



HONKARAKENNE

TILINPÄÄTÖS

2013

SISÄLLYSLUETTELO

Hallituksen toimintakertomus	3
Tilinpäätös	
Konsernin tuloslaskelma	8
Konsernin tase	9
Konsernin rahavirtalaskelma	10
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	11
Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	12
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	
Tuloslaskelman liitetiedot	19
Taseen liitetiedot, varat	23
Taseen liitetiedot, oma pääoma ja velat	31
Konsernin tunnusluvut	47
Osakkeet, osakkeenomistajat ja omistusjakauma	49
Emoyhtiön tuloslaskelma	52
Emoyhtiön tase	53
Emoyhtiön rahoituslaskelma	55
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	55
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitus ja tilintarkastusmerkintä	64
Corporate Governance	66

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–31.12.2013

Honkarakenne-konsernin liikevaihto oli 48,3 miljoonaa euroa (edellisenä vuonna 46,2 milj. euroa ja vuonna 2011: 55,0 milj. euroa). Konsernin liikevoitto/-tappio oli -1,7 miljoonaa euroa; (-4,3 milj. euroa; 1,9 milj. euroa), tulos ennen veroja oli -1,7 miljoonaa euroa tappiollinen (-4,4 milj. euroa; 1,1 milj. euroa) ja tulos per osake oli -0,32 euroa (-0,90; 0,17 euroa). Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

Liikevaihto ja markkinakatsaus

Konsernin liikevaihto kasvoi 4 % vuodesta 2012. Suomen liiketoiminta-alueen liikevaihto kehittyi hyvin. Suomen liiketoiminta-alueen liikevaihto kasvoi 6 % vuodesta 2012. Venäjän ja IVY maiden liikevaihto laski 13 % edelliseen vuoteen verrattuna. Merkittävin poikkeama tuli Kazakstanista ja Ukrainasta, joissa markkinatilanne oli vaikea ja kauppvoja ei saatu tyydyttävästi solmittua. Liiketoiminta-alue Globalin liikevaihto kasvoi 21 %. Merkittävin kasvu tuli muutamasta yksittäisestä projektikaupasta. Global liiketoiminta-alueella on tyyppillistä, että yksittäinen projekti saattaa olla 10 % liiketoiminta-alueen vuotuisesta liikevaihdosta.

Konsernin tilauskanta oli vuoden 2013 lopussa 14 % edellisvuotta korkeammalla tasolla.

Finland & Baltics alueella jatkettiin vuoden aikana panostuksia omakotitalomyynnin kasvattamiseksi. Merkittävimpana markkinointitoimenpiteenä oli osallistuminen Hyvinkään asuntomessuille. Honkarakenne toi asuntomessuille painumattomasta hirrestä valmistetun ulkopäin rapatun hirsitalon. Asuntomessuilla Honkarakenne toi esiin nykyaikaisen hirsirakentamisen monipuolisuutta. Hirren mukanaan tuomat talon hyvä sisäilma ja hengittävyys on mahdollisia toteuttaa myös kivitalokaava-alueella.

Toinen merkittävä toimenpide oli Mainio-tuotemerkin lanseeraaminen S-ryhmän Terra-myymlöissä. Mainio-tuotemerkillä pyritään kasvattamaan Honkarakenteen

markkinaosuutta niiden asiakkaiden osalta, jotka arvostavat laatua, mutta haluavat saada lomakotinsa mahdollisimman edullisin kustannuksin. Mainio-tuotemerkin mallistoissa on pyritty tuotesuunnittelun avulla luomaan tuoteperhe, jossa erilaiset talon hintaa nostavat rakenneratkaisut on minimoitu ja malliston muutosmahdollisuudet ovat vähäiset.

Russia & CIS alueella keskityttiin Venäjällä yhdessä paikallisen jälleenmyyjän kanssa kehittämään uusia aluerakentamiskohteita. Venäjän osalta rakentaminen suuntautuu entistä enemmän aluerakentamiskohteisiin, joissa yhdelle alueelle tulee useita Honkarakenteen toimittamia kohteita. Lisäksi Venäjällä aloitettiin systemaattisempi myynti myös muissa merkittävässä kaupungeissa kuin Pietarissa ja Moskovassa.

Ukrainassa ja Kazakstanissa jatkettiin jälleenmyyjäverkon kehittämistä. Myynti kyseissä maissa jäi vähäiseksi vuonna 2013.

Global markets alueella Japanin jenimääräinen myynti kehittyi erinomaisesti. Jenin merkittävä heikentyminen vuoden 2013 aikana aiheutti kuitenkin sen, että euromääräinen liikevaihdon kasvu jäi maltillisemmaksi. Projektimyynnin liikevaihto kehittyi myös hyvin. Ilman projektikauppoja tarkasteltuna Euroopan alueen myynti ei ollut tyydyttävää. Kustannuksia sopeutettiin Euroopan alueella alempaan liikevaihtoon vuoden 2013 aikana.

Merkittävimpana tulevaisuuden tuottopotentiaalia sisältävänä toimenpiteenä oli vuonna 2014 lanseerattavan uuden markkina-alueen, Kiinan, valmistelu. Kiinaan avattiin edustusto vuoden viimeisellä neljänneksellä. Samoin jälleenmyyjävalinnat saatiin tehtyä vuoden viimeisellä neljänneksellä. Ensimmäiset merkit Kiinan markkinan liikevaihtopotentiaalista ovat erittäin lupaavia ja odotamme Kiinasta merkittävästi liikevaihdon ja kannattavuuden aluetta tulevina vuosina.

Konsernin tilauskanta oli joulukuun lopussa 18,1 miljoonaa euroa, joka on 14 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavan ajan tilauskanta 15,9 miljoonaa euroa. Tilauskanta tarkoittaa tilauksia, joiden toimituspäivämäärä on seuraavan 24 kuukauden sisällä. Osassa tilauksia saattaa olla rahoitus- tai rakennuslupaehto.

Tulos ja kannattavuus

Liiketappio vuodelta 2013 oli -1,7 miljoonaa euroa (-4,3 milj. euroa) ja tappio ennen veroja oli -1,7 miljoonaa euroa (-4,4 milj. euroa). Ilman kertaeriä liiketappio oli -1,1 miljoonaa euroa (-0,8 miljoonaa euroa). Tilikaudelle 2013 kirjattiin yhteensä 0,6 miljoonan euron kertaluonteiset kulut (3,5 milj. euroa).

Konsernin kannattavuutta rasitti erityisesti Suomen kilpailutilanne. Hintataso Suomessa kääntyi laskuun eikä liikevaihdon kasvu riittänyt kompensoimaan hinnanlaskun vaikutusta.

Konsernin tunnusluvut on esitetty liitetietojen kohdassa 30.

Investoinnit ja rahoitus

Konsernin rahoitusasema oli tyydyttävä katsauskauden aikana. Omavaraisuusaste oli 38 % (47 %) ja nettorahoitusvelat 6,1 miljoonaa euroa (1,5 milj. euroa). Rahoitusveloista 3,4 (2,0) miljoonaa euroon liittyvä 30 %:n omavaraisuusasteen kovenanttiehto. Konsernin likvidien varojen määrä oli 3,2 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa). Tämän lisäksi konsernilla on 8,0 (8,0) miljoonan euron shekkitaliliimiitti, josta katsauskauden lopussa oli käytössä 5,6 miljoonaa euroa (0,0 milj. euroa). Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 57 % (11 %).

Konsernin käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 3,7 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa), samaan aikaan konsernin poistot olivat 2,5 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa). Vertailuvuoden

luku sisältää kertaluonteisia käyttöomaisuuden alaskirjauksia 1,8 miljoonaa euroa. Käyttöomaisuusinvestoinnit kohdistuivat pääosin Karstulan tehtaan tuotantotehokkuuden parantamiseen.

Konserni teki vuoden 2013 alussa päätöksen keskittää toimintaa Karstulaan. Vuoden 2013 aikana tätä lähdettiin toteuttamaan tuotannon osalta siten, että merkittävimpien linjojen siirto aloitettiin joulukuussa 2013. Samaan aikaan Karstulaan investointiin uusia koneita, joiden uskotaan tehostavan tuotantoa.

Tuotteet, tutkimus- ja kehitystoiminta

Tutkimus ja kehitystoiminnassa keskityttiin luomaan uusia ratkaisuja Suomen omakotimarkkinaan, joista osa on tarkoitettu lanseerata vuoden 2014 aikana. Lisäksi tutkimus ja kehitys toiminnassa aloitettiin Kiinan markkinan myynnin valmistelu ja Kiinan erityispiirteiden huomiointi Honkarakenteen hirsitalojen myynnissä.

Konsernin tutkimus- ja kehityksen olivat tammi-joulukuussa 0,4 miljoonaa euroa (0,4), mikä vastasi 0,8 % liikevaihdosta (0,9 %). Konserni ei ole tilikaudella aktivoinut kehitysmenoja.

Toimintaan liittyvät merkittävimmät riskit

Yhteiskunnan asettamat määräykset vaikuttavat voimakkaasti rakentamiseen. Mikäli määräykset muuttuvat nopeasti, on olemassa riski, että Honkarakenteen mukautuminen muutoksiin on haasteellista. Honkarakenne on varautunut tähän riskiin seuraamalla tiiviisti eri markkina-alueiden säädösten kehittymistä ja tuomalla hyvissä ajoin markkinoille säädöksiä vastaavat tuotteet. Tämän vuoksi kehitystoiminnassa korostuvat energiatehokkuus- ja rakennusmääräykset.

Honkarakenteella on yksi merkittävä jälleenmyyjä, jonka kautta muodostuu merkittävä osuus konsernin liikevaihdosta ja tuloksesta.

Konsernilla on yksi merkittävä myyntisaamisten luottoriskikeskittymä koskien merkittävän jälleenmyyjän avointa myyntisaamissaldoa, johon ei ole tehty luottotappiovaraus. Kyseisen jälleenmyyjän kanssa tehtyihin uusiin kauppoihin on saatu suoritukset ja tehtyä maksusuunnitelmaa on noudatettu. Maksusuunnitelma on tarkoitus saattaa loppuun vuoden 2014 aikana.

Mikäli rakentamisen markkinat heikkenevät voimakkaasti saattaa se aiheuttaa erityisesti hintatasoon muutoksia, joilla on vaikutuksia konsernin rahoitusasemaan.

Rahoitusmarkkinoilla on tällä hetkellä vaikeampaa saada lisärahoitusta ja erityisesti transformaatiotilanteessa, jossa Honkarakennekin on, kun toimintaa siirretään kahdesta toimipisteestä yhteen. Tällä saattaa olla merkittävä vaikutus ja siten se muodostaa riskin konsernin rahoitustilanteeseen.

Riskeistä on annettu lisätietoja liitetietojen kohdassa 27.

Ympäristö

Ekologisuus, pitkäikäisyys ja energiatehokkuus ovat hirsitalorakentamisen vahvuuksia. Uusiutuva puu on rakennusmateriaalina ekologisesti kestävä valinta. Puu sitoo kasvaessaan hiilidioksidia, joka varastoituu massiivipuutalon seiniin vuosisadoiksi. Samalla uusi metsä kasvaa aurinkoenergialla sitoen lisää hiilidioksidia, mikä hidastaa ilmastonmuutosta. Vastuullisille kuluttajille puun valinta talon materiaaliksi on itsestään selvä tapa ottaa huomioon tulevat sukupolvet.

Honkarakenteen ympäristöpolitiikka perustuu kestäväan ja monimuotoiseen metsätalouteen, puuraaka-aineen tarkkaan hyödyntämiseen, energian säästöön sekä jätteiden lajitteeluun ja kierrätykseen hyötykäyttöön.

Honkarakenteen metsäammattilaiset hankkivat raakapuun viranomaisten määräysten mukaisesti. Metsä- ja ympäristö-osaston henkilökunta on suorittanut luonnonhoitotutkimuksen. Honkarakenne on ympäristöpolitiikassaan sitoutunut Suomen metsien sertifiointiin (FFCS), eikä puuta osteta suojeluohjelmiin kuuluvilta alueilta. Honkarakenteella on

PEFC-sertifiointi, joka osoittaa, että yhtiöllä on PEFC-järjestelmän mukainen sertifioitu puun alkuperän seuranta-järjestelmä.

Uudet tiukentuneet energiamääräykset vaativat myös uusia hirsituotteita, joita on kehitetty ja kehitetään edelleen tuotekehityksessä. Tehtaiden toiminnoissa pyritään monin tavoin ympäristön kannalta parhaaseen lopputulokseen. Investoinnit tutkimukseen ja tuotekehitykseen mahdollistavat uusien ympäristöystävällisten tuotantotekniikoiden käyttöönoton. ETA-hyväksyntä ja sen myötä CE-merkintäoikeus ovat osa Honkarakenteen laadukkaan ja ympäristöystävällisen toiminnan varmistusta.

Ympäristönäkökohdat toteutuvat Honkarakenteella tehokkaana tuotannollisena toimintana. Raaka-aineiden tarkka hyödyntäminen, energian säästö, sivutuotteiden hyödyntäminen ja jätteiden kierrätys hyötykäyttöön ovat osa vastuullista ympäristötoimintaa. Honkarakenne hyödyntää tuotannosta kertyviä vajaalaatuisia sahatavaroita pakkauksissaan ja puiset kierrätettävät pakkausmateriaalit leimataan EU-standardin mukaisesti. Osa katkaisuhukasta, kakkoslaadusta ja jätepuutavarasta käytetään haketettuna energian tuotantoon. Honkarakenteen kutterilastut toimitetaan edelleen hyödynnettäväksi kuivikepuruksi maatalouden tarpeisiin ja tuotannossa syntyvistä ylijäävistä hirrenpätäkistä jalostetaan lastuvillaa.

Honkarakenne lajittelee ja esikäsittelee pakkausmuovikalvot ja muovipohjaiset sidontavanteet. Kierrätysmateriaalit toimitetaan jatkojalostettaviksi. Muut jätteet lajitellaan tehtaita lajikkeittain ja toimitetaan kierrätykseen tai jälkivarsointiin. Jätteiden kuljetuksista on tehty sopimukset alueellisten jätehuoltoyhtiöiden kanssa.

Alajärven tehtaalla tuotettiin kiinteistöjen lämmitykseen tarvittava lämpöenergia vuonna 2008 valmistuneessa kooltaan 3,0 MW lämpölaitoksessa ja tehdas on omavarainen tarvittavan lämpöenergian suhteen. Polttotekniikassa on huomioitu erikoiskuivan kutterinlastun vaatimukset ja päästöjen osalta laitos vastaa hyvin nykyisiin päästövaatimuksiin.

Osakkuusyhtiö Puulaakson Energia Oy tuottaa kaiken Karstulan tehtaan kuivaamoissa tarvittavan lämpöenergian. Se toimittaa lämpöenergiaa myös Karstulan kunnan lämpöverkostoon. Energialaitos käyttää polttoaineenaan Karstulan tehtaan sivutuotteita: kuorta, purua ja kuivahaketta. Honkarakenteen omistusosuus yhtiöstä on 41 %.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä oli tilikauden päättyessä 178 (248; 261) henkilöä ja vuoden 2013 keskimääräinen henkilöstömäärä oli 213 (257; 265) henkilöä. Henkilötyövuosina mitattuna konsernissa oli vuoden aikana yhteensä 185 (198) henkilöä. Vähennystä edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan oli 13 henkilöä.

Emoyhtiön palveluksessa oli tilikauden päättyessä 166 (232; 248) henkilöä ja vuoden aikana keskimäärin 200 (241; 251) henkilöä.

Honkarakenne Oyj:n henkilöstöstä 72 % (50 %) toimi Karstulan tehtaalla, 7 % (32 %) Alajärven tehtaalla ja 21 % (18 %) pääkonttorissa Tuusulassa. Toimihenkilöiden ja työnjohdon osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 57 % (47 %). Naisten osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 19 % (18 %). Vuoden 2013 lopussa osa-aikaisia työntekijöitä oli 2,4 % (2,5 %). Määräaikaisten osuus oli 6,0 % (0,9 %).

Konserni maksoi palkkoja ja palkkioita yhteensä 8,7 miljoonaa euroa tilikaudella 2013. Edellisenä vuonna palkkasumma oli 9,8 miljoonaa euroa ja vuonna 2011 se oli 9,0 miljoonaa euroa. Marras-joulukuussa konserni kävi Suomessa yt-neuvottelut, joiden perusteella yhtiö päätti tehostamistoimenpiteistä, joiden perusteella vähennetään 24 toimihenkilöä tai ylempää toimihenkilöä, vähennyksistä 2 toteutetaan eläkejärjestelyillä ja 1 mahdollisella ulkoistamisella. Lisäksi yhtiö sopi maksimissaan 90 päivän määräaikaista lomautuksista vuoden 2014 syyskuun loppuun saakka koko kotimaan henkilöstön osalta.

Henkilöstön ja osaamisen kehittäminen

Honkarakenne päätti keskittää toimintaansa Karstulaan. Tuotannon lisäksi myös muu toiminta keskitettiin enenevässä määrin Karstulaan. Käytännössä tämä tarkoitti myös sitä, että toimenkuvia laajennettiin ja henkilöstön osaamista kehitettiin entistä laajempiin tehtäväkuviin.

Johto ja organisaatiomuutokset

Tammikuussa Peter Morinov nimitettiin johtoryhmän jäseneksi vetämään Russia & CIS aluetta.

Huhtikuussa suunnittelu, konsernimarkkinointi ja tuotekehitys organisoitiin uudelleen siirtämällä osa suunnittelutoiminnoista operations-yksikköön. Samalla vahvistettiin erityisesti designin painoarvoa nimittämällä Tanja Rytkönen-Romppanen Honkarakenteen designjohtajaksi vastuualueenaan design, kehitys ja markkinointi. Johtoryhmän jäsen Sanna Wester ei jatkanut Honkarakenteen palveluksessa huhtikuun jälkeen.

Joulukuussa organisaatiota muutettiin yt-neuvottelujen lopputuloksena siten, että Honkarakenne pystyy sopeuttamaan toimintaansa erityisesti toimihenkilöiden osalta tehokkaammaksi. Operations-yksikön johtaja Reijo Virtanen ei jatkanut Honkarakenteen palveluksessa joulukuun jälkeen. Toimitusjohtaja Mikko Kilpeläinen vastaa toistaiseksi suoraan myös operations-yksikön johtamisesta.

Konsernirakenne

Honkarakenne-konsernin emoyhtiö on Honkarakenne Oyj ja sen kotipaikka on Tuusula. Muut 31.12.2013 konserniin kuuluvat, liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt olivat Honka Japan Inc. (Japani), Honka Blockhaus GmbH (Saksa) ja Honkarakenne S.a.r.l. (Ranska) sekä osakkuusyhtiö Puulaakson Energia Oy (41 %). Ylimmän johdon omistama Honka Management Oy on yhdistelty konsernitiilinpäättökseen sen ja Honkarakenne Oyj:n välillä solmittujen osakassopimusehtojen johdosta.

Suunnattujen osakeantien tarkemmat tiedot ja johdon kannustinjärjestelmä

Hallitus päätti vuoden 2013 toisen vuosineljänneksen aikana konsernin johtoryhmän jäsenille suunnatusta pitkän aikavälin osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajako alkoi 1.1.2013 ja päättyi 31.12.2016. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajakolta perustuu kumulatiiviseen osakekohtaiseen tulokseen (EPS) 2013 – 2016 ja keskimääräiseen sijoitetun pääoman tuottoon (ROCE) 2013 – 2016. Palkkiot ansaintajakolta 2013 – 2016 maksetaan vuonna 2017 yhtiön B-sarjan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä. Ansaintajakson perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 340 000 Honkarakenne Oyj:n B-osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Tilikaudella 2013 osakkeita on allokoitu 10 484 kappaletta. Näistä allokoituista osakkeista on kirjattu työsuhteetuksista aiheutuviin kuluihin 31 tuhatta euroa, tuloverojen vähennykseksi ja laskennallisiin verosaamisiin 3 tuhatta euroa ja voittovaroihin 11 tuhatta euroa.

Honkarakenne Oyj:n hallitus päätti 31.5.2010 Honkarakenne-konsernin johdon osakeomistusjärjestelmästä, jonka tarkoitus on mahdollistaa johdon merkittävä pitkäaikainen omistus yhtiössä. Tähän liittyen on Honka Management Oy:lle luovutettu yhteensä 286 250 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta vuosina 2010–2011.

Tietoja johdon kannustusjärjestelmästä ja johdon osakeomistuksesta on esitetty liitetiedoissa kohdassa 31. Johdon yhtiölle Honka Management Oy:lle myönnetystä lainasta on esitetty tietoja liitetiedoissa kohdassa 29.

Osakemäärät

Honkarakenne Oyj ei ole ostanut katsauskaudella omia osakkeitaan. Katsauskauden lopussa yhtiön hallussa on mukaan lukien johdon yhtiö Honka Management Oy:n omistamat osakkeet omia B-sarjan osakkeita 364 385 kappaletta hankintahinnaltaan 1 381 750,23 euroa. Osakkeiden osuus

yhtiön osakepääomasta on 7,05 % ja kaikista äänistä 3,35 %. Osakkeiden hankintameno on konsernitilinpäätöksessä kirjattu vähentämään omaa pääomaa.

Honkarakenne Oyj:n osakepääoma koostuu yhteensä 5 168 968 osakkeesta, joista A-sarjan osakkeita on 300 096 ja B-sarjan osakkeita 4 868 872 kappaletta. Kukin B-sarjan osake tuottaa yhden (1) äänen ja A-sarjan osake kaksikymmentä (20) ääntä, joten Honkarakenteen kaikkien osakkeiden tuottama äänimäärä on yhteensä 10 870 792. B-sarjan osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta 0,20 euroa ja sen jälkeen maksetaan A-sarjan osakkeille samoin 0,20 euroa, jonka jälkeen jäljellä oleva jaettava voitto jaetaan tasan kaikkien osakkaiden kesken. Yhtiön osakepääoma on 9 897 936,00 euroa.

Jos A-sarjan osake muun saannon kuin perinnön, testamentin tai avio-oikeuden nojalla siirtyy muulle kuin yhtiön osakkaalle, on siirrosta ilmoitettava kirjallisesti hallitukselle. Hallituksella on 30 päivän kuluessa saatuaan siirrosta ilmoituksen oikeus lunastaa A-sarjan osakkeet yhtiölle osakkeen kirjanpitoarvosta viime tilinpäätöksen mukaan käyttämällä vararahastoa tai muita yli osakepääoman säästyneitä varoja. Ellei A-sarjan osakkeita lunasteta yhtiölle, antakoon hallitus sitten heti näistä seikoista tiedon yhtiön A-sarjan osakkeita omistaville osakkaille. A-sarjan osakkeen omistajilla on lunastusoikeus edellä sanotusta hinnasta 30 päivän kuluessa yllä mainitusta ilmoituksesta lukien. Jos useampia lunastajia ilmaantuu, jaetaan lunastettavat A-sarjan osakkeet heidän kesken sen mukaan kuin he omistavat ennestään A-sarjan osakkeita yhtiössä tai, siltä osin kuin tämä ei käy päinsä, arvalla. Yhtiön B-sarjan osakkeet eivät ole lunastusoikeuden alaisia vaan vapaasti luovutettavissa.

Tietoja osakelajeista ja -määristä on esitetty liitetiedoissa kohdassa 20 ja 31. Tietoja osakkeenomistajista, omistusjakautumisesta ja osakkuussopimuksesta on esitetty liitetiedoissa kohdassa 31.

Hallituksen valtuudet

Yhtiökokous päätti 5.4.2013, että hallitukselle myönnetään valtuutus hankkia omia B-osakkeita enintään 400 000 kappaletta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta tai maksuttomasta osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla hallitus voi antaa uusia osakkeita ja/tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia vanhoja B-osakkeita enintään yhteensä 400 000 kappaletta sisältäen myös ne osakkeet, jotka voidaan antaa erityisten oikeuksien nojalla. Nämä molemmat valtuutukset ovat voimassa 25.3.2014 saakka.

Hallinto

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnoinnissa osakeyhtiölaia sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 1.1.2010. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1 - 31.12.2013 (Corporate Governance Statement) annetaan tästä hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä ja se on esitetty virallisen tilinpäätöksen jälkeen sivuilla 66.

Honkarakenne Oyj:n hallitukseen ovat tilikautena 2013 kuuluneet yhtiökokoukseen 5.4.2013 asti: Lasse Kurkilahti, puheenjohtaja, Mauri Saarelainen, varapuheenjohtaja, Anders Adlercreutz, Mauri Niemi, Teijo Pankko, Pirjo Ruuska ja Marko Saarelainen. Yhtiökokouksen päätöksellä 5.4.2013 eteenpäin ovat hallitukseen kuuluneet: Lasse Kurkilahti, puheenjohtaja, Mauri Saarelainen, varapuheenjohtaja, Anders Adlercreutz, Teijo Pankko, Marko Saarelainen.

Tilintarkastajana toimi 5.4.2013 asti KHT-yhteisö KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Reino Tikkanen, KHT ja 5.4.2013 eteenpäin tilintarkastajan on toiminut KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Maria Grönroos, KHT.

Tulevaisuuden näkymät

Vuonna 2014 Honkarakenne odottaa liikevaihdon kasvavan ja tuloksen ennen kertaeriä ja veroja olevan positiivinen, koska tilauskanta on edellisvuotta korkeammalla tasolla ja yhtiö on toteuttanut merkittäviä tehostamistoimenpiteitä vuoden 2013 aikana.

Markkinatilanne on edelleen epävarma. Yleiset talouden epävarmuustekijät, kuten useilla markkina-alueilla toteutuneet yritysten henkilöstövähennykset, heijastuvat asiakkaiden halukkuuteen tehdä isoja rakentamispäätöksiä.

Konsernin tilauskanta oli joulukuun lopussa 18,1 miljoonaa euroa, joka on 14 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavan ajan tilauskanta 15,9 miljoonaa euroa. Tilauskanta tarkoittaa tilauksia, joiden toimituspäivämäärä on seuraavan 24 kuukauden sisällä. Osassa tilauksia saattaa olla rahoitus- tai rakennuslupaehto.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Hallitus päätti 10.1.2014 valtuutuksensa perusteella henkilöstölle suunnatusta osakeannista, jossa yhtiön Suomessa työskentelevän henkilöstön merkittäväksi tarjotaan enintään 150.000 yhtiön uutta B-sarjan osaketta.

Hallituksen esitys tuloksen käytöstä

Emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2013 oli 1,3 miljoonaa euroa, josta jakokelpoisten varojen osuus oli 0,4 miljoonaa euroa. Voitonjakokelpoisia varoja ei ole. Tilikauden tappio emoyhtiössä on -2,0 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2013 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

Tuusulassa 13. helmikuuta 2014

HALLITUS

Tämä toimintakertomus sisältää tulevaisuuteen suuntautuneita lausumia, jotka perustuvat tällä hetkellä yhtiön johdon tiedossa oleviin oletuksiin sekä sen tämänhetkisiin päätöksiin ja suunnitelmiin. Vaikka johto uskoo, että tulevaisuuteen suuntautuneet oletukset ovat perusteltuja, mitään varmuutta ei ole siitä, että kyseiset oletukset osoittautuvat oikeiksi.

KONSERNIN TILINPÄÄTÖS (IFRS)

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Liikevaihto	1, 2	48 295	46 230
Liiketoiminnan muut tuotot	3	384	735
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		898	-216
Valmistus omaan käyttöön		4	34
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-30 910	-26 588
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	4	-10 919	-12 360
Poistot	6	-2 301	-3 050
Arvon alentumiset	6	-201	-1 781
Liiketoiminnan muut kulut	7	-6 944	-7 326
Liikevoitto / -tappio		-1 694	-4 321
Rahoitustuotot	8	791	644
Rahoituskulut	8	-702	-728
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-46	-4
Voitto / tappio ennen veroja		-1 651	-4 409
Tuloverot	9	106	82
Tilikauden voitto / tappio		-1 546	-4 328
Muut laajan tuloksen erät:			
Muuntoerot		-421	-238
Tilikauden laaja tulos yhteensä		-1 967	-4 566
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-1 968	-4 567
Määräysvallattomille omistajille		1	1
		-1 967	-4 566
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:	10		
laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)		-0,32	-0,90
laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)		-0,32	-0,90

Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa A-sarja ja B-sarja, joilla on erilainen oikeus osinkoon. B-sarjan osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta päältäpäin 0,20 euroa ja sen jälkeen maksetaan A-sarja osakkeille samoin 0,20 euroa, jonka jälkeen jäljellä oleva voitto jaetaan tasan kaikkien osakkeiden kesken.

KONSERNITASE

TEUR

Varat	Liitetieto	31.12.2013	31.12.2012
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	11	15 852	14 565
Liikearvo	12	72	72
Muut aineettomat hyödykkeet	12	457	593
Osuudet osakkuusyrietyksissä	13	273	319
Muut rahoitusvarat	14	43	70
Saamiset	15	234	272
Laskennalliset verosaamiset	16	1 481	1 150
		18 412	17 042
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	17	7 136	6 455
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18	5 250	5 896
Rahavarat	19	3 235	4 833
		15 620	17 184
Varat yhteensä		34 033	34 226

TEUR

Oma pääoma ja velat	Liitetieto	31.12.2013	31.12.2012
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	20	9 898	9 898
Ylikurssirahasto	20	520	520
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	20	6 444	6 829
Omat osakkeet	20	-1 382	-1 382
Muuntoerot	20	-197	224
Kertyneet voittovarot		-4 710	-3 180
		10 573	12 909
Määräysvallattomien osuus		211	209
Oma pääoma yhteensä		10 784	13 117
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	16	70	43
Varaukset	23	499	525
Rahoitusvelat	22	7 547	3 860
Muut velat		14	0
		8 131	4 428
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	24	12 291	12 643
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	24	167	41
Varaukset	23	868	1 596
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	22	1 792	2 402
		15 118	16 681
Velat yhteensä		23 248	21 109
Oma pääoma ja velat yhteensä		34 033	34 226

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012	TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Liiketoiminnan rahavirrat				Rahoituksen rahavirrat			
Tilikauden voitto / tappio		-1 546	-4 328	Määräysvallattomien osuuden hankinta		0	-35
Oikaisut:				Pitkäaikaisten lainojen nosto		5 603	2 100
Liiketoimet, joihin ei liity maksu- tapahtumaa	25	1 849	6 897	Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksu		-2 438	-4 566
Rahoitustuotot ja -kulut	8	-89	116	Rahoitusleasingvelkojen maksut		-159	-212
Muut oikaisut		-16	4	Pääoman palautus	20	-384	-384
Verot	9	-106	-82	Rahoituksen nettorahavirta		2 622	-3 097
Käyttöpääoman muutokset:				Rahavarojen muutos		-1 572	2 242
Myynti- ja muiden saamisten muutos		648	1 792	Rahavarat tilikauden alussa	19	4 806	2 565
Vaihto-omaisuuden muutos		-681	614	Rahavarat tilikauden lopussa	19	3 235	4 806
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		-1 243	1 112				
Maksetut korot		-305	-494				
Saadut korot		65	1				
Muut rahoituskulut		-255	-120				
Muut rahoitustuotot		707					
Maksetut verot		-223	-48				
Liiketoiminnan nettorahavirta		-1 193	5 465				
Investointien rahavirrat							
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-2 914	-445				
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-148	-178				
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti		61	497				
Investointien nettorahavirta		-3 001	-126				

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA 31.12.2013

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

TEUR	Liite- titeo	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara-rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto			Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys- vallattomien osuus	Oma pääoma yhteensä
					Omat osakkeet	Muunto- erot					
Oma pääoma 1.1.2012		9 898	520	5 316	1 896	-1 382	462	1 151	17 861	242	18 103
Laaja tulos											
Tilikauden tulos								-4 329	-4 329	1	-4 328
Muut laajan tuloksen erät											
Muuntoero							-238		-238		-238
Tilikauden laaja tulos yhteensä							-238	-4 329	-4 567	1	-4 566
Liiketoimet omistajan kanssa											
Pääoman palautus	20					-384			-384		-384
Määräysvallattomien osuuden hankkiminen	21								0	-35	-35
Liiketoimet omistajan kanssa yhteensä						-384			-384	-35	-419
Siirto erien välillä	20			-5 316	5 316						
Oma pääoma 31.12.2012		9 898	520	0	6 828	-1 382	224	-3 178	12 909	209	13 117
Oma pääoma 1.1.2013		9 898	520	0	6 828	-1 382	224	-3 178	12 909	209	13 117
Laaja tulos											
Tilikauden tulos								-1 546	-1 546	1	-1 545
Muut laajan tuloksen erät											
Muuntoero							-421		-421		-421
Tilikauden laaja tulos yhteensä							-421	-1 546	-1 967	1	-1 966
Liiketoimet omistajan kanssa											
Pääoman palautus	20					-385			-385		-385
Johdon kannustejärjestelmä	21							16	16		16
Liiketoimet omistajan kanssa yhteensä						-385		16	-369		-369
Oma pääoma 31.12.2013		9 898	520	0	6 444	-1 382	-197	-4 710	10 573	211	10 784

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Konsernin perustiedot

Honkarakenne Oyj on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Tuusula. Yhtiön postiosoite on PL 31 (Lahdentie 870), 04401 Järvenpää. Yhtiön toimialana on hirsirakennusten tuotanto ja myynti kotimaassa sekä ulkomailla.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavilla Internet-osoitteesta www.honka.com tai Honkarakenne Oyj:n pääkonttorista yllä olevasta osoitteesta. Honkarakenne Oyj:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 13.2.2014 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.

Tilinpäätöksen laatimisperusta

Tämä Honkarakenne-konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2013 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 hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön mukaiset.

Tilinpäätökseen vuodelta 2013 Honkarakenne on muuttanut seuraavia kirjauskäytäntöjä: myynnin provisiot esitetään laajan tuloslaskelman aineiden ja tarvikkeiden käytössä (aikaisemmin laajan tuloslaskelman liiketoiminnan muissa kuluissa), sellaisten myytävissä olevien rahoitusvarojen luovutusvoitot ja -tappiot, joista ei ole tehty käyvän arvon muutoksia, esitetään laajan tuloslaskelman rahoituserissä

(aikaisemmin laajan tuloslaskelman muissa liiketoiminnan tuotoissa), aktivoidut myyntiprovisiot laskuttamattomista tilauksista esitetään taseen siirtosaamisissa (aikaisemmin taseen muissa saamisissa) ja arvonnäköverovelka tai -saaminen esitetään taseessa muissa veloissa tai saamisissa (aikaisemmin siirtovelloissa tai -saamisissa). Vertailulukuja on korjattu vastaavasti.

Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina ja ne perustuvat alkuperäisiin hankintameneihin, ellei muuta ole kerrottu.

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Honkarakenne Oyj:n sekä kaikki tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti yli 50 prosentin osuus osakkeiden äänimäärästä tai joissa emoyhtiöllä on muutoin määräysvalta.

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty SIC-12 mukaisesti Honka Management Oy, joka on perustettu konsernin ylimmän johtoryhmän jäsenten kannustinohjelmaa varten. Emoyhtiöllä on määräysvalta Honka Management Oy:öön osakassopimuksen ehtojen perusteella, minkä vuoksi yhtiö yhdistellään konsernitilinpäätökseen. Honka Management Oy:n omistamat emoyhtiön osakkeet vähennetään konsernin omasta pääomasta ja vähennys omasta pääomasta esitetään kohdassa omat osakkeet. Honka Management Oy:n omistajien yhtiöön tekemät sijoitukset esitetään konsernitaseessa määräysvallattomien omistajien osuuksina.

Keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilin-

päätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta.

Osakkuusyhtiöt, joissa Honkarakenteen osuus äänimäärästä on 20 - 50 prosenttia tai joissa Honkarakenteella on huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa, on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Jos Honkarakenteen osuus osakkuusyhtiön tappioista ylittää sijoituksen kirjanpitoarvon, sijoitus merkitään taseeseen nolla-arvoon ja sen ylittäviä tappioita ei huomioida, ellei konserni ole sitoutunut osakkuusyhtymien veloitteiden täyttämiseen.

Arviot

IFRS -periaatteiden mukaisen konsernitilinpäätöksen laatiminen vaatii yrityksen johtoa tekemään arvioita ja oletuksia sekä yhtiön tilinpäätösperiaatteiden soveltamisesta koskevia valintoja. Vaikka nämä arviot pohjautuvat johdon parhaaseen käsitykseen tarkasteluhetkellä, toteutuneet tulokset voivat kuitenkin poiketa arvioiduista. Merkittävimmät tilanteet, joissa johto joutuu turvautumaan harkintaansa ja arvioihin, liittyvät seuraaviin tilinpäätöseriin:

- aineettomien ja aineellisten pitkäaikaisten omaisuuserien taloudelliset käyttöajat ja niiden poistotajat,
- aineettomista ja aineellisista pitkäaikaisista omaisuuseristä kerrytettävissä olevat rahamäärät (liitetieto 11-15),
- tulevien verotettavien tulojen todennäköisyys, jota vastaan vähennyskelpoiset väliaikaiset erot voidaan hyödyntää,

- vaihto-omaisuuden nettorealisointiarvo (liitetieto 17),
- myyntisaamisten arvostus (liitetieto 18),
- varausten määrä (liitetieto 23),
- ehdollisten varojen ja velkojen esittäminen,

Ulkomaan rahan määräiset erät

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut mitataan siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön pääasiallisen toimintaympäristön valuutta ("toimintavaluutta"). Konsernitiilin päätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuuttua.

Valuuttamääräiset liiketapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät on muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot on merkitty laajaan tuloslaskelmaan. Kurssivoitot ja -tappiot esitetään laajan tuloslaskelman rahoitustuotoissa ja -kuluissa.

Muiden kuin euroa toimintavaluuttanaan käyttävien konserniyritysten laajat tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden keskikurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla laajassa tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa taseessa omaan pääomaan kirjattavan muuntoeron, jonka muutos esitetään muissa laajan tuloksen erissä.

Muiden kuin euroa toimintavaluuttanaan käyttävien tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista sekä hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntamisesta syntyvät muuntoerot kirjataan laajan tuloksen eriin. Kun tällainen tytäryhtiö myydään, kertynyt muuntoero kirjataan laajaan tuloslaskelmaan myyntivoiton tai -tappion osaksi.

Liikevaihto ja tuloutusperiaatteet

Liikevaihtona esitetään tuotteiden ja palveluiden myynnistä saadut tuotot käyvän arvon perusteella, josta on vähennetty oikaisuerinä myynnin välilliset verot ja alennukset.

Myydyt tavarat ja palvelut

Konserni myy ja valmistaa hirsitalopaketteja ja lisäksi konserni myy tuotantoprosessin yhteydessä syntyneitä prosessijätettä kierrätykseen. Tuotot tavaroiden myynnistä kirjataan, kun tavaroiden omistamiseen liittyvät merkittävät riskit, edut ja määräysvalta ovat siirtyneet ostajalle. Pääsääntöisesti tämä tapahtuu tuotteiden sopimusehtojen mukaisen luovutuksen yhteydessä. Konserni tuottaa pystytys- ja suunnittelupalveluita. Tuotot palveluista tuloutetaan, kun palvelu on suoritettu ja taloudellisen hyödyn saaminen palvelusuoritteesta on todennäköistä.

Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaishankkeina käsitellään sellaiset hankkeet, joissa konserni myy sekä talopaketteja että pystytyspalvelua ja jotka ajallisesti kestävät yli yhden vuoden. Honkarakennekonsernin tuotot pitkäaikaishankkeista tuloutetaan valmistusasteen mukaan silloin, kun pitkäaikaishankkeen lopputulos pystytään luotettavasti mittaamaan. Pitkäaikaishankkeiden valmistusastetta mitataan syntyneiden kustannusten osuudella pitkäaikaishankkeiden arvioiduista kokonaiskustannuksista eli cost -to-cost -menetelmällä. Liikevaihdon erittely liitetieto 2.

Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Liiketoiminnan muina tuottoina kirjataan omaisuuden myyntivoitot ja muut kuin varsinaiseen suoritemyyniin liittyvät tuotot, kuten vuokratuotot.

Työsuhde-etuudet

Eläkkeet

Honkarakennekonsernin eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Maksupohjaisten eläkejärjestelyjen maksut kirjataan laajaan tuloslaskelmaan sen tilikauden kuluksi, johon ne liittyvät.

Liikevoitto

Liikevoitto muodostuu liikevaihdosta ja liiketoiminnan muista tuotoista, joista vähennetään tai lisätään valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos, lisätään valmistus omaan käyttöön ja vähennetään aineiden ja tarvikkeiden käyttö, työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, poisotot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

Tuloverot

Konsernin laajan tuloslaskelman veroihin kirjataan konserniyhtiöiden tilikauden tuloksia vastaavat suoriteperusteiset verot, perustuen kunkin yhtiön paikallisen verosäännösten mukaisesti laskettavaan verotettavaan tuloon, sekä aikaisempien tilikausien verojen oikaisut, samoin kuin laskennallisten verojen muutokset.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat kirjataan väliaikaisista eroista omaisuus- ja velkaerien verotusarvojen sekä kirjanpitoarvojen väliltä velkamenetelmän mukaisesti. Laskennallinen vero on kirjattu sillä verokannalla, jolla sen oletetaan realisoituvan. Suomen verokannan muutos vuonna 2014 on huomioitu laskennallisten verosaamisten ja -velkojen arvostuksessa.

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät käyttöomaisuudesta ja käyttämättömistä verotuksellisista tappioista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että se voidaan hyödyntää tulevaisuudessa syntyvää verotettavaa tuloa vastaan. Laskennallista veroa ei kirjata liikearvosta, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää liiketoimintojen yhdistämisessä hankitun omistusosuutta vastaavien yksilöitävissä olevien varojen, velkojen ja ehdollisten velkojen käyvän arvon hankinta-ajankohtana. Ennen 1.1.2004 toteutetuista liiketoimintojen yhdistämisistä aiheu-

tuva liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukais- ta kirjanpitoarvoa 31.12.2003, jota on käytetty oletushan- kintamenona. Näiden hankintojen luokittelua tai tilinpää- töskäsittelyä ei ole oikaistu konsernin avaavaa IFRS-tasetta laadittaessa.

Liikearvo kirjataan alkuperäiseen hankintamenuon, jota ei poisteta vaan testataan vuosittain mahdollisen arvonalen- tumisen varalta. Liikearvo kohdistetaan tätä tarkoitusta varten rahavirtaa tuottaville yksiköille. Liikearvo arvostetaan hankintahetken jälkeen kirjatulla arvonalentumistappioilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Liitetieto 12.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimustoiminnan menot kirjataan kuluiksi laajaan tulos- laskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Kehittämismenoja, jotka liittyvät uusien tuotteiden ja pros- sessien kehitystoimintaan ei ole aktivoitu, koska niistä saa- tavat tulevaisuuden tuotot varmistuvat vasta, kun tuotteet tulevat markkinoille.

Muut aineettomat hyödykkeet

Ostetut patentit, tavaramerkit, lisenssit ja muut aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen ja kirjataan tasapoistoina kuluksi niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödyk- keistä, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain tai tarvittaessa mah- dollisen arvonalentumisen varalta. Konsernilla ei ole tällä hetkellä aineettomia hyödykkeitä, joilla olisi rajaton talou- dellinen vaikutusaika.

Aineetonta hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Poistoaikana käytetään hyödykkeen arvioitua taloudellista vaikutusaikaa. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testataan vuosittain tai tarvitta- essa useammin mahdollisen arvonalentumisen varalta.

Aineettomien hyödykkeiden arvioidut taloudelliset vaikutus- ajat ovat:

Ohjelmistot

3–5 vuotta

Muut aineettomat oikeudet 5–10 vuotta

Aineettomien hyödykkeiden hankintamenu muodostuu ostohinnasta ja kaikista niistä menoista, jotka välittömästi johtuvat hyödykkeen saattamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen.

Aineettomien hyödykkeiden luovuttamisesta syntyvä voitto tai tappio esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa tai kuluissa.

Aineettomiin hyödykkeisiin liittyvät myöhemmin toteutuvat menot aktivoidaan vain siinä tapauksessa, jos niiden vaiku- tuksesta yritykselle koituva taloudellinen hyöty lisääntyy yli alun perin arvioidun suoritusasteen. Muussa tapauksessa menot kirjataan kuluksi niiden syntymishetkellä.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Maa-alueet, rakennukset, koneet ja laitteet muodostavat suurimman osan aineellisista käyttöomaisuus-hyödykkeistä. Ne on arvostettu taseessa alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä kertyneillä poistoilla sekä mahdollisilla ar- vonalentumisilla. Itse valmistettujen hyödykkeiden hankin- tamenu sisältää materiaalit, välittömän työn ja sekä muut välittömät menot, jotka johtuvat käyttöomaisuuserän saat- tamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen. Jos käyttöomaisuushyödyke koostuu useammasta osasta, joilla on eripituiset taloudelliset vaikutusajat, osat käsitellään erillisinä hyödykkeinä.

Kun käyttöomaisuushyödykkeen erillisenä hyödykkeenä käsitelty osa uusitaan, uuteen osaan liittyvät kulut aktivoi- daan. Muut myöhemmin syntyvät menot aktivoidaan vain silloin, kun ne lisäävät hyödykkeen yritykselle koituvaa ta- loudellista hyötyä. Kaikki muut kulut, kuten normaalit huolto- ja korjaustoimenpiteet kirjataan tulosvaikutteisesti ku- luksi niiden syntymishetkellä.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasapoi- tot taloudellisen vaikutusajan mukaisesti. Maa-alueista ei tehdä poistoja.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoajat (v):

Rakennukset ja rakennelmat	20–30
Konekoneet ja kalusto	3–12
Muut Muut aineelliset hyödykkeet	3–10

Käyttöomaisuushyödykkeiden myynnistä tai luovutuksesta syntyvät voitot tai tappiot kirjataan laajan tuloslaskelman muihin liiketoiminnan tuottoihin tai kuluihin.

Julkiset avustukset

Julkiset avustukset, jotka on saatu korvaukseksi jo toteutu- neista kuluista, kirjataan tulosvaikutteisesti sillä kaudella, jonka aikana oikeus avustuksen saamiseen syntyy. Tällaiset avustukset esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa. Sellai- set julkiset avustukset, jotka liittyvät aineellisten tai aineet- tomien käyttöomaisuushyödykkeiden hankintoihin, on kir- jattu käyttöomaisuushankintojen kirjanpitoarvojen vähen- nyksiksi silloin, kun on kohtuullisen varmaa, että ne tullaan saamaan ja että konserni täyttää avustusten ehdot. Tällaiset avustukset tuloutuvat pienempien poistojen muodossa omaisuuserän käyttöaikana.

Arvonalentumiset

Omaisuuserien kirjanpitoarvoja arvioidaan tilinpäätöshetkel- lä mahdollisten arvonalentumisen viitteiden havaitsemiseksi. Jos viitteitä havaitaan, arvio omaisuuserästä kerrytettävissä olevasta rahamäärästä määritetään. Arvonalentumistappio kirjataan, jos omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvo ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän. Ar- vonalentumistappiot kirjataan tulosvaikutteisesti kuluksi. Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdis- tetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja sen jälkeen vähentämään tasasuh- teisesti muita yksikön omaisuuseriä.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden kerrytettävissä oleva rahamäärä määritetään joko niin, että se on käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai tätä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvoa määritettäessä arvioidut vastaiset rahavirrat diskontataan nykyarvoonsa perustuen



diskonttaus korkoihin, jotka kuvastavat kyseisen rahavirtaa tuottavan yksikön keskimääräistä pääomakustannusta ennen veroja. Diskonttauskoroissa otetaan huomioon myös kyseisten hyödykkeiden erityinen riski.

Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sekä muihin aineettomiin hyödykkeisiin paitsi liikearvoon liittyvä arvonalentumistappio peruutetaan, jos omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää määritettäessä käytetyissä arvioissa on tapahtunut muutos. Arvonalentumistappio peruutetaan korkeintaan siihen määrään asti, joka omaisuuserälle olisi määritetty kirjanpitoarvoksi (poistoilla vähennettynä), jos siitä ei olisi aikaisempina vuosina kirjattu arvonalentumistappiota. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruuteta.

Lisätietoja arvonalentumistauksista on annettu liitetietojen kohdassa 12.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä rahoitusinstrumenteille, kuten myytävissä oleville sijoituksille tai saamisille, lasketaan arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvosta, diskontattuna alkuperäisellä efektiivisellä korkokannalla. Lyhytaikaisia saamia ei diskontata. Myyntisaamisista kirjataan arvonalentumistappio, kun on objektiivista näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysimääräisesti. Velallisen maksujen laiminlyönti ja/tai maksujen viivästymien on näyttöä myyntisaamisten arvonalentumisesta. Yli 90 päivää erääntyneistä myyntisaamisista tehdään arvonalentumiset tapauskohtaisesti. Arvonalentumistappio peruutetaan, jos myöhemmin syntyvä lisäys kerrytettävissä olevaan rahamäärään voidaan luotettavasti liittää arvonalentumistappion kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan.

Vuokrasopimukset

IAS 17 Vuokrasopimukset -standardin periaatteiden mukaisesti vuokrasopimukset, joissa yhtiölle siirtyvät olennaisilta osin hyödykkeen omistamiselle ominaiset riskit ja edut, luokitellaan rahoitusleasingso-
pimuksiksi. Rahoitusleasingso-
pimuksilla hankittu omaisuus vähennettynä kertyneillä poistoilla kirjataan aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja sopimuksesta johtuvat veloitteet vastaavasti korollisiin

velkoihin. Rahoitusleasingso-
pimuksista johtuvat vuokrat jaetaan rahoitusmenoon sekä velan vähennykseen. Muiden vuokrasopimusten perusteella saadut tai maksetut vuokrat kirjataan tulosvaikutteisesti tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

IAS 17 -standardin mukaiset rahoitusleasingso-
pimukset on merkitty taseeseen ja arvostetaan määrään, joka on yhtä suuri kuin hyödykkeen käypä arvo sopimuksen alkamisajan-
kohtana, tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingso-
pimuksilla hankituista hyödykkeistä tehdään poistot taloudellisen pitoajan mukaan ja kirjataan mahdolliset arvonalentumistappiot. Poistot tehdään konsernin käyttöomaisuushyödykkeiden poistoaikojen mukaisesti, tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan aikana.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintameno-
on tai sitä alempaan nettorealisointiarvoon. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty arvioidut valmiiksi saattamisesta johtuvat menot sekä arvioidut myynnin toteutumiseksi välttämättömät menot.

Vaihto-omaisuuden arvo on määritetty FIFO -menetelmää käyttäen ja se sisältää kaikki hankinnasta aiheutuneet välittömät menot sekä muut välilliset kohdistettavat menot. Valmistetun vaihto-omaisuuden hankintameno-
on luetaan materiaalien ostomenon, välittömän työn ja muiden välittömien menojen lisäksi myös osuus tuotannon yleiskustannuksista, mutta ei myynnin tai rahoituksen kustannuksia. Vaihto-omaisuuden arvoa alennetaan epäkurantin omaisuuden osalta.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvarat on luokiteltu seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, lainat ja muut saamiset ja myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Transaktiomenot on sisällytetty rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä, jota ei

arvosteta käypään arvoon tuloksen kautta. Kaikki rahoitus-
varojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä. Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviltä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyen aikavälin markkinahintojen muutoksista. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät sekä 12 kuukauden sisällä erääntyvät rahoitusvarat sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin. Ryhmän erät on arvostettu käypään arvoon ja kaikkien tämän ryhmän sijoitusten käypä arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten pohjalta. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan laajaan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Valuuttajohdannaisia käytetään myyntiin liittyvien valuuttamääri-
rahoitusvarojen suojaamiseen. Nämä eivät täytä IAS 39:ssä määriteltyjä suojauslaskennan ehtoja eikä niihin sovelleta suojauslaskentaa, vaan niihin liittyvät käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Koronvaihtosopimukset kirjataan lainojen erääntymispäivien yhteydessä laajan tuloslaskelman rahoituseriin sekä arvostetaan markkina-arvoonsa konsernitilinpäätöksessä.

Käyvän arvon hierarkiatasot

Käyvän arvon hierarkiatason 1 arvot perustuvat täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.

Käyvän arvon hierarkiatason 2 arvot perustuvat merkittävä-
tällä osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin.

Käyvän arvon hierarkiatason 3 käyvät arvot perustuvat syöttötietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan



markkinatietoon vaan merkittävilta osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyissä arvostusmalleissa.

Valuuttajohdannaiset ja koronvaihtosopimukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiassa tasoon 2.

Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuuluvia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteät tai määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä yritys pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Tähän ryhmään sisältyvät konsernin rahoitusvarat, jotka on aikaansaatu luovuttamalla rahaa, tavaroita tai palveluja velalliselle. Ne arvostetaan jaksettuihin hankintamenoihin, ja ne sisältyvät lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluessa.

Tähän ryhmään kuuluvat myös myyntisaamiset. Vuoden kuluessa erääntyvät myyntisaamiset on kirjattu alkuperäisen arvon mukaisesti ja yli vuoden kuluessa erääntyvät myyntisaamiset on diskontattu nykyarvoon. Myyntisaamisista kirjataan arvonalentumistappio, kun on objektiivista näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysmääräisesti. Velallisen maksujen laiminlyönti tai maksujen viivästyminen on näyttöä myyntisaamisten arvonalentumisesta. Arvonalentumiset kirjataan kuluksi laajaan tuloslaskelmaan.

Myytavissä olevien rahoitusvarat

Myytavissä olevat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määrätty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin, paitsi jos ne on tarkoitus pitää alle 12 kuukauden ajan tilinpäätöspäivästä lähtien, jolloin ne sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin. Myytävissä olevat rahoitusvarat voivat koostua osakkeista ja korollisista sijoituksista, ja ne arvostetaan käypään arvoon.

Myytavissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä ja kirjataan käyvän arvon rahastoon omaan pääomaan verovaikutus huomioon ottaen. Käyvän arvon muutokset siirretään omasta pää-

omasta laajaan tuloslaskelmaan silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio. Käyvän arvon rahastossa ei ole tapahtumia. Sellaiset myytävissä olevien rahoitusvarojen luovutusvoitot ja -tappiot, joista ei ole tehty käyvän arvon muutoksia, esitetään laajan tuloslaskelman rahoituserissä.

Rahavarat ja muut rahoitusvarat

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista, jotka ovat helposti vaihdettavissa etukäteen tiedossa olevaan määrään käteisvaroja ja joiden arvonmuutosten riski on vähäinen. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin, ja ne ovat pääsääntöisesti korollisia.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite ja on todennäköistä, että siitä aiheutuu vastaisia menoja ja veloitteen määrä voidaan luotettavasti arvioida. Varaukset voivat liittyä takuusitoumuksiin, tappiollisiin sopimuksiin, oikeudenkäynteihin, ympäristö- ja veroriskeihin tai toimintojen uudelleenjärjestelyihin.

Takuuvaraus kirjataan, kun takuuehdon sisältävä tuote myydään. Takuuvarauksen määrä perustuu kokemukseen tietoon takuumenojen toteutumisesta. Tappiollisesta sopimuksesta kirjataan varaus, kun veloitteiden täyttämiseksi vaadittavat välttämättömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt. Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan silloin, kun sitä koskeva yksityiskohtainen ja asianmukainen suunnitelma on laadittu ja järjestelystä on tiedotettu niille tahoille, joita järjestely koskee ja siten annettu riittävä peruste odot-

taa, että uudelleenjärjestely toteutetaan. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan veloitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä.

Oma pääoma, osingot ja omat osakkeet

Yhtiön hallituksen ehdottama osinko sisältyy konsernitaseen voittovaroihin ja osinko kirjataan sille tilikaudelle, jonka aikana yhtiökokous tekee päätöksen osingonjaosta.

Honkarakenne Oyj:n omia osakkeita ostettaessa niistä maksettu määrä, mukaan lukien hankinnan välittömät kulut, on kirjattu oman pääoman vähennykseksi.

Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla. Liikkeeseen lasketuista osakkeista vähennetään yhtiön hallussa olevat omat osakkeet. Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla, johon on lisätty optioiden oletetulla toteutuksella hankittujen osakkeiden lukumäärä.

Myytävinä olevat omaisuuserät ja lopetetut toiminnot

Konserni luokittelee pitkäaikaisen omaisuuserän tai luovutettavien erien ryhmän myytävänä olevaksi, jos erän kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiallisesti omaisuuserän myynnistä. Tällöin omaisuuserä on välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan tavanomaisin ehdoin, johto on sitoutunut omaisuuserän myyntiä koskevaan suunnitelmaan, aktiiviset myyntiponnistelut on käynnistetty ja myynnin odotetaan olevan erittäin todennäköinen vuoden kuluessa. Myytävänä olevat omaisuuserät sekä lopetettuun toimintoon liittyvät omaisuuserät, jotka on luokiteltu myytävänä oleviksi, arvostetaan kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan käypään arvoon vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla. Poistot tällaisista omaisuuseristä lopetetaan

luokitteluhetkellä. Konsernissa ei ole tällaisia eriä tilinpäätöshetkellä.

Uusien ja muuttuneiden IFRS-standardien ja IFRIC-tulkintojen soveltaminen

Honkarakenne-konserni on noudattanut vuoden 2013 alusta alkaen seuraavia voimaan tulleita muutettuja standardeja. Näillä ei ollut merkittävää vaikutusta tilikauden 2013 konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen (voimaan 1.7.2012): Keskeisin muutos on vaatimus muiden laajan tuloksen erien ryhmittelemisestä sen mukaan, siirretäänkö ne mahdollisesti myöhemmin tulosaikutteiksi tiettyjen ehtojen täytyessä. Muutokset ovat vaikuttaneet Honkarakenne-konsernin muiden laajan tuloksen erien esitystapaan.
- Muutos IAS 19:ään Työsuhde-etuudet (voimaan 1.1.2013): Merkittävimmät muutokset ovat seuraavat: jatkossa kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi muihin laajan tuloksen eriin, ts. ns. putkimenetelmästä luovutaan, ja rahoitusmeno määritetään nettoraahastointiin perustuen. Muutoksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.
- IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen (voimaan 1.1.2013): IFRS 13:een on yhdistetty vaatimukset käyvän arvon määrittämisestä sekä sitä koskevien tietojen esittämisestä tilinpäätöksessä, lisäksi uuteen standardiin sisältyy käyvän arvon määritelmä. Käyvän arvon käyttöä ei laajenneta, mutta standardissa annetaan ohjeistusta sen määrittämisestä silloin, kun sen käyttö on sallittu tai sitä on vaadittu jossain toisessa standardissa. IFRS 13 laajentaa käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroihin kuulumattomista omaisuuseristä esitettäviä liitetietoja. Standardilla ei ole ollut olennaista vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaan 1.1.2013): Muutoksella tarkennetaan liitetietovaatimuksia, jotka koskevat taseessa nettomääräisinä esitettyjä rahoitusinstrumentteja sekä yleisiä netotusjärjestelyjä tai vastaavanlaisia sopimuksia. Muutosten edellyttämät liitetiedot tulee esittää takautuvasti. Muutoksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- IFRS-standardeihin tehdyt parannukset, jotka julkaistiin kierroksen 2009 – 2011 tuloksena) (voimaan 1.1.2013): Parannukset, aiheuttivat muutoksia seuraaviin standardeihin:

- IAS 1 "Tilinpäätöksen esittäminen"
- IAS 16 "Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet"
- IAS 32 "Rahoitusinstrumentit: esittämistapa"
- IAS 34 "Osavuositarkastukset"

Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Näillä muutoksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

IASB on julkistanut seuraavat standardit, standardimuutokset ja tulkinnat, jotka eivät ole vielä voimassa ja joita ei ole vielä sovellettu konsernitilinpäätöksen laadinnassa. Konserni ottaa ne käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.

- IFRS 10 Konsernitilinpäätös ja siihen tehdyt muutokset (voimaan 1.1.2014): Olemassa olevien periaatteiden mukaisesti IFRS 10 määrittää määräysvallan keskeiseksi tekijäksi, kun ratkaistaan, tuleeko yhteisö yhdistellä konsernitilinpäätökseen. Lisäksi standardissa annetaan lisäohjeistusta määräysvallan määrittelystä silloin, kun sitä on vaikea arvioida. Uudella standardilla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- IFRS 11 Yhteisjärjestelyt ja siihen tehdyt muutokset (voimaan 1.1.2014): IFRS 11 painottaa yhteisten järjestelyjen kirjanpitokäsittelyssä niistä seuraavia oikeuksia ja veloitteita ennemmin kuin niiden oikeudellista muotoa. Yhteisjärjestelyjä on kahden tyyppisiä: yhteiset toiminnot ja yhteisytykset. Yhteisytysten raportoinnissa on käytettävä jatkossa yhtä menetelmää, pääomaosuusmenetelmää, eikä aiempi suhteellisen yhdistelyn vaihtoehto ole enää sallittu. Uudella standardilla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuudesta muissa yhteisöissä ja siihen tehdyt muutokset (voimaan 1.1.2014): IFRS 12 kokoaa yhteen tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista osuudesta muissa yhteisöissä, ml. osakkuusyhtiöt, yhteiset järjestelyt, strukturoidut yksiköt ja muut, taseen ulkopuolelle jäävät yhteisöt. Uusi standardi laajentaa liitetietoja, joita konserni esittää omistuksistaan muissa yhteisöissä. Uudella standardilla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- IAS 28 Osuudet osakkuus- ja yhteisytyksissä (uudistettu 2011) (voimaan 1.1.2014): IFRS 11:n julkaisemisen seurauksena uudistettu standardi sisältää vaatimukset sekä osakkuus- että yhteisytysten kirjanpitokäsittelystä pääomaosuusmenetelmällä. Uudistetulla standardilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IAS 32:een Rahoitusinstrumentit: esittämistapa (voimaan 1.1.2014): Muutokset selventävät taseen rahoitusvarojen ja -velkojen nettomääräistä esittämistä koskevan sääntelyn vaatimuksia ja antavat lisää aihetta koskevaa soveltamisohjeistusta. Muutettua standardia tulee soveltaa takautuvasti. Muutoksilla ei arvioida olevan

merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IAS 36:een Omaisuuserien arvon alentuminen (voimaan 1.1.2014): Muutos koskee kerrytettävissä olevaa rahamäärää koskevia tietoja, jotka on esitettävä arvoltaan alentuneista omaisuuseristä, jos niiden arvo perustuu käypään arvoon vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla. Uudistetulla standardilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen, mutta se saattaa vaikuttaa liitetietojen esittämistapaan.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit ja siihen tehdyt muutokset (voimaantulo määrittelemätön): Tämän standardin tarkoituksena on korvata IAS 39. Tässä vaiheessa IFRS 9 sisältää rahoitusvarojen ja velkojen arvostusperusteita ja suojauslaskentaa. Eri arvostusperusteet on säilytetty, mutta niitä on yksinkertaistettu määräämällä rahoitusvaroilta kaksi arvostusryhmää: jaksotettu hankintameno ja käypä arvo. Luokittelu riippuu yhteisön liiketoimintamallista ja rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtojen ominaispiirteistä. Suojauslaskentaa koskeva uusi ohjeistus tuo suojauslaskennan ja riskienhallinnan lähemmäs toisiaan. Lisäksi vaatimukset tehokkuustestaukselle ovat aiempaa lievemmat. Suojauskohteen voi jatkossa olla esim. hyödykkeisiin liittyvät riskikomponentit, yhdistelmäpositiot, useasta erästä koostuvat ryhmät valuuttariskiltä suojauduttaessa ja osakesijoitukset. IAS 39:ään sisältyvä ohjeistus rahoitusvarojen arvon alentumisesta ja suojauslaskennasta jää edelleen voimaan. Koska IFRS 9 -hanke on kesken eikä sitä ole vielä hyväksytty EU:ssa, standardin vaikutuksista konsernitilinpäätökseen ei toistaiseksi voida esittää arviota.
- IFRS-standardeihin tehdyt parannukset, jotka julkaistiin kierroksen 2010 - 2012 (voimaan 1.7.2014):

Parannukset, aiheuttavat muutoksia seuraaviin standardeihin:

- IFRS 2, 'Osakeperusteiset maksut'
- IFRS 3, 'Liiketoimintojen yhdistäminen'
- IFRS 8, 'Toimintasegmentit'
- IFRS 13, 'Käyvän arvon määrittäminen'
- IAS 16, 'Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet' ja IAS 38, 'Aineettomat hyödykkeet'
- IAS 24, 'Lähipiiriä koskevat tiedot tilinpäätöksessä'
- Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Näillä muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.
- IFRS-standardeihin tehdyt parannukset, jotka julkaistiin kierroksen 2011 - 2013 (voimaan 1.7.2014): Parannukset, aiheuttavat muutoksia seuraaviin standardeihin:
 - IFRS 3, 'Liiketoimintojen yhdistäminen'
 - IFRS 13, 'Käyvän arvon määrittäminen'
 - IAS 40, 'Sijoituskiinteistöt'

Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Näillä muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT (1-10)

1. Segmentit

Honkarakenne-konsernilla on kolme maantieteellistä toimintasegmenttiä, jotka on yhdistetty IFRS 8.12 mukaisesti yhdeksi raportoitavaksi segmentiksi.

Johdon sisäinen raportointi vastaa IFRS-laadintaperiaatteita ja tästä syystä erillisiä täsmäytyslaskelmia ei esitetä. Johdon sisäisellä raportoinnilla seurataan toiminnan kehitystä maantieteellisiin markkinoihin perustuvien liiketoiminta-alueiden perusteella. Sisäinen johdon raportointi palvelee tavoitteiden asettamista ja budjetin seurantaa ja on siten johtamisen väline eikä varsinainen ulkoinen taloudellinen mittari.

Maantieteellisesti konsernin myynti jakautuu seuraavasti: Suomi ja Baltia, (Finland & Baltics), Venäjä ja IVY-maat (Russia & CIS) ja Muut markkinat (Global Markets).

Suomi ja Baltia (Finland & Baltics) sisältää seuraavat maat: Suomi, Latvia, Liettua ja Viro. Se sisältää myös Prosessijätteen myynnin kierrätykseen.

Venäjä ja IVY-maat (Russia & CIS) sisältää seuraavat maat: Venäjä, Azerbaidžan, Kazakstan, Ukraina ja muut IVY-maat.

Muut markkinat (Global Markets) sisältää muut kuin edellä mainitut maat.

Liikevaihto esitetään asiakkaan sijainnin mukaan ja varat varojen sijainnin mukaan.

Honkarakenne-konsernin ulkoiset tuotot kertyvät laajasta asiakaskunnasta. IFRS 8 mukaisen merkittävien yksittäisten asiakkaiden tuotot olivat yhteensä 12,3 milj. euroa vuonna 2013 ja 12,7 milj. euroa vuonna 2012.

Maantieteellinen jako:

Liikevaihdon jakauma %

	2013	2012
Suomi ja Baltia	42 %	41 %
Venäjä ja IVY-maat	27 %	32 %
Muut markkinat	31 %	27 %
Yhteensä	100 %	100 %

Liikevaihto TEUR

	2013	2012	% muutos
Suomi ja Baltia	20 316	19 039	6 %
Venäjä ja IVY-maat	12 824	14 704	-13 %
Muut markkinat	15 155	12 487	21 %
Yhteensä	48 295	46 230	4 %

Pitkäaikaiset varat TEUR

	2013	2012
Suomi ja Baltia	16 334	15 572
Venäjä ja IVY-maat		
Muut markkinat	554	250
Yhteensä	16 888	15 823

Suomeen liittyvä liikevaihto vuonna 2013 oli 20 004 TEUR ja vuonna 2012 se oli 18 505 TEUR.

Suomeen liittyvät pitkäaikaiset varat vuonna 2013 olivat 16 334 TEUR ja vuonna 2012 ne olivat 15 572 TEUR.

2. Liikevaihto	2013	2012
Tuotot tavaroiden mynnistä	45 540	43 430
Tuotot palveluista	2 755	2 597
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	0	203
Yhteensä	48 295	46 230

Tilinpäätöshetkillä 2012 ja 2013 ei ollut keskeneräisiä pitkäaikaishankkeita.

3. Liiketoiminnan muut tuotot

Vuokratuotot	2	1
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitot	15	87
Saadut vahingonkorvaukset	7	84
Avustukset	145	48
Pyöreän puutavaran myynti	107	385
Liiketoiminnan muut tuotot	108	131
Yhteensä	384	735

4. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut TEUR

Palkat	8 699	9 770
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	1 430	1 599
Muut henkilösivukulut	790	992
Yhteensä	10 919	12 360

Konsernin henkilöstön määrä henkilötyövuosina keskimäärin

Toimihenkilöt	104	117
Työntekijät	82	81
Yhteensä	185	198

Konsernin henkilöstön määrä keskimäärin

Toimihenkilöt	111	123
Työntekijät	102	134
Yhteensä	213	257

5. Tutkimus- ja kehityksenot TEUR

Kuluksi kirjatut tutkimus- ja kehittämisenot olivat yhteensä 375 TEUR vuonna 2013 (402 TEUR vuonna 2012).

6. Poistot ja arvonalentumiset TEUR

Poistot	2013	2012
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	281	275
Muut aineettomat hyödykkeet	0	21
Yhteensä	281	297

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Rakennukset ja rakennelmat	757	941
Koneet ja kalusto	1 147	1 728
Muut aineelliset hyödykkeet	116	83
Yhteensä	2 020	2 753

Arvonalentumiset hyödykeryhmittäin

Aineettomat oikeudet		1
Maa- ja vesialueet		222
Rakennukset ja rakennelmat	201	1 211
Koneet ja laitteet		302
Muut aineelliset hyödykkeet		46
Yhteensä	201	1 781

Poistot ja arvonalentumiset yhteenä

2 502 **4 831**

Vuonna 2013 arvonalentumistappio 201 TEUR liittyy käyttöomaisuuden arvostamiseen kerrytettävissä olevaan rahamäärään, joka määritettiin käypä arvo vähennettynä mynnistä aiheutuvilla menoilla.

Tilikaudelle 2012 kirjattiin lopetettavan Alajärven toimipisteen käyttöomaisuuden alaskirjauksia 1.781 TEUR, koska konserni teki päätöksen tuotannon keskittämistä Karstulaan.

7. Liiketoiminnan muut kulut TEUR	2013	2012
Vapaaehtoiset henkilöstökulut	213	552
Vuokrat	554	911
Luottotappiot	67	633
Myynti- ja markkinointikulut	1 799	1 795
Asiantuntijapalkkiot	1 054	708
Toimitilakulut	518	623
Tietohallintokulut	652	817
Vahingonkorvaukset	0	129
Vakuutukset	127	118
Muut liiketoiminnan kulut	1 959	1 039
Yhteensä	6 944	7 326

Tilintarkastajan palkkiot	2013	2012
- Tilintarkastus	38	44
- Veroneuvonta	17	0
- Muut palvelut	12	1
Yhteensä	67	45

8. Rahoitustuotot ja -kulut TEUR	2013	2012
Rahoitustuotot		
Luovutusvoitot myytävissä olevista rahoitusvaroista		32
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavista rahoitusvaroista:		
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa		499
Koronvaihtosopimus, ei suojauslaskennassa	109	
Muut korko- ja rahoitustuotot	65	
Yhteensä	174	531

Rahoituskulut	2013	2012
Korkokulut jaksettuihin hankintamenojen arvostettavista rahoituslainoista	291	259
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavista rahoitusinstrumenteista:		
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	323	
Koronvaihtosopimus, ei suojauslaskennassa		164
Arvon alentumiset sijoituksista	27	49

Muut rahoituskulut	58	81
Yhteensä	698	553

Laajan tuloslaskelman rahoituseriin kirjatut kurssierot	2013	2012
Valuuttakurssivoitot	726	115
Valuuttakurssitappiot	-113	-178
Yhteensä	613	-63

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	89	-84
--	-----------	------------

Kaikki korkomenot on kirjattu kuluksi laajaan tuloslaskelmaan.

9. Tuloverot TEUR	2013	2012
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	203	-64
Edellisten tilikausien verot	2	-2
Laskennalliset verot		
Syntyneet ja purkautuneet väliaikaiset erot	150	148
Suomen verokannan muutoksen vaikutus	-249	
Yhteensä	106	82

Verokannan täsmäytys TEUR	2013	2012
Tulos ennen veroja	-1 651	-4 409
Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla	405	1 080
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikk. verokant.vaikut.	-90	26
Verovapaat tuotot	16	7
Vähennyskeltottomat kulut	-53	-82
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	325	
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset väliaikaisista eroista	-175	-877
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta veroilla vähennettynä	11	1
Laskennallisen veron muutos		
- Suomen verokannan muuttuminen	-249	0
Verot aikaisemmilta tilikausilta	2	-2
Muut erät	-86	-71
Verot tuloslaskelmassa	106	82

Vuosina 2012 ja 2013 emoyhtiön verokanta oli 24,5 %, mutta vuonna 2014 se on 20 %.

10. Osakekohtainen tulos

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

	2013	2012
Tilikauden voitto / tappio	-1 546	-4 328
Vähemmistölle kuuluva osuus	1	1
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	-1 547	-4 329
Keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	4 805	4 805
Laimennettu keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	4 805	4 805
Laimentamaton tulos/osake (EPS), EUR	-0,32	-0,90
Laimennettu tulos/osake (EPS), EUR	-0,32	-0,90

Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa A-sarja ja B-sarja, joilla on erilainen oikeus osinkoon. B-sarjan osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta päältäpäin 0,20 euroa ja sen jälkeen maksetaan A-sarja osakkeille samoin 0,20 euroa, jonka jälkeen jäljellä oleva voitto jaetaan tasan kaikkien osakkeiden kesken.

KONSERNITASEEN LIITETIEDOT, VARAT (11-19)

11. Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet 2013	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskener. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 255	23 712	36 283	2 624	70	63 944
Kurssierot (+/-)	0	-28	-22			-50
Lisäykset		2	126	140	3 323	3 591
Vähennykset	-1	-385	-1 439	-8		-1 833
Siirrot erien välillä			72	1	-73	0
Hankintameno 31.12.	1 253	23 302	35 020	2 758	3 319	65 653
Kertyneet poistot 1.1.	-222	-15 028	-31 694	-2 434		-49 378
Kurssierot (+/-)		4	11			15
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		344	1 431	7		1 782
Tilikauden poisto		-755	-1 147	-116		-2 018
Arvon alentuminen		-201				-201
Kertyneet poistot 31.12.	-222	-15 637	-31 399	-2 543	0	-49 800
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	1 032	7 665	3 622	215	3 319	15 852

Vuonna 2013 on kirjattu rakennuksista ja rakennemista arvonalentumistappio 201 TEUR, joka on kirjattu Arvon alentumiset-riville. Näiden rakennusten ja rakennelmien arvo oli ennen arvonalentumistappion kirjaamista 252 TEUR ja arvonalentumiskirjauksen jälkeen arvo oli 51 TEUR. Kertyttävissä oleva rahamäärä on määritettyä käypään arvoon vähennettynä myynnin kuluilla ja se perustuu johdon tekemään arvioon.

Aineelliset hyödykkeet 2012	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskener. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 255	25 984	36 711	2 598	109	66 657
Kurssierot (+/-)	0	-237	-104			-341
Lisäykset		220	213	27	90	550
Vähennykset		-2 255	-667			-2 922
Siirrot erien välillä			130		-130	0
Hankintameno 31.12.	1 255	23 712	36 283	2 624	70	63 944
Kertyneet poistot 1.1.	0	-14 950	-30 396	-2 305		-47 651
Kurssierot (+/-)		200	104		0	304
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		1 873	628			2 501
Tilikauden poisto		-941	-1 728	-83		-2 753
Arvonaleneminen	-222	-1 211	-302	-46		-1 780
Kertyneet poistot 31.12.	-222	-15 029	-31 694	-2 434	0	-49 379
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	1 033	8 684	4 588	191	69	14 565

Vuonna 2012 on kirjattu Alajärven tuotantolaitokseen lopettamiseen liittyvä arvonalentumistappio yhteensä 1 780 TEUR, joka on kirjattu Arvonalentumiset-riville. Alajärven tuotantolaitokseen liittyvän aineellisen käyttöomaisuuden arvo oli ennen arvonalentumistappion kirjaamista 3 356 TEUR ja arvonalentumiskirjauksen jälkeen arvo oli 1 576 TEUR. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritettynä käypään arvoon vähennettynä myynnin kuluilla ja se perustuu johdon tekemään arvioon.

Rahoitusleasingsopimukset

Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy rahoitusleasingsopimuksilla hankittua omaisuutta seuraavasti:

	Koneet ja kalusto
31.12.2013	
Hankintameno	287
Kertyneet poistot	-158
Kirjanpitoarvo	129
31.12.2012	
Hankintameno	754
Kertyneet poistot	-544
Kirjanpitoarvo	210

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenoa lisäykseen sisältyy rahoitusleasingsopimuksilla hankittuja hyödykkeitä 73 TEUR vuonna 2013 (104 TEUR vuonna 2012).

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenoa vähennyksiin sisältyy rahoitusleasingsopimuksilla hankittuja hyödykkeitä 539 TEUR vuonna 2013 (429 TEUR vuonna 2012).

12. Aineettomat hyödykkeet TEUR

Aineettomat hyödykkeet 2013	Liikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut aineettomat hyöd.	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	72	4 668	2 148	172	7 060
Kurssierot (+/-)		-1			-1
Lisäykset		118		31	148
Vähennykset		-4			-4
Siirrot erien välillä		172		-172	0
Hankintameno 31.12.	72	4 952	2 148	31	7 203
Kertyneet poistot 1.1.	0	-4 247	-2 148	0	-6 394
Vähennysten kertyneet poistot		1			1
Tilikauden poisto		-281			-281
Kertyneet poistot 31.12.	0	-4 526	-2 148	0	-6 675
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	72	426	0	31	529

Aineettomat hyödykkeet 2012	Liikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut aineettomat hyöd.	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	72	4 673	2 148	0	6 893
Kurssierot (+/-)		-10			-10
Lisäykset		6		172	178
Vähennykset		-1			-1
Hankintameno 31.12.	72	4 668	2 148	172	7 060
Kertyneet poistot 1.1.	0	-3 980	-2 126	0	-6 107
Kurssierot (+/-)		9			9
Vähennysten kertyneet poistot					0
Tilikauden poisto		-275	-21		-297
Kertyneet poistot 31.12.	0	-4 247	-2 148	0	-6 394
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	72	421	0	172	666

IAS 36 -standardin mukaan konserniliikearvosta ei tehdä poistoja vaan konserniliikearvo testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Liikearvo kohdistuu Honkarakenne Oyj:n vuonna 2003 ostamaan 10 %:n osuuteen Honka Blockhaus GmbH:sta. Liikearvosta ei ole tehty arvonalentumiskirjauksia vuosina 2006–2013.

	2013	2012
Honka Blockhaus	72	72

Lasketut rahavirtaennusteet perustuvat johdon laatimiin ja hyväksymiin strategioihin, jotka kattavat viiden vuoden ajanjakson. Käytetty diskonttauskorko on testauksessa 10,1 %, jonka herkkyyttä laskelmien lopputuloksiin on testattu eri vaihteluväleillä. Diskontatun rahavirran laskenta vaatii ennusteita ja oletuksia mm. liittyen markkinoiden kasvuun, hintoihin ja volyymikehitykseen.

Käytetyt ennusteparametrit	Honka	Honka
	Blockhaus	Blockhaus
	2013	2012
Diskonttauskorko (pre tax WACC)	10,1 %	10,1 %
Terminaalikasvu	2 %	2 %
Liiketoiminnan muuttuvat kulut, volyymilla korjattu kasvu keskimäärin vuodessa	0 %	0 %
Liiketoiminnan kiinteät kulut, kasvu keskimäärin vuodessa	2 %	2 %
Herkkyysanalyysi *)	Honka	Honka
	Blockhaus	Blockhaus
	2013	2012
Diskonttauskorko	19,0 %	13,0 %
Terminaalikasvu	-37,0 %	-9,0 %

*) Keskeisten ennusteparametrien prosenttiyksikkömuutos, joilla kerrytettävissä oleva rahamäärä on yhtä suuri kuin kirjanpitoarvo. Muutos yksittäisessä parametrissa, muut tekijät ennallaan.

Vuonna 2013 toteutettujen tehostamistoimenpiteiden takia liiketoiminnan kiinteiden kulujen muutoksen käyttämisestä parametrinä on luovuttu, koska se on näiden kulujen pienuuden vuoksi menettänyt merkityksensä.

13. Osuudet osakkuusyhtiöissä	2013	2012
Tilikauden alussa	319	323
Osuus tilikauden tuloksesta	-46	-4
Vähennykset		
Tilikauden lopussa	273	319

Osakkuusyhtiöt	2013	2012
-----------------------	------	------

Puulaakson Energia Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	41,1 %	41,1 %
Varat	2 898	2 642
Velat	2 727	1 958
Liikevaihto	1 108	1 000
Voitto / Tappio	-112	-9

Pielishonka Oy, Lieksa		
Omistusosuus (%)	39,3 %	39,3 %
Varat	91	92
Velat	2	2
Liikevaihto	0	0
Voitto / Tappio	0	0

14. Muut rahoitusvarat

Muut rahoitusvarat –tase-erään sisältyvät seuraavat rahoitusvarat:

Myytävissä olevat rahoitusvarat	2013	2012
Noteeraamattomat osakesijoitukset	43	70

Myytävissä olevat rahoitusvarat	2013	2012
Tilikauden alussa	70	187
Lisäykset		
Vähennykset		-68
Arvon alentumiset	-27	-49
Kirjanpitoarvo 31.12.	43	70

Joista pitkäaikaisia	43	70
----------------------	-----------	-----------

Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta.

Vuonna 2013 on kirjattu 27 TEUR arvonalentumistappio, joka on kirjattu rahoituskuluihin. Alaskirjattujen rahoitusvarojen arvo ennen alaskirjausta oli 27 TEUR ja alaskirjauksen jälkeen 0 TEUR.

Vuonna 2012 on kirjattu 49 TEUR arvonalentumistappio, joka on kirjattu rahoituskuluihin. Alaskirjattujen rahoitusvarojen arvo ennen alaskirjausta oli 49 TEUR ja alaskirjauksen jälkeen 0 TEUR.

Vuoden 2012 vähennykset kertyivät myynneistä ja niistä kertyi myyntivoittoa 32 TEUR.

15. Pitkäaikaiset saamiset

Pitkäaikaiset saamiset 2013	Pitkäaikaiset laina- saamiset	Muut pitkäaikaiset saamiset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	299	23	322
Kurssierot (+/-)	-20		-20
Lisäykset			
Vähennykset	-14	-4	-18
Hankintameno 31.12.	265	20	284

Kertyneet poistot 1.1.	-50	-50
Alaskirjaus		0
Kertyneet poistot 31.12.	-50	-50

Kirjanpitoarvo 31.12.2013	215	20	234
----------------------------------	------------	-----------	------------

Kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta ja se on luottoriskin enimmäismäärä vakuuksien käypää arvoa huomioon ottamatta.

Pitkäaikaiset saamiset 2012	Pitkäaikaiset laina- saamiset	Muut pitkäaikaiset saamiset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	247	54	301
Kurssierot (+/-)	-29		-29
Lisäykset	153		153
Vähennykset	-72	-31	-103
Hankintameno 31.12.	299	23	322

Kertyneet poistot 1.1.			
Alaskirjaus	-50		-50
Kertyneet poistot 31.12.	-50		-50

Kirjanpitoarvo 31.12.2012	249	23	272
----------------------------------	------------	-----------	------------

Kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta ja se on luottoriskin enimmäismäärä vakuuksien käypää arvoa huomioon ottamatta.

16. Laskennalliset verosaamiset ja –velat

Laskennallisten verosaamisten erittely 2013	1.1.2013	Kirjattu tulos- vaikutteisesti	Kurssierot	31.12.2013
Vahvistetuista tappioista	979	-55		924
Väliaikaiset erot	171	403	-17	557
Yhteensä	1 150	348	-17	1 481

Laskennallisten verosaamisten erittely 2012	1.1.2012	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Kurssierot	31.12.2012
Vahvistetuista tappioista	1 078	-99		979
Väliaikaiset erot	59	112		171
Yhteensä	1 137	13		1 150

Tilinpäätöksen yhteydessä on tehty johdon huolellinen arviointi tappioista kirjattujen verosaatavien arvostamisesta. Kirjatut verosaamiset perustuvat johdon näkemykseen tulevaisuuden kehityksestä.

Vaikka Honkarakenne-konserni on tehnyt kahtena vuotena tappiollisen tuloksen, niin johto uskoo, että tulevaisuudessa yhtiö tekee voitollista tulosta. Arvio perustuu liiketoimintasuunnitelmaan ja positiivista tuloskehitystä tukevana näyttönä pidetään erityisesti vuosina 2012-2013 tehtyjä merkittäviä tehostamistoimia, mm. Alajärven tuotantolaitoksesta tuopumista, laajentumista uusille markkina-alueille ja sieltä saatuja sopimuksia.

Lisäksi tuloskehitystä tukevana näyttönä pidetään sitä, että konsernin tilauskanta on tilinpäätöshetkellä korkeammalla tasolla kuin vastaavana ajankohtana edellisellä vuonna.

Laskennalliset verosaamiset kohdistuvat	2013	2012
Emo	1 059	683
Saksan tytäryhtiö	318	335
Japanin tytäryhtiö	104	132
Yhteensä	1 481	1 150

Laskennallisia verosaamisia ei ole kirjattu Alajärven tehtaan sulkemiseen liittyvistä väliaikaista eroista määrältään 403 TEUR (877 TEUR 2012).

Laskennallisia verosaamisia ei ole kirjattu vuonna 2013 toteutetuista tehostamistoimenpiteisiin liittyvistä väliaikaista eroista määrältään 139 TEUR.

Laskennallisia verosaamisia on kirjaamatta Honka Management Oy:n vuosien 2012-2013 verotuksellisista tappioista yhteensä 10 TEUR.

Laskennallisten verovelkojen erittely 2013	1.1.2013	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	31.12.2013
Poistoerot	2	0	2
Väliaikaiset erot	41	27	68
Yhteensä	43	27	70

Laskennallisten verovelkojen erittely 2012	1.1.2012	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	31.12.2012
Poistoerot	2	0	2
Väliaikaiset erot	171	-130	41
Yhteensä	173	-130	43

Tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista ei ole kirjattu laskennallista verovelkaa, koska sijoitus on pysyvä.

17. Vaihto-omaisuus	2013	2012
Aineet ja tarvikkeet		152
Keskeneräiset tuotteet	3 842	3 513
Valmiit tuotteet	1 844	1 218
Muu vaihto-omaisuus	1 449	1 571
Yhteensä	7 136	6 455

Raportointikauden aikana kirjattiin kuluksi 220 TEUR, jolla vaihto-omaisuuden kirjanpitoarvo alennettiin vastaamaan sen nettorealisoitintarvoa (184 TEUR vuonna 2012).

Muu vaihto-omaisuus koostuu lähinnä tonttivarannosta..

18. Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset	2013	2012
Laina- ja muut saamiset		
Myyntisaamiset	3 554	4 194
Saamiset osakkuusyrityksiltä	10	33
Muut saamiset	470	780
Siirtosaamiset		
Siirtosaamiset	1 214	889
Yhteensä	5 248	5 896

Saamisiin liittyy yksi merkittävä luottoriskikeskittymä, koskien yhden jälleenmyyjän avointa saldoa. Tätä luottoriskikertymää on kuvattu liitetietojen kohdassa 27 Merkittävimmät riskit ja niiden hallintakeinot. Myyntisaamisista kirjataan arvonalentumistappio, kun on objektivista näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysimääräisesti. Velallisen maksujen laiminlyönti ja / tai maksujen viivästyminen on näyttöä myyntisaamisten arvonalentumisesta. Yli 90 päivää erääntyneistä myyntisaamisista tehdään arvonalentumiset tapauskohtaisesti.

Kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta ja maksimi luottoriskin määrää.

Myyntisaamisten ikäjakauma	2013			2012		
	2013	Arvon- alentuminen kirjattu	Netto 2013	2012	Arvon- alentuminen kirjattu	Netto 2012
Erääntymättömät	1 069	4	1 065	364	4	360
Erääntyneet alle 30 päivää	1 555		1 555	1 939		1 939
Erääntyneet 31–60 päivää	256		256	61		61
Erääntyneet 61–120 päivää	79	1	77	221	6	215
Erääntyneet 121–180 päivää	55		55	121	3	118
Erääntyneet 181 – 365 päivää	70	-2	71	650	414	236
Erääntyneet yli 366 päivää	955	480	474	1 342	79	1 263
Yhteensä	4 038	484	3 554	4 699	505	4 194

Erääntyneisiin yli 366 päivää sisältyy saaminen yhdeltä merkittävältä jälleenmyyjältä, johon ei ole kirjattu arvonalentumista. Kyseisen jälleenmyyjän kanssa tehtyihin uusiin kaappoihin on saatu suortukset sovittujen maksuehtojen mukaisesti. Toimitukset kyseiselle jälleenmyyjälle ovat jatkuneet ja avointa erääntynyttä saamista on lyhennetty sovittujen ehtojen mukaisesti.

Myyntisaamisten arvonalentumisia on kirjattu Suomessa, Saksassa ja Japanissa.

19. Rahavarat TEUR

2013 2012

Käteinen ja pankkitili	3 235	4 806
Yhteensä	3 235	4 806

KONSERNITASEEN LIITETIEDOT, OMA PÄÄOMA JA VELAT (20–26)

20. Oma pääoma

	A-osakkeiden lukumäärä (1000)	B-osakkeiden lukumäärä (1000)	Osakkeiden luku- määrä yhteensä (1000)	Osakepääoma	Ylikurssirahasto	Vararahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Yhteensä
31.12.2011	300	4 869	5 169	9 898	520	5 316	1 896	17 630
Pääoman palautus							-384	-384
Siirto erien välillä						-5 316	5 316	0
31.12.2012	300	4 869	5 169	9 898	520	0	6 829	17 246
Pääoman palautus							-385	-385
31.12.2013	300	4 869	5 169	9 898	520	0	6 444	16 862

Honkarakenne Oyj:n osakkeet jakautuvat A-lajin osakkeisiin ja B-lajin osakkeisiin siten, että A-lajin osakkeita on vähintään 300.000 kpl ja enintään 1.200.000 kpl ja B-lajin osakkeita on vähintään 2.700.000 kpl ja enintään 10.800.000 kpl.

Jokainen A-lajin osake tuottaa yhtiökokouksessa oikeuden äänestää 20 äänellä ja jokainen B-lajin osake yhdellä äänellä.

B-lajin osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta päältäpäin 0,20 euroa ja sen jälkeen maksetaan A-lajin osakkeille samoin 0,20 euroa, jonka jälkeen jäljellä oleva voitto jaetaan tasan kaikkien osakkeiden kesken.

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki liikkeelle lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Emoyhtiöllä oli 31.12.2013 hallussaan 78.135 kpl (31.12.2012; 78.135 kpl) omia B-lajin osakkeita.

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on esittänyt yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2013 ei jaeta osinkoa. Tilikaudelta 2012 ei jaettu osinkoa.

Tilikaudelta 2012 jaettiin pääoman palautusta 0,08 euroa osakkeelta vapaan oman pääoman rahastosta.

Ylikurssirahasto

Vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978 734) aikana ja vuoden 2003 aikana tai jälkeen tehdyistä osakemerkinnöistä saadut rahasuoritukset on kirjattu osakepääomaan ja ylikurssirahastoon järjestely ehtojen mukaisesti, transaktiokuluilla vähennettynä.

Vararahasto

Vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978 734) aikana ja ennen vuotta 2003 tehdyistä osakemerkinnöistä saadut rahasuoritukset on kirjattu osakepääomaan ja vararahastoon järjestely ehtojen mukaisesti, transaktiokuluilla vähennettynä.

Yhtiökokouksen päätöksellä kaikki 31.12.2011 vararahastossa olleet varat on siirretty vuonna 2012 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahasto sisältää muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitä osakepääomaan.

Yhtiökokouksen päätöksellä kaikki 31.12.2011 vararahastossa olleet varat on siirretty vuonna 2012 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muuntoerot

Muuntoerorahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.



21. Osakeperusteiset maksut

Osakeperusteiset kannustinjärjestelmät

Osakepalkkiojärjestely 2013-2016

Vuonna 2013 toisella neljänneksellä Honkarakenne Oyj:n hallitus päätti uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Uuden pitkäjänteisen järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön strategiaan ja osakkeiden ansaintaan perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso alkoi 1.1.2013 ja päättyy 31.12.2016. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta perustuu kumulatiiviseen osakekohtaiseen tulokseen (EPS) 2013-2016 ja keskimääräiseen sijoitetun pääoman tuottoon (ROCE) 2013-2016.

Palkkiot ansaintajaksolta 2013-2016 maksetaan vuonna 2017 yhtiön B-sarjan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä. Palkkion rahosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimitusuhde päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuuluvat konsernin johtoryhmän jäsenet. Ansaintajakson 2013-2016 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enentään noin 340 000 Honkarakenne Oyj:n B-osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Osakepalkkiojärjestely 2013-2016**Ansaintajakso
2013-2016****Perustiedot**

Myöntämispäivä	20.6.2013
Osakepalkkioita enentään kpl	340 000
Ansaintajakso alkaa, pvm	1.1.2013
Ansaintajakso päättyy, pvm	31.12.2016
Oikeuden syntymisehdot	työssäolovelvoite
Kriteerit	EPS 2013-2016, ROCE 2013-2016
Maksun suorittamistapa	Osakkeita ja käteistä
Jäljellä oleva sitovuusaika, vuotta	3
Henkilöitä (31.12.2013)	6

Käyvän arvon määrittäminen *

Osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	3,14
Osakkeen kurssi maksuhetkellä / tilikauden päättyessä, euroa	2,70

Vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Tilikaudella 2013 kirjattu työsuhde-etuksista aiheutuva kulu, TEUR	31
Tilikaudella 2013 kirjattu tuloveroihin, TEUR	-3
Tilikaudella 2013 kirjattu laskennallisiin verosaamisiin, TEUR	3
Tilikaudella 2013 kirjattu voittovaroihin, TEUR	11
Osakeperusteisista maksuista aiheutuva velka tilikauden lopussa, TEUR	14

Määrät **

Määrät kauden alussa	
Muutokset	
Kaudella allokoidut	10 484
Kaudella menetetyt	0
Kaudella toteutetut	0
Kaudella rauenneet	0
Määrät 31.12.2013	10 484

* Käteisenä selvitettävän osuuden osakekohtainen käypä arvo muuttuu kulloinkin raportointihetkenä osakekurssin mukaan palkkion maksuun asti. Osakeperusteisen maksun käypä arvo kirjataan lukumäärään, joka perustuu parhaaseen mahdolliseen arvioon palkkion määrästä, johon odotetaan syntyvän oikeus.

** Taulukossa esitetyt osakepalkkioiden määrät sisältävät sekä osakkeina että rahana maksettavan osuuden.

Honka Management Oy

Honkarakenne Oyj:n hallitus päätti 31.5.2010 Honkarakenne-konsernin johdon osakeomistusjärjestelmästä, jonka tarkoitus on mahdollistaa johdon merkittävä pitkäaikainen omistus yhtiössä. Tähän liittyen Honkarakenne Oyj toteutti 220 000 osakkeen suunnatun annin ja lisäksi yhtiön ylin johto hankki 49 000 kappaletta Honkarakenteen B-osakeeta vuonna 2010. Vuonna 2010 an- nissa merkittyjen ja hankittujen osakkeiden kappalehinta oli 3,71 euroa ja yhteensä 997 990 euroa.

Vuoden 2011 toisella vuosineljänneksellä hallitus päätti luovuttaa 17 250 yhtiön hallussa olevaa omaa B-osaketta suunnatussa maksullisessa osakeannissa johdon perutamalle omistusyhtiölle Honka Management Oy:lle Honkarakenteen uuden johtoryhmän jäsenen, Sanna Westerin, liittämiseksi järjestelmään. Osakkeiden luovutusarvo oli 5,26 euroa kappaleelta ja yhteensä 90 735 euroa.

Näiden järjestelyjen seurauksena Honka Management Oy omistaa yhteensä 286 250 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta. Osakehankinnat on rahoitettu johtoryhmän jäsenten pääomapanoksilla, yhteensä 242 499 euroa, ja Honkarakenne Oyj:n vuosina 2010–2011 antamilla lainoilla, jotka ovat yhteensä 851 000 euroa.

Toimitusjohtajana 1.1.2012 toiminut Esa Rautalinko irtisanoutui yhtiön palveluksesta tammikuussa 2012 ja osakassopimuksen mukaisesti Honkarakenne Oyj lunasti Esa Rautalingon osuuden Honka Management Oy:stä 29.3.2012.

Honkarakenne Oyj:n antamat lainat maksetaan kokonaisuudessaan takaisin viimeistään 1.8.2014. Mikäli järjestelyn purkamista lykätään vuosi kerrallaan myös lainan takaisin maksupäivää lykätään vastaavasti. Honka Management Oy:llä on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin milloin tahansa.

Järjestely voidaan purkaa sulauttamalla Honka Management Oy Honkarakenne Oyj:öön tai myymällä lainan takaisinmaksuna ja lainanhoitokuluja vastaavan määrän edestä Honkarakenne Oyj:n osakkeita. Lainan takaisinmaksun kattamiseen tarvittavien Honkarakenteen osakkeiden myynnin jälkeen yhtiö maksaa velkansa Honkarakenteelle ja loput osakkeet jaetaan osakkeenomistajille omistuksen suhteessa ja osakkaat purkavat Honka Management Oy:n osakeyhtiölain säännösten mukaisesti viipymättä.

Honka Management Oy:n omistamien Honkarakenteen osakkeiden luovuttamista on rajoitettu järjestelmän voimassaoloaikana. Johtoryhmän jäsenten omistus Honka Managementissa pysyy pääsääntöisesti voimassa järjestelmän purkamiseen saakka. Mikäli johtoryhmän jäsenen työ- tai toimisuhte konserniyhtiöön päättyy johtoryhmän jäsenestä johtuvasta syystä ennen järjestelmän purkamista, hänen osuutensa Honka Managementista voidaan lunastaa ennen järjestelmän purkamista ilman, että hän saa järjestelmästä taloudellista etua.

Honkarakenne-konsernissa järjestelyä käsitellään käteisvaroina maksettavana osakepalkitsemisjärjestelynä. Arvostus tapahtuu jokaisena raportointipäivänä Honkarakenne Oyj:n B-osakkeen käypään arvoon perustuen.

Vuosina 2010–2013 konsernin tulokseen ei kirjattu kuluja liittyen Honka Management Oy:n osakeomistusohjelmaan.

22. Rahoitusvelat TEUR **2013** **2012**

Pitkäaikainen

Rahalaitoslainat	7 493	3 785
Rahoitusleasingvelat	54	75
Yhteensä	7 547	3 860

Lyhytaikainen

Rahalaitoslainat	1 712	2 256
Rahoitusleasingvelat	80	146
Yhteensä	1 792	2 402

Pitkäaikaisiin rahalaitoslainoihin sisältyy shekkitililuottoja **5 603** **0**

Kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta.

Seuraava taulukko kuvaa sopimukseen perustuvaa maturiteettianalyysia. Luvut ovat diskonttaamattomia, ja ne sisältävät sekä korkomaksut että pääoman takaisinmaksut.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma 31.12.2013

	Tasearvo	Rahavirta *)	2014	2015	2016	2017	2018	2019+
Rahalaitoslainat	9 205	10 290	1 896	1 169	489	482	301	5 953
Rahoitusleasingvelat	134	139	83	37	18	1		
Ostovelat ja muut velat	8 484	8 484	8 484					
Yhteensä	17 823	18 913	10 463	1 206	507	483	301	5 953

Johdannaisten maturiteettijakauma 31.12.2013

Koronvaihtosopimukset								
Ei suojauslaskennassa	466	417	111	111	111	84	0	0

*) Sopimukseen perustuva rahavirta niistä sopimuksista, jotka selvitetään bruttomääräisinä.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma 31.12.2012

	Tasearvo	Rahavirta *)	2013	2014	2015	2016	2017	2018+
Rahalaitoslainat	6 041	6 316	2 387	1 963	1 060	369	359	177
Rahoitusleasingvelat	221	230	152	56	21	1		
Ostovelat ja muut velat	8 484	8 484	8 484					
Yhteensä	14 746	15 030	11 023	2 019	1 081	370	359	177

Johdannaisten maturiteettijakauma 31.12.2012

Koronvaihtosopimukset								
Ei suojauslaskennassa	466	529	111	111	111	111	84	0

*) Sopimukseen perustuva rahavirta niistä sopimuksista, jotka selvitetään bruttomääräisinä.

Tilinpäätöspäivänä 2013 valuuttajohdannaisia oli 284 800 000 JPY (2012; 325 000 000 JPY).

Herkkyysanalyysi sisältää taseen 31.12.2013 (31.12.2012) sisältämät rahoitusvelat. Korkotason muutokseksi on oletettu yksi prosenttiyksikkö. Korkopositioksi on oletettu korolliset rahoitusvelat ja -saamiset sekä koronvaihtosopimukset tilinpäätöshetkellä niin, että kaikki sopimukset olisivat voimassa muuttumattomina koko vuoden.

MEUR	2013 Tuloslaskelma	2012 Tuloslaskelma
Korkotason muutos +/- 1 %	+/- 0,1	+/- 0,1

Korollisten velkojen korkokustannusten vaihteluvälit 31.12.2013

Lainat rahalaitoksilta 1,414-4,030 % (2012; 2,013-3,900 %).

Koronvaihtosopimusten enimmäiskorot 3,98 % (2012; 3,98%).

Konsernin pankkilainat ovat pääosin vaihtuvakorkoisia. Keskimääräinen rahoituslainojen korkoprosentti on 2,21 % (2012; 2,68 %).

Rahoitusleasingvelat on diskontattu käyttäen korkokantaa 4,43 % (2012; 5,20 %).

Valuuttamääräiset varat ja velat

Konsernin toimintavaluutta on euro. Merkittävät valuuttamääräiset varat ja velat ovat Japanin jenimääräisiä.

	2013	2012
Pitkäaikaiset varat		
Lainat ja muut saamiset	122	142
Pitkäaikaiset velat		
Korolliset velat	0	36
Lyhytaikaiset varat		
Muut rahoitusvarat	2 490	1 143
Myyntisaamiset ja muut saamiset	334	612
Lyhytaikaiset velat		
Korolliset velat	28	838
Korottomat velat	1 515	32
Valuuttamääräiset saamiset ja velat netto	1 403	991
Valuuttatermiinit	1 719	2 863
Valuuttariski netto	-316	-1 872

Seuraavassa taulukossa on esitetty euron vahvistuminen tai heikkeneminen Japanin jeniin verrattuna kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina. Muutosprosentin oletetaan olevan +/- 10 %. Herkkyyssanalyysi perustuu raportointikauden päättymispäivän jenimääräisiin varoihin ja velkoihin ja siinä on huomioitu valuuttatermiinit, mutta ei muita ennakoituja eriä. Ylimääräinen jenitermiini suojaa ennakoituja eriä. Nettosijoituksia ulkomaisiin tytäryhtiöihin ei ole sisällytetty herkkyyssanalyysiin. Muutos olisi aiheutunut lähinnä jenimääräisten saamisten ja velkojen kurssimuutoksesta.

	2013		2012	
Muutosprosentti	+ 10 %	- 10 %	+ 10 %	- 10 %
Vaikutus verojen jälkeiseen tulokseen	-22	27	-129	157

Laskelma ja arviot jokseenkin mahdollisista muutoksista valuuttakursseissa perustuvat oletuksiin tavanomaisista markkina- ja liiketoimintaolosuhteista. Rahoitusriskit määriteltä ja niistä on kerrottu rahoitusriskien hallinnassa liitetietojen kohdassa 27.

23. Varaukset

	Takuuvaraus	Riita- tapauksista johtuvat varaukset	Uudelleen- järjestely- varaus	Yhteensä
31.12.2012	200	200	1 721	2 121
Varausten lisäykset		130	697	827
Käytetyt varaukset		-200	-1 381	-1 581
Käyttämättömien varausten peruutukset				0
31.12.2013	200	130	1 037	1 367
			2013	2012
Pitkäaikaiset varaukset			499	525
Lyhytaikaiset varaukset			868	1 596
Yhteensä			1 367	2 121

Takuuvaraus

Konserni antaa tuotteilleen takuun. Takuun aikana tuotteissa havaitut viat korjataan konsernin kustannuksella tai asiakkaalle annetaan vastaava uusi tuote. Vuoden 2013 lopussa takuuvarauksia oli 200 TEUR (200 TEUR 31.12.2012). Takuuvaraus perustuu aikaisempien vuosien kokemukseen viallisista tuotteista.

Riitatapauksista johtuva varaus

Konsernilla on kolme keskeneräistä riitatapausta 31.12.2013, josta on kirjattu varausta 130 TEUR (31.12.2012 yksi keskeneräinen josta oli kirjattu varausta 200 TEUR). Varauksen arvioidaan realisoituvan lähivuosina.

Uudelleenjärjestelyvaraus

Vuoden 2013 tilinpäätös sisältää vuonna 2013 toteutettuihin irtisanomisiin ja tehostamistoimenpiteisiin liittyviä uudelleenjärjestelyvarauksia 697 TEUR. Varauksesta 649 TEUR odotetaan käytettävän vuoden 2014 aikana ja 48 TEUR myöhemmin.

Vuoden 2012 tilinpäätös sisältää tuotannon keskittämiseen Karstulaan ja irtisanomisiin liittyvän uudelleenjärjestelyvarauksen 1 721 TEUR. Tästä varauksesta käytettiin vuoden 2013 aikana 1 381 TEUR ja sitä on jäljellä yhteensä 340 TEUR, jäljellä olevasta varauksesta arvioidaan käytettävän 89 TEUR vuonna 2014 ja 251 TEUR myöhemmin. Jäljellä olevaan varaukseen sisältyy irtisanomisiin liittyviä kuluja 214 TEUR ja kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 125 TEUR.

24. Ostovelat ja muut velat

Lyhytaikaiset rahoitusvelat	2013	2012
Ostovelat	2 511	1 532
Velat osakkuusyrityksille	97	97
Muut velat	537	409
Saadut ennakot asiakkailta	5 779	6 543
Siirtovelat	3 367	4 062
Lyhytaikaiset käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat		
Johdannais-sopimukset; ei suojauslaskennassa	357	466
Yhteensä	12 648	13 108

Velkojen kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta. Ostovelkojen maksuajat noudattavat yritysten tavanomaisia maksuehtoja. Siirtovelkojen olennaiset erät muodostuvat henkilöstökulujen jaksotuksista ja velkojen korkojaksotuksista. Johdannais-sopimusten käypänä arvona pidetään koronvaihtosopimuksen kokonaismarkkina-arvoa. Valuuttajohdannaiset ja koronvaihtosopimukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiassa tasoon 2.

	2013	2012
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	167	41

25. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa

	2013	2012
Poistot	2 481	3 050
Varausten muutos	-753	1 856
Arvon alentumiset	20	1 781
Alaskirjaukset	55	208
Kurssierot	0	-2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	46	4
Yhteensä	1 849	6 897

26. Ehdolliset velat

Omasta puolesta annetut vakuudet ja takaukset	2013	2012
Yrityskiinnitykset	5 306	5 306
Kiinteistökiinnitykset	20 410	20 410
Omasta puolesta takaukset	2 308	3 387
Yhteensä	28 024	29 103

Rahalaitoksille on annettu lainoja vastaan takauksia 25 716 TEUR. Nämä lainat erääntyvät vuosina 2014-2018.

Yritys- ja kiinteistökiinnitykset on annettu rahalaitoslainojen vakuudeksi. Omasta puolesta annetut takaukset ovat ennakkomaksujen takauksia.

Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä tai muita vakuuksia

	2013	2012
Rahalaitoslainat	9 205	6 041
Yhteensä	9 205	6 041

Rahoitusleasing	2013	2012
Rahoitusleasingvelkojen bruttomäärä		
- vähimmäisvuokrat erääntymisajoin		
Yhden vuoden kuluessa	83	152
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	55	78
Yhteensä	139	230
Tulevaisuudessa erääntyvät rahoituskulut	-4	-9
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	134	221

Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo erääntyy seuraavasti

Yhden vuoden kuluessa	80	146
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	54	75
Yhteensä	134	221

Rahoitusleasingsopimuksilla on hankittu tietotekniikkaa, älypuhelimia ja trukkeja.

Muut vuokrasopimukset

	2013	2012
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät käyttöleasingmaksut	113	120
1-5 vuoden sisällä erääntyvät käyttöleasingmaksut	114	101
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät toimitilavuokrat	144	
1-5 vuoden sisällä erääntyvät toimitilavuokrat	431	
Yhteensä	802	221

Muut käyttöleasingsopimukset ovat kopiokoneiden, tulostimien ja autojen vuokrasopimuksia.

Rahoitusinstrumentit

Alla olevassa taulukossa on esitetty johdannaissopimusten nimellisarvot ja käyvät arvot. Johdannaiset erääntyvät seuraavan 12 kuukauden aikana lukuun ottamatta korkojohdannaisia, joiden eräpäivät on esitetty erikseen

	2013 Pos. käypä arvo	2013 Neg. käypä arvo	2013 Käypä arvo, netto	2012 Käypä arvo, netto	2013 Nimellis- arvot	2012 Nimellis-arvot
Koronvaihtosopimukset						
Ei suojauslaskennassa						
Erääntyminen 2017		-357	-357	-466	2 800	2 800
Yhteensä		-357	-357	-466	2 800	2 800
Valutttatermiinit						
Ei suojauslaskennassa	-20		-20	303	1 719	2 863

Koronvaihtosopimukset eivät ole suojauslaskennassa, ja niiden käypien arvojen muutokset -323 TEUR (+499 TEUR vuonna 2012) on kirjattu tulosvaikutteisesti.

Valuuttajohdannaiset ja koronvaihtosopimukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiassa tasoon 2.

27. Merkittävimmät riskit ja niiden hallintakeinot

Konsernin riskit jaetaan strategisiin ja operatiivisiin riskeihin, vahinkoriskeihin ja rahoitusriskeihin. Riskien arvioinnissa on otettu huomioon niiden toteutumisen todennäköisyys ja vaikuttavuus.

Strategiset riskit

Strategiset riskit liittyvät liiketoiminnan luonteeseen ja koskevat muun muassa konsernin toimintaympäristön muutoksia, markkinatilanteen muutoksia, raaka-ainevaroja, lainsäädännön muutoksia, liiketoimintakokonaisuutta, yrityksen, tuotemerkkien ja raaka-aineen mainetta sekä suuria investointeja. Lisäksi strategisten riskien alueeseen voidaan lukea myös yhtiön hallintomallin ja raportointiperiaatteiden kestävyys.

Toimintaympäristön ja markkinatilanteen muutokset

Maailmanlaajuiset suhdannevaihtelut vaikuttavat kuluttajien ostokäyttäytymiseen ja ostovoimaan kaikilla yhtiön markkina-alueilla. Kysynnän mahdollinen tippuminen nykytasosta voi vaikuttaa myös yhtiön ennakkomyyntiin ja kannattavuuteen. Tilanteeseen reagoidaan pyrkimällä tehostamaan tavaravirtojen hallintaa, sopeuttamalla henkilöstön määrää eri työtehtävissä, tehostamalla markkinointitoimintoja, lakkauttamalla kannattamattomia toimipisteitä, hinnoittelumuutoksia ja tehostamalla yleisesti toimintaa. Vaikka yhtiö toimii aktiivisesti hallitakseen kustannuksia, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyymiin sekä osakkeiden hintaan.

Taloudellisten suhdanteiden vaihtelut saattavat vaikuttaa myös haitallisesti konsernin asiakkaiden maksukykyyn sekä alihankkijoiden toimintaan. Honkarakenne panostaa asiakastarpeiden ymmärtämiseen ja vastaa niihin muun muassa kehittämällä jatkuvasti tuotteita uusille asiakassegmenteille.

Häiriöt jakelutien toiminnan tehokkuudessa voivat vaikuttaa tuotteiden menekkiin. Erityisesti riskiä voidaan pitää korkealla Venäjän markkina-alueella, jossa liiketoiminta perustuu yhden maahantuojan suorituskykyyn. Häiriöitä voi esiintyä myös jakelutien uudistamisen yhteydessä tai jakelutieyrittäjistä johtuvista syistä tai kilpailevien tuotteiden tulemisesta samaan jakelutiehen.

Taloudellinen taantuma voi vaikuttaa lisäksi emoyhtiön hallussa olevien tonttien, osakkeiden ja kiinteistöjen arvoon.

Raaka-aineen hankintaan liittyvät riskit

Raaka-aineiden hankinnassa kriittisissä raaka-aineissa ja alihankintatuotteissa on tavoitteena useamman toimittajan periaate, jolla varmistetaan häiriötön toiminta. Honkarakenne myös lisää puun riittävyyttä käyttämällä raaka-aineen mahdollisimman tarkkaan sekä huomioimalla sen asettamat erityisvaatimukset tuotekehityksessä. Honkarakenne hallitsee raaka-aineeseen liittyvää kilpailuriskiä jatkuvalla tuotekehityksellä, vahvalla kokonaiskonseptilla ja brändillä.

Lainsäädännölliset muutokset

Honkarakenteen valmistamista puutaloista pääosa menee Suomeen, Venäjälle ja Venäjän naapurimaihin. Mikäli näillä markkinoilla säädetään uutta epäedullista lainsäädäntöä, asetetaan odottamattomia veroja, tulleja, muita kyseisiltä markkinoilta saatavia tuloja koskevia maksuja sekä vientirajoituksia tai muita valtioiden säätämiä rajoituksia, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Rakentamiseen liittyvät tulevat säädökset ja normit erityisesti energian kulutukseen ja paloturvallisuuteen liittyen saattavat vaikuttaa liiketoiminnan kannattavuuteen.

Lainsäädännöllisiin riskeihin varaudutaan huolehtimalla tuotekehityksessä pitkäjänteisesti siitä, että Honkarakenteen tuotteet vastaavat paikallisia määräyksiä. Honkarakenne hankkii tuotteille tarvittavat hyväksynnät jokaisessa kohde- maassa. Erityisesti energiamääräysten kehittyminen ja niihin vastaaminen on tuotekehitystyön seurannassa.

Hallintomallin ja raportointiperiaatteiden kestävyteen liittyvät riskit

Strategisten riskien alueeseen luetaan myös yhtiön hallintomallin ja raportointiperiaatteiden kestävyys. Honkarakenne noudattaa Helsingin Pörssissä listattujen yhtiöiden noudatettavaksi annettua listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiä koskevaa Corporate Governance -suositusta. Yhtiö uskoo, että Corporate Governance -suosituksen mukainen selkeä hallinnointimalli, jossa johtamisjärjestelmä sekä henkilöiden vastuut, oikeudet, velvollisuudet ja raportointisuhteet on määritelty selkeästi ja jonka olennaisimmat piirteet ja periaatteet on selostettu myös julkisesti, on omiaan luomaan luottamusta Honkarakenne-konserniin ja sen johtamiseen.

Operatiiviset riskit

Taloudelliset riskit liittyvät liikearvoon sekä aineettomiin oikeuksiin, laskennallisiin verosaamisiin osingonmaksukykyyn ja verotukseen. Operatiiviset riskit liittyvät tuotteisiin, jakeluteihin, henkilöstöön, toimintaan ja prosesseihin.

Liikearvoon, laskennallisiin verosaamisiin ja aineettomiin oikeuksiin liittyvät riskit

Markkinatilanteen muutokset voivat aiheuttaa myös liikearvon ja aineettomien oikeuksien oikeuteen liittyvää riskiä. Liikearvoista ja muista taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomista aineettomista hyödykkeistä ei kirjata säännönmukaisia poistoja, vaan ne testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille, tai jos kyseessä on osakkuusyritys, liikearvo sisältyy kyseisen osakkuusyrityksen hankintamenuun. Yhtiöllä on konsernitaseen 31.12.2013 mukaan liikearvoa jäljellä n. 0,1 Meur, jota ei pidetä merkittävänä.

Liikearvon arvonalentumistestauksessa ja laskennallisten verosaamisten arvostusten arvioinnissa käytetyt rahavirtaennusteet perustuvat yhtiön johdon taloudellisiin ennusteisiin. Yhtiöllä on konsernitaseen 31.12.2013 mukaan lasken-

nallisia verosaamia 1,5 Meur. On mahdollista, että rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu, minkä seurauksena syntyvillä liikearvon ja laskennallisten verosaamisten arvonlennuksilla voi olla epäedullinen vaikutus yhtiön toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Verotusriskit

Mikäli tulevaisuudessa tapahtuvissa verotarkastuksissa havaittaisiin poikkeamia, jotka johtaisivat veronoikeyuun mahdollisine korotus- ja sakkoseuraamuksineen, voi sillä olla olennainen vaikutus yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Tuotevastuuriskit

Tuotevastuuriskejä pyritään pienentämään kehittämällä tuotteista mahdollisimman käyttäjäturvallisia. Tuotevastuuriskiltä on suojauduttu konsernitasolla vakuutuksella. Näistä toimenpiteistä huolimatta ei ole takeita siitä, ettei tuotevastuuriski voisi toteutuessaan vaikuttaa haitallisesti Honkarakenne-konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Toiminnalliset riskit ja prosessiriskit

Honkarakenteen toiminnalliset riskit liittyvät inhimillisen toiminnan, epäonnistuneiden yrityksen sisäisten prosessien tai ulkoisten tapahtumien seurauksiin. Tehdastoimintaan liittyvät operatiiviset riskit minimoidaan muun muassa järjestelmällisellä kehitystyöllä. Uusien valmistustekniikoiden ja tuotantolinjojen käyttöönottoon liittyy kustannusriskejä ja kapasiteettiriskejä. Niiltä pyritään suojautumaan huolellisella suunnittelutyöllä ja henkilöstön kouluttamisella. Riippuvuus keskeisistä tavarantoimittajista voi nostaa konsernin materiaalikustannuksia tai koneiden tai niiden varaosien kustannuksia tai vaikuttaa tuotantoon. Toiminnallisia häiriöitä voi liittyä myös muutoksiin jakelutiessä ja logistisissa järjestelmissä. Sopimusriskit ovat osa toiminnallisia riskejä.

Konsernin liiketoiminta perustuu toimiville ja luotettaville tietojärjestelmille. Niihin liittyviä riskejä pyritään hallitsemaan mm. kahdentamalla kriittiset tietojärjestelmät, kiinnit-

tämällä huomiota yhteistyökumppaneiden valintaan sekä standardoimalla käytössä olevia työasemamalleja ja ohjelmistoja sekä tietoturvaan liittyviä menettelytapoja. Konsernin liiketoiminnan luonteen mukaisesti myyntisaamiset ja vaihto-omaisuus ovat merkittäviä tase-eriä. Myyntisaamiin liittyvää luottotappioriskiä hallitaan konsernin ennakkomaksukäytännöillä ja remburssikauppaehdoilla.

Konsernin osaaminen liittyy liiketoimintaprosesseihin, joita ovat markkinointi, myynti, suunnittelu, tuotekehitys, tuotanto ja logistiikka sekä tarvittaviin tukitoimintoihin, joita ovat mm. tietohallinto, talous, henkilöstöasiat ja viestintä. Osaamisen ennakoimaton merkittävä vähentyminen tai henkilöiden uudistumiskyvyn heikkeneminen on riski. Yhtiö pyrkii jatkuvasti lisäämään henkilöstönsä ydin- ja muuta merkittävää osaamista tarjoamalla mahdollisuuksia työssä oppimiseen ja koulutukseen sekä rekrytoimalla tarvittaessa osaavaa uutta henkilöstöä. Avainhenkilöiden vaihtuvuus on ollut maltillista.

Vahinkoriskit

Yhtiöllä on ollut tuotantoa kahdella tehdasalueella Suomessa, joista toinen on Karstulassa ja toinen Alajärvellä. Näistä tuotantolaitoksista tulee merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta. Alajärven tuotantolaitoksen sulkeminen ja tiettyjen tuotantolaitteiden siirto Karstulaan oli käynnissä 31.12.2013.

Konsernitasolla ohjataan keskitetysti käyttöomaisuuden vahinko- ja keskeytysvakuutuksia tavoitteena kattava vakuutusuoja mahdollisten konerikko-, tulipalo- yms. riskien toteutumisesta aiheutuville taloudellisille vahingoille. Lisäksi kaikilla kriittisillä tuotantolinjoilla on automaattinen sprinklausjärjestelmä tulipalojen varalta. Vahinkoriskeihin kuuluvat myös työterveys- ja työsuojeluriskit, ympäristöriskit ja onnettomuusriskit. Konserni tarkistaa säännöllisesti vakuutuksensa osana riskien kokonaishallintaa. Vakuutuksilla pyritään kattamaan ne riskit, jotka ovat taloudellisesti tai muista syistä järkeviä hoitaa vakuuttamalla.

Rahoitusriskit

Konserni altistuu liiketoiminnassaan erilaisille rahoitusriskeille. Riskienhallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusmarkkinoiden muutosten haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Pääasialliset rahoitusriskit ovat valuuttariski, korkoriski, luottoriski ja maksuvalmiusriski. Konsernin rahoitus on keskitetty emoyhtiöön. Emoyhtiön talousosasto vastaa rahoitusriskien hallinnasta hallituksessa hyväksytyjen toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Valuuttariskit

Valuuttakurssien vaihtelut saattavat vaikuttaa epäedullisesti Honkarakenteen liiketoiminnan tulokseen.

Honkarakenne toimii kansainvälisesti ja on siten altistunut eri valuuttapositioneista aiheutuville transaktioriskeille ja riskeille, jotka syntyvät kun eri valuutoissa olevat sijoitukset tytäryrityksiin muunnetaan emoyhtiön toimintavaluuttaan.

Konserni suojautuu valuuttariskejä vastaan käyttämällä pääsääntöisesti euroa transaktiovaluuttana niin myynti- kuin ostotoiminnassa.

Konsernin merkittävin ulkomaanvaluutta on Japanin jeni. Vuonna 2013 jenimääräisen liikevaihdon osuus konsernin liikevaihdosta oli 15 % (12 % vuonna 2012).

Konsernin jenimääräiset saatavat ja velat sekä herkkyyksanalyysi on esitetty liitetietojen kohdassa 22.

Tilinpäätöksessä 31.12.2013 oli avointen jenimääräisten valuuttatermiinien nimellisarvo 1,7 miljoonaa euroa (2,9 miljoonaa euroa vuonna 2012). Honkarakenne ei sovellu suojauskentää käyttämiinsä valuuttatermiineihin.

Vaikka Honkarakenne käyttää valuuttariskiensä hallintaan rahoitusinstrumentteja, ei voida taata, etteivät valuuttakurssit tulevaisuudessa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Korkoriski

Korkotason vaihtelut voivat vaikuttaa epäedullisesti Honkarakenteen liiketoiminnan tulokseen.

Honkarakenne -konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosiltaan riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista. Konserni on altistunut käyvän arvon korkoriskille ja se liittyy lähinnä lainasalkkuun. Konserni voi ottaa lainaa joko kiinteäkorkoisena tai vaihtuvakorkoisena ja käyttää koronvaihtosopimuksia suojautumisessa korkojen muutosten aiheuttamilta vaikutuksilta.

Korkotason olennainen nousu voi vaikuttaa yksityiseen kulutukseen negatiivisesti. Lisäksi korkotason nousu voi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti rahoituksen hintaan ja yhtiön tämänhetkisiin rahoituskuluihin. Honkarakenne seuraa tiiviisti korkotason kehitystä ja pyrkii aktiivisesti hallitsemaan korkoriskiään. Vaikka yhtiö toimii aktiivisesti hallitukseen tällaista mahdollista kehitystä, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Korkojohdannaisopimusten nimellisarvo on 2,8 miljoonaa euroa.

Korkoprosenteista ja niiden vaihtelun vaikutuksesta on kerrottu liitetietojen kohdassa 22.

Luottoriski

Konsernitilinpäätökseen 31.12.2013 sisältyy 0,7 miljoonaa euroa (1,4 miljoonaa euroa vuonna 2012) pitkäaikaisia yli 180 päivää erääntyneitä saamisia.

Konsernilla on yksi merkittävä myyntisaamisten luottoriskikeskittymä koskien yhden jälleenmyyjän avointa myyntisaamissaldoa, johon ei ole tehty arvonalentumiskirjausta. Kyseisen jälleenmyyjän kanssa tehtyihin uusiin kauppoihin on saatu suoritukset ja tehtyä maksusuunnitelmaa on nou-

datettu. Toimitukset kyseiselle jälleenmyyjälle ovat jatkuneet eikä avoimessa myyntisaamissaldossa ole tapahtunut riskien lisääntymistä. Myyntisaamisten ikäjakauma liitetiedossa 18.

Luottotappioriskiä hallitaan ennakkomaksuilla, pankkitakauksilla ja vientiremburseilla. Myyntialueet vastaavat myyntisaamisiin liittyvästä luottoriskistä. Konsernin myyntisaamisten luottoriskin enimmäismäärä vastaa myyntisaamisten kirjanpitoarvoa per 31.12.2013 huomioiden keskeisen maahantuojan avoimen myyntisaamisen. Vaikka yhtiö toimii aktiivisesti hallitukseen luottoriskiä, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Johdannaisopimuksia tehdään vain pankkien kanssa, joilla on hyvä luottokelpoisuus. Konsernin muiden rahoitusvarojen kuin myyntisaamisten luottoriskin enimmäismäärä vastaa näiden muiden rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa per 31.12.2013.

Maksuvalmiusriski

Honkarakenteen velanmaksukyvyyn ylläpitäminen edellyttää vahvaa kassavirtaa

Jotta Honkarakenne pystyisi toteuttamaan strategiaansa, se tulee tarvitsemaan vahvaa kassavirtaa, joka tukee yhtiön asettamien vaatimusten toteuttamista, toimintojen ylläpitämistä, velkojen takaisinmaksun rahoittamista sekä rahoituslähteiden saatavuutta tulevaisuudessa. Kassavirran kasvun on perustuttava nykyisten tuotteiden myynnin kasvuun ja Honkarakenteen onnistumiseen uusien, tuottavien tuotteiden sekä jakelukanavien lanseeraamisessa. Mikäli Honkarakenne ei kykene saamaan aikaan riittäviä kassavirtoja, jotka tukevat näitä toimintoja, taikka saamaan riittävää rahoitusta hyväksyttävillä sopimusehdoilla, sillä voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Limiittijärjestely

Honkarakenteella on lyhytaikaista käyttöpääomatarvetta varten käytössä 8 miljoonan euron pankkitililimiitti. Tilinpäätöshetkellä 31.12.2013 limiitistä oli käytössä 5,6 miljoonaa euroa. Pankeilla on oikeus irtisanoa pankkitililimiitti, mikäli epäilevät Honkarakenteen maksukyvyyn muuttuneen oleellisesti tai muusta liiketoiminnallisesta syystä. On siis olemassa riski, että tililimiitti irtisanoetaan lyhyellä ilmoitusajalla. Tililimiittiluotot on kirjattu konsernin pitkäaikaisiin velkoihin, koska niihin ei kohdistu lyhytaikaista takaisin maksuvelvoitetta.

Honkarakenne ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin. Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatimaa rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi riittävästi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan likvidien varojen lisäksi tililuottolimiittien avulla sekä käyttämällä rahoituksen hankinnassa useita rahoituslaitoksia. Yhtiön näkemyksen mukaan rahoituksen saatavuuden riski on merkittävästi kasvanut edellisen kahdentoista kuukauden aikana.

Vaikka yhtiö toimii aktiivisesti hallitukseen maksuvalmiusriskiä, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Honkarakenteen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Rahoitusvelkojen erääntymistaulukko liitetiedon 22. kohdassa kuvaa maturiteettianalyysia. Luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät sekä koronmaksut että pääoman takaisinmaksut..

Kovenanttiriski

Konsernin omavaraisuusasteeseen sisältyy kovenanttiriski. Tilanteessa per 31.12.2013 konsernin rahoitusveloista 3,4 milj. euroon liittyi 30 %:n omavaraisuusasteen kovenanttiehto. Honkarakenteen omavaraisuusaste 31.12.2013 oli 38 % (47 % vuonna 2012).

Osakkeiden hintariski

Konsernilla ei ole merkittäviä sijoituksia noteeratuissa osakkeissa, joten näiden osakkeiden markkinahintojen vaihtelusta aiheutuva hintariski ei ole olennainen.

28. Pääomanhallinta

Honkarakenteen pääoma koostuu omasta pääomasta ja velasta. Pääomanhallinnan pyrkimyksenä on tukea liiketoimintaa varmistamalla toimintaedellytykset ja kasvattaa omistaja-arvoa. Yhtiön pääomarakennetavoitteena on taloudellinen toimintaympäristö huomioiden omavaraisuusasteen pitäminen yli 35 prosentissa. Yhtiön pääomanpalautus omistajille koostuu osingoista ja omien osakkeiden hankinnasta. Pitkän aikavälin voitonjakotavoite on 30–50 prosenttia tilikauden tuloksesta.

Pääomarakenne ja keskeiset tunnusluvut

	2013	2012
MEUR		
Nettorahoitusvelat	6,1	1,5
Oma pääoma yhteensä	10,8	13,1
Nettorahoitusvelat ja pääoma yhteensä	16,9	14,3
Omavaraisuusaste (%)	38,2	47,7
Nettovelkaantumisaste (%)	56,6	11,1

29. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiri koostuu tytäryrityksistä ja osakkuusyrittäksistä sekä johdosta ja heidän vaikutusvaltaajistaan sekä Saarelaisten osakassopimuksen piiriin kuuluvista henkilöistä ja heidän määräysvaltaajistaan. Lähipiiriin kuuluva johto koostuu hallituksesta, toimitusjohtajasta ja yhtiön johtoryhmästä.

Konsernin emo- ja tytäryhtiösuhteet ovat seuraavat:

Yritys	Kotimaa	Omistusosuus ja osuus äänivallasta (%)
Emoyritys Honkarakenne Oyj	Suomi	
Honka Blockhaus GmbH	Saksa	100
Honka Japan Inc.	Japani	100
Honkarakenne Sarl	Ranska	87
Alajärven Hirsitalot Oy	Suomi	100
Honka-Kodit Oy	Suomi	100
Honka Management Oy	Suomi	määräys- vallan perusteella

Ylimmän johdon omistama Honka Management Oy yhdistellään konsernitilinpäätökseen sen ja Honkarakenne Oyj:n välillä solmittujen osakassopimusten ehtojen johdosta. Honka Management Oy:n osakehankinnat on toteutettu yhtiön omistajien oman pääoman ehtoisella rahoituksella sekä yhteensä 851 023 euron suuruisella lainalla Honkarakenne Oyj:ltä. Honkarakenne Oyj toteutti 220 000 B-osakkeen suunnatun annin vuonna 2010 ja 17 250 B-osakkeen suuruisen suunnatun annin vuonna 2011. Lisäksi Honka Management Oy on ostanut osakkailtaan 49 000 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta vuonna 2010. Yhteensä Honka Management Oy omistaa 286 250 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta.

Honkarakenne Oyj lunasti 29.3.2012 Esa Rautalingon osuuden Honka Management Oy:stä osakassopimuksen mukaisesti.

Ylimmän johdon omistama Honka Management Oy yhdistellään konsernitilinpäätökseen sen ja Honkarakenne Oyj:n välillä solmittujen osakassopimusten ehtojen johdosta.

Osakkuusyrittäukset

Yritys	Kotipaikka	Omistusosuus (%)
Pielishonka Oy	Liekka	39,3
Puulaakson Energia Oy	Karstula	41,1

Lähipiirin kanssa toteutuneet liiketoimet sekä lähipiirisaamiset ja -velat:

	Myyntit	Ostot	Saamiset	Velat
2013				
Osakkuusyrittäukset	247	367	10	0
Johtoon kuuluvat avainhenkilöt	0	0	0	0
Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden lähipiiri	0	0	858	0
Muut lähipiiriin kuuluvat	114	71	30	0
2012				
Osakkuusyrittäukset	195	281	33	97
Johtoon kuuluvat avainhenkilöt	56	0	0	0
Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden lähipiiri	107	0	864	0
Muut lähipiiriin kuuluvat	69	85	53	14

Tavaroiden ja palvelujen hinnoittelu osakkuusyhtiöiden kanssa perustuu markkinaehtoiseen hinnoitteluun.

Saamisiin sisältyy lainasaaminen johdon omistamalle Honka Management Oy:lle 2010 ja 2011 myönnetty yhteensä 851 TEUR pitkäaikainen laina, joka erääntyy maksettavaksi 2014 ja sille maksetaan takaisinmaksupäivään asti korkoa euribor 12 kk + 1 %.

Honkarakenne Oyj lunasti 29.3.2012 Esa Rautalingon osuuden Honka Management Oy:stä osakassopimuksen mukaisesti hintaan 35 TEUR.

Lähipiiriin kuuluville ei ole kirjattu luottotappioita vuonna 2013 tai 2012.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden työsuhte-etuudet

	2013	2012
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	1 589	1 215
Työsuhteen päättymisen yhteydessä suoritettut etuudet	75	72
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	314	203
Yhteensä	1 978	1 490

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet sisältävät sekä lakisääteisen että vapaaehtoisen eläkejärjestelyn kulut. Eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia.

Erittely työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista

	2013	2012
--	------	------

Lakisääteiset eläkkeet

Toimitusjohtaja		
Rautalinko Esa	0	16
Jaskari Mikko (vt. toimitusjohtaja 2-7/2012)	0	17
Mikko Kilpeläinen	48	19
Varatoimitusjohtaja	0	17
Hallituksen jäsenet	22	12
Muu johtoryhmä	155	64
Lakisääteiset eläkkeet yhteensä	225	145

Lisäeläketurva

Toimitusjohtaja		
Rautalinko Esa	0	1
Jaskari Mikko (vt. toimitusjohtaja 2-7/2012)	0	8
Mikko Kilpeläinen	23	9
Hallituksen jäsenet	0	0
Muu johtoryhmä	66	41
Lisäeläketurva	89	59

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet yhteensä	314	203
--	------------	------------

Johdon palkat ja palkkiot

	2013	2012
--	------	------

Toimitusjohtaja	285	305
Varatoimitusjohtaja	0	101
Hallituksen jäsenet	277	373
Konsernin muut johtoryhmän jäsenet	1 011	381
Yhteensä	1 574	1 160

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot

	2013	2012
--	------	------

Rautalinko Esa	0	94
Jaskari Mikko	0	99
Kilpeläinen Mikko	285	113
Yhteensä	285	305

Toimitusjohtaja Esa Rautalinko irtisanoutui yhtiön palveluksesta tammikuussa 2012, talousjohtaja Mikko Jaskari toimi vt. toimitusjohtajana 2.2. - 31.7.2012 ja Mikko Kilpeläinen aloitti toimitusjohtajana 1.8.2012.

Hallituksen jäsenten palkat ja palkkiot

	2013	2012
--	------	------

Kurkilahti Lasse pj.	60	61
Adlercreutz Anders	14	14
Niemi Mauri	4	14
Pankko Teijo	14	15
Ruuska Pirjo	4	15
Saarelainen Marko	160	206
Saarelainen Mauri	22	47
Yhteensä	277	373

Saarelainen Marko on saanut hallituspalkkioiden lisäksi kuukausipalkkaa yhtiöstä sekä 2013 että 2012.

Saarelainen Mauri on saanut hallituspalkkioiden lisäksi kuukausipalkkaa yhtiöstä vuonna 2012.

Johdon eläkesitoumukset ja irtisanomiskorvaukset

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajan eläkeikään ei ole tehty erityissopimuksia. Peruseläke on maksupohjainen, jonka lisäksi hänelle, niin kuin konsernin johtoryhmään kuuluville, on tehty maksupohjainen järjestely, jonka kulut on eritelty kohdassa työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet.

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kk, minkä lisäksi hänelle maksetaan 12 kk:n palkkaa vastaava korvaus, mikäli yhtiö irtisanoa hänet.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa hallitus päätti valtuutuksensa perusteella henkilöstölle suunnatusta osakeannista, jossa yhtiön Suomessa työskentelevän henkilöstön merkittäväksi tarjotaan enintään 150.000 yhtiön uutta B-sarjan osaketta.

30. Konsernin tunnusluvut

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut		IFRS 2013	IFRS 2012	IFRS 2011	IFRS 2010	IFRS 2009
Liikevaihto	MEUR	48,29	46,23	55,00	58,06	52,31
Liikevoitto	MEUR	-1,69	-4,32	1,90	1,34	-2,98
	% lv:stä	-3,5	-9,4	3,4	2,3	-5,7
Tulos ennen veroja	MEUR	-1,65	-4,41	1,09	0,43	-3,72
	% lv:stä	-3,4	-9,5	2,0	0,7	-7,1
Oman pääoman tuotto	%	-12,9	-27,7	4,6	7,3	-26,3
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-4,3	-15,5	5,7	5,5	-7,6
Omavaraisuusaste	%	38,2	47,4	52,6	42,5	28,8
Nettorahoitusvelat	MEUR	6,1	1,5	6,1	12,8	18,4
Nettovelkaantumisasaste	%	56,6	11,1	34,5	73,1	149,0
Bruttoinvestoinnit	MEUR	3,7	0,9	1,0	0,5	2,5
	% lv:stä	7,7	1,9	1,8	0,8	4,8
Tutkimus- ja kehitysmenot	MEUR	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6
	% lv:stä	0,1	0,9	1,0	1,1	1,2
Tilaukanta	MEUR	18,1	15,9	13,6	18,0	23,0
Henkilöstö keskimäärin		213	257	265	291	351

Osakekohtaiset tunnusluvut

		2013	2012	2011	2010	2009
Tulos/osake	euro	-0,32	-0,90	0,17	0,23	-1,05
Osinko/osake *)	euro	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Osinko/tulos, %	%	0,0	0,0	0,0	43,0	0,0
Efektiivinen osinkotuotto	%	0,0	0,0	0,0	2,5	0,0
Oma pääoma/osake	euro	2,2	2,7	3,7	3,6	3,5
P/E -luku		neg.	neg.	18,5	17,1	neg.

*) hallituksen esitys

Tunnuslukujen laskentaperusteet

Oman pääoman tuotto-%	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto / tappio}}{\text{Oma pääoma yhteensä, keskiarvo}}$	x 100
Sijoitetun pääoma tuotto-%	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto / tappio + rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma + rahoitusvelat, keskiarvo}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$	x 100
Netto rahoitusvelat	=	Rahoitusvelat - rahavarat	
Nettovelkaantumisasaste, % (gearing)	=	$\frac{\text{Rahoitusvelat - rahavarat}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$	x 100
Tulos/osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva voitto}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin}}$	
Osinko/tulos, %	=	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$	x 100
Efektiivinen osinkotuotto-%	=	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakkeen viimeinen pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}$	x 100
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$	
Hinta/voittosuhte (P/E)	=	$\frac{\text{Pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{Tulos/osake}}$	

Osakkeen kurssikehitys

		2013	2012	2011	2010	2009
Vuoden ylin kurssi	euro	3,32	3,60	5,86	4,51	3,70
Vuoden alin kurssi	euro	2,11	2,07	3,13	2,70	2,36
Tilinpäätöspäivän kurssi	euro	2,70	2,12	3,16	4,03	2,66
Osakekannan markkina-arvo *)	MEUR	13,0	10,2	15,2	19,4	9,40
Osakkeiden vaihto	vaihdon arvo	2,2	1,1	4,5	5,9	1,4
	vaihdon määrä	821	420	972	1 703	450
	osuus osakkeiden kokonaismäärästä	17,1	8,7	20,2	36,5	12,7
Osakkeiden oikaistu lukumäärä **)	tilikauden lopussa	4 805	4 805	4 805	4 805	3 535
	keskimääräinen tilikaudella	4 805	4 805	4 805	4 737	3 553

*) A-osakkeen arvona on käytetty B-osakkeen kurssia

***) Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet on vähennetty

Tunnusluvun Sijoitetun pääoman tuotto -laskentakaava on muuttunut ja vertailutiedot on muutettu vastaavasti.

31. Osakkeet, osakkeenomistajat ja omistusjakauma

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2013

Nimi	Osakkeiden lukumäärän mukaan		Yhteensä
	HONAS	HONBS	
1 SAARELAINEN OY	139 100	682 460	821 560
2 NORVESTIA OYJ		461 889	461 889
3 HONKA MANAGEMENT OY		286 250	286 250
4 OP-SUOMI PIENYHTIÖT		265 000	265 000
5 SIJOITUSRAHASTO NORDEA NORDIC SMALL CAP		251 457	251 457
6 KESKINÄINEN TYÖELÄKEVAKUUTUS-YHTIÖ VARMA		222 812	222 812
7 AJP HOLDING OY		202 636	202 636
8 LIEKSAARE OY	18 500	142 700	161 200
9 NORDEA PANKKI SUOMI OYJ		135 269	135 269
10 NIIVA EERO		127 181	127 181
11 RUUSKA PIRJO	5 950	88 482	94 432
12 RUPONEN SONJA HELENA		80 128	80 128
13 HONKARAKENNE OYJ		78 135	78 135
14 LINDFORS JUHA ANTERO		59 793	59 793
15 SAARELAINEN PAULA SINIKKA	3 851	55 725	59 576
16 LUOMA MARKO OLAVI		48 704	48 704
17 HENRY FORDIN SÄÄTIÖ		44 562	44 562
18 TUGENT OY		43 370	43 370
19 SAARELAINEN EERO TAPANI	10 456	32 123	42 579
20 KURKILAHTI LASSE ANTERO		40 368	40 368
21 SAARELAINEN ERJA	10 456	29 129	39 585
22 SAARELAINEN MAURI OLAVI	10 456	23 460	33 916
23 SAARELAINEN SARI AULIKKI		31 284	31 284
24 LINDFORS ANTTI		30 000	30 000
25 SAARELAINEN ANITA	3 252	26 612	29 864
26 SAARELAINEN MARKO	1 742	28 048	29 790
27 SAARELAINEN SOINTU SINIKKA	29 020	200	29 220
28 PRIVATUM OY		29 000	29 000
29 SAARELAINEN MERJA ANITA		23 948	23 948
30 SAARELAINEN KARI	5 950	16 118	22 068

Hallintarekisteröidyt arvo-osuudet 31.12.2013

	Osakkeiden lukumäärä	Ääniosuus %	osuus osakemäärästä
NORDEA PANKKI SUOMI OYJ	135 269	1,2	2,6
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL) HELSINGIN SIVUKONTTORI	20 000	0,2	0,4
CLEARSTREAM BANKING S.A.	5 500	0,1	0,1
DANSKE BANK OYJ	411	0,0	0,0
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL) FILIAL VERKSAMHETEN I FINLAND	228	0,0	0,0
EUROCLEAR BANK SA/NV	220	0,0	0,0
NORDNET BANK AB	111	0,0	0,0

Johdon osakkeenomistus 31.12.2013

Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistavat yhtiön osakkeita 265 274 kappaletta, joka on 5,1 % osakkeiden määrästä ja 7,8 % äänimäärästä.

OSAKEKANNAN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2013

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
1-100	425	26,9	26 555	0,5
101-500	626	39,7	169 924	3,3
501-1000	232	14,7	192 272	3,7
1001-5000	218	13,8	517 062	10,0
yli 5000	70	4,4	4 097 345	79,3
Yhteensä	1 571	99,6	5 003 158	96,8
Hallintarekisteröityjä	7	0,4	161 739	3,1
Odotusluettelolla			600	0,0
Yhteistilillä			3 471	0,1
Liikkeeseenlaskettu määrä		100	5 168 968	100,0

OSAKEKANNAN JAKAUMA SEKTOREITTAIN 31.12.2013

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
Yritykset	155	9,8	2 510 823	48,6
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	3	0,6	984 795	19,1
Kotitaloudet	1 377	86,9	1 366 872	26,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	9	0,6	56 662	1,1
Ulkomaat	27	1,7	84 006	1,6
Kaikki yhteensä	1 571	99,6	5 003 158	96,8
Hallintarekisteröityjä	7	0,4	161 739	3,1
Odotusluettelolla			600	0,0
Yhteistilillä			3 471	0,1
Liikenteeseenlaskettu määrä		100	5 168 968	100,0

JOHDON KANNUSTEJÄRJESTELMÄ JA OMAT OSAKKEET

Honkarakenne Oyj:n hallitus päätti 31.5.2010 Honkarakenne-konsernin johdon osakeomistusjärjestelmästä, jonka tarkoitus on mahdollistaa johdon merkittävä pitkäaikainen omistus yhtiössä. Tähän liittyen Honkarakenne Oyj toteutti 220 000 osakkeen suunnatun annin ja lisäksi ylin johto hankki 49 000 kappaletta Honkarakenteen B-osaketta vuonna 2010. Vuoden 2011 toisella vuosineljänneksellä hallitus päätti luovuttaa 17 250 yhtiön hallussa olevaa omaa B-osaketta suunnatussa maksullisessa osakeannissa johdon perustamalle omistusyhtiölle Honka Management Oy:lle Honkarakenteen uuden johtoryhmän jäsenen, Sanna Westerin, liittämiseksi järjestelmään.

Vuonna 2011 suunnatussa osakeannissa Honkarakenne luovutti Honka Management Oy:lle yhtiön hallussa olevia omia osakkeitaan (HONBS) yhteensä 17 250 kappaletta osana Honkarakenteen johdon osakeomistusjärjestelmää. Osakkeiden luovutusarvo oli 5,26 euroa kappaleelta ja yhteensä 90 735 euroa. Luovutuksen jälkeen Honka Management Oy:n hallussa on 286.250 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta.

Toimitusjohtajana 1.1.2012 toiminut Esa Rautalinko irtisanoutui yhtiön palveluksesta tammi-kuussa 2012 ja Honkarakenne Oyj lunasti Esa Rautalingon osuuden Honka Management Oy:stä 29.3.2012 osakassopimuksen mukaisesti.

Katsauskauden lopussa konsernin hallussa on omia Honkarakenne B-sarjan osakkeita 364 385 kappaletta hankintahinnaltaan 1 381 750,23 euroa. Näiden osakkeiden osuus yhtiön osakepääomasta on 7,05 % ja kaikista äänistä 3,35 %. Osakkeiden hankintameno on konsernitilinpäätöksessä kirjattu vähentämään omaa pääomaa.

VALTUUTUKSET

Yhtiön hallituksella on 25.3.2014 saakka voimassa olevat valtuudet hankkia omia osakkeita enintään 400 000 yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Valtuutus käsittää myös oikeuden toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien ottaa pantiksi yhtiön omia B-osakkeita.

Yhtiön hallituksella on 25.3.2014 saakka voimassa olevat valtuudet päättää maksullisesta tai maksuttomasta osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin:

- Valtuutuksen nojalla hallitus voi antaa uusia osakkeita ja/tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia vanhoja B-osakkeita enintään yhteensä 400 000 sisältäen myös ne osakkeet, jotka voidaan antaa erityisten oikeuksien nojalla.
- Osakeanti voidaan tehdä myös yhtiölle itselleen lain säätämässä rajoissa.
- Valtuutus oikeuttaa poikkeamaan osakkeenomistajien etuoikeudesta merkitä uusia osakkeita (suunnattu Osakeanti) laissa määrättyin edellytyksin.
- Valtuutusta voidaan käyttää yrityshankintojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, investointien rahoittamiseksi, yhtiön rahoitusrakenteen parantamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin
- Valtuutus käsittää oikeuden päättää siitä, miten merkintähinta merkitään yhtiön taseeseen. Merkintähinta voidaan maksaa paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella (apporttiomaisuus) tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen. Hallituksella on oikeus päättää muista osakeantiin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä seikoista.

Hallitus ei ole käyttänyt valtuutuksia vuoden 2013 aikana.

LUNASTUSLAUSEKE

Jjos A-osake muun saannon kuin perinnön, testamentin tai avio-oikeuden nojalla siirtyy muulle kuin yhtiön osakkaalle, on siirrosta ilmoitettava kirjallisesti hallitukselle.

Hallituksella on 30 päivän kuluessa saatuaan siirrosta ilmoituksen oikeus lunastaa A-osakkeet yhtiölle osakkeen kirjanpitoarvosta viime tilinpäätöksen mukaan käyttämällä vararahastoa tai muita yli osakepääoman säästyneitä varoja. Ellei A-osakkeita lunasteta yhtiölle, antakoon hallitus sitten heti näistä seikoista tiedon yhtiön A-osakkeita omistaville osakkaille. A-osakkeen omistajilla on lunastusoikeus edellä sanotuista hinnasta 30 päivän

kuluessa yllä mainitusta ilmoituksesta lukien. Jos useampia lunastajia ilmaantuu, jaetaan lunastettavat a-osakkeet heidän kesken sen mukaan kuin he omistavat ennestään A-osakkeita yhtiössä tai siltä osin kuin tämä ei käy päinsä, arvalla.

Yhtiön B-osakkeet eivät ole lunastusoikeuden alaisia vaan vapaasti luovutettavissa.

OSAKASSOPIMUS

Saarelainen Oy ja eräät Honkarakenne Oyj:n Saarelaisen sukuun kuuluvat henkilöosakkaat ovat solmineet muutetun osakassopimuksen 17.2.2009. Aiempi osakassopimus oli tehty 21.4.1990. Sopimuksen osapuolet ovat sopineet, että henkilöosakkaat pyrkivät yksimieliseen äänivaltansa käyttämiseen yhtiön yhtiökokouksissa. Jollei yksimielisyyteen päästä, henkilöosakkaat äänestävät sen kannan puolesta, jota Saarelainen Oy kannattaa. Valittaessa Honkarakenne Oyj:n hallitukseen Saarelaisen suvun edustajia, valinta tehdään sopimuksen mukaan henkilöosakkaiden yksimielisellä päätöksellä. Ellei yksimielisyyteen päästä, päättää suvun edustajista Saarelainen Oy:n yhtiökokous kokouksessa annettujen äänten enemmistöllä.

Osakassopimuksen mukaan henkilöosakkaat sitoutuvat olemaan myymättä tai luovuttamatta omistamiaan Honkarakenne Oyj:n A-osakkeita kenellekään muulle kuin sopimuksen allekirjoittaneelle henkilöosakkaalle tai Saarelainen Oy:lle, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ilman että myytäväksi tai luovutettaviksi aiotut osakkeet tarjotaan ensin etuos-to-oikeudella Saarelainen Oy:lle tai tämän määräämälle.

Sopimuksen piirissä on Saarelainen Oy:n lisäksi Saarelainen Sinikka, Saarelainen Reino, Saarelainen Erja, Saarelainen Eero, Saarelainen Mauri, Ruuska Pirjo, Saarelainen Anita, Saarelainen Kari, Saarelainen Paula, Ruponen Helena, Saarelainen Jukka, Saarelainen Sari ja Saarelainen Jari. Sopimuksen piiriin kuuluvien tahojen, mukaan luettuna heidän alaikäisten lasten yhteenlaskettu omistus on 250 300 A-osaketta ja 1 080 100 B-osaketta. Omistusosuus kaikista osakkeista on 25,74 % ja osuus kaikista äänistä 55,99 %.

VMA 153/2007:n mukaisia osakkeita ja osakkeenomistusta koskevia tietoja on esitetty myös toimintakertomuksessa.

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)

EUR	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
LIKEVAIHTO	45 575 716,64	44 358 502,47
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	455 311,57	-234 578,78
Valmistus omaan käyttöön (+)	4 206,02	34 058,87
Liiketoiminnan muut tuotot	254 549,56	594 183,76
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat:		
Ostot tilikauden aikana	-24 642 433,10	-22 620 684,25
Varastojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-3 884,00	-98 067,15
Ulkopuoliset palvelut	-5 625 880,97	-3 962 747,80
Henkilöstökulut	-9 898 876,23	-11 126 275,42
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 052 685,65	-2 414 869,43
Arvonalentumiset	-200 870,13	-1 780 939,56
Liiketoiminnan muut kulut	-5 810 236,54	-6 487 990,94
LIKEVOITTO/-TAPPIO	-1 945 082,83	-3 739 408,23
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista		
Muut korko- ja rahoitustuotot	769 524,70	629 383,08
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-811 838,03	-699 625,55
VOITTO/TAPPIO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-1 987 396,16	-3 809 650,70

	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 987 396,16	-3 809 650,70
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)		9,77
Tuloverot		
Laskennallisen verosaamisen muutos	-38 487,85	-63 931,10
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-2 025 884,01	-3 873 572,03

Emoyhtiön tase (FAS)

EUR

Vastaavaa	31.12.2013	31.12.2012
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	425 123,70	415 384,27
Ennakkomaksut	30 616,96	172 140,15
	455 740,66	587 524,42
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	1 142 057,92	1 143 357,92
Rakennukset ja rakennelmat	8 080 619,36	9 020 892,38
Koneet ja kalusto	3 430 492,15	4 271 987,74
Muut aineelliset hyödykkeet	214 671,39	190 547,88
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	3 319 156,55	69 388,62
	16 186 997,37	14 696 174,54
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	395 336,16	527 394,16
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä	439 425,63	439 425,63
Muut osakkeet ja osuudet	42 960,63	69 477,05
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	2 451 023,00	2 451 023,00
	3 328 745,42	3 487 319,84
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	19 971 483,45	18 771 018,80

VAIHTUVAT VASTAAVAT

	31.12.2013	31.12.2012
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	0,00	148 527,00
Keskeneräiset tuotteet	3 722 798,31	3 449 898,19
Valmiit tuotteet / Tavarat	1 136 407,20	805 468,63
Muu vaihto-omaisuus	1 386 062,38	1 389 946,38
Ennakkomaksut	0,00	99 169,29
	6 245 267,89	5 893 009,49
Saamiset		
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	19 500,00	23 458,76
	19 500,00	23 458,76
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	2 990 744,30	3 434 481,14
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	1 105 192,37	-71 925,76
Saamiset omistusyhteisyhteisöiltä	9 784,30	33 339,90
Muut saamiset	345 960,18	252 589,47
Siirtosaamiset	1 205 911,19	1 284 880,80
Laskennalliset verosaamiset	633 914,66	672 402,51
	6 291 507,00	5 605 768,06
Rahat ja pankkisaamiset	200 369,65	3 239 614,73
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	12 756 644,54	14 761 851,04
Vastaavaa yhteensä	32 728 127,99	33 532 869,84

EUR		
Vastattavaa	31.12.2013	31.12.2012
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	9 897 936,00	9 897 936,00
Ylikurssirahasto	520 000,00	520 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	6 488 791,36	6 896 335,68
Edellisten tilikausien voitto	-3 193 297,40	680 274,62
Tilikauden voitto / tappio	-2 025 884,01	-3 873 572,03
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 687 545,95	14 120 974,27
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	8 338,97	8 338,97
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muu pakollinen varaus	1 237 233,99	1 920 600,06
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	7 493 149,14	3 082 000,00
Eläkelainat	0,00	500 000,00
	7 493 149,14	3 582 000,00
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 184 000,00	1 276 000,00
Eläkelainat	500 000,00	1 000 000,00
Saadut ennakot	4 720 916,05	5 946 682,54
Ostovelat	2 212 155,44	1 250 338,66
Velat saman konsernin yrityksille	72 098,78	230 681,32
Velat omistusyhteisyriyksille	96 978,26	96 978,26
Muut velat	257 643,19	241 751,28
Siirtovelat	3 258 068,22	3 858 524,48
	12 301 859,94	13 900 956,54
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	19 795 009,08	17 482 956,54
Vastattavaa yhteensä	32 728 127,99	33 532 869,84

Emoyhtiön rahoituslaskelma

TEUR	2013	2012
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden voitto	-2 026	-3 874
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	2 254	4 196
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-616	1 919
Rahoitustuotot ja -kulut	42	70
Muut oikaisut	31	16
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-315	2 328
KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS		
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	-727	1 800
Vaihto-omaisuuden muutos	-352	535
Lyhytaikaisten velkojen muutos	-1 864	2 102
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 258	6 765
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-402	-800
Saadut korot liiketoiminnasta	744	99
Liiketoiminnan rahavirta	-2 916	6 063
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineell. ja aineett. hyödykkeisiin	-3 086	-432
Aineell. ja aineett. hyödykkeiden luovutusvoitot	51	92
Luovutustulot muista sijoituksista	0	100
Investoinnit määräysvallattomiin osuuksiin	0	-36
Investointien rahavirta	-3 035	-276
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Omien osakkeiden myynti		
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksu	0	-840
Pitkäaikaisten lainojen nosto	5 603	2 100
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksu	-2 284	-3 533
Maksetut pääoman palautukset	-407	-407
Rahoituksen rahavirta	2 912	-2 680
Rahavarojen muutos	-3 039	3 107
Rahavarat tilikauden alussa	3 240	132
Rahavarat tilikauden lopussa	200	3 240

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2013

LAADINTAPERIAATTEET

Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuon. Rakennukset ja rakennelmat sisältävät aikaisemmin voimassa olleen kirjanpitolain mukaan kirjattuja arvonorotuksia ja näiden arvonorotusten perusteiden olemassaoloa arvioidaan vuosittain.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuuden hankintamenuosta arvioidun taloudellisen käyttöiän mukaan tasapoistoin. Koneet ja kalustot ryhmässä tehtaiden uusien tuotantolinjojen poistoajat ovat 12 vuotta.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	5–10 vuotta
Liikearvo	5 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	20–30 vuotta
Koneet ja kalusto	3–12 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–10 vuotta

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuteen sisältyvät erät on arvostettu FIFO-periaatteen mukaisesti välittömään hankintamenuon, todennäköiseen jälleenhankinta- tai luovutushintaan, mikäli se on alhaisempi.

Johdannaiset

Yhtiön johdannaiset sisältävät valuuttatermiinejä ja koronvaihtosopimuksia. Valuuttatermiineillä suojaudutaan ennakoitujen valuuttamääräisten myyntien rahavirtojen muutokselta. Yhtiö suojaa ennakoiduista 12 kuukauden tulevista valuuttamääräisistä kassavirroistaan valuuttatermiineillä lähes 50 %.

Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan yhtiön rahalaitoslainojen vaihtuvakorko kiinteäksi koroksi. Koronvaihtosopimukset on määritelty alkuperäiseltä juoksuajaltaan maksimissaan 10 vuodeksi ja korko määritellään kolmen ja kuuden kuukauden välein.

Johdannaiset on arvostettu tilinpäätöksessä käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset on kirjattu tulosvaikutteisesti muihin rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Eläkejärjestelyt

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta.

Laskennallisten verojen kirjaaminen

Laskennallinen verovelka tai -verosaaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan ja laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruisena.

Valuuttamääräiset erot

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

1. Tuloslaskelman liitetiedot

1.1. Liikevaihto

	2013	2012
Markkina-alueittain (TEUR)		
Suomi ja Baltia (Finland & Baltics)	20 380	19 624
Venäjä ja IVY (Russia & CIS)	12 790	14 704
Global Markets	12 406	10 031
Yhteensä	45 576	44 359

Suomi ja Baltia sisältää muuta kuin Suomea 312 TEUR (534 TEUR).

1.2. Liiketoiminnan muut tuotot (TEUR)

	2013	2012
Avustukset	145	48
Vuokratuotot	0	1
Pyöreän puutavaran myynti	107	385
Käyttöomaisuuden myyntituotot	10	45
Vahingonkorvaukset	-7	84

1.3. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut (EUR)	2013	2012
Palkat	7 975 856,99	8 848 045,76
Eläkekulut	1 368 503,00	1 482 622,49
Sosiaalikulut	554 516,24	795 607,17
Yhteensä	9 898 876,23	11 126 275,42

Henkilöstön määrä keskimäärin	2013	2012
Työntekijät	101	134
Toimihenkilöt	99	108
Yhteensä	200	241

Henkilöstön määrä henkilötyövuosina keskimäärin	2013	2012
Työntekijät	81	81
Toimihenkilöt	92	102
Yhteensä	173	184

Johdon palkat ja palkkiot (EUR)	2013	2012
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	417 243,67	486 972,17
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot (EUR)		
Rautalinko Esa	0,00	93 812,40
Jaskari Mikko	0,00	98 608,68
Kilpeläinen Mikko	285 243,67	112 608,37
	285 243,67	305 029,45

Hallituksen jäsenten palkat ja palkkiot (EUR)		
Kurkilahti Lasse pj.	60 000,00	61 000,00
Adlercreutz Anders	14 400,00	14 400,00
Niemi Mauri	3 600,00	14 400,00
Pankko Teijo	14 400,00	14 900,00
Ruuska Pirjo	3 600,00	15 400,00
Saarelainen Marko	14 400,00	14 400,00
Saarelainen Mauri	21 600,00	47 442,72
	132 000,00	181 942,72

Saarelainen Mauri on saanut hallituspalkkioiden lisäksi kuukausipalkkaa yhtiöstä vuonna 2012.

Liiketoimet lähipiirin kanssa (TEUR)		
Ostot	438	281
Myyntit	361	358
Lähipiirille myönnetyt uudet lainat	0	0
Lähipiirille aikaisemmin myönnettyt lainat	851	851

Lähipiiri koostuu tytäryrityksistä ja osakkuusyrittäksistä sekä johdosta ja heidän vaikutusvalta-yhtiöistään sekä Saarelaisten osakassopimuksen piiriin kuuluvista henkilöistä ja heidän määräysvalta-yhtiöistään. Lähipiiriin kuuluva johto koostuu hallituksesta, toimitusjohtajasta ja yhtiön johtoryhmästä.

Lähipiiritapahtumat ovat ehdoiltaan markkinaehtoisia tavanomaisia liiketapahtumia.

1.4. Poistot ja arvonalentumiset (EUR)	2013	2012
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat oikeudet	278 826,03	273 760,79
Muut pitkävaikutteiset menot	0,00	21 191,80
Rakennukset ja rakennelmat	700 655,81	863 484,23
Koneet ja kalusto	956 897,53	1 173 229,16
Muut aineelliset hyödykkeet	116 306,28	83 203,45

Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	2 052 685,65	2 414 869,43
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	200 870,13	1 780 939,56
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	2 253 555,78	4 195 808,99

1.5. Tilintarkastajan palkkiot (EUR)	2013	2012
Tilintarkastuspalkkiot	31 650,25	43 371,38
Veroneuvonta	0,00	0,00
Muut palkkiot	12 445,02	859,50
Yhteensä	44 095,27	44 230,88

1.6. Rahoitustuotot ja -kulut (EUR)	2013	2012
Korkotuotot	44 667,04	15 768,66
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperista	-158 574,42	-49 117,99
Korkokulut	-174 273,33	-400 204,06
Muut rahoituskulut	-43 287,46	-72 616,43
Kurssivoitot/-tappiot	612 118,86	-63 324,65
Arvonmuutokset valuuttajohdannaisista	-322 964,00	499 252,00
Yhteensä	-42 313,31	-70 242,47

1.7. Tuloverot (EUR)	2013	2012
Laskennallisen verosaamisen muutos	110 517,09	-63 931,10
Verokannan muutoksen vaikutus laskennallisiin verosaamisiin	-149 004,94	
Yhteensä	-38 487,85	-63 931,10

2.1. Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2013

(EUR)	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikuttiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	4 658 716,26	2 148 314,76	172 140,15	6 979 171,17
Lisäykset	288 565,46		30 616,96	319 182,42
Erien väliset siirrot			-172 140,15	-172 140,15
Hankintameno 31.12.	4 947 281,72	2 148 314,76	30 616,96	7 126 213,44
Kertyneet poistot 1.1.	4 243 331,99	2 148 314,76		6 391 646,75
Tilikauden poistot	278 826,03			278 826,03
Kertyneet poistot 31.12.	4 522 158,02	2 148 314,76		6 670 472,78
Kirjanpitoarvo 31.12.	425 123,70	0,00	30 616,96	455 740,66

2.2. Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2013

(EUR)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 353 334,44	22 262 868,09	34 943 538,75	2 624 482,23	69 388,62	61 253 612,13
Lisäykset		1 575,50	46 013,32	140 429,79	3 322 612,55	3 510 631,16
Vähennykset		384 715,17	873 244,77	7 981,09	3 456,00	1 269 397,03
Erien väliset siirrot	-1 300,00		69 388,62	1 300,00	-69 388,62	0,00
Hankintameno 31.12.	1 352 034,44	21 879 728,42	34 185 695,92	2 758 230,93	3 319 156,55	63 494 846,26
Kertyneet poistot 1.1.	320 291,33	13 934 392,65	30 671 551,01	2 433 934,35		47 360 169,34
Vähennysten kertyneet poistot		-344 392,59	-873 244,77	-6 681,09		-1 224 318,45
Tilikauden poistot		700 655,81	956 897,53	116 306,28		1 773 859,62
Arvon alentumiset		200 870,13				200 870,13
Kertyneet poistot 31.12.	320 291,33	14 491 526,00	30 755 203,77	2 543 559,54		48 110 580,64
Arvonkorotukset	110 314,81	692 416,94				802 731,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 142 057,92	8 080 619,36	3 430 492,15	214 671,39	3 319 156,55	16 186 997,37

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2013 on 3 398 tuhatta euroa (4 229 tuhatta euroa vuonna 2012).

Arvonkorotukset perustuvat omaisuuden arvoista tehtyihin arviointeihin. Tilikaudella 2012 tehtiin 891 tuhannen euron arvonkorotuksen peruutus liittyen Alajärveni tehtaaseen aiemmin tehtyyn arvonkorotukseen. Ko arvonkorotuksen peruutus on kirjattu vähentämään edellisten tilikausien voittoa.

2.1. Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2012

(EUR)	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	4 654 341,24	2 148 314,76	0,00	6 802 656,00
Lisäykset	4 375,02		172 140,15	176 515,17
Hankintameno 31.12.	4 658 716,26	2 148 314,76	172 140,15	6 979 171,17
Kertyneet poistot 1.1.	3 968 548,45	2 127 122,96		6 095 671,41
Tilikauden poistot	273 760,79	21 191,80		294 952,59
Arvon alentumiset	1 022,75			1 022,75
Kertyneet poistot 31.12.	4 243 331,99	2 148 314,76		6 391 646,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	415 384,27	0,00	172 140,15	587 524,42

2.2. Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2012

(EUR)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 353 334,44	22 209 506,78	34 775 612,94	2 597 920,32	108 755,05	61 045 129,53
Lisäykset		91 152,40	47 677,67	26 561,91	90 236,55	255 628,53
Vähennykset	0,00	37 791,09	9 354,84			47 145,93
Erien väliset siirrot			129 602,98		-129 602,98	0,00
Hankintameno 31.12.	1 353 334,44	22 262 868,09	34 943 538,75	2 624 482,23	69 388,62	61 253 612,13
Kertyneet poistot 1.1.	98 591,50	11 860 321,02	29 196 794,60	2 304 628,57		43 460 335,69
Tilikauden poistot		863 484,23	1 173 229,16	83 203,45		2 119 916,84
Arvon alentumiset	221 699,83	1 210 587,40	301 527,25	46 102,33		1 779 916,81
Kertyneet poistot 31.12.	320 291,33	13 934 392,65	30 671 551,01	2 433 934,35		47 360 169,34
Arvonkorotukset	110 314,81	692 416,94				802 731,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 143 357,92	9 020 892,38	4 271 987,74	190 547,88	69 388,62	14 696 174,54

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2012 on 4 229 tuhatta euroa. Arvonkorotukset perustuvat omaisuuden arvoista tehtyihin arviointeihin. Tilikaudella 2012 on tehty 891 tuhannen euron arvonkorotuksen peruutus liittyen Alajärven tehtaaseen aiemmin tehtyyn arvonkorotukseen. Ko. arvonkorotuksen peruutus on kirjattu vähentämään edellisten tilikausien voittoa.

2.3. Sijoitukset

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2013

(EUR)	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet osakkuusy yrityksissä	Muut osakkeet ja osuudet	Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	Sijoitukset yhteensä
Hankintameno 1.1.	527 394,16	439 425,63	69 477,05	2 451 023,00	3 487 319,84
Vähennykset	132 058,00		26 516,42		158 574,42
Hankintameno 31.12.	395 336,16	439 425,63	42 960,63	2 451 023,00	3 328 745,42
Kirjanpitoarvo 31.12.	395 336,16	439 425,63	42 960,63	2 451 023,00	3 328 745,42

Osuudet konsernin yrityksissä sisältää 213 TEUR Saksan tytäryhtiön osakkeita, jotka on arvostettu hankintamenoon vähennettynä vuonna 2013 tehdyllä arvonalennuskirjauksella 132 TEUR. Emoyhtiöllä on Saksan tytäryhtiöltä pitkäaikainen pääomalinasaaminen 1 600 TEUR, joka on arvostettu hankintamenoon. Saksan yhtiön oma pääoma tilinpäätöshetkellä 31.12.2013 on 772 TEUR negatiivinen ilman pääomalinana. Johdon näkemyksen mukaan Saksan yhtiön odotetaan kasvavan tulevina vuosina. Saksan yhtiön tasearvot on arvostettu liiketoimintasuunnitelman tulevaisuuden kassavirtojen perusteella.

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2012

(EUR)	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet osakkuusy yrityksissä	Muut osakkeet ja osuudet	Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	Sijoitukset yhteensä
Hankintameno 1.1.	491 680,74	439 425,63	186 946,61	2 451 023,00	3 569 075,98
Lisäykset	35 713,42				35 713,42
Vähennykset			117 469,56		117 469,56
Hankintameno 31.12.	527 394,16	439 425,63	69 477,05	2 451 023,00	3 487 319,84
Kirjanpitoarvo 31.12.	527 394,16	439 425,63	69 477,05	2 451 023,00	3 487 319,84

Osuudet konsernin yrityksissä sisältää 345 TEUR Saksan tytäryhtiön osakkeita, jotka on arvostettu hankintamenoon. Emoyhtiöllä on Saksan tytäryhtiöltä pitkäaikainen pääomalinasaaminen 1 600 TEUR, joka on arvostettu hankintamenoon. Saksan yhtiön oma pääoma tilinpäätöshetkellä 31.12.2012 on 841 TEUR negatiivinen ilman pääomalinana. Johdon näkemyksen mukaan Saksan yhtiön odotetaan kasvavan tulevina vuosina. Saksan yhtiön tasearvot on arvostettu liiketoimintasuunnitelman tulevaisuuden kassavirtojen perusteella.

2.4. Emoyhtiön omistamat tytäryhtiö- ja osakkuusyhtiöosakkeet

Konserniyritykset	Emoyhtiön ja konsernin omistus- ja äänivalta %
Honka Blockhaus GmbH, Saksa	100,00 %
Honka Japan Inc., Japani	100,00 %
Honkarakenne Sarl, Ranska	87,00 %
Alajärven Hirsitalot Oy, Alajärvi	100,00 %
Honka-Kodit Oy, Tuusula	100,00 %
Honka Management Oy	määräysvalta osakkuus- sopimuksen perusteella
Osakkuusyhtiöt	Emoyhtiön ja konsernin omistus- ja äänivalta %
Pielishonka Oy, Lieksa	39,3 %
Puulaakson Energia Oy, Karstula	41,1 %

2.5. Vaihto-omaisuus

Muu vaihto-omaisuus koostuu lomaosakkeista 106 tEUR (109 tEUR) ja maa-alueista 1 281 tEUR (1 280 tEUR). Muu vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuun tai sitä alempaan käypään markkina-arvoon.

2.6. Saamiset

2.6.1. Pitkäaikaiset saamiset

Saamiset, jotka erääntyvät yli yhden vuoden kuluttua (EUR)

	2013	2012
Lainasaamiset	19 500,00	23 458,76
Lainasaamiset ylimmän johdon omistamalta yhtiöltä	851 023,00	851 023,00

Yhtiön ylimmän johdon omistamalle yhtiölle, Honka Management Oy:lle, on myönnetty 851.023 euron laina. Laina erääntyy maksettavaksi 31.8.2014 ja sille maksetaan takaisinmaksupäivään asti korkoa euribor 12 kk + 1%. Mikäli Honka Management Oy:n purkamista lykätään vuosi kerrallaan myös lainan takaisin maksupäivää lykätään vastaavasti..

2.6.2. Lyhytaikaiset saamiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä (EUR)

	2013	2012
Myyntisaamiset	1 097 781,42	-82 926,37
Muut saamiset	7 410,95	11 040,61
Yhteensä	1 105 192,37	-71 885,76

2.6.3. Siirtosaamiset

Olellisimmat siirtosaamiset (TEUR)

	2013	2012
Saatujen ennakoiden alv	554	595
Provisioaktivointi laskuttamattomista tilauksista	650	675
Muut siirtosaamiset	2	15
	<u>1 206</u>	<u>1 285</u>

2.6.4. Laskennalliset verosaamiset ja -velat (TEUR)

	2013	2012
Versaamiset	634	672

Tilikauden 2013 verosaamiset koostuvat emoyhtiön vahvistetuista tappioista sekä vuoden 2013 verotettavasta tulosta lasketusta verosaamisesta.

Tilinpäätöksen yhteydessä on tehty johdon huolellinen arviointi tappioista kirjattujen verosaatavien arvostamisesta. Kirjatut verosaamiset perustuvat johdon näkemykseen tulevaisuuden kehityksestä.

Vaikka yhtiö on tehnyt kahtena vuotena tappiollisen tuloksen, niin johto uskoo, että tulevaisuudessa yhtiö tekee voitollista tulosta. Arvio perustuu liiketoimintasuunnitelmaan ja positivistisista tuloskehitystä tukevana näyttönä pidetään erityisesti vuosina 2012-2013 tehtyjä merkittäviä tehostamistoimia, mm. Alajärven tuotantolaitoksesta luopumista, laajentumista uusille markkina-alueille ja sieltä saatuja sopimuksia.

Lisäksi tuloskehitystä tukevana näyttönä pidetään sitä, että yhtiön tilauskanta on tilinpäätöshetkellä korkeammalla tasolla kuin vastaavana ajankohtana edellisellä vuonna.

Olellisimmat erät, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, johtuen erien toteutumiseen liittyvästä epävarmuudesta (TEUR):

Uudelleenjärjestelyvaraus	1 120
Käyttöomaisuuden alaskirjaukset	1 781

2.7. Oma pääoma (EUR)	2013	2012
Osakepääoma 1.1.	9 897 936,00	9 897 936,00
Osakepääoma 31.12.	9 897 936,00	9 897 936,00
Ylikurssirahasto 1.1.	520 000,00	520 000,00
Ylikurssirahasto 31.12.	520 000,00	520 000,00
Vararahasto 1.1.	0,00	5 316 389,64
Siirto sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	0,00	-5 316 389,64
Vararahasto 31.12.	0,00	0,00
Sidottu oma pääoma yhteensä	10 417 936,00	10 417 936,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	6 896 335,68	1 986 935,00
Siirto vararahastosta	0,00	5 316 389,64
Pääoman palautus	-407 544,32	-406 988,96
Luovutettu omia osakkeita		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	6 488 791,36	6 896 335,68
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	-3 193 297,40	1 571 670,64
Osingonjako		
Edellisten tilikausien voittovaroihin kohdistuvat oikaisut	0,00	-891 396,01
Tilikauden voitto/tappio	-2 025 884,01	-3 873 572,03
Voittovarat 31.12.	-5 219 181,41	-3 193 297,40
Vapaa oma pääoma	1 269 609,95	3 703 038,28
Oma pääoma yhteensä	11 687 545,95	14 120 974,28

Tilikaudella 2012 tehtiin 891 tEUR arvonkorotuksen peruutus liittyen Alajärven tehtaaseen aiemmin tehtyyn arvonkorotukseen. Ko. arvonkorotuksen peruutus on kirjattu vähentämään edellisten tilikausien voittoa.

Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.	2013	2012
Voitto edellisiltä tilikausilta	-3 193 297,40	680 274,63
Tilikauden voitto/tappio	-2 025 884,01	-3 873 572,03
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	6 488 791,36	6 896 335,68
Honka Management Oy:lle annettu laina	-851 023,00	-851 023,00
Yhteensä	418 586,95	2 852 015,28

Laskelma voitonjakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.	2013	2012
Voitto edellisiltä tilikausilta	-3 193 297,40	680 274,63
Tilikauden voitto/tappio	-2 025 884,01	-3 873 572,03
Honka Management Oy:lle annettu laina	-851 023,00	-851 023,00
Yhteensä	-6 070 204,41	-4 044 322,40

Emoyhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:

	äänet	kpl
A-osakkeet yhteensä (20 ääntä/osake)	6 001 920	300 096
B-osakkeet yhteensä (1 ääni/osake)	4 868 872	4 868 872
A- ja B-osakkeet yhteensä	10 870 792	5 168 968

2.8. Pakolliset varaukset (EUR)	2013	2012
Takuuvaraus	200 000,00	200 000,00
Uudelleenjärjestelyvaraus, pitkäaikainen	299 284,10	324 904,11
Uudelleenjärjestelyvaraus, lyhytaikainen	737 949,89	1 395 695,95
Yhteensä	1 237 233,99	1 920 600,06

Uudelleenjärjestelyvarauksesta 340 TEUR (1 721 TEUR) liittyy Alajärven tehtaan sulkemiseen ja 697 TEUR vuonna 2013 tehtyihin henkilöstövähennyksiin ja tehostamistoimenpiteisiin. Pitkäaikainen uudelleenjärjestelyvaraus sisältää irtisanomisiin liittyviä kuluja 85 TEUR (214 TEUR) ja Alajärven kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 37 TEUR (111 TEUR). Lyhytaikainen uudelleenjärjestelyvaraus sisältää irtisanomisiin liittyviä kuluja 588 TEUR (1 359 TEUR) ja kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 88 TEUR (37 TEUR).

2.9. Vieras pääoma

2.9.1. Pitkäaikainen vieras pääoma (EUR)

Velat, jotka erääntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua	2013	2012
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00

Lainat rahoituslaitoksilta sisältää shekkitililuottoja (TEUR)	5 603	0
---	-------	---

2.9.2. Lyhytaikainen vieras pääoma (EUR)

Velat saman konsernin yrityksille	2013	2012
Ostovelat	800,00	54 457,28
Muut velat	57 176,28	57 176,28
Siirtovelat	14 122,50	118 625,00
Yhteensä	72 098,78	230 258,56

Velat omistusyhteisyrityksille	2013	2012
Muut velat	96 978,26	96 978,26

2.9.3. Siirtovelat

Olennaisimmat siirtovelat (TEUR)	2013	2012
Palkat ja palkkiot sosiaalikuluihin	1 468	1 655
Korkovelka	64	88
Myyntiprovisiot	264	248
Johdannaisjaksotus	376	162
Ostolaskujen jaksotukset	248	537
Jälkikulujaksotus	391	391
Reklamaatiokorvaus	0	200
Oikeuskulujaksotukset	80	0
Takauskulujaksotus	0	158
Rahtijaksotukset	154	194
Muut kulujaksotukset	227	225
	3 272	3 858

Johdannaisjaksotus koostuu valuuttatermiinien ja koronvaihtosopimusten käyvästä arvosta tilinpäätöshetkellä. Käyvän arvon muutos on kirjattu tulosvaikutteisesti muihin rahoitustuotoihin ja -kuluihin. Tilikauden arvonmuutos on -323 TEUR (+499 TEUR vuonna 2012).

3. Annetut vakuudet (EUR) 2013 2012

Velat ja vastuut, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön, yrityskiinnityksiä ja pantattu osakkeita

Lainat rahoituslaitoksilta	9 177 149,14	5 858 000,00
Yhteensä	9 177 149,14	5 858 000,00

Edellisten vakuudeksi annetut 2013 2012

Kiinteistökiinnitykset	20 409 394,99	20 409 394,99
Yrityskiinnitykset	5 306 323,97	5 306 323,97
Yhteensä	25 715 718,96	25 715 718,96

Annetut takaukset 2013 2012

Omasta puolesta	2 307 882,24	3 387 166,55
Yhteensä	2 307 882,24	3 387 166,55

Leasing-sopimuksista maksettavat määrät 2013 2012

Seuraavalla tilikaudella maksettavat	206 986,15	276 118,65
Myöhemmin maksettavat	165 317,72	186 990,90
Yhteensä	372 303,87	463 109,55

Vuokravastuut toimitiloista 2013 2012

Seuraavalla tilikaudella maksettavat	143 816,94	0,00
Myöhemmin maksettavat	431 450,82	0,00
Yhteensä	575 267,76	0,00

4. Osakkeet ja osakkeenomistus

Osakkeita ja osakkeenomistusta koskevat tiedot on esitetty konsernin liitetiedoissa kohdassa 31 ja toimintakertomuksessa.

HONKARAKENNE OY:1

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Tuusulaassa 13. päivänä helmikuuta 2014

Lasse Kurkilahki
puheenjohtaja

Anders Adlercreutz

Teijo Paakko

Marko Saarelainen

Mauri Saarelainen

Mikko Kilpeläinen
toimitusjohtaja

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 13. päivänä *maauu* kuuu 2014

PricewaterhouseCoopers Oy

KHT-yhteisö

Maria Grönroos
KHT



1 (2)

Tilintarkastuskertomus

Honkarakenne Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Honkarakenne Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2013. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelmat omien pääomien muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitiilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käytöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuelemme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitiilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastajaksi edellytämme, että noudatamme ammattietoisia periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiamme kohtuullisen varmuuden sijaan, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaisia virheellisyyttä, ja sillä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, joista saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, laikka rikkomat osakkeittolaisia tai yhtiöjärjestyä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisällytävistä luovista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arviointi. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan ulosuhteisoin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siitä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan luotavuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidoillisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämätävän arviointi.



Käsityksemme mukaan olemme huokkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusasiainosaajia.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien sääntösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat riisidiittomia.

Helsingissä 13. päivänä maaliskuuta 2014

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö


Maria Grönroos
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnoinnissaan osakeyhtiölakia sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 1.10.2010. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internet-sivuilla www.cgfinland.fi.

Hallinnointikoodin edellyttämät tiedot ovat nähtävissä yhtiön kotisivuilla internetissä osoitteessa www.honka.com/sijoittajat.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisinä.

1. Hallitus

Honkarakenne Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan kolmesta kahdeksaan jäsentä. Vuosittain pidettävä varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten määrästä ja valitsee jäsenet. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäseninä ovat olleet tilikautena 2013:

Lasse Kurkilahti

hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2009

- Syntynyt 1948 Taivassalossa
- Ekonomi, Turun kauppakorkeakoulu, 1971, International Advanced Management Program IMI Geneve 1983
- Kemira Oyj, pääjohtaja 2004–2007; Elcoteq Network Oyj, toimitusjohtaja 2001–2003; Raisio Yhtymä Oyj, pääjohtaja 2000–2001, Nokian Renkaat 1988 - 2000
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj, pj. 2009–; Reachlaw Oy, pj. 2008–; Nextmesh Oy 2012– pj.
- Vuorineuvos, 2006, Kauppatieteen tohtori (h.c.) 2010
- Hallituksen yhtiöstä ja pääomistajista riippumaton jäsen
- Omistaa 40 368 Honkarakenne Oyj:n B-osaketta

Anders Adlercreutz

hallituksen jäsen vuodesta 2011

- Syntynyt 1970 Helsingissä
- Arkkitehti TKK 1999
- Arkkitehtitoimisto A-konsultit Oy, Arkkitehti ja Partner 2000– ;
- Hallitusjäsenyydet: Arkkitehtitoimisto A-Konsultit Oy 2009– ;Honkarakenne Oyj 2011–
- Hallituksen yhtiöstä ja pääomistajista riippumaton jäsen
- Ei omistaa Honkarakenne Oyj:n osakkeita

Teijo Pankko

hallituksen jäsen vuodesta 2011

- Syntynyt 1964 Järvenpäässä
- Merkonomi, Liikemiesten kauppapisto 1988
- Altime, the telecom holding company of the Alfa Group Consortium, Chief Financial Officer 2006–2010; Financial Corporation Uralsib, Chief Financial Officer 2005; Alfa-Bank, Chief Financial Officer 2002–2005, Alfa-Bank, Head of Treasury 1998–2002; Alfa-Capital, Alfa Group (Moscow, Russia), Chief Financial Officer 1997–1998; Lemminkäinen LTD, Moscow, Russia, Financial Director 1995–1997; NHM-Commodities, Finland, Financial Director 1989–1995.
- Hallitusjäsenyydet: Lieksaare Oy 2011– Honkarakenne Oyj 2011–
- Hallituksen yhtiöstä ja pääomistajista riippumaton jäsen
- Vaikutusvaltaisyhtiö Lieksaare Oy omistaa 18 500 Honkarakenne Oyj:n A-osaketta ja 142 700 B-osaketta

Marko Saarelainen

hallituksen jäsen vuodesta 2009

- Syntynyt 1967 Lieksassa
- Hokusei Gakuen Yliopisto, Sapporo, 1987; Sapporo Int'l Language Institute, Sapporo, 1991
- Honka Japan Inc., toimitusjohtaja 1996–; Honka Japan Inc. 1991–
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj 2009–; Finnish Chamber of Commerce in Japan puheenjohtaja 2009–, vara-pj. 2008–2009 jäsen 1996–2007; KK Finland Village, 1994–
- Omistaa 1 742 Honkarakenne Oyj:n A-osaketta ja 28 048 B-osaketta

Mauri Saarelainen

hallituksen jäsen vuodesta 1994, hallituksen pj. 2004–2008

- Syntynyt 1949 Pielisjärvellä
- Merkonomi 1969, insinööri 1976
- Honkarakenne Oyj, toimitusjohtaja 1994–2004, varatoimitusjohtaja 1986–1994, eri tehtävissä: myyntipäällikkö, suunnittelupäällikkö, vientipäällikkö 1969–
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj pj. 2004–2008, jäsen 1994–
- Omistaa 10 456 Honkarakenne Oyj:n A-osaketta ja 23 460 B-osaketta

Hallitus kokoontuu järjestäytymiskokouksessa aikataulutettuihin kokouksiin (10–11 kokousta/vuosi) sekä lisäksi tarvittaessa pidettäviin kokouksiin, yhteensä 12–15 kokousta vuodessa. Varsinaisissa aikataulutetuissa kokouksissa käsitellään yhtiön nykytilaa ja tulevaisuutta toimitusjohtajan antaman informaation pohjalta. Kokouksiin sovitaan teemat, joihin operatiivinen johto on voinut etukäteen valmistautua.

Hallituksen jäsenten palkkiot ovat varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2013 tekemän päätöksen mukaisesti 5 000 euroa/kk puheenjohtajalle, varapuheenjohtajalle 2000 euroa/kk ja 1 200 euroa/kk muille jäsenille. Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvaukset korvataan laskua vastaan. Mikäli hallitus perustaa keskuudestaan valiokuntia, niin hallituksen valiokuntiin kuuluville maksetaan 500 euroa kokoukselta. Yhtiökokouksessa 5.4.2013 valittu hallitus ei perustanut keskuudestaan valiokuntia.

Marko Saarelainen on ollut työsuhteessa konserninyhtiöihin tilikaudella 2013.

Hallituksen tehtävänä on päättää yhtiön strategiasta, päämääristä ja tavoitteista

- vahvistaa konsernin toimintasuunnitelma ja budjetti
- päättää yhtiön toimintapolitiikasta
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätös ja osavuositarkastukset
- päättää yritysostoista ja -järjestelyistä
- päättää ja hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- päättää merkittävistä investoinneista, kiinteistökaupoista ja vastuusitoumuksista
- vahvistaa konsernin raportointimenettelyt ja sisäinen tarkastus
- päättää konsernirakenne ja -organisaatio
- laatia osinkopolitiikka
- nimittää toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä päättää heidän palkka- ja muista eduistaan
- päättää johtoryhmän jäsenten palkka- ja muista eduista
- päättää konsernin johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä
- vastata yrityksen arvon kehityksestä

- vastata muista hallitukselle osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla säädetyistä tehtävistä

Hallitus kokoontui hallituksen kokouksiin vuonna 2013 yhteensä 12 kertaa. Hallituksen jäsenet ovat osallistuneet kokouksiin 92% osallistumisprosentilla.

2. Toimitusjohtaja

Yhtiön operatiivista toimintaa johtaa hallituksen valitsema toimitusjohtaja hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

Yhtiön toimitusjohtaja Mikko Kilpeläinen

Mikko Kilpeläinen

- Syntynyt 1972
- Bachelor of Business and Administration, BBA, 1997
- Honkarakenne Oyj, toimitusjohtaja 2012–. Karelia-Upofloor Oy, President & CEO 2007–2012, CFO 2006–2007. Finnforest Oyj, CFO and SVP 2004–2006, Business Controller, VP 2002–2004, Project Manager 2000–2004. Coca-Cola Juomat, Business Analyst 1999–2000, Cost Accounting Supervisor 1997–1999

Mikko Kilpeläisen toimitusjohtajasopimuksen mukainen kuukausipalkka luontaisetuinen on 22 928 euroa. Kilpeläisellä on lisäksi oma kannustepalkkiojärjestelmä. Mikäli hallituksen kulloinkin vahvistamat tavoitteet saavutetaan, bonus on maksimissaan 60 % toimitusjohtajan tarkasteluvuonna saamasta vuosipalkasta. Toimitusjohtajalla on oikeus siirtyä eläkkeelle täytettyään 63 vuotta. Toimitusjohtajalle maksetaan yhden kuukauden palkkaa vastaava summa vuosittain eläkerahastoon. Lisäksi hallitus voi erillisen tulosmittarin toteutuessa maksaa yhden kuukauden palkkaa vastaavan summan eläkerahastoon. Kilpeläisen irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Yhtiön ollessa irtisanojana Kilpeläisellä on tämän lisäksi oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan kertakorvaukseen.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän toimitusjohtajalla toimii osakepalkkiojärjestelmä, jonka ansaintajako alkoi 1.1.2013 ja päättyy 31.12.2016. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta perustuu kumulatiiviseen osakekohtaiseen tulokseen (EPS) 2013–2016 ja keskimääräiseen sijoitetun pääoman tuottoon (ROCE) 2013–2016.

Palkkiot ansaintajaksolta 2013–2016 maksetaan vuonna 2017 yhtiön B-sarjan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä. Palkkion rahoisuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Kilpeläisen maksimipalkkio järjestelmästä on 100 000 Honkarakenteen B-sarjan osakkeen arvo.

3. Johtoryhmä

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtaja on puheenjohtajana johtoryhmässä, jonka jäseninä ovat yhtiön eri toiminnoista vastaavat johtajat. Johtoryhmä kokoontuu 15–25 kertaa vuodessa. Johtoryhmän jäseniä ovat toimitusjohtaja Mikko Kilpeläisen lisäksi:

Mikko Jaskari talousjohtaja

- Syntynyt 1969
- Diplomi-insinööri
- Honkarakenne Oyj, talousjohtaja 2010–. TeliaSonera Finland/Sonera Oyj, 2008–2010 CFO, TeliaSonera Finland, 2006–2010 Vice President, Business Control and development, Mobility Services, 2000–2005, Group Business Controller, 1998–2000 osastopäällikkö, 1997–1998 Business Controller, 1996–1997, tuotantopäällikkö
- Omistaa 18 000 B-sarjan osaketta
- Omistaa 18,8 % Honka Management Oy:stä. Honka Management omistaa 286 250 B-sarjan osaketta.

Pekka Elo myyntijohtaja, Global markets

- Syntynyt 1973
- Master of Arts (MA)
- Honkarakenne Oyj 2012 –,Karelia-Upofloor Oy: Global Sales Director 2012; Sales Director Finland & Baltics 2012. Nokia Oyj: Head of Sales, Europe 2010–2012; Head of Category Marketing and Sales, Consumer Smartphones, Europe/Eurasia 2009–2010; Head of Services & Software Go-To-Market and Portfolio 2008–2009; Customer Business Manager 2006–2008; Business Development Manager 2004–2006. Elisa Oyj: Market Analyst, Business Analyst, Business Manager 2000–2004. Finnet Oy: Development Manager 1999–2000. Council of Europe 1998–1999.

Sami Leinonen myyntijohtaja, Finland and Baltics

- Syntynyt 1972
- Diplomi-insinööri
- Honkarakenne Oyj 2012 –,Karelia-Upofloor Oy: Operations Director 2009–2012. UPM Raflatec: Director, Paper Business Europe 2008–2009. UPM-Kymmene: Production Director 2004–2008. UPM-Kymmene New Ventures: Venture Manager 2003–2004. UPM-

Kymmene Converting: Development Manager 2001–2002. UPM-Kymmene: Technical Customer Service Engineer, Development Engineer, Shift Supervisor 1997–2001

Peter Morinov myyntijohtaja, Russia & CIS

- Syntynyt 1972
- Pietarin Teknilliskaupallinen akatemian tutkinto 1993
- Honkarakenne Oyj: 2013–. HUBER Packaging Group: CEO 2009–2013. URSA Eurasia, GRUPO URALITA: Sales Director 2006–2009; Sales and Trade Marketing Director 2005–2006. Vena Brewery: Trade-Marketing Manager 2004–2005; Business Manager 2003–2004; Off-Trade Manager 2002–2003; Sales Manager 2002; Key Account Manager 2002; On-Premise Manager 2000–2002; Head of Retail Sales 1999–2000. Temp the First: Sales Manager 1999. Continental Beverages: Sales Manager, 1998–1999; Direct Sales Supervisor 1995–1998; Sales Representative 1994–1995

Tanja Rytkönen-Romppanen Designjohtaja

- Syntynyt 1972
- Oikeustieteen maisteri 2007, arkkitehti SAFA 2000, tekniikan tohtorin tutkinnon väitöskirjatyö 2002–
- Honkarakenne Oyj: designjohtaja 2013–. Oikeusministeriö: toimitilajohtaja 2012–2013. Senaatti-kiinteistöt: johtava asiantuntija 2011–2013; tilapäällikkö 2003–2010. Arkkitehtitoimisto Rytkönen Oy: toimistopäällikkö 2000–2003, projektiarkkitehti, pääsuunnittelija, asiantuntija 1985–2001, 2003–. Oulun yliopisto: projektipäällikkö, pääsuunnittelija 1997–2006. Arkkitehtitoimisto Jouni Koiso-Kanttila Oy: projektiarkkitehti 1999–2002, 1997. Iisalmen kaupunki: kaavoitusarkkitehti 2001. Kiuruveden kaupunki ja Vieremän kunta: aluearkkitehdin assistentti, 1995.

Johtoryhmän jäsenten palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja kannustepalkkiojärjestelmästä. Lisäksi johtoryhmän jäsenille maksetaan yhden kuukauden palkkaa vastaava summa vuosittain eläkerahastoon. Lisäksi hallitus voi erillisen tulostittarin toteutuksessa maksaa yhden kuukauden palkkaa vastaavan summan eläkerahastoon.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä ja sen ehdot ovat johtoryhmän jäsenillä samat kuin toimitusjohtajalla. Yhden johtoryhmän jäsenenmaksimipalkkio järjestelmästä on 40 000 Honkarakenteen B-sarjan osakkeen arvo.

Lisäksi Mikko Jaskari kuuluu aiempaan Honkarakenteen pitkäaikaiseen kannustinjärjestelmään, joka toimii johdon omistusyhtiön, Honka Managementin, kautta. Honka Management omistaa yhteensä 286 250 Honkarakenteen B-osaketta. Osakkeiden hankkimiseksi Honkarakenne on tehnyt Honka Managementille 237 250 osakkeen suunnatun annin ja 49 000 osaketta hankittiin markkinoilta. Osakkeiden merkintä- ja hankintahinta oli 3,71 euroa osakkeelta 220 000 osakkeen osalta vuonna 2010. Honkarakenne antoi tällöin Honka Management

Oyj:lle 800 000 euron lainan, jolla katettiin osakkeiden hankkimiskustannuksia. Loppuosa osakkeiden hankintahinnasta kerättiin toimitusjohtajalta ja johtoryhmän jäseniltä. Lisäksi osakkeita merkittiin 17 250 kappaletta hankintahintaan 5,26 euroa osakkeelta vuonna 2011, kun markkinointijohtaja Sanna Wester tuli Honkarakenteen palvelukseen. Tähän hankintaa liittyen Honkarakenne antoi 51 023 euron lainan ja loppuosan hankintahinnasta rahoitti Sanna Wester.

Honka Management Oy:öön liittyvä järjestely on voimassa vuoteen 2014 saakka, jonka jälkeen järjestelmä on tarkoitus purkaa. Osakkeen kurssikehityksestä riippuen järjestelmää voidaan jatkaa vuosi kerrallaan kahden vuoden ajan.

Honka Managementin omistusosuudet ovat Honkarakenne 47,0 %, Mikko Jaskari 18,8 %, Risto Kilkki 9,4 %, Eino Hekali 9,4 %, Reijo Virtanen 9,4 % ja Sanna Wester 6,0 %. Kilkki, Hekali, Virtanen ja Wester eivät enää ole konsernin johtoryhmän jäseniä.

4. Tilintarkastaja

Honkarakenne Oyj:llä on yhtiöjärjestyksen mukaan yksi varsinainen tilintarkastaja ja yksi varatilintarkastaja. Mikäli varsinaiseksi tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö, ei varatilintarkastajaa tarvitse valita. Tilintarkastajien toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja heidän tehtävänsä päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajana toimi 5.4.2013 asti KHT-yhteisö KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Reino Tikkanen, KHT ja 5.4.2013 eteenpäin tilintarkastajan on toiminut KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Maria Grönroos, KHT.

Konsernin tilintarkastuspalkkio tilikaudella 2013 oli 37 523,52 euroa Vuonna 2013 tilintarkastajille on maksettu 67 132,04 euroa tilintarkastukseen, neuvontaan ja verotukseen liittyvistä palveluista.

5. Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Taloudellisen raportoinnin luotettavuus on yksi Honkarakenne Oyj:n sisäisen valvonnan pää tavoitteista.

Honkarakenteen toimitusjohtaja johtaa johtoryhmää, jonka jäsenenä ovat yhtiön eri toiminoista vastaavat johtajat. Johtoryhmä kokoontuu varsinaisiin kokouksiin 10–15 kertaa vuodessa sekä seurantakokouksiin viikoittain. Lisäksi Honkarakenteen muilla toiminnoilla on

omat ohjausryhmänsä, jotka koostuvat toimintojen avainhenkilöistä ja kokoontuvat tarvittaessa.

Honkarakenteen strategia päivitetään ja tavoitteet määritetään vuosittain. Tavoitteiden asettaminen on edellytys sisäiselle valvonnalle, sillä yhtiöiden, yksiköiden, toimintojen sekä esimiesten tavoitteet johdetaan konsernitason tavoitteista. Liiketoiminnan eri osa-alueille asetetaan liiketoimintasuunnitelman mukaiset määrälliset ja laadulliset tavoitteet ja niiden toteutumista valvotaan säännöllisesti.

Talousjohtaja vastaa taloudellisen ohjauksen ja raportoinnin prosessien ja sisällön määrittämisestä, ylläpidosta ja kehittämisestä sekä valvontatoimenpiteiden määrittämisestä ja jalkauttamisesta. Valvontatoimenpiteet kattavat mm. ohjeistuksia, valtuuksien määrittämistä, täsmäytyksiä, johdon katselmuksia sekä poikkeamaraportointia. Talousjohtaja monitoroi, että määritettyjä prosesseja ja kontroleja noudatetaan. Hän myös valvoo taloudellisen raportoinnin luotettavuutta.

Tilintarkastajat ja muut ulkoiset arvioijat arvioivat valvontatoimenpiteitä taloudellisen raportoinnin luotettavuuden suhteen.

Hallitus hyväksyy Honkarakenteen strategian ja vuosittaiset toimintasuunnitelmat ja budjetit.

Johdon raportointi tuotetaan liiketoiminnasta erillään ja riippumattomasti. Liiketoiminnan seuranta ja valvontaa varten Honkarakenteessa on käytössä asianmukainen ja luotettava toiminnanohjausjärjestelmä sekä siihen pohjautuvat muut tietojärjestelmät ja tytäryhtiöiden omat järjestelmät. Honkarakenteella on ajantasaiset tietoturvallisuusperiaatteet ja niitä tukeva tietoturvaohjeistus.

6. Sisäpiirihallinto

Honkarakenne Oyj noudattaa OMX Nordic Exchange Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Pysyvään sisäpiiriin kuuluvat yhtiön hallitus, toimitusjohtaja, johtoryhmä, tilintarkastajat sekä muita yhtiön johtoon ja taloushallintoon kuuluvia toimihenkilöitä. Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii talousjohtaja. Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppa yhtiön osakkeilla 14 vuorokauden kuluessa ennen yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista.