



HONKARAKENNE OYJ
TILINPÄÄTÖS JA KONSERNITILINPÄÄTÖS
1.1.-31.12.2012

SISÄLLYSLUETTELO

Hallituksen toimintakertomus	3
Tilinpäätös	
Konsernin tuloslaskelma	7
Konsernin tase	8
Konsernin rahavirtalaskelma	9
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	10
Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	11
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	17
Taseen liitetiedot, varat	21
Taseen liitetiedot, oma pääoma ja velat	28
Konsernin tunnusluvut	41
Osakkeet, osakkeenomistajat ja omistusjakauma	43
Emoyhtiön tuloslaskelma	46
Emoyhtiön tase	47
Emoyhtiön rahoituslaskelma	49
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	49
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitus ja tilintarkastusmerkintä	58
Corporate Governance	60

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–31.12.2012

Honkarakenne-konsernin liikevaihto oli 46,2 miljoonaa euroa (edellisenä vuonna 55,0 milj. euroa ja vuonna 2010: 58,1 milj. euroa). Konsernin liikevoitto oli -4,3 miljoonaa euroa; (1,9 milj. euroa; 1,3 milj. euroa), tulos ennen veroja oli -4,4 miljoonaa euroa tappiollinen (1,1 milj. euroa; 0,4 milj. euroa) ja tulos per osake oli -0,90 euroa (0,17; 0,23 euroa). Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että päättäneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan pääoman palautusta 0,08 euroa osakkeelta.

Liikevaihto ja markkinakatsaus

Konsernin liikevaihto pieneni 16 % vuodesta 2011. Vuosi alkoi erittäin heikolla tilauskannalla. Tilauskanta vuoden alussa oli 25 % edellisvuotta alemmalla tasolla. Tämä heijastui suoraan vuoden ensimmäisen puoliskon liikevaihtoon. Vuoden ensimmäinen puoli päättyi 27 % alemmalle tasolle kuin edellinen vuosi. Vuoden ensimmäisellä vuosipuolella toteutettiin designlinjojen uudistus, internet-sivujen uudistus ja myynnin koulutuksia. Nämä panostukset näkyivät vuoden jälkimmäisen osan liikevaihdossa. Vuoden jälkimmäinen puoli oli 31 % vuoden alkupuolta parempi. Konsernin tilauskanta oli vuoden 2012 lopussa 17 % edellisvuotta korkeammalla tasolla.

Kokonaisuudessa liikevaihdon kehitys ei ollut tyydyttävää vuonna 2012. Ainoastaan Russia & CIS alueella liikevaihto kasvoi, kun muilla markkina-alueilla koettiin negatiivinen liikevaihdon kehitys.

Finland & Baltics -alueella panostettiin vuoden aikana erityisesti moderneihin kaupunkikoteihin ja markkinoinnissa nostettiin esiin myös suomalaisia designereita tuomaan uutta ilmettä suomalaisiin talomallistoihin. Lisäksi Honkarakenne uudisti koko mallistoajattelunsa tuomalla markkinoille uudet desinglinjat Aava, Syke, Elo ja Iki.

Russia & CIS -alueella haettiin liikevaihdon kasvua erityisesti jakeluverkkoa vahvistamalla Venäjän naapurimaiden alueilla. Lisäksi vuonna 2011 lanseeratun Jewels-mallisarjan täydentävä osa tuotiin vuoden toisella neljänneksellä markkinoilla. Jewels mallisarja täydennettiin Jewels-omakotitaloihin soveltuvilla lisärakennuksilla kuten vartiorakennuksilla, autotalleilla ja vierasrakennuksilla.

Global Markets -alueella lanseerattiin vuoden toisella neljänneksellä Japaniin uusi talomallisto, jonka markkinoinnissa nostettiin esiin suomalaisia ja japanilaisia designereita ja arkkitehtejä. Lisäksi Global Markets -alueella käytiin useiden ulkomaisten projektikohteiden osalta neuvotteluja. Kyseisten projektikohteiden uskotaan realisoituvat liikevaihdoksi vuonna 2013.

Konsernin tilauskanta oli joulukuun lopussa 15,9 miljoonaa euroa, joka on 17 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavan ajan tilauskanta 13,6 miljoonaa euroa. Tilauskanta tarkoittaa tilauksia, joiden toimituspäivämäärä on seuraavan 24 kuukauden sisällä. Osassa tilauksia saattaa olla rahoitustai rakennuslupaehto.

Tulos ja kannattavuus

Liiketappio vuodelta 2012 oli -4,3 miljoonaa euroa (1,9 milj. euroa) ja tappio ennen veroja oli -4,4 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa). Ilman kertaeriä liiketappio oli -0,8 miljoonaa euroa (1,6 miljoonaa euroa). Tilikaudelle 2012 kirjattiin yhteensä 3,5 miljoonan euron kertaluonteiset kulut, joista käyttöomaisuuden alaskirjausten ja uudelleenjärjestelyvarauksen osuus liittyen lopetettavan toimipisteen ylläpitoon on 1,9 miljoonaa euroa ja irtisanomisiin liittyvä varaus 1,6 miljoonaa euroa.

Kertaerät 2011 sisältää Karjalan Lisenssisaha Invest Oy:n omistussosuuden myynnistä syntyneen positiivisen kertaerän 0,34 miljoonaa euroa ja kertaluonteisia tulosparannusohjelman implementointikuluja 0,06 miljoonaa euroa.

Konsernin tunnusluvut on esitetty liitetietojen kohdassa 29.

Investoinnit ja rahoitus

Konsernin rahoitusasema pysyi hyvänä katsauskauden aikana. Omavaraisuusaste oli 47 % (53 %) ja nettorahoitusvelat 1,5 miljoonaa euroa (6,1 milj. euroa). Rahoitusveloista 2,0 (0,8) miljoonaa euroon liittyy 30 %:n omavaraisuusasteen kovenanttiehto. Konsernin likvidien varojen määrä oli 4,8 miljoonaa euroa (2,6 milj. euroa). Tämän lisäksi konsernilla on 8,0 (10,0) miljoonan euron shekkililimiitti, josta katsauskauden lopussa oli käytössä 0,0 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa). Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 11 % (35 %).

Konsernin käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 0,9 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa), samaan aikaan konsernin poistot olivat 4,8 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa) sisältäen kertaaluonteisia käyttöomaisuuden alaskirjauksia 1,8 miljoonaa euroa (0,0).

Tuotteet, tutkimus- ja kehitystoiminta

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

Konsernin tutkimus- ja kehitysmenot olivat tammi-joulukuussa 0,4 miljoonaa euroa (0,5), mikä vastasi 0,9 % liikevaihdosta (1,0 %). 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.

Riskeistä on annettu lisätietoja liitetietojen kohdassa 26.

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 ilmastomuutosta. 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 ympäristöosaston henkilökunta on suorittanut luonnonhoitotutkinnon. Honkarakenne on ympäristöpolitiikassaan sitoutunut Suomen metsien sertifiointiin (FFCS), eikä puuta osteta suojeluohjelmiin kuuluvilta alueilta. Honkarakenteelle myönnettiin vuoden 2012 kolmannella vuosineljänneksellä

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 hirrenpätistä jalostetaan lastuvillaa.

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

Alajärven tehtaalla tuotetaan 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 248 (261; 266) henkilöä ja vuoden 2012 keskimääräinen henkilöstömäärä oli 257 (265; 291) henkilöä. Henkilötyövuosina mitattuna konsernissa oli vuoden aikana yhteensä 198 (220) henkilöä. Vähennystä edellisen vuoden vastaavaan ajankohdtaan oli 22 henkilöä.

Emoyhtiön palveluksessa oli tilikauden päättyessä 232 (248; 251) henkilöä ja vuoden aikana keskimäärin 241 (251; 273) henkilöä.

Honkarakenne Oyj:n henkilöstöstä 50 % (51 %) toimi Karstulan tehtaalla, 32 % (33 %) Alajärven tehtaalla ja 18 % (16 %) pääkonttorissa Tuusulassa. Toimihenkilöiden ja työnjohdon osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 47 % (43 %). Naisten osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 18 % (17 %). Vuoden 2012 lopussa osa-aikaisia työntekijöitä oli 6 eli 2,5 % (2,4 %). Määräaikaisten osuus oli 0,9 % (1,6 %). Alle 25-vuotiaita oli palveluksessa 0,4 % (0,3 %), 50-vuotiaita tai vanhempia 40 % (39 %). Keski-ikä oli 47 (45) vuotta. Emoyhtiön henkilöstön palvelusvuosien keskiarvo oli 16,6 vuotta (14,6 vuotta).

Vuonna 2012 yhtiön lomautukset koskivat koko henkilöstöä. Tuotannossa lomautuksia oli yhteensä 13.175 (9.079) päivää. Poissaoloja sairauden tai työtapaturman vuoksi kertyi 931 (1.474) päivää. Muita poissaoloja oli 180 pv. Toimihenkilöille lomautuspäiviä kertyi 677 (1.397) ja sairauspoissaoloja noin 385 (304) päivää. Muita poissaoloja oli 162 (62) pv.

Konserni maksoi palkkoja ja palkkioita yhteensä 9,8 miljoonaa euroa tilikaudella 2012. Edellisenä vuonna palkkasum-

ma oli 9,0 miljoonaa euroa ja vuonna 2010 se oli 9,8 miljoonaa euroa.

Henkilöstön ja osaamisen kehittäminen

Honkarakenne jatkoi edellisenä vuonna käynnistämäänsä henkilöstön kehitysohjelman, jossa tavoitteena on yhteistyön parantaminen eri toimintojen välillä. Kehitysohjelmassa on keskitytty noin kolmenkymmenen yhtiön avainhenkilön välisen vuorovaikutuksen kehittämiseen, strategian implementointiin ja esimiestyöhön. Lisäksi samalla on pyritty varmistamaan avainhenkilöiden suorat vaikuttamiskanavat ja ideointimahdollisuudet yhtiön ylimmän johdon kanssa.

Johto ja organisaatiomuutokset

Yhtiön toimitusjohtaja Esa Rautalinko irtisanoutui tehtävästään 27.1.2012. Yhtiön hallitus nimitti 2.2.2012 Honkarakenteen vt. toimitusjohtajaksi yhtiön talousjohtaja Mikko Jaskarin ja 7.5.2012 hallitus nimitti Mikko Kilpeläisen uudeksi toimitusjohtajaksi. Mikko Kilpeläinen aloitti tehtävässään 1.8.2012.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä Honkarakenne tiivisti toimintamalliaan keskittymällä jatkossa entistä enemmän valittuihin päämarkkina-alueisiin ja asiakassegmentteihin. Yrityksen johdossa tehtiin uusia nimityksiä ja organisaatorakenne uusittiin. Konsernin johtoryhmä koostuu seuraavista henkilöistä: Mikko Kilpeläinen, toimitusjohtaja, Mikko Jaskari, talousjohtaja, Sami Leinonen, Finland & Baltics, Pekka Elo, Global Markets, Sanna Wester, Marketing, Planning and R&D, Reijo Virtanen, Operations. Lisäksi tammi-kuussa 2013 Petr Morinov nimettiin vetämään Russia & CIS -aluetta.

Uudistettu toimintamalli keskittyy vahvasti kolmeen liike-toiminta-alueeseen, jotka vastaavat oman alueensa myynnistä, asiakassuhteista ja liiketoiminnan kehityksestä. Markkinointi-, suunnittelu- ja kehitystoiminnot yhdistetään prosessien tehostamiseksi ja asiakaskeksyyden vahvistamiseksi. Yhtiö uskoo näiden toimenpiteiden tukevan kasvua ja pitkän aikavälin kannattavuutta.

Konsernirakenne

Honkarakenne-konsernin emoyhtiö on Honkarakenne Oyj ja sen kotipaikka on Tuusula. Muut 31.12.2012 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 konsernitiilinpäätökseen sen ja Honkarakenne Oyj:n välillä solmittujen osakassopimusehtojen johdosta.

Suunnattujen osakeantien tarkemmat tiedot ja johdon kannustinjärjestelmä

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 30. Johdon yhtiölle Honka Management Oy:lle myönnetystä lainasta on esitetty tietoja liitetiedoissa kohdassa 28.

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 konsernitiilinpäätöksessä 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 kaksikym-

mentä (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 kohdissa 20 ja 30. Tietoja osakkeenomistajista, omistusjakautumisesta ja osakkuussopimuksesta on esitetty liitetiedoissa kohdassa 30.

Hallituksen valtuudet

Yhtiökokous päätti 30.3.2012, 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 25.3.2013 saakka. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutuksia vuoden 2012 aikana.

Hallinto

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnoinnissa osakeyhtiölakia sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 1.1.2010. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1 - 31.12.2012 (Corporate Governance Statement) annetaan tästä hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä ja se on esitetty virallisen tilinpäätöksen jälkeen sivuilla 60.

Honkarakenne Oyj:n hallitukseen ovat tilikautena 2012 kuuluneet: Lasse Kurkilahti, puheenjohtaja, Mauri Saarelainen, varapuheenjohtaja, Anders Adlercreutz, Mauri Niemi, Teijo Pankko, Pirjo Ruuska, Marko Saarelainen.

Tilintarkastajana on ollut KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö, päävastuullisena tarkastajana Reino Tikkanen.

Tulevaisuuden näkymät

Vuonna 2013 Honkarakenne odottaa liikevaihdon olevan edellisvuoden tasolla ja tuloksen ennen kertaeriä ja veroja olevan lähellä nolaa.

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 15,9 miljoonaa euroa, joka on 17 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavan ajan tilauskanta 13,6 miljoonaa euroa. Tilauskanta tarkoittaa tilauksia, joiden toimituspäivämäärä on seuraavan 24 kuukauden sisällä. Osassa tilauksia saattaa olla rahoitustai rakennuslupaehto.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Vuoden viimeisellä neljänneksellä käynnistettyjen ja tammi-kuussa 2013 päätökseen saatujen yhteistoimintaneuvottelujen lopputuloksena päätettiin tuotannon keskittämistä Karstulaan. Yhtiö irtisanoi toiminnan uudelleenjärjestelyiden johdosta 68 henkilöä. Lisäksi yhtiö sopi maksimissaan 90 päivän määräaikaista lomautuksista vuoden 2013 syyskuun loppuun saakka koskien koko kotimaan henkilöstöä.

Irtisanomisista ja toiminnan uudelleenjärjestelystä kirjattiin tilikaudelle 2012 yhteensä 3,5 miljoonan euron kertaluonteiset kulut, joista käyttömaisuuden alaskirjausten ja uudelleenjärjestelyvarauksen osuus liittyen lopetettavaan toimipisteen ylläpitoon oli 1,9 miljoonaa euroa ja irtisanomisiin liittyvä varaus 1,6 miljoonaa euroa.

Honkarakenne Oyj:n hallitus nimitti 30.1.2013 yhtiön myyntijohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi Petr Morinovin. Hänen vastuualueenaan on Russia & CIS.

Hallituksen esitys tuloksen käytöstä

Emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2012 oli 3,7 miljoonaa euroa, josta jakokelpoisten varojen osuus oli 2,9 miljoonaa euroa. Voitonjakokelpoisia varoja ei ole. Tilikauden tappio emoyhtiössä on -3,9 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa. Lisäksi hallitus ehdottaa, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan pääoman palautusta 0,08 euroa osakkeelta.

Tuusulassa 14. helmikuuta 2013

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.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Liikevaihto	1,2	46 230	55 002
Liiketoiminnan muut tuotot	3	767	1 125
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-216	-2 047
Valmistus omaan käyttöön		34	26
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-25 235	-28 893
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	4	-12 360	-11 122
Poistot ja arvonalentumiset	6	-4 831	-3 307
Liiketoiminnan muut kulut	7	-8 679	-8 931
Liikevoitto / -tappio		-4 290	1 852
Rahoitustuotot	8	612	226
Rahoituskulut	8	-728	-929
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-4	-56
Voitto / tappio ennen veroja		-4 409	1 095
Tuloverot	9	82	-270
Tilikauden voitto / tappio		-4 328	825
Muut laajan tuloksen erät:			
Muuntoerot		-238	141
Tilikauden laaja tulos yhteensä		-4 566	967
Laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-4 567	965
Määräysvallattomille omistajille		1	2
		-4 566	967
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:	10		
laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)		-0,90	0,17
laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)		-0,90	0,17

KONSERNITASE

TEUR

Varat	Liitetieto	31.12.2012	31.12.2011
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	11	14 565	19 006
Liikearvo	12	72	72
Muut aineettomat hyödykkeet	12	593	714
Osuudet osakkuusyrittöissä	13	319	323
Myytavissä olevat rahoitusvarat	14	70	187
Saamiset	15	272	301
Laskennalliset verosaamiset	16	1 150	1 137
		17 042	21 739
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	17	6 455	7 069
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18	5 896	7 663
Rahavarat	19	4 833	2 565
		17 184	17 297
Varat yhteensä		34 226	39 036

TEUR

Oma pääoma ja velat	Liitetieto	31.12.2012	31.12.2011
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	20	9 898	9 898
Ylikurssirahasto	20	520	520
Vararahasto	20	0	5 316
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	20	6 829	1 896
Muuntoerot	20	224	462
Kertyneet voittovarot		-4 562	-231
		12 909	17 861
Määräysvallattomien osuus		209	242
Oma pääoma yhteensä		13 117	18 103
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	16	43	173
Varaukset	22	525	265
Rahoitusvelat	21	3 860	5 116
Muut velat		0	38
		4 428	5 592
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	23	12 643	11 530
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	23	41	90
Varaukset	22	1 596	
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	21	2 402	3 720
		16 681	15 340
Velat yhteensä		21 109	20 932
Oma pääoma ja velat yhteensä		34 226	39 036

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011	TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Liiketoiminnan rahavirrat				Rahoituksen rahavirrat			
Tilikauden voitto / tappio		-4 328	825	Määräysvallattomien osuuden hankinta		-35	0
Oikaisut:				Omien osakkeiden myynti		0	40
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	24	6 897	3 033	Pitkäaikaisten lainojen nosto		2 100	841
Rahoitustuotot ja -kulut	8	116	702	Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksu		-4 566	-6 477
Muut oikaisut		4	150	Rahoitusleasingvelkojen maksut		-212	-222
Verot	9	-82	270	Maksetut osingot		0	-450
Käyttöpääoman muutokset:				Pääoman palautus	20	-384	0
Myynti- ja muiden saamisten muutos		1 792	667	Rahoituksen nettorahavirta		-3 097	-6 268
Vaihto-omaisuuden muutos		614	2 867	Rahavarojen muutos		2 242	650
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		1 112	-1 875	Rahavarat tilikauden alussa	19	2 565	1 915
Varausten muutos		0	-92	Rahavarat tilikauden lopussa	19	4 806	2 565
Maksetut korot		-494	-525				
Saadut korot		1	59				
Muut rahoituskulut		-120	-99				
Maksetut verot		-48	0				
Liiketoiminnan nettorahavirta		5 465	5 982				
Investointien rahavirrat							
Osakkuusyriytysten myynnit		0	1 159				
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-445	-740				
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-178	-174				
Pitkäaikaisten lainasaamisten takaisinmaksu		0	165				
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti		497	526				
Investointien nettorahavirta		-126	936				

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA 31.12.2012 (IFRS)

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

TEUR	Osakepääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Sijoitetun vapaan pää- oman rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys- vallattomien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2011	9 898	520	5 316	1 896	-1 382	319	771	17 338	200	17 538
Laaja tulos										
Tilikauden tulos							825	825	2	827
Muut laajan tuloksen erät										
Muuntoero						141		141		141
Tilikauden laaja tulos yhteensä						141	825	966	2	968
Liiketoimet omistajan kanssa										
Osingonjako							-445	-445		-445
Omien osakkeiden luovutus								0	40	40
Liiketoimet omistajan kanssa yhteensä	0	0	0	0	0	0	-445	-445	40	-405
Oma pääoma 31.12.2011	9 898	520	5 316	1 896	-1 382	462	1 151	17 861	242	18 103
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				-384				-384		-384
Määräysvallattomien osuuden hankkiminen									-35	-35
Liiketoimet omistajan kanssa yhteensä	0	0	0	-384	0	0	0	-384	-35	-419
Siirto erien välillä			-5 316	5 316				0		0
Oma pääoma 31.12.2012	9 898	520	0	6 828	-1 382	224	-3 178	12 909	209	13 117

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 14.2.2013 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 31.12.2012 voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaissäädännön mukaiset.

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

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulokset 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 kannustinohjelmia 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 konsernitilinpäätöksessä määrävallattomien omistajien osuuksina.

Keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Hankitut tytäryhtiöt yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryhtiöt 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 osakkuusyhtiöiden veloitteiden täyttämiseen.

Arviot

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

- aineettomien ja aineellisten pitkäaikaisten omaisuuserien taloudelliset käyttöajat ja niiden poistoajat,
- aineettomista ja aineellisista pitkäaikaisista omaisuuseristä kerrytettävissä olevat rahamäärät (liitetieto 11-15),
- tulevien verotettavien tulojen todennäköisyys, jota vastaan vähennyskelpoiset väliaikaiset erot voidaan hyödyntää,
- vaihto-omaisuuden nettorealisointi-arvo,
- myyntisaamisten arvostus,
- varausten määrä (liitetieto 22),
- 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"). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuuttuutta.

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 toimintavaruuttanaan käyttävien konserniyritysten laajat tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden keskikurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssilla 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 toimintavaruuttanaan 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

Tuotot tavaroiden myynnistä kirjataan, kun tavaroiden omistamiseen liittyvät merkittävät riskit, edut ja tosiasiallinen määräysvalta ovat siirtyneet ostajalle, tuotot ja liike-toimeen kohdistuvat kulut on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi. Tuotot määritetään saadun tai saatavan vastikkeen käyvän arvon perusteella, josta on vähennetty oikaisuerinä myynnin välilliset verot ja käteisalennukset. Honkarakenne konsernin tuotot pitkäaikashankkeista tuloutetaan valmistusasteen mukaan silloin, kun projektin lopputulos pystytään luotettavasti mittaamaan. Valmistusastetta mitataan syntyneiden kustannusten osuudella projektin 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 suoritemyyntiin liittyvät tuotot, kuten vuokratuotot.

Työsuhde-etuudet

Eläkkeet

Honkarakenne konsernin 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, työsuhte-etuuksista aiheutuneet kulut, poistot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

Tuloverot

Konsernin laajan tuloslaskelman veroihin kirjataan konserniyhtiöiden tilikauden tuloksia vastaavat suoriteperusteiset verot, perustuen kunkin yhtiön paikallisen verosäännöksen 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 tilinpäätöspäivänä voimassa olevilla verokannoilla.

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 omistususuutta vastaavien yksilöitävissä olevien varojen, velkojen ja ehdollisten velkojen käyvän arvon hankinta-ajankohtana. Ennen 1.1.2004 toteutetuista liiketoimintojen yhdistämisistä aiheutuva liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukais-

ta kirjanpitoarvoa 31.12.2003, jota on käytetty oletushankintamenona. Näiden hankintojen luokittelua tai tilinpäätöskäsittelyä ei ole oikaistu konsernin avaavaa IFRS-tasetta laadittaessa.

Liikearvo kirjataan alkuperäiseen hankintamenuon, jota ei poisteta vaan testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen 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 kuluksi laajaan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Kehittämismenoja, jotka liittyvät uusien tuotteiden ja prosessien kehitystoimintaan ei ole aktivoitu, koska niistä saatavat 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 hyödykkeistä, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain tai tarvittaessa mahdollisen arvonalentumisen varalta. Konsernilla ei ole tällä hetkellä aineettomia hyödykkeitä, joilla olisi rajaton taloudellinen vaikutusaika.

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

Aineettomien hyödykkeiden arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat:

Ohjelmistot	3–5 vuotta
Muut aineettomat oikeudet	5–10 vuotta

Aineettomien hyödykkeiden hankintameno 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 vaikutuksesta yritykselle koitua taloudellinen hyöty lisäantyy 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 arvonalentumisilla. Itse valmistettujen hyödykkeiden hankintamenu sisältää materiaalit, välittömän työn ja sekä muut välittömät menot, jotka johtuvat käyttöomaisuuserän saattamisesta 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 aktivoidaan. Muut myöhemmin syntyvät menot aktivoidaan vain silloin, kun ne lisäävät hyödykkeen yritykselle koituvaa taloudellista hyötyä. Kaikki muut kulut, kuten normaalit huolto- ja korjaustoimenpiteet kirjataan tulosvaikutteisesti kuluksi niiden syntymishetkellä.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasa-poistot 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 toteutuneista kuluista, kirjataan tulosvaikutteisesti sillä kaudella, jonka aikana oikeus avustuksen saamiseen syntyy. Tällaiset avustukset esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa. Sellaiset julkiset avustukset, jotka liittyvät aineellisten tai aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden hankintoihin, on kirjattu käyttöomaisuushankintojen kirjanpitoarvojen vähennyksiksi 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 tilinpäätöshetkellä 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. Arvonalentumistappiot kirjataan tulosvaikutteisesti kuluksi.

Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja sen jälkeen vähentämään tasasuhteisesti 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 diskonttauskorkoihin, 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 arvonalentumistestauksista 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 rahoitusleasing-sopimuksiksi. Rahoitusleasing-sopimuksilla hankittu omaisuus vähennettynä kertyneillä poistoilla kirjataan aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja sopimuksesta johtuvat veloitteet vastaavasti korollisiin velkoihin. Rahoitusleasing-sopimuksista johtuvat vuokrat jaetaan rahoitusmenoon sekä velan vähennykseen. Muiden vuokrasopimusten perusteella saadut tai maksetut vuokrat kirjataan tulosvaikutteisesti tasaerinä vuokra-ajan kuluissa.

IAS 17 -standardin mukaiset rahoitusleasingsopimukset on merkitty taseeseen ja arvostetaan määrään, joka on yhtä suuri kuin hyödykkeen käypä arvo sopimuksen alkamisajan-kohtana, tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingsopimuksilla 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 hankintamenuon 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 hankintamenuon 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 rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä. Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittävältä 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 valuuttamääraisten rahavirtojen 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 merkittävältä osin muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin.

Käyvän arvon hierarkiatason 3 käyvät arvot perustuvat syöttötietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon vaan merkittävältä 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 jaksotettuun hankintamenuon, ja ne sisältyvät lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua.

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.

Myytävissä olevien rahoitusvarat

Myytävissä 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.

Myytävissä 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 pääomasta laajaan tuloslaskelmaan silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio. Käyvän arvon rahastossa ei ole tapahtumia.

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. Rahavarihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden

maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien. Konsernitileihin liittyvät luottotilit on esitetty netotettuina, sillä konsernilla on sopimukseen perustuva laillinen kuittausoikeus suorittaa tai muutoin eliminoida velkojalle suoritettava määrä kokonaan tai osaksi.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon. Rahoitusveloja 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 kokemusperäiseen 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 odottaa, että uudelleenjärjestely toteutetaan. arauksena 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.

Myytävänä 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 eräiä tilinpäätöshetkellä.

Uusien ja muuttuneiden IFRS-standardien ja IFRIC-tulkintojen soveltaminen

Honkarakenne-konserni on noudattanut vuoden 2012 alusta alkaen seuraavia voimaan tulleita muutettuja standardeja. Näillä ei ollut merkittävää vaikutusta tilikauden 2012 konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaan 1.7.2011 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Muutokset lisäävät rahoitusinstrumenttien luovutuksia koskevien liiketoimien esittämisen läpinäkyvyyttä ja parantavat tilinpäätöksen käyttäjien mahdollisuuksia saada käsitys rahoitusinstrumenttien luovutuksiin liittyvistä riskeistä ja näiden riskien vaikutuksesta yhteisön taloudelliseen asemaan, erityisesti kun kyseessä on rahoitusvarojen arvopaperistaminen. Muutokset vaikuttavat konsernitilinpäätöksen liitetietoihin.

IASB on julkistanut seuraavat standardit 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.

- Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen (voimaan 1.7.2012 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Keskeisin muutos on vaatimus muiden laajan tuloksen erien ryhmittelemisestä sen mukaan, siirretäänkö ne mahdollisesti myöhemmin tulosvaikutteisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä. Muutokset vaikuttavat Honkarakenne-konsernin muiden laajan tuloksen erien esitystapaan.
- Muutos IAS 19:ään Työsuhde-etuudet (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Merkittävimmät muutokset ovat seuraavat: jatkossa kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi muihin laajan tuloksen eriin, ts. ns. putkimenettelämästä luovutaan, ja rahoitusmeno määritetään nettorahastointiin perustuen. Muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.
- IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): 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. Uudella standardilla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.

- IFRS-standardeihin tehdyt parannukset (Annual Improvements to IFRSs 2009-2011, toukokuu 2012) (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Hankkeeseen kuuluvat muutokset koskevat yhteensä viittä standardia. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Näitä muutoksia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa.
- Muutokset IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Muutoksella tarkennetaan liitetietovaatimuksia, jotka koskevat taseessa nettomääräisinä esitettyjä rahoitusinstrumentteja sekä yleisiä netotusjärjestelyjä tai vastaavanlaisia sopimuksia. Muutosten edellyttämät liitetiedot tulee esittää takautuvasti. Muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.
- IFRS 10 Konsernitilinpäätös ja siihen tehdyt muutokset (EU:ssa voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): 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 (EU:ssa voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 11 painottaa yhteisten järjestelyjen kirjanpitokäsittelyssä niistä seuraavia oikeuksia ja velvoitteita enemmän kuin niiden oikeudellista muotoa. Yhteisjärjestelyjä on kahden tyyppisiä: yhteiset toiminnot ja yhteisyritykset. Yhteisyritysten 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 osuuksista muissa yhteisöissä ja siihen tehdyt muutokset (EU:ssa voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 12 kokoaa yhteen tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja koskevat vaatimukset. Nämä liittyvät erilaisiin osuuksiin 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 yhteisyrityksissä (uudistettu 2011) (EU:ssa voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 11:n julkaisemisen seurauksena uudistettu standardi sisältää vaatimukset sekä osakkuus- että yhteisyritysten kirjanpitokäsittelystä pääomaosuusmenetelmällä. Uudistetulla standardilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Honkarakenteen konsernitilinpäätökseen.
- Muutokset IAS 32:een Rahoitusinstrumentit: esittämis-tapa (voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): 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.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit ja siihen tehdyt muutokset (voimaan 1.1.2015 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Alun perin kolmessa vaiheessa toteutettavan hankkeen on tarkoitus korvata nykyisin voimassa oleva IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen. Ensimmäisen vaiheen muutokset (julkistettu marraskuussa 2009) koskevat rahoitusvarojen luokittelua ja arvostamista. Rahoitusvarat jaetaan arvostustavan perusteella kahteen pääryhmään: jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat ja käypään arvoon arvostetta-

vat. Luokittelu riippuu yrityksen liiketoimintamallista ja sopimukseen perustuvien rahavirtojen ominaispiirteistä. Lokakuussa 2010 julkistetut muutokset käsittelevät rahoitusvelkojen luokittelua ja arvostamista, ja näitä koskevat IAS 39:n säännökset siirtyivät uuteen standardiin pääosin sellaisenaan. IFRS 9:n vielä keskeneräiset osat liittyvät rahoitusvarojen arvonalentumisiin ja yleiseen suojauslaskentaan. Lisäksi IASB esittää vielä tiettyjä muutoksia rahoitusvarojen luokittelu- ja arvostamisperiaatteisiin. Makrosuojauslaskentaa koskeva osio on eriytetty IFRS 9:stä erilliseksi omaksi projektiksi. Koska IFRS 9 -hanke on kesken eikä sitä ole vielä hyväksytty EU:ssa, standardin vaikutuksista konsernitilinpäätökseen ei toistaiseksi voida esittää arviota.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT (1-9)

1. Toimintasegmentit

Honkarakenne-konsernilla on yksi IFRS 8 mukainen toimintasegmentti –hirsitalojen valmistus, myynti ja markkinointi.

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). Vuoden 2012 aikana raportointia muutettiin ja nyt esitettävät vertailuvuoden tiedot on muutettu uutta jakoa vastaavaksi. Aikaisemmin myynti jakautui seuraavasti: Suomi, Länsi, Itä, Kaukoitää, Muut maat ja prosessijätteen myynti kierrätykseen.

Suomi ja Baltia (Finland & Baltics) sisältää seuraavat maat: Suomi, Latvia, Liettua ja Viro. Se sisältää myös aikaisemmin erikseen raportoidun Prosessijätteen myynnin kierrätykseen. Prosessijätteen vaikutus Suomen ja Baltian liikevaihdon jakaumaan vuonna 2012 on 1 prosenttiyksikkö ja vuonna 2011 se on 3 prosenttiyksikköä. Liikevaihtoon vaikutus vuonna 2012 on 692 TEUR ja vuonna 2011 se on 1 512 TEUR.

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 12,7 milj. euroa vuonna 2012 ja 11,8 milj. euroa vuonna 2011.

Maantieteellinen jako:

Liikevaihdon jakauma %

	2012	2011
Suomi ja Baltia	41 %	45 %
Venäjä ja IVY-maat	32 %	25 %
Muut markkinat	27 %	30 %
Yhteensä	100 %	100 %

Liikevaihto TEUR

	2012	2011	% muutos
Suomi ja Baltia	19 039	24 542	-22 %
Venäjä ja IVY-maat	14 704	13 889	6 %
Muut markkinat	12 487	16 571	-25 %
Yhteensä	46 230	55 002	-16 %

Varat TEUR

	2012	2011
Suomi ja Baltia	15 572	19 704
Venäjä ja IVY-maat		
Muut markkinat	250	711
Yhteensä	15 823	20 415

Suomeen liittyvä liikevaihto vuonna 2012 oli 18 505 TEUR ja vuonna 2011 se oli 24 432 TEUR.

Suomeen liittyvät varat vuonna 2012 olivat 15 572 TEUR ja vuonna 2011 ne olivat 19 704 TEUR.

2. Liikevaihto	2012	2011
Tuotot tavaroiden myynnistä	45 899	53 969
Tuotot palveluista	128	150
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	203	883
Yhteensä	46 230	55 002

Tilinpäätöshetkellä 2012 ei ollut keskeneräisiä pitkäaikaishankkeita.

3. Liiketoiminnan muut tuotot

Vuokratuotot	1	4
Myyntivoitto osakkuusyhtiön myynnistä		340
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitot	87	56
Sijoitusomaisuuden myyntivoitot	32	
Saadut vahingonkorvaukset	84	
Avustukset	48	129
Pyöreän puutavaran myynti	385	499
Liiketoiminnan muut tuotot	131	97
Yhteensä	767	1 125

4. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut TEUR	2012	2011
Palkat	9 770	8 959
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	1 599	1 403
Muut henkilösivukulut	992	760
Yhteensä	12 360	11 122

Konsernin henkilöstön määrä henkilötyövuosina keskimäärin	2012	2011
Toimihenkilöt	117	117
Työntekijät	81	103
Yhteensä	198	220

Konsernin henkilöstön määrä keskimäärin	2012	2011
Toimihenkilöt	123	123
Työntekijät	134	142
Yhteensä	257	265

5. Tutkimus- ja kehitysmenot TEUR

Kuluksi kirjatut tutkimus- ja kehittämismenot olivat yhteensä 402 TEUR vuonna 2012 (538 TEUR vuonna 2011).

6. Poistot ja arvonalentumiset TEUR

Poistot	2012	2011
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	275	433
Muut aineettomat hyödykkeet	21	21
Yhteensä	297	454

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	941	1 155
Koneet ja kalusto	1 728	1 541
Muut aineelliset hyödykkeet	83	78
Yhteensä	2 753	2 774

Arvonalentumiset hyödykeryhmittäin		
Aineettomat oikeudet	1	
Maa- ja vesialueet	222	
Rakennukset ja rakennelmat	1 211	75
Koneet ja laitteet	302	4
Muut aineelliset hyödykkeet	46	
Yhteensä	1 781	79

Tilikaudelle 2012 kirjattiin lopetettavan Alajärven toimipisteen käyttöomaisuuden alas-kirjauksia 1.781 TEUR, koska konserni teki päätöksen tuotannon keskittämisestä Karstulaan.

Vuonna 2011 arvonalentumistappio 79 TEUR liittyy käyttöomaisuuden arvostamiseen kerrytettävissä olevaan rahamäärään, joka määritettiin käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla.

Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	4 831	3 307
---	--------------	--------------

7. Liiketoiminnan muut kulut TEUR	2012	2011
Vapaaehtoiset henkilöstökulut	552	601
Vuokrat	911	873
Luottotappiot	633	207
Myynti- ja markkinointikulut	1 795	1 651
Provisiokulut	1 353	1 992
Asiantuntijapalkkiot	708	557
Toimitilakulut	623	1 178
Tietohallintokulut	817	764
Vahingonkorvaukset	129	
Vakuutukset	118	130
Muut liiketoiminnan kulut	1 039	977
Yhteensä	8 679	8 931
Tilintarkastajan palkkiot	2012	2011
- Tilintarkastus	44	55
- Todistukset ja lausunnot	0	3
- Veroneuvonta	0	1
- Muut palvelut	1	0
Yhteensä	45	59
8. Rahoitustuotot ja -kulut TEUR	2012	2011
Rahoitustuotot		
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista:		
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	499	
Muut korko- ja rahoitustuotot		74
Yhteensä	499	74
Rahoituskulut		
Korkokulut jaksotettuun hankintameno- arvostettavista rahoituslainoista	259	275
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusinstrumenteista		
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa		79
Koronvaihtosopimus, ei suojauslaskennassa	164	156
Arvonalentumiset sijoituksista	49	

Muut rahoituskulut	81	348
Yhteensä	553	858

Laajan tuloslaskelman rahoituseriin kirjatut kurssierot

Valuuttakurssivoitot	115	152
Valuuttakurssitappiot	-178	-227
Yhteensä	-63	-75

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-116	-859
--	-------------	-------------

Kaikki korkomenot on kirjattu kuluksi laajaan tuloslaskelmaan.

9. Tuloverot TEUR	2012	2011
-------------------	------	------

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-64	106
Edellisten tilikausien verot	-2	-17
Laskennalliset verot		
Syntyneet ja purkautuneet väliaikaiset erot	148	-404
Suomen verokannan muutoksen vaikutus		45
Yhteensä	82	-270

Verokannan täsmäytys TEUR

Tulos ennen veroja	-4 409	1 095
Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla	1 080	-285
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikk. verokant.vaiikut.	26	-26
Verovapaat tuotot	7	
Vähennyskeltvottomat kulut	-82	-3
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset väliaikaisista eroista	-877	-5
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta veroilla vähennettynä	1	
Laskennallisen veron muutos		
- Suomen verokannan muuttuminen	0	45
Verot aikaisemmilta tilikausilta	-2	-17
Muut erät	-71	21
Verot tuloslaskelmassa	82	-270

Vuonna 2012 emoyhtiön verokanta oli 24,5 % ja vuonna 2011 se oli 26 %.

10. Osakekohtainen tulos TEUR

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

	2012	2011
Tilikauden voitto / tappio	-4 328	825
Vähemmistölle kuuluva osuus	1	2
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	-4 329	823
Keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	4 805	4 805
Laimennettu keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	4 805	4 805
Laimentamaton tulos/osake (EPS), EUR	-0,90	0,17
Laimennettu tulos/osake (EPS), EUR	-0,90	0,17

KONSERNITASEEN LIITETIEDOT, VARAT (11–19)

11. Aineelliset hyödykkeet TEUR

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 (+/-)		-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	0	-47 651
Kurssierot (+/-)		200	104			304
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		1 873	628			2 501
Tilikauden poisto		-941	-1 728	-83		-2 753
Arvon alentuminen	-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
Aineelliset hyödykkeet 2011	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskener. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 439	26 234	36 709	2 546	34	66 963
Kurssierot (+/-)	15	186	22			223
Lisäykset		163	538	52	109	861
Vähennykset	-200	-599	-557		-34	-1 390
Hankintameno 31.12.	1 255	25 984	36 711	2 598	109	66 657
Kertyneet poistot 1.1.	0	-13 953	-29 221	-2 226	0	-45 400
Kurssierot (+/-)		-155	-18			-173
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		387	383			770
Tilikauden poisto		-1 230	-1 541	-78		-2 849
Kertyneet poistot 31.12.	0	-14 950	-30 396	-2 305	0	-47 651
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	1 255	11 034	6 315	293	109	19 006

Vuonna 2012 on kirjattu Alajärven tuotantolaitokseen lopettamiseen liittyvä arvonalentumistappio yhteensä 1 780 TEUR, joka on kirjattu Arvon alentumiset-riville.

Alajärven tuotantolaitokseen liittyvän aineellisen käyttöomaisuuden arvo oli ennen arvonalentumistappion kirjaamista 3 356 TEUR ja arvonalentumiskirjauksen jälkeen arvo oli 1 576 TEUR. Kertyttävissä 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
31.12.2012	
Hankintameno	754
Kertyneet poistot	-544
Kirjanpitoarvo	210
31.12.2011	
Hankintameno	1 079
Kertyneet poistot	-466
Kirjanpitoarvo	613

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenoa lisäykseen sisältyy rahoitusleasingsopimuksilla hankittuja hyödykkeitä 104 TEUR vuonna 2012 (87 TEUR vuonna 2011).

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenoa vähennyksiin sisältyy rahoitusleasingsopimuksilla hankittuja hyödykkeitä 429 TEUR vuonna 2012 (81 TEUR vuonna 2011).

12. Aineettomat hyödykkeet TEUR

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
Arvon alentuminen					0
Kertyneet poistot 31.12.	0	-4 247	-2 148	0	-6 394
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	72	421	0	172	666
Aineettomat hyödykkeet 2011	Liikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut aineettomat hyöd.	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	72	4 494	2 148	4	6 718
Lisäykset		179			179
Vähennykset				-4	-4
Hankintameno 31.12.	72	4 673	2 148	0	6 893
Kertyneet poistot 1.1.	0	-3 547	-2 105	0	-5 653
Tilikauden poisto		-433	-21		-454
Kertyneet poistot 31.12.	0	-3 980	-2 126	0	-6 107
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	72	692	21	0	786

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 2006–2012.

Liikearvon arvonalentumistestaukset

TEUR	2012	2011
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 Blockhaus	Honka Blockhaus
	2012	2011
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 %
Herkkyyksianalyysi *)	Honka Blockhaus	Honka Blockhaus
	2012	2011
Diskonttauskorko	13,0 %	8,0 %
Terminaalikasvu	-9,0 %	-7,0 %
Liiketoiminnan kiinteät kulut	66,0 %	67,0 %

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

13. Osuudet osakkuusyhtiöissä TEUR	2012	2011
Tilikauden alussa	323	1 772
Osuus tilikauden tuloksesta	-4	-56
Vähennykset		-1 393
Tilikauden lopussa	319	323

Osakkuusyhtiöt TEUR	2012	2011
Puulaakson Energia Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	41,1 %	41,1 %
Varat	2 642	2 320
Velat	1 958	1 628
Liikevaihto	1 000	860
Voitto / Tappio	-9	-136
Pielishonka Oy, Lieksa		
Omistusosuus (%)	39,3 %	39,3 %
Varat	92	92
Velat	2	2
Liikevaihto	0	0
Voitto / Tappio	0	0

14. Myytävissä olevat rahoitusvarat TEUR

	2012	2011
Tilikauden alussa	187	352
Lisäykset		
Vähennykset	-68	-166
Arvon alentumiset	-49	
Kirjanpitoarvo 31.12.	70	187

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat noteerattomia osakesijoituksia. Niiden kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta. 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 TEUR

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

	Pitkäaikaiset laina- saamiset	Muut pitkäaikaiset saamiset	Yhteensä
Pitkäaikaiset saamiset 2011			
Hankintameno 1.1.	89	57	147
Kurssierot (+/-)	5		5
Lisäykset	157		157
Vähennykset	-5	-3	-8
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	247	54	301

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

16. Laskennalliset verosaamiset ja -velat TEUR

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

Laskennallisten verovelkojen erittely 2011	1.1.2011	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	31.12.2011
Vahvistetuista tappioista	1 592	-515	1 078
Väliaikaiset erot	35	24	59
Yhteensä	1 627	-491	1 137

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

Laskennalliset verosaamiset kohdistuvat	2012	2011
Emo	683	751
Saksan tytäryhtiö	335	341
Japanin tytäryhtiö	132	45
Yhteensä	1 150	1 137

Laskennallisia verosaamisia ei ole kirjattu Alajärven tehtaan sulkemiseen liittyvistä väliaikaisista eroista määrältään 877 TEUR.

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

Laskennallisten verovelkojen erittely 2011	1.1.2011	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	31.12.2011
Poistoerot	151	-149	2
Väliaikaiset erot	152	19	171
Yhteensä	303	-130	173

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

17. Vaihto-omaisuus TEUR	2012	2011
Aineet ja tarvikkeet	152	328
Keskeneräiset tuotteet	3 513	2 769
Valmiit tuotteet	1 218	2 093
Muu vaihto-omaisuus	1 571	1 880
Yhteensä	6 455	7 069

Raportointikauden aikana kirjattiin kuluksi 184 TEUR, jolla vaihto-omaisuuden kirjanpito-arvo alennettiin vastaamaan sen nettorealisoituarvoa (303 TEUR vuonna 2011).
Muu vaihto-omaisuus koostuu lähinnä tonttivarannosta.

18. Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset TEUR	2012	2011
Laina- ja muut saamiset		
Myyntisaamiset	4 194	5 788
Saamiset osakkuusyrityksiltä	33	31
Muut saamiset	780	793
Siirtosaamiset		
Siirtosaamiset	889	1 050
Yhteensä	5 896	7 663

Saamisiin liittyy yksi merkittävä luottoriskikeskittymä, koskien yhden jälleenmyyjän avointa saldoa. Tätä luottoriskikertymää on kuvattu liitetietojen kohdassa 26 Merkittävimmät riskit ja niiden hallintakeinot. Myyntisaamisista kirjataan arvonalentumistappio, kun on objektiivista 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	2012	Arvon- alentuminen kirjattu	Netto 2012	2011	Arvon- alentuminen kirjattu	Netto 2011
Erääntymättömät	364	4	360	2 402		2 402
Erääntyneet alle 30 päivää	1 939		1 939	862		862
Erääntyneet 31–60 päivää	61		61	169		169
Erääntyneet 61–120 päivää	221	6	215	208		208
Erääntyneet 121–180 päivää	121	3	118	74	7	67
Erääntyneet 181 - 365 päivää	650	414	236	459	237	222
Erääntyneet yli 366 päivää	1 342	79	1 263	2 367	508	1 859
Yhteensä	4 699	505	4 194	6 540	752	5 788

Erääntyneisiin yli 366 päivää sisältyy saaminen yhdeltä merkittävältä jälleenmyyjän, johon ei ole kirjattu arvonalentumista. Kyseisen jälleenmyyjän kanssa tehtyihin uusiin kauppoihin on saatu suoritukset 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	2012	2011
Käteinen ja pankkitili	4 806	2 565
Yhteensä	4 806	2 565

KONSERNITASEEN LIITETIEDOT, OMA PÄÄOMA JA VELAT (20–25)

20. Oma pääoma

	A-osakkeiden lukumäärä (1000)	B-osakkeiden lukumäärä (1000)	Osakkeiden luku- määrä yhteensä (1000)	Osakepääoma	Ylikurssirahasto	Vararahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Yhteensä
31.12.2010	300	4 869	5 169	9 898	520	5 316	1 896	17 630
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	6 828	17 246

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 jäljellä oleva voitto jaetaan tasan kaikkien osakkeiden kesken.

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

Emoyhtiöllä oli 31.12.2012 hallussaan 78.135 kpl (31.12.2011; 78.135 kpl) omia B-lajin osakkeita.

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on esittänyt yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2012 ei jaeta osinkoa. Tilikaudelta 2011 ei jaettu osinkoa.

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on esittänyt yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2012 osakkeille jaetaan pääomanpalautusta 0,08 euroa osakkeelta vapaan oman pääoman rahastosta. Tilikaudelta 2011 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. Rahoitusvelat TEUR **2012** **2011**

Pitkäaikainen

Rahalaitoslainat	3 785	4 973
Rahoitusleasingvelat	75	143
Yhteensä	3 860	5 116

Lyhytaikainen

Rahalaitoslainat	2 256	3 533
Rahoitusleasingvelat	146	187
Yhteensä	2 402	3 720

Pitkäaikaisiin rahalaitoslainoihin sisältyy shekkitililuottoja 0 840

Kirjanpitoarvo vastaa johdon näkemystä käyvästä arvosta.

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

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.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma 31.12.2011

	Tasearvo	Rahavirta *)	2012	2013	2014	2015	2016	2017+
Rahalaitoslainat	8 506	9 061	4 589	2 186	1 518	708	30	30
Rahoitusleasingvelat	330	344	196	103	36	10	0	0
Ostovelat ja muut velat	2 592	2 592	2 592					
Yhteensä	11 428	11 997	7 377	2 289	1 554	718	30	30

Johdannaisten maturiteettijakauma 31.12.2011

Koronvaihtosopimukset								
Ei suojauslaskennassa	389	395	79	79	79	79	79	0

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

Vuonna 2012 valuuttajohdannaisia oli 325 000 000 JPY ja 2011 valuuttajohdannaisia oli 338 250 000 JPY.

Herkkyysanalyysi sisältää taseen 31.12.2012 (31.12.2011) 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	2012	2011
	Laaja	Laaja
	tuloslaskelma	tuloslaskelma
Korkotason muutos +/- 1%	+/- 0,1	+/- 0,1

Korollisten velkojen korkokustannusten vaihteluvälit 31.12.2012

- Lainat rahalaitoksilta 2,013-3,900 %.
 - Koronvaihtosopimusten enimmäiskorot 3,98 %.
 - Konsernin pankkilainat ovat pääosin vaihtuvakorkoisia.
- Keskimääräinen rahoituslainojen korkoprosentti on 2,68 % (2,63 % vuonna 2011).
- Rahoitusleasingvelat on diskontattu käyttäen korkokantaa 5,20 %.
 - Riskit määriteltä rahoitusriskien hallinnassa. Liitetieto kohta 26.

Valuuttamääräiset varat ja velat

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

Konsernin Japanin jenimääräiset saamiset ja velat euroiksi muutettuna TEUR

	2012	2011
Pitkäaikaiset varat		
Lainat ja muut saamiset	142	241
Pitkäaikaiset velat		
Rahoitusvelat	36	239
Lyhytaikaiset varat		
Muut rahoitusvarat	1 143	1 975
Myyntisaamiset ja muut saamiset	612	717
Lyhytaikaiset velat		
Rahoitusvelat	838	160
Muut velat	32	185
Valuuttamääräiset saamiset ja velat netto	991	2 349
Valuuttatermiinit	2 863	3 376
Valuuttariski netto	-1 872	-1 027

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.

	2012		2011	
Muutosprosentti	+10 %	-10%	+10 %	-10%
Vaikutus verojen jälkeiseen tulokseen	-129	157	-70	86

Laskelma ja arviot jokseenkin mahdollisista muutoksista valuuttakursseissa perustuvat oletuksiin tavanomaisista markkina- ja liiketoimintaolosuhteista.

Rahoitusriskit määritelty ja niistä on kerrottu rahoitusriskien hallinnassa liitetietojen kohdassa 26.

22. Varaukset TEUR

	Takuuvaraus	Riitatapauksista johtuvat varaukset	Uudelleenjärjestelyvaraus	Yhteensä
31.12.2011	265		0	265
Varausten lisäykset		200	1 721	1 921
Käytetyt varaukset				0
Käyttämättömien varausten peruutukset	-65			-65
31.12.2012	200	200	1 721	2 121
			2012	2011
Pitkäaikaiset varaukset			525	265
Lyhytaikaiset varaukset			1 596	
Yhteensä			2 121	265

Takuuvaraus

Konserni antaa tuotteilleen takuun. Takuun aikana tuotteissa havaitut viat korjataan konsernin kustannuksella tai asiakkaalle annetaan vastaava uusi tuote. Vuoden 2012 lopussa takuuvarauksia oli 200 TEUR (265 TEUR 31.12.2011). Takuuvaraus perustuu aikaisempien vuosien kokemukseen viallisista tuotteista.

Riitatapauksista johtuva varaus

Konsernilla on yksi keskeneräinen riitatapaus, josta on kirjattu varausta 200 TEUR. Varauksen arvioidaan realisoituvan lähivuosina.

Uudelleenjärjestelyvaraus

Vuoden viimeisellä neljänneksellä käynnistettyjen ja tammikuussa 2013 päätökseen saatujen yhteistoimintaneuvottelujen lopputuloksena päätettiin tuotannon keskittämisestä Karstulaan ja koko Suomen henkilöstöä koskevista henkilöstövähennyksistä. Vuoden 2012 tilinpäätös sisältää kyseiseen järjestelyyn liittyvän uudelleenjärjestelyvarauksen 1 721 TEUR. Varauksesta 1 396 TEUR odotetaan käytettävän vuoden 2013 aikana ja 325 TEUR myöhemmin. Varaukseen sisältyy irtisanomisiin liittyviä kuluja 1 359 TEUR ja kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 37 TEUR.

23. Ostovelat ja muut velat TEUR

	2012	2011
Lyhytaikaiset rahoitusvelat		
Ostovelat	1 532	2 214
Velat osakkuusyrityksille	97	97
Muut velat	409	281
Saadut ennakot asiakkailta	6 543	4 610
Siirtovelat	4 062	3 938
Lyhytaikaiset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		
Johdannaissopimukset; ei suojauslaskennassa	466	389
Yhteensä	13 108	11 530

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

	2012	2011
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat TEUR	41	90

24. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut TEUR

Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa

	2012	2011
Poistot	3 050	3 228
Varausten muutos	1 856	0
Arvonalentumiset	1 781	79
Alaskirjaukset	208	0
Kurssierot	-2	10
Osakkuusyhtiön luovutusvoitto	0	-340
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	4	56
Yhteensä	6 897	3 033

25. Ehdolliset velat TEUR

Omasta puolesta annetut vakuudet ja takaukset	2012	2011
Yrityskiinnitykset	5 306	3 288
Kiinteistökiinnitykset	20 410	20 410
Omasta puolesta takaukset	3 387	1 810
Yhteensä	29 103	25 508

Rahalaitoksille on annettu lainoja vastaan takauksia 25 716 TEUR. Nämä lainat erääntyvät vuosina 2013-2018.

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

Muiden puolesta annetut vakuudet ja takaukset	2012	2011
Muiden puolesta annetut takaukset	0	180
Yhteensä	0	180

Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä tai muita vakuuksia

	2012	2011
Rahalaitoslainat	6 041	8 131
Yhteensä	6 041	8 131

Rahoitusleasing	2012	2011
Rahoitusleasingvelkojen bruttomäärä		
- vähimmäisvuokrat erääntymisajoin		
Yhden vuoden kuluessa	152	198
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	78	147
Yhteensä	230	344
Tulevaisuudessa erääntyvät rahoituskulut	-9	-15
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	221	329

Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo erääntyy seuraavasti

Yhden vuoden kuluessa	146	187
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	75	143
Yhteensä	221	329

Rahoitusleasingsopimuksilla on hankittu tietotekniikkaa, älypuhelimia ja trukkeja.

Muut vuokrasopimukset

	2012	2011
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät käyttöleasingmaksut	120	127
1-5 vuoden sisällä erääntyvät käyttöleasingmaksut	101	142
Yhteensä	221	269

Muut vuokrasopimukset ovat kopiokoneiden, tulostimien ja autojen vuokrasopimuksia.

Rahoitusinstrumentit

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

	2012 Pos. käypä arvo	2012 Neg. käypä arvo	2012 Käypä arvo, netto	2011 Käypä arvo, netto	2012 Nimellis- arvot	2011 Nimellis- arvot
Koronvaihtosopimukset						
Ei suojauslaskennassa						
Erääntyminen 2012				-16		667
Erääntyminen 2017		-466	-466	-373	2 800	2 800
Yhteensä		-466	-466	-389	2 800	3 467
Valutttatermiinit						
Ei suojauslaskennassa	303		303	-196	2 863	3 376

Koronvaihtosopimukset eivät ole suojauslaskennassa, ja niiden käypien arvojen muutokset +499 TEUR
(+578 TEUR vuonna 2011) kirjataan tulosvaikutteisesti.

Valuuttajohdannaiset ja koronvaihtosopimukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiassa tasoon 2.

26. 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 sekä 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 korke-

alla 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 ja Euroopan unionin alueelle. 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 hyväksynät jokaisessa kohdemaassa. Erityisesti energiamääräysten kehittyminen ja niihin vastaaminen on tuotekehitystyön seurannassa.

Hallintomallin ja raportointiperiaatteiden kestävyysliittyvät 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 31.12.2012 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 31.12.2012 mukaan laskennallisia verosaamia 1,1 Meur. On mahdollista, että rahavir-

taennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu, minkä seurauksena syntyvillä liikearvon ja laskennallisten verosäämisten arvonalennuksilla voi olla epäedullinen vaikutus yhtiön toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Osingonmaksukykyyn liittyvät riskit

Yhtiön kyky jakaa tulevaisuudessa osakkeenomistajilleen osinkoja riippuu monesta tekijästä, kuten yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja pääoman tarpeesta sekä osakeyhtiölain voitonjakoa koskevista määräyksistä. Osingonmaksukykyyn voi vaikuttaa myös emoyhtiössä kirjatut tytäryhtiöiden osakkeiden ja saatavien arvostukset.

Verotusriskit

Mikäli tulevaisuudessa tapahtuvissa verotarkastuksissa havaittaisiin poikkeamia, jotka johtaisivat veronoikaisuun 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, kiinnittämällä 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 ennakkomakusikäytännöillä 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. Yhtiön suunnitelmissa on sulkea Alajärven tuotantolaitos kesällä 2013.

Konsernitasolla ohjataan keskitetysti käyttöomaisuuden vahinko- ja keskeytysvakuutuksia tavoitteena kattava vakuutussuoja mahdollisten konerikko-, tulipalo- yms. riskien toteutumisesta aiheutuville taloudellisille vahingoille. Lisäksi kaikilla kriittisillä tuotantolinjoilla on automaattinen sprinklausjärjestelmä tulipalojen varalta. Vahinkoriskeihin kuuluvat myös työterveys- ja työsuojeluriskit, ympäristöris-

kit ja onnettomuusriskit. Konserni tarkistaa säännöllisesti vakuutuksensa osana riskien kokonaishallintaa. Vakuutuksilla pyritään kattamaan kaikki 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 tytäryhtiöihin muunnetaan emoyhtiön toimintavaluuttaan.

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

Konsernin merkittävin ulkomaanvaluutta on Japanin jeni. Vuonna 2012 jenimääräisen liikevaihdon osuus konsernin liikevaihdosta oli 12 % (13 % vuonna 2011).

Konsernin jenimääräiset saatavat ja velat sekä herkkyyksanalyysi on esitetty liitetietojen kohdassa 21.

Tilinpäätöksessä 31.12.2012 oli avointen jenimääräisten valuuttatermiinien nimellisarvo 2,9 miljoonaa euroa (3,4 euroa vuonna 2011). Honkarakenne ei sovelta 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 hallitakseen 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 21.

Luottoriski

Konsernitilinpäätökseen 31.12.2012 sisältyy 1,4 miljoonaa euroa (2,1 miljoonaa euroa vuonna 2011) 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 noudatettu. Toimitukset kyseiselle jälleenmyyjälle ovat jatkuneet eikä avoimessa myyntisaamissaldossa ole tapahtunut riskien lisääntymistä. Myyntisaamisten ikäjakauma liitetiedossa 18.

Luottotappioriskiä hallitaan ennakkomaksuilla, pankkitakuuksilla ja vientirebursseilla. Myyntialueet vastaavat myyntisaamisiin liittyvästä luottoriskistä. Konsernin myyntisaamisten luottoriskin enimmäismäärä vastaa myyntisaamisten kirjanpitoarvoa per 31.12.2012 huomioiden keskeisen maahantuojan avoimen myyntisaamisen. Vaikka yhtiö toimii aktiivisesti hallitakseen 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 31.12.2012.

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 kasvuun 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 riittä-

vää 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 31.12.2012 limiitistä oli käytössä nolla euroa.

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 käytämällä rahoituksen hankinnassa useita rahoituslaitoksia.

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

Rahoitusvelkojen erääntymistaulukko liitetiedon 21. kohdassa kuvaa maturiteettianalyysia. Luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät sekä koronmaksut että pääoman takaisinmaksut.

Kovenanttiriski

Konsernin omavaraisuusasteeseen sisältyy kovenanttiriski. Tilanteessa per 31.12.2012 konsernin rahoitusveloista 2,0 milj. euroon liittyi 30 %:n omavaraisuusasteen kovenanttiehto. Honkarakenteen omavaraisuusaste 31.12.2012 oli 47 % (53 % vuonna 2010).

Osakkeiden hintariski

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

27. 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

	2012	2011
MEUR		
Nettorahoitusvelat	1,5	6,1
Oma pääoma yhteensä	13,1	18,1
Nettorahoitusvelat ja pääoma yhteensä	14,3	24,3
Omavaraisuusaste (%)	47,7	52,6
Nettovelkaantumisaste (%)	11,1	34,5

28. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat tytär- ja osakkuusyrietykset sekä johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän määräysvalta-yhtiönsä. Johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan hallituksen ja johtoryhmän jäsenet mukaanlukien toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja.

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 osakassopimustehtojen 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.

Osakkuusyrietykset

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

Lähipiirin kanssa toteutuneet liiketoimet sekä lähipiirisaamiset ja -velat: TEUR

	Myynnit	Ostot	Saamiset	Velat
2012				
Osakkuusyrietykset	195	281	33	97
Johtoon kuuluvat avainhenkilöt	56	0	0	
Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden lähipiiri	107	0	864	0
2011				
Osakkuusyrietykset	261	303	31	97
Johtoon kuuluvat avainhenkilöt	407	0	73	0
Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden lähipiiri	138	7	868	0

Tavaroiden ja palvelujen hinnoittelu osakkuusyhtiöiden kanssa perustuvat 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 2012 tai 2011.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden työsuhde-etuudet TEUR

	2012	2011
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	1 215	1 267
Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet	72	0
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	203	219
Yhteensä	1 490	1 486

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

Johdon palkat ja palkkiot TEUR	2012	2011
Toimitusjohtaja	305	348
Varatoimitusjohtaja	101	118
Hallituksen jäsenet	373	360
Konsernin muut johtoryhmän jäsenet	381	383
Yhteensä	1 160	1 210

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot

Rautalinko Esa	94	348
Jaskari Mikko	99	
Kilpeläinen Mikko	113	
Yhteensä	305	348

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

Kurkilahti Lasse pj.	61	63
Adlercreutz Anders	14	11
Laamanen Tomi	0	4
Niemi Mauri	14	14
Pankko Teijo	15	13
Ruuska Pirjo	15	17
Saarelainen Marko	206	199
Saarelainen Mauri	47	39
	373	360

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 kulu vuonna 2012 oli yhteensä 58,4 TEUR (vuonna 2011 kulu oli 62,7 TEUR).

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

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tilikauden jälkeisiä merkittäviä tapahtumia ei ole.

29. Konsernin tunnusluvut

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut		IFRS 2012	IFRS 2011	IFRS 2010	IFRS 2009	IFRS 2008
Liikevaihto	MEUR	46,23	55,00	58,06	52,31	78,35
Liikevoitto	MEUR	-4,29	1,90	1,34	-2,98	-0,10
	% lv:stä	-9,3	3,4	2,3	-5,7	-0,1
Tulos ennen veroja	MEUR	-4,41	1,09	0,43	-3,72	-1,55
	% lv:stä	-9,5	2,0	0,7	-7,1	-2,0
Oman pääoman tuotto	%	-27,7	4,6	7,3	-26,3	-6,6
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-15,5	5,7	5,5	-7,6	0,9
Omavaraisuusaste	%	47,4	52,6	42,5	28,8	33,0
Nettorahoitusvelat	MEUR	1,5	6,1	12,8	18,4	19,5
Nettovelkaantumisasaste	%	11,1	34,5	73,1	149,0	121,6
Bruttoinvestoinnit	MEUR	0,9	1,0	0,5	2,5	5,1
	% lv:stä	1,9	1,8	0,8	4,8	6,5
Tutkimus- ja kehitysmenot	MEUR	0,4	0,5	0,6	0,6	0,9
	% lv:stä	0,9	1,0	1,1	1,2	1,2
Tilaukanta	MEUR	15,9	13,6	18,0	23,0	23,7
Henkilöstö keskimäärin		257	265	291	351	398
Osakekohtaiset tunnusluvut						
		2012	2011	2010	2009	2008
Tulos/osake	euro	-0,90	0,17	0,23	-1,05	-0,33
Osinko/osake *)	euro	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Osinko/tulos, %	%	0,0	0,0	43,0	0,0	0,0
Efektiiivinen osinkotuotto	%	0,0	0,0	2,5	0,0	0,0
Oma pääoma/osake	euro	2,7	3,7	3,6	3,5	4,5
P/E -luku		neg.	18,5	17,1	neg.	neg.

*) hallituksen esitys

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

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
Efektiiivinen 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

		2012	2011	2010	2009	2008
Vuoden ylin kurssi	euro	3,60	5,86	4,51	3,70	5,32
Vuoden alin kurssi	euro	2,07	3,13	2,70	2,36	2,27
Tilinpäätöspäivän kurssi	euro	2,12	3,16	4,03	2,66	2,3
Osakekannan markkina-arvo *)	MEUR	10,2	15,2	19,4	9,40	8,1
Osakkeiden vaihto	vaihdon arvo	1,1	4,5	5,9	1,4	2,3
	vaihdon määrä	420	972	1703	450	563
	osuus osakkeiden kokonaismäärästä	8,7	20,2	36,5	12,72	15,83
Osakkeiden oikaistu lukumäärä **)	tilikauden lopussa	4 805	4 805	4 805	3 535	3 540
	keskimääräinen tilikaudella	4 805	4 805	4 737	3 553	3 559

*) 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.

30. Osakkeet, osakkeenomistajat ja omistusjakauma

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2012

Nimi	Osakkeiden lukumäärän mukaan		Ääniosuus %
	HONAS	HONBS	
1 SAARELAINEN OY	139 100	682 460	31,9
2 SAARELAINEN SOINTU SINIKKA	29 020	200	5,3
3 LIEKSAARE OY	18 500	142 700	4,7
4 NORVESTIA OYJ		461 889	4,2
5 SAARELAINEN REINO	18 524	2 000	3,4
6 OP-SUOMI PIENYHTIÖT		350 000	3,2
7 HONKA MANAGEMENT OY		286 250	2,6
8 SIJOITUSRAHASTO NORDEA NORDIC SMALL CAP		251 457	2,3
9 VARMA KESKINÄINEN ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ		222 812	2,3
10 SAARELAINEN ERJA	10 456	33 029	2,2
11 SAARELAINEN EERO TAPANI	10 456	32 123	2,2
12 SAARELAINEN MAURI OLAVI	10 456	23 460	2,1
13 KESKINÄINEN TYÖELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ VARMA		222 812	2,0
14 RUUSKA PIRJO	5 950	88 482	1,9
15 SAARELAINEN AINO LEENA	6 952	7 134	1,3
16 SAARELAINEN KARI	5 950	22 451	1,3
17 NORDEA PANKKI SUOMI OYJ, hallintarekisteröidyt		139 049	1,3
18 SAARELAINEN PAULA SINIKKA	3 851	55 725	1,2
19 NIIVA EERO		130 582	1,2
20 SAARELAINEN ANITA	4 952	27 612	1,2
21 SIJOITUSRAHASTO ALFRED BERG SMALL CAP FINLAND		85 961	0,8
22 RUPONEN SONJA HELENA		80 128	0,7
23 HONKARAKENNE OYJ		78 135	0,7
24 SIJOITUSRAHASTO TAALERITEHDAS ARVO MARKKA OSAKE		77 190	0,7
25 SAARELAINEN JUKKA SAKARI	3 853		0,7
26 RUUSKA ANSSI PETTERI	3 740	133	0,7
27 RUUSKA TIINA ELINA	3 740	133	0,7
28 PLACERINGSFONDEN SEB SMALL CAP		59 600	0,5
29 SAARELAINEN ANNA KATARIINA	2 635	66	0,5
30 SAARELAINEN NIINA SOFIA	2 635	66	0,5
30 SAARELAINEN SAMI MATIAS	2 635	66	0,5
30 SAARELAINEN VEERA MARIA	2 635	66	0,5

Hallintarekisteröidyt arvo-osuudet 31.12.2012

	Osakkeiden lukumäärä	Ääniosuus %	osuus osakemäärästä
NORDEA PANKKI SUOMI OYJ	139 049	1,3	2,7
NASDAQ OMXBS/SKANDINAVISKA	28 233	0,3	0,5
ENSKILDA BANKEN AB			
DANSKE BANK OYJ	500	0,0	0,0
EUROCLEAR BANK SA/NV	220	0,0	0,0
NASDAQ OMXBS/DANSKE BANK, HELSINKI BRANCH	201	0,0	0,0
NORDNET BANK AB	20	0,0	0,0

Johdon osakkeenomistus 31.12.2012

Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistavat yhtiön osakkeita 376 906 kappaletta, joka on 7,3 % osakkeiden määrästä ja 9,5 % äänimäärästä.

Toimitusjohtajana 1.1.2012 toiminut Esa Rautalinko omisti yhdessä ylimmän johdon kanssa 286 250 B-sarjan osaketta yhtiön Honka Management Oy:n kautta. Esa Rautalinko irtisautui yhtiön palveluksesta tammikuussa 2012 ja Honkarakenne Oyj lunasti Esa Rautalinkin osuuden Honka Management Oy:stä 29.3.2012 osakassopimuksen mukaisesti.

OSAKEKANNAN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2012

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
1-100	440	27,3	25 157	0,5
101-500	649	40,3	178 889	3,5
501-1000	240	14,9	198 442	3,8
1001-5000	208	12,9	483 144	9,3
yli 5000	75	4,7	4 111 042	79,5
Yhteensä	1612	100,0	4 996 674	96,7
joista hallintarekisteröityjä	6		168 223	3,3
Odotusluettelolla			600	0,0
Yhteistilillä			3 471	0,1
Liikkeeseenlaskettu määrä			5 168 968	100,0

OSAKEKANNAN JAKAUMA SEKTOREITTAIN 31.12.2012

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
Yritykset	106	6,6	2 142 372	41,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	7	0,4	977 370	18,9
Kotitaloudet	1 461	90,6	1 795 058	34,7
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	8	0,5	52 662	1,0
Ulkomaat	30	1,9	29 212	0,6
Kaikki yhteensä	1 612	100,0	4 996 674	96,7
Hallintarekisteröityjä	6		168 223	3,3
Odotusluettelolla			600	0,0
Yhteistilillä			3 471	0,1
Liikenteeseenlaskettu määrä			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 kappaletta 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 tammiukuussa 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 25.3.2013 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 hankkia yhtiön osakkeita yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseksi ja oikeuden ottaa pantiksi yhtiön omia B-osakkeita.

Yhtiön hallituksella on 25.3.2013 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 seuraavien ehtojen:

- 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 määrätyn 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 2012 aikana.

LUNASTUSLAUSEKE

Jos 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 252 000 A-osaketta ja 1 096 964 B-osaketta. Omistusosuus kaikista osakkeista on 26,10 % ja osuus kaikista äänistä 56,45 %.

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

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)

EUR	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
LIKEVAIHTO	44 358 502,47	51 200 939,61
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-234 578,78	-1 991 622,00
Valmistus omaan käyttöön (+)	34 058,87	25 576,96
Liiketoiminnan muut tuotot	594 183,76	677 012,69
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat:		
Ostot tilikauden aikana	-22 620 684,25	-23 858 089,53
Varastojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-98 067,15	-511 411,99
Ulkopuoliset palvelut	-2 609 838,00	-3 721 888,18
Henkilöstökulut	-11 126 275,42	-9 968 008,61
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 414 869,43	-2 730 232,22
Arvonalentumiset	-1 780 939,56	-74 632,11
Liiketoiminnan muut kulut	-7 840 900,74	-8 466 887,53
LIKEVOITTO/-TAPPIO	-3 739 408,23	580 757,09
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista	0,00	0,00
Muut korko- ja rahoitustuotot	629 383,08	255 589,71
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-699 625,55	-897 491,49
VOITTO/TAPPIO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-3 809 650,70	-61 144,69

	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Satunnaiset erät	0,00	-111 916,71
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-3 809 650,70	-173 061,40
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	9,77	573 290,18
Tuloverot		
Laskennallisen verosaamisen muutos	-63 931,10	-133 191,29
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-3 873 572,03	267 037,49

Emoyhtiön tase (FAS)

EUR

Vastaavaa	31.12.2012	31.12.2011
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	415 384,27	685 792,79
Muut pitkävaikutteiset menot	0,00	21 191,80
Ennakkomaksut	172 140,15	0,00
	587 524,42	706 984,59
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	1 143 357,92	1 365 057,75
Rakennukset ja rakennelmat	9 020 892,38	11 932 639,36
Koneet ja kalusto	4 271 987,74	5 578 818,34
Muut aineelliset hyödykkeet	190 547,88	293 291,75
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	69 388,62	108 755,05
	14 696 174,54	19 278 562,25
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	527 394,16	491 680,74
Osuudet omistusyhteisyriyksissä	439 425,63	439 425,63
Muut osakkeet ja osuudet	69 477,05	186 946,61
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	2 451 023,00	2 451 023,00
	3 487 319,84	3 569 075,98
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	18 771 018,80	23 554 622,82

VAIHTUVAT VASTAAVAT

	31.12.2012	31.12.2011
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	148 527,00	324 935,55
Keskeneräiset tuotteet	3 449 898,19	2 686 822,28
Valmiit tuotteet / Tavarat	805 468,63	1 626 714,46
Muu vaihto-omaisuus	1 389 946,38	1 483 119,53
Ennakkomaksut	99 169,29	306 030,89
	5 893 009,49	6 427 622,71
Saamiset		
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	23 458,76	23 458,76
	23 458,76	23 458,76
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	3 434 481,14	4 498 058,16
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	-71 925,76	692 198,37
Saamiset omistusyhteisyriyksiltä	33 339,90	31 401,22
Muut saamiset	711 232,60	633 456,65
Siirtosaamiset	826 237,67	877 537,67
Laskennalliset verosaamiset	672 402,51	736 333,61
	5 605 768,06	7 468 985,68
Rahat ja pankkisaamiset	3 239 614,73	132 322,81
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	14 761 851,04	14 052 389,96
Vastaavaa yhteensä	33 532 869,84	37 607 012,78

EUR		
Vastattavaa	31.12.2012	31.12.2011
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	9 897 936,00	9 897 936,00
Ylikurssirahasto	520 000,00	520 000,00
Vararahasto	0,00	5 316 389,64
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	6 896 335,68	1 986 935,00
Edellisten tilikausien voitto	680 274,62	1 304 633,15
Tilikauden voitto / tappio	-3 873 572,03	267 037,48
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	14 120 974,27	19 292 931,27
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	8 338,97	8 348,74
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muu pakollinen varaus	1 920 600,06	265 163,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	3 082 000,00	3 273 127,43
Eläkelainat	500 000,00	1 500 000,00
3 582 000,00	4 773 127,43	
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 276 000,00	2 358 017,43
Eläkelainat	1 000 000,00	1 000 000,00
Saadut ennakot	5 946 682,54	3 959 275,77
Ostovelat	1 250 338,66	1 898 589,30
Velat saman konsernin yrityksille	230 681,32	82 900,96
Velat omistusyhteisyriksille	96 978,26	96 978,26
Muut velat	241 751,28	246 182,62
Siirtovelat	3 858 524,48	3 625 498,00
13 900 956,54	13 267 442,34	
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	17 482 956,54	18 040 569,77
Vastattavaa yhteensä	33 532 869,84	37 607 012,78

Emoyhtiön rahoituslaskelma

TEUR	2012	2011
LIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden voitto	-3 874	267
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	4 196	2 805
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	1 919	495
Rahoitustuotot ja -kulut	70	642
Muut oikaisut	16	224
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 328	4 433
KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS		
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	1 800	504
Vaihto-omaisuuden muutos	535	2 790
Lyhytaikaisten velkojen muutos	2 102	-1 489
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	6 765	6 238
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-800	-761
Saadut korot liiketoiminnasta	99	234
Liiketoiminnan rahavirta	6 063	5 711
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineell. ja aineett. hyödykkeisiin	-432	-874
Aineell. ja aineett. hyödykkeiden luovutusvoitot	92	83
Luovutustulot muista sijoituksista	100	1 736
Myönnettyt lainat		-51
Investoinnit määräysvallattomiin osuuksiin	-36	
Investointien rahavirta	-276	895
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Omien osakkeiden myynti		91
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksu	-840	-577
Pitkäaikaisten lainojen nosto	2 100	
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksu	-3 533	-5 531
Maksetut osingot		-477
Maksetut pääoman palautukset	-407	
Rahoituksen rahavirta	-2 680	-6 495

Rahavarojen muutos	3 107	112
Rahavarat tilikauden alussa	132	21
Rahavarat tilikauden lopussa	3 240	132

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2012

LAADINTAPERIAATTEET

Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuun.

Rakennukset ja rakennelmat sisältävät aikaisemmin voimassa olleen kirjanpitolain mukaan kirjattuja arvonorotuksia ja näiden arvonorotusten perusteiden olemassaoloa arvioidaan vuosittain.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuuden hankintamenuun arvioidun taloudellisen käyttöikänsä 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 hankintamenuun tai todennäköiseen luovutushintaan, mikäli se on alhaisempi.

Johdannaiset

Yhtiön johdannaiset sisältävät valuuttatermiinejä ja koronvaihtosopimuksia. Valuuttatermiineillä suojaudutaan ennakoitujen valuuttamäärien myyntien rahavirtojen

muutokselta. Yhtiö suojaa ennakoituista 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 suuruusena.

Valuuttamääräiset erot

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

1. Tuloslaskelman liitetiedot

	2012	2011
1.1. Liikevaihto		
Markkina-alueittain (TEUR)		
Suomi ja Baltia (Finland & Baltics)	19 624	24 562
Venäjä ja IVY (Russia & CIS)	14 704	13 889
Global Markets	10 031	13 073
Yhteensä	44 359	51 524

Suomi ja Baltia sisältää muuta kuin Suomea 534 TEUR (110 TEUR).

1.2. Liiketoiminnan muut tuotot		
Avustukset	48	129
Vuokratuotot	1	4
Pyöreän puutavaran myynti	385	499
Käyttöomaisuuden myyntituotot	45	31
Vahingonkorvaukset	84	0

1.3. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut	2012	2011
Palkat	8 848 045,76	8 099 185,60
Eläkekulut	1 482 622,49	1 376 012,61
Sosiaalikulut	795 607,17	492 810,41
Yhteensä	11 126 275,42	9 968 008,62

Henkilöstön määrä keskimäärin		
Työntekijät	134	142
Toimihenkilöt	108	109
Yhteensä	241	251

Henkilöstön määrä henkilötyövuosina keskimäärin		
Työntekijät	81	103
Toimihenkilöt	102	104
Yhteensä	184	206

Johdon palkat ja palkkiot	2012	2011
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	486 972,17	541 991,32
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot		
Rautalinko Esa	93 812,40	348 347,32
Jaskari Mikko	98 608,68	
Kilpeläinen Mikko	112 608,37	
	305 029,45	348 347,32

Hallituksen jäsenten palkat ja palkkiot		
Kurkilahti Lasse pj.	61 000,00	63 000,00
Adlercreutz Anders	14 400,00	10 800,00
Laamanen Tomi	0,00	4 100,00
Niemi Mauri	14 400,00	14 400,00
Pankko Teijo	14 900,00	12 800,00
Ruuska Pirjo	15 400,00	17 400,00
Saarelainen Marko	14 400,00	32 300,00
Saarelainen Mauri	47 442,72	38 844,00
	181 942,72	193 644,00

Liiketoimet lähipiirin kanssa (TEUR)		
Ostot	281	293
Myyntit	358	805
Lähipiirille myönnetyt uudet lainat		51
Lähipiirille aikaisemmin myönnetyt lainat	851	800

Lähipiiri koostuu tytäryhtiöistä, osakkuusyhtiöistä sekä yhtiön johdosta ja heidän vaikutusvaltauyhtiöistään. Lähipiiriin kuuluva johto kostuu hallituksesta, toimitusjohtajasta ja yhtiön johtoryhmästä. Lähipiiritapahtumat ovat ehdoiltaan markkinaehtoisia tavanomaisia liiketapahtumia.

1.4. Poistot ja arvonalentumiset	2012	2011
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat oikeudet	273 760,79	429 874,59
Muut pitkävaikutteiset menot	21 191,80	21 191,80

Rakennukset ja rakennelmat	863 484,23	918 751,97
Koneet ja kalusto	1 173 229,16	1 282 155,85
Muut aineelliset hyödykkeet	83 203,45	78 258,01
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	2 414 869,43	2 730 232,22
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	1 780 939,56	74 632,11
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	4 195 808,99	2 804 864,33

1.5. Tilintarkastajan palkkiot	2012	2011
Tilintarkastuspalkkiot	43 371,38	37 121,42
Todistukset ja lausunnot	859,50	782,00
Veroneuvonta	0,00	2 565,00
Muut palkkiot	0,00	9 548,75
Yhteensä	44 230,88	50 017,17

1.6. Rahoitustuotot ja -kulut	2012	2011
Korkotuotot	15 768,66	103 582,64
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperista	-49 117,99	
Korkokulut	-400 204,06	-551 599,33
Muut rahoituskulut	-72 616,43	-40 333,97
Kurssivoitot/-tappiot	-63 324,65	-74 715,12
Arvonmuutokset valuuttajohdannaisista	499 252,00	-78 836,00
Yhteensä	-70 242,47	-641 901,78

1.7. Satunnaiset erät	2012	2011
Fuusiotappio	0,00	-83 942,71
Muut satunnaiset kulut	0,00	-27 974,00
Yhteensä	0,00	-111 916,71

1.8. Tuloverot	2012	2011
Laskennallisen veron muutos	-63 931,10	-113 191,29
Yhteensä	-63 931,10	-113 191,29

2.1. Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2012

TEUR	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

TEUR	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
Vähennysten kertyneet poistot						0,00
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.

2.1. Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2011

TEUR	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	4 477 325,70	2 148 314,76	4 500,00	6 630 140,46
Lisäykset	172 515,54		0,00	172 515,54
Erien väliset siirrot	4 500,00		-4 500,00	0,00
Hankintameno 31.12.	4 654 341,24	2 148 314,76	0,00	6 802 656,00
Kertyneet poistot 1.1.	3 538 673,86	2 105 931,16	-	5 644 605,02
Vähennysten kertyneet poistot	0,00		-	0,00
Tilikauden poistot	429 874,59	21 191,80	-	451 066,39
Kertyneet poistot 31.12.	3 968 548,45	2 127 122,96	-	6 095 671,41
Kirjanpitoarvo 31.12.	685 792,79	21 191,80	0,00	706 984,59

2.2. Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2011

TEUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 353 477,40	22 159 938,46	34 515 778,00	2 545 817,42	34 353,42	60 609 364,70
Lisäykset		67 513,34	296 629,30	52 102,90	211 151,37	627 396,91
Vähennykset	142,96	17 945,02	173 544,10			191 632,08
Erien väliset siirrot			136 749,74		-136 749,74	0,00
Hankintameno 31.12.	1 353 334,44	22 209 506,78	34 775 612,94	2 597 920,32	108 755,05	61 045 129,53
Kertyneet poistot 1.1.	98 591,50	10 882 941,22	28 038 905,58	2 226 370,56		41 246 808,86
Vähennysten kertyneet poistot		-16 004,28	-124 266,83			-140 271,11
Tilikauden poistot		918 751,97	1 282 155,85	78 258,01		2 279 165,83
Arvon alentumiset		74 632,11				
Kertyneet poistot 31.12.	98 591,50	11 860 321,02	29 196 794,60	2 304 628,57	0,00	43 460 335,69
Arvonkorotukset	110 314,81	1 583 812,95				1 694 127,76
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 365 057,75	11 932 998,71	5 578 818,34	293 291,75	108 755,05	19 278 921,60

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2011 on 5 467 tuhatta euroa. Arvonkorotukset perustuvat omaisuuden arvoista tehtyihin arviointeihin. Tilikaudella 2011 on tehty 1 347 tuhannen euron arvonkorotuksen peruutus liittyen Karstulan tehtaaseen aiemmin tehtyyn arvonkorotukseen. K.o arvonkorotuksen peruutus on kirjattu vähentämään edellisten tilikausien voittoa.

2.3. Sijoitukset

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2012

TEUR	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet osakkuusyhteisöissä	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 pääomalinanaa.

Johdon näkemyksen mukaan Saksan yhtiön odotetaan kasvavan tulevina vuosina.

Saksan yhtiön tasearvot on arvostettu liiketoimintasuunnitelman tulevaisuuden kassavirtojen perusteella.

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2011

TEUR	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet osakkuusyhteisöissä	Muut osakkeet ja osuudet	Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	Sijoitukset yhteensä
Hankintameno 1.1.	491 680,74	2 203 201,63	187 446,61	2 573 000,00	5 455 328,98
Lisäykset				51 023,00	51 023,00
Vähennykset		1 763 776,00	500,00	173 000,00	1 937 276,00
Hankintameno 31.12.	491 680,74	439 425,63	186 946,61	2 451 023,00	3 569 075,98
Kirjanpitoarvo 31.12.	491 680,74	439 425,63	186 946,61	2 451 023,00	3 569 075,98

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
Osakkuusyrietykset	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 109 tEUR (207 tEUR) ja maa-alueista 1 280 tEUR (1 276 tEUR). Muu vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempaan käypään markkina-arvoon.

2.6. Saamiset

2.6.1. Pitkäaikaiset saamiset

	2012	2011
--	------	------

Saamiset, jotka erääntyvät yli yhden vuoden kuluttua

Lainasaamiset	23 458,76	23 458,76
Lainasaamiset ylimmän johdon omistamalta yhtiöltä	851 023,00	851 023,00

Yhtiön ylimmän johdon omistamalle yhtiölle on myönnetty 851.023 euron laina. Laina erääntyy maksettavaksi 31.8.2014 ja sille maksetaan takaisinmaksupäivään asti korkoa euribor 12 kk + 1%.

2.6.2. Lyhytaikaiset saamiset

	2012	2011
--	------	------

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

Myyntisaamiset	-82 926,37	604 617,77
Muut saamiset	11 040,61	87 580,60

Yhteensä **-71 885,76** **692 198,37**

2.6.3. Siirtosaamiset

	2012	2011
--	------	------

Olellaisimmat siirtosaamiset (TEUR)

Saatujen ennakoiden ALV	595	543
ALV-saaminen	216	131
Muut siirtosaamiset	15	204
	826	878

2.6.4. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Versaamiset	672	736
-------------	-----	-----

Tilikauden 2012 verosaamiset koostuvat emoyhtiön vahvistetuista tappioista. Olellaisimmat erät, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista, johtuen erien toteutumiseen liittyvästä epävarmuudesta (TEUR):

Uudelleenjärjestelyvaraus	1 781
Käyttöomaisuuden alaskirjaukset	1 721

2.7. Oma pääoma	2012	2011
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.	5 316 389,64	5 316 389,64
Siirto sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	-5 316 389,64	
Vararahasto 31.12.	0,00	5 316 389,64
Sidottu oma pääoma yhteensä	10 417 936,00	15 734 325,64
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	1 986 935,00	1 896 200,00
Siirto vararahastosta	5 316 389,64	
Pääoman palautus	-406 988,96	
Luovutettu omia osakkeita		90 735,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	6 896 335,68	1 986 935,00
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	1 571 670,64	3 123 521,00
Osingonjako		-472 098,77
Edellisten tilikausien voittovaroihin kohdistuvat oikaisut	-891 396,01	-1 346 789,08
Tilikauden voitto/tappio	-3 873 572,03	267 037,49
Voittovarot 31.12.	-3 193 297,40	1 571 670,64
Vapaa oma pääoma	3 703 038,28	3 558 605,64
Oma pääoma yhteensä	14 120 974,28	19 292 931,28

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

Tilikaudella 2011 tehtiin 1 347 tuhannen euron arvonkorotuksen peruutus liittyen Karstulan tehtaaseen aiemmin tehtyyn arvonkorotukseen. Ko. arvonkorotuksen peruutus on kirjattu vähentämään edellisten tilikausien voittoa.

Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.	2012	2011
Voitto edellisiltä tilikausilta	680 274,63	1 304 633,15
Tilikauden voitto/tappio	-3 873 572,03	267 037,49
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	6 896 335,68	1 986 935,00
Honka Management Oy:lle annettu laina	-851 023,00	-851 023,00
Yhteensä	2 852 015,28	2 707 582,64

Laskelma voitonjakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.	2012	2011
Voitto edellisiltä tilikausilta	680 274,63	1 304 633,15
Tilikauden voitto/tappio	-3 873 572,03	267 037,49
Honka Management Oy:lle annettu laina	-851 023,00	-851 023,00
Yhteensä	-4 044 320,40	720 647,64

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	2012	2011
Takuuvaraus	200 000,00	265 000,00
Uudelleenjärjestelyvaraus, pitkäaikainen	324 904,11	
Uudelleenjärjestelyvaraus, lyhytaikainen	1 395 695,95	
	1 920 600,06	265 000,00

Uudelleenjärjestelyvaraus, yhteensä 1 721 TEUR, liittyy Alajärven tehtaan sulkemiseen v. 2013.

Pitkäaikainen uudelleenjärjestelyvaraus sisältää irtisanomisiin liittyviä kuluja 214 TEUR ja Alajärven kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 111 TEUR.

Lyhytaikainen uudelleenjärjestelyvaraus sisältää irtisanomisiin liittyviä kuluja 1 359 TEUR ja kiinteistön ylläpitoon liittyviä kuluja 37 TEUR.

2.9. Vieras pääoma

2.9.1. Pitkäaikainen vieras pääoma

Velat, jotka eräänntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua	2012	2011
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00

Lainat rahoituslaitoksilta sisältää shekkitililuottoja (TEUR)	0	840
---	----------	------------

2.9.2. Lyhytaikainen vieras pääoma

Velat saman konsernin yrityksille	2012	2011
Ostovelat	54 457,28	2 741,07
Muut velat	57 176,28	57 176,28
Siirtovelat	118 625,00	22 983,61
Yhteensä	230 258,56	82 900,96

Velat omistusyhteisyrityksille	2012	2011
Muut velat	96 978,26	96 978,26

2.9.3. Siirtovelat

Olennaisimmat siirtovelat (TEUR)	2012	2011
Palkat ja palkkiot sosiaalikuluihin	1 655	1 800
Korkovelka	88	87
Myyntiprovisiot	248	404
Johdannaisjaksotus	162	585
Ostolaskujen jaksotukset	537	319
Jälkikulujaksotus	391	
Reklamaatiokorvaus	200	
Takauskulujaksotus	158	
Rahtijaksotukset	194	80
Muut kulujaksotukset	225	350
	3 858	3 625

Johdannaisjaksotus koostuu valuuttatermiinien ja koronvaihtosopimusten käyvästä arvosta tilinpäätöshetkellä. Käyvän arvon muutos on kirjattu tulosvaikutteisesti muihin rahoitus-tuottoihin ja -kuluihin. Tilikauden arvonmuutos on +499 TEUR (+578 TEUR vuonna 2011).

3. Annetut vakuudet	2012	2011
Velat ja vastuut, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön, yritysikiinnityksiä ja pantattu osakkeita		
Lainat rahoituslaitoksilta	5 858 000,00	8 131 144,86
Yhteensä	5 858 000,00	8 131 144,86
Edellisten vakuudeksi annetut	2012	2011
Kiinteistökiinnitykset	20 409 394,99	20 409 958,77
Yrityskiinnitykset	5 306 323,97	5 306 323,97
Yhteensä	25 715 718,96	25 716 282,74
Annetut takaukset	2012	2011
Omasta puolesta	3 387 166,55	1 809 710,23
Muiden puolesta		179 640,72
Yhteensä	3 387 166,55	1 989 350,95
Leasing-sopimuksista maksettavat määrät	2012	2011
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	276 118,65	386 954,61
Myöhemmin maksettavat	186 990,90	398 510,65
Yhteensä	463 109,55	785 465,25

4. Osakkeet ja osakkeenomistus

Osakkeita ja osakkeenomistusta koskevat tiedot on esitetty konsernin liitetiedoissa kohdassa 30 ja toimintakertomuksessa.

HONKARAKENNE OYJ

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Tuusulassa 14. päivänä helmikuuta 2013

Lasse Kurkilahti
puheenjohtaja

Anders Adlercreutz

Mauri Niemi

Teijo Pankko

Pirjo Ruuska

Marko Saarelainen

Mauri Saarelainen

Mikko Kilpeläinen
toimitusjohtaja

Suoritusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 5 päivänä maaliskuuta 2013

KPMG Oy Ab

Reimo Tikkanen
KHT



KPMG Oy Ab
PL 1037
00101 HELSINKI

Käyntiosoite:
Mannerheimintie 20 B
00100 HELSINKI
Puhelin 020 760 3000
Faksi 020 760 3035
www.kpmg.fi

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Honkarakenne Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Honkarakenne Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2012. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön 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

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan taikka, rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestyksestä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. 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 olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

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



*Honkarakenne Oyj
Tilintarkastuskertomus
Tilikaudelta 1.1.-31.12.2012*

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

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

Helsingissä 5. maaliskuuta 2013

KPMG OY AB

Reino Tikkanen
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnonissaan 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.

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 2012:

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, pj. 2012–; Hartela Oy, varapj. 2012–
- 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 omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita

Mauri Niemi

hallituksen jäsen vuodesta 2006

- Syntynyt 1945 Töysässä
- Yo 1964, Alavuden yhteiskoulu
- Rakennusinsinööri 1968, Johtamistaidon koulutusohjelma 1976; Liikkeenjohdon instituutti 1984; Harward University Graduate School (International Senior Management Program) 1989
- Privatum Oy, toimitusjohtaja 2005–, Skanska Oy, toimitusjohtaja 2001–2004; Skanska Suomi Oy, toimitusjohtaja 1994–2000; Haka Oy, kansainvälisen toiminnan johtaja, varatoimitusjohtaja 1989–1994; Maa- ja Vesirakennus Haka Oy, toimitusjohtaja 1987–1989; OMP-Yhtymä Oy, toimitusjohtaja 1985–1986; Insinöörirakentajat Oy, toimitusjohtaja 1982–1985
- Hallitusjäsenyydet: Korona Invest Oy 2010–; Helsingin Yliopisto Kiinteistöt Oy - Helsingfors Universitetsfastigheter Ab 2009–; HUS Kiinteistöt Oy 2008–; A-Insinöörit Rakennuttaminen Oy 2006–; A-Insinöörit Suunnittelu Oy 2006–; Honkarakenne Oyj 2006–; A-Insinöörit Oy 2005–; Privatum Oy, pj. 2005–
- Hallituksen yhtiöstä ja pääomistajista riippumaton jäsen
- Määräysvaltauyhtiö Privatum Oy omistaa 29 000 B-osaketta

Teijo Pankko

hallituksen jäsen vuodesta 2011

- Syntynyt 1964 Järvenpäässä
- Merkonomi, Liikemiesten kauppaopisto 1988
- Altimo, 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
- Vaikutusvaltauyhtiö 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-, varapj. 2008-2009 jäsen 1996-2007; KK Finland Village, 1994-
- Omistaa 1 742 Honkarakenne Oyj:n A-osaketta ja 16 248 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

Pirjo Ruuska

hallituksen jäsen vuodesta 2008

- Syntynyt 1956 Pielisjärvellä
- Rakennusinsinööri, Kuopion teknillinen oppilaitos 1979; insinöörin ATK-erikoiskoulutus, Raahe 1985; Käytännön Vientitoimet, Fintra; Yrittäjän ammattitutkinto, Jyväskylä 2006; Yritysjohtamisen erikoisammattitutkinto, Jyväskylä 2009
- Epira Oy, toimitusjohtaja Epira Oy 2004-; Honkarakenne Oyj eri tehtävissä: suunnittelija, toimitusvastaava 1981-2005
- Hallitusjäsenyydet: Kirjakauppa Paavo ja Liisa 2010-2012; Honkarakenne Oyj 2008-; Epira Oy 2004-; Saarelaisten sukuseura ry 2003-2012
- Omistaa 5 950 Honkarakenne Oyj:n A-osaketta ja 88 482 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 kauden ensimmäisessä kokouksessa teemat, joihin operatiivinen johto on voinut etukäteen valmistautua.

Hallituksen jäsenten palkkiot ovat varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2012 tekemän päätöksen mukaisesti 5 000 euroa/kk puheenjohtajalle ja 1 200 euroa/kk muille jäsenille. Hallituspalkkio voidaan maksaa 50-prosenttisesti yhtiön hallussa olevilla omilla osakkeilla. Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvataan laskua vastaan. Mikäli hallitus perustaa keskuudestaan valiokuntia, niin hallituksen valiokuntiin kuuluville maksetaan 500 euroa kokoukselta. Yhtiökokouksessa 30.3.2012 valittu hallitus ei perustanut keskuudestaan valiokuntia.

Kaksi hallituksen jäsentä on ollut työsuhteessa konserninyhtiöihin tai yhtiön neuvonantajana tilikaudella 2012.

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.

Edellinen hallitus oli perustanut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan. Tarkastusvaliokunta toimi 30.3.2012 saakka. Hallituksen tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Lasse Kurkilahti puheenjohtajana, Teijo Pankko ja Pirjo Ruuska. Tarkastusvaliokunta seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia, valvoo taloudellista raportointiprosessia, seuraa yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä seuraa lakisääteistä tilintarkastusta ja arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta.

Hallitus kokoontui hallituksen kokouksiin vuonna 2012 yhteensä 12 kertaa. Hallituksen jäsenet ovat osallistuneet kokouksiin 96 %:n 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 1.8.2012 alkaen

- Syntynyt 1972
- Bachelor of Business and Administration, BBA, 1997
- Honkarakenne Oyj, toimitusjohtaja 2012- . Karelia-Upofloor Oy, President Et 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 luontaisetuineen on 22 500 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 tulostittarin 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.

Kilpeläisellä ei ole pitkän aikavälin kannustinjärjestelmää.

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

vt. toimitusjohtaja 2.2.2012–31.7.2012

- 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.

Reijo Virtanen

tuotanto- ja logistiikkajohtaja

- Syntynyt 1961
- Metsätalousteknikko, Johtamisen approbatur, DEIM
- Honkarakenne Oyj: tuotantojohtaja 2006-, tuotantovastaava 2004–2006, tehtaanjohtaja 1998–2003, käyttöpäällikkö 1996–1997, tuotannosuunnittelija 1994–1995, työnjohtaja 1991–1994. Pohjanmaan Puu Oy, työnjohtaja 1988–1991. Tehdaspuu Oy, työnjohtaja 1985–1987. Evijärven kunta, 1981–1982.
- Omistaa 9,4 % Honka Management Oy:stä. Honka Management omistaa 286 250 B-sarjan osaketta.

Sanna Wester

markkinointi-, suunnittelu ja tuotekehitysjohtaja

- Syntynyt 1972
- Kauppatieteen maisteri, KTM
- Honkarakenne Oyj, 2011-. TeliaSonera Finland Oyj, Head of Brand, Media and Research 2008–2011, Media Manager 2007–2008. PMI Pool Media International, Account manager 2005–2007. Fazer Group Oy, projektipäällikkö 2003–2005. Fazer Leipomot Oy, markkinointipäällikkö 2001–2003. Suomen Unilever Van den Bergh Foods, Category manager 1998–2000, Product manager 1997–1998.
- Omistaa 6,0 % 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 Raflotec: 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

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

Osa johtoryhmän jäsenistä kuuluu 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 Oy: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 Managementin 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. Mikäli johtoryhmän jäsenen työsuhde irtisanotaan Honkarakenteen toimesta, johtoryhmän jäsen jää edelleen Honka Managementin normaaliksi osakkaaksi. 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.

Honkarakenteen toimitusjohtajana 1.2.2012 saakka toiminut Esa Rautalinko irtisanoutui Honkarakenteen palveluksesta 27.1.2012. Honkarakenne Oyj lunasti Esa Rautalingon omistamat 500 kpl Honka Management Oy:n osaketta osakkuussopimukseen perustuvaan hintaan 35.151 euroa.

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 ja Hekali eivät enää ole konsernin johtoryhmän jäseniä. Heidän työsuhteensa irtisanottiin Honkarakenteen toimesta, joten he jäivät osakassopimuksen nojalla edelleen Honka Managementin osakkaiksi.

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.

Varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2012 valitsemana tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö KPMG Oy Ab vastuunalaisena tilintarkastajana KHT Reino Tikkanen.

Konsernin tilintarkastuspalkkio tilikaudelta 2012 oli 44 TEUR. Vuonna 2012 KPMG Oy Ab:lle on maksettu 1 TEUR 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 jäseninä ovat yhtiön eri toiminoista vastaavat johtajat. Johtoryhmä kokoontuu varsinaisiin kokouksiin 15–25 kertaa vuodessa sekä suppeammalla asialistalla seurantakokouksiin viikoittain. Myynnillä ja tuotannolla on omat johtoryhmänsä, jotka kokoontuvat myynnin osalta viikoittain ja tuotannon osalta kuukausittain. 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 valvonalle, 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 määrittelystä, ylläpidosta ja kehittämisestä sekä valvontatoimenpiteiden määrittämisestä ja jalkauttamisesta. Valvontatoimenpiteet kattavat mm. ohjeistuksia, valtuuksien määrittämistä, täsmäytyksiä, johdon katselmuksia sekä poikkeamaraportointia. Talousjohtaja monitoroi, että määritetyt prosessit ja kontrollit 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 kauppaa yhtiön osakkeilla 14 vuorokauden kuluessa ennen yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista.