

DESTIA GROUPIN JA DESTIAN OSAVUOSIKATSAUS

TAMMI-SYYSKUULTA

2014



DESTIA
TOIMIVAMPI MAAILMA

Destia Oy:n emoyhtiö on Destia Group Oyj, joka perustettiin Destian omistusjärjestelyn yhteydessä ja joka omistaa 100 prosenttisesti Destian osakkeet.

Tässä osavuositiedotuksessa raportoidaan Destia Group -konsernin taloudellista kehitystä kolmannelta kvartaalilta, ja Destia-alakonsernin osalta vuoden alusta alkaen edellisvuoden vertailutietoineen. Liiketoimintaa kuvaavat asiat kertovat Destia-alakonsernista. Destia Group Oyj:n osalta vertailulukua ei ole olemassa.

Destia Group -konserni = Destia Group

Destia-alakonserni = Destia

Destia Groupin ja Destian osavuositiedot tammi-syyskuulta 2014

DESTIA GROUP OYJ ALOITTI EMOYHTIÖNÄ DESTIAN SUHTELLINEN LIIKEVOITTO EDELLISVUODEN TASOLLA LIIKEVAIHDON ALENEMISESTA HUOLIMATTA, TILAUSKANTA KOHTUULLINEN

- Destian liikevaihto laski 11,6 prosenttia ja oli 306,0 miljoonaa euroa.
- Destian liikevoitto heikkeni edellisvuoteen verrattuna ja oli 11,4 miljoonaa euroa, suhteellinen kannattavuus säilyi entisellä tasolla.
- Tilauskanta vahvistui ja oli edellisvuotta vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla ollen 658,7 miljoonaa euroa.
- Destia Groupin sijoitetun pääoman tuotto oli 6,5 prosenttia ja omavaraisuusaste noin 29 prosenttia.
- Destian sijoitetun pääoman tuotto oli yli 22 prosenttia ja omavaraisuusaste 33 prosenttia.
- Destia maksoi Suomen valtiolle pääoman palautusta 42,0 miljoonaa euroa 1.7.2014.
- Ahlström Capitalin ja Suomen valtion kauppasopimus Destian koko osakekannan ostamisesta toteutui 1.7.2014.
- Poissaoloon johtaneiden tapaturmien määrä kolmannelta kvartaalilla oli ennätyskellisen pieni 9,8.
- Destia Group Oyj laski liikkeeseen 65 miljoonan euron viisivuotisen joukkovelkakirjalainan.
- Destian vuoden 2014 liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan jäävän alle edellisvuoden.

| Avainluvut (IFRS), Milj. EUR | Destia Group | Destia | Destia | Destia | Destia | Destia |
|---|--------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 7-9/2014 | 7-9/2014 | 7-9/2013 | 1-9/2014 | 1-9/2013 | 1-12/2013 |
| Liikevaihto, jatkuvat toiminnot | 136,3 | 136,3 | 156,0 | 306,0 | 346,4 | 489,7 |
| Liiketulos, jatkuvat toiminnot | 9,3 | 11,4 | 13,2 | 11,4 | 13,4 | 18,9 |
| % liikevaihdosta | 6,9 | 8,4 | 8,5 | 3,7 | 3,9 | 3,9 |
| Katsauskauden tulos, jatkuvat toiminnot | 2,7 | 8,2 | 9,9 | 7,8 | 9,2 | 12,5 |
| % liikevaihdosta | 1,9 | 6,0 | 6,3 | 2,6 | 2,7 | 2,6 |
| Katsauskauden tulos | 2,7 | 8,2 | 10,4 | 7,8 | 11,4 | 14,9 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 6,5 | | | 22,4 | 15,7 | 22,1 |
| Omavaraisuusaste, % | 29,1 | | | 33,0 | 43,2 | 44,0 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 63,8 | | | -4,0 | -22,2 | -51,6 |
| Henkilöstö keskimäärin | | | | 1 520 | 1 526 | 1 515 |
| Poissaoloon johtaneet työtapaturmat *) | | | | 9,8 | 10,7 | 10,8 |
| Vertailukelpoinen tilauskanta katsauskauden lopussa | | | | 658,7 | 647,6 | 574,6 |

*) Työtapaturmat miljoonaa työtuntia kohden

Luvut sulussa viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan, ellei toisin mainita.

Destian toimitusjohtaja Hannu Leinonen kommentoi katsauskautta:

”Tuloksemme kehittyi katsauskaudella kohtuullisesti huolimatta haastavasta markkinatilanteesta ja liikevaihdon alenemisesta viime vuoteen verrattuna. Kilpailu urakoista jatkui tiukkana. Tilauskantamme kehittyi varsin myönteisesti, hankimme urakoita edellisvuotta enemmän. Destia solmi useita uusia sopimuksia ydinliiketoimintansa

mintojemme infrarakentamisen ja -hoidon lisäksi kasvukärjissämme rata- ja energiarakentamisessa. Voitimme katsauskaudella myös merkittävän suururakan, valtatie 5 Mikkelin kohdan rakentamisen. Tilauskantamme jakaantuu aiempaa useammalle vuodelle.

Destian strategisten päämäärien saavuttamiseksi panostamme voimakkaasti henkilöstön kehittämiseen. Vahvat panostuksemme henkilöstön osaamisen ja asiakastyön sekä työturvallisuuden kehittämiseen näkyvät jo nyt toiminnassamme. Erityisen tyytyväinen olen tapaturmataajuutemme ennätysalaiseen tasoon kolmannella kvartaalilla sekä katsauskaudella toteutetun henkilöstökyselyn positiivisesti kehittyneisiin tuloksiin.

Destian koko osakekannan siirtyminen yrityskaupan johdosta yksityiseen omistukseen vahvistettiin katsauskaudella. Viime vuosien aikana tekemämme liiketoimintojemme vahvistaminen on luonut vankan perustan, jolle rakennamme kannattavaa kasvua nyt yksityisessä omistuksessa.

Edellis- ja alkuvuoden heikko menestyminen suurprojektien kilpailutuksessa aiheutti liikevaihtohaasteen, johon emme kyenneet kolmannella neljänneksellä vastaamaan. Arvioimme liikevaihtomme ja liikevoiton jäävän vuonna 2014 alle edellisvuoden.”

Toimintaympäristö

Talouden epävarmuus Suomessa jatkui katsauskaudella. Keväällä maailman ja euroalueen taloudessa nähtiin piristymisen merkkejä, mutta merkit hiipuivat euroalueella kesän aikana. Inframarkkinaa on heikentänyt erityisesti talonrakentamisen ja yksityisten toimijoiden investointien supistuminen. Valtion tekemät elvyttävät päätökset ovat tuoneet katsauskaudella kuitenkin positiivista viirettä markkinaan.

Infra-alan kysyntä on säilynyt kohtuullisena, mutta koko rakentamismarkkinan hiljentyminen näkyy muun muassa infrasuunnittelun alhaisena työkantana. Kilpailu hankkeista jatkuu edelleen kireänä. Julkisen sektorin hankeohjelmassa on kuitenkin suurhankkeita lähivuosille, mikä luo alalle peruskysyntää kokonaismarkkinan laskusta huolimatta.

Rakennusteollisuus ry, RT, heikensi elokuussa rakentamisen suhdannenäkymiä. RT arvioi rakentamisen supistuvan kuluvana vuonna 1,5 prosenttia edellisvuodesta keväällä ennakoitun yhden prosentin laskun sijaan. Myös ensi vuoden ennustetta heikennettiin, vaikkakin ensi vuonna rakentamisen odotetaan kääntyvän varovaiseen 0,5 prosentin kasvuun. Maa- ja vesirakentamisen ennakoitaan supistuvan tänä vuonna kaksi prosenttia ja kääntyvän ensi vuonna pieneen kasvuun.

Tilastokeskuksen mukaan maarakennusalan kustannukset nousivat 0,8 prosenttia vuoden 2013 syyskuusta vuoden 2014 syyskuuhun. Kustannusten vuosimuutos vaihteli osaindeksittäin pohjarakenteiden -1,8 prosentista betonirakenteiden 3,0 prosenttiin. Kokonaisindeksin nousuun vaikuttivat erityisesti työvoimakustannusten sekä maa- ja kiviainesten kallistuminen vuoden aikana. Kustannusten nousua hillitsi muun muassa bitumin sekä polttoaineiden ja energian halpeneminen.

Uusi konsernirakenne

Suomen valtio solmi 26.5.2014 Ahlström Capitalin kanssa sopimuksen, jonka tavoitteena oli Destia Oy:n koko osakekannan siirtyminen Ahlström Capitalin omistukseen. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi Ahlström Capitalin ja Suomen valtion välisen Destia Oy:n osakekaupan, ja Destia Oy siirtyi 1.7.2014 Ahlström Capitalin omistukseen. Omistuksen siirtymisen yhteydessä yhtiöstä maksettiin pääoman palautusta Suomen valtiolle 42 miljoonaa euroa.

Destia Oy:n emoyhtiö on Destia Group Oyj, joka omistaa 100 prosenttisesti Destian osakkeet. Tässä osavuositiedotuksessa raportoidaan Destia Groupin taloudellista kehittymistä kolmannelta kvartaalilta 1.7.–30.9.2014, ja Destian osalta vuoden alusta alkaen edellisvuoden vertailutietoineen. Liiketoimintaa kuvaavat

asiat kertovat Destiasta. Destia Group Oyj aloitti toimintansa Destian oston yhteydessä, joten vertailulukuja ei ole olemassa.

Tilaukset ja uudet tilaukset

Destiassa henkilöstön kehittämisen painopiste kuluvana vuonna on turvallisuuden ohella asiakastyössä. Henkilöstön valmennuksilla on lisätty yhtenäisen tavoitteellisen asiakastyön osaamista. Panostus asiakastyöhön haastavassa markkinatilanteessa näkyy edellisvuoden vastaavaa ajanjaksoa parempana tilauksetilanteena. Syyskuun lopun tilauksetilanne oli 658,7 miljoonaa euroa (647,6 muutettu vertailukelpoiseksi). Vuoden 2013 loppuun verrattuna tilauksetilanne kasvoi 14,6 prosenttia. Tilauksetilanne jakaantuu edellisvuotta useammalle vuodelle.

Kolmannen kvartaalin aikana solmitut merkittävimmät vähintään 1 miljoonan euron arvoiset uudet sopimukset:

- Joensuun itäinen alueurakka, valmis syyskuussa 2017
- Kantolan tapahtumapuiston rakentaminen Hämeenlinnassa, valmistuu toukokuussa 2015
- Kaupunginlahden rantalaitureiden ja reunarakenteiden kunnostaminen Uudessakaupungissa, valmistuu joulukuussa 2015
- Länsimetron liityntäyhteyksien rakentaminen välille Espoonlahti–Matinkylä Espoossa, valmistuu heinäkuussa 2016
- Maantie 11435 parantaminen välillä Vantaanlaaksontie–Lentoasemantie, valmistuu syyskuussa 2015
- Saariselän rinnealueen alikulun ja kaavateiden rakentaminen, valmistuu syyskuussa 2015
- Ulkovalaistusverkon kunnossapito Lahdessa, valmis huhtikuussa 2017
- Valtatie 5 Mikkelin kohdan rakentaminen, valmistuu marraskuussa 2016
- Viiden tuulivoimalan maa- ja tierakennustyöt Torniossa, valmistuu tammikuussa 2015
- Yhdysvesijohdon rakentaminen välille Muurame–Korpilahti Jyväskylässä, valmistuu joulukuussa 2015

Lisäksi Destia solmi katsauskauden aikana runsaasti uusia pienempiä sopimuksia.

Liikevaihto

Destia Groupin liikevaihto oli kolmannella kvartaalilla 136,3 miljoonaa euroa.

Destian liikevaihto jatkuvista toiminnoista oli katsauskaudella 306,0 miljoonaa euroa (346,4). Liikevaihdon laskuun vaikuttivat erityisesti vertailukaudesta käynnissä olleet yksittäiset suuret projektit.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat katsauskaudella 1,9 miljoonaa euroa (3,8). Ne sisältävät pääasiassa käyttöomaisuuden myyntivoittoja ja kiinteistöjen vuokratuottoja. Vertailuvuoden lukua parantaa myös ensimmäisellä vuosineljänneksellä tehdyn ympäristövastuiden pienentymisestä johtuvan varauksen purku.

Tulos

Destia Groupin liiketulos oli kolmannella kvartaalilla 9,3 miljoonaa euroa. Liiketulosta rasittavat 2,1 miljoonan euron kertaluontoiset kustannukset.

Destian liiketulos jatkuvista toiminnoista oli katsauskaudella liikevaihdon merkittävästä alentumisesta huolimatta kohtuullisella tasolla, 11,4 miljoonaa euroa (13,4). Suhteellista kannattavuutta parantaa projektihallinnan parantuminen, johon on viime vuosina henkilöstön koulutuksessa merkittävästi panostettu.

Destian nettorahoituskulut olivat katsauskaudella 1,4 miljoonaa euroa (1,3) eli 0,5 prosenttia (0,4) liikevaihdosta. Omistusjärjestelyn yhteydessä Destian käyttöomaisuuden varmistamiseksi neuvoteltiin rahoittajien kanssa

30 miljoonan euron lyhytaikaiset limiittisopimukset, joista syntyi kertaluontoisia rahoituskuluja katsauskaudelle 0,8 miljoonaa euroa. Tuloverot olivat katsauskaudella 2,2 miljoonaa euroa (2,9).

Destia Groupin kolmannen neljänneksen tulos oli 2,7 miljoonaa euroa. Katsauskauden tulosta rasittivat Destian osakekauppaan ja rahoitusjärjestelyihin liittyvät 4,6 miljoonan euron kertaluontoiset kustannukset.

Destian katsauskauden tulos oli 7,8 miljoonaa euroa (11,4). Vertailukauden tulosta paransi lopetettujen toimintojen tulos 2,2 miljoonaa euroa.

Tase ja rahavirta

Destia Groupin taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 263,8 miljoonaa euroa. Sijoitetun pääoman tuotto oli 6,5 prosenttia, omavaraisuusaste 29,1 prosenttia ja nettovelkaantumisaste 63,8 prosenttia. Destia Groupin korollinen nettovelka oli 44,1 miljoonaa euroa.

Destian taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 177,6 miljoonaa euroa (211,2). Sijoitetun pääoman tuotto oli 22,4 prosenttia (15,7), omavaraisuusaste 33,0 prosenttia (43,2) ja nettovelkaantumisaste -4,0 prosenttia (-22,2).

Destia on määrätietoisesti panostanut käyttöpääoman hallintaan. Sen seurauksena rahavirran positiivinen kehitys jatkui koko alkuvuoden. Katsauskauden rahavirta muodostui liiketoiminnan rahavirrasta 2,9 miljoonaa euroa (-10,6), investointien rahavirrasta -2,7 miljoonaa euroa (-0,9) ja rahoituksen rahavirrasta, joka oli -43,0 miljoonaa euroa (-20,1). Yhtiö lyhensi toukokuussa ennenaikaisesti pitkäaikaisia lainojaan 10 miljoonalla eurolla (20). Lainaan liittyvä koronvaihtosopimusta purettiin vastaavalla määrällä ja siitä aiheutui 0,3 miljoonan euron (1,0) kertaluonteinen rahoituskulu, joka sisältyy liiketoiminnan rahavirtaan. Heinäkuun alussa yhtiö nosti 9 miljoonan euron lyhytaikaisen lainan. Destialla ei ollut katsauskauden lopussa jäljellä pitkäaikaista lainaa eikä niitä suojaavia koronvaihtosopimuksia.

Destian rahoitusasema säilyi tyydyttävänä Suomen valtiolle tehdyn pääoman palautuksen jälkeen. Taseen mukaiset rahavarat katsauskauden lopussa olivat 11,6 miljoonaa euroa (29,5). Konzernin 150 miljoonan euron yritystodistusohjelmaa ei käytetty katsauskaudella (ei myöskään vertailukaudella). Käyttöpääomanrahoitustarpeita varten uudelleen neuvoteltua lyhytaikaista 30,0 miljoonan euron rahoituslimiittiä oli käytössä 9,0 miljoonaa euroa. Katsauskauden lopussa oli käyttämättä 10 miljoonan euron luottolimiitti sekä jäljellä oleva 11 miljoonan euron rahoituslimiitti. Destialla oli katsauskauden lopussa vierasta pääomaa 9,6 miljoonaa euroa (11,4). Lainoista 95,7 prosenttia (2,1) oli lyhytaikaisia ja 4,3 prosenttia (97,9) pitkäaikaisia. Korollinen nettovelka katsauskauden lopussa oli -2,0 miljoonaa euroa (-18,1) eli Destia oli nettovelaton. Rahoituksen vakuudeksi annettiin Destia Oy:n rahoittajille 39 miljoonan euron yrityskiinnitys.

Destia Group Oyj:n oma pääoma sisältää 38 miljoonan euron sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäksi yhteensä 29 miljoonan euron oman pääoman ehtoiset instrumentit. Destia Group Oyj laski liikkeeseen osana Destia-kaupan rahoitusta 65 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan. Laina on vakuudeton ja se erääntyy kokonaisuudessaan kesäkuussa 2019. Lainan kuponki on vaihtuvakorkoinen perustuen kolmen kuukauden Euriboriin ja lainan marginaali on 4,5 %. Laina tullaan kesäkuuhun 2015 mennessä listaamaan Helsingin Pörssiin. Laina on suojattu koronvaihtosopimuksella sen maturiteettiin asti.

Destia Groupilla oli katsauskauden lopussa vierasta pääomaa 75,5 miljoonaa euroa. Destia Groupin lainoista 12,3 prosenttia oli lyhytaikaisia ja 87,7 prosenttia pitkäaikaisia. Konzernin korollinen nettovelka katsauskauden lopussa oli 44,1 miljoonaa euroa.

Bisnode Finland Oy myönsi 9.7.2014 Destia Oy:lle AAA-tason luottoluokituksen. Kyseessä on seitsenportaisen asteikon korkein luokka (Rating). Samaan luottoluokkaan kuuluu vain 2,6 prosenttia kaikista suomalaisyrityksistä.

Investoinnit ja yrityskaupat

Destian bruttoinvestoinnit katsauskaudella olivat yhteensä 3,8 miljoonaa euroa (6,4) eli 1,2 prosenttia (1,8) liikevaihdosta. Investoinnit olivat pääasiassa kalustoinvestointeja.

Henkilöstö

Destian henkilömäärä oli katsauskaudella keskimäärin 1 520 (1 526) henkilöä. Syyskuun lopun henkilömäärä oli 1 506 (1 516), joista vakinaisia oli 1 383 (1 382) ja määräaikaisia 123 (134) henkilöä. Liiketoiminnan kausiluonteisuudesta johtuen henkilömäärä vaihtelee vuoden aikana, ja on korkeimmillaan kesällä.

Katsauskaudella toteutettiin Destian vuoden 2014 henkilöstötutkimus, jonka vastausprosentti oli 78 (76). Tutkimuksen tulokset kehittyivät edelleen positiivisesti ja ovat hyvällä tasolla. Tutkimuksessa ei havaittu merkittäviä eroja yksiköitten välillä.

Henkilöstön kehittäminen on edelleen Destian strateginen painopistealue. Yhtiö jatkoi katsauskaudella panostuksia henkilöstön kehittämiseen. Tavoitteellista asiakastyötä tukevaan Voitto-valmennukseen on osallistunut noin 520 destialaista katsauskaudella. Myös määrätietoinen panostus työturvallisuuteen näkyi myönteisenä kehityksenä tapaturmataajuudessa, joka oli kolmannen kvartaalin lopussa ennätyskellisen pieni, 9,8 työtapa-turmaa miljoonaa työtuntia kohti (10,7).

Organisaatorakenne ja johto

Destian toiminta jakautuu neljään alueelliseen ja kahteen valtakunnalliseen tulosityksikköön. Infrarakentamista ja -hoitoa tarjoavat alueelliset tulosityksiköt: Etelä-Suomi, Länsi-Suomi, Itä-Suomi ja Pohjois-Suomi. Näiden liiketoiminta sisältää liikenneväylien, liikenne- ja teollisuusympäristöjen sekä koko elinympäristön rakentamisen, hoidon ja kunnossapidon sekä kelikeskuspalvelut.

Erikoisrakentamisen tulosityksikkö on valtakunnallinen yksikkö, joka vastaa ratarakentamisesta ja ratainfra-kunnossapitotöistä, kallio- ja kaivosrakentamisesta sekä kiviainespalveluista. Destian toisen valtakunnallisen tulosityksikön, Asiantuntijapalvelujen, liiketoimintaa ovat suunnittelu, mittaaminen ja kansainvälinen konsultointi.

Tulosityksiköiden tukena toimivat konserniyksiköt: Talous ja rahoitus, Lakipalvelut, Henkilöstö, Viestintä sekä Prosessit.

Destian johtoryhmän vuonna 2014 muodostavat toimitusjohtaja Hannu Leinonen, talous- ja rahoitusjohtaja Pirkko Salminen sekä tulosityksiköiden johtajat Minna Heinonen, Pasi Kailasalo, Jouni Karjalainen, Jukka Raudasoja, Marko Vasenius ja Seppo Ylitapio sekä henkilöstön edustaja Jouko Korhonen. Laajaan johtoryhmään kuuluvat edellä mainittujen lisäksi konserniyksiköiden johtajat Laura Ahokas, Miia Apukka, Aki Markkola ja Tom Schmidt.

Syyskuussa 2014 päätettiin Destian organisaation tiivistämisestä 1.1.2015 alkaen. Erikoisrakentamisen-tulosityksikön Rata-, Kivi-, Kallio- ja Kalusto-liiketoimintayksiköt liitetään osaksi alueellisia tulosityksiköitä. Tämän seurauksena Destian organisaatio muodostuu vuoden 2015 alusta alkaen neljästä alueellisesta tulosityksiköstä, Etelä-Suomi, Länsi-Suomi, Itä-Suomi ja Pohjois-Suomi, ja Asiantuntijapalvelut-tulosityksiköstä sekä konserniyksiköistä.

Nykyisen Erikoisrakentaminen-tulosityksikön johtaja Minna Heinonen siirtyy vuoden 2015 alusta alkaen vastamaan Destian Etelä-Suomen tulosityksiköstä. Etelä-Suomen nykyinen tulosityksikön johtaja Jouni Karjalainen nimettiin vuoden 2015 alusta alkaen Suurprojektien myynti ja hankekehitys -johtajaksi. Tehtävä perustetaan vahvistamaan Destian otetta tulevista suurprojekteista.

Prosessit -konserniyksikön organisaatiota uudistetaan Destian kasvustrategian tavoitteiden toteutumiseksi ja kilpailukyvyyn parantamiseksi. Samalla Prosessit-yksikön nimi muuttuu Liiketoiminnan kehitys ja tuotannon tuki -yksiköksi. Yksikön johtoon ja laajan johtoryhmän jäseneksi on nimitetty Heidi Erha 1.1.2015 alkaen. Tom Schmidt keskittyy hoitamaan Hamina–Vaalimaa-projektin valmistelua.

Ylimääräiset yhtiökokoukset ja niiden päätökset

Destia Group Oyj:n 1.7.2014 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi yhtiölle uuden hallituksen. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi uudelleen Ahlström Capital Oy:n toimitusjohtaja Panu Routilan. Uudelleen jäseneksi valittiin Jacob af Forselles, joka toimii sijoitusjohtajana Ahlström Capital Oy:ssä. Hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Arto Rätty, joka toimii puolustusministeriön kansliapäällikkönä sekä Matti Mantere ja Solveig Törnroos-Huhtamäki.

Destia Oy:n 1.7.2014 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi yhtiölle uuden hallituksen. Hallituksen uudeksi puheenjohtajaksi valittiin Panu Routila sekä uusiksi jäseniksi Jacob af Forselles ja Arto Rätty. Hallituksen jäseninä jatkavat Matti Mantere ja Solveig Törnroos-Huhtamäki.

Destia Oy:n ylimääräinen yhtiökokous päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot entisellään. Hallituksen jäseninä toimiville yhtiön emoyhtiön edustajille ei kuitenkaan makseta palkkioita.

Tilikaudeksi 2014 ylimääräinen yhtiökokous valitsi Destia Oy:n tilintarkastajaksi Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Kristina Sandin.

Destia Oy:n hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan hallituksen varapuheenjohtajaksi Arto Rädyn. Hallituksen toimintaa tukemaan nimitettiin kaksi valiokuntaa: nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä tarkastusvaliokunta. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Panu Routila sekä jäseniksi Matti Mantere ja Arto Rätty. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Solveig Törnroos-Huhtamäki sekä jäseniksi Jacob af Forselles ja Arto Rätty.

Oikeudenkäynnit ja riita-asiat

Destia jätti tutkintapyynnön viranomaisille marraskuussa 2012 ylijäämä- ja purkumateriaalin myymisestä omaksi eduksi Destian ratatyömaalla. Helsingin käräjäoikeus tuomitsi elokuussa 2014 asiassa kolme henkilöä ehdolliseen vankeuteen ja yhden henkilön päiväsakkoihin. Destialta ja Liikennevirastolta kavallettu omaisuus, yhteensä 163 500 euroa, on tuomittu korvattavaksi vaaditun mukaisesti. Käräjäoikeuden päätöksestä on valitettu. Kukaan tuomituista ei enää työskentele Destian palveluksessa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Destia luokittelee riskit markkina- ja toimintaympäristöriskeihin, toiminnallisiin riskeihin, talous- ja rahoitusriskeihin sekä vahinkoriskeihin.

Markkina- ja toimintaympäristöriskeistä erityisesti talouden suhdannevaihtelu ja markkinatilanteen epävarmuus aiheuttavat merkittävän riskin Destian liiketoiminnalle. Sekä julkisen että yksityisen sektorin investoinnit infrarakentamiseen vähenevät, mikä heijastuu alan kilpailutilanteeseen. Destian ydinliiketoiminta-alueilla kilpailutilanne jatkunee tiukkana. Menestyminen maanteiden kunnossapidon alueurakoiden ja suurten urakoiden kilpailutuksissa korostuu.

Öljypohjaisten raaka-aineiden hintojen nousu aiheuttaa epävarmuutta yhtiön kannattavuudelle. Riskiä ehkäistään seuraamalla ja arvioimalla hyödykkeiden hintakehitystä sekä varmistamalla keskeiset hankinnat projektien kannalta taloudellisella tavalla ja muun muassa suojaamalla hintariski johdannaisinstrumentteja käyttäen.

Toimintaympäristöstä aiheutuvien riskien hallinnassa on oleellista keskittyminen valituille liiketoiminnan osa-alueille, toiminnan kustannustehokkuuden ja vakavaraisuuden varmistaminen sekä valmius reagoida muuttuviin tilanteisiin.

Toiminnallisista riskeistä merkittävimmät liittyvät projektien hallintaan ja kannattavuuteen. Epävarmuutta luovat panoshintojen mahdollinen nousu ja kyky hallita projektitoimintaan liittyvät riskit. Keskeiset tekijät projektien hallinnassa ovat tehokas prosessi tarjouslaskennasta toteutukseen, kustannusseuranta ja resurssien varmistaminen sekä osaamisen kehittäminen.

Destia on panostanut luotettavaan ja sisällöltään oleelliseen taloudelliseen raportointiin, joka on edellytys taloudellisten riskien tunnistamiselle ja arvioinnille. Taloudellisten raporttien luotettavuus varmistetaan valvontatoimenpitein ja kontrollimenetelmiä kehittämällä.

Yhtiön nettovelattomuus on pienentänyt merkittävästi rahoitukseen liittyviä riskejä. Uuden emoyhtiön rahoitukseen liittyviä rahoitusriskejä hallitaan rahoituspolitiikan mukaisesti.

Destian vahinkoriskien hallinnassa keskeisiä tekijöitä ovat ennakoivat projektinhallinnan menettelyt, panostukset työturvallisuuteen ja riittävän vakuutusturvan varmistaminen.

Kasvustrategia ja taloudelliset tavoitteet

Hallitus on vahvistanut Destia Groupin strategian vuosille 2014–2022 sekä taloudelliset tavoitteet liiketoimintasuunnitelmakaudelle 2014–2016. Strategian keskeinen ydin on kasvaa kannattavasti inframarkkinassa hyvällä asiakastyöllä ja omaa osaamista hyödyntämällä.

Näistä lähtökohdista hallitus vahvisti liiketoimintasuunnittelukauden taloudellisiksi tavoitteiksi kaudelle 2014–2016:

- Liikevaihdon kasvu keskimäärin 5 % vuodessa
- Liikevoitto 4 % vuoden 2016 loppuun mennessä
- Sijoitetun pääoman tuotto 15 % vuoden 2016 loppuun mennessä
- Omavaraisuusaste 40 % vuoden 2016 loppuun mennessä

Destian ydinliiketoimintaa ovat suuret, erityisosaamista vaativat väyläprojektit sekä infrastruktuurin hoito- ja ylläpito. Destian strategisen kasvun painopistealueet tulevilla kaudella ovat kallio- ja rataliiketoiminnoissa sekä energiarakentamisessa. Destiassa panostetaan vahvasti asiakastyön kehittämiseen. Henkilöstön kehittäminen on edelleen yhtiön strateginen painopistealue.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

1.10.2014 Destia Kalusto Oy fuusioitiin Destia Oy:öön ja Kaivujyrä Oy Destia Rail Oy:öön.

Näkymät vuodelle 2014

Suomen talouden epävarmuus jatkuu, myös euroalueen orastava kasvu on näyttänyt hiipuvan kolmannella neljänneksellä. Suomen talous saanee maailmantalouden ja euroalueen talouden kasvusta kiinni muuta Eurooppaa hitaammin. Inframarkkinan arvioidaan supistuvan edelleen vuoteen 2015 saakka julkisen ja yksityisen

sektorin investointien vähentyessä. Markkina säilyy kuitenkin vakaana ja kilpailu hankkeista tiukkana isojen projektien määrän vähentyessä.

Destian tilauskannan koko ja rakenne poikkeavat tavoitteesta. Menestyminen suurprojektien kilpailutuksissa edellis- ja alkuvuonna oli pettymys, mikä on tuonut liikevaihtohaasteen kuluvalle vuodelle. Katsauskaudella tilauskanta vahvistui ja siitä suuri osa ulottuu kahdelle seuraavalle vuodelle. Tilauskanta yhdessä asiakastyön ja projektinhallinnan parantamiseksi tekemiemme toimenpiteiden kanssa on hyvä perusta kannattavuuden ja kassavirran säilymiselle hyvällä tasolla myös jatkossa.

Markkinaohjeistus vuodelle 2014

Destian vuoden 2014 liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan jäävän alle edellisvuoden.

Vantaalla 30.10.2014

Destia Group Oyj

Hallitus

Lisätietoja

Destian toimitusjohtaja Hannu Leinonen, p. 020 444 4000 ja talous- ja rahoitusjohtaja Pirkko Salminen, p. 050 302 2485

Taloudellinen tiedottaminen 2014

Destia julkaisee vuoden 2014 tilinpäätöksen 13.2.2015.

**KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA
 IFRS**

Milj. EUR

| | Destia Group 7-9/2014 | Destia 1-9/2014 | Destia 1-9/2013 | Destia 1-12/2013 |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Jatkuvat toiminnot | | | | |
| Liikevaihto | 136,3 | 306,0 | 346,4 | 489,7 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0,7 | 1,9 | 3,8 | 5,3 |
| Materiaalit ja palvelut | 93,4 | 200,9 | 237,0 | 335,4 |
| Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut | 21,6 | 61,9 | 61,5 | 86,9 |
| Poistot | 2,5 | 7,8 | 9,1 | 12,2 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 10,2 | 25,9 | 29,1 | 41,6 |
| Liiketulos | 9,3 | 11,4 | 13,4 | 18,9 |
| Rahoitustuotot | 0,0 | 0,2 | 0,5 | 0,6 |
| Rahoituskulut | 4,4 | 1,6 | 1,8 | 2,7 |
| Tulos ennen veroja | 4,9 | 10,0 | 12,1 | 16,8 |
| Tuloverot | 2,3 | 2,2 | 2,9 | 4,2 |
| Katsauskauden tulos jatkuvista toiminnoista | 2,7 | 7,8 | 9,2 | 12,5 |
| Lopetetut toiminnot | | | | |
| Katsauskauden tulos lopetetuista toiminnoista | | 0,0 | 2,2 | 2,3 |
| Katsauskauden tulos | 2,7 | 7,8 | 11,4 | 14,9 |
| Muut laajan tuloksen erät: | | | | |
| Erät, joita ei koskaan luokitella tulosvaikutteisiksi | | | | |
| Vakuutusmatemaattiset voitot tai tappiot etuus- pohjaisista järjestelyistä | | | | -1,3 |
| | | | | -1,3 |
| Erät, jotka luokitellaan myöhemmin tulosvaikut- teisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä | | | | |
| Rahavirran suojaus | -0,7 | 0,3 | 1,0 | 1,0 |
| | -0,7 | 0,3 | 1,0 | 1,0 |
| Katsauskauden muut laajan tuloksen erät, netto | -0,7 | 0,3 | 1,0 | -0,4 |
| Katsauskauden laaja tulos yhteensä | 1,9 | 8,1 | 12,4 | 14,5 |
| Katsauskauden tulos ja katsauskauden laaja tulos kuuluvat emoyrityksen omistajille. | | | | |
| Osakekohtainen tulos yhteensä (euroa) | 33,23 | 11,48 | 16,79 | 21,85 |

KONSERNIN TASE
IFRS

Milj. EUR

| VARAT | Destia Group 30.9.2014 | Destia 30.9.2014 | Destia 30.9.2013 | Destia 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet | 53,6 | 53,6 | 60,5 | 57,7 |
| Liikearvo | 83,2 | 17,0 | 17,0 | 17,0 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 1,9 | 1,9 | 2,5 | 2,4 |
| Eläkesaaminen | | | 0,1 | |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 |
| Laskennalliset verosaamiset | 1,9 | 1,8 | 3,3 | 2,0 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 142,6 | 76,2 | 85,5 | 81,2 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 23,5 | 23,5 | 23,6 | 20,6 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 66,2 | 66,2 | 72,5 | 63,8 |
| Rahavarat | 31,4 | 11,6 | 29,5 | 54,5 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 121,2 | 101,3 | 125,6 | 138,9 |
| Varat yhteensä | 263,8 | 177,6 | 211,2 | 220,0 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT | | | | |
| Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma | | | | |
| Osakepääoma | 0,1 | 17,0 | 17,0 | 17,0 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 38,0 | 14,4 | 56,4 | 56,4 |
| Hybridilainat | 29,0 | | | |
| Muut erät | -0,7 | 0,0 | -0,3 | -0,3 |
| Kertyneet voittovarot | 2,7 | 18,6 | 8,7 | 10,8 |
| Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma | 69,0 | 50,0 | 81,8 | 83,9 |
| Pitkäaikaiset velat | | | | |
| Laskennalliset verovelat | 0,5 | 0,5 | 1,4 | 0,6 |
| Eläkevelvoitteet | 0,8 | 0,8 | | 0,8 |
| Varaukset | 11,1 | 11,1 | 14,1 | 11,8 |
| Rahoitusvelat | 64,0 | 0,4 | 11,1 | 10,9 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 76,5 | 12,9 | 26,6 | 24,1 |
| Lyhytaikaiset velat | | | | |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | 77,1 | 73,6 | 73,0 | 75,7 |
| Varaukset | 5,6 | 5,6 | 7,4 | 6,6 |
| Rahoitusvelat | 9,2 | 9,2 | 0,3 | 0,2 |
| Saadut ennakot | 26,3 | 26,3 | 22,1 | 29,5 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 118,2 | 114,8 | 102,8 | 112,0 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 263,8 | 177,6 | 211,2 | 220,0 |

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA IFRS

Milj. EUR

| | Destia Group 7-9/2014 | Destia 1-9/2014 | Destia 1-9/2013 | Destia 1-12/2013 |
|--|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRrat | | | | |
| Asiakkailta saadut maksut | 121,9 | 297,6 | 313,3 | 475,2 |
| Maksut toimittajille ja henkilöstölle | -117,3 | -291,0 | -321,9 | -456,8 |
| Maksetut korot | -0,8 | -0,2 | -0,5 | -0,7 |
| Saadut korot | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| Muut rahoituserät | -0,9 | -1,3 | -1,2 | -2,2 |
| Maksetut verot | -1,1 | -2,3 | -0,2 | -0,5 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | 1,7 | 2,9 | -10,4 | 15,1 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta lopetetuista toiminnoista | | | -0,2 | -0,2 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | 1,7 | 2,9 | -10,6 | 14,9 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRrat | | | | |
| Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuus- hyödykkeisiin | -2,4 | -4,3 | -5,4 | -7,6 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti | 0,8 | 1,6 | 4,7 | 6,5 |
| Ostetut tytäryhtiöosakkeet | -87,5 | | | |
| Investoinnit muihin sijoituksiin | | | -26,0 | -26,0 |
| Luovutustulot muista sijoituksista | | | 25,9 | 25,9 |
| Investointien nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | -89,1 | -2,7 | -0,9 | -1,2 |
| Investointien nettorahavirat lopetetuista toiminnoista | | | | |
| Investointien nettorahavirta | -89,1 | -2,7 | -0,9 | -1,2 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRrat | | | | |
| Maksullinen osakeanti | 0,1 | | | |
| Sijoitus SVOP-rahastoon | 38,0 | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys (+) | 65,0 | | | |
| Pitkäaikaisten oman pääoman ehtoisten lainojen lisäys (+) | 17,0 | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys (-) | | -10,0 | -20,0 | -20,2 |
| Lyhytaikaisen rahoituksen lisäys (+) | 9,0 | 15,8 | | |
| Lyhytaikaisen rahoituksen vähennys (-) | -6,8 | -6,8 | -0,1 | -0,1 |
| Pääoman palautus Suomen valtiolle | | -42,0 | | |
| Maksetut korot ja muut rahoituserät | -3,4 | | | |
| Rahoituksen nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | 118,9 | -43,0 | -20,1 | -20,3 |
| Rahoituksen nettorahavirta lopetetuista toiminnoista | | | | |
| Rahoituksen nettorahavirta | 118,9 | -43,0 | -20,1 | -20,3 |
| Rahavarojen muutos | 31,4 | -42,9 | -31,6 | -6,6 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 0,0 | 54,5 | 61,1 | 61,1 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 31,4 | 11,6 | 29,5 | 54,5 |

**LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA
IFRS**

| Milj. EUR | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | | Yhteensä |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Osake- pääoma | Suojaus- instrumenttien rahasto | SVOP rahasto | Hybridi- lainat | Muunto- erot | Voitto- varat | |
| Destia Group | | | | | | | |
| Oma pääoma 1.1.2014 | | | | | | | |
| Laaja tulos | | | | | | | |
| Katsauskauden tulos | | | | | | 2,7 | 2,7 |
| Muut laajan tuloksen erät: | | | | | | | |
| Muuntoerot | | | | | 0,0 | | 0,0 |
| Rahavirran suojaus | | -0,7 | | | | | -0,7 |
| Katsauskauden laaja tulos yhteensä | | -0,7 | | | 0,0 | 2,7 | 1,9 |
| Liiketoimet omistajan kanssa | | | | | | | |
| 1.7.2014 jälkeen | | | | | | | |
| Uusmerkintä | 0,1 | | | | | | 0,1 |
| Sijoitus SVOP-rahastoon | | | 38,0 | | | | 38,0 |
| Hybridilainat | | | | 29,0 | | | 29,0 |
| Oma pääoma yhteensä 30.9.2014 | 0,1 | -0,7 | 38,0 | 29,0 | 0,0 | 2,7 | 69,0 |

**LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA
IFRS**

| Milj. EUR | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | Yhteensä |
|---|--|--|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Osake- pääoma | Suojaus- instru- menttien rahasto | SVOP rahasto | Muunto- erot | Voitto- varat | |
| Destia | | | | | | |
| Oma pääoma 1.1.2013 | 17,0 | -1,3 | 56,4 | 0,0 | -2,8 | 69,4 |
| Laaja tulos | | | | | | |
| Katsauskauden tulos | | | | | 11,4 | 11,4 |
| Muut laajan tuloksen erät: | | | | | | |
| Muuntoerot | | | | | | |
| Rahavirran suojaus | | 1,0 | | | | 1,0 |
| Katsauskauden laaja tulos yhteensä | | 1,0 | | | 11,4 | 12,4 |
| Oma pääoma yhteensä 30.9.2013 | 17,0 | -0,3 | 56,4 | 0,0 | 8,7 | 81,8 |

| Milj. EUR | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | Yhteensä |
|--|--|--|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Osake- pääoma | Suojaus- instru- menttien rahasto | SVOP rahasto | Muunto- erot | Voitto- varat | |
| Destia | | | | | | |
| Oma pääoma 1.1.2014 | 17,0 | -0,3 | 56,4 | 0,0 | 10,8 | 83,9 |
| Laaja tulos | | | | | | |
| Katsauskauden tulos | | | | | 7,8 | 7,8 |
| Muut laajan tuloksen erät: | | | | | | |
| Muuntoerot | | | | 0,0 | | 0,0 |
| Rahavirran suojaus | | 0,3 | | | | 0,3 |
| Katsauskauden laaja tulos yhteensä | | 0,3 | | 0,0 | 7,8 | 8,1 |
| Liiketoimet omistajan kanssa ennen omistajan vaihdosta 1.7. | | | | | | |
| Pääoman palautus Suomen valtiolle | | | -42,0 | | | -42,0 |
| Oma pääoma yhteensä 30.9.2014 | 17,0 | 0,0 | 14,4 | 0,0 | 18,6 | 50,0 |

Liitetiedot

Tämä osavuositiedot on laadittu IFRS:n kirjaamis- ja arvostamisperiaatteita noudattaen, mutta sen laadinnassa ei ole noudatettu kaikkia IAS 34 -standardin vaatimuksia. Osavuositiedot tulee lukea yhdessä vuoden 2013 tilinpäätöksen kanssa. 1.1.2014 voimaan tulleet uudistetut standardit ja tulkinnat eivät ole vaikuttaneet katsauskaudella esitettyihin lukuihin.

KONSERNIN TULOSLASKELMA, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

| IFRS Milj. EUR | Destia Group 7-9/2014 | Destia 7-9/2014 | Destia 4-6/2014 | Destia 1-3/2014 | Destia 10-12/2013 | Destia 7-9/2013 | Destia 4-6/2013 | Destia 1-3/2013 |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Jatkuvat toiminnot | | | | | | | | |
| Liikevaihto | 136,3 | 136,3 | 102,0 | 67,7 | 143,3 | 156,0 | 112,3 | 78,1 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0,7 | 0,7 | 0,8 | 0,4 | 1,5 | 1,7 | 0,8 | 1,3 |
| Materiaalit ja palvelut | 93,4 | 93,4 | 64,1 | 43,3 | 98,4 | 110,7 | 74,7 | 51,7 |
| Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut | 21,6 | 21,6 | 22,0 | 18,3 | 25,4 | 20,6 | 21,8 | 19,1 |
| Poistot | 2,5 | 2,5 | 2,6 | 2,7 | 3,1 | 3,0 | 3,0 | 3,1 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 10,2 | 8,1 | 10,1 | 7,6 | 12,4 | 10,2 | 11,2 | 7,8 |
| Liiketulos | 9,3 | 11,4 | 3,9 | -3,9 | 5,5 | 13,2 | 2,5 | -2,2 |
| Rahoitustuotot | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,4 | 0,1 |
| Rahoituskulut | 4,4 | 1,0 | 0,4 | 0,2 | 0,9 | 0,2 | 1,3 | 0,4 |
| Tulos ennen veroja | 4,9 | 10,4 | 3,6 | -4,0 | 4,7 | 13,1 | 1,6 | -2,5 |
| Tuloverot | -2,3 | -2,3 | -0,7 | -0,8 | -1,3 | -3,2 | -0,3 | -0,6 |
| Katsauskauden tulos jatkuvista toiminnoista | 2,7 | 8,2 | 2,9 | -3,2 | 3,3 | 9,9 | 1,3 | -1,9 |
| Lopetetut toiminnot | | | | | | | | |
| Katsauskauden tulos lopetetuista toiminnoista | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,6 | | 1,7 |
| Katsauskauden tulos | 2,7 | 8,2 | 2,9 | -3,2 | 3,4 | 10,4 | 1,3 | -0,3 |

KONSERNIN TASE, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN IFRS

| Milj. EUR | Destia Group 9/2014 | Destia 9/2014 | Destia 6/2014 | Destia 3/2014 | Destia 12/2013 | Destia 9/2013 | Destia 6/2013 | Destia 3/2013 |
|--|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| VARAT | | | | | | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | | | | | | |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet | 53,6 | 53,6 | 54,1 | 55,5 | 57,7 | 60,5 | 62,9 | 63,1 |
| Liikearvo | 83,2 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 1,9 | 1,9 | 2,0 | 2,2 | 2,4 | 2,5 | 2,3 | 2,4 |
| Eläkesaaminen | | | | | | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 1,7 |
| Laskennalliset verosaamiset | 1,9 | 1,8 | 1,8 | 1,9 | 2,0 | 3,3 | 3,6 | 4,2 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 142,6 | 76,2 | 77,1 | 78,7 | 81,2 | 85,5 | 88,0 | 88,6 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 23,5 | 23,5 | 22,2 | 21,2 | 20,6 | 23,6 | 23,4 | 23,8 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 66,2 | 66,2 | 59,4 | 42,5 | 63,8 | 72,5 | 73,4 | 42,4 |
| Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset | | | | | | | | 25,0 |
| Rahavarat | 31,4 | 11,6 | 50,5 | 54,1 | 54,5 | 29,5 | 24,8 | 25,2 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 121,2 | 101,3 | 132,1 | 117,7 | 138,9 | 125,6 | 121,6 | 116,4 |
| Varat yhteensä | 263,8 | 177,6 | 209,1 | 196,4 | 220,0 | 211,2 | 209,6 | 205,0 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT | | | | | | | | |
| Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | | | | |
| Osakepääoma | 0,1 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 17,0 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 38,0 | 14,4 | 56,4 | 56,4 | 56,4 | 56,4 | 56,4 | 56,4 |
| Hybridilainat | 29,0 | | | | | | | |
| Muut erät | -0,7 | 0,0 | 0,0 | -0,2 | -0,3 | -0,3 | -0,3 | -1,2 |
| Kertyneet voittovarot | 2,7 | 18,6 | 10,4 | 7,5 | 10,8 | 8,7 | -1,8 | -3,0 |
| Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma | 69,0 | 50,0 | 83,8 | 80,7 | 83,9 | 81,8 | 71,3 | 69,2 |
| Pitkäaikaiset velat | | | | | | | | |
| Laskennalliset verovelat | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 1,4 | 1,4 | 1,4 |
| Eläkevelvoitteet | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | | | |
| Varaukset | 11,1 | 11,1 | 11,6 | 11,7 | 11,8 | 14,1 | 14,5 | 14,6 |
| Rahoitusvelat | 64,0 | 0,4 | 0,5 | 10,8 | 10,9 | 11,1 | 11,2 | 32,5 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 76,5 | 12,9 | 13,5 | 23,9 | 24,1 | 26,6 | 27,1 | 48,5 |
| Lyhytaikaiset velat | | | | | | | | |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | 77,1 | 73,6 | 65,1 | 50,6 | 75,7 | 73,0 | 68,2 | 49,5 |
| Varaukset | 5,6 | 5,6 | 5,8 | 6,2 | 6,6 | 7,4 | 8,6 | 9,5 |
| Rahoitusvelat | 9,2 | 9,2 | 7,0 | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Saadut ennakot | 26,3 | 26,3 | 33,8 | 34,8 | 29,5 | 22,1 | 34,0 | 28,0 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 118,2 | 114,8 | 111,8 | 91,8 | 112,0 | 102,8 | 111,1 | 87,3 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 263,8 | 177,6 | 209,1 | 196,4 | 220,0 | 211,2 | 209,6 | 205,0 |

**KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN
 IFRS**

| Milj. EUR | Destia Group 7-9/2014 | Destia 7-9/2014 | Destia 4-6/2014 | Destia 1-3/2014 | Destia 10-12/2013 | Destia 7-9/2013 | Destia 4-6/2013 | Destia 1-3/2013 |
|---|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT | | | | | | | | |
| Asiakkailta saadut maksut | 121,9 | 121,9 | 81,8 | 93,9 | 161,9 | 141,6 | 86,0 | 85,6 |
| Maksut toimittajille ja henkilöstölle | -117,3 | -117,3 | -80,6 | -93,1 | -134,9 | -137,5 | -88,1 | -96,3 |
| Maksetut korot | -0,8 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -0,5 | 0,0 |
| Saadut osingot | | 0,0 | 0,0 | | | | 0,0 | |
| Saadut korot | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Muut rahoituserät | -0,9 | -0,9 | -0,4 | 0,0 | -1,0 | -0,1 | -1,1 | -0,1 |
| Maksetut verot | -1,1 | -1,1 | -1,2 | 0,0 | -0,4 | -0,3 | 0,5 | -0,3 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | 1,7 | 2,6 | -0,5 | 0,8 | 25,5 | 3,7 | -3,1 | -11,0 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta lopetetuista toiminnoista | | | | | | 0,5 | | -0,7 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | 1,7 | 2,6 | -0,5 | 0,8 | 25,5 | 4,2 | -3,1 | -11,7 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT | | | | | | | | |
| Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuus- hyödykkeisiin | -2,4 | -2,4 | -0,5 | -1,4 | -2,2 | -1,0 | -3,7 | -0,7 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti | 0,8 | 0,8 | 0,5 | 0,3 | 1,8 | 1,6 | 1,6 | 1,5 |
| Ostetut tytäryhtiöosakkeet | -87,5 | | | | | | | |
| Investoinnit muihin sijoituksiin | | | | | | | -1,0 | -25,0 |
| Luovutustulot muista sijoituksista | | | | | | | 25,9 | |
| Investointien nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | -89,1 | -1,6 | 0,1 | -1,1 | -0,3 | 0,6 | 22,8 | -24,2 |
| Investointien nettorahavirta lopetetuista toiminnoista | | | | | | | | |
| Investointien nettorahavirta | -89,1 | -1,6 | 0,1 | -1,1 | -0,3 | 0,6 | 22,8 | -24,2 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT | | | | | | | | |
| Maksullinen osakeanti | 0,1 | | | | | | | |
| Sijoitus SVOP-rahastoon | 38,0 | | | | | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys (+) | 65,0 | | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Pitkäaikaisten oman pääoman ehtoisten lainojen lisäys (+) | 17,0 | | | | | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys (-) | | 0,0 | -10,0 | | -0,2 | | -20,0 | |
| Lyhytaikaisen rahoituksen lisäys (+) | 9,0 | 9,0 | 6,8 | | | | | |
| Lyhytaikaisen rahoituksen vähennys (-) | -6,8 | -6,8 | | | | | -0,1 | |
| Pääoman palautus Suomen valtiolle | | -42,0 | | | | | | |
| Maksetut korot ja muut rahoituserät | -3,4 | | | | | | | |
| Rahoituksen nettorahavirta jatkuvista toiminnoista | 118,9 | -39,8 | -3,2 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -20,1 | 0,0 |
| Rahoituksen nettorahavirta lopetetuista toiminnoista | | | | | | | | |
| Rahoituksen nettorahavirta | 118,9 | -39,8 | -3,2 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -20,1 | 0,0 |
| Rahavarojen muutos | 31,4 | -38,8 | -3,6 | -0,3 | 25,0 | 4,8 | -0,4 | -35,9 |
| Rahavarat kauden alussa | 0,0 | 50,5 | 54,1 | 54,5 | 29,5 | 24,8 | 25,2 | 61,1 |
| Rahavarat kauden lopussa | 31,4 | 11,7 | 50,5 | 54,1 | 54,5 | 29,5 | 24,8 | 25,2 |

KONSERNIN TUNNUSLUKUTAULUKKO IFRS

| | Destia Group 7-9/2014 | Destia 1-9/2014 | Destia 1-9/2013 | Destia 1-12/2013 |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Liikevaihto, jatkuvat toiminnot | 136,3 | 306,0 | 346,4 | 489,7 |
| Muutos edellisestä vuodesta % | | -11,6 | -7,1 | -3,5 |
| Liiketulos, jatkuvat toiminnot | 9,3 | 11,4 | 13,4 | 18,9 |
| % liikevaihdosta | 6,9 | 3,7 | 3,9 | 3,9 |
| Katsauskauden tulos, jatkuvat toiminnot | 2,7 | 7,8 | 9,2 | 12,5 |
| % liikevaihdosta | 1,9 | 2,6 | 2,7 | 2,6 |
| Katsauskauden tulos | 2,7 | 7,8 | 11,4 | 14,9 |
| Bruttoinvestoinnit | | 3,8 | 6,4 | 9,5 |
| % liikevaihdosta | | 1,2 | 1,8 | 1,9 |
| Taseen loppusumma | 263,8 | 177,6 | 211,2 | 220,0 |
| Oma pääoma | 69,0 | 50,0 | 81,8 | 83,9 |
| Omavaraisuusaste, % 1) | 29,1 | 33,0 | 43,2 | 44,0 |
| Nettovelkaantumisaste (Gearing)% 2) | 63,8 | -4,0 | -22,2 | -51,6 |
| Korollinen vieras pääoma | 75,5 | 9,6 | 11,4 | 11,2 |
| Current Ratio 3) | | 0,9 | 1,2 | 1,2 |
| Quick Ratio 4) | | 0,7 | 1,1 | 1,2 |
| Oman pääoman tuotto, % 5) | 3,9 | 16,8 | 12,0 | 19,4 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % 6) | 6,5 | 22,4 | 15,7 | 22,1 |
| Tulos/osake EUR | 33,23 | 11,48 | 16,79 | 21,85 |
| Oma pääoma/osake EUR | | 73,46 | 120,30 | 123,41 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 1 520 | 1 526 | 1 515 |
| Poissaoloon johtaneet työtapaturmat*) | | 9,8 | 10,7 | 10,8 |
| Vertailukelpoinen tilauskanta | | 658,7 | 647,6 | 574,6 |
| Tutkimus- ja kehittämistoiminnan menot | | 0,6 | 0,7 | 1,1 |
| % liiketoiminnan muista kuluista | | 2,4 | 2,4 | 2,6 |

*) Tapaturmat miljoonaa työtuntia kohden

**) Aiempien kausien tilauskanta muutettu vertailukelpoiseksi

Kaavat:

- 1) $(\text{Oma pääoma} / (\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot})) * 100$
- 2) $((\text{Korolliset velat} - \text{rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}) / (\text{Oma pääoma})) * 100$
- 3) $(\text{Vaihto-omaisuus} + \text{rahoitusomaisuus}) / \text{Lyhytaikainen vieras pääoma}$
- 4) $\text{Rahoitusomaisuus ilman osatuloutussaamisia} / \text{Lyhytaikaiset velat ilman ennakkomaksuja}$
- 5) $(\text{Tilikauden tulos} / (\text{Oma pääoma keskimäärin})) * 100$
(aloittava ja päättävä tase)
- 6) $(\text{Tulos ennen veroja} + \text{korkokulut ja muut rahoituskulut}) / (\text{sijoitetun pääoman keskiarvo}) * 100$
(taseen loppusumma - korottomat velat - pakolliset varaukset, aloittava ja päättävä tase)

Kohdissa 5 ja 6 tulos konvertoitu vuositulokseksi (12 kk taaksepäin)

Kohdassa 5 ja 6 Destia Group-konsernin tasearvona on käytetty omaa pääomaa per 30.9.2014 ja kokonaistasetta per 30.9.2014

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

IFRS

Milj. EUR

| | Destia Group 30.9.2014 | Destia 30.9.2014 | Destia 30.9.2013 | Destia 31.12.2013 |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Annetut yrityskiinnitykset | 39,0 | 39,0 | | |
| Pankkitakaukset | 83,5 | 83,5 | 90,2 | 81,5 |
| Vuokravastuut | | | | |
| Yhden vuoden kuluessa | 3,4 | 3,4 | 3,3 | 3,3 |
| Yli vuoden, enintään viiden vuoden kuluessa | 3,0 | 3,0 | 4,2 | 3,8 |
| Yli viiden vuoden kuluessa | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |
| Yhteensä | 6,4 | 6,4 | 7,5 | 7,1 |

KONSERNIN RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KIRJANPITOARVOT

IFRS

Milj. EUR

| | Destia Group 30.9.2014 | Destia 30.9.2014 | Destia 30.9.2013 | Destia 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Rahoitusvarat | | | | |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat | | | | |
| Myytavissä olevat rahoitusvarat (taso 3) | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | | | | |
| Lyhytaikaiset | | | | |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset (taso 2) | 43,8 | 43,8 | 48,7 | 39,8 |
| Rahavarat (taso 2) | 31,4 | 11,6 | 29,5 | 54,5 |
| Rahoitusvelat | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | | |
| Korkejohtannaiset, suojauslaskennassa (taso 2) | 0,9 | | 0,4 | |
| Korkejohtannaiset, ei suojauslaskennassa (taso 2) | | | | 0,3 |
| Muut johdannaiset, ei suojauslaskennassa (taso 2) | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat | | | | |
| Pitkäaikaiset | | | | |
| Joukkovelkakirjalainat, korollinen (taso 2) | 62,7 | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen (taso 2) | | | 10,2 | 10,0 |
| Rahoitusleasingvelat, korollinen (taso 2) | 0,4 | 0,4 | 0,6 | 0,6 |
| Lyhytaikaiset | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen (taso 2) | 9,0 | 9,0 | 0,0 | |
| Rahoitusleasingvelat, korollinen (taso 2) | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Ostovelat ja muut velat (taso 2) | 60,1 | 60,1 | 56,6 | 74,5 |

Kirjanpitoarvo vastaa käypää arvoa. Käypien arvojen laskennassa sovellettavat tasot:

Taso 1: Markkinoilla noteeratut käyvät arvot.

Taso 2: Käyvät arvot, jotka on määritetty todennettavissa olevien parametrien kautta.

Taso 3: Käyvät arvot, jotka on määritetty ei todennettavissa olevien syöttötietojen perusteella.

DESTIA GROUP OYJ:N OSAKKEET JA OSAKEOMISTUS 1.7.2014 alkaen

| Omistaja | Kpl | % | Äänivalta | Koko osakepääoma EUR |
|--------------------------------|------------|----------|------------------|-----------------------------|
| AC Infra Oy (Ahlström Capital) | 80 000 | 100,0 | 1 ääni/osake | 80 000 |

DESTIA OY:N OSAKKEET JA OSAKEOMISTUS 1.7.2014 lähtien

| Omistaja | Kpl | % | Äänivalta | Koko osakepääoma EUR |
|------------------|------------|----------|------------------|-----------------------------|
| Destia Group Oyj | 680 000 | 100,0 | 1 ääni/osake | 17 000 000 |

DESTIA OY:N OSAKKEET JA OSAKEOMISTUS 30.6.2014 asti

| Omistaja | Kpl | % | Äänivalta | Koko osakepääoma EUR |
|-----------------|------------|----------|------------------|-----------------------------|
| Suomen valtio | 680 000 | 100,0 | 1 ääni/osake | 17 000 000 |

Kaikki luvut on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten lukujen summat voivat poiketa esitetyistä summista. Osavuositarkastuksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.