittäviä uhkia töissä suoriutumiseksi ja toiminnan turvallisuudelle. Yhtiöllä on nollatoleranssi huumausainien alaisuudessa työskentelemiselle.

Vuonna 2020 yhtiössä oli alle 2 (2) prosenttia työajasta sairaspöissaoloja ja yhtään isoja tapaturmia ei raportoitu.

IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMINEN

Dovren liiketoimintaperiaatteet (Code of Conduct) sisältävät sitoumuksen ihmisoikeuksien kunnioittamisesta. Yhtiö noudattaa YK:n ihmisoikeusjulistusta sekä kunnioittaa työoikeuksia ja kansainvälisiä työnteon standardeja.

Dovre Group kohtelee kaikkia työntekijöitään tasapuolisesti. Yhtiö arvostaa ja vaalii reilua kohtelua ja tasapuolisia mahdollisuuksia rekrytoinnissa, palkitsemisessa sekä työntekijöiden kehittämisessä ja etenemisessä.

Monimuotoisuus, tasa-arvoisuus ja

syrijinnän vastainen toiminta

Dovre ei syrji ketään iästä, rodusta, sukupuolesta, etnisestä alkuperästä, kansallisuudesta, uskonnosta, terveydentilasta, fyysisestä vammasta, siviilisäädystä, seksuaalisesta suuntautumisesta, poliittisista tai filosofisista mielipiteistä, ammattiliiton jäsenyydestä johtuen tai minkään muunkaan seikan vuoksi, jotka ovat kielletty laissa. Yhtiö ei hyväksy minkäänlaista hyväksikäyttöä: seksuaalista, fyysistä tai henkistä.

Dovre noudattaa yhdistymisvapautteen, yksityisyyteen, työehtosopimusneuvotteluihin, työaikoihin ja palkkaukseen liittyviä lakeja sekä lakeja pakkotyö- ja lapsityövoiman käyttöä ja työelämän syrjintää vastaan.

Kaikkien työntekijöiden tulee noudattaa näitä yhtiön liiketoimintaperiaatteissa kirjattuja periaatteita. Tämän lisäksi Dovre tukee tasapuolisia mahdollisuuksia toiminnoissaan säännöllisesti. Yhtiön johdossa työskentelevistä, kaikki yksiköt huomioiden, 54 (67) oli prosenttia miehiä ja 46 (33) prosenttia naisia. Hallinnossa, sisältäen myynnin, tutkimuksen ja kehityksen, rahoituksen ja henkilöstöhallinnon, oli 29 (40) prosenttia miehiä ja 70 (60) prosenttia naisia. Koko yhtiössä sukupuolijakauma oli 76 (75) prosenttia miehiä ja 24 (25) prosenttia naisia.

Dovre Groupin työntekijät edustivat 30 kansallisuutta vuonna 2020.

KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTA

Dovre on kieltänyt asiattomat maksut sekä kaikenlaisen kiritämisen tai korruption, mukaan lukien lahjusten antamisen ja ottamisen. Yhtiö on sitoutunut rahanpesun estämiseen. Konsernin henkilökunta ei saa osallistua kilpailijoiden tai muiden tahojen kanssa tehtävään sopimukseen, jolla yritetään sopia hintoja ennalta, vääristää kilpailutusprosessia, jakaa markkinoita tai osallistua toimintaan, joka on vastoin avointa ja reilua kilpailua.

RISKIENHALLINTA

Yhtiön ei-taloudellisia riskejä johdetaan osana yhtiön yleistä riskienhallinnan prosessia ja riskienhallintapolitiikkaa. Tämä politiikka on kuvattu yhtiön hallinnointiperiaatteissa (Corporate Governance Statement), joka on luettavissa yhtiön nettisivuilla <https://www.dovregroup.com/investors/corporate-governance.html>.

Osakkeenomistajan näkökulmasta Dovren suurimpia ei-taloudellisia riskejä ovat:

- 1) huippukonsulttien saatavuuden heikkeneminen
- 2) asiakkaiden luottamuksen ja yhtiön hyvän maineen menettäminen.

Dovre hallitsee näitä riskejä varmistamalla parhaiden työntekijöiden saatavuutta sekä edistämällä heidän hyvinvointia, seuraamalla asiakastytyväisyyttä sekä varmistamalla asianmukaiset hallinnointi- ja riskienhallintaperiaatteet. Yhtiö suunnittelee kehittävänsä prosessejaan lähivuosina määrittelemällä olennaisimmat yritysvaluuteemat sekä niiden johtamisperiaatteet, riskit ja mittarit jokaiselle tässä raportissa kuvatulle teemalle.

Ilmastomuutokseen liittyvät riskit ja käynnissä oleva, mittava siirtymä kohti uusiutuvaa energiaa ovat jo huomioitu strategiassamme. Uusiutuvaan energiaan liittyvien projektien määrän odotetaan kasvavan seuraavien vuosien aikana. Ilmastomuutokseen liittyviä suoria vaikutuksia seurataan kaikissa yksiköissämme jatkuvasti, ja niitä arvioidaan vuosittain riskiarvioinneissamme. Ilmastomuutoksen välittömät riskit liittyvät pääasiassa kykyymme jatkaa liiketoimintaa erilaisten ympäristöhaasteiden ja -katastrofien aikana (esimerkiksi voimakkaat myrskyt tai muut vaativat sääolosuhteet).

Yhtiön riskienhallintaa ohjaavat laki, sidosryhmien tarpeiden asettamat vaatimukset sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Riskienhallinnan tavoite on järjestelmällisesti ja kokonaisvaltaisesti hyväksyä ja tunnistaa kaikki riskit, jotka liittyvät yhtiön toimintaan, ja varmistaa, että kaikki riskit on otettu huomioon päätöksenteossa.

Yhtiön riskienhallintatoimenpiteet tukevat yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamista ja niillä halutaan varmistaa yhtiön toiminnan jatkuvuus. Yhtiö ottaa riskejä, jotka liittyvät olennaisesti sen strategiaan ja tavoitteisiin. Yhtiö ei ota riskejä, jotka voisivat vaarantaa sen toiminnan jatkuvuuden, olla hallitsemattomia tai saattaisivat vahingoittaa merkittävästi yhtiön toimintaa.

Yhtiön riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti hallitus saa vuosittaisen raportin kaikista merkittävimmistä riskeistä, jotka koskevat yhtiötä. Hallitus analysoi riskit osakkeenomistajan arvon näkökulmasta. Lisäksi jokaisella yksiköllä on erillinen riskirekisteri ja toimintamallit liiketoimintariskien pienentämiseksi.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Dovre Group noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (2020). Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2020

annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Yhtiön hallinnointiperiaatteet ovat nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.dovregroup.com -> Sijoittajat.

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Projektihenkilöstötoiminnassa yksi merkittävimmistä riskeistä on asiakkaiden liiketoiminnan syklisyys. Norjan markkinatilan kehitys on liiketoimintaryhmälle erityisen tärkeää Norjan markkinoilla saavutetun vahvan markkina-aseman johdosta. Lisäksi toiminnan laajentaminen uusiin asiakassegmentteihin edellyttää panostuksia ja altistaa riskeille. Liiketoimintaryhmän muut haasteet ovat kilpailukyvyyn ja kannattavuuden ylläpitäminen. Liiketoimintaryhmän toiminta on projektiluontoista, mikä luo epävarmuutta toiminnan ennustettavuuteen. Paikallisesti saattaa ajoittain olla riippuvuutta yhdestä suuresta projektista tai asiakkaasta. 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 yhtiön merkittävä asiakas 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 puujätteestä pellettejä tuottavassa yhtiössä SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:ssä (Bioindo). Bioindon tuotantoyksikkö sijaitsee Indonesiassa, jossa on korkea maariski. Muita olennaisia riskejä ovat mm. kaupallisiin sopimuksiin, erityisesti raaka-aineen ostoja lopputuotteen myyntisopimuksiin, liittyvät riskit. Dovre Group kirjaa sijoituksen käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

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. Valuuttariskit suojataan tarvittaessa keskitetysti konsernissa.

MUUT TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDELLA

Dovre Groupin osakkuusyhtiön (omistusosuus 19,86 %) SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:n kokonaan omistama tytäryhtiö PT SaraRasa Biomass päätti joulukuussa 2020 laajentaa tuotantoaan tehdaspaikkakunnallaan Surabayassa.

Tehtaan laajennuksen odotetaan valmistuvan elokuuhun 2021 mennessä, ja sen myötä tuotantokapasiteetti nousee yli

20 prosenttia ja varastointikapasiteetti yli kaksinkertaistuu vuodesta 2020. Tehtaan laajentamisen odotetaan parantavan tehtaan kannattavuutta mittakaavaetujen ansiosta, ja se rahoitetaan PT SaraRasa Biomassin ylimääräisillä kassavaroilla.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Dovre Group vahvisti 3.2.2021 vuotta 2020 koskevan ohjeituksensa ja julkaisi alustavat liikevaihto- ja liikevoittoluvut vuodelta 2020. Yhtiö ilmoitti lisäksi siirtävänsä koronarokotteen viivästyminen vuoksi suunnitellun varsinaisen yhtiökokouksen

2021 huhtikuun 8. päivästä kesäkuun 10. päivään. Dovre Group ilmoitti lisäksi julkaisevansa vuoden 2021 taloudellisen ennusteensa osana ensimmäisen vuosineljänneksen taloudellista raportointia 28.4.2021.

NÄKYMÄT VUODELLE 2021

Tämänhetkisen koronatilanteen perusteella Dovren liikevaihdon vuonna 2021 odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2020.

Dovre antaa vuoden 2021 liikevoittoa koskevan ennusteensa osana taloudellista raportointiaan viimeistään 28.4.2021.

HALLITUKSEN OSINGONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiö Dovre Group Oyj:n voitonjakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 18 470 517,04 euroa. Hallitus ehdottaa 10.6.2021 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa maksetaan 0,01 (0,01) euroa osakkeelta.

Osinkoa ei makseta yhtiön hallussa oleville osakkeille. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu voitonjako ei hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Espoo, 24.2.2021

Dovre Group Oyj
Hallitus

**OSAKKEET JA
OSAKKEENOMISTAJAT**



3. OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

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

Dovre Group Oyj:n osakepääoma 1.1.2020 ja 31.12.2020 oli 9 603 084,48 euroa. Osakkeiden lukumäärä oli 1.1.2020 yhteensä 101 946 747 kappaletta ja 31.12.2020 102 956 494 kappaletta.

Osakkeiden lukumäärä kasvoi tilikaudella, kun Dovre-konserni laski liikkeelle suunnatussa osakeannissa 1 009 747 uutta osaketta Tech4Hire AS:n myyjille. Liikkeeseenlasku liittyi lisäkauppahinnan maksamiseen Tech4Hiren myyjille, koska osa lisäkauppahinnasta tuli käyttää uusien Dovre Group Oyj:n osakkeiden merkintään. Osakkeen merkintähinta oli 0,34 euroa ja merkintähinta yhteensä 343 314,00 euroa. Osakkeen merkintähinta perustui Dovre-konsernin osakkeiden vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsinki 7.2.2020-13.2.2020 välisenä aikana. Osakkeen merkintähinta kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

OSAKEKURSSI JA -VAIHTO

Tilikaudella 1.1.-31.12.2020 Dovre Group Oyj:n osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä noin 31,1 (50,0) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi noin 8,7 (11,9) miljoonan euron vaihtoa.

Tilikaudella 1.1.-31.12.2020 kaupankäynnin alin kurssi oli 0,20 (0,20) euroa ja ylin kurssi oli 0,37 (0,34) euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2020 oli 0,28 (0,29) euroa.

Yhtiön osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla oli noin 28,7 (29,6) milj. euroa.

Dovre Group Oyj:llä oli 31.12.2020 yhteensä 4 016 (3 875) rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista 10 (8) oli hallintarekisteröityjä. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 4,2 (2,4) prosenttia kokonaisosakemäärästä.

HALLITUKSEN VALTUUDET

Dovre Group Oyj:n 27.3.2019 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä päättämään yhtiön omien osakkeiden antamisesta, luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta. Molemmat valtuutukset koskivat enintään 9 900 000 osaketta, mikä vastasi noin 10 % yhtiön kaikista osakkeista 31.12.2019.

Dovre Group Oyj:n 28.4.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n hallituksen päättämään enintään 10 100 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta siten, että osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla. Määrä vastaa enintään noin 9,9 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista 31.12.2020.

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 30.6.2021 saakka ja kumoaa aikaisemmin annetut hankkimisvaltuutukset.

Dovre Group Oyj:n 28.4.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Dovre Group Oyj:n 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 10 100 000 osaketta. Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 9,9 prosenttia yhtiön osakkeista 31.12.2020.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus voi käyttää valtuutusta yrityskauppojen tai muiden järjestyden 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 30.6.2021 saakka. Valtuutus kumoaa aikaisemmin annetut osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

Dovre Group Oyj:n hallitus ei käyttänyt tilikaudella vuonna 2019 tai 2020 annettuja valtuutuksia omien osakkeiden hankkimiseksi. Hallitus käytti vuonna 2019 annettua valtuutusta omien osakkeiden antamiseksi päättäessään Tech4Hiren myyjille suunnatusta osakeannista helmikuussa 2020. Vastaava vuonna 2020 annettu valtuutus on kokonaan käyttämättä.

OMAT OSAKKEET

Dovre Group Oyj ei hankkinut tilikaudella yhtiön omia osakkeita. Yhtiön hallussa oli joulukuun 2020 lopussa 870 337 yhtiön omaa osaketta, joiden osuus yhtiön kaikista osakkeista oli noin 0,8 %.

OPTIO-OIKEUDET

Tilikauden lopussa ei ollut avoimia optio-ohjelmia. 2013C-optio-ohjelman merkintäaika päättyi 28. helmikuuta 2020. Optio-ohjelman 2013C merkintäaika oli 1.3.2017-28.2.2020 ja merkintähinta 0,43 euroa. Tilikaudella ei merkitty osakkeita optio-ohjelmalla.

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2020

NIMI	OSAKKEITA, KPL	KOKO OSAKE- JA ÄÄNIMÄÄRÄSTÄ %
1 Etra Capital Oy	20 000 000	19,4 %
2 Kakkonen Kyösti	12 340 917	12,0 %
Joensuun Kauppa ja Kone Oy	10 340 917	10,0 %
K22 Finance Oy	2 000 000	1,9 %
3 Koskelo Ilari	7 279 653	7,1 %
Koskelo Ilari	5 979 653	5,8 %
Navdata Oy 1)	1 300 000	1,3 %
4 Siik Seppo	2 040 000	2,0 %
5 Mäkelä Pekka	1 775 713	1,7 %
6 OP-Suomi Mikroyhtiöt - Erikoissijoitusrahasto	1 600 000	1,6 %
7 Paasi Kari	1 570 000	1,5 %
8 Kakkonen Kari	1 500 000	1,5 %
9 Siik Rauni	1 481 583	1,4 %
10 Oy Cen-Invest Ab	1 350 000	1,3 %
11 Schengen Investment Oy	1 112 774	1,1 %
12 Hinkka Petri	1 047 160	1,0 %
13 Lemmetti Juhani	997 748	1,0 %
14 Toivanen Kari	939 000	0,9 %
15 Dovre Group Oyj	870 337	0,8 %
16 Heikki Tervonen Oy	830 000	0,8 %
17 Keep It Simple Kis Oy Ab	787 000	0,8 %
18 von Troil Carl-Gustaf	750 000	0,7 %
19 Ruokostenpohja Ismo	667 967	0,6 %
20 Hinkka Invest Oy	583 390	0,6 %
20 suurinta omistajaa yhteensä	59 523 242	57,8 %
Hallintarekisteröidyt yhteensä	4 316 531	4,2 %
Muut	39 116 721	38,0 %
Yhteensä	102 956 494	100,0 %

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

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA 31.12.2020

Omistettujen osakkeiden mukaan

OSAKKEITA	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKEMÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE- KANNASTA %
1-100	413	10,3	22 790	0,0
101-500	738	18,4	247 834	0,2
501-1 000	560	13,9	495 490	0,5
1 001-5 000	1 251	31,2	3 509 998	3,4
5 001-10 000	460	11,5	3 740 578	3,6
10 001-50 000	411	10,2	9 406 194	9,1
50 001-100 000	81	2,0	5 772 857	5,6
100 001-500 000	75	1,9	15 291 973	14,9
500 001-	27	0,7	64 468 780	62,6
Yhteensä	4 016	100,0	102 956 494	100,0

Omistajaryhmittäin

OSAKKEITA	OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUS KAIKISTA OMISTAJISTA %	OSAKEMÄÄRÄ YHTEENSÄ	OSUUS OSAKE- KANNASTA %
Yksityiset yritykset	168	4,2	44 184 488	42,9
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	10	0,2	5 520 768	5,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	4	0,1	22 280	0,0
Kotitaloudet	3 795	94,5	51 211 644	49,7
Ulkomaat	39	1,0	2 017 314	2,0
Yhteensä	4 016	100,0	102 956 494	100,0
Hallintarekisteröidyt	10		4 316 531	4,2

JOHDON OMISTUS

Dovre Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2020, mukaan lukien määräysvalta-yhtiöiden kautta tapahtuva omistus, yhteensä 8 147 751 osaketta, mikä vastaa noin 7,9 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

Dovre Group Oyj:n toimitusjohtaja omisti 31.12.2020 yhteensä 80 000 osaketta, mikä vastaa 0,1 prosenttia koko osake- ja äänimäärästä.

NIMI	OSAKKEITA, KPL	OSUUS OSAKKEISTA %
Svein Stavelin	334 613	0,3 %
Ilari Koskelo 1)	7 279 653	7,1 %
Antti Manninen 2)	533 485	0,5 %
Hallitus yhteensä	8 147 751	7,9 %
Arve Jensen (tj)	80 000	0,1 %

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

2) Antti Mannisen määräysvalta-yhtiö Amlax Oy omistaa 300 000 osaketta ja vaikutusvalta-yhtiö Rio Group Oy 100 000 osaketta.

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

EUR	IFRS 2020	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2017	IFRS 2016
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR, konserni	0,016	0,021	0,008	-0,005	-0,017
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	0,016	0,021	0,008	-0,005	-0,017
Laimentamaton osakekohtainen oma pääoma, EUR	0,23	0,24	0,22	0,23	0,26
Osingot EUR (1 000) *	1 017	1 021	993	993	1 002
Osakekohtainen osinko, EUR *	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Osinko tuloksesta, %	61,9 %	48,4 %	118,7 %	-200,0 %	-60,0 %
Efektiiivinen osinkotuotto, %	3,5 %	3,4 %	4,8 %	3,7 %	3,5 %
Hinta/tulos, EUR	17,53	14,04	24,93	-54,60	-17,35
Osakkeen ylin kurssi, EUR	0,37	0,34	0,29	0,33	0,36
Osakkeen alin kurssi, EUR	0,20	0,21	0,20	0,22	0,26
Tilikauden keskipörssi, EUR	0,27	0,24	0,25	0,28	0,30
Osakekannan markkina-arvo, milj. EUR	28,8	29,6	21,0	27,3	29,0
Osakkeiden vaihto, milj. EUR	8,7	11,9	3,6	6,3	3,9
Osakkeiden vaihto, %	30,8 %	49,0 %	14,4 %	22,5 %	13,0 %
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:					
laimentamaton (1 000)	102 872	101 206	100 169	100 119	99 869
laimennettu (1 000)	102 872	101 206	100 169	100 130	99 933
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000)	102 956	101 947	100 169	100 169	99 869

*) Vuoden 2020 osinko hallituksen ehdotuksen mukaan.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

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

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

**DOVRE GROUP OYJ:N
KONSERNITILINPÄÄTÖS,
IFRS**



4. KANSAINVÄLISEN LASKENTASÄÄNNÖSTÖN MUKAINEN KONSERNITILINPÄÄTÖS (IFRS)

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
LIIEVAIHTO	3,5	77 474	83 135
Liiketoiminnan muut tuotot	6	155	817
Materiaalit ja palvelut	7	-191	-180
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	8	-70 938	-75 598
Poistot	9	-839	-882
Liiketoiminnan muut kulut	10	-3 310	-4 587
LIIKETULOS	3	2 351	2 705
Rahoitustuotot	11	599	267
Rahoituskulut	11	-782	-330
VOITTO/(TAPPIO) ENNEN VEROJA		2 168	2 642
Tuloverot	12	-526	-552
TILIKAUDEN VOITTO/(TAPPIO)		1 643	2 091
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Muuntoerot		-1 424	598
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		219	2 689
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden tulos	13	0,02	0,02
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR), tilikauden tulos	13	0,02	0,02
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:			
Laimentamaton	13	102 872 348	101 205 923
Laimennettu	13	102 872 348	101 205 923

KONSERNITASE, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2020	31.12.2019
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	14	3 151	3 735
Liikearvo	15	16 390	17 443
Aineelliset hyödykkeet	16	1 489	2 049
Rahoitusvarat	18	1 056	876
Laskennalliset verosaamiset	12	129	148
PITKÄAIKAISET VARAT		22 215	24 252
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myynti- ja muut saamiset	19	13 738	19 413
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		3	1
Rahavarat		8 541	5 794
LYHYTAIKAISET VARAT		22 282	25 208
VARAT YHTEENSÄ		44 497	49 460
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	20	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	20	12 991	12 661
Käyvän arvon rahasto	20	2 869	2 869
Omien osakkeiden rahasto	20	-237	-237
Muuntoerot		-4 289	-2 865
Kertyneet voittovarot		2 932	2 289
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		23 869	24 319
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennalliset verovelat	12	896	954
Pitkäaikaiset muut velat	22	1 939	2 793
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		2 835	3 747
LYHYTAIKAISET VELAT			
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	23	4 195	3 106
Osto- ja muut velat	24	13 219	17 697
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		378	591
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ		17 793	21 394
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		44 497	49 460

RAHAVIRTA, IFRS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	2020	2019
Liiketoiminnan rahavirrat			
Liiketulos		2 351	2 705
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	9	839	882
Luovutusvoitot	6	0	-776
Muut oikaisut		95	110
Oikaisut yhteensä		934	216
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos, lisäys (-) / vähennys (+)		4 363	-4 141
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)		-2 456	2 992
Käyttöpääoman muutos yhteensä		1 907	-1 149
Maksetut korot		-151	-167
Saadut korot		26	52
Muut maksetut ja saadut rahoituserät		-136	-71
Maksetut verot		-685	-306
Liiketoiminnan nettorahavirta		4 246	1 280
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-8	-84
Aineellisten hyödykkeiden luovutustulot		0	1 642
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-980	-1 778
Investointien nettorahavirta		-989	-220
Rahoituksen rahavirrat			
Maksullinen osakeanti		331	364
Omien osakkeiden hankinta		0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	25	0	1 651
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	25	0	-1 061
Lyhytaikaisten lainojen nostot	25	1 296	882
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	25	-306	-880
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-373	-379
Maksetut osingot		-1 017	-993
Rahoituksen nettorahavirta		-69	-416
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus		-441	180
Rahavarojen muutos		2 747	824
Rahavarat tilikauden alussa		5 794	4 970
Rahavarat tilikauden lopussa		8 541	5 794

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

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA, IFRS

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

TUHATTA EUROA	SIJOITETUN VAPAAN OMAN		KÄYVÄN ARVON RAHASTO	OMIEN OSAKKEIDEN RAHASTO	MUUNTO- EROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
	OSAKE- PÄÄOMA	PÄÄOMAN RAHASTO					
OMA PÄÄOMA 1.1.2020	9 603	12 661	2 869	-237	-2 865	2 288	24 319
Laaja tulos							
Tilikauden tulos						1 643	1 643
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:							
Muuntoerot	0				-1 424	0	-1 424
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	0	-1 424	1 643	219
Liiketoimet omistajien kanssa							
Suunnattu osakeanti		331					331
Osingonjako						-1 021	-1 021
Muut erät	0					22	22
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	331	0	0	0	-999	-668
OMA PÄÄOMA 31.12.2020	9 603	12 991	2 869	-237	-4 289	2 932	23 869

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

TUHATTA EUROA	SIJOITETUN VAPAAN OMAN		KÄYVÄN ARVON RAHASTO	OMIEN OSAKKEIDEN RAHASTO	MUUNTO- EROT	KERTYNEET VOITTOVARAT	OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ
	OSAKE- PÄÄOMA	PÄÄOMAN RAHASTO					
OMA PÄÄOMA 1.1.2019	9 603	12 300	2 869	-237	-3 462	1 080	22 153
Laaja tulos							
Tilikauden tulos						2 091	2 091
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:							
Muuntoerot					597	1	598
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	0	597	2 092	2 689
Liiketoimet omistajien kanssa							
Suunnattu osakeanti		361					361
Osakeperusteiset maksut						109	109
Osingonjako						-993	-993
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	361	0	0	0	-884	-523
OMA PÄÄOMA 31.12.2019	9 603	12 661	2 869	-237	-2 865	2 288	24 319

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT, IFRS

1. YHTEISÖN PERUSTIEDOT

YHTEISÖN PERUSTIEDOT

Dovre Group on kansainvälisesti toimiva projektihenkilöstön ja -johtamisen palveluiden sekä projektinhallinnan ohjelmistojen toimittaja. Konsernin emoyhtiö on Dovre Group Oyj. Emoyhtiö on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Yhtiön rekisteröity osoite on Ahventie 4 B, 02170 Espoo. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä (tunnus: DOV1V).

Dovre Group Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 24.2.2021 tämän tilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta. Jäljennös Dovre Groupin konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Internet-osoitteessa www.dovregroup.com tai osoitteesta Ahventie 4 B, 02170 Espoo.

2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2020 voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisissa 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 yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

Tilikaudella voimaan tulleet muutokset IFRS-standardeissa ovat olleet lähinnä parannuksia tai lisäyksiä voimassaoleviin standardeihin, eikä niille ole ollut olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

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

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

Konsolidointiperiaatteet

Tytäryritykset

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyhtiö Dovre Group Oyj ja kaikki sen tytäryritykset, jotka yhdistellään 100 % omistusosuudella. Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on suoraan tai välillisesti määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni omistaa yli puolet äänivallasta tai sillä muutoin on määräysvalta. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, jolloin konserni on saanut määräysvallan, ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

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

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

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 esittämismuuttu.

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat

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

Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuttamisesta syntyneet voitot ja tappiot on käsitelty tulosaikutteisesti ja esitetään tuloslaskelman rahoitusosiossa.

Ulkomaisten konserniyhtymien tilinpäätösten muuttaminen

Ulkomaisten tytäryhtymien tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden painotettuja keskimurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Tilikauden tuloksen muuttaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa sekä taseessa aiheuttaa keskimurssieron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryhtymien hankintamenojen eliminoinnista sekä hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuttamisesta syntyneet muuntoerot kirjataan myös muihin laajan tuloksen eriin.

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

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla.

Aineellisiin hyödykkeisiin sisältyy koneita ja kalustoa, sekä vuokrahuseiston perusrakennukset. Suunnitelman mukaiset tasa-
poistot lasketaan todennäköisen arvioidun taloudellisen pitoajan perusteella, joka on 3-5 vuotta.

Aineelliset hyödykkeet sisälsivät myös maa-alueen ja rakennukset syyskuuhun 2019 saakka. Maa-alueesta ei tehty poistoja ja rakennusten poisto-aika oli 40 vuotta. Omaisuuserä oli Dovre Group Oyj:n omistamat Kiinteistö Oy Kuukodin (Olari, Espoo) osakkeet, joiden esittäminen aineellisissa hyödykkeissä oli IFRS:n mukainen. Dovre Group Oyj myi osakkeet syyskuussa 2019.

Vuoden 2019 lopussa rakennukset ovat IFRS16 -standardin vaatimusten mukaisesti kirjattua käyttöoikeusomaisuuserää, jonka laadintaperiaatetta kuvataan kohdassa Vuokrasopimukset.

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 oletushankintamenoa.

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 yksiköiden hankinnasta syntynyt liikearvo muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kursseja käyttäen.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Kehittämismenot kirjataan myös pääosin kuluksi toteutumishetkellä, ellei kyse ole uusien tuotteiden tai merkittäviä parannuksia sisältävien tuoteversioiden kehittämisestä. Tällaiset kulut aktivoidaan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi IAS 38:n vaatimusten mukaan. Dovre Group on aktivoinut kehitystyön, jossa luotiin Intelli R -niminen ohjelmisto, joka on hankehallinnan tietojärjestelmä rakennuttamisen ja rakentamisen yksiköille. Kehitystyö valmistui vuoden 2018 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Poisto-aika on 4 vuotta.

Muut aineettomat hyödykkeet

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

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen 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. Dovre Group ei ole määritellyt taloudellista vaikutusaikaa tavaramerkille, joka liittyy vuonna 2015 tapahtuneeseen Dovre Groupin ja NPC:n liiketoimintojen yhdistämiseen.

Asiakassopimusten ja asiakassuhteiden taloudelliseksi vaikutusajaksi on arvioitu 10 vuotta. Muiden aineettomien hyödykkeiden arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 2-5 vuotta.

Vuokrasopimukset

Konserni otti käyttöön 1.1.2019 voimaan tulleet uudet ja muuttuneet IFRS-standardit, joista IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardilla oli vaikutusta konsernin käyttöomaisuuteen ja korollisiin velkoihin, sekä tuloslaskelman eriin. IFRS 16 -standardin vaatimusten mukaisesti Dovre Group on kirjannut toimistovuokrista käyttöoikeusomaisuuserän ja sitä vastaavan vuokrasopimusvelan, joiden laskennassa konserni otti huomioon vuokrasopimusten mahdolliset optiot ja arvioi niiden todennäköistä käyttöä. Toimisto- ja muihin vuokriin, joiden vuokra-ajaksi arvioitiin alkamisajankohdaksi alle 12 kk tai jotka olivat arvoltaan vähäisiä, konserni on hyödyntänyt standardin antamia helpotuksia, eikä siten ole soveltanut niihin standardin vaatimaa laskentaa.

IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin mukaan vuokralle otettuna Dovre Group kirjaa vuokratun hyödykkeen käyttöoikeutta kuvastavan varan, joka esitetään osana aineellisia hyödykkeitä, ja maksamattomia tulevaisuuden vuokramaksuja kuvastavan vuokrasopimusvelan, joka esitetään osana rahoitusvelkoja. Poikkeuksena alle 12 kuukauden sopimukset ja sellaiset, joissa vuokrattavan omaisuuserän arvo uutena on alle 5 000 Yhdysvaltain dollaria.

Vuokrasopimuksissa, jotka ovat toistaiseksi voimassa olevia, ja joissa on määritelty lyhyt irtisanomisaika, Dovre Group arvioi todennäköisen vuokra-ajan kullekin vuokrasopimukselle. Dovre Group ei ota IFRS 16:n mukaiseen laskentaan mukaan vuokranantajalle maksettavia yleisiä kuluja ja/tai tietoliikennemaksuja. Vuokrasopimusvelkaa ja korkokulua laskettaessa Dovre Group soveltaa kaikkiin vuokrasopimuksiin lisälainan korkoja, jotka kuvastavat yhtiökohtaisia tekijöitä, maata ja vuokra-aikaa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvon alentuminen

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamaton aineeton omaisuus ja keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Lisäksi säännöllisin väliajoin arvioidaan sitä, että 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 tai kumppaniyritysten palkkalistoilla

lainsäädännöllisistä syistä olevista henkilöistä, jotka työskentelevät Dovre Groupin asiakasyrityksissä. Dovre Group toimii päämiehenä asiakkaisiinsa nähden ja asiakkaille toimitettu projektihenkilöstö voi olla joko yhtiön palkkaloilla, itsenäinen liikkeenharjoittaja tai kumppaniyrityksen palkkaloilla tilanteen mukaan.

Eläkevelvoitteet

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Eläkejärjestelyt luokitellaan IAS 19 -standardin mukaisesti joko maksupohjaisiksi tai etuuspohjaisiksi järjestelyiksi. Konsernin voimassaolevat eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia, ja eläkejärjestelyihin tehdyt suorituskirjataan 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. Vuoden 2018 alusta lähtien konsernissa on käytössä osakepohjainen kannustin- ja sitouttamisjärjestelmä, jossa palkkio perustuu vuosittain asetettavien tavoitteiden saavuttamiseen ja palveluehdon täyttämiseen. Oikeuden syntymisen ehdot eivät ole markkinaperusteisia, joten palkkiojärjestelmä ei sisällä myöntämishetkellä käypään arvoon arvostettavaa osaa. Palveluehdon täyttymisen edellytyksenä on, että avainhenkilö on konsernin palveluksessa vuoden 2021 alussa. Palkkio tullaan maksamaan osakkeina, ja kulu tullaan kirjaamaan omaa pääomaa vastaan. Mikäli oletus toteutuu vasta osakemäärästä muuttuu, tehdään oikaisu tulosvaikutteisesti.

Dovre Groupilla oli yksi optio-ohjelma, jossa alun perin oli kolme optiosarjaa. Viimeisen 2013C-sarjan merkintäaika päättyi 28.2.2020. Optio-oikeus oli arvostettu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä niiden ansaintakauden aikana. Optioiden merkintähinta oli 0,43 euroa. Optio-oikeuksilla ei merkitty osakkeita merkintäaikana.

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 kirjataan siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Verotuksessa vähennyskelvottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa eikä tytäryritysten jakamattomista voittovaroista kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Konsernin merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvoihin arvostuksista.

Tuloutusperiaatteet

Konsernin myynti koostuu palveluiden ja lisenssien myynnistä sekä lisenssien ylläpidosta. IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin mukaisesti myynti tuloutetaan, kun suoritevelvoite (palvelu tai tuote tai niiden yhdistelmä) on suoritettu. Palvelun suorittamiseen liittyvät matkakulut, jotka on laskutettu asiakkaalta, esitetään palvelumyynnissä. Lisenssimyynti sisältää ohjelmistolisenssien myynnin, vuokran ja vuokran osana SaaS-palvelua. Ylläpito sisältää ohjelmistolisenssin ylläpitoveloituksen.

Dovre Groupin liikevaihdosta 99 % on palvelumyyntiä, jossa laskutusperusteena on tehtyt tunnit tai päivät. Projektihenkilöstön vuokrauksessa suoritevelvoite vaihtelee tehtävän mukaan, ja tehtävää suoritetaan jatkuvasti toimeksiannon keston ajan. Dovre Groupilla on vastuu työntekijän työsuorituksesta, mutta ei kokonaisvastuuta projektin toimituksesta. Konsultointi-liiketoiminnan palvelut ovat kokonaisuuksia, mutta niissäkin laskutus pääasiassa tapahtuu tehtyjen tuntien mukaan. Konsultointi-liiketoiminnan palvelu sisältää myös tukipalveluiden myyntiä, joka myös tuloutetaan kuukausikohtaisesti. Konsernin toimiala on jatkuvaluonteinen projektihenkilöstön vuokraus, mutta jonkin verran konserni myös etsii asiakkaille työntekijöitä ja saa tästä rekrytointipalkkion. Nämä tuloutetaan yhdellä kertaa, kun asiakas on hyväksynyt ehdokkaan.

Ohjelmistolisenssien vuokra- ja ylläpitotuotot tuloutetaan kuukausikohtaisesti jatkuvana palveluna. Suurin osa ohjelmistolisensseistä myydään vuokralisensseinä. Jos asiakas ostaa ohjelmistolisenssejä, ne tuloutetaan kerralla, kun ohjelmiston käyttöoikeus on siirretty asiakkaalle.

Dovre Groupin myynti on tunti- tai päiväkohtaista palvelumyyntiä, jossa ei tarvitse miettiä transaktioiden kohdistamista. Suomen konsultointi myy palvelun ja ohjelmiston yhdistelmää, mutta hinnoittelu perustuu yksikkökohtaisiin hintoihin, eivätkä yksittäiset projektit ole euomäärältään merkittäviä. Dovre Group ei anna asiakkaille lainoja. Muuttuvat vastikkeetkin ovat erittäin harvinaisia, ja niitä arvioidaan projektikohtaisesti.

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 IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja jaksotettu hankintameno.

Dovre Groupin omistus SaraRasa Bioindo Pte. Ltd.:ssa on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti, koska investointi ei ole osa konsernin ydinliiketoimintaa. SaraRasa Bioindo Pte. Ltd. on noteeraamaton yhtiö, joten käyvän arvon luokitus on taso 3 IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen -standardin mukaisesti.

Lainasaamiset ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon. Ne sisältyvät taseessa luonteensa mukaisesti lyhyt- ja pitkäaikaisiin varoihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluksi. Myyntisaamisen tappiovaraus kirjataan

käyttämällä yksinkertaistettua mallia, joka pohjautuu eräänntyneiden saamisten ikään. Dovre Groupilla ei ole merkittävästi eräänntyneitä myyntisaamisia.

Rahoitusvelat

IFRS 9 -standardin mukaisesti rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen määräisinä vähennettynä transaktiomenoilla. Seuraavina tilikausina rahoitusvelat esitetään jaksettuihin hankintamenoon käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin ja ne voivat olla korollisia tai korottomia. Korkokulut kirjataan tuloslaskelmaan suoriteperusteisesti. Rahoitusvelat luokitellaan lyhytaikaisiksi, ellei konsernilla ole oikeutta siirtää velan maksua vähintään 12 kuukauden päähän tilikauden päättymispäivästä.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

3. TOIMINTASEGMENTIT

Raportointisegmentit

Konsernilla on kaksi raportoivaa segmenttiä eli konsernin strategiset liiketoimintaryhmät:

- Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmä tarjoaa maailmanlaajuisesti projektihenkilöstöpalveluita suuriin investointiprojekteihin
- Konsultointi-liiketoimintaryhmä tarjoaa projektien ja investointien hallintaan keskittyvää konsultointia sekä projektinhallinta-ohjelmistoratkaisuja Pohjoismaista käsin toimiville yrityksille

Dovre Group uudelleenorganisoit tammikuun alusta 2020 alkaen toimintonsa Norjassa ja siirsi osan Projektiliiketoiminnasta osaksi Konsultointiliiketoimintaa. Uudessa organisaatiorakenteessa on yhdistetty omiksi kokonaisuuksiksi ne liiketoiminnot, joissa on energia-alaan liittyviä erityispiirteitä tai konsultointitoimintaan liittyvää ydinosaamista.

Uudet yhtiöt Norjassa ovat Dovre Group Energy AS ja Dovre Consulting AS. Dovre Group Energy AS, aikaisemmalta nimeltään

Konsernissa arviot liittyvät omaisuuden arvostukseen, saamisten arvonalentumiseen, laskennallisiin verosaamisiin ja varauksiin. Konsernissa testataan vuosittain mahdollisten arvonalentumisten varalta liikearvo ja taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamaton aineeton omaisuus sekä arvioidaan viitteitä arvonalentumisista näissä laatimisperiaatteissa edellä esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty käyttöarvoon perustuvina laskelmina. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä.

Uuden ja uudistetun IFRS-normiston soveltaminen

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

Tiedossa olevat tilikaudella 2021 tai sen jälkeen voimaan tulevat muutokset IFRS-standardeissa ovat lähinnä parannuksia tai lisäyksiä voimassaoleviin standardeihin, eikä Dovre Group odota niillä olevan olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

Dovre Group Projects AS, keskittyy projektihenkilöstön tarjoamiseen energiatoimialan asiakkaille. Dovre Consulting AS keskittyy konsultointiin, projektikonsultointiin ja projektihenkilöstön tarjoamiseen pääosin muille kuin energiatoimialan asiakkaille.

Dovre Group Energy AS raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Dovre Group Consulting AS raportoidaan osana Konsultointiliiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Muutoksilla ei ole vaikutusta yhtiön rakenteisiin muissa yksiköissä Norjan 10 (24) Dovre Group Oyj ulkopuolella. Muut yksiköt jatkavat kaikkien asiakkaiden palvelemista suurissa projekteissa energia- ja muilla toimialoilla.

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

Liikevaihto segmenteittäin

TUHATTA EUROA	2020	2019	MUUTOS %
Projektihenkilöstö	62 941	76 995	-18,3 %
Konsultointi	14 533	6 140	136,7 %
Yhteensä	77 474	83 135	-6,8 %

Vuonna 2020 Dovre Groupilla oli yksi asiakas, jonka osuus koko konsernin liikevaihdosta oli yli 10 %. Konsernin tuotto tältä asiakkaalta oli noin 9,3 miljoonaa euroa. Vuonna 2019 Dovre Groupilla oli yksi merkittävä asiakas, jonka osuus konsernin liikevaihdosta oli yli 10 %. Konsernin tuotto tältä asiakkaalta oli noin 10 miljoonaa euroa vuonna 2019. Tuotot kohdistuvat pääosin Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmään.

Liiketulos

TUHATTA EUROA	2020	2019	MUUTOS %
Projektihenkilöstö	1 886	2 376	-20,6 %
Konsultointi	1 480	643	130,0 %
Muut toiminnot	-731	-63	-1056,5 %
Kohdistamattomat	-284	-252	-12,7 %
Yhteensä	2 352	2 705	-13,1 %

Muut toiminnot ovat konsernin molempien segmenttien käyttämiä yhteisiä resursseja ja koko konsernille kuuluvia kuluja. Vuoden 2019 kulu sisältää toimistokiinteistön myynnistä saadun 776 tuhannen euron tuoton.

Segmenteille kohdistamattomia kuluja ovat asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden poistot, sekä IFRS 16 -standardin käyttöönotosta aiheutuneet kirjaukset (vuonna 2019).

Henkilöstö

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN	2020	2019
Projektihenkilöstö	541	580
Konsultointi	85	37
Muut toiminnot	3	3
Yhteensä	629	620

Konsultointi-liiketoimintaryhmän henkilöstön kasvu ja Projektihenkilöstö-liiketoiminnan henkilöstön väheneminen johtuvat Norjan liiketoimintojen uudelleenorganisoinnista vuoden 2020 alussa.

Projektihenkilöstö-liiketoimintaryhmän henkilöstöstä 22 (30) % oli itsenäisiä liikkeenharjoittajia.

Pitkäaikaiset varat

TUHATTA EUROA	2020	2019
Suomi	179	121
Norja	2 737	3 584
Singapore	269	428
Muut maat	187	301
Tavaramerkki (Liite 14)	1 268	1 350
Liikearvo (Liite 15)	16 390	17 443
Yhteensä	21 030	23 227

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

4. HANKITUT LIIKETOIMET

Tilikauden 2020 hankinnat

Konsernilla ei ollut liiketoimintojen hankintoja vuonna 2020.

Tilikauden 2019 hankinnat

Tech4Hire

Dovre Group Projects AS hankki 100 prosenttia norjalaisen yksityisomistuksessa olevan öljy- ja kaasualan henkilöstöpalveluihin keskittyvän Tech4Hire AS:n osakkeista. Vastikkeena Dovre Group Projects AS maksoi Tech4Hiren omistajille yhteensä 23 643 tuhatta Norjan kruunua (n. 2 440 tuhatta euroa) 25.6.2019.

Osana yritysjärjestelyä Dovre Group laski liikkeelle 1 777 978 uutta osaketta Tech4Hiren myyjille suunnatussa osakeannissa. Liikkeelle laskettujen uusien osakkeiden lukumäärä määriteltiin jakamalla 4,0 miljoonaa Norjan kruunua Dovre Groupin osakkeen kaupankäynnillä painotetulla keskikurssilla 12.6.2019-18.6.2019 välisenä aikana Nasdaq Helsingissä eli 0,23 eurolla. Merkintähinta, 408 935 euroa, kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (SVOP).

Myyjiillä oli mahdollisuus saada arviolta 0-10 miljoonaa Norjan kruunua (0-1 miljoonaa euroa) lisäkauppahintaa, mikäli sovitut taloudelliset tavoitteet toteutuvat vuoden 2019 loppuun mennessä. Osa lisäkauppahinnasta tuli käyttää Dovre Groupin osakkeiden mer-

kintään. Dovre Group kirjasi lisäkauppahinta-arvion, 10,3 miljoonaa Norjan kruunua (1,1 miljoonaa euroa), velaksi 31.12.2019. Lisäkauppahinta 1,0 miljoonaa euroa maksettiin vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Kauppaan liittyneet neuvonta- ja asiantuntijapalvelukulut, 117 tuhatta euroa, sisällytettiin tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin kuluihin. Suunnattuun osakeantiin liittyvät kulut, 47 tuhatta euroa, kirjattiin sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus oli hankinta-ajankohdasta alkaen 8,2 miljoonaa euroa konsernin liikevaihtoon ja 282 tuhatta euroa tilikauden 2019 tulokseen. Osapuolet sopivat kauppasopimuksessa, että Tech4Hire yhdistettiin Dovre Groupin tulokseen 30.4.2019 alkaen.

Jos hankinta olisi tapahtunut 1.1.2019, vaikutus konsernin liikevaihtoon olisi ollut 11,8 miljoonaa euroa ja tulokseen 451 tuhatta euroa.

Hankitun liiketoiminnan myyntisaamisten ja ostovelkojen tasearvot vastaavat niiden käypiä arvoja.

ERITTELY YRITYSHANKINNOISTA TUHATTA EUROA

KÄYPÄ ARVO

Kauppahinta	3 497
Aineettomat hyödykkeet	1 136
Myynti- ja muut saamiset	2 545
Rahavarat	662
Laskennallinen verovelka	-250
Osto- ja muut velat	-2 559
Hankittu nettovarallisuus yhteensä	1 534
Liikearvo	1 963
Yhteensä	3 497

5. LIIKEVAIHTO

LIKEVAIHTO TUOTTOTYYPEITTÄIN TUHATTA EUROA	2020	% LIIKE- VAIHDOSTA	2019	% LIIKE- VAIHDOSTA
Palvelutuotot	77 001	99,4 %	82 634	99,4 %
Lisenssituotot	278	0,4 %	314	0,4 %
Lisenssien ylläpitotuotot	195	0,3 %	187	0,2 %
Yhteensä	77 474	100,0 %	83 135	100,0 %

Palvelutuotot sisältävät yhtenä ajankohtana tuloutettua myyntituloa 61 tuhatta euroa (127 tuhatta euroa vuonna 2019). Lisenssituotot sisältävät yhtenä ajankohtana tuloutettua lisenssituottoa 45 tuhatta euroa (84 tuhatta euroa vuonna 2019).

Sopimuksiin perustuvat omaisuuserät ovat myynnin jaksotuksia, ja ne on esitetty liitetiedossa 19 Myynti- ja muut saamiset. Sopimuksiin perustuvat velat on esitetty liitetiedossa 24 Osto- ja muut velat.

LIKEVAIHTO YHTIÖN KOTIPAIKAN MUKAAN TUHATTA EUROA	2020	% LIIKE- VAIHDOSTA	2019	% LIIKE- VAIHDOSTA
Suomi	7 000	9,0 %	8 193	9,9 %
Norja	52 864	68,2 %	58 158	70,0 %
Kanada	6 339	8,2 %	7 476	9,0 %
Singapore	9 863	12,7 %	7 189	8,6 %
Muut maat	1 408	1,8 %	2 119	2,5 %
Yhteensä	77 474	100,0 %	83 135	100,0 %

6. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Vuokrat	54	18
Covid 19- avustukset	100	0
Luovutusvoitto käyttöomaisuuden myynnistä (Liitetieto 16)	0	776
Liiketoiminnan muut tuotot	0	23
Yhteensä	155	817

7. MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Lisenssimaksut	-140	-132
Ulkopuoliset palvelut	-51	-48
Yhteensä	-191	-180

8. TYÖSUHDE-ETUUKSISTA AIHEUTUNEET KULUT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Palkat ja palkkiot	-65 395	-69 611
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-1 512	-1 390
Osakepohjainen kannustinjärjestelmä	-80	-110
Muut henkilösivukulut	-3 951	-4 487
Yhteensä	-70 938	-75 598

Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut sekä avainhenkilöiden kompensatiot esitetään liitetiedossa 29 Lähipiiri.

9. POISTOT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	-360	-374
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	-479	-508
Yhteensä	-839	-882

10. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Toimitilat	-139	-253
Markkinointikulut	-185	-169
Matkustuskulut	-1 369	-2 055
Hallinto- ja muut kulut	-1 616	-2 110
Yhteensä	-3 310	-4 587

TUTKIMUS- JA KEHITYSMENOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Tutkimus- ja kehitysmenot tuloslaskelmassa	-109	-125
Aktivoitujen tuotekehitysmenojen poistot tuloslaskelmassa	-46	-46
Yhteensä	-155	-171

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Tilintarkastus	-114	-114
Veroneuvonta	-2	-1
Muut palvelut	-9	-6
Yhteensä	-124	-121

11. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettu oman pääoman ehtoinen instrumentti	179	153
Valuuttakurssivoitot (Liitetieto 18)	393	62
Muut korko- ja rahoitustuotot	26	52
Rahoitustuotot yhteensä	599	267
RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2020	2019
Valuuttakurssitappiot	-580	-103
Muut korko- ja rahoituskulut	-202	-226
Rahoituskulut yhteensä	-782	-329
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-183	-62

12. TULOVEROT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Tilikauden verot	-509	-587
Aikaisempien tilikausien verot	0	0
Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutos	-17	36
Edellisen tilikauden laskennallisen veron muutos	0	0
Yhteensä	-526	-551

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

TUHATTA EUROA	2020	2019
Tulos ennen veroja	2 168	2 642
Verot laskettuna emoyhtiön verokannalla	-434	-528
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-49	-108
Verovapaat tulot ja vähennyskeltottomat menot:		
Käypään arvoon tuloslaskelman kautta arvostettu oman pääoman ehtoinen instrumentti	36	31
Muut tulot ja menot	0	-6
Muutokset verokannoissa	0	0
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	-68	-149
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	52	206
Aikaisempien tilikausien verot	0	0
Muut erät	-63	3
Verot tuloslaskelmassa	-526	-551

Laskennalliset verot

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Laskennalliset verosaamiset	129	148
Laskennalliset verovelat	-896	-954
Yhteensä	-767	-806

Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen erittely vuonna 2020

TUHATTA EUROA	1.1.2020	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	MUUNTOERO	31.12.2020
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	-764	-22	56	-730
Muut väliaikaiset erot	-42	5	0	-37
Laskennalliset verosaamiset ja -velat yhteensä	-806	-17	56	-767

Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen erittely vuonna 2019

TUHATTA EUROA	1.1.2019	KIRJATTU TULOS- LASKELMAAN	OSTETUT LIIKETOIMET	MUUNTOERO	31.12.2019
Vahvistetut tappiot	183	-183			0
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	-581	70	-250	-3	-764
Lähdevero jakamattomista voittovaroista	-17	0			-17
Muut väliaikaiset erot	-160	149		-14	-25
Laskennalliset verosaamiset ja -velat yhteensä	-575	36	-250	-17	-806

Konsernin verotukselliset tappiot

Konsernilla oli 31.12.2020 tulevina vuosina hyväksi luettavia verotuksellisia tappioita 6,6 miljoonaa euroa (6,0 miljoonaa euroa 31.12.2019), joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Vuosina 2023-2026 tappioista vanhenee 1,2 miljoonaa euroa, 4,1 miljoonaa euroa vanhenee myöhemmin ja lopuilla ei ole varsinaista vanhenemispäivää.

13. OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimentamaton osakekohtainen tulos

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

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

Konsernilla ei ollut laimentavia instrumentteja tilikauden eikä edellisen tilikauden päättyessä, joten laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos ovat samat.

OSAKEKOHTAINEN TULOS	2020	2019
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos (tuhatta euroa)	1 643	2 092
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	102 872	100 169
Osakekohtainen tulos (euroa / osake)	0,02	0,02

OSAKEKOHTAINEN LAAJA TULOS	2020	2019
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden laaja tulos (tuhatta euroa)	219	2 690
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	102 872	100 169
Osakekohtainen laaja tulos (euroa / osake)	0,00	0,03

14. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET 2020 TUHATTA EUROA	ASIAKAS- SOPIMUKSET JA -SUHTEET	TAVARA- MERKKI	KEHITYS- MENOT	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	3 387	1 350	183	9	4 928
Muuntoerot (+/-)	-165	-82	1	0	-246
Lisäykset	0	0,0	0	0	0
Vähennykset	0	0	0	0	0
Hankintameno 31.12.	3 223	1 268	183	9	4 682
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-1 106	0	-80	-8	-1 194
Muuntoerot (+/-)	24	0	0	0	23
Vähennysten kertyneet poistot	0	0	0	0	0
Tilikauden poisto	-314	0	-46	0	-360
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-1 396	0	-126	-9	-1 531
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	1 826	1 268	57	0	3 151

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET 2020 TUHATTA EUROA	ASIAKAS- SOPIMUKSET JA -SUHTEET	TAVARA- MERKKI	KEHITYS- MENOT	MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	2 239	1 330	183	384	4 135
Muuntoerot (+/-)	32	20	0	0	52
Lisäys	1 116	0	0	0	1 116
Vähennykset	0	0	0	-375	-375
Hankintameno 31.12.	3 387	1 350	183	9	4 928
					0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-803	0	-34	-348	-1 184
Muuntoerot (+/-)	-11	0	0	1	-10
Vähennysten kertyneet poistot	0	0	0	375	375
Tilikauden poisto	-292	0	-46	-36	-374
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-1 106	0	-80	-8	-1 193
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	2 281	1 350	103	1	3 735

15. LIIKEARVO

TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	17 443	15 185
Lisäys	0	1 930
Muuntoerot (+/-)	-1 053	328
Kirjanpitoarvo 31.12.	16 390	17 443

Vuoden 2019 lisäys liittyy Dovre Group Projects AS:n tekemään Tech4hire-yrityksen ostoon. Katso lisätietoja liitetieto 4.

Dovre Groupin liikearvo jakautuu rahavirtaa tuottaville yksiköille seuraavasti:

LIIKEARVO RAHAVIRTAA TUOTTAVIN YKSIKÖITTÄIN TUHATTA EUROA	2020	2019
Projektihenkilöstö	15 668	16 720
Konsultointi	723	723
Yhteensä	16 390	17 443

Kaikkien rahavirtaa tuottavien yksiköiden vuosittainen arvonalentumistesti tehdään vuoden lopun tilanteesta. Projektihenkilöstön osalta liikearvon lisäksi testataan NPC-tavaramerkki, jolla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Tavaramerkin kirjanpitoarvo oli noin 1,3 miljoonaa euroa 31.12.2020 (1,4 miljoonaa 31.12.2019).

Testauksessa rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa verrataan sen käyttöarvoon, joka perustuu laskelmaan sen käyttöarvosta. Nämä laskelmat perustuvat johdon hyväksymiin suunnitelmiin, jotka kattavat viiden vuoden ajanjakson. Laskelmassa käytetyt keskeiset

muuttujat ovat liikevaihdon kasvu ja liikevoittoprosentti. Muuttujat perustuvat toteutuneeseen kehitykseen, liiketoimintaryhmän markkina-asemaan ja kasvupotentiaaliin liiketoimintaryhmän markkinoilla. Diskonttauskoron määrittelyssä on käytetty pääomarakennetta, joka perustuu verokkir ryhmän taseisiin ja tilinpäätöstietoihin, joihin on sovellettu IAS 17 Vuokrasopimus -standardia.

Testauksen perusteella kaikkien rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät ylittivät niiden tasearvot, eikä niiden liikearvon arvo ollut näin ollen alentunut.

KESKEISET OLETUKSET:	2020	2019
Liikevaihdon kasvu keskimäärin, %		
Projektihenkilöstö	12,5	10,0
Konsultointi *)	2,5	
Konsultointi, Suomi		1,5
Konsultointi, Norja		2,0
Liikevoittoprosentti keskimäärin, %		
Projektihenkilöstö	3,6	3,5
Konsultointi *)	11,2	
Konsultointi, Suomi		10,3
Konsultointi, Norja		10,0
Ennusteperiodin jälkeinen kasvu, %		
Projektihenkilöstö	1,0	1,0
Konsultointi *)	1,0	1,0
Konsultointi, Suomi		1,0
Konsultointi, Norja		1,0
Diskonttaus korko ennen veroja, %		
Projektihenkilöstö	11,8	13,3
Konsultointi *)	12,0	
Konsultointi, Suomi		13,1
Konsultointi, Norja		13,2

*) Vuodesta 2020 lähtien testaus on tehty Konsultointi- liiketoimintayksikkötasolla. Aikaisemmin Suomi ja Norja testattiin erikseen.

Alla olevassa taulukossa on esitetty keskeisten oletusten herkkyyys, joilla käyttöarvo on yhtä suuri kuin kirjanpitoarvo (muiden parametrien pysyessä muuttumattomina).

	MUUTOS
Liikevoittoprosentti, %-yksikkö	
Projektihenkilöstö	-1,5
Konsultointi	-17,3
Diskonttaus korko ennen veroja, %-yksikkö	
Projektihenkilöstö	7,9
Konsultointi	468,2

16. AINEELLISET HYÖDYKKEET

AINEELLISET HYÖDYKKEET 2020 TUHATTA EUROA	MUUT AINEELLINEN HYÖDYKKEET			
	MAA-ALUE	KONEET JA KALUSTO	AINEELLINEN HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	2 379	812	40	3 231
Muuntoerot (+/-)	-105	-24	0	-129
Lisäykset	160	1	0	162
Vähennykset	-248	0	0	-248
Hankintameno 31.12.	2 186	789	40	3 016
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-412	-730	-40	-1182
Muuntoerot (+/-)	21	30	0	51
Vähennysten kertyneet poistot	83	0	0	83
Tilikauden poisto	-413	-66	0	-478
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-721	-766	-40	-1 527
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	1 465	24	0	1 489

AINEELLISET HYÖDYKKEET 2019 TUHATTA EUROA	MUUT AINEELLINEN HYÖDYKKEET				
	MAA-ALUE	RAKENNUKSET	KONEET JA KALUSTO	AINEELLINEN HYÖDYKKEET	YHTEENSÄ
Hankintameno 1.1.	240	638	823	39	1 740
Muuntoerot (+/-)	0	0	10	1	11
Lisäykset	0	2 447	16	0	2 463
Vähennykset	-240	-706	-36	0	-982
Hankintameno 31.12.	0	2 379	812	40	3 231
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	0	-70	-671	-39	-780
Muuntoerot (+/-)	0	0	-7	-1	-8
Vähennysten kertyneet poistot	0	81	27	6	114
Tilikauden poisto	0	-423	-79	-6	-508
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	0	-412	-730	-40	-1182
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	0	1 967	82	0	2 049

Rakennusten kirjanpitoarvo tilikauden päättyessä, 1 465 tuhatta euroa (1 967 tuhatta euroa vuonna 2019), on vuokrasopimusten perusteella kirjattu käyttöoikeusomaisuuserä (katso liitetieto 17).

17. VUOKRAT

Dovre Groupin käyttöoikeusomaisuuserät ovat toimistovuokrasopimuksia, jotka on esitetty osana rakennuksia (katso liitetieto 16). Dovre Group sovelsi käyttöönotossa yksinkertaistettua lähestymistapaa, ja määritteli voimassa olevien sopimusten alkamispäiväksi 1.1.2019. Suurin osa toimistovuokrista on määräaikaista sopimuksia ja osa näistä sopimuksista sisältää jatko-optiota jatkaa sopimusta määräajoin. Dovre on arvioinut käyttöoikeusomaisuuserää määrittäessä, että vuokrasopimusten optiot tullaan käyttämään. Sopimuksissa, jotka ovat toistaiseksi voimassa olevia 3-12 kuukauden irtisanomisajalla, on todennäköiseksi vuokra-ajaksi määritely 2-4 vuotta.

KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄ TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	2 379	0
Muuntoerot (+/-)	-105	0
Lisäykset	160	2 379
Vähennykset	-248	0
Hankintameno 31.12.	2 186	2 379
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-412	0
Muuntoerot (+/-)	21	-1
Vähennysten kertyneet poistot	83	0
Tilikauden poisto	-413	-411
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-721	-412
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	1 465	1 967

VUOKRASOPIMUSVELAT TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	1 175	1 592
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat	352	417
Vuokrasopimusvelat yhteensä	1 527	2 009

ERÄÄNTYVIEN MAKSUJEN MATUREITEETIJAKAUMA TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
0-1	496	481
1-2	425	454
2-3	428	375
3-4	359	348
4-5	134	270
Yli 5 vuotta	113	275
Yhteensä	1 955	-2 202

VUOKRASOPIMUSTEN KASSAVIRTAVAIKUTUS TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Vuokrasopimusvelan pääoman lyhennysten maksut	-373	-379
Vuokrasopimusvelan koron maksut	-60	-67
Yhteensä	-432	-446

VUOKRASOPIMUSTEN TULOSLASKELMAERÄT TUHATTA EUROA	2020	2019
Käyttöoikeusomaisuuserän poistot	-413	-411
Vuokrasopimusvelan korkokulu	-60	-76
Vuokratulut lyhyistä sopimuksista	-	-34
Vuokratulut arvoltaan vähäisistä sopimuksista	-19	-17
Muuttuviin vuokramaksuihin liittyvät kulut, jotka eivät sisälly vuokravastuiden arvostamiseen	-64	-79
Yhteensä	-556	-617

18. RAHOITUSVARAT

Rahoitusvarat käypään arvoon tulosvaikutteisesti

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Ei-listattu oman pääoman ehtoinen rahoitusvara	1 056	876
Yhteensä	1 056	876

Rahoitusvarat käypään arvoon tulosvaikutteisesti sisältävät Dovre Group Oyj:n omistuksen SaraRasa Bioindo Pte. Ltd.:sta (Bioindo). Dovre Groupin omistus Bioindosta on 19,86 % vuoden 2020 lopussa. Dovre Groupin sijoitus Bioindoon ei ole osa konsernin ydinliiketoimintaa. Sijoituksen käyvän arvon luokituksen taso on 3 käyvän arvon hierarkiassa.

Bioindon tilintarkastettu oma pääoma oli 1 323 tuhatta Yhdysvaltain dollaria vuoden 2019 lopussa (397 tuhatta vuoden 2018 lopussa). Vuoden 2020 tilintarkastamaton tulos oli n. 1,1 milj. Yhdysvaltain dollaria.

SaraRasa on sopinut koko pellettituotannon myymisestä tammikuulle 2024 saakka (tiedotettu 25.7.2019).

SaraRasa Bioindo Pte. Ltd:n kokonaan omistama tytäryhtiö PT SaraRasa Biomass on päättänyt laajentaa tuotantoaan tehdaslokaatiossaan Surabayassa. Nykyinen tuotantokapasiteetti nousee yli 20 %:a ja varastointikapasiteetti yli 100 %:a verrattuna vuoteen 2020. Tehtaan laajennusosan odotetaan olevan valmis elokuuhun 2021 mennessä. Nykyisen tehtaan laajentamisen odotetaan parantavan tehtaan kannattavuutta mittakaavaetujen ansiosta ja se rahoitetaan yhtiön ylimääräisillä kassavaroilla (tiedotettu 15.12.2020).

19. MYYNTI- JA MUUT SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Myyntisaamiset	12 802	17 997
Arvonalentumisvaraus myyntisaamisista	-24	-15
Muut saamiset	163	49
Siirtosaamiset myynneistä	626	1 022
Muut siirtosaamiset	172	360
Yhteensä	13 738	19 413

Muihin siirtosaamisiin sisältyy liikekulojen jaksotuksia.

Myyntisaamisten kirjanpitoarvo on kohtuullinen arvio niiden käyvästä arvosta. Dovre Group ei ole kirjannut IFRS 9:n mukaista odotettavissa olevaa luottotappiovarausta myyntisaamisista, koska Dovre Group ei ole pystynyt arvioimaan sitä luotettavasti toteutuneiden luottotappioiden vähyyden vuoksi. Vuosina 2015-2018 konserni ei ole kirjannut arvonalentumisvarauksia. Viimeisen 10 vuoden aikana toteutuneiden myyntisaamisten arvonalentumisen määrä on ollut keskimäärin 12 tuhatta euroa, joka on keskimäärin 0,08 % myyntisaamisista.

MYYNTISAAMISTEN IKÄJAKAUMA TUHATTA EUROA

	31.12.2020	31.12.2019
Erääntymättömät	8 793	11 825
Erääntyneet		
Alle 30 päivää	3 380	5 607
30-60 päivää	440	429
61-90 päivää	181	75
Yli 90 päivää	8	61
Yhteensä	12 802	17 997

20. OMA PÄÄOMA

Dovre Group Oyj:llä on yksi osakesarja. Osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,10 euroa/osake (0,10 euroa/osake vuonna 2019). Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Dovre Group Oyj:n osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä.

Dovre Group Oyj:n osakkeiden enimmäismäärä on 160 miljoonaa kappaletta (160 miljoonaa kappaletta vuonna 2019). Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Konsernin enimmäisosakepääoma on 41,6 milj. euroa (41,6 milj. euroa vuonna 2019). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Osakkeiden lukumäärien täsmäytyslaskelma

TUHATTA EUROA	OSAKKEIDEN LUKUMÄÄRÄ (KPL)	OSAKE- PÄÄOMA	SVOP- RAHASTO	KÄYVÄN ARVON RAHASTO	OMIEN OSAKKEIDEN RAHASTO	YHTEENSÄ
31.12.2018	100 168 769	9 603	12 300	2 869	-237	24 535
Suunnattu osakeanti	1 777 978		361			361
31.12.2019	101 946 747	9 603	12 661	2 869	-237	24 896
Suunnattu osakeanti	1 009 747		331			331
31.12.2020	102 956 494	9 603	12 991	2 869	-237	25 226

Muutokset vuonna 2020

Osakkeiden lukumäärä kasvoi helmikuussa 2020, kun Dovre Group Oyj laski liikkeelle suunnatussa osakeannissa 1 009 747 uutta osaketta Tech4Hire AS:n myyjille. Liikkeeseenlasku liittyi lisäkauppahinnan maksamiseen Tech4Hiren myyjille, koska osa lisäkauppahinnasta tuli käyttää uusien Dovre Group Oyj:n osakkeiden merkintään. Osakkeen merkintähinta oli 0,34 euroa ja merkintähinta yhteensä 343 314,00 euroa. Osakkeen merkintähinta perustui Dovre-konsernin osakkeiden vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsingissä 7.2.2020-13.2.2020 välisenä aikana. Osakkeen merkintähinta kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muutokset vuonna 2019

Dovre Group Oyj laski suunnatussa osakeannissa liikkeelle 1 777 978 uutta osaketta osana yritysjärjestelyä kesäkuussa 2019. Liikkeelle laskettujen uusien osakkeiden lukumäärä määriteltiin jakamalla 4,0 miljoonaa Norjan kruunua Dovre Groupin osakkeen kaupankäynnillä painotetulla keskikurssilla 12.6.2019-18.6.2019 välisenä aikana Nasdaq Helsingissä eli 0,23 eurolla. Merkintähinta kirjattiin kokonaisu-

udessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (SVOP) vähennettynä osakeantiin liittyvillä kuluilla.

Osingonmaksu 2020

Dovre Group Oyj:n hallitus päätti 26.10.2020 varsinaisen yhtiökokouksen, joka pidettiin 28.4.2020, sille antaman valtuutuksen perusteella maksaa vuodelta 2019 osinkoa 0,01 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 10.11.2020. Yhtiön omille osakkeille ei maksettu osinkoa.

Osingonmaksu 2019

Dovre Group Oyj:n 27.3.2019 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti maksaa vuodelta 2018 osinkoa 0,01 euroa osakkeelta, yhteensä 1,0 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin 25.4.2019. Yhtiön omille osakkeille ei maksettu osinkoa.

Omat osakkeet

Dovre Group ei hankkinut yhtiön omia osakkeita tilikaudellakaudella. 31.12.2020 ja 31.12.2019 Dovre Group Oyj:n hallussa oli yhteensä 870 337 yhtiön omaa osaketta, joiden osuus yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä oli 0,85 prosenttia.

21. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät 2018-2020

Dovre Groupin avainhenkilöille on voimassa osakepohjainen palkkiojärjestelmä. Palkkio perustuu vuosittain asetettavien tavoitteiden saavuttamiseen ja palveluehdon täyttymiseen. Järjestelmän pääasiallinen mittari on liikevoitto. Oikeuden syntymisen ehdot eivät sisällä markkinaperusteista ehtoa, joten palkkiojärjestelmä ei sisällä myöntämishetkellä käypään arvoon arvostettavaa osaa. Palveluehdon täyttymisen edellytyksenä on, että avainhenkilö on konsernin palveluksessa vuoden 2021 alussa, jolloin avainhenkilö saa ansaitut osakkeet. Avainhenkilö on itse vastuussa ansaittujen osakkeiden veroista.

Vuoden 2020 tilinpäätökseen kirjattu kulu, 80 tuhatta euroa, vastaa 290 105 osaketta. Vuoden 2019 kulu 110 tuhatta euroa vastaa

354 564 Dovre Group Oyj:n osaketta. (Katso liitetieto 8) Arvioitu ansaittujen osakkeiden määrä oli vuoden 2020 lopussa oli yhteensä 858 629 osaketta, joista 290 105 oli kertynyt vuonna 2020, 354 564 vuonna 2019 ja 213 960 vuonna 2018.

Optio-ohjelma 2013

Vuoden 2020 lopussa ei ollut avoimia optio-ohjelmia. 2013C-optio-ohjelman merkintäaika päättyi 28. helmikuuta 2020. Optio-ohjelman 2013C merkintäaika oli 1.3.2017-28.2.2020 ja merkintähinta 0,43 euroa. Vuosien 2020 ja 2019 aikana ei optio-oikeuksilla merkitty osakkeita.

22. PITKÄAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	764	1 135
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat (Liitetieto 17)	1 175	1 592
Muut velat	0	65
Yhteensä	1 939	2 792

Pitkäaikaisten velkojen käypä arvo vastaa kohtuullisesti arvioituna niiden tase-arvoa. Pitkäaikaisen lainojen rahoituslaitoksilta keskiporkko oli 3,74 % vuonna 2020 (3,78 % 2019).

PITKÄAIKAISEN LAINAN MATURITEETTI TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
0-1 vuotta	306	474
1-2 vuotta	306	324
2-3 vuotta	153	324
3-4 vuotta	0	324
4-5 vuotta	0	162
Yhteensä	764	1 609

23. LYHYTAIKAISET RAHOITUSVELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	306	474
Käytössä olevat luottolimiitit	3 538	2 215
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat (Liitetieto 17)	352	417
Yhteensä	4 195	3 106

Lyhytaikaisten rahalaitoslainojen keskiporkko oli 3,74 % vuonna 2020 (3,01 % vuonna 2019). Velkojen käypä arvo vastaa niiden tasearvoa oleellisesti osin. Vuonna 2020 käytössä olleiden luottolimiittien määrästä perittävä korko oli keskimäärin 1,82 % (2,48 % vuonna 2019).

24. OSTO- JA MUUT VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Lyhytaikaiset ostovelat	2 681	5 245
Lyhytaikaiset muut velat	4 320	5 484
Yhteensä	7 001	10 729

LYHYTAIKAISET SIIRTOVELAT TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Lyhytaikaiset siirtovelat tuloista	36	34
Jaksotetut henkilöstökulut	5 223	5 823
Muut lyhytaikaiset siirtovelat kuluista	958	1 111
Yhteensä	6 218	6 968

Osto- ja muut velat yhteensä	13 219	17 697
-------------------------------------	---------------	---------------

Velkojen käyvät arvot vastaavat niiden tasearvoja.

25. VELKOJEN MUUTOS RAHOITUKSEN RAHAVIRRASSA

2020 TUHATTA EUROA	1.1.2020	RAHAVIRTA	SIIRTO	MUUNTOEROT	31.12.2020
Pitkäaikaiset korolliset velat	1 135	0	-306	-66	764
Lyhytaikaiset korolliset velat	2 689	991	306	-142	3 843
Yhteensä	3 824	991	0	-207	4 607

2019 TUHATTA EUROA	1.1.2019	RAHAVIRTA	SIIRTO	MUUNTOEROT	31.12.2019
Pitkäaikaiset korolliset velat	450	589	125	-29	1 135
Lyhytaikaiset korolliset velat	2 784	2	-125	28	2 689
Yhteensä	3 234	591	0	-1	3 824

Ylläolevat luvut eivät sisällä leasingmaksuvelkoja (Liitetieto 17).

26. RAHOITUSRISKIEN JA PÄÄOMARAKENTEEN HALLINTA

Rahoitusriskien hallinta

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

Valuuttariski

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

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

Valuuttariskien seuranta on säännöllinen osa hallituksen työjärjestystä.

Transaktioriski

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

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

POSITIOT EUROA VASTEN MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	AED	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2020	-0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0	0,1
Positio 31.12.2019	-0,9	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0	0,2

POSITIOT NOK:A VASTEN MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	EUR	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2020		0,0	0,3		0,8	0,0	1,1
Positio 31.12.2019		0,0	1,0		0,0	0,0	1,0

POSITIOT SGD:A VASTEN MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	EUR	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2020	0,1		0,2			0,0	0,3
Positio 31.12.2019	0,1		-0,2			0,0	-0,1

POSITIOT USD:A VASTEN MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	EUR	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2020							0,0
Positio 31.12.2019				0,1			0,1

POSITIOT CAD:A VASTEN MILJ. EUROA	NOK	CAD	USD	SGD	GBP	YHTEENSÄ
Positio 31.12.2020	0,0		0,2			0,2
Positio 31.12.2019	0,0		0,1			0,1

Valuuttariskien herkkyyssanalyysissä on käytetty arviona 20 prosentin valuuttakurssimuutosta. Valuuttariskien herkkyyssanalyysi on laskettu ennen veroja. Arvioitun 20 prosentin valuuttakurssimuutoksen vaikutus tilinpäätöshetkellä olisi ollut 0,3 (0,2) miljoonaa euroa tulokseen ennen veroja valuuttojen vahvistuessa suhteessa euroon ja -0,3 (-0,2) miljoonaa euroa valuuttojen heikentyessä suhteessa euroon.

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 koskeva translaatoriski on Dovre Groupille oleellinen. Vuonna 2020 euromääräinen muutos liikevaihdossa oli -6,8 (+27,0) prosenttia. Kiintein valuuttakurssien muutos olisi ollut +8,9 (28,3) prosenttia.

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

MILJ. EUROA	MUUTOS VALUUTTA- KURSSISSA	VAIKUTUS NOK- POHJASEEN LIIKEVAIHTOON	VAIKUTUS CAD- POHJASEEN LIIKEVAIHTOON	VAIKUTUS USD- POHJASEEN LIIKEVAIHTOON	VAIKUTUS SGD- POHJASEEN LIIKEVAIHTOON
2020	10 %	-4,8	-0,6	-0,4	-0,9
	-10 %	5,9	0,7	0,5	1,1
2019	10 %	-5,3	-0,7	-0,2	-0,6
	-10 %	6,5	0,8	0,3	0,8

Dovre Groupin tytäryhtiöiden taseiden muuntamisesta euroiksi aiheutui vuoden 2020 aikana muuntoeroa -4,3 (0,6) miljoonaa euroa. Konsernin kaikki keskeiset valuutat heikkenivät vuonna 2019. Suurin vaikutus oli Norjan kruunun heikkenemisellä. Vuonna 2019 konsernin valuutoista Norjan kruunu heikentyi suhteessa euroon, muut valuutat (CAD, SGD ja USD) vahvistuivat.

Korkoriski

Konsernin korkoriski aiheutuu pitkäaikaisista veloista, jotka olivat yhteensä 0,8 (1,1) miljoonaa euroa 31.12.2020. Konserni ei ole suojannut korkoriskiä.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ja luottolimiittien ylläpitäminen, jotta konsernin liiketoiminnan rahoituksen riittävyys voidaan turvata. Konsernin likviditeettiä hallitaan kassanhallinnan ja likviditeettiseurannan avulla. Konsernin maksuvalmius säilyi hyvänä vuoden 2020 aikana.

Konsernin rahavarat olivat 8,5 (5,8) miljoonaa euroa 31.12.2020. Konsernin emoyhtiöllä sekä tytäryhtiöillä on lisäksi käyttämättömiä luottolimiittejä.

MILJ. EUROA	2020	2019
Rahavarat	8,5	5,8
Luottolimitit	4,7	4,5
joista käytössä	-3,5	-2,2
Yhteensä	9,7	8,1

Asiakasluottoriski

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

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

Pääomarakenteen hallinta

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

MILJ. EUROA	2020	2019
Korollinen vieras pääoma	6,1	5,8
Rahavarat	8,5	5,8
Nettovelat	-2,4	0,0
Oma pääoma	23,9	24,3
Nettovelkaantumisaste	-10,1 %	0,2 %

27. VAKUUKSET JA VASTUUSITOUMUKSET

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Annetut vakuudet		
Pantatut myyntisaamiset	5 348	5 677
Yrityskiinnitykset	3 000	3 000

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Konsernilla ei ole vireillä olevia riita-asioita tai oikeudenkäyntejä.

28. TYTÄRYHTIÖT

YRITYS	KOTIPAIKKA	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUS- OSUUS %	KONSERNIN OMISTUS- OSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Sydney	Australia	100,00	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00	100,00
Dovre Club Oy	Helsinki	Suomi	100,00	100,00
Dovre Consulting AS	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	Yhdysvallat	100,00	100,00
Dovre OOO	Pietari	Venäjä	100,00	100,00
Dovre Group Energy AS (aik. Dovre Group Projects AS)	Stavanger	Norja	100,00	100,00
Dovre Group (Singapore) Pte Ltd.	Singapore	Singapore	0,00	100,00
Proha Oy	Espoo	Suomi	100,00	100,00
Tech4Hire AS	Oslo	Norja	0,00	100,00

Muutokset Norjan toiminnan juridisessa liiketoimintarakenteessa

Dovre Group uudelleenorganisoiti tammikuun alusta 2020 alkaen toimintonsa Norjassa ja siirsi osan Projektiliiketoiminnasta osaksi Konsultointiliiketoimintaa. Uudessa organisaatorakenteessa on yhdistetty omiksi kokonaisuuksiin ne liiketoiminnot, joissa on energia-alaan liittyviä erityispiirteitä tai konsultointitoimintaan liittyvää ydinosaamista. Uusi rakenne mahdollistaa Dovren henkilöstön ammattitaidon hyödyntämisen asiakasprojektien hoidossa ja liiketoiminnan kehittämisessä aiempaa paremmin.

Uudet yhtiöt Norjassa ovat Dovre Group Energy AS ja Dovre Consulting AS. Dovre Group Energy AS, aikaisemmalta nimeltään Dovre Group Projects AS, keskittyy projektihenkilöstön tarjoamiseen energiatoimialan asiakkaille. Dovre Consulting AS keskittyy konsultointiin, projektikonsultointiin ja projektihenkilöstön tarjoamiseen pääosin muille kuin energiatoimialan asiakkaille.

Dovre Group Energy AS raportoidaan osana Projektihenkilöstö-liiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Dovre Group Consulting AS raportoidaan osana Konsultointiliiketoimintaa konsernin taloudellisissa raporteissa. Muutoksilla ei ole vaikutusta yhtiön rakenteisiin muissa yksiköissä Norjan 10 (24) Dovre Group Oyj ulkopuolella. Muut yksiköt jatkavat kaikkien asiakkaiden palvelemista suurissa projekteissa energia- ja muilla toimialoilla.

Tytär-yhtiö Venäjälle

Dovre Group laajensi toimintaansa helmikuussa 2020 Venäjän länsiosaan perustamalla uuden tytäryhtiön Pietariin (Dovre ooo). Alun perin yhtiö suunnitteli tarjoavansa projektihenkilöstöä, erikoisasantuntijoita ja edistykseellisiä projektipalveluita ulkomaalaisille ja venäläisille yhtiöille sekä hallinnon tukipalveluita ja muita back-office -toimintoja sisäisesti muille Dovre Group -konsernin yhtiöille Dovren kustannustehokkuuden ja tuloksen parantamiseksi, mutta koronaviruspandemia on hidastanut toiminnan käynnistymistä huomattavasti.

29. 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.

Dovre Groupilla ei ole ollut merkittäviä liiketapahtumia lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa vuosina 2020 ja 2019. Dovre Groupin taseessa ei myöskään ole johdolle myönnettyjä lainoja 31.12.2020 eikä 31.12.2019.

Lähipiiriin kuuluvan johdon työsuhde-etuudet

Johdon kompensatiot

Johdon kompensatioissa on huomioitu hallitusten jäsenten ja johtoryhmän jäsenten kompensatiot.

TUHATTA EUROA	2020	2019
Palkat, palkkiot ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	675	775
Osakepohjainen kannustinjärjestelmä (Liitetieto 21)	80	110
Yhteensä	755	-874

Toimitusjohtajan osuus osakeperusteisista maksuista on 41 tuhatta euroa (58 tuhatta euroa vuonna 2019).

Toimitusjohtajan ja hallitusten jäsenten palkat, palkkiot ja luontoisetuudet

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

TUHATTA EUROA	2020	2019
Hallituksen jäsenet 31.12.2020:		
Svein Stavelin - hallituksen puheenjohtaja	35	35
Ilari Koskelo - hallituksen varapuheenjohtaja	25	25
Antti Manninen - hallituksen jäsen	22	22
Kristine Larneng - hallituksen jäsen 27.3.2019 alkaen	22	17
Toimitusjohtaja:		
Arve Jensen	239	267
Yhteensä	343	366

Vuosina 2020 ja 2019 hallituksen jäsenten palkkiot on maksettu rahana.

Johdon osakeoptiot

Tietoihin on sisällytetty toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten optiot.

Vuoden 2020 lopussa ei ollut avoimia optio-ohjelmia. 2013C-optio-ohjelman merkintäaika päättyi 28. helmikuuta 2020. Optio-ohjelman 2013C merkintäaika oli 1.3.2017-28.2.2020 ja merkintähinta 0,43 euroa. Vuosien 2020 ja 2019 aikana ei optio-oikeuksilla merkitty osakkeita.

TUHATTA KAPPALETTA	2020	2019
Myönnettyjä optioita	-	200
Joista toteutettavissa	-	200
Optioiden yhteenlaskettu käypä arvo (milj. euroa)	-	24
Yhteenlaskettu osakemäärä, johon johdon hallussa olevat optiot oikeuttavat	-	200

EMOYHTIÖN
TILINPÄÄTÖS,
FAS



5. EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS, FAS

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
LIIKEVAIHTO	2	6 914	8 352
Liiketoiminnan muut tuotot	3	64	795
Materiaalit ja palvelut	4	-3 634	-4 415
Henkilöstökulut	5	-2 408	-2 771
Poistot ja arvonalentumiset	6	0	-48
Liiketoiminnan muut kulut		-1 215	-1 355
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-279	558
Rahoitustuotot ja -kulut	8	257	831
VOITTO (TAPPIO) ENNEN VEROJA		-22	1 389
Tilinpäätössiirrot: Konserniavustus		7	55
Tuloverot	9	-22	-227
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		-37	1 217

EMOYHTIÖN TASE, FAS

TUHATTA EUROA	LIITETIETO	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	10	0	0
Aineelliset hyödykkeet	11	1	0
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	12	25 381	25 381
Osuudet osakkuusyrityksissä	12	0	0
Muut osakkeet ja osuudet	12	1 147	1 147
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		26 528	26 527
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	13	3 395	3 395
Laskennallinen verosaaminen	13	0	0
Lyhytaikaiset saamiset	14	1 641	1 317
Rahat ja pankkisaamiset		402	513
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		5 438	5 225
VASTAAVAA		31 966	31 752
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	15	9 603	9 603
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	15	13 052	12 708
Edellisten tilikausien voitto	15	5 455	5 259
Tilikauden tulos	15	-37	1 217
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		28 074	28 788
VIERAS PÄÄOMA			
Lyhytaikainen vieras pääoma	16	3 892	2 964
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		3 892	2 964
VASTATTAVAA		31 966	31 752

EMOYHTIÖN RAHAVIRTALASKELMA, FAS

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (+) / -tappio (-)	-279	558
Poistot ja arvonalentumiset	0	48
Muut oikaisut	-43	-752
Käyttöpääoman muutos	167	-67
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	27	33
Maksetut korot ja muut rahoituserät	-33	-108
Maksetut verot	-22	-44
Liiketoiminnan rahavirta	-183	-332
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1	0
Sijoitukset konserniyrityksiin	0	-3
Luovutustulot tytäryhtiöosakkeista	0	6
Ostetut osakkuusyhtiöosakkeet	0	-68
Myydyt osakkuusyhtiöosakkeet	0	1 641
Saadut osingot investoinneista	323	221
Lainasaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-1 012	-20
Investointien rahavirta	-690	1 777
Rahoituksen rahavirta		
Suunnattu osakeanti	343	409
Omien osakkeiden hankinta	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-900
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1 509	621
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-366
Osingonjako	-1 021	-993
Rahoituksen rahavirta	832	-1 230
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-69	10
Rahavarojen muutos	-111	225
Rahavarat tilikauden alussa	513	288
Rahavarat tilikauden lopussa	402	513

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT, FAS

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

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

Valuuttamääräiset erät

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

Myynnin tuloutus

Palvelumyynni tuloutetaan, kun palvelu on toimitettu asiakkaalle. Palvelun suorittamiseen liittyvät matka- ja muut kulut, jotka on laskutettu asiakkaalta, esitetään palvelumyynnissä. Lisenssimyynnin tuloutus tapahtuu ohjelmiston käyttöoikeuden luovutuksen yhteydessä, kun lisenssien omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle. Ylläpitotuotot jaksotetaan sopimusajalle. Liikevaihto sisältää rojaltiluotot konsernin tytäryhtiöiltä aineettoman markkinointiomaisuuden ja Dovre Group -tavaramerkin käytöstä. Rojaltilit kirjataan suoriteperusteisesti lisensiointisopimusten mukaisesti.

Eläkkeet

Eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiössä. Lakisääteiset eläkemeno kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

Pysyvät vastaavat

Käyttöomaisuus merkitään taseeseen hankintameno vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset pois-

tot lasketaan tasapoistoina käyttöomaisuushyödykkeen arvioidun taloudellisen vaikutusajan perusteella. Taloudelliset vaikutusajat ovat:

Aineettomat hyödykkeet (ohjelmistot)	2-3 vuotta
Aineettomat hyödykkeet (tavaramerkit)	5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	3-5 vuotta
Koneet ja kalusto	3-5 vuotta

Johdannaisinstrumentit

Valuuttamääräisiä saamisia ja velkoja suojataan tarvittaessa erilaisilla valuuttatermiineillä ja -optioilla. Johdannaiset kirjataan teko- hetkellä 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 markkinahintoja, tai jos niitä ei ole saatavilla, arvo lasketaan käyttäen yleisesti käytössä olevia arvostusmenetelmiä. Yhtiöllä ei ole avoimia johdannaissopimuksia vuoden 2020 lopussa.

Verot

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

2. LIIKEVAIHTO

TOIMIALOITTAIN TUHATTA EUROA	2020	2019
Konsultointi	0	275
Projektihenkilöstö	6 139	7 242
Muut toiminnot	774	835
Yhteensä	6 914	8 352

MAANTIETEELLINEN JAKAUMA TUHATTA EUROA	2020	2019
Alankomaat	4 797	5 737
Suomi	263	1 200
Norja	557	922
Muut maat	1 296	493
Yhteensä	6 914	8 352

3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Vuokratuotot	41	24
Tuotto liiketoiminnan luovutus	0	752
Muut tuotot	23	18
Yhteensä	64	794

Dovre Group Oyj kirjasi 752 tuhatta euroa myyntivoittoa liiketoimintaluovutuksesta, jossa se luovutti Konsultointi-liiketoiminnan kokonaan omistamalleen tytäryritys Proha Oy:lle 1.4.2019. Dovre Group Oyj merkitsi kaupan yhteydessä Proha Oy:n uusia osakkeita.

4. MATERIAALIT JA PALVELUT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Lisenssimaksut	-23	-23
Ulkopuoliset palvelut	-3 610	-4 392
Yhteensä	-3 634	-4 415

5. HENKILÖSTÖKULUT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Palkat ja palkkiot	-2 049	-2 332
Eläkekulut	-274	-349
Muut henkilösivukulut	-85	-90
Yhteensä	-2 408	-2 771

Johdon palkat ja palkkiot

EUROA	2020	2019
Toimitusjohtaja	0	0
Hallituksen jäsenet	-104 000	-98 500
Yhteensä	-104 000	-98 500

Hallituksen ja toimitusjohtajan eläkesitoumukset

Sopimukset eivät sisällä erityisiä määräyksiä eläkeiästä tai eläkkeestä. Dovre Group Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut norjalainen Arve Jensen 1.11.2018 alkaen, ja hänelle palkan maksaa Dovre Group Projects AS. Vuonna 2020 toimitusjohtajan lakisääteisestä eläketurvasta aiheutuneet suoritusperusteiset kulut olivat 2 162 euroa (2 398 euroa vuonna 2019).

HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ	2020	2019
Keskimäärin	52	26
Tilikauden lopussa	38	25

6. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

TUHATTA EUROA	2020	2019
Suunnitelman mukaiset poistot, aineettomat	0	-46
Suunnitelman mukaiset poistot, aineelliset	0	-2
Yhteensä	0	-48

7. TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

KHT-YHTEISÖ BDO OY TUHATTA EUROA	2020	2019
Tilintarkastus	-49	-45
Muut palvelut	-1	0
Yhteensä	-50	-45

8. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

OSINKOTUOTOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Saman konsernin yrityksiltä	323	221
Yhteensä	323	221

VOITTO OSAKKEIDEN LUOVUTTAMISESTA TUHATTA EUROA	2020	2019
Saman konsernin yrityksistä	0	2
Osakkuusyhtiöistä (katso liitetieto 12)	0	652
Yhteensä	0	654

MUUT KORKO- JA RAHOITUSTUOTOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Korkotuotot saman konsernin yrityksiltä	26	39
Muut rahoitustuotot muilta	6	3
Yhteensä	32	42

ARVONALENTUMISET TUHATTA EUROA	2020	2019
Konserniosuuksien arvonalentumiset	0	0
Yhteensä	0	0

KORKOKULUT JA MUUT RAHOITUSKULUT TUHATTA EUROA	2020	2019
Korkokulut saman konsernin yrityksille	-17	-28
Korkokulut rahoituslaitoslainoista	-2	-24
Muut rahoituskulut muille	-80	-34
Yhteensä	-99	-86

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	257	831
--	------------	------------

Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssivoittoja	5	0
Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssitappioita	39	15

9. TULOVEROT

TUHATTA EUROA	2020	2019
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-22	-44
Laskennallisen verosaamisen muutos	0	-183
Yhteensä	-22	-227

10. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

AKTIVOIDUT KEHITTÄMISENENOT TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	0	183
Lisäykset	0	0
Vähennykset	0	-183
Hankintameno 31.12.	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	0	-34
Kertyneet poistot vähennyksistä	0	45
Tilikauden poisto	0	-11
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0

Dovre Group Oyj oli aktivoinut kehitystyön, jossa luotiin Intelli R -ohjelmisto, joka on hankehallinnan tietojärjestelmä rakennuttamisen ja rakentamisen yksiköille. Kehitystyö siirtyi Proha Oy:lle liiketoiminnan luovutuksen yhteydessä 1.4.2019. Katso liitetieto 3.

AINEETTOMAT OIKEUDET JA MUUT PITKÄVAIKUTTEISET HYÖDYKKEET TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	101	229
Vähennykset	-6	-128
Hankintameno 31.12.	95	101
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-101	-194
Kertyneet poistot vähennyksistä	6	128
Tilikauden poisto	0	-35
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-95	-101
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0

11. AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	45	105
Lisäykset	1	0
Vähennykset	0	-60
Hankintameno 31.12.	47	45
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-45	-92
Kertyneet poistot vähennyksistä	0	49
Tilikauden poisto	-1	-2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-46	-45
Kirjanpitoarvo 31.12.	1	0

12. SIJOITUKSET

OSUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	29 784	28 625
Lisäykset	0	1 163
Vähennykset	0	-4
Hankintameno 31.12.	29 784	29 784
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-4 403	-4 403
Vähennysten arvonalennukset	0	0
Arvonalentumiset	0	0
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-4 403	-4 403
Kirjanpitoarvo 31.12.	25 381	25 381

OSUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	0	921
Lisäykset	0	68
Vähennykset	0	-989
Hankintameno 31.12.	0	0
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0	0
Vähennysten arvonalennukset	0	0
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0

Vuoden 2019 muutokset liittyvät Olarissa sijaitsevan Kiinteistö Oy Kuukodin myyntiin syyskuussa 2019. Dovre Group Oyj kirjasi kaupasta myyntivoitto 652 tuhatta euroa.

MUUT SIOITUKSET TUHATTA EUROA	2020	2019
Hankintameno 1.1.	1 147	1 147
Lisäykset (siirto osuudet osakkuusyrietykset)	0	0
Hankintameno 31.12.	1 147	1 147
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 147	1 147

OSUUDET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ 31.12.2020	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUS %
Dovre Asia Pte Ltd.	Singapore	Singapore	100,00
Dovre Australia Pty Ltd.	Sydney	Australia	100,00
Dovre Canada Ltd.	St. John's	Kanada	100,00
Dovre Club Oy	Helsinki	Suomi	100,00
Dovre Group Consulting AS	Stavanger	Norja	100,00
Dovre Group Inc.	Houston	Yhdysvallat	100,00
Dovre OOO	Pietari	Venäjä	100,00
Dovre Group Energy AS	Stavanger	Norja	100,00
Proha Oy	Espoo	Suomi	100,00

OSUUDET MUISSA YRITYKSISSÄ 31.12.2020	KOTIPAikka	MAA	EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUS %
SaraRasa Bioindo Pte Ltd.	Singapore	Singapore	19,86

13. PITKÄAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Lainasaamiset		
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	3 395	3 395
Lainasaamiset yhteensä	3 395	3 395
Laskennallinen verosaaminen	0	0
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	3 395	3 395

Yhtiöllä on kirjaamatta 0,3 miljoonaa euroa (0,2 milj. vuonna 2019) laskennallisia verosaamiaia aikaisempien vuosien vahvistetuista verotuksellisista tappioista. Vuonna 2019 yhtiö käytti osan verotuksellisista tappioista ja siinä yhteydessä kirjasi laskennallisen verosaamisen 0,2 miljoonaa euroa tulokseen. Vuoden 2019 tulos sisältää myyntivoittoa Kiinteistö Oy Kuukodin osakkeiden myynnistä sekä liiketoiminnan luovutuksesta Proha Oy:lle.

14. LYHYTAIKAISET SAAMISET

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	89	59
Lainasaamiset	1 007	275
Muut saamiset	17	60
Siirtosaamiset, korkosaaminen	0	9
	1 113	403
Saamiset muilta		
Myyntisaamiset	447	807
Muut saamiset	19	24
Siirtosaamiset	61	83
	527	914
Saamiset yhteensä	1 641	1 317

ERITTELY SIIRTOSAAMISISTA MUILTA TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Myyntin jaksotukset	29	30
Jaksotetut kulut	32	53
Yhteensä	61	83

15. OMA PÄÄOMA

Sidottu oma pääoma

OSAKEPÄÄOMA TUHATTA EUROA	2020	2019
Osakepääoma 1.1.	9 603	9 603
Osakepääoma 31.12.	9 603	9 603

Vapaa oma pääoma

SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO TUHATTA EUROA	2020	2019
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	12 708	12 300
Suunnattu osakeanti	343	409
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	13 052	12 708

EDELLISTEN TILIKAUSIEN VOITTO TUHATTA EUROA	2020	2019
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	6 476	6 252
Omien osakkeiden hankinta	0	0
Osingonjako	-1 021	-993
Tilikauden voitto/(tappio)	-37	1 217
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	5 419	6 476

LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA TUHATTA EUROA	2020	2019
Kertyneet voitot edellisiltä tilikausilta	5 455	5 260
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 052	12 708
Tilikauden voitto (tappio)	-37	1 217
Yhteensä	18 471	19 185

16. LYHYTAIKAISET VELAT

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat konserniyrityksille	58	20
Muut velat konserniyrityksille	859	1191
	918	1 211
Velat muille		
Lainat rahoituslaitoksilta	0	150
Käytetty tililuottolimiitti	2 385	726
Ostovelat	60	321
Muut velat	57	83
Siirtovelat	473	473
	2 975	1 753
Velat yhteensä	3 892	2 964

ERITTELY SIIRTOVELOISTA MUILLE TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Palkat ja palkkiot henkilösivukuluineen	288	326
Muut jaksotetut kulut	185	147
Yhteensä	473	473

17. VASTUUSITOUMUKSET

Annetut vakuudet

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Velat, joiden vakuudeksi annettu yritysikiinnityksiä		
Lainat rahoituslaitoksilta	0	150
Shekkilimiitit, käytössä oleva määrä	2 385	726
Vakuudeksi annettu yritysikiinnitys	3 000	3 000

Vastuusitoumukset ja muut vastuut

TUHATTA EUROA	31.12.2020	31.12.2019
Shekkilimiittisopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	2 525	1 600
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut vakuudet		
Velkatakauk (tililuotot)	1 222	1 929
Muut takaukset	2 961	3 147
Yhteensä	4 183	5 076

Eläkevastuut

Yhtiön eläkevastuut on vakuutettu ulkopuolisessa eläkevakuutusyhtiössä.

Leasingsopimuksista maksettavat määrät

TUHATTA EUROA	2020	2019
Yhden vuoden kuluessa	1	48
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	1	121
Yhteensä	2	169

Dovre Group Oy:n kanssa samoissa tiloissa työskentelee myös tytäryrityksen Proha Oy:n työntekijät. Proha Oy on tiloissa alivuokrasopimuksella.

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Yhtiöllä ei ole avoimia riita-asioita.

6. TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Espoossa helmikuun 24. päivänä 2021

Svein Stavelin
hallituksen puheenjohtaja

Ilari Koskelo
hallituksen varapuheenjohtaja

Kristine Larneng
hallituksen jäsen

Antti Manninen
hallituksen jäsen

Arve Jensen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoo 24. helmikuuta 2021

BDO OY
Tilintarkastusyhteisö

Ari Lehto
KHT

TILINTARKASTUS-
KERTOMUS



7. TILINTARKASTUSKERTOMUS

Dovre Group Oyj:n yhtiökokoukselle

TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Dovre Group Oyj:n (y-tunnus 0545139-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2020. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 9 ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedossa 7.

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistu-neessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessa huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka	Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa
Liikearvon arvostus <i>Viittaamme konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin ja liitetietoon 15</i>	
<ul style="list-style-type: none"> Konsernitaseessa olevan liikearvon määrä on 16,4 miljoonaa euroa ja muodostaa 37 % kokonaisvaroista sekä 69 % omasta pääomasta (2019: 17,4 miljoonaa euroa, 35 % kokonaisvaroista ja 72 % omasta pääomasta). Liikearvosta ei kirjata poistoja, vaan se testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain. Arvonalentuminen kirjataan, kun omaisuuserän tasearvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän. Arvonalentumistestauksen taustalla olevien rahavirtaennusteiden keskeisten oletusten määrittäminen edellyttää johdon harkintaa mm. käytettyyn diskonttaus korkoon, kasvuennusteisiin ja kannattavuuteen liittyen. Arvonalentumistestaus perustuu sekä markkinoita että taloutta koskeville oletuksille. 	<ul style="list-style-type: none"> Olemme varmentuneet siitä, että liikearvon jako testattaville rahavirtaa tuottaville yksiköille vastaa yhtiön määrittelemiä jakoperusteita. Muodostimme käsityksen johdon arviointiprosessista ja arvioimme kassavirtaennusteita tukevia oletuksia, edellisen vuoden ennusteita verrattuna toteutuneisiin, sekä käyttöarvon määrittämiseen liittyviä osatekijöitä. Tarkastukseen on osallistunut arvonnäytteenottoasiantuntija, joka on verrannut diskonttauskoron laskennassa käytettyjä oletuksia markkina- ja toimialakohtaisiin tietoihin. Lisäksi olemme arvioineet liikearvon herkkyyssanalyysin oikeellisuutta sekä arvonalentumistestauksista annettujen liitetietojen asianmukaisuutta.
Myyntitulojen tuloutus <i>Viittaamme konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin ja liitetietoon 5</i>	
<ul style="list-style-type: none"> Konsernin myynti koostuu palveluiden ja lisenssien myynnistä sekä lisenssien ylläpidosta. Myynti tuloutetaan, kun suoritevelvoite (palvelu, tuote tai niiden yhdistelmä) on täytetty. Dovre Groupin liikevaihdosta 99 % koostuu palvelumyynnistä, jossa laskutusperusteena on tehdyt tunnit tai päivät. Liikevaihtoa käytetään konsernissa keskeisenä suorituskyvyn mittarina. Myyntitulojen ennenaikaiseen tuloutukseen liittyvästä riskistä johtuen myyntitulojen tuloutus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka sekä EU asetuksen 537/241 artiklan 2c kohdassa tarkoitettu merkittävä olennaisen virheellisuuden riski. 	<ul style="list-style-type: none"> Arvioimme myyntitulojen tuloutukseen liittyvien konsernin laskentaperiaatteiden asianmukaisuuden verrattuna sovellettaviin laskentastandardeihin. Selvitimme myyntitulojen tuloutukseen liittyvät keskeiset kontrollit, suoritimme analyttisiä tarkastustoimenpiteitä sekä yksityiskohtaista aineistotestausta. Tarkastimme myynnin katkon oikeellisuuden tarkastamalla myyntitapahtumia ennen ja jälkeen tilinpäätöshetken. Tarkastimme myyntitulojen osalta esitetyt liitetiedot.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksiin esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen

perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonemme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnitteleme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 28.3.2018 alkaen yhtäjaksoisesti kolme vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Espoossa 24. helmikuuta 2021

BDO Oy, tilintarkastusyhteisö

Ari Lehto
KHT

SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ
2020



8. SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

JOHDANTO

Tämä Dovre Group Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2015) raportointivaatimusten ja arvopaperimarkkinainlain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävänä Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla, www.cgfinland.fi. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Dovre Group Oyj:n hallitus on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen.

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 voimassa olevaa lainsäädäntöä, yhtiön yhtiöjärjestystä ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Lisäksi yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita ja Finanssivalvonnan standardeja, määräyksiä ja ohjeita. Yhtiön tytäryhtiöissä sovelletaan paikallisia lakeja.

Yhtiön hallituksessa ei ole erillisiä valiokuntia, koska yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa. Tarkastusvaliokunnan tehtäviä hoitaa yhtiön hallitus.

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

TOIMIELINTEN TEHTÄVÄT JA VASTUUT

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

Yhtiökokous

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

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään vuosittain seuraavista asioista:

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

Hallitus

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

Yhtiön hallitus ei ole asettanut yhtiölle tarkastusvaliokuntaa vaan hallitus kokonaisuudessaan hoitaa tarkastusvaliokunnalle säädetyt tehtävät.

Hallitus vahvistaa vuosittain työjärjestyksen, johon on kirjattu hallituksen kokouskäytäntö sekä hallituksen tehtävät. Hallituksen tehtävänä on työjärjestyksen mukaan

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

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.

Yhtiö pitää hallituksen monipuolista kokoonpanoa tärkeänä. Hallituksen jäsenten valinnassa kiinnitetään huomiota mm. jäsenhokkaiden monipuoliseen ja toisiaan täydentävään taustaan, kokeemukseen ja osaamiseen, etenkin kansainvälisestä liiketoiminnasta. Yhtiö pyrkii myös siihen, että hallituksessa on mahdollisuuksien mukaan molempien sukupuolien edustajia.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti normaalisti kerran kuukaudessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia. Kaikista kokouksista laaditaan pöytäkirja. Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan kokouksissa ajankohtaista tietoa konsernin toiminnasta, taloudellisesta tilanteesta ja riskeistä.

Toimitusjohtaja

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

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

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

SISÄINEN TARKASTUS

Yhtiössä ei ole erillistä sisäistä tarkastusorganisaatiota, koska yhtiön koko huomioiden sitä ei ole katsottu tarpeelliseksi. Yhtiön johtoryhmä arvioi ja varmistaa konsernin sisäisen valvonnan riittävyttä ja tehokkuutta, sekä tukee hallitusta sille kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamisessa.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksutuksessa.

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

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVÄT SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT

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

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

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

RISKIENHALLINTA JA ARVIOINTI

Konsernin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Riskienhallinnan tavoitteena on tiedostaa ja tunnistaa systemaattisesti ja kattavasti konsernin toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä.

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

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

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

VALVONTATOIMINNOT

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

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

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

Vuosittainen arvonalentumistestaus liikearvolle suoritetaan vuodenvaihteessa. Testauspäivämäärä on tilikauden päättymisajan kohta. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon kasvu ja katetason ennakoitu muutos. Viitteitä arvonalentumisista seurataan säännönmukaisesti. Jos viitteitä arvonalentumisista on havaittavissa, suoritetaan ylimääräinen testaus.

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

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

VIESTINTÄ JA TIEDOTUS

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

SEURANTA

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

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

SISÄPIIRIHALLINTO JA KAUPANKÄYNTIRAJOITUKSET

Dovre Groupilla on käytössä sisäpiirisäännöt, jotka vastaavat voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä Finanssivalvonnan ohjeita ja Nasdaq Helsinki Oy:n 3.7.2016 voimaan astunutta sisäpiiriohjetta. Voimassaolevan lainsäädännön ja kyseisten ohjeistusten mukaisesti sisäpiiritiedoksi luetaan luonteeltaan kaikki se täsmällinen ja julkistamaton tieto, joka liittyy suoraan tai välillisesti yhteen tai useampaan listayhtiöön taikka yhteen tai useampaan rahoitusvälineeseen ja jolla olisi, jos se julkistettaisiin, todennäköisesti huomattava vaikutus kyseisten rahoitusvälineiden hintoihin tai niihin liittyvien rahoitusjohdannaisten hintaan. Dovre Group julkistaa mahdollisimman pian pörssitiedotteella sisäpiiritiedon, joka koskee yhtiötä. Yhtiö voi kuitenkin omalla vastuullaan ja tapauskohtaisesti lykätä tiedon julkistamista markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) N:o 596/2014) mukaisten lykkäämistä koskevien edellytysten täytyessä. Mikäli päätös lykkäyksestä tehdään, yhtiö dokumentoi ja seuraa jatkuvasti lykkäämispäätöksen edellytyksiä. Yhtiö ilmoittaa Finanssivalvonalle julkistamisen lykkäämisestä välittömästi tiedon julkistamisen jälkeen.

Dovre Groupilla ei ole pysyvää sisäpiirilueteloa vaan yhtiö laatii ja ylläpitää hankekohtaisia sisäpiirilueteloja tarpeen mukaan sisäpiiritiedon syntyessä ja kun yhtiön hallitus on määritellyt jonkin tietyn käsiteltävänä olevan asian sisäpiiritiedoksi ja päättänyt asiaan liittyvän sisäpiiriluetelun perustamisesta. Yhtiön sisäpiirilueteloiden hallinnoinnista vastaa yhtiön talousjohtaja. Yhtiö ylläpitää itse hankekohtaisia sisäpiirilueteloita.

Yhtiön ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi luetaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmä. Yhtiö ylläpitää listaa yhtiön johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiristään. Yhtiön johtotehtävissä toimivilla henkilöillä sekä heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa kaikki yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet Finanssivalvonalle sekä yhtiölle. Ilmoitusvelvollisuus alkaa kuitenkin vasta, kun liiketoimien kokonaismäärä on saavuttanut 5 000 euron alarajan kalenterivuoden aikana. Yhtiö julkistaa kaikki kyseiset liiketoimet pörssitiedotteella kolmen (3) työpäivän kuluessa liiketoimesta.

Yhtiön johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla 30 päivän aikana ennen puolivuosisikatsauksen, tilinpäätöksen ja kolmen ja yhdeksän kuukauden neljännesvuositaisen liiketoimintakatsauksen julkistamista (ns. suljettu ajanjakso). Kaupankäyntirajoitus koskee yhtiön johtohenkilöiden lisäksi myös yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvia henkilöitä.

PALKITSEMINEN

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

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

HALLINNOINTI VUONNA 2020

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 28.4.2020 Espoossa.

Hallitus

Yhtiökokous valitsi Dovre Group Oyj:n hallitukseen neljä (4) jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimi Svein Stavelin ja varapuheenjohtajana Ilari Koskelo. Muut hallituksen jäsenet olivat Kristine Larneng ja Antti Manninen. Hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2020 hallitus kokoontui 12 kertaa, ja osallistumisprosentti oli 100. Konsernin toimitusjohtaja toimi hallituksen sihteerinä.

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN

Svein Stavelin	12/12
Ilari Koskelo	12/12
Kristine Larneng	12/12
Antti Manninen	12/12

Toimitusjohtaja

Konsernin toimitusjohtajana on 1.11.2018 alkaen toiminut Arve Jensen.

Toimitusjohtaja Arve Jensen omisti tilikauden päättyessä yhteensä 80 000 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

Tilikauden päättyessä konsernin johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtaja Arve Jensen, joka toimi myös Projektihenkilöstö-liiketoiminta-alueen Norjan johtajana, Stein Berntsen (johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi) ja Sirpa Haavisto (talousjohtaja 1.10.2020 alkaen).

Yhtiöllä ei ole enää voimassaolevia optio-ohjelmia.

Dovre Group Oyj:n johdon osakeomistus 31.12.2020:

JOHTOHENKILÖ	OSAKKEET
Berntsen Stein (johtoryhmän jäsen)	0
Haavisto Sirpa (johtoryhmän jäsen)	5000
Jensen Arve (toimitusjohtaja)	80 000
Koskelo Ilari (hallituksen varapuheenjohtaja)	7 279 653
Larneng Kristine (hallituksen jäsen)	0
Manninen Antti (hallituksen jäsen)	533 485
Stavelin Svein (hallituksen puheenjohtaja)	334 613

Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2020 tilintarkastusyhteisö BDO Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ari Lehto.

PALKITSEMINEN VUONNA 2020

Hallitus

Hallituksen jäsenten palkitsemisesta päättää yhtiökokous. Yhtiökokouksessa käsitelty ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista perustuu yhtiölle toimitettuun osakkeenomistajien ehdotukseen. Vuonna 2020 ehdotus hallituksen palkkioista tuli osakkeenomistajilta, jotka edustivat yli kolmeakymmentäviittä (35) prosenttia yhtiön osakkeista.

Varsinainen yhtiökokous 28.4.2020 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 35 000 euroa, varapuheenjohtajalle 25 000 euroa ja hallituksen muille jäsenille 22 000 euroa toimikaudelta, joka kestää seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Matkakulut korvataan todellisten kustannusten mukaan. Palkkiot päätettiin maksaa rahana.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 2020:

JÄSEN	VUOSIPALKKIO, EUR
Svein Stavelin	35 000
Ilari Koskelo	25 000
Kristine Larneng	22 000
Antti Manninen	22 000
Yhteensä	104 000

Toimitusjohtaja

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

Konsernin nykyisen toimitusjohtajan, Arve Jensenin, kompensatio koostuu 1 950 000 Norjan kruunun (n. 196 tuhatta euroa) vuosipalkasta (sisältäen loma-ajan palkan ja auto- ja matkapuhelinedun), sekä hallituksen päättämästä tulospalkkiosta. Toimitusjohtajalla on samat eläke- ja henkilövakuutukset kuin muilla yhtiön työntekijöillä Norjassa. Toimitusjohtajasopimus ei sisällä määräyksiä eläkeiästä. Toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta molemmin puolin. Toimitusjohtajasopimus ei sisällä erillistä erokorvausta, jos yhtiö päättää irtisanoa sopimuksen toimitusjohtajan kanssa.

Toimitusjohtajan tulospalkkio koostuu yhtiön tai sen osien kannattavuuteen sidotuista tai yhtiön rakennejärjestelyjen menestykselliseen loppuun suorittamiseen liittyvistä tavoitteista, jotka hyväksytään kerran vuodessa. Ohjelman lyhyen aikavälin tulospalkkio maksetaan rahana ja perustuu vuosittain asetettaviin tavoitteisiin. Ohjelman pitkän aikavälin palkkio maksetaan osakkeina ja se perustuu vuosittain asetettaviin tavoitteisiin.

Vuonna 2020 toimitusjohtaja Arve Jensenin palkat ja palkkiot olivat yhteensä 239 468 euroa. Summa sisältää bonuksen 54 696 euroa. Tämän lisäksi Arve Jensen ansaitsi osana pitkänajan osakepalkkio-ohjelmaa (LTI 2018-2020) 494 120 Dovre Group Oyj:n osaketta, jotka luovutetaan hänelle vuoden 2021 alussa.

Konsernin johtoryhmä (Group Executive Team)

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

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

Vuonna 2020 konsernin johtoryhmän jäsenten palkat, palkkiot ja luontoisedut, toimitusjohtaja pois lukien, olivat yhteensä 435 216 euroa. Tulospalkkiot olivat yhteensä 74 472 euroa.

Avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät (optio-ohjelmat)

Vuoden 2020 lopussa yhtiöllä ei ollut yhtään optio-ohjelmaa. 2013C optio-ohjelman merkintäaika päättyi 28.2.2020. Optio-ohjelman 2013C osakkeiden merkintähinta oli 0,43 euroa ja merkintäaika 1.3.2017-28.2.2020.

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

Yhtiön hallituksella on lisäksi varsinaiselta yhtiökokoukselta 28.4.2020 saatu ja 30.6.2021 asti voimassa oleva valtuutus päättää osakeannista sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallitus voi käyttää valtuutusta mm. yhtiön kannustinjärjestelmiin. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 10 100 000 osaketta ja hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä.

Vuonna 2020 hallitus käytti valtuutusta ja Dovre Group laski liikkeelle 1 009 747 uutta osaketta suunnatussa annissa Tech4Hire AS:n myyjille. Anti liittyi lisäkauppahinnan maksamiseen Tech4Hiren myyjille, joka käytettiin osana lisäkauppahintaa Dovre Group Oyj:n uusien osakkeiden merkitsemiseen. Osakekohtainen merkintähinta oli 0,34 euroa ja kokonaismerkintähinta 343 314,00 euroa.

Avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät (LTI 2018-2020)

Dovre Groupin avainhenkilöille on myönnetty osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä. Vuoden 2018 alusta lähtien konsernissa on käytössä uusi osakepohjainen kannustin- ja sitouttamisjärjestelmä, jossa palkkio perustuu vuosittain asetettavien tavoitteiden saavuttamiseen ja palveluehdon täyttämiseen.

Avainhenkilö on itse vastuussa palkkion veroista. Sitouttamisjakso päättyi vuoden 2021 alussa, jolloin ansaitut osakkeet luovutetaan avainhenkilöille.

Arvio ansaituista osakkeista:

VUOSI	OSAKEMÄÄRÄ
2018	213 960
2019	354 564
2020	290 105
Yhteensä	858 629

Hallituksen jäsenet 31.12.2020

Svein Stavelin

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen jäsen 28.3.2018 alkaen

M.Sc. (Computer Science), Pedagogy (PUFS), Business Economist
s. 1957, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Incepto AS, toimitusjohtaja ja perustajaosakas, 2007-
Bridgehead AS (Oaklins), osakas, huhtikuu 2005-elokuu 2007
Telecomputing ASA (Visolit), toimitusjohtaja,
tammikuu 2004-maaliskuu 2005
Creuna AS, toimitusjohtaja ja perustaja,
kesäkuu 2001-joulukuu 2003
Ementor ASA (Atea) (Avenir 26.10.2000 saakka),
toimitusjohtaja, 1994-2001

Nykyiset muut keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja, Incepto AS, 2007-
Hallituksen puheenjohtaja, Proventus AS, 2007-
Tuomariston puheenjohtaja, The Norwegian Consulting Prize, 2015-

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Ilari Koskelo

Hallituksen varapuheenjohtaja
Hallituksen jäsen 28.2.2008 alkaen

M.Sc. (Management)
s. 1959, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Navdata Oy, toimitusjohtaja ja perustaja, elokuu 1988-
Thai Biogas Energy Corporation, Pte, Ltd., Thaimaa, osaomistaja ja
johtaja, kesäkuu 2016-
SaraRasa Bioindo, Pte, Ltd., Singapore, osaomistaja ja johtaja,
elokuu 2014-
Soil Scout Oy, Suomi, perustaja ja talousjohtaja, toukokuu 2013-
Planman Oy, osaomistaja ja johtaja, tammikuu 2010-kesäkuu 2015
Global Satellite Solutions Inc., USA, sijoittaja,
maaliskuu 1997-syyskuu 2000

Muut keskeiset luottamustoimet

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

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Kristine Larneng

Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen 27.3.2019 alkaen

Oikeustieteen maisteri
s. 1982, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

LYNX advokatfirma DA, Partner, 2020-
LYNX advokatfirma DA, Senior attorney-at-law, 2018-2019
LYNX advokatfirma DA, Attorney-at-law, 2012-2018
LYNX advokatfirma DA, Associate, 2008-2012

Muut keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja, Best Helse AS, 2018-
Hallituksen jäsen, Aega ASA, 2017-

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Antti Manninen

Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen 28.3.2018 alkaen

KTM
s. 1961, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Rio Group Oy, hallituksen puheenjohtaja, 1998--
Dovre Group Oyj, hallituksen jäsen, varapuheenjohtaja
ja puheenjohtaja, 2008-2013
Mega Vision S.A. Ltd., johtaja, sijoitukset, 1993-1998

Muut keskeiset luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja, Event Management Group Oy, 2004-

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Konsernin johtoryhmä 31.12.2020

Arve Jensen

Toimitusjohtaja
Johtoryhmän jäsen lokakuusta 2009 alkaen

M. Sc. (Mech.)
s. 1959, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Dovre Group, toimitusjohtaja, marraskuu 2018-
Dovre Group, johtaja, liiketoiminta-alue Norja, Projektihenkilöstö, kesäkuu 2015- marraskuu 2018
Dovre Group, EVP - Projektihenkilöstö, toukokuu 2012-kesäkuu 2015
Dovre Group, EVP Norja, 2009-toukokuu 2012
Dovre International AS, toimitusjohtaja, 2001-2008
Dovre International AS, aluejohtaja Oslo, 1993-2001
Dovre International AS, sopimus- ja projektihallinnan konsultti (asiakas Statoil), useita projekteja, 1995-1999

ABB Global Engineering AS, Senior Project Engineer (Statfjord Satellite -projekti), 1990-1993
Yksityisyrittäjä, Senior Project Engineer (asiakkaat Aker ja Statoil), 1988-1990
Aker Engineering AS, Piping Engineer, Statoil, (Gullfaks B -projekti), 1985-1987

Stein Berntsen

Johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi
Johtoryhmän jäsen heinäkuusta 2014 alkaen

M. Sc. (Econ. and BA)
s. 1965, Norjan kansalainen

Keskeinen työkokemus

Dovre Group, johtaja, liiketoiminta-alue Konsultointi, 2014-
Dovre Group, Managing Director/ Managing Partner, Dovre Consulting Norway 2011-2014
Dovre Group, EVP, Management Consulting, 2008-2011

Dovre International AS, Vice President, Project Management, 2006-2008
Dovre International AS, Vice President, Project Consulting, 2002-2008
Dovre International AS, Manager, Project Analysis, 2000-2002
Dovre International AS, Project Control Manager (Statoil) 1999-2000
Dovre International AS, Senior Consultant (Statoil), 1997-1999
Philips Petroleum AS, Department Manager, Risk Management, 1995-1997
Philips Petroleum AS, Senior Cost Estimator, 1993-1995
Philips Petroleum AS, Cost and Contracts Engineer, 1991-1993
Philips Petroleum AS, Cost Estimator, 1989-1991

Sirpa Haavisto

Talousjohtaja 1.10.2020 alkaen
Johtoryhmän jäsen lokakuusta 2020 alkaen

M.Sc.(Economics and Business Administration, Accounting)
Authorized Public Accountants.
s. 1963, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus

Dovre Group Oyj, talousjohtaja, 2020-
Azets Insight Oy, Senior Advisor, 2019-2020
Azets Insight Oy, Director, IFRS, Group Reporting and M&A, 2016-2019
Visma Services Oy, Director, IFRS, Group Reporting and M&A, 013-2016
Visma Services Oy, Chief Financial Controller, SMB, 2011-2013
Proha Oyj, Chief Financial Officer, 2002-2011
Ernst & Young Oy, Senior Manager, IFRS Specialist, 1997-2002
Ernst & Young LLP, Chicago, Audit Senior III, 1995-1997
Ernst & Young Oy, Authorized Public Accountant, 1995
Ernst & Young Oy, Auditor, 1986-1995

TIETOA OSAKKEENOMISTAJILLE JA SIJOITTAJILLE

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

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

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

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN 2021

- Ensimmäisen vuosineljänneksen liiketoimintakatsaus 1.1.-31.3.2021 keskiviikkona 28.4.2021
- Puolivuositarkastus 1.1.-30.6.2021 keskiviikkona 28.7.2021
- Kolmannen vuosineljänneksen liiketoimintakatsaus 1.1.-30.9.2021 keskiviikkona 27.10.2021

Dovre Groupin varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 10.6.2021. Dovre-konsernin hallitus kutsuu kokouksen koolle myöhemmin.

SIJOITTAJAVIESTINNÄN YHTEYSTIEDOT

Sirpa Haavisto, talousjohtaja, puh. 020 436 2000
info@dovregroup.com

OSAKETIEDOT

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

Markkina: Nasdaq Helsinki

ISIN: FI0009008098

Tunnus: DOVIV

Lista: OMX Helsinki Small Cap

Toimiala: Teollisuustuotteet ja -palvelut

Osakkeiden lukumäärä 31.12.2020: 102 956 494

Lisätietoja www.nasdaqomxnordic.com



EUROOPPA JA LÄHI-ITÄ

NORJA

Dovre Group Consulting AS
Dovre Group Energy AS

Oslo
Kirkegata 15
NO-0153 Oslo
puh. +47 40 005 900

Stavanger
Løkkeveien 99
NO-4008 Stavanger
puh. +47 40 005 900

Bergen
Kokstaddalen 4
NO-5257 Kokstad
puh. +47 40 005 900

SUOMI

Dovre Group Oyj
Proha Oy

Ahventie 4 B
02170 Espoo
puh. 020 436 2000

POHJOIS-AMERIikka

KANADA

Dovre Canada Ltd.

5 Hill O'Chips
St John's, NL, Canada A1C 0A8
puh. +1 709 754 2145

YHDYSVALLAT

Dovre Group Inc.

13501 Katy Freeway
Suite 1655
Houston, Texas 77079
puh. +1 281 914 4910

AASIA JA TYYNIMERI

SINGAPORE

Dovre Group (Singapore) Pte Ltd
Dovre Asia Pte Ltd

144 Robinson Road #03-01
Robinson Square
Singapore 068908
puh. +65 6386 2350



Dovre Group Oyj
Ahventie 4 B
02170 Espoo
puh. 020 436 2000
www.dovregroup.com

Vuosikertomus 2020

Dover Group Oy