

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Dovre Group Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Dovre Group Oyj:n (y-tunnus 0545139-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2025. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, 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 IFRS-tilinpäätösstandardien 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.

Lausuntomme 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 8 ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedossa 7.

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

Tietyn seikan painottaminen - tilinpäätöksen laatiminen muun kuin toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti

Haluamme kiinnittää huomiota konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin ja Toiminnan jatkuvuus -liitetietoon, joissa kuvataan konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen laatiminen muun kuin toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti. Tilinpäätöstä ei ole laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti. Tilikauden päättymisen jälkeen 7.1.2026 Dovre Group Oyj:n operatiivinen tytäryhtiö Suvic Oy sekä sen tytäryhtiöt Suvic AB ja Suvic Force Oy asetettiin konkurssiin. Konkurssiin asetetut yhtiöt muodostivat käytännössä kokonaan Dovren Uusiutuva Energia -liiketoiminnan ja siten suurimman osan Dovre-konsernin liikevaihdosta.

Dovre Group Oyj asetettiin 28.1.2026 käräjäoikeuden päätöksellä yrityssaneeraukseen. Saneerausmenettelyn tavoitteena on Dovre Group Oyj:n taloudellisen aseman vakauttaminen, vastuiden

hallinta sekä toimintamallien yksinkertaistaminen vahvistamalla asianmukainen saneerausohjelma siten, ettei Dovre Group Oyj jää maksukyvyttömäksi.

Konsernissa jäljellä olevat tytäryhtiöt ja liiketoiminnot, kuten Renetec Oy, Proha Oy ja eSite, muodostavat kokonaisuuden, jonka tulevaisuutta arvioidaan saneerausmenettelyn edetessä. Tarkemmin tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat, konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 31 on kuvattu asiaa.

Yhtiön toiminnan jatkuvuuteen liittyy merkittäviä epävarmuuksia. Yhtiöllä ei ole edellytyksiä jatkaa toimintaa ilman omaisuuserien myyntiä, uutta rahoitusta tai uutta kassavirtaa tuottavaa liiketoimintaa. Nämä tekijät antavat merkittävän aiheen epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja selviytyä maksuistaan seuraavien 12 kuukauden aikana. Kassan riittävyyteen vaikuttavat yhtiön saneerausmenettelyssä tehtävät päätökset.

Lausuntoamme ei ole mukautettu näiden seikkojen osalta.

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 kohdistuneessa 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 virheellisyuden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa

Tilikauden päättymisen jälkeen konkurssiin asetettujen tytäryhtiöiden esittäminen konsernitilinpäätöksessä sekä näiden varojen arvostaminen (Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja liitetieto 31)

- Konsernin operatiiviset tytäryhtiöt Suvic Oy, Suvic Force Oy ja Suvic AB asetettiin konkurssiin tilikauden päättymisen jälkeen 7.1.2026
- Konkurssiin asetettujen tytäryhtiöiden tulos laskelma- ja tase-erät on yhdistelty konsernitilinpäätökseen 31.12.2025. Konkurssiin asettamisen myötä konserni menetti määräysvallan yhtiöissä.
- Konkurssiyhtiöiden varat on arvostettu enintään niiden yhtiöiden kokonaisvelkojen määrään ottaen huomioon myös konsernille konkurssissa realisoituvien saamisten menetyksestä johtuvan arvonalentumisen vaikutukset. Konserniliiketarvosta 3,3 M€ (yhteensä 3,6 M€) oli kohdistettu konkurssiin asetettujen yhtiöiden liiketoimintaan, joten se on kirjattu pois konsernitaseesta arvonalentumistappiona.
- Olemme tarkastaneet konkurssiin asetettujen yhtiöiden kirjanpito- ja esittämistapaa konsernitilinpäätöksessä suhteessa tilinpäätöksen laatimista koskeviin standardeihin.
- Olemme tarkastaneet konkurssiin asetettujen yhtiöiden varojen arvostamista ja arvonalentumisten asianmukaisuuksia.

Myyntituottojen tuloutus (Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja liitetieto 3)

- Konsernin liikevaihto muodostuu projektien tuotoista sekä palvelu- ja lisenssituotoista. Projekteista kirjatun liikevaihdon osuus konsernin liikevaihdosta oli tilikaudella 2025 98 %.
- Myyntituottojen kirjaamisessa sovelletaan IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista - standardin viisivaiheista mallia. Mallissa yksilöidään asiakassopimus, sopimuksen suoritevelvoitteet, määritetään transaktiohintaa, kohdistetaan transaktiohintaa suoritevelvoitteille sekä kirjataan myyntituotot. Konserni kirjaa myyntituotot liikevaihdoksi välillisillä veroilla vähennettynä rahamäärään, johon Dovre odottaa olevansa oikeutettu kyseisiä tuotteita vastaan.
- Projektien osalta yksi projekti on IFRS 15:n mukainen suoritevelvoite. Projektit tuloutetaan ajan kuluessa valmistusasteen mukaisesti. Suoritteen (keskeneräiset tuotteet) luovutushinta tuloutetaan suoritteen valmistusasteen mukaisena osuutena valmiin tuotteen hinnasta. Pitkän valmistusajan vaativien hankkeiden valmiusaste on määritelty hankkeen valmistusvaiheita kuvaavien tekijöiden perusteella.
- Tytäryhtiöiden konkurssien myötä keskeneräiset projektit siirtyivät konsernin määräysvallasta konkurssipesän hallintaan vuoden 2026 alussa. Projekteihin liittyvät varat kirjattiin 2025 tilinpäätöksessä arvonalentumisena kuluksi yhteensä 24,2 M€.
- Liikevaihtoa käytetään konsernissa keskeisenä suorituskyvyn mittarina. Myyntituottojen ennakointiin liittyvästä riskistä johtuen myyntituottojen tuloutus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka sekä EU-asetuksen 537/2014 10. artiklan 2 c alakohdassa tarkoitettu merkittävä olennaisen virheellisuuden riski.
- Varmistimme, että sopimuksen ehdot huomioiden sovellettu tuloutustapa on asianmukainen.
- Täsmäytimme projektien tuottoennusteet myyntisopimuksiin huomioiden sopimukseen mahdollisesti tehdyt muutokset.
- Arvioimme myyntituottojen tuloutukseen liittyvien konsernin laskentaperiaatteiden asianmukaisuuden verrattuna sovellettaviin laskentastandardeihin.
- Selvitimme myyntituottojen tuloutukseen liittyvät keskeiset kontrollit, suoritimme analyttisiä tarkastustoimenpiteitä sekä yksityiskohtaista aineistotestausta.
- Tarkastimme myynnin katkon oikeellisuuden tarkastamalla myyntitapahtumia ennen ja jälkeen tilinpäätöshetken sekä osatuloutukseen liittyvät jaksotukset.
- Suoritimme pitkäaikaisten asiakassopimusten tuloutukseen liittyville hankkeille analyttisiä toimenpiteitä ja arvioimme hankkeiden taloudellisia tunnuslukuja, edistymistä sekä kokonaistilannetta
 - läpikäymällä arvioitujen kokonaistuottojen, kokonaiskustannusten sekä varausten muutoksia, ja
 - keskustelemalla organisaation eri tasoilla olevien henkilöiden kanssa, mukaan lukien projekti-, liiketoimintasegmentti- ja konsernijohto.
- Arvioidessamme johdon kykyä laatia luotettavasti pitkäaikaishankkeiden ennusteita, kävimme läpi valmiiden projektien toteutuneita katteita ja vertasimme niitä alkuperäisiin ennusteisiin.
- Analysoimme arvioihin sisältyviä keskeisiä osa-alueita, kuten arviota jäljellä olevista ennakoiduista menoista sekä projektin valmistumiseen vaadittavasta ajasta.
- Tarkastimme, että myyntisaamisiin ei sisälly olennaisia epävarmoja saamia ja projekteihin liittyvät varallisuuserät on arvostettu käypään arvoon.
- Tarkastimme myyntituottojen osalta esitetyt liitetiedot.

Tytäryhtiöosakkeiden ja konsernilainojen arvostus emoyhtiön taseessa (emoyhtiön tase, tilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja liitetiedot)

- Emoyhtiön taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden hankintamenot sekä saamiset yhteensä 20,1 M€ konkurssiin asetetuilta yhtiöiltä on kirjattu kokonaan kuluksi.
- Muilta kuin konkurssiin asetetuilta tytäryhtiöltä olevia tytäryhtiöosakkeita ja saamia on yhteensä 0,8 M€
- Emoyhtiön saneerausmenettelyllä ja saneerausohjelmalla saattaa olla negatiivinen vaikutus emoyhtiön taseessa esitetyn omaisuuden arvostukseen.
- Olemme arvioineet emoyhtiön tytäryhtiösijoituksia ja konserniyrityksiltä olevia muuta omaisuutta, saamia ja velkoja koskevia arvostusperusteita sekä niihin tehtyjä arvonalennuksia sekä näiden esittämistä tilinpäätöksessä.

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 IFRS-tilinpäätösstandardien 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 virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksissa 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 virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. 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 voisi 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, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne 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 tilintarkastuskertomuksessamme 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.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitalinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköitä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta 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 voisi 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 kahdeksan 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 edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 22.4.2026

BDO Oy, tilintarkastusyhteisö



Henrik Juth
KHT