

Tecnotree

Empowering Digitally
Connected Communities

Vuosikertomus
2019



Sisällys

Tecnotree 2019

Toimitusjohtajan katsaus	1
Avainluvut	2
Hallinnointi	
Hallitus	3
Johtoryhmä	5
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2019	7
Kuvaus yhtiökokouksen, hallituksen ja hallituksen asettamien valiokuntien ja muiden valvontaa suorittavien elinten kokoonpanosta ja toiminnasta	8
Palkka- ja palkkioselvitys	18
Hallituksen toimintakertomus	20
Liiketoiminnan kuvaus	21
Liikevaihto ja myynti	22
Tuloskehitys	23
Rahoitus, rahavirta ja tase	25
Emoyhtiön oma pääoma	26
Segmentti-informaatio	27
Maantieteelliset alueet	28
Henkilöstö	29
Osake ja kurssikehitys	30
Osakkeenomistajat	31
Hallituksen valtuudet	33
Yrityssaneeraus	34
Ei-Taloudellinen Informaatio (KPL 3a)	35
Riskit ja lähiajan epävarmuustekijät	38
Johto, tilintarkastajat sekä hallinto- ja ohjausjärjestelmä	40
Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	41
Vuoden 2020 näkymät	42
Ehdotus tuloksen käsittelystä	43
Taloudelliset ja osakekohtaiset tunnusluvut	44
Tunnuslukujen laskentakaavat	46
Tilinpäätös	
Konsernitilinpäätös	
Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma	47
Konsernin tase	48

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	49
Konsernin rahavirtalaskelma	50
Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	51
Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	
1. Segmentti-informaatio	58
2. Liikevaihto	59
3. Liiketoiminnan muut tuotot	60
4. Materiaalit ja palvelut	61
5. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	62
6. Poistot ja arvonalentumiset	63
7. Liiketoiminnan muut kulut	64
8. Tutkimus- ja kehittämismenot	65
9. Rahoitustuotot ja -kulut	66
10. Tuloverot	67
11. Osakekohtainen tulos	68
Konsernin taseen liitetiedot	
12. Aineettomat hyödykkeet	69
13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	70
14. Laskennalliset verosaamiset ja -velat	71
15. Pitkäaikaiset saamiset	72
16. Vaihto-omaisuus	73
17. Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset	74
18. Sijoitukset ja rahavarat	75
19. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot	76
20. Eläkeveloitteet	77
21. Korolliset velat	79
22. Ostovelat ja muut velat	80
23. Rahoitusriskien hallinta	81
24. Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot arvostusryhmittäin	85
25. Muut vuokrasopimukset	86
26. Vakuudet ja vastuusitoumukset, ehdolliset velat	87
27. Lähipiiritapahtumat	88
28. Yrityssaneeraus	90
29. Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	91
Emoyhtiön tilinpäätös	
Emoyhtiön tuloslaskelma	92
Emoyhtiön tase	93
Emoyhtiön rahoituslaskelma	94

Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	95
Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	
1. Liikevaihto	97
2. Liiketoiminnan muut tuotot	98
3. Materiaalit ja palvelut	99
4. Henkilöstökulut	100
5. Poistot	101
6. Liiketoiminnan muut kulut	102
7. Rahoitustuotot ja -kulut	103
8. Tuloverot	104
Emoyhtiön taseen liitetiedot	
9. Aineettomat hyödykkeet	105
10. Aineelliset hyödykkeet	106
11. Sijoitukset	107
12. Vaihto-omaisuus	108
13. Pitkäaikaiset saamiset	109
14. Lyhytaikaiset saamiset	110
15. Rahat ja pankkisaamiset	111
16. Oma pääoma	112
17. Pakolliset varaukset	113
18. Pitkä- ja lyhytaikainen vieras pääoma	114
19. Vakuudet ja vastuusitoumukset	115
20. Yrityssaneeraus	116
21. Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	117
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus	118
Tilintarkastuskertomus	119

Toimitusjohtajan katsaus

Vuonna 2019 todistimme todellista käännekohtaa. Vastaavaa kannattavuuden kasvua ei ole yrityksen lähihistoriassa nähty, ja vuoden 2019 tulos peittosi vuoden 2018 kaikilla suorituskykyindikaattoreilla. Vuoden aikana vahvistimme myös tuotteen etenemissuunnitelmaa, joka sai vahvaa vastakaikua asiakkailta, ja lujitimme arvojamme työntekijöidemme keskuudessa eri maantieteellisillä alueilla tehden yrityksestä entistä vahvemman ja valmiin saavuttamaan vuoden 2020 tavoitteet.

Liikevaihto

Viimeisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 14,1 miljoonaa euroa (16 % korkeampi kuin saman vuosineljänneksen liikevaihto viime vuonna). Kasvu oli erityisen voimakasta Lähi-idän ja Afrikan (MEA) alueella, jossa liikevaihto kasvoi 34 %. Koko vuoden liikevaihto oli 47,0 miljoonaa euroa (12 % korkeampi kuin viime vuonna). Liikevaihto kasvoi vuonna 2019 kaikilla vuosineljänneksillä verrattuna viime vuoden neljänneksiin, mikä osoittaa asiakkaiden luottamuksen yhtiöön ja sen tarjontaan palanneen.

Kannattavuus

Liikevoitto ja nettotulos paranivat vuoden 2019 kaikilla vuosineljänneksillä viime vuoden vuosineljänneksiin verrattuna. Liikevoitto kasvoi koko vuonna 9,1 miljoonaa euroa ja nettotulos 8,3 miljoonaa euroa. Viimeisen vuosineljänneksen nettotulos oli 2,8 miljoonaa euroa, joka on 155 % korkeampi kuin saman vuosineljänneksen nettotulos viime vuonna. Osakekohtainen tulos (EPS) oli viimeisellä vuosineljänneksellä 0,01 euroa ja 0,03 euroa koko vuonna 2019. Vahva vuoden alussa tehtyjen pääomasijoitusten tukema nettotulos nosti Tecnotreen oman pääoman takaisin positiiviseksi. Osakekohtainen oma pääoma oli katsauskauden lopussa 0,015 euroa verrattuna viime vuoden lopun -0,037 euroon.

Tilaukset

Vuoden aikana kirjatut uudet tilaukset olivat arvoltaan 51,4 miljoonaa euroa, ja vuosi 2020 alkaa vahvalla 25,5 miljoonan euron tilauksekannalla. Tecnotree sai vuonna 2019 merkittäviä onnistumisia, ja hyvä vauhti on jatkunut vuoden 2020 alussa. Tilaukset kasvua vuonna 2019 oli 14,7 miljoonaa euroa, mikä on 40 % edelliseen vuoteen verrattuna. Kasvu on selvä osoitus siitä, että asiakkaat luottavat jälleen yhtiöön viime vuosien haastavamman ajanjakson jälkeen.

Taloudellinen tilanne

Tecnotreen taloudellinen tilanne vakiintui vuoden aikana 2,9 miljoonan euron pääomainvestoinnin ja Espoon toimitilojen myynnistä saadun 2,4 miljoonan euron myyntituoton ansiosta. Velkojen takaisinmaksun määrä vuonna 2019 oli 3,6 miljoonaa euroa. Parantuneen taloudellisen tilanteen ansiosta Tecnotree pystyi kasvattamaan tuotekehityksen investointeja varovasti mutta vakaasti.

Muut yrityspäivitykset

Tecnotree jatkaa liiketoimintansa kasvattamista globaaleilla markkinoilla laajentamalla brändimme läsnäoloa ja hyödyntämällä 5G-sovellusten käyttöönottoa ja asiakkaidemme digitaalisia muutosvaatimuksia. Haluamme luoda uusia kumppanuuksia muiden esineiden internetin (IOT) palveluntarjoajien kanssa, kasvattaa kilpailuetuamme, tavoittaa uusia markkinoita ja vahvistaa asiakaskuntaamme maailmanlaajuisesti, jotta asiakkaamme voivat hyötyä kaikista Tecnotree Digital BSS Suite 5 -tuotteista sekä digitaalisten tuotteiden käyttöönotto-, toiminta- ja hallinnointivalmiuksista. Yhtiö teki vuonna 2019 huomattavia investointeja vahvistaakseen sen myyntiä ja markkinointia, tuotekehitystä ja toimituskyvykkyyttä lisäämällä henkilöstöään melkein 10 prosentilla. Näiden investointien nähdään jo nyt tuovan uusia tilauksia ja lisää liikevaihtoa. Vuonna 2020 me keskitymme myös saamisen- ja kassanhallintaan.

Padma Ravichander, toimitusjohtaja



Avainluvut

VUOSI 2019

- Tilikauden liikevaihto oli 47,0 miljoonaa euroa (41,9)
- Oikaistu liiketulos oli 13,0 miljoonaa euroa (5,9) ja liiketulos oli 14,4 miljoonaa euroa (5,3).
- Oikaistu tilikauden tulos oli 6,3 miljoonaa (0,1) ja tilikauden tulos 7,7 miljoonaa euroa (-0,5).
- Tilikauden rahavirta investointien jälkeen oli 0,1 miljoonaa euroa (1,7) ja rahavarat vuoden lopussa olivat 3,4 miljoonaa euroa (4,2).
- Osakekohtainen tulos oli 0,03 miljoonaa euroa (-0,00).

	2019	2018	2017	2016	2015
Liikevaihto, M€	47,0	41,9	55,1	60,1	76,5
Liikevaihto, muutos %	12,2	-23,9	-8,3	-21,4	3,4
Oikaistu liiketulos, M€ ¹	13,0	5,9	9,8	1,2	12,0
Liiketulos, M€	14,4	5,3	-8,0	-10,1	11,7
% liikevaihdosta	30,6	12,6	-14,5	-16,8	15,2
Tulos ennen veroja, M€	11,8	4,4	-10,5	-5,6	7,8
Oikaistu tilikauden tulos, M€ ²	6,3	0,1	2,3	-4,2	0,6
Tilikauden tulos, M€	7,7	-0,5	-15,5	-6,3	0,2
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, €	0,03	0,00	-0,13	-0,05	0,00
Tilaukanta, M€	25,5	21,2	26,2	24,9	26,8
Rahavirta investointien jälkeen, M€	0,1	1,7	4,8	-0,9	6,3
Rahavarojen muutos, M€	-0,6	1,9	-0,9	-3,0	4,2
Rahavarat, M€	3,4	4,2	2,3	3,5	6,4
Omavaraisuusaste %	9,9	-22,8	-19,1	17,9	23,9
Nettovelkaantumisaste %	292,2			195,6	145,2
Henkilöstö tilikauden lopussa	600	543	666	818	934

1 Oikaistu liiketulos = liiketulos ennen kertaluonteisia eriä

2 Oikaistu kauden tulos = tilikauden tulos ilman kertaluonteisia eriä

Viitaten Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) julkaisemiin vaihtoehtoisten taloudellisten tunnuslukujen raportointia koskeviin uusiin ohjeisiin, Tecnotree käyttää vaihtoehtoisina tunnuslukuina "oikaistua liiketulosta" sekä "oikaistua kauden tulosta"

Määritetään merkittävät liiketapahtumat, jotka ovat tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia, harvoin toistuvia tai rahavirtaan vaikuttamattomia arvostuseriä, käsitellään raportointikausien väliseen vertailukelpoisuuteen vaikuttavina oikaisuerinä. Tecnotreen määritelmän mukaan tällaisia eriä ovat esimerkiksi omaisuuden arvonalentumiset ja tytäryhtiöiden aikaisemman omistuksen uudelleen arvostamiset, liiketoimintojen ja toimipisteiden lopettamiskulut, toiminnan uudelleenjärjestelyistä aiheutuvat kulut ja työsuhteiden päättymiseen liittyvät kulut.

Hallitus



Neil Macleod, s. 1971, HND, Engineering Systems (Napier University), Diploma in Agriculture and Farm Business (Royal Agricultural College) ja M.Sc. Property Development and Planning Law (Southbank University)
Hallituksen puheenjohtaja, 15.5.2019-
Hallituksen jäsen: 24.9.2018-
Päätoimi: Osakas ja Johtaja, Solargise UK Ltd.
Tecnotree osakkeita 31.12.2019 – kpl, määräysvalta-yhtiön omistukset 74.000.000 kpl
Riippumaton Yhtiöstä ja ei-riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Jyoti Desai, s. 1957, BA (Hons), B Com Economics and Law, CAIB (SA), Financial Services qualification
Hallituksen varapuheenjohtaja 15.5.2019-
Hallituksen jäsen, 24.9.2018-
Päätoimi: Digitaaliset konsultointipalvelut
Tecnotreen osakkeita 31.12.2019 – kpl
Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Conrad Neil Phoenix, s. 1944, MBE, FRICS
Hallituksen jäsen, 24.9.2018 -
Päätoimi: Johtaja, Solargise UK Ltd.
Tecnotree osakkeita 31.12.2019 – kpl, määräysvalta-yhtiön omistukset 74.000.000 kpl
Riippumaton Yhtiöstä ja ei-riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Kaj Hagros, s. 1970, Msc. (Eng.), MBA
Hallituksen jäsen, 5.9.2019-
Päätoimi: Toimitusjohtaja, Redstone, Pohjoismaat
Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista
Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: 104 271 kpl

Anders Fornander, s. 1957, Master of Science in Management of Technology
Hallituksen jäsen, 5.9.2019-
Päätoimi: Järjestelmäsuunnittelun päällikkö, Rheinmetall Air Defence
Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista
Tecnotreen osakkeita 31.12.2019 – kpl

Priyesh Ranjan, s. 1980, Bachelor in Technology in Textile Technology, Indian Institute of Technology.
Hallituksen jäsen, 24.9.2018 - 1.7.2019

Harri Koponen, s. 1962, merkonomi, eMBA, taloustieteiden tohtori h.c
Hallituksen puheenjohtaja, 2011– 15.5.2019
Hallituksen jäsen, 2008 – 15.5.2019

Pentti Heikkinen, s. 1960, KTM
Stanford Graduate School of Business (Stanford Executive Program 2001)
Hallituksen jäsen, 2009 – 15.5.2019

Christer Sumelius, s. 1946, diplomiekonomi
Hallituksen jäsen, 2001 – 15.5.2019

Johtoryhmä



Padma Ravichander, s. 1959

Päätoimi: toimitusjohtaja, 9.5.2016-

Tecnotree osakkeita: 197 303 kpl

Priyesh Ranjan, s. 1980

Päätoimi: Talousjohtaja, 1.7.2019

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Armandi Martinez, s. 1968

Päätoimi: Myyntijohtaja, Latinalainen Amerikka, 1.1.2019

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Indrajit Chaudhuri, s. 1970

Päätoimi: tuotehallintajohtaja, 1.6.2016-

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Sanjay Ketkar, s. 1956

Päätoimi: tuotekehitysjohtaja, Intia, 1.6.2016 -

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Sheela Singh, s. 1960

Päätoimi: laatujohtaja , 1.3.2017 -

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Anil Peter Monteiro, s. 1976

Päätoimi: henkilöstöjohtaja, 1.12.2018 –

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Leena Koskelainen, s. 1965

Päätoimi: operointipalvelujohtaja, 1.2.2018 -

Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: 19 275 kpl ; määräysvalta-yhteisön omistukset 23 961 kpl

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2019

Tecnotree Oyj ("Tecnotree" tai "Yhtiö") on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtaelinten vastuut ja velvoitteet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti ja joka noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia säännöksiä, Tecnotreen yhtiöjärjestystä, hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestyksiä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Tecnotree ja sen tytäryhtiöt muodostavat Tecnotree-konsernin. Yhtiön kotipaikka on Espoo.

Tecnotree noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2016 ("Hallinnointikoodi"). Tecnotree noudattaa kaikkia Hallinnointikoodin suosituksia. Tämä selvitys on laadittu Hallinnointikoodin mukaisesti ja on annettu erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta. Hallinnointikoodi löytyy internetsivuilta www.cgfinland.fi. Tämä selvitys on nähtävissä Tecnotreen internetsivuilla www.tecnotree.com sekä Tecnotreen vuoden 2019 vuosikertomuksessa.

Kuvaus yhtiökokouksen, hallituksen ja hallituksen asettamien valiokuntien ja muiden valvontaa suorittavien elinten kokoonpanosta ja toiminnasta

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Tecnotreen ylin päätöksentekoeelin. Yhtiökokouksen tehtävät on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määrättyinä päivinä. Tehtävistä tärkeimpiä ovat yhtiöjärjestyksen muuttaminen, tilinpäätöksen hyväksyminen, voitonjaosta päättäminen, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen ja heille maksettavista palkkioista päättäminen.

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous pidettiin 15.5.2019. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2018 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2018. Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti, että tilikaudelta 2018 ei jaeta osinkoa ja että emoyhtiön tilikauden tappio, 6 839 442,02 euroa, jätetään omaan pääomaan.

Tecnotreen ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 5.9.2019 Espoossa. Ylimääräinen yhtiökokous valitsi Anders Fornanderin uudeksi hallituksen jäseneksi toimikaudeksi, joka on voimassa tulevaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Hallitus

Hallituksen muodostaminen ja toimikausi

Hallitus johtaa Tecnotreen toimintaa ja hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät Suomen osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta, minkä mukaan Yhtiön hallinnosta, toiminnan, kirjanpidon

sekä varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus.

Hallituksen tehtävänä on lisäksi edistää Yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua linjaamalla Yhtiön liiketoiminta siten, että se pitkällä aikavälillä tuottaisi mahdollisimman hyvän tuoton Yhtiön sijoitetulle pääomalle.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Tecnotreen hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Kuvaus hallituksen toiminnasta ja sen työjärjestyksen pääsisältö

Tecnotree hallitus vastaa yhtiön hallinnasta ja sen asianmukaisesta toiminnasta.

Tecnotreen hallituksen jäsenillä ei ole lakiin perustuvien tehtävien lisäksi muita erityistehtäviä. Hallituksen jäsenet ovat myös hallituksen valiokuntien jäseniä.

Hallitus on laatinut ja vahvistanut toimintansa tueksi työjärjestyksen, jossa määritellään

hallituksen tehtävät, toimintatavat, kokouskäytäntö ja päätöksentekomenettely.

Työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja tekee päätöksiä, jotka ovat taloudellisesti ja toiminnallisesti merkittäviä konsernille.

Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen keskeisiä tehtäviä ovat muun muassa:

- päättää konsernistrategiasta ja vahvistaa liiketoimintastrategian
- vahvistaa yrityksen ja sen tytäryhtiöissä toiminnassa noudatettavat arvot
- hyväksyy vuosittain liiketoimintasuunnitelman sekä valvoo sen toteuttamista
- päättää yrityksen keskeisestä organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset
- määrittelee yrityksen osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavan osingon määrästä
- nimittää yrityksen toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen ja päättää heidän palkkauksestaan ja toimitusuhteen ehdoista
- päättää yrityksen johtoryhmän jäsenten nimityksistä ja heidän palkkauksestaan
- päättää yrityksen ylimmän johdon palkitsemisjärjestelmistä sekä muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmien periaatteista
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritysostoista, myynneistä tai –järjestelyistä
- vahvistaa merkittävät riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet
- päättää yhtiön pääomarakenteesta
- vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet
- arvioi vuosittain toimintaansa
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädetyistä tehtävistä
- päättää tarvittaessa tarkastus-, palkitsemis- ja/tai nimitysvaliokunnan tai muun valiokunnan perustamisesta.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan kerran vuodessa sisäisellä itsearviointimenettelyllä. Hallituksen työjärjestys on esitetty kokonaisuudessaan yhtiön internetsivuilla www.tecnotree.com

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet:

Hallituksen jäsenten lukumäärää ja hallituksen kokoonpanoa ehdotettaessa ja päätettäessä otetaan huomioon hallituksen monimuotoisuus, Yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja Yhtiön kehitysvaihe tavoitteena mahdollistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen monimuotoisuuden toteuttamiseksi Yhtiön hallitus huomioi hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa jäsenten iän, sukupuolen, koulutuksen ja kokemuksen.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna monimuotoisesti eri toimiala- ja markkinaosaaminen, eri ammatti- ja koulutustaustat, monipuolinen ikäjakauma ja molemmat sukupuolet.

Monimuotoisuutta koskevien periaatteiden seuranta vuonna 2019

Vuoden alusta alkaen hallituksen seitsemästä jäsenestä yksi oli naisjäsen ja kuusi miesjäsenä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa, joka pidettiin 15.5.2019, valittiin hallitukseen 4 miesjäsenä ja 1 naisjäsenä.

15. toukokuuta 2019 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen 1 hallituksen miesjäsen erosi ja yksi uusi miesjäsen nimitettiin. Hallituksen monimuotoisuus pysyi ennallaan yllä olevien muutosten jälkeen.

Hallituksen jäsenten kokemustausta on monipuolinen ja monimuotoinen. Hallituksen jäsenten ikäjakauma oli 50 –75 vuotta. Yhtiön nykyisessä tilanteessa jatkuvuus on nähty tärkeäksi, mutta samalla monimuotoisuutta pyritään lisäämään.

Hallituksen kokoon

15.5.2019 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5) jäsenä, jotka valittiin toimikaudeksi, joka päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen

yhtiökokouksen päättyessä. Varsinainen yhtiökokous valitsi uusiksi hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Jyoti Desai, Neil Macleod, Conrad Neil Phoenix, Priyesh Ranjan ja Kaj Hagros.

1.7.2019 Yhtiön talousjohtajaksi nimitettiin Priyesh Ranjan ja tämän nimityksen vuoksi hän erosi samana päivämääränä hallituksesta.

5.9.2019 pidetty ylimääräinen yhtiökokous nimitti Anders Fornanderin uudeksi hallituksen jäseneksi. Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi (5) jäsentä, jotka valittiin toimikaudeksi, joka päättyy seuraavaan varsinaisen yhtiökokoukseen. Ylimääräinen yhtiökokous valitsi hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Jyoti Desai, Anders Fornander, Kaj Hagros, Neil Macleod ja Conrad Neil Phoenix.

Riippumattomuus

Hallinnointikoodin mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia Yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden yllä mainitun enemmistön jäsenen on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Tecnotreen hallitus on arvioinut jäsentensä riippumattomuuden Yhtiöstä ja osakkeenomistajista Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodin mukaisesti. Arvioinnin perusteella kolme hallituksen jäsentä ovat riippumattomia Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista ja kaksi hallituksen jäsentä ovat riippumattomia Yhtiöstä, mutta eivät ole riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen jäsenet

Neil Macleod, s. 1971, HND, Engineering Systems (Napier University), Diploma in Agriculture and Farm Business (Royal Agricultural College) ja M.Sc. Property Development and Planning Law (Southbank University)

Hallituksen puheenjohtaja 15.5.2019 -

Hallituksen jäsen, 24.9.2018-

Päätoimi: Johtaja, Solargise UK Limited

Riippumaton Yhtiöstä ja ei-riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl, määräysvalta-yhteisön omistukset 74 000 000 kpl

Jyoti Desai, s. 1957, BA (Hons), B Com Economics and Law, CAIB (SA), Financial Services qualification

Hallituksen varapuheenjohtaja 15.5.2019 -

Hallituksen jäsen, 24.9.2018 -

Päätoimi: Digitaaliset konsultointipalvelut

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: -kpl,

Conrad Neil Phoenix, s. 1944, MBE, FRICS

Hallituksen jäsen, 24.9.2018 -

Päätoimi: Johtaja, Solargise UK Ltd.

Riippumaton Yhtiöstä ja ei-riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: -kpl, määräysvalta-yhteisön omistukset 74 000 000 kpl

Kaj Hagros, s. 1970, Msc. (Eng.), MBA

Hallituksen jäsen, 15.5.2019 -

Päätoimi: Toimitusjohtaja, Redstone, Pohjoismaat

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: 104 271 kpl

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Anders Fornander, s. 1957, Master of Science in Management of Technology

Hallituksen jäsen, 5.9.2019 -

Päätoimi: Järjestelmäsuunnittelun päällikkö, Rheinmetall Air Defence

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019 - kpl

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Priyesh Ranjan, s. 1980, Bachelor in Technology in Textile Technology, Indian Institute of Technology.

Hallituksen jäsen, 24.9.2018 – 1.7.2019

Harri Koponen, s. 1962, merkonomi, eMBA, taloustieteiden tohtori h.c
Hallituksen jäsen 2008 - 15.5.2019

Pentti Heikkinen, s. 1960, KTM, Stanford Graduate School of Business (Stanford Executive Program 2001)
Hallituksen jäsen, 2009 - 15.5.2019

Christer Sumelius, s. 1946, diplomiekonomi
Hallituksen jäsen, 2001 - 15.5.2019

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous vahvisti, että puheenjohtajalle maksetaan 50 000 euroa, varapuheenjohtajalle 30 000 euroa ja jäsenille 23 000 euroa vuodessa. Kokouspalkkiona maksetaan puheenjohtajalle 800 euroa ja jäsenille 500 euroa kokoukselta. Valiokuntien kokouspalkkiona maksetaan 500 euroa kokoukselta. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille korvataan myös kohtuulliset matkakustannukset.

Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille vuonna 2019 maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 215 457 euroa. Hallituksen jäsenillä ei ole osakeperusteisia palkitsemisjärjestelmiä.

Tecnotreen hallitus kokoontui vuoden 2019 aikana 18 kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistuminen hallituksen kokouksiin oli noin 85 prosenttia.

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin ja vuosipalkkio sekä kokouspalkkiot vuonna 2019:

Hallituksen jäsen	Osallistuminen	Maksetut palkkiot (euroa)
Neil Macleod	18/18	55 133
Jyoti Desai	18/18	38 438
Conrad Neil Phoenix	8/18	27 938
Kaj Hagros	10/11	19 407
Anders Fornander	5/8	9 438
Priyesh Ranjan (1.7.2019 saakka)	9/9	15 938
Harri Koponen (15.5.2019 saakka)	7/9	23 481
Pentti Heikkinen (15.5.2019 saakka)	9/9	13 093
Christer Sumelius (15.5.2019 saakka)	9/9	12 593
Palkkiot yhteensä:		215 457

Hallituksen valiokunnat

Hallitus päätti 15.5.2019 perustaa tarkastusvaliokunnan, palkitsemisvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan. Ennen sitä hallituksella oli tarkastusvaliokunta, palkitsemis- ja nimitysvaliokunta ja strategia- ja investointivaliokunta.

Tämän jälkeen yhtiö päätti 5.9.2019 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa perustaa strategiavalioikunnan. Edellä mainitun kokouksen jälkeen yhtiöllä on alla olevat valiokunnat:

- Tarkastusvaliokunta
- Palkitsemisvaliokunta
- Nimitysvaliokunta
- Strategiavalioikunta

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yrityksen hallitusta varmistamaan, että yrityksellä on koko sen toiminnan kattava riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Lisäksi valiokunta avustaa hallitusta huolehtimaan siitä, että yrityksen kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Valiokunnan tehtävänä on myös seurata, että yrityksen toiminta ja sisäinen valvonta on järjestetty lakien, määräysten sekä hyvän johtamis- ja

hallintojärjestelmän edellyttämällä tavalla, sekä valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa.

- seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- arvioida lakisääteisen tilintarkastuksen tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista tarkastettavalle Yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus
- seurata Yhtiön taloudellista tilannetta sekä
- pitää yhteyttä tilintarkastajaan ja käydä läpi tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimia raportteja; sekä
- tehdä päätösehdotuksia hallitukselle hallituksen päätöstä edellyttävissä asioissa.

Tilikauden lopussa tarkastusvaliokuntaan kuului kolme hallituksen jäsentä: Jyoti Desai (puheenjohtaja), Neil Macleod ja Conrad Neil Phoenix. Tarkastusvaliokunta kokoontui neljä (4) kertaa. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100. Harri Koponen, Harri Penttinen ja Priyesh Ranjan kuuluivat tarkastusvaliokuntaan 15.5.2019 asti.

Valiokunnan jäsen	Osallistuminen
Jyoti Desai	2/2
Neil Macleod	2/2
Conrad Neil Phoenix	2/2
Harri Koponen	2/2
Pentti Heikkinen	2/2
Priyesh Ranjan	2/2

Hallitus on vahvistanut tarkastusvaliokunnalle kirjallisen työjärjestyksen.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta valmistelea toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemiseen liittyviä asioita sekä Yhtiön noudattamia palkkaperiaatteita koskevia asioita ja antaa hallitukselle suosituksia näissä asioissa.

Palkitsemisvaliokunnan päätehtäviin kuuluu:

- toimitusjohtajan ja muun johdon palkkauksen ja muiden taloudellisen etuuksien valmistelu
- Yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkkauksen ja muiden taloudellisen etuuksien valmistelu
- palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin vastaaminen yhtiökokouksessa
- toimitusjohtajan ja muun johdon nimittämiseen liittyvien asioiden valmistelu ja mahdollisten seuraajien tunnistaminen

Vuoden alusa 1.1.2019 palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme hallituksen jäsentä: Jyoti Desai, Pentti Heikkinen ja Priyesh Ranjan.

Ylimääräinen yhtiökokous pidetty 5.9.2019 valitsi seuraavat henkilöt palkitsemisvaliokunnan jäseniksi: Neil Macleod, Jyoti Desai ja Conrad Phoenix. Palkitsemisvaliokunta kokoontui 4 kertaa kauden aikana. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnan jäsen	Osallistuminen
Neil Macleod	1/1

Jyoti Desai	4/4
Conrad Neil Phoenix	1/1
Pentti Heikkinen	3/3
Priyesh Ranjan	3/3

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelussa ja tekee päätösehdotuksia hallitukselle näissä asioissa.

Nimitysvaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu:

- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten nimitysasioita koskevan ehdotuksen valmistelu;
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten palkitsemisasiota koskevan ehdotuksen valmistelu;
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäseniä koskevan ehdotuksen esittely; ja
- hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden etsiminen.

Vuoden alussa 1.1.2019 nimitysvaliokuntaan kuulu kolme hallituksen jäsentä: Christer Sumelius, Neil Macleod ja Conrad Phoenix.

Ylimääräinen yhtiökokous pidetty 5.9.2019 valitsi seuraavat henkilöt: Neil Macleod, Jyoti Desai ja Conrad Phoenix nimitysvaliokunnan jäsenenä. Nimitysvaliokunta kokoontui kauden aikana kaksi kertaa. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnan jäsen	Osallistuminen
Neil Macleod	2/2
Jyoti Desai	1/1
Conrad Neil Phoenix	2/2
Christer Sumelius	1/1

Strategiavalioikunta

Strategia- ja investointivaliokunta valmistelee yhtiön strategiaan avainratkaisuihin kuuluvat asiat ja tekee päätösehdotuksia hallitukselle näissä asioissa.

Strategia- ja investointivaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu:

- johdon ehdottamien merkittävien strategisten aloitteiden läpikäyminen ja niitä koskevien suositusten antaminen hallitukselle;
- Tecnotreen tuotestrategian ja tuotesuunnitelmien käsittely ja neuvominen tuotteiden ja teknologian kilpailuasetelmista; ja
- tarvittaessa asiakastapaamisiin ja tapahtumiin osallistuminen tukeakseen johtoa yhtiön strategian selostamisessa ja asiakkaiden vakuuttamisessa siitä, että strategialla on hallituksen tuki jne.

Vuoden alussa 1.1.2019 strategia- ja investointivaliokuntaan kuului Harri Koponen (puheenjohtaja), Jyoti Desai ja Priyesh Ranjan.

Ylimääräinen yhtiökokous 5.9.2019 muutti valiokunnan nimen strategiavalioikunnaksi ja siihen kuului Jyoti Desai, Kaj Hagros ja Anders Fornander. Strategiavalioikunta kokoontui vain yhden kerran kauden aikana. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 67.

Valiokunnan jäsen	Osallistuminen
Jyoti Desai	0/1
Kaj Hagros	1/1
Anders Fornander	1/1

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävä on Tecnotreen liiketoiminnan johtaminen ja kehittäminen Suomen osakeyhtiölain sekä Yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä Yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito järjestetty luotettavalla tavalla. Toimitusjohtajan vastuulla ovat myös sijoittajasuhteet, konserniviestintä, pitkän aikavälin strategia- ja taloussuunnittelu sekä merkittävät operatiiviset päätökset ja niiden toteuttamisen valvonta. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen kokouksissa käsiteltävät asiat ja raportoi tehtävistään hallitukselle.

Padma Ravichander s. 1959, Computer Science and IT (Dip), Concordia University, Montreal Canada, graduate of Executive Management School Stanford University, California, USA
Toimitusjohtaja, 9.5.2016–

Johtoryhmä

Johtoryhmän tehtävänä on toimitusjohtajan avustaminen Yhtiön liiketoimintojen operatiivisessa johtamisessa, Yhtiön liiketoimintojen valvominen ja kehittäminen asetettujen strategioiden ja tavoitteiden mukaisesti, konsernitason menettelytapojen luominen, riskienhallintaprosessien tukeminen, yhtenäisen henkilöstöpolitiikan ja palkitsemiskäytännön seuraaminen sekä sidosryhmäsuhteiden hoitaminen. Johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuussa.

Tecnotree-konsernilla oli vuoden 2019 lopussa kahdeksanjäseninen (8) johtoryhmä, johon kuuluivat toimitusjohtaja, myyntijohtaja, tuotehallintajohtaja, tuotekehitysjohtaja, laatujohtaja, talousjohtaja ja henkilöstöjohtaja. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Johtoryhmän jäsenet, vastuualueet ja johtoryhmän jäsenyyden ajankohta:

Padma Ravichander s.1959, Insinööri
Päätoimi: Toimitusjohtaja, 9.5.2016-
Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: 197 303 kpl,

Priyesh Ranjan s. 1980, Bachelor of Technology (IIT Delhi)
Päätoimi: Talousjohtaja, 1.7.2019-
Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Indrajit Chaudhuri s. 1970, Insinööri
Päätoimi: Tuotehallintajohtaja, 1.6. 2016 -
Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: – kpl

Sanjay Ketkar s. 1956, Insinööri
Päätoimi: Tuotekehitysjohtaja, 1.6.2016-
Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: – kpl

Sheela Singh s. 1963, Insinööri
Päätoimi: Laatujohtaja, 1.3.2017 -
Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: - kpl

Leena Koskelainen s. 1965, Datanomi
Päätoimi: Operointipalvelujohtaja, 1.2.2018
Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: 19 275 kpl määräysvalta-yhteisön omistukset 23 961 kpl

Anil Peter Monteiro s. 1976, Henkilöstöjohtaminen, XLRI
Päätoimi: Henkilöstöjohtaja, 13.12.2018

Tecnotreen osakkeita 31.12.2018: - kpl

Armando Martinez s. 1968, Master's degree (MBA) and Bachelor of Communications and Electronics Engineering (BCEE), Specialization: Digital Electronics and Telecommunications

Päätoimi: Myyntijohtaja, Latinalainen Amerikka, 1.1.2019-

Tecnotreen osakkeita 31.12.2019: - kpl

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Yhtiön yleiset sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteet

Sisäisen valvonnan ja raportoinnin tavoite on varmistaa, että yrityksen toiminta on tehokasta, tieto on luotettavaa, välttävää lainsäädäntöä ja sisäisiä toimintaperiaatteita noudatetaan. Yrityksen johto on vastuussa sisäisen valvonnan suorittamisesta.

Riskienhallinnan tehtävänä on Yhtiön liiketoimintaan ja toimintaympäristöön vaikuttavien merkittävimpien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuraaminen siten, että Yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet saavutetaan mahdollisimman hyvin. Konsernin johtoryhmä on vastuussa riskienhallintaprosessista.

Valvontatoimenpiteet

Yhtiön taloudellisessa raportoinnissa käytetään pääsääntöisesti yhteistä talousjärjestelmää, jonka tiedot ovat eri yhtiöiden osalta nähtävissä myös pääkonttorissa. Vastaavasti myös emoyhtiön kirjanpitoa voidaan tarvittaessa tarkastella muissa toimistoissa. Konsernin raportointi tapahtuu kuukausittain erillisen järjestelmän avulla. Toteutumätietoja verrataan budjettiin ja ylimmällä tasolla myös edelliseen ennusteeseen. Merkittävät poikkeamat selvitetään.

Pääasialliset valvontatoimenpiteet ovat ajankohtaisten ennusteiden laadinta, toteutuneiden, ennustettujen ja aikaisempien kausien tietojen poikkeamien analysointi ja tapahtuma- ja prosessitasoinen valvontatoimenpiteet sekä sisäiset tarkastukset. Yhtiöllä ei ole omaa sisäisen tarkastuksen toimintaa. Valvonnasta vastaa pääkonttorin talousosasto.

Vuosibudjetit laaditaan ja yksityiskohtaiset tavoitteet asetetaan strategisten suunnitelmien perusteella loka-joulukuussa. Hallitukselle esitetään alustava budjetti marraskuussa ja saadun palautteen perusteella laaditaan lopullinen budjetti, jota käsitellään hallituksen kokouksessa joulukuussa. Tämä sisältää myös toimintasuunnitelmat. Niiden pohjalta laaditaan kullekin henkilölle omat henkilökohtaiset tavoitteet.

Päivitetty liikeulosennuste esitetään hallituksen kokouksessa. Kuukausiraportoinnissa esitetään päättyneen kauden viimeisin ennuste, toteuma ja seuraavan kauden ennuste.

Myynnin, liikevaihdon ja kassavirran ennusteita käsitellään kuukausittain tai tarvittaessa useammin alueittain puhelinkokouksissa. Ennusteet jaotellaan todennäköisyyden mukaan eri kategorioihin ja johtoryhmä päättää näiden tietojen perusteella hallitukselle esitettävästä ennusteesta.

Yrityksen talousjohto yhdessä muun johdon kanssa pyrkii varmistamaan kuukausiraportoinnin virheettömyyden. Linjaorganisaatio on vastuussa budjeteista ja ennusteista. Konsernin talousjohdon tehtävä on koota nämä budjetit ja ennusteet hyväksytyjen aikataulujen mukaisesti ja valvoa suunnitelmien luotettavuutta. Hallitukselle raportoidaan suunnitelmien ja toteuman olennaiset eroavaisuudet ja mahdolliset virheet korjaustoimenpiteineen.

Konsernin talousjohto suorittaa ulkoisen ja sisäisen raportoinnin oikeellisuuden valvontaa. Liiketoiminnan luonteesta johtuen talousjohdon suorittamassa valvonnassa painotetaan erityisesti liikevaihdon tuloutumista ja myyntisaamisten seuranta.

Riskienhallinta

Tecnotreen yleiset, vuosittain tehtävät ulkoisia riskejä koskevat johtoryhmän arvioinnit määrittelevät suurimmat riskit. Nämä arvioinnit tehdään pisteyttämällä eri riskien todennäköisyyttä ja vaikutusta, minkä perusteella syntyy riskikartta. Kullekin merkittävälle riskille määritetään toimenpiteet ja vastuuhenkilöt. Merkittävimpiä riskejä on kuvattu hallituksen

toimintakertomuksessa. Hallitus vahvistaa merkittävimmät riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet.

Espoon käräjäoikeus vahvisti 15.11.2016 täydennetyt saneerausohjelmaehdotuksen ja päätöksen myötä saneerausmenettely lakkasi. Maksuohjelman mukaiset suoritukset päättyivät 20.6.2025.

Yrityksen hallintoa ja ohjausta suoritetaan kirjallisten toimintaperiaatteiden avulla. Myyntisopimusten tekoon, luottopäätöksiin, varainhallintaan, valuuttasuojauksiin, ostoihin ja asioiden hyväksymiseen tehdyt linjaukset ovat yrityksen tärkeimmät toimintaperiaatteet.

Suuri osa Tecnotreen riskeistä liittyy myyntiin. Näitä riskejä saadaan vähennettyä systemaattisella tarjousten läpi käymisellä. Tecnotreellä on yhdenmukaiset tarjousten käsittelyyn liittyvät periaatteet (ns. bid review) ja käytännöt.

Tytäryhtiöiden ja ulkomaisten toimipisteiden omat suositukset ja toimintaperiaatteet ovat linjassa konsernitason suositusten ja toimintaperiaatteiden kanssa. Yhtiö on määrittänyt itselleen eettiset ohjeet (Code of Conduct).

Konsernin valuutta-, korko- ja likviditeettiriskien hallinnasta sekä operatiivisia riskejä koskevista vakuutuksista vastaa Yhtiön talousjohto.

Yhtiön johtoryhmä käsittelee riskejä ja niiden hallintaa kokouksissaan säännöllisesti. Toimitusjohtaja raportoi niistä hallitukselle. Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä vähentävät konsernin käytössä olevat raportointija valvontatavat. Suurin osa myyntiin liittyvistä tapahtumista on emoyhtiössä. Yhtiöt noudattavat samaa tilikarttaa ja IFRS-sääntöjä sekä käyttävät samoja, kattavan tiedon sisältäviä ohjelmistoja. Varainhallinto ja rahoitus on keskitetty konsernihallintoon sekä sopimukset ja toimintaohjeet on tallennettu helposti käytettävään arkistoon.

Lähipiiriliiketoimet

Tecnotree arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioituiksi yhtiön päätöksenteossa. Yhtiö ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolien ja liiketoimien määrittelystä ja tunnistamisesta.

Tietyt lähipiiriliiketoimet julkistetaan pörssin sääntöjen edellyttämällä tavalla.

Tecnotree Oyj:llä ei 2019 ollut olennaisia, tavanomaisesta liiketoiminnasta tai markkinaehdoista poikkeavia lähipiiriliiketoimia.

Sisäpiiriasiat

Tecnotree-konsernissa noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa sisäpiirisääntelyä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Lisäksi konsernissa on oma sisäpiiriohje, joka täydentää Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta ja jota päivitetään tarvittaessa.

Tecnotreen sisäpiirivastaavana ja sisäpiirirekisterin hoitajana toimii talousjohtaja. Sisäpiirivastaavan tehtävänä on Yhtiön sisäinen tiedottaminen ja kouluttaminen sisäpiiriasioissa ja sisäpiiriasioiden valvonta (mm. whistleblowing-järjestelmä). Sisäpiirivastaava vastaa myös kaupankäyntirajoituksen sekä johtohenkilöiden ja näiden lähipiirin liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuuden hoitamisesta.

Tecnotree on päättänyt ylläpitää erillistä luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä, joilla on asemansa tai työnsä perusteella jatkuva pääsy kaikkeen Yhtiötä koskevaan sisäpiiritietoon. Tecnotree on määritellyt pysyviksi sisäpiiriläisiksi seuraavat henkilöt:

- Tecnotreen hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja ja
- hallituksen sihteeri.

Sisäpiirihankkeista pidetään hankekohtaista sisäpiiriluettoa pörssin sisäpiiriohjeen mukaisesti.

Soveltuvan lainsäädännön mukaisesti Tecnotreen johtotehtävissä toimivat henkilöt (hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä) ja heidän lähipiirinsä ilmoittavat kaikki omaan lukuun tekemänsä liiketoimet Yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kolmen työpäivän kuluessa liiketoimen toteutuksesta. Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaan johtohenkilöiden on kuitenkin

tehtävä ilmoitus jo seuraavana työpäivänä. Yhtiö julkaisee johdon ja lähipiirin kaupat pörssitiedotteella soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

Tecnotreen johtohenkilöiden tulee ajoittaa kaupankäyntinsä Tecnotreen rahoitusvälineillä siten, ettei kaupankäynti heikennä luottamusta arvopaperimarkkinoihin. Tecnotreen johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Tecnotreen rahoitusvälineillä ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen, puolivuotiskatsauksen sekä kolmelta tai yhdeksältä kuukaudelta annettavan taloudellisen raportin julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Kaupankäyntirajoitus koskee myös henkilöitä, jotka osallistuvat Tecnotreen taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen.

Tilintarkastus

Tilintarkastuksen ensisijaisena tehtävänä on vahvistaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastaja tarkastaa Yhtiön hallinnon lainmukaisuutta.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen tai osakkeenomistajien, joilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tekemä ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa edellyttäen, että ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan ja että Yhtiö on saanut tiedon ehdotuksesta niin hyvissä ajoin, että se voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun. Jos tilintarkastajaehdokas ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokouskutsua toimitettaessa, vastaavalla tavalla asetettu ehdokas julkistetaan erikseen.

Tilintarkastajan palkkiot sekä mahdolliset palkkiot tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista tilikaudelta ilmoitetaan vuosikertomuksessa ja Yhtiön internetsivuilla.

Varsinainen yhtiökokous 2019 nimitti tilintarkastusyhteisö Tietotili Audit Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Vuonna 2019 tilintarkastajille maksettiin palkkiota 142 tuhatta euroa.

Tiedottaminen

Yhtiö noudattaa tiedonantopolitiikassaan Suomen ja Euroopan unionin lainsäädäntöä, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita, Finanssivalvonnan ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita ja määräyksiä, Hallinnointikoodia sekä muita pörssiyhtiöitä koskevia sääntöjä.

Tecnotreen viestinnän keskeisiä periaatteita ovat avoimuus, rehellisyys, johdonmukaisuus ja selkeys. Yhtiön tavoitteena on antaa kaikille sidosryhmille tasapuolisesti ja viivytyksettä oikeaa ja ajantasaista tietoa Yhtiön toiminnasta.

Tecnotree Oyj
Hallitus

Palkka- ja palkkioselvitys 1.1. - 31.12.2019

Päätöksenteko

Tecnotree Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muun konsernijohton palkkauksen ja muut taloudelliset etuudet yksi yli yhden -periaatteella.

Keskeiset periaatteet

Tecnotree-konsernin palkitsemisjärjestelmä on suunniteltu edistämään kilpailukykyä ja yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä sekä vaikuttamaan omistaja-arvon myönteiseen kehitykseen. Palkitsemisohjelmat perustuvat ennalta määritettyihin ja mitattaviin suoritus- ja tuloskriteereihin. Tecnotreellä on tällä hetkellä vain lyhyen aikavälin palkitsemisohjelmia.

Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan seuraavasti:

- puheenjohtajalle maksetaan 50 000 euroa vuodessa
- varapuheenjohtajalle 30 000 euroa vuodessa
- jäsenille 23 000 euroa vuodessa
- kokouspalkkiona maksetaan puheenjohtajalle 800 euroa ja jäsenille 500 euroa kokoukselta
- valiokuntien kokouspalkkiona maksetaan 500 euroa kokoukselta

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille korvataan myös kohtuulliset matkakustannukset.

Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille maksetut palkkiot olivat 1.1. – 31.12.2019 yhteensä 215 457 euroa.

HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJALLE JA JÄSENILLE MAKSETUT PALKKIOT 2018	Maksettu palkkio, euroa*
Neil Macleod, hallituksen puheenjohtaja 24.9.2018-	-55 133
Jyoti Desai, hallituksen varapuheenjohtaja 24.9.2018-	-38 438
Conrad Neil Phoenix 24.9.2018 -	-27 938
Kaj Hagros 15.5.2019 -	-19 407
Anders Fornander 5.9.2019 -	-9 438
Priyesh Ranjan 24.9.2018 - 1.7.2019	-15 938
Harri Koponen 2008 - 15.5.2019	-23 481
Christer Sumelius 2001 - 15.5.2019	-12 593
Pentti Heikkinen 2009 - 15.5.2019	-13 093
KAIKKI YHTEENSÄ	-215 457

*Sisältää kiinteät hallituspalkkiot ja palkkiot osallistumisesta hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin.

Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen

Palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kilpailukykyinen palkitseminen avainresurssien sitouttamiseksi ja saamiseksi. Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon nykyinen palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja lyhyen aikavälin taloudellisiin tavoitteisiin pohjautuvasta tulospalkkiosta. Tulospalkkiojärjestelmän mahdollinen tuotto on sidottu konsernikohtaisten tavoitteiden saavuttamiseen, joita ovat liikevaihdon ja liikevoiton kehitys. Liiketoiminta-alueiden johtajilla on määritelty tavoitteeksi myös saatujen tilausten kehitys. Tavoitteet määritellään vuosittain.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan palkan muuttuva osa, vuosittainen lyhyen aikavälinbonusohjelma (STI), on tavoitetasolla 50 % ja enintään 100 % vuosiperuspalkasta. Vuosibonus perustuu liikevaihtoon, nettokassavirtaan, kiinteisiin kustannuksiin ja asiakastytytyväisyyteen. Toimitusjohtajan vuosibonus edellyttää voimassaolevaa työsuhdetta vuoden lopussa. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, jos yhtiö irtisanoo hänet, ja kuusi kuukautta toimitusjohtajan irtisanoutuessa itse. Yhtiön tekemän irtisanomisen perusteella toimitusjohtajalle maksetaan korvauksena 12 kuukauden palkkaa vastaava summa. Yhtiö voi päättää toimitusjohtajansopimuksen välittömästi ilman erillistä korvausta, mikäli toimitusjohtaja on rikkinut merkittävästi toimitusjohtajasopimustaan, syyllistynyt laittomaan toimintaan tai muuten toiminnallaan aiheuttanut yhtiölle huomattavaa haittaa. Mikäli uusi osakkeenomistaja hankkii yli 50 % yhtiön osakkeista tai yli 50 % yhtiön omaisuudesta siirretään uudelle omistajalle, toimitusjohtajaa voi irtisanoa sopimuksen 3 kuukauden irtisanomisajalla ja hän on oikeutettu 6 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan.

Toimitusjohtaja Padma Ravichanderille maksettiin vuonna 2019 palkkaa ja palkkioita 431 000 euroa.

Muu johto

Johtoryhmän jäsenten palkkojen muuttuvassa osassa, vuosittaisessa lyhyen aikavälin bonusohjelmassa (STI), on jäsenen roolista riippuva tavoite- ja maksimitaso. Johtoryhmän jäsenen vuosibonus edellyttää voimassaolevaa työsuhdetta vuoden lopussa. Johtoryhmän jäsenten eläkeiät perustuvat soveltuvaan paikalliseen lainsäädäntöön. Johtoryhmän jäsenten työsopimusten irtisanomisaika vaihtelee kahden ja kuuden kuukauden välillä, jos yhtiö irtisanoo jäsenen ja kahden ja kuuden kuukauden välillä, jos jäsen irtisanoo työsopimuksen.

Vuonna 2019 johtoryhmän jäsenille maksettiin palkkaa ja muita työsuhde-etuuksia yhteensä 1 243 tuhatta euroa, josta kiinteän palkan osuus oli 100 %.

Lainat ja takuut

Hallituksen tai johtoryhmän jäsenille ei ole myönnetty takauksia eikä lainoja. Heillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei myöskään ole olennaisia liikesuhteita yhtiön kanssa.

Hallituksen toimintakertomus

Kaikki jatkossa esitetyt konsernin luvut ovat tilikaudelta 2019 ja vertailukauden luvut ovat tilikaudelta 2018, ellei toisin mainita. Tunnuslukusarjat on esitetty toimintakertomuksen lopussa.

Liiketoiminnan kuvaus

Tecnotree on kansainvälinen operaattoreiden it-ratkaisujen toimittaja, joka tarjoaa tuotteita, palveluita ja ratkaisuja veloitukseen, laskutukseen, asiakaspalveluun ja asiakkuuden hallintaan sekä viestintäpalveluihin ja sisältöliiketoimintaan. Yhtiön tuoteportfolio kattaa teleoperaattoreiden liiketoimintatukijärjestelmien lähes koko kentän (order-to-cash). Siihen kuuluvat yhtenäiset ratkaisut kiinteän verkon, mobiilipalveluiden ja laajakaistan tarpeisiin sekä ennakkomaksu- että kuukausilaskuasiakkaiden liittymien, palveluiden ja rahavirtojen hallintaan.

Tecnotree jatkaa muutoksen toteuttamista ohjelmistoalan tuotantotaloksi. Yhtiön tavoitteena on edelleen kehittää BSS-palvelualustansa yhdistämällä vahva tietoliikennealan kokemus ylivertaiseen asiakaskokemukseen noudattaen korkeatasoisia suomalaisia design- ja laatuorjeja.

Pilvipohjaiseen arkkitehtuuriin perustuvat tuotteet yhdessä kumppaneiden palveluiden ja ratkaisujen kanssa mahdollistavat asiakkaille digitaalisen markkinapaikan rakentamisen, joka tarjoaa tilaajille merkittävää lisäarvoa.

Tecnotreen edistyksellisten tuotteiden avulla tietoliikennepalveluiden tarjoajat voivat kasvattaa liiketoimintaansa ja muuttaa sen digitaalseksi. Tämä auttaa palveluntarjoajia laajenemaan ja tuomaan lisäarvoa asiakkailleen.

Tecnotreen liiketoiminta perustuu tuotelisensiointiin, tuotteiden räätälöintiin liittyviin palveluihin sekä tuotteiden ylläpito- ja tukipalveluihin yhtiön globaalille asiakaskunnalle. Yhtiöllä on vahva jalansija erityisesti kehittyvillä markkinoilla, kuten Latinalaisessa Amerikassa, Afrikassa ja Lähi-Idässä. Tecnotreen ratkaisuihin hyötyy yli 700 miljoonaa tilaajaa ja yli 65 operaattoria ja palveluntarjoajaa maailmassa.

Liikevaihto ja myynti

Tecnotreen tilikauden liikevaihto oli 47,0 miljoonaa euroa (41,9) eli 12,2 % korkeampi edellisvuoteen verrattuna. Tavara- ja palvelutoimituksien liikevaihto kasvoi 5,2 miljoonaa euroa ja ylläpitotoimitusten liikevaihto laski 0,1 miljoonaa euroa. Tilikauden liikevaihtoon sisältyivät 0,2 miljoonan euron suuriset negatiiviset (-0,1 miljoonan) kurssierot, jotka johtuivat lähinnä dollarin heikentymisestä euroon nähden.

Tilaukanta tilikauden lopussa oli 25,5 (21,1) miljoonaa euroa

Liikevaihtoa ja myyntiä on kuvattu myös kohdassa ”Maantieteelliset alueet”.

LIKEVAIHDON ERITTELY	2019 Me	2018 Me	2019 %	2018 %
Tuotot ylläpitopalvelutoimituksista (IFRS 15)	29,2	29,3	62%	69,9
Tuotot tavara- ja palvelutoimituksista (IFRS 15)	17,9	12,7	38%	30,3
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-0,2	-0,1	0%	-0,2
YHTEENSÄ	47,0	41,9	100%	100,0

LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN	2019 Me	2018 Me	2019 %	2018 %
Eurooppa & Amerikka	14,9	16,3	32%	39,0
MEA & APAC	32,1	25,6	68%	61,0
YHTEENSÄ	47,0	41,9	100%	100,0

KONSERNIN TILAUSKANTA	2019 Me	2018 Me	2019 %	2018 %
Eurooppa & Amerikka	5,6	4,8	22%	22,7
MEA & APAC	19,9	16,3	78%	77,3
YHTEENSÄ	25,5	21,1	100%	100,0

Tuloskehitys

Tecnotreen tilikauden liikevaihto oli 47,0 miljoonaa euroa (41,9). Oikaistu liiketulos oli 13,0 miljoonaa euroa (5,9) ja liiketulos oli 14,4 miljoonaa euroa (5,3). Tilikauden oikaistu tulos oli 6,3 miljoonaa euroa (0,1) ja tilikauden tulos 7,7 miljoonaa euroa (-0,5).

Tecnotreen viimeisen neljänneksen liikevaihto oli 14,1 miljoonaa euroa (12,1). Oikaistu liiketulos oli 4,1 miljoonaa euroa (4,5) ja liiketulos 4,1 miljoonaa euroa (4,0). Oikaistu viimeisen neljänneksen kauden tulos oli 2,8 miljoonaa euroa ja (1,7) ja tulos 2,8 miljoonaa euroa (1,1).

Rahoituserät ilman valuuttakurssieroja ja kertaluonteisia eriä tilikauden aikana oli -0,3 miljoonaa euroa (-1,1) ja viimeisellä vuosineljänneksellä 0,1 miljoonaa euroa (-0,3). Rahoituseriin kirjattiin tilikauden aikana kurssiero -2,3 miljoonaa euroa (0,3) ja viimeisellä vuosineljänneksellä -0,8 miljoonaa euroa (-0,3). Tecnotreen toiminnallista tulosta on syytä tarkastella ilman valuuttakurssivaikutusta, minkä vuoksi se on esitetty edellä olevassa laskelmassa erillisenä.

TULOSLASKELMAN AVAINLUVUT, Me	2019	2018
Liikevaihto	47,0	41,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1
Liiketoiminnan kulut ilman kertaluonteisia kuluja	-34,3	-36,1
Oikaistu liiketulos ¹	13,0	5,9
Kertaluonteiset kulut	1,4	-0,6
LIIKETULOS	14,4	5,3
Rahoituserät ilman valuuttakurssieroja	-0,3	-1,1
Kurssivoitot ja tappiot	-2,3	0,3
Tuloverot	-4,0	-4,9
Oikaistu kauden tulos ²	6,3	0,1
Kertaluonteiset erät	1,4	-0,6
TILIKAUDEN TULOS	7,7	-0,5

¹ Oikaistu liiketulos = liiketulos ilman kertaluonteisia eriä.

² Oikaistu kauden tulos = kauden tulos ilman kertaluonteisia eriä.

Rahoitustuotot ja -kulut (netto) olivat tilikaudella yhteensä 2,6 miljoonaa euroa nettotappiota (0,8 nettotappiota) ja ne jakaantuivat seuraavasti:

RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT, Me	2019	2018
Korkotuotot	0,3	0,3
Valuuttakurssivoitot	0,2	0,5
Muut rahoitustuotot	0,0	0,0
RAHOITUSTUOTOT YHTEENSÄ	0,5	0,8
Korkokulut	-0,6	-0,5
Valuuttakurssitappiot	-2,4	-0,2
Muut rahoituskulut	-0,1	-1,0
RAHOITUSKULUT YHTEENSÄ	-3,1	-1,7
RAHOITUSERÄT YHTEENSÄ	-2,6	-0,8

Tilikauden verot olivat 4,0 miljoonaa euroa (4,9) ja ne muodostuivat seuraavista eristä:

TULOSLASKELMAN VEROT, Me	2019	2018
Ulkomailla maksetut lähdeverot	-2,9	-3,9
Lähdeverojaksotuksen muutos	-0,4	0,1
Konserniyhtiöiden tulokseen perustuvat verot	-0,3	-0,9
Muut erät	-0,4	-0,2
TULOSLASKELMAN VEROT YHTEENSÄ	-4,0	-4,9

Tilikauden osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (-0,00). Oma pääoma osaketta kohden oli kauden lopussa 0,01 euroa (-0,04).

Rahoitus, rahavirta ja tase

Yhtiöön tehdyt uudet pääomasijoitukset syksyllä 2018 ja alkuvuoden 2019 aikana ovat merkittävästi parantaneet yhtiön kassatilannetta.

Tecnotreen käyttöpääoma kasvoi tilikauden aikana 6,4 miljoonalla eurolla (väheni 2,0 miljoonalla eurolla).

KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS, Me (lisäys-/vähennys+)	2019	2018
Lyhytaikaisten saamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-6,4	3,3
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	0,1	0,3
Lyhytaikaisten velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-0,2	-1,6
KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS YHTEENSÄ	-6,4	2,0

Projektien tuloutukset kirjataan muihin saataviin ja kun sopimuksen mukaan asiakasta voidaan laskuttaa, saatavat siirretään myyntisaataviin.

Tecnotreen rahavarat vuoden lopussa olivat 3,4 miljoonaa euroa (4,2). Konsernin rahavirta investointien jälkeen oli 0,1 miljoonaa euroa positiivinen. Tilikauden rahavarojen muutos oli 0,8 miljoonaa euroa negatiivinen.

Taseen loppusumma 31.12.2019 oli 36,8 miljoonaa euroa (28,6). Bruttoinvestoinnit tilikaudella oli 3,4 miljoonaa euroa (0,0) eli 7,1 % (0,0 %) liikevaihdosta. Korollinen vieras pääoma oli 14,0 miljoonaa euroa (17,0). Omavaraisuusaste oli 10,1 % (-22,8 %). Omaan pääomaan on tilikaudella syntynyt 0,5 miljoonan euron (-0,7) suuruinen negatiivinen muuntoero johtuen pääosin Intian rupiasta (INR).

Emoyhtiön oma pääoma

Tecnotreen puolivuotiskatsauksen 2015 valmistuttua todettiin, että emoyhtiö Tecnotree Oyj:n oma pääoma oli negatiivinen. Yhtiön hallitus totesi oman pääoman menettämisen ja jätti asiaa koskevan ilmoituksen kaupparekisteriin. Emoyhtiön oma pääoma oli 1,2 miljoonaa euroa 31.12.2019 (31.12.2018: 7,7 miljoonaa euroa negatiivinen).

Segmentti-informaatio

Tecnotree raportoi IFRS 8:n mukaisina toimintasegmentteinä maantieteelliset alueet, jotka ovat Eurooppa & Amerikka (Eurooppa sekä Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) ja MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue). Tämä perustuu siihen, että näiden alueiden tulosta seurataan konsernin sisäisessä taloudellisessa raportoinnissa erillisinä segmentteinä. Tecnotreen IFRS 8:n mukainen operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Toimintasegmenttien liikevaihto ja tulos esitetään asiakkaiden sijainnin mukaan. Segmenttien tulos sisältää sellaiset kulut, jotka ovat kohdistettavissa segmenteille, eli myynnin ja markkinoinnin, asiakaspalvelun ja -toimituksien sekä tuotekehityksen kulut. Tuotehallinnan ja hallinnon kuluja, poistoja sekä vero- ja rahoituseriä ei kohdisteta segmentteihin.

Maantieteelliset alueet

Konserni toimii seuraavilla maantieteellisillä alueilla: Eurooppa & Amerikka (Eurooppa ja Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) ja MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue).

Eurooppa & Amerikka

Markkina-alueen liikevaihto laski hieman edellisen vuoden tasolta ja oli 14,9 miljoonaa euroa (16,3).

Vuoden lopun tilauskanta oli 5,6 miljoonaa euroa (4,8).

Lähi-itä ja Afrikka, Aasian ja Tyynenmeren alue

Markkina-alueen liikevaihto nousi edellisen vuoden tasolta ja oli 32,1 miljoonaa euroa (25,6).

Vuoden lopun tilauskanta oli suurempi edellisvuoteen verrattuna ja oli 19,9 miljoonaa euroa (16,3).

Henkilöstö

Joulukuun 2019 lopussa Tecnotreen palveluksessa työskenteli 600 henkilöä (543), joista Suomessa 40 (56) ja Suomen ulkopuolella 560 (487). Tilikauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 554 (604). Yhtiön henkilöstö maittain oli seuraava:

HENKILÖSTÖ KAUDEN LOPUSSA	2019	2018
Henkilöstö kauden lopussa	600	543
Suomi	40	56
Brasilia	9	10
Argentiina	41	43
Intia	412	347
Yhdistyneet arabiemiirikunnat	13	14
Muut maat	85	73
Henkilöstö keskimäärin	554	604
Palkkakulut (milj. euroa)	-16,0	-18,9

Yhtiö teki vuonna 2019 huomattavia investointeja vahvistaakseen sen myyntiä ja markkinointia, tuotekehitystä ja toimituskyvykkyyttä lisäämällä henkilöstöään melkein 10 prosentilla. Näiden investointien nähdään jo nyt tuovan uusia tilauksia ja lisää liikevaihtoa.

Osake ja kurssikehitys

Joulukuun 2019 lopussa Tecnotree-konsernin oma pääoma oli 3,6 miljoonaa euroa (-6,5) ja osakepääoma 1,3 miljoonaa euroa (1,3). Osakkeiden lukumäärä oli 247 628 428 (175 183 468) kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita. Oma pääoma osaketta kohden oli 0,01 euroa (-0,04).

Tecnotreen osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana Helsingin Pörssissä yhteensä 18 270 834 kappaletta (2 093 701 euroa), edustaen 7,3 % osakkeiden kokonaismäärästä.

Tilikauden aikana osakkeen ylin hinta oli 0,24 euroa ja alin 0,05 euroa. Keskimurssi oli 0,09 euroa ja osakkeen päätöskurssi 31.12.2019 oli 0,17 euroa. Osakekannan markkina-arvo oli tilikauden päättyessä 42,1 miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat

Tecnotreellä on yksi osakesarja, ja kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus. Tecnotreen osake noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla. Yhtiön kaupankäyntitunnus on TEM1V. Yhtiön osakkeista 99,98 prosenttia on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Tecnotreen yhtiöjärjestyksen 14 §:n mukaan osakkeenomistaja, jonka osuus yhtiön kaikista osakkeista tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä saavuttaa tai ylittää 33 1/3 prosenttia tai 50 prosenttia, on velvollinen lunastamaan muiden osakkeenomistajien vaatimuksesta näiden osakkeet ja niihin oikeuttavat arvopaperit yhtiöjärjestyksen 14 §:ssä tarkemmin määrätyin edellytyksin.

Tecnotreellä oli 31.12.2019 yhteensä 4 802 arvo-osuusjärjestelmään merkittyä osakkeen omistajaa.

Kymmenen suurimman osakkeenomistajan hallussa on yhteensä 79,46 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänimäärästä.

Tecnotreen osakkeista oli 31.12.2019 ulkomaisessa omistuksessa 64,76 prosenttia.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistamien Tecnotreen osakkeiden yhteismäärä 31.12.2019 oli 74 197 303 kappaletta, joka sisältää henkilöiden omat, lähipiirin ja määräysvalta-yhteisöjen omistukset. Näiden osakkeiden yhteenlaskettu osuus yhtiön koko osakemäärästä ja osakkeiden äänimäärästä oli 29,96 prosenttia. Tecnotreen johtoryhmä (pl. toimitusjohtaja) ja lähipiiri omisti 31.12.2019 yhtiön osakkeita 43 236 kappaletta.

Omistusjakauma sektoreittain 31.12.2019

	Osakkeita, kpl	%
Yritykset	20 919 576	8,45%
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	11 747 448	4,74%
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	6 350	0,00%
Kotitaloudet yhteensä	54 561 358	22,03%
Ulkomaiset omistajat ja hallintarekisterissä	160 356 096	64,76%
Yhteensä	247 590 828	99,98%
Yhteistilillä	37 600	0,02%
Liikkeeseen laskettu määrä	247 628 428	100,00%

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2019

	Osakkeita, kpl	% osakkeista ja äänistä
Yhtiön 10 suurinta omistajaa		
Fitzroy Investments Limited	74 000 000	29,88%
Euroclear Bank Sa/Nv	51 000 000	20,60%
Viking Acquisitions Corp.	29 353 295	11,85%
Hammaren & Co Oy Ab	8 803 480	3,56%
Nieminen Jorma Juhani	6 993 000	2,82%
The Orange Company Oy	6 000 000	2,42%
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	5 887 446	2,38%
Wilenius Markku Johannes	5 741 373	2,32%
Kaleva Mutual Insurance Company	5 500 000	2,22%
Saarelainen Mika Pekka	3 496 928	1,41%

Yhteensä 247 628 428 79,46%

Omistusmääräjakauma 31.12.2019

Osakkeita, kpl	Omistuksia	%	Osakemäärä, kpl	%
1-500	1 868	38,9%	401 833	0,16%
501-1 000	722	15,0%	595 900	0,24%
1 001-5 000	1 323	27,6%	3 440 181	1,39%
5 001-10 000	370	7,7%	2 928 436	1,18%
10 001-50 000	374	7,8%	8 527 801	3,44%
50 001-100 000	65	1,4%	4 874 162	1,97%
100 001-500 000	51	1,1%	9 766 734	3,94%
> 500 000	29	0,6%	217 055 781	87,65%
Joint account			37 600	0,02%
Total	4 802	100,0%	247 628 428	100,00%

Hallituksen valtuudet

Hallituksella on kaksi voimassa olevaa valtuutusta.

Tecnotree Oyj:n 15.5.2019 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen antama valtuutus.

1) Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 900.000.000 uuden osakkeen antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutus on voimassa viisi vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Valtuutus kumoaa ylimääräisen yhtiökokouksen 14.9.2017 myöntämän valtuutuksen.

Hallitus ei ole käyttänyt tätä valtuutusta tilikauden aikana.

2) Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 100.000.000 uuden osakkeen antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutus on voimassa viisi vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 30.5.2018 myöntämän antivaltuutuksen.

Hallitus on käyttänyt tätä valtuutusta 31.10.2019 seuraavasti:

Kannustinjärjestelmään liittyvien velvollisuuksien täyttämiseksi Tecnotreen hallitus on päättänyt [14.5] miljoonan osakkeen maksuttomasta osakeannista Tecnotree Oyj:lle. Antipäätös perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 15.5.2019 hallitukselle antamaan valtuutukseen (yleinen valtuutus).

Tunnustuksena viime vuosien aikana ilman korotuksia ja bonuspalkkioita tehdystä hyvästä työstä ja toimitusjohtajan ja yhtiön pitkän aikavälin taloudellisten intressien yhdenmukaistamiseksi Tecnotree Oyj:n hallitus on päättänyt 12.500.000 osakkeen suunnatusta osakeannista toimitusjohtajalle.

Yrityssaneeraus

Espeen käräjäoikeus vahvisti 15.11.2016 selvittäjä Jari Salmisen laatiman Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen yhtiön maksuohjelmaksi.

Yhtiö on noudattanut saneerausohjelman määräyksiä ja on maksanut velkojille maksuohjelman mukaiset suoritukset.

Yhtiön maksuohjelmassa huomioitujen saneerausvelkojen kokonaismäärä oli noin 73,9 miljoonaa euroa. Konserninsisäisiä saneerausvelkoja oli kokonaisuudessaan 36,7 miljoonaa euroa ja ne leikattiin kokonaan. Etuoikeudettomien tavallisten saneerausvelkojen pääoma oli noin 13,2 miljoonaa euroa ja siitä leikattiin 50 prosenttia. Vakuusvelkaa oli yhteensä noin 23,8 miljoonaa euroa, josta yritys kiinnityksellä turvattua saneerausvelkaa on yhteensä 7,9 miljoonaa euroa.

31.12.2019 vakuusvelkaa oli jäljellä 13,7 miljoonaa euroa ja etuoikeudettomia tavallisia saneerausvelkoja 4,8 miljoonaa euroa. Maksuohjelman mukaiset suoritukset päättyvät 30.6.2025.

Saneerausohjelma sisältää velvollisuuden maksaa etuoikeudettomille saneerausveloille lisäjako-osuutta, mikäli maksuohjelman aikana Tecnotreen Oyj:n operatiivinen kassavirta toteutuu ennustettua parempana. Lisäjako-osuutta ei ole tullut maksettavaksi.

Saneerausohjelman mukaisesti Tecnotree on myynyt toimitiloinaan käyttämänsä kiinteistön ja kauppahinta on suoritettu vakuudenhaltija Viking Acquisition Corp:lle.

Valvoja seuraa maksuohjelman kulkua ja raportoi siitä velkojille.

Saneerausvelat vakuuslajeittain

1 000 €	2019	2018
Saneerausvelat		
Tavalliset saneerausvelat, korottomat	1 109	1 552
Tavalliset saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	3 725	3 997
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	7 242	9 654
Yrityskiinnitysvelat päävelkojalta, korolliset	6 487	6 952
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

Saneerausvelat jaettuna pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin velkoihin

1 000 €	2019	2018
Lyhytaikaiset korolliset saneerausvelat	465	4 465
Lyhytaikaiset korottomat saneerausvelat	1 380	716
Pitkäaikaiset korolliset saneerausvelat	13 264	12 142
Pitkäaikaiset korottomat saneerausvelat	3 454	4 834
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

Ei-Taloudellinen Informaatio (KPL 3a)

Tässä selvityksessä kuvataan, miten Tecnotree hallinnoi ympäristöön, ihmisoikeuksiin, korruptioon, lahjontaan ja työntekijöiden hyvinvointiin liittyviä asioita liiketoiminnassaan. Tämä raportti on laadittu täyttämään ei-taloudellisten tietojen raportoinnin vaatimukset, kuten niistä on säädetty kirjanpitolain 3a luvun 1–6 §:ssä. Yhtiö jatkaa ei-taloudellisten mittareiden kehittämistä vuoden 2020 aikana. Tecnotreen hallinnointia on kuvattu Tecnotree Oyj:n selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2019.

Vastuulliset toimintaperiaatteet

Tecnotree ottaa huomioon kaikessa toiminnassaan keskeiset lait ja säädökset sekä liiketoiminnan parhaat käytännöt, jotka on kirjattu yhtiön toimintaohjeisiin. Yhtiö kehittää jatkuvasti toimintaansa vastaamaan nykyistä toimintaympäristöä sekä mahdollisia riskejä.

Tecnotreen liiketoimintamalli

Tecnotree on kansainvälinen operaattoreiden it-ratkaisujen toimittaja, joka tarjoaa tuotteita, palveluita ja ratkaisuja veloitukseen, laskutukseen, asiakaspalveluun ja asiakkuuden hallintaan sekä viestintäpalveluihin ja sisältöliiketoimintaan. Yhtiön tuoteportfolio kattaa teleoperaattoreiden liiketoimintatukijärjestelmien lähes koko kentän (order-to-cash). Siihen kuuluvat yhtenäiset ratkaisut kiinteän verkon, mobiilipalveluiden ja laajakaistan tarpeisiin sekä ennakkomaksu- että kuukausilaskuasiakkaiden liittymien, palveluiden ja rahavirtojen hallinnointiin.

Tecnotree jatkaa muutoksen toteuttamista ohjelmistoalan tuotantotaloksi. Yhtiön tavoitteena on edelleen kehittää BSS-palvelualustansa yhdistämällä vahva tietoliikennealan kokemus ylivertaiseen asiakaskokemukseen noudattaen korkeatasoisia suomalaisia design- ja laatuunormeja.

Pilvipohjaiseen arkkitehtuuriin perustuvat tuotteet yhdessä kumppaneiden palveluiden ja ratkaisujen kanssa mahdollistavat asiakkaille digitaalisen markkinapaikan rakentamisen, joka tarjoaa tilaajille merkittävää lisäarvoa.

Tecnotreen edistyksekkien tuotteiden avulla tietoliikennepalveluiden tarjoajat voivat kasvattaa liiketoimintaansa ja muuttaa sen digitaaliseksi. Tämä auttaa palveluntarjoajia laajenemaan ja tuomaan lisäarvoa asiakkailleen.

Tecnotreen liiketoiminta perustuu tuotelisensiointiin, tuotteiden räätälöintiin liittyviin palveluihin sekä tuotteiden ylläpito- ja tukipalveluihin yhtiön globaalille asiakaskunnalle. Yhtiöllä on vahva jalansija erityisesti kehittyvillä markkinoilla, kuten Latinalaisessa Amerikassa, Afrikassa ja Lähi-Idässä. Tecnotreen ratkaisuista hyötyy yli 700 miljoonaa tilaajaa ja yli 65 operaattoria ja palveluntarjoajaa maailmassa.

Tecnotreen osake noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Riskienhallinta

Tecnotreen riskienhallinnan tarkoituksena on tarjota hallitukselle ja johdolle kohtuullinen varmuus yhtiön strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamisesta, taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja oikeellisuudesta sekä sovellettavien säännösten ja sisäisten ohjeiden noudattamisesta. Tecnotreen yleiset, vuosittain tehtävät ulkoisia riskejä koskevat johtoryhmän arvioinnit määrittelevät yhtiön suurimmat riskit. Nämä arvioinnit tehdään pisteyttäen eri riskien todennäköisyys ja vaikutus, minkä perusteella syntyy riskikartta. Kullekin merkittävälle riskille määritetään toimenpiteet ja vastuuhenkilöt. Hallitus vahvistaa merkittävimmät riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Yhtiön johtoryhmä käsittelee riskejä ja niiden hallintaa kokouksissaan säännöllisesti. Toimitusjohtaja raportoi niistä hallitukselle.

Yrityksen hallintoa ja ohjausta suoritetaan kirjallisten toimintaperiaatteiden avulla. Myyntisopimusten tekoon, luottopäätöksiin, varainhallintaan, valuuttasuojauksiin, ostoihin ja asioiden hyväksymiseen tehdyt linjaukset ovat yrityksen tärkeimmät toimintaperiaatteet.

Tällä hetkellä Tecnotreen merkittävimmät riskit liittyvät liikevaihdon kehitykseen, projekteihin ja niiden ajoitukseen,

myyntisaamisiin ja valuuttakurssien muutoksiin.

Hallitukseen myyntiin liittyviä riskejä Tecnotreellä on yhdenmukaiset tarjousten käsittelyyn liittyvät periaatteet (ns. bid review) ja käytännöt. Tytäryhtiöiden ja ulkomaisten toimipisteiden omat suositukset ja toimintaperiaatteet ovat linjassa konsernitason suositusten ja toimintaperiaatteiden kanssa. Yhtiö on määrittänyt itselleen eettiset ohjeet (Code of Conduct).

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä vähentävät konsernin käytössä olevat raportointi- ja valvontatavat. Yhtiöt noudattavat samaa tilikarttaa ja IFRS-sääntöjä sekä käyttävät samoja, kattavan tiedon sisältäviä ohjelmistoja. Varainhallinto ja rahoitus on keskitetty konsernihallintoon sekä sopimukset ja toimintaohjeet on tallennettu helposti käytettävään arkistoon. Konsernin valuutta-, korko- ja likviditeettiriskien hallinnasta sekä operatiivisia riskejä koskevista vakuutuksista vastaa yhtiön talousjohto.

Tecnotreen liiketoiminnan luonteesta johtuen yhtiön ympäristöriskit ovat yhtiön näkemyksen mukaan vähäiset. Tecnotreen johtoryhmä vastaa ympäristöriskien hallinnasta ja toimii ennakkoivasti niiden vaikutusten välttämiseksi.

Tecnotreen johtoryhmä, yhdessä henkilöstöhallinnon kanssa hallinnoi ja kehittää työntekijöiden hyvinvointiin, ihmisoikeuksiin ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvien riskien hallintaa ja ennaltaehkäisyä. Tecnotreella on myös käytössään sisäisiä prosesseja, joilla voidaan minimoida ja siirtää riskejä, mikäli niiden välttäminen ei ole mahdollista. Henkilöstön vuosittaiset kehityskeskustelut ovat avainasemassa työntekijöiden hyvinvoinnin tukemisessa.

Henkilöstöön tai ulkoihin osapuoliin liittyy väärinkäytös- ja petosriskejä, jotka ovat kuitenkin yhtiön arvion mukaan vähäisiä. Tecnotreen työntekijöitä kannustetaan raportoimaan huomaamistaan tai epäilyistä rikkomuksista joko henkilökohtaisesti tai nimettömästi, ja kaikki tapaukset tutkitaan.

Tecnotree toimii alalla, johon kohdistuu erityisen paljon tietoturvaan ja tietosuojaan liittyviä riskejä. Tecnotreen johto ja henkilöstö ovat sitoutuneet yhtiön tietoturvaliittimukseen, joka kattaa huolellisen riskienhallinnan, aineettoman omaisuuden suojelun sekä asiakkaiden, tavarantoimittajien, muiden kumppanien ja yhtiön henkilöstön tietojen käsittelyperiaatteet.

Ympäristövastuu

Tecnotree noudattaa liiketoiminnassaan kaikkea soveltuvaa ympäristölainsäädäntöä ja odottaa samaa myös kaikilta yhteistyökumppaneiltaan. Yhtiö noudattaa ja kehittää liiketoiminnassaan prosesseja, jotka tukevat ympäristöä koskevien lakien, säännösten ja toimintaperiaatteiden noudattamista.

Tecnotreen liiketoiminnan luonteesta johtuen yhtiön ympäristövaikutukset ovat yhtiön oman arvion mukaan verrattain vähäisiä. Tecnotree pyrkii ehkäisemään ympäristöhaittoja muun muassa vähentämällä kaikkea työmatkustusta hyödyntämällä sähköisiä neuvottelutyökaluja ja muuta teknologiaa, alentamalla sähkön ja veden kulutusta sekä vähentämällä jätemääriä käsittelemällä jätteitä asianmukaisesti.

Työntekijöiden hyvinvointi, ihmisoikeudet ja sosiaalinen vastuu

Tecnotree on määritellyt kaikkia työntekijöitä koskevat eettiset ohjeet (Code of Conduct). Tytäryhtiöiden ja ulkomaisten toimipisteiden omat suositukset ja toimintaperiaatteet ovat linjassa konsernitason suositusten ja toimintaperiaatteiden kanssa. Henkilöstöön ja työoloihin liittyviä vaikutuksia johdetaan ja kehitetään Tecnotreen henkilöstöpolitiikan mukaisesti.

Joulukuun 2019 lopussa Tecnotreen palveluksessa työskenteli 600 henkilöä (543 vuoden 2018 lopussa), joista Suomessa 40 (56) ja Suomen ulkopuolella 560 (487). Tilikauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 554 (604).

Tecnotreen tavoitteena on tarjota kaikille työntekijöilleen turvallinen ja terveellinen työympäristö, jossa jokaisen on mahdollista kehittyä. Tecnotreen johto on sitoutunut huolehtimaan yhtiön työntekijöiden hyvinvoinnista organisaation kaikilla tasoilla ja kaikilla toiminta-alueilla. Kaikki fyysiset turvallisuuselementit mukaan lukien paikalliset hätä- ja turvallisuusohjeistukset noudattavat paikallista lainsäädäntöä ja muuta sääntelyä. Tecnotree ei suvaitse työntekijöidensä minkäänlaista häirintää millään organisaation tasolla.

Tecnotree korostaa työntekijöidensä yhdenvertaisuutta. Työntekijöitä ei syrjitä rodun, ihonvärin, iän, sukupuolen, seksuaalisen suuntautumisen, uskonnon, poliittisen vakaumuksen, ammatillisen järjestyneisyyden, vamman tai kansallisuuden mukaan. Vuonna 2018 ei havaittu yhtään ihmisoikeusrikkomusta.

Tecnotree pyrkii tuottamaan lisäarvoa sitä ympäröivälle yhteiskunnalle kaikilla toiminta-alueillaan. Yhtiön liiketoiminnan tuottaman taloudellisen hyödyn lisäksi Tecnotreen tavoitteena on tuottaa yhteiskunnallista hyötyä rohkaisemalla eri osapuolia molemminpuoliseen yhteistyöhön, osallistua taloudelliseen ja yhteiskunnalliseen keskusteluun, tarjota työtä opiskelijoille ja muille työtä tarvitseville sekä luoda ja osallistua aktiviteetteihin ja kampanjoihin, jotka edistävät paikallisen liiketoiminnan ekosysteemin kehittymistä ja elinvoimaisuutta.

Laatu ja asiakastyytyväisyys

Tecnotreen liiketoiminta perustuu tuotteiden, palveluiden ja ratkaisujen tarjoamiselle laajamittaiselle asiakaskentälle. Yhtiö tavoittelee mahdollisimman korkeaa asiakastyytyväisyyttä, missä tuotteiden ja palveluiden laatu on keskeisessä roolissa. Tavoitteena on tarjota ketteriä, asiakaslähtöisiä ja korkealaatuisia palveluita sekä kehittää uusia kilpailukykyisiä innovaatioita. Hyvää tuotteiden ja palveluiden laatua tuetaan kattavalla laadunhallinnan järjestelmällä. Laatua rakennetaan myös kunnioittamalla asiakkaita, kumppaneita ja työntekijöitä kaikessa kanssakäymisessä. Asiakastyytyväisyyttä mitataan vuosittain.

Yhtiö auditoi toimintaansa säännöllisesti. Tecnotreeella on ISO 9001:2015 (laadunhallintajärjestelmät) ja ISO 27001:2013 (tietoturvallisuuden hallintajärjestelmät) laatustandardit. Vuonna 2018 auditoitiin ISO 9001:2015-standardi, joka on voimassa vuoteen 2021 asti. ISO 27001:2013-standardi puolestaan auditoitiin vuonna 2017 ja se on voimassa vuoteen 2020 asti.

Korruption ja lahjonnan torjunta

Tecnotreen korruption ja lahjonnan torjuntaa on kuvattu yhtiön eettisissä toimintaohjeissa. Kaikkien työntekijöiden edellytetään tutustuvan yhtiön eettisiin toimintaohjeisiin. Tecnotree noudattaa vastuullisia liiketoimintakäytäntöjä kaikilla toiminta-alueillaan.

Tecnotree edellyttää henkilöstönsä toimivan kaiken lainsäädännön ja muun sääntelyn puitteissa sekä yleisesti hyväksytyjen parhaiden käytäntöjen ja liiketoimintaan liittyvien eettisten standardien mukaan. Henkilöstön edustajien ei tule ottaa vastaan lahjoja, jotka vaikuttavat liiketoiminnallisiin ratkaisuihin tai joilla on huomattavaa rahallista arvoa. Sukulaisuussuhteiden suosimista liiketoimintaan liittyvissä päätöksissä, korruptiota tai lahjontaa ei hyväksytä. Kaikki yhtiön liiketoiminta on läpinäkyvää ja se raportoidaan asiaankuuluvasti. Tecnotreeella on olemassa whistleblowing-ilmoituskanava, jonka kautta on luottamuksellisesti mahdollista saattaa sisäisen tutkinnan kohteeksi epäily mahdollisesta väärinkäytöksestä tai toimintaperiaatteiden rikkomisesta. Vuonna 2019 ei havaittu yhtään korruptio- ja lahjontatapauksia.

Riskit ja lähiajan epävarmuustekijät

Tecnotreen lähiajan riskit ja epävarmuustekijät liittyvät liikevaihdon kehitykseen, projekteihin, niiden ajoitukseen, myyntisaamisiin ja valuuttakurssien muutoksiin.

Liiketoimintaan liittyvät riskit ja epävarmuustekijät

Osana strategista muutostaan ja liiketoiminnan tehostamista Tecnotree on siirtämässä toimintansa painopistettä palveluista tuotepohjaisiin ratkaisuihin. Tähän muutokseen saattaa liittyä riskejä, kuten uusien tuotteiden tuotekehitysaika, tuotteiden saaminen markkinoille oikea-aikaisesti, kilpailutilanne sekä kyky vastata asiakkaiden ja markkinoiden vaatimuksiin.

Riippuvuus avainasiakkaista

Tecnotreen merkittävimmät asiakkaat ovat kooltaan yhtiötä huomattavasti suurempia ja kahden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta oli 80 % vuonna 2019 (84 %). Yhtiön ja sen suurten asiakkaiden välillä vallitsee riippuvuussuhde, joka liiketoimintamahdollisuuksien lisäksi sisältää myös riskejä.

Asiakasprojektien toteutuminen, kannattavuus ja ennustettavuus

Yhtiön tekemiin projekti- ja ylläpitosopimuksiin liittyy vastuita, joista voi syntyä ennakoimattomia kustannuksia. Vastuita pyritään rajoittamaan mm. asiakassopimuksissa sovittavin vastuunrajoituslausekkein. Lisäksi yhtiöllä on voimassa oleva maailmanlaajuinen vastuuvakuutus asiakassopimuksiin liittyvien mahdollisesti realisoituvien vastuiden kattamiseksi vakuutuslausekkeiden mukaisesti.

Projektien toteutukseen liittyy riskejä. Riskejä sisältyy muun muassa uutta tuotekehitystä edellyttäviin projekteihin, joissa uusien tuoteominaisuuksien luominen saattaa osoittautua odotettua työläemmäksi. Lisäksi projektimyynnissä liikevaihto ja tulos vaihtelevat vuosineljänneksittäin, ja vaihteluiden ennustaminen on usein vaikeaa.

Kansainväliseen toimintaan, saamisiin ja kehittyviin markkinoihin liittyvät riskit

Projektitoimituksista aiheutuu merkittäviä saamia. Suurin osa Tecnotreen liikevaihdosta tulee kehittyvistä maista, joista useissa on sekä poliittisia että taloudellisia haasteita. Riskinä on, että laskujen maksu näissä maissa viivästyy huomattavasti ja että Tecnotree joutuu kirjaamaan luottotappioita. Viranomaisten harjoittama ulkomaan maksuliikenteen säännöstely ja kansainväliset sanktiot vaikeuttavat toimintaa joissakin maissa. Erilaiset säädökset voivat vaihtua usein ja ne voivat olla tulkinnanvaraisia. Monissa maissa on yleinen käytäntö maksaa laskut viiveellä. Näiden syiden vuoksi asiakasmaksujen ennustaminen on usein vaikeaa.

Valuuttariskit

Valuuttakurssien muutokset aiheuttavat riskejä erityisesti myynnille, mutta myös muille tuloslaskelma- ja tase-erille sekä rahavirralle. Merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta on Yhdysvaltain dollareissa. Intian rupian valuuttakurssimuutoksilla saattaa olla olennaista vaikutusta konsernin tulokseen Intiassa olevan suuren henkilöstömäärän ja muiden rupiamääraisten kustannusten vuoksi. Konsernin sisäiset saamiset ja velat aiheuttavat kurssieroja konsernin tuloslaskelmaan, koska tyypillisesti konserniyhtiöillä on eri toimintavaltuutta.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Yhtiön kassatilanne on parantunut uusien pääomasijoitusten myötä. Tilikauden aikana yhtiö lyhensi 3,6 miljoonaa euroa saneerausohjelman mukaista velkaa.

Maksuvalmiusriski 2019, Me	Tase-arvo	Tuleva erääntymisaikataulu				
		Rahavirta	Erääntynyt 0 - 3 kk	3-12 kk	1-3 vuotta	Yli 3 vuotta
Vakuudelliset saneerausvelat, korolliset	13,7	13,7	0,0	0,5	6,4	6,9
Lainojen korkomaksut	0,0	1,1	0,0	0,3	0,5	0,4
Ostovelat	2,8	2,8	1,4	0,2	1,1	0,0
Korottomat lainat	3,7	3,7	0,0	0,3	1,3	2,1
YHTEENSÄ	20,2	21,3	1,4	0,2	2,1	9,4

Verotus

Kehittyvillä markkinoilla toimimiseen liittyy useita veroasioita. Paikalliset verolait muuttuvat nopeasti ja niiden tulkinta voi olla ristiriitaista. On mahdollista, että eri maiden verottajat vaativat saman tulon verottamista. Järjestelmien ja palveluiden myyntiin liittyy usein lähdevero, jonka hyvittäminen tulonsaantimaassa ei ole kiistatonta. Suomessa Tecnotreellä on runsaasti verotuksessa vähennyskelpoisia kuluja aiemmilta tilikausilta, joita voidaan hyödyntää verotuksessa.

Tecnotree soveltaa pääsääntöisesti ns. cost plus -menetelmää siirtohinnoittelussaan. Tämä selkeyttää eri maissa kirjattavaa verotettavaa tulosta. Konsernin tehdessä tappiota menetelmän soveltamisesta kuitenkin seuraa se, että tytäryhtiömaissa joudutaan maksamaan veroja. Myös osingoista joudutaan usein maksamaan lähdeveroja.

Johto, tilintarkastajat sekä hallinto- ja ohjausjärjestelmä

Tecnotreen hallitus koostui vuonna 2019 seuraavista henkilöistä:

Neil Macleod, puheenjohtajana 15.5.2019 alkaen

Jyoti Desai

Pentti Heikkinen

Conrad Neil Phoenix

Kaj Hagors 15.5.2019 alkaen

Ander Fernander 5.9.2019 alkaen

Priyesh Ranjan 1.7.2019 saakka

Harri Koponen, puheenjohtaja 15.5.2019 saakka

Christer Sumelius 15.5.2019 saakka

Pentti Heikkinen 15.5.2019 saakka

Yhtiön toimitusjohtaja on Padma Ravichander.

Tilikauden lopussa konsernin johtoryhmän muodostivat Padma Ravichander (toimitusjohtaja), Priyesh Ranjan (talousjohtaja), Indrajit Chaundri (tuotehallintajohtaja), Armando Martinez (myyntijohtaja), Sanjay Ketkar (tuotekehitysjohtaja), Anil Peter Monteiro (henkilöstöjohtaja), Sheela Singh (laatujohtaja) ja Leena Koskelainen (operointipalvelujohtaja)

Tecnotree Oyj:n tilintarkastajana on toiminut Tietotili Audit Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Urpo Salo.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2019

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee vuosittain hallituksen 3-8 jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan.

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

25.2.2020 Yhtiö tiedotti, että MTN Group valitsee Tecnotreen strategiseksi kumppanikseen Lähi-idän ja Afrikan toimintojensa digitaaliseen muutokseen

27.2.2020 Yhtiö tiedotti, että yhteensä 14 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi Yhtiölle itselleen vastikkeetta, on merkitty kaupparekisteriin 27.2.2020. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä on Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen 262 128 428 osaketta, joista 14 500 000 osaketta on Yhtiön hallussa.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Yhteensä 12 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi suunnatulla annilla Yhtiön toimitusjohtajalle maksua vastaan, on merkitty kaupparekisteriin 11.3.2020. Osakkeiden merkintähinta yhteensä 125 000 euroa kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun pääoman rahastoon. Merkityillä uusilla osakkeilla on täydet osakkeenomistajan oikeudet kaupparekisteriin merkinnästä lähtien. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen on 274 628 428 osaketta.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Tecnotree Oyj:n hallitus on 27.2.2020 päättänyt, 15.5.2019 pidetyn yhtiökokouksen antamalla valtuutuksella, suunnatusta maksuttomasta osakeannista avainhenkilöstölle suunnatun kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi. Osakeannissa on 11.3.2020 luovutettu 1 740 832 yhtiön hallussa olevaa Tecnotree Oyj:n osaketta kannustinjärjestelmään kuuluville avainhenkilöille järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ohjelman perustamisesta ja sen keskeisistä ehdoista on kerrottu 31.10.2019 julkaistussa pörssitiedotteessa. Osakkeiden siirron jälkeen Tecnotree Oyj:llä on hallussaan 12 759 168 kappaletta yhtiön omia osakkeita.

19.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Viking Acquisition Corporation on jättänyt Länsi-Uudenmaan käräjäoikeudelle haastehakemuksen, jossa se vaatii, että käräjäoikeus julistaisi mitättömiksi eräät Tecnotreen hallituksen vuosina 2018 ja 2019 tekemät päätökset, joilla Tecnotreen hallitus on hyväksynyt Fitzroy Investments Limitedin ja Luminos Sun Holding Limitedin aikaisemmin tiedotettuja sijoituksia Tecnotreehen. Viking Acquisition Corporation vaatii myös vahingonkorvauksia Tecnotreen nykyisiltä ja eräiltä entisiltä hallituksen jäseniltä.

Tecnotree uskoo vakaasti, että vaatimukset ovat perusteettomia ja tulee ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin vaatimusten vastustamiseksi. Tecnotree on myös vastaanottanut ei-sitovan tarjouksen Viking Acquisition Corporationilta Tecnotreen eräiden liiketoimintojen ostamiseksi. Tecnotreen hallitus on hylännyt tarjouksen, koska tarjous ei ole yhtiön strategian, eikä Tecnotreen tai sen osakkeenomistajien edun mukainen.

Vuoden 2020 näkymät

Yhtiö vahvisti ja vakautti edelleen toimintaansa vuonna 2019 ja uudelleen aloitti kasvua tukevat investoinnit. Vuonna 2020 Yhtiö jatkaa panostustaan markkinoidensa kasvattamiseen ja kannattavaan kasvuun.

Ehdotus tuloksen käsittelystä

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa ja että emoyhtiön tilikauden voitto, 6 017 010,08 euroa, jätetään omaan pääomaan.

Tecnotree Oyj

Hallitus

Taloudelliset ja osakekohtaiset tunnusluvut

	2019	2018	2017	2016	2015
Konsernin tuloslaskelma					
Liikevaihto, M€	47,0	41,9	55,1	60,1	76,5
muutos %	12,2	-23,9	-8,3	-21,4	3,4
Oikaistu liiketulos, M€ ¹	13,0	5,9	9,8	1,2	12,0
% liikevaihdosta	27,6	14,0	17,8	2,1	15,7
Liiketulos, M€	14,4	5,3	-8,0	-10,1	11,7
% liikevaihdosta	30,6	12,6	-14,5	-16,8	15,2
Tulos ennen veroja, M€	11,8	4,4	-10,5	-5,6	7,8
% liikevaihdosta	25,0	10,6	-19,1	-9,4	10,2
Oikaistu tilikauden tulos ²	6,3	0,1	2,3	-4,2	0,6
% liikevaihdosta	13,4	0,2	4,1	-7,0	0,7
Tilikauden tulos, M€	7,7	-0,5	-15,5	-6,3	0,2
% liikevaihdosta	16,4	-1,2	-28,1	-10,5	0,3
Konsernin tase					
Pitkäaikaiset varat, M€	6,8	3,0	3,6	22,4	23,7
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus, M€	0,0	0,1	0,5	0,9	0,5
Myynti- ja muut saamiset, M€	26,7	21,3	25,5	33,0	43,9
Sijoitukset ja rahavarat, M€	3,4	4,2	2,3	3,5	6,4
Oma pääoma, M€	3,6	-6,5	-6,1	10,7	17,8
Vieras pääoma					
Pitkäaikainen vieras pääoma, M€	21,8	18,3	24,2	32,8	2,2
Lyhytaikainen vieras pääoma, M€	11,5	16,7	13,7	16,3	54,6
Laskennallinen verovelka, M€					
Taseen loppusumma, M€	36,8	28,6	31,8	59,8	74,6
Taloudelliset tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto (ROE), %				-43,9	1,4
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	105,4	54,0		-7,6	24,7
Omavaraisuusaste, %	9,9	-22,8	-19,1	17,9	23,9
Nettovelkaantumisaste, %	292,2			195,6	145,2
Investoinnit, M€	3,4	0,0	0,2	0,3	1,2
% liikevaihdosta	7,1	0,0	0,5	0,5	1,9
Tuotekehittämismenot, M€	3,3	5,3	6,0	6,5	13,0
% liikevaihdosta	7,0	12,5	10,8	10,8	21,6
% kokonaiskuluista (liiketulokseen sisältyvät)	9,6	8,3	9,4	9,2	20,0
Tilaukanta, M€	25,5	21,1	26,2	24,9	26,8
Henkilöstö keskimäärin	554	604	727	895	950
Henkilöstö kauden lopussa	600	543	666	818	934

	2019	2018	2017	2016	2015
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos, € (laimentamaton)	0,03	0,00	-0,13	-0,05	0,00
Osakekohtainen tulos, € (laimennusvaikutuksella oikaistu)	0,03	0,00	-0,13	-0,05	0,00
Osakekohtainen oma pääoma, €	0,01	-0,04	-0,05	0,09	0,14
Osakemäärä tilikauden lopussa, 1000 kpl	247 628	175 183	122 628	122 628	122 628
Osakemäärä keskimäärin tilikaudella, 1000 kpl	235 295	136 559	122 628	122 628	122 628
Omien osakkeiden määrä kauden alussa, 1000 kpl	0	0	0	0	0
Omien osakkeiden luovutus, 1000 kpl	0	0	0	0	0
Omien osakkeiden määrä kauden lopussa, 1000 kpl	0	0	0	0	0
Osakkeen kurssikehitys, €					
Keskikurssi	0,09	0,07	0,09	0,11	0,11
Alin	0,05	0,04	0,07	0,09	0,07
Ylin	0,24	0,11	0,13	0,17	0,20
Osakkeen kurssi vuoden lopussa, €	0,17	0,05	0,07	0,10	0,10
Osakekannan markkina-arvo tilikauden lopussa, M€	42,1	8,1	8,6	12,2	12,5
Osakevaihto, milj. kpl	18,3	48,2	63,3	29,7	69,1
Osakevaihto, % kokonaismäärästä	7,4	28,0	51,6	24,3	56,4
Osakevaihto, M€	2,1	4,3	5,5	3,5	7,5
Osakekohtainen osinko, € ³					
Osinko/tulos, %					
Efektiiivinen osinkotuotto, %					
Hinta/voittosuhte, (P/E)	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0

¹ Oikaistu liiketulos = liiketulos ilman kertaluonteisia eriä

² Oikaistu tilikauden tulos = tilikauden tulos ilman kertaluonteisia kuluja

³ Hallitus on ehdottanut, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa. Päättyneiltä tilikausilta 31.12.2018, 31.12.2017, 31.12.2016 ja 31.12.2015 ei myöskään jaettu osinkoa.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oikaistu liike-tulos	=	Liiketulos ennen tuotekehitysaktivoiteja, niiden poistoja ja kertaluonteisia kuluja
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin)}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	=	$\frac{\text{Tulos ennen veroja + rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma + korolliset rahoitusvelat (keskimäärin)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Osakekohtainen tulos (EPS)	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osuus tilikauden tuloksesta}}{\text{Osakkeiden laimentamaton lukumäärä keskimäärin}}$
Osakekohtainen osinko	=	$\frac{\text{Osinko}}{\text{Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osinko/tulos %	=	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos (EPS)}} \times 100$
Osakekohtainen oma pääoma	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Nettovelkaantumisaste, % (net gearing)	=	$\frac{\text{Korolliset velat - rahavarat - korolliset lainasaamiset}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$
Osakekannan markkina-arvo	=	Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä x tilikauden päätöskurssi
Hinta/-voittosuhte (P/E)	=	$\frac{\text{Tilikauden päätöskurssi}}{\text{Osakekohtainen tulos (EPS)}}$
Efektiiivinen osinkotuotto, %	=	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Tilikauden päätöskurssi}}$

Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma

Konsernin tuloslaskelma, 1 000 €	Liite	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liikevaihto	1, 2	46 991	41 896
Liiketoiminnan muut tuotot	3	1 647	86
Materiaalit ja palvelut	4	-2 048	-2 266
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	5	-15 961	-18 911
Poistot	6	-1 018	-586
Liiketoiminnan muut kulut	7	-15 238	-14 944
Liiketulos		14 373	5 274
Rahoitustuotot	9	453	834
Rahoituskulut	9	-3 074	-1 679
Tulos ennen veroja		11 752	4 429
Tuloverot	10	-4 047	-4 944
Tilikauden tulos		7 705	-514
Tilikauden tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille		7 705	-536
Määräysvallattomille osakkeenomistajille		-10	22
Tulos per osake, euroa	11	0,03	0,00
Konsernin laaja tuloslaskelma, 1 000 €			
Tilikauden tulos		7 705	-514
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteiseksi:		-10	
Etuusperusteisen nettovelan uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	20	3	-10
Verot eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteiseksi		-777	3
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	23	255	-747
Tilikauden muut laajan tuloksen erät		-527	-753
Tilikauden laaja tulos yhteensä		7 177	-1 267
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille		7 187	-1 289
Määräysvallattomille osakkeenomistajille		-10	22

Konsernin tase

1 000 €	Liite	31.12.2019	31.12.2018
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Muut aineettomat hyödykkeet	12	2 997	199
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	169	1 527
Laskennalliset verosaamiset	14	563	566
Pitkäaikaiset saamiset	15	795	688
Käyttöoikeus vuokrasopimukset	15	2 241	
Pitkäaikaiset varat yhteensä		6 765	2 980
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	16		126
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	21 320	16 573
Tuloverosaamiset		5 375	4 717
Rahavarat	18	3 381	4 158
Lyhytaikaiset varat yhteensä		30 075	25 574
Varat yhteensä		36 840	28 554
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		1 346	1 346
Ylikurssirahasto		847	847
Muuntoerot		-10 963	-10 442
Muut rahastot		7 015	4 099
Kertyneet voittovarot		5 187	-2 563
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	19	3 433	-6 713
Määräysvallattomien omistajien osuus		200	211
Oma pääoma yhteensä		3 633	-6 502
Pitkäaikaiset velat			
Pitkäaikaiset korolliset velat	21	13 455	12 480
Pitkäaikaiset korottomat velat	22	6 016	5 345
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	22	1 521	
Eläkeveloitteet	20	765	510
Pitkäaikaiset velat yhteensä		21 757	18 335
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset korolliset velat	21	539	4 536
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat	22	716	
Ostovelat, varaukset ja muut velat	22	9 447	9 566
Tuloverovelat	22	749	2 618
Lyhytaikaiset velat yhteensä		11 451	16 720
Oma pääoma ja velat yhteensä		36 840	28 554

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1 000 €	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Määräysvallat- tomien omis- tajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pää- oma	Yli- kurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2019	1 346	847	2 090	2 009	-10 442	-2 563	-6 713	211	-6 502
Tilikauden tulos						7 715	7 715	-5	7 709
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen					-521	-54	-575		-575
Tilikauden laaja tulos yhteensä					-521	7 660	7 139	-5	7 134
Osakeanti			2 909				2 909		2 909
Osakeantikulujen kirjaus						-139	-139		-139
Argentiinan Hyperinflaatio						52	52		52
Muut muutokset				7		177	184	-5	178
Oma pääoma yhteensä 31.12.2019	1 346	847	4 999	2 016	-10 963	5 187	3 432	200	3 633

Lisätietoja on esitetty liitteessä 19. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot.

1 000 €	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Määräysvallat- tomien omis- tajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pää- oma	Yli- kurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2018	1 346	847		2 020	-9 695	-804	-6 286	197	-6 089
IFRS 15 oikaisu 1.1.2018						-1 052	-1 052		-1 052
Oikaistu oma pääoma 1.1.2018	1 346	847		2 020	-9 695	-1 856	-7 338	197	-7 141
Tilikauden tulos						-536	-536	22	-514
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen					-747	-6	-753		-753
Tilikauden laaja tulos yhteensä					-747	-543	-1 289	22	-1 267
Osakeanti			2 090				2 090		2 090
Osakeantikulujen kirjaus						-143	-143		-143
Argentiinan Hyperinflaatio						180	180		180
Muut muutokset				-12		-202	-213	-8	-221
Oma pääoma yhteensä 31.12.2018	1 346	847	2 090	2 009	-10 442	-2 563	-6 713	211	-6 502

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 €	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos:	7 705	-514
Oikaisut tilikauden tulokseen:		
Poistot	1 018	586
Liikearvon alentuminen		
Rahoitustuot ja kulut	2 621	845
Muut tuotot ja kulut joihin ei liity maksua	-2 434	197
Tuloverot	4 047	4 944
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten saamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-6 362	3 302
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	126	335
Lyhytaikaisten velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-211	-1 624
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 631	-760
Maksetut verot	-3 820	-5 573
Liiketoiminnan rahavirta	1 058	1 737
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-3 350	-40
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	2 412	1
Investointien rahavirta	-939	-40
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen nostot		
Lainojen takaisinmaksut	-3 592	-1 461
Osakeannista saadut maksut	2 909	2 090
Muut rahoituskulut	-8	-247
Rahoituksen rahavirta	-692	382
Rahavarojen muutos		
Rahavarat tilikauden alussa 1.1.	4 158	2 293
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-204	-215
Rahavarat tilikauden lopussa 31.12.	3 381	4 158

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Tecnotree on kansainvälinen teleoperaattoreiden it-ratkaisujen toimittaja, joka tarjoaa tuotteita ja palveluita veloitukseen, laskutukseen, asiakaspalveluun ja asiakkuudenhallintaan sekä viestintäpalveluihin ja sisältöliiketoimintaan. Tecnotreellä on tytäryhtiöitä ja sivuliikkeitä 12 eri maassa.

Konsernin emoyritys on Tecnotree Oyj, jonka kotipaikka on Espoo ja sen rekisteröity osoite on Miestentie 9 C, 02150 Espoo. Tecnotree Oyj:n osake on noteerattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä (TEM1V). Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Internet-osoitteessa www.tecnotree.com tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Miestentie 9 C.

Tecnotree Oyj:n hallitus on hyväksynyt 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.

Konsernitilinpäätöksen laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2019 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 sovellettavaksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset. Konserni on tilikauden alusta soveltanut IFRS 16 vuokrasopimukset standardia. Sen käyttöönotosta kerrotaan tarkemmin rahoitusvarat ja -velat sekä tuloutusperiaatteet osiossa.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen.

Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, ellei muuta mainita. Kaikki esitetyt luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta. Tunnusluvut on laskettu käyttäen tarkkoja arvoja. Liitetietojen tekstiosioissa esitetyt vertailukauden luvut ovat suluissa.

Toiminnan jatkuvuuden periaate

Tecnotree Oyj:n konsernitilinpäätös vuodelta 2019 on laadittu jatkuvuuden periaatetta noudattaen.

Epävarmuustekijät

Tecnotreen lähiajan riskit ja epävarmuustekijät liittyvät liikevaihdon kehitykseen, projekteihin, niiden ajoitukseen, myyntisaamisiin ja valuuttakurssien muutoksiin.

Tecnotreen toimintaan liittyviä epävarmuustekijöitä on selvitetty tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa kohdassa "Riskit ja epävarmuustekijät". Rahoitusriskien hallinta on myös kuvattu konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 23. Yrityssaneerauksesta on kerrottu liitetiedossa 28.

Arvioiden käyttö tilinpäätöksessä

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS -standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen tulevaisuutta koskevien arvioiden ja oletusten tekemistä, joiden lopputulemat saattavat poiketa tehdyistä arvioista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tietoa harkinnasta, jota johto on käyttänyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan ja joilla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin, on esitetty kohdassa "Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät".

Tytäryritykset

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Tecnotree Oyj:n sekä kaikki sen suoraan tai välillisesti omistamat tytäryhtiöt (yli 50 % äänimäärästä) tai yhtiöt, joissa sillä on muutoin määräysvalta. Määräysvallan katsotaan syntyvän, kun Tecnotree olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai Tecnotree on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja konserni pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Määräysvalta syntyy yleensä silloin, kun konserni omistaa välittömästi tai välillisesti yli puolet tytäryrityksen äänivallasta.

Konsernin keskinäinen omistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Tytäryritykset on yhdistelty siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, kun määräysvalta lakkaa. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, voitonjako, saamiset, velat sekä sisäisten tapahtumien realisoitumattomat katteet eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Tilikauden tuloksen sekä laajan tuloksen jakautuminen emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään laajassa tuloslaskelmassa. Määräysvallattomien omistajien osuus on esitetty konsernitaseen omassa pääomassa erillään emoyhtiön omistajille kuuluvasta omasta pääomasta. Määräysvallattomien omistajien osuus kertyneistä tappioista kirjataan konsernitilinpäätökseen enintään sijoituksen määrään saakka.

Konsernissa ei ole yhteisjärjestelyjä tai osakkuusyhtiöitä.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Konserniyhtiöt raportoivat tilinpäätöksissään liiketoimensa sen taloudellisen ympäristön valuutan mukaisesti, jossa ne pääasiassa toimivat (toimintavaluutta). Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin tai käyttäen kurssia, joka likimain vastaa tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät arvostetaan toimintavaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuntamisesta syntyneet kurssivoitot ja -tappiot on kirjattu tuloslaskelmaan. Varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja -tappiot käsitellään liikevaihdon tai materiaalien ja palvelujen oikaisuereinä. Rahoituksen kurssierot on kirjattu rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Argentiinan peso on yhtiön Argentiinan tytäryhtiön toiminnallinen valuutta. Vuoden 2018 aikana talouskriisi Argentiinassa johti talouden luokitteluun hyperinflaatioksi. Tämän kehityksen vuoksi sovellettavaksi tulee IAS 29 Taloudellinen Raportointi Hyperinflaatiomaissa -standardi, joka tarkoittaa sitä, että Argentiinan tytäryhtiön tilinpäätös on muutettava vastaavan raportointikauden alusta nykyiseksi ostovoimaksi, joka heijastaa hintaindeksiä raportointikauden lopussa.

Konsernitilinpäätös on esitetty euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Niiden ulkomaisten konserniyhtiöiden, joiden toimintavaluutta ei ole euro, tuloslaskelmien sekä laajojen tuloslaskelmien tuotto- ja kuluerät sekä rahavirtalaskelmien erät muunnetaan euroiksi käyttäen kauden keskikurssia ja tase-erät, lukuun ottamatta tilikauden tulosta, muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Euroalueen ulkopuolisten ulkomaisten tytäryhtiöiden hankintamenon eliminoinnista, hankinnan jälkeen kertyneistä omista pääomista sekä tuloslaskelman ja taseen erien muuntamisesta syntyneet muuntoerot on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin ja esitetty oman pääoman muuntoeroissa. Ne kirjataan tuloslaskelmaan osana myyntivoittoa tai -tappiota, kun ulkomaisesta tytäryhtiöstä luovutaan kokonaan tai osittain.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä kertyneillä tasapoistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla.

Kun käyttöomaisuushyödykkeen erillisenä hyödykkeenä käsitelty osa uusitaan, uuteen osaan liittyvät kulut aktivoidaan. Muut myöhemmin syntyvät menot aktivoidaan vain silloin, kun on todennäköistä, että ne lisäävät hyödykkeestä konsernille koituvaa taloudellista hyötyä. Kaikki muut kulut, kuten normaalit korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti kun ne syntyvät.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

- Rakennukset ja rakennelmat 25 vuotta

- Koneet, laitteet ja kalusto 3–5 vuotta
- Atk-laitteet ja järjestelmät 3–5 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Käyttöomaisuushyödykkeiden luovutuksista syntyvät voitot tai tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen poistot lopetetaan silloin, kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi IFRS 5 Myytävänä olevat omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardin mukaisesti.

Tecnotree myi ensimmäisellä vuosineljänneksellä omistamansa kiinteistön Espoossa 2,4 miljoonalla eurolla ja kirjasi kaupasta 1,4 miljoonan euron myyntivoiton. Kaupasta saadut rahat lyhensivät velkasaneerauksen maksuohjelman mukaisesti korollisia lainoja.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteen laskettuina ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon.

Liikearvosta ei kirjata säännönmukaisia poistoja, vaan se testataan vähintään vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä kertyneillä arvonalentumisilla.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke kirjataan vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno voidaan määrittää luotettavasti. Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioitu taloudellinen vaikutusaika aineettomille oikeuksille on 3–10 vuotta.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi. Uusien tuotteiden kehittämismenot aktivoidaan IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin edellytysten täytyessä ja poistetaan kyseisten tuotteiden taloudellisen vaikutusajan aikana. Tuotekehityskustannuksia seurataan Tecnotreessä projekteittain ja konsernin johto päättää kunkin projektin kustannusten aktivoinnista aina erikseen. Aktivoidun projektin täytyy olla luonteeltaan sellainen, että se hyödyttää jatkossa useita eri asiakkaita, sen sisällöstä, tavoitteista ja aikataulusta tulee olla kirjallinen kuvaus sekä siitä tulee olla kannattavuuslaskelma. IFRS-kriteerit täyttävien tuotekehittämismenojen aktivointi aloitetaan siitä lähtien, kun tuotteen toiminnalliset vaatimukset, tuotteistamis-, testaus- ja projektisuunnitelmat ovat valmiina ja hyväksytyt sekä tuotteesta odotetaan saatavan vastaista taloudellista hyötyä. Aktivoidun tuotekehittämismenojen taloudellinen vaikutusaika on 3–5 vuotta riippuen tuotteen ennustetusta elinkaaresta, jona aikana ne kirjataan tasapoistoina kuluksi kaupallisen käytön alkamishetkestä. Konsernin taseeseen 31.12.2019 sisältyi 3.0 miljoonaa euroa aktivoiduja tuotekehitysmenoja. (31.12.2018 ei sisällynyt enää aktivoiduja tuotekehitysmenoja).

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoa tai sitä alhaisempaan nettorealisointiarvoon. Arvostuksessa noudatetaan FIFO-periaatetta. Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden hankintameno muodostuu raaka-aineista, välittömistä työsuorituksista johtuvista menoista, muista välittömistä menoista sekä asianmukaisesta osuudesta valmistuksen muuttuvista yleismenoista ja kiinteistä yleismenoista normaalilla toiminta-asteella. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty arvioidut tuotteen valmiiksi saattamiseen tarvittavat menot ja myynnistä johtuvat menot.

Vuokrasopimukset

Alkaen 1.1.2019 uusi IFRS standardi IFRS 16 - vuokrasopimukset korvasi IAS 17 -standardin ja siihen liittyvät tulkinnat. IFRS 16 -standardi edellyttää vuokralle ottajilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen

vuokranmaksuvelvoitteena sekä siihen liittyvänä omaisuuseränä. Taseeseen merkitsemisestä on kaksi helpotusta, jotka koskevat lyhytaikaisia enintään 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia sekä arvoltaan enintään USD 5 000 olevia hyödykkeitä. Vuokrasopimukset, joita ei merkitä edelle mainituin ehdoin taseeseen, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan liiketoiminnan muiksi kuluiksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Omaisuuserien kirjanpitoarvoja arvioidaan tilinpäätöshetkellä mahdollisten arvonalentumisen viitteiden havaitsemiseksi. Lisäksi tämä arviointi tehdään silloin kun esiintyy jokin viite siitä, että jonkin omaisuuserän kirjanpitoarvo saattaa olla alentunut. Käytännössä tarkastelu tapahtuu usein omaisuusryhmäkohtaisesti. Jos viitteitä havaitaan, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain seuraavista omaisuuseristä riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä: liikearvo ja keskeneräiset aineettomat hyödykkeet.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on joko vastaisten rahavirtojen nykyarvo (käyttöarvo) tai käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla sen mukaan, kumpi näistä on suurempi. Tecnotree-konsernissa arvonalentumistestit tehdään käyttöarvoon perustuen rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla.

Konsernin rahavirtaa tuottavat yksiköt ovat seuraavat: Eurooppa & Amerikka (Eurooppa ja Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) ja MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasian ja Tyynenmeren alue).

Arvonalentumistappio kirjataan, jos omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvo ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän. Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen.

Arvonalentumistappio perutaan, kun on olemassa viitteitä, että arvonalentumistappiota ei enää mahdollisesti ole ja kun olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

Työsuhde-etuudet

Eläke-etuudet

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Lakisääteiset ja vapaaehtoiset eläkejärjestelyt on hoidettu eläkevakuutusyhtiöissä.

Eläkejärjestelyt luokitellaan etuus pohjaisiksi ja maksu pohjaisiksi järjestelyiksi.

Maksu pohjaisissa järjestelyissä konserni suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle yksikölle. Konsernille ei jää veloitetta lisämaksujen suorittamiseen, mikäli maksujen saajataho ei pysty suoriutumaan eläke-etuuksien maksamisesta. Maksu pohjaisten järjestelyjen kulut kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jota veloitus koskee.

Etuus pohjaisten eläkejärjestelyjen veloitteet on laskettu ennakoituun etuus oikeus yksikköön perustuvaa menetelmää käyttäen. Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutus matemaatikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkevelvoite diskontataan nykyarvoon käyttämällä sellaisen valtion velkasitoumuksen korkoa, joka vastaa eläkevelvoitteen maturiteettia. Eläkevelvoitteen nykyarvosta vähennetään eläkejärjestelyyn kuuluvat varat raportointikauden päättymispäivän käypään arvoon arvostettuina. Taseeseen merkitään etuus pohjaisen eläkejärjestelyn nettovelka (tai -omaisuuserä).

Kauden työsuorituksen perustuva meno ja etuus pohjaisen järjestelyn nettovelan nettokorko kirjataan tulosvaikutteisesti ja esitetään työsuhte-etuuksista aiheutuvissa kuluissa. Etuus pohjaisen nettovelan (tai -omaisuuserän) uudelleenmäärittämisestä aiheutuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä tilikaudella, jona ne syntyvät.

Aiempaan työsuoritukseen perustuvat menot kirjataan kuluiksi tulosvaikutteisesti aikaisempaan seuraavista ajankohdista: joko kun järjestelyn muuttaminen tai supistaminen tapahtuu tai kun Tecnotree kirjaa tähän liittyvät uudelleenjärjestelymenot tai työsuhteen päättämiseen liittyvät edut.

Muut pitkäaikaiset työsuhte-etuudet

Etuuspohjaisten eläkkeiden lisäksi Tecnotreellä on muita pitkäaikaisia työsuhte-etuuksia, jotka esitetään erillään etuuspohjaisista eläkkeistä. Nämä liittyvät eräiden tytäryhtiöiden ja sivuliikkeiden henkilöstön oikeuteen saada rahallinen korvaus työsuhteen päättyessä. Näistä järjestelyistä on kirjattu velka konsernitaseeseen.

Varaukset ja ehdolliset velat

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Jos osasta velvoitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa.

Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan, kun konserni on laatinut yksityiskohtaisen uudelleenjärjestelysuunnitelman ja aloittanut sen toimeenpanon tai tiedottanut asiasta. Uudelleenjärjestelyä koskevan suunnitelman tulee sisältää vähintään seuraavat tiedot: järjestelyä koskeva liiketoiminta, pääasialliset toimipaikat, joihin järjestely vaikuttaa, niiden henkilöiden toimipaikkojen sijainti, työtehtävät ja arvioitu lukumäärä, joille tullaan suorittamaan korvauksia työsuhteen päättymisestä, toteutuvat menot ja suunnitelman toimeenpano-aika.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta konsernin määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoitessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuvelvoitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti. Ehdollinen velka esitetään liitetietona.

Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan ja verolainsäädännön perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiksi kausiin liittyvillä veroilla. Tulosvaikutteisesti kirjattaviin liiketoimiin ja muihin tapahtumiin liittyvät verovaikutukset kirjataan tulosvaikutteisesti. Mikäli verot liittyvät muun laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin liiketoimiin tai muihin tapahtumiin, tuloverot kirjataan kyseisiin eriin.

Laskennalliset verot lasketaan taselähtöisesti väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Verotuksessa vähennyskelvottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa eikä tytäryritysten jakamattomista voittovaroista siltä osin, kuin ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Laskennallisten verojen määrittämisessä käytetään tilinpäätöspäivään mennessä säädettyjä verokantoja tai verokantoja, jotka on siihen mennessä käytännössä hyväksytty. Laskennalliset verovelat on kirjattu pääsääntöisesti kokonaisuudessaan, mutta laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että se voidaan hyödyntää tulevaisuudessa syntyvää verotettavaa tuloa vastaan. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan jokaisen raportointikauden päättymispäivänä.

Tuloutusperiaatteet

IFRS 15 - standardin mukaisesti Tecnotree kirjaa myynnin siten, että se kuvaa luvattujen tavaroiden tai palveluiden luovuttamista asiakkaalle sellaiseen rahamäärään, joka kuvastaa vastiketta, johon yhteisö odottaa olevansa oikeutettu kyseisiä tavaroita tai palveluita vastaan. Tämä tehdään käyttämällä seuraavaa viisivaiheista mallia:

1. Asiakassopimuksen tunnistaminen
2. Sopimuksen suoriteveloitteiden yksilöiminen
3. Transaktiohinnan määrittäminen
4. Transaktiohinnan kohdistaminen sopimuksen suoritevelvoitteille
5. Myyntituoton kirjaaminen, kun yhteisö täyttää suoritevelvoitteen

Myynti kirjataan suoritevelvoitteen täytyessä, kun luvattu tuote tai palvelu on siirretty asiakkaalle. Näin tapahtuu

hallinnan siirtyessä asiakkaalle joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Mikäli suoritevelvoitetta ei täytetä ajan kuluessa, tapahtuu tämä yhtenä ajankohtana. Mikäli suoritevelvoite täyttyy yhtenä ajankohtana, määräytyy tämä asiakkaan myöntäminen vahvistusten perusteella.

Liiketuloksen, oikaistun liiketuloksen ja oikaistun tilikauden tuloksen määrittely

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liiketuloksen käsitettä. Tecnotree-konserni on määrittänyt sen seuraavasti: liiketulos on nettosumma, joka muodostuu kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksella oikaistuna, vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Suojaamistarkoituksessa tehtyjen johdannaissopimusten käypien arvojen muutokset sisältyvät liiketulokseen (Tecnotree ei sovellä suojauslaskentaa). Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liiketuloksen alapuolella. Kurssierot sisältyvät liiketulokseen, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä, muuten ne on kirjattu rahoituseriin.

Konsernin oikaistu liiketulos ja kauden tulos ovat ennen kertaluonteisia eriä. Kertaluonteisiksi eriksi kirjataan vain kerran tai hyvin harvoin tapahtuvia asioita. Tällaisia asioita voivat olla esimerkiksi liiketoiminnasta luopuminen, uudelleenjärjestelyt, arvonalentumiskirjaus tai oikeudenkäyntikulut.

Myytävänä olevat omaisuuserät ja lopetetut toiminnot

Pitkäaikaiset omaisuuserät (tai luovutettavien erien ryhmä) ja lopetettuihin toimintoihin liittyvät omaisuuserät sekä velat luokitellaan myytävänä oleviksi, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiassa omaisuuserän myynnistä jatkuvan käytön sijasta. Myytävänä olevat omaisuuserät sekä lopetettuun toimintoon liittyvät omaisuuserät, jotka on luokiteltu myytävänä oleviksi, arvostetaan alempaan seuraavista: kirjanpitoarvo tai käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla. Poistot näistä omaisuuseristä lopetetaan luokitteluhetkellä.

Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarat

IFRS 9 - standardin mukaisesti konsernin rahoitusvarat on luokiteltu seuraavaan kahteen ryhmään: kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat sekä jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Rahoitusvarojen ostojen ja myyntien kirjaus tapahtuu kaupantekopäivänä. Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat sisältävät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat, joita Tecnotree-konsernissa ovat käyvältä arvoltaan positiiviset valuutta- ja korkojohdannaiset.

Myyntisaamiset ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. Konserni kirjaa odotettujen luottotappioiden osalta myyntisaamisista arvonalentumisen soveltamalla yksinkertaistettua mallia, jossa luottotappioiden arvioitu määrä perustuu saamisten eliniän odotettuihin luottotappioihin. Konserni kirjaa myyntisaamisista toteutuneen arvonalentumistappion, kun on olemassa objektiivista näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysimääräisesti. Velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys, maksujen laiminlyönti tai maksusuorituksen merkittävä viivästyminen ovat näyttöä myyntisaamisen arvonalentumisesta. Arvonalentumistappio tai sen mahdollinen peruutus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Yli kolmen kuukauden pankkitalletukset luokitellaan myös lainat ja muut saamiset –ryhmään.

Rahavarat koostuvat käteisvaroista ja lyhytaikaisista, alle kolmen kuukauden pankkitalletuksista.

Rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvelat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvelkoihin (käyvältä arvoltaan negatiiviset valuutta- ja korkojohdannaiset) ja muihin rahoitusvelkoihin (jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvelat). Muut rahoitusvelat koostuvat mm. konsernin pankkilainoista ja ostovelloista. Rahoitusvelka luokitellaan lyhytaikaiseksi, ellei konsernilla ole ehdotonta oikeutta siirtää velan maksua vähintään 12 kuukauden päähän tilinpäätöspäivästä. Rahoitusvelka (tai sen osa) kirjataan pois taseesta vasta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa, eli kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on

lakannut. Käytössä olevat tililimiitit sisältyvät taseen lyhytaikaisiin rahoitusvelkoihin.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat merkitään taseeseen alun perin käypään arvoon ja arvostetaan tämän jälkeen edelleen käypään arvoon jokaisena raportointikauden päättymispäivänä. Muut rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon oikaistuna merkittäväillä transaktiokuluilla. Myöhemmin ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmällä.

Ne vieraan pääoman menot (lähinnä korot), jotka johtuvat välittömästi ehdot täyttävän omaisuuserän hankkimisesta tai rakentamisesta, aktivoidaan taseeseen osana kyseisen hyödykkeen hankintamenoa. Ehdot täyttävä hyödyke on omaisuuserä, jonka valmiiksi saattaminen sen aiottua käyttötarkoitusta tai myyntiä varten vaatii välttämättä huomattavan pitkän ajan. Muut vieraan pääoman menot kirjataan kuluiksi sillä kaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet.

Johdannaiset

Tecnotree-konsernin solmimat johdannaissojimat ovat valuuttatermiinejä ja -optioita sekä koronvaihtosopimuksia.

Konserni ei sovelta IFRS 9 -standardin mukaista suojauslaskentaa, vaikka johdannaiset on hankittu valuuttamääräisten myyntisaamisten suojaamiseksi ja konsernin pankkilainojen suojaamiseksi.

Johdannaissojimat luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviksi rahoitusvaroiksi tai -veloiksi. Johdannaissojimat arvostetaan käypään arvoon, joka määritetään käyttämällä vastapuolen markkinahintoja vastaavan pituisille sojimuksille. Käypien arvojen muutoksista johtuvat realisoituneet ja realisoitumattomat voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella kun ne syntyvät.

Tilikauden 2019 lopussa ei ollut johdannaissojimuksia.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Laadittaessa tilinpäätös kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaan konsernin johto joutuu tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Arviot liittyvät pääosin tuloutukseen, myyntisaamisten ja liikearvon arvostukseen.

Projektit ja palvelut, joita Tecnotreen sojimat koskevat, ovat usein laajoja, monimutkaisia ja arvoltaan suuria. Konsernin johto joutuu arvioimaan asiakasprojekteihin liittyviä olosuhteita ja ehtoja, jotka saattavat vaikuttaa projektien tuloutuksen ajoittumiseen ja kokonaiskannattavuuteen. Tällaisia voivat olla esim. kyky kiinnittää sopiva määrä pätevää henkilöstöä kuhunkin projektiin tai esim. kansainvälisillä ja etenkin kehittyvillä markkinoilla tapahtuvaan toimintaan liittyvät tekijät, joista osa saattaa olla konsernin tai asiakkaiden vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Projektien valmiiksi saattaminen edellyttää usein uusia teknisiä ratkaisuja, jotka voivat aiheuttaa ennalta arvaamattomia ongelmia, projektin viivästymistä ja ylimääräisiä kustannuksia.

Myyntisaamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. Konserni kirjaa myyntisaamisista arvonalentumistappion, kun on olemassa objektiivista näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysimääräisesti. Tämä arviointi tehdään jokaisen raportointikauden lopussa. Yhtiön politiikka vastaa IFRS 9 vaatimuksia luottotappioiden arvioinnin osalta.

Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

Uusilla tai muutetuilla standardeilla ja tulkinnoilla, jotka IASB on julkaisut ja jotka astuvat voimaan 1.1.2020 ei ole vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

1. Segmentti-informaatio

Tecnotree raportoi IFRS 8:n mukaisina toimintasegmentteinä maantieteelliset alueet, jotka ovat Eurooppa & Amerikka (Eurooppa sekä Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) ja MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue). Tämä perustuu siihen, että niiden tulosta seurataan konsernin sisäisessä taloudellisessa raportoinnissa erillisinä. Tecnotreen IFRS 8:n mukainen ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Toimintasegmenttien liikevaihto ja tulos esitetään asiakkaiden sijainnin mukaan. Segmenttien tulos sisältää sellaiset kulut, jotka ovat kohdistettavissa segmenteille, eli myynnin ja markkinoinnin, asiakaspalvelun ja -toimituksien sekä tuotekehityksen kulut. Tuotehallinnan ja hallinnon kuluja, poistoja sekä vero- ja rahoituseriä ei kohdisteta segmentteihin, koska ne ovat luonteeltaan kiinteitä kuluja joita ei ole tarkoituksenmukaista jakaa segmenteille. Nämä kulut esitetään alla olevassa taulukossa kohdassa Muut segmentit.

Tecnotree ei kohdistu raportoinnissaan varoja toimintasegmenteille.

Toimintasegmentit 2019

1 000 €	Eurooppa & Amerikka	MEA & APAC	Muut segmentit	Konserni yhteensä
Liikevaihto (ulkoinen)	14 873	32 118		46 991
Segmentin tulos	6 971	14 900		21 871
Kohdistamattomat erät			-8 913	-8 913
Liiketulos ennen kertaluonteisia kuluja *)				12 958
Kertaluonteiset kulut **)				1 415
Liiketulos				14 373

Toimintasegmentit 2018

1 000 €	Eurooppa & Amerikka	MEA & APAC	Muut segmentit	Konserni yhteensä
Liikevaihto (ulkoinen)	16 335	25 561		41 896
Segmentin tulos	7 698	6 426		14 124
Kohdistamattomat erät:			-8 259	-8 259
Liiketulos ennen kertaluonteisia kuluja				5 865
Kertaluonteiset kulut				-591
Liiketulos				5 274

Suomalaisilta asiakkailta saadut tuotot oli 717 tuhatta euroa (549) ja yhteensä kaikista muista maista 46 990 tuhatta euroa (41 437). Suomessa sijaitsevat pitkäaikaiset varat olivat tilinpäätöshetkellä 290 tuhatta euroa (1 334) ja yhteensä muissa maissa 6 475 tuhatta euroa (1 646).

*) Liiketulos ennen kertaluonteisia kuluja = Oikaistu liiketulos

**) Espoon kiinteistön myynnistä aiheutuneita kertaluonteisia tuottoja 1 415 tuhatta euroa.

Tiedot merkittävimmistä asiakkaista

1 000 €		2019		2018	
		Liikevaihto	% konsernin liikevaihdosta	Liikevaihto	% konsernin liikevaihdosta
Asiakas 1, toimintasegmentti:	Eurooppa & Amerikka	12 250	26%	14 834	35%
Asiakas 2, toimintasegmentti:	MEA & APAC	25 339	54%	20 382	49%

2. Liikevaihto

1 000 €	2019	2018
Tuotot ylläpitopalvelutoimituksista (IFRS 15)	29 238	29 304
Tuotot tavara- ja palvelutoimituksista (IFRS 15)	17 909	12 775
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-156	-183
Liikevaihto yhteensä	46 991	41 896
Tilaukanta yhteensä	25 497	21 093

Tilaukanta sisälsi 7,4 miljoonaa euroa ylläpitopalvelusopimuksia ja 18,1 miljoonaa euroa tavara- ja palvelusopimuksia.

3. Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 €	2019	2018
Vuokratuotot	26	84
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista*	1 415	
Muut tuottoerät	206	2
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	1 647	86

*Tecnotree myi ensimmäisellä vuosineljänneksellä omistamansa kiinteistön Espoossa 2,4 miljoonalla eurolla ja kirjasi kaupasta 1,4 miljoonan euron myyntivoiton. Kaupasta saadut rahat lyhensivät velkasaneerauksen maksuohjelman mukaisesti korollisia lainoja.

4. Materiaalit ja palvelut

1 000 €	2019	2018
Ostot tilikauden aikana	-641	-1 078
Varastojen muutos	303	-335
Aineet, tavarat, tarvikkeet	-338	-1 413
Ulkopuoliset palvelut	-1 710	-853
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-2 048	-2 266

5. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

1 000 €	2019	2018
Palkat ja palkkiot	-13 541	-16 539
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-601	-706
Eläkekulut, etuusperusteiset järjestelyt (liite 20)	-136	-166
Kulut muista pitkäaikaisista työsuhde-etuuksista		
Muut henkilösivukulut	-1 683	-1 501
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut yhteensä *)	-15 961	-18 911

*) sisältävät kertaluonteisia kuluja 0 tuhatta euroa (591) vuonna 2019

Tiedot johdon työsuhde-etuuksista esitetään liitetiedossa 27.

Henkilöstö keskimäärin

Suomi	40	63
Intia	379	414
Lähi-itä	82	76
Etelä-Amerikka	53	52
Yhteensä	554	605

Kannustinjärjestelmä

Konsernilla on kannustinohjelma vuosille 2020-2022, jonka tarkoituksena on edistää siihen osallistuvien henkilöiden tavoitteiden yhdenmukaistamista Tecnotreen kasvustrategian ja pitkän aikavälin menestyksen kanssa.

Kannustinjärjestelmä pitää sisällään ehdollisen osakepalkkio-ohjelman, joka antaa sopimusperusteiden oikeuden saada osakkeita seuraavan 3 vuoden aikana jakautuen samansuuruisiin puolivuositain vestautuviin eriin.

6. Poistot ja arvonalentumiset

1 000 €	2019	2018
Poistot hyödykeryhmittäin:		
Aineettomat hyödykkeet	-168	-68
Vuokrasopimusten käyttöoikeus	-570	
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Rakennukset	-1	-111
Koneet ja kalusto	-203	-246
Koneet ja kalusto rahoitusleasing	-76	-162
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 018	-586

7. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 €	2019	2018
Alihankinta	-2 668	-2 670
Toimistohallintoon liittyvät kulut	-3 620	-2 260
Matkakulut	-3 604	-3 856
Saamisten arvonalentumistappiot	-576	-1 025
Agenttipalkkiot	-658	-624
Vuokratulot	-235	-1 071
Ostetut ammatilliset palvelut	-2 284	-2 614
Markkinointikulut	-442	-165
Muut kulut	-1 152	-660
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-15 238	-14 944

Arvonalentumistappioita myyntisaamisista on kirjattu yhteensä 576 tuhatta euroa (386) sekä projekteihin liittyvistä siirtosaamisista yhteensä 0 tuhatta euroa (639).

Tilintarkastajien palkkiot

Tilintarkastus, Suomi	-142	-154
Tilintarkastus, muut maat	-49	-33
Muut palvelut	-31	-27
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	-223	-214

8. Tutkimus- ja kehittämismenot

1 000 €	2019	2018
Tilikauden tuotekehityskulut ennen tuotekehityskulujen aktivointia	-6 234	-5 257
Tuotekehityskulujen aktivointi	2 947	0
Tuloslaskelmaan kirjatut tilikauden tuotekehityskulut	-3 287	-5 257
Tuloslaskelmaan kirjatut tuotekehityskulut suhteessa liikevaihtoon	7,0%	12,5%
Tuloslaskelmaan kirjatut tuotekehityskulut suhteessa kokonaiskuluihin	9,6%	14,6%

Taulukossa "Taloudelliset ja osakekohtaiset tunnusluvut" on esitetty tuloslaskelmaan kirjatut tuotekehityskulut suhteessa liikevaihtoon ja kokonaiskuluihin viiden vuoden ajalta.

9. Rahoitustuotot ja -kulut

1 000 €	2019	2018
Rahoitustuotot		
Rahoitustuotot lainoista ja muista saamisista	287	349
Muut rahoitustuotot	4	30
Kurssivoitot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista ja –veloista.	162	456
Rahoitustuotot yhteensä	453	834
Rahoituskulut		
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista	-363	-546
Argentiinan hyperinflaatio	-48	-143
Muut rahoituskulut	-224	-817
Kurssitappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista ja –veloista	-2 439	-173
Rahoituskulut yhteensä	-3 074	-1 679
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-2 621	-845

10. Tuloverot

1 000 €	2019	2018
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-293	-889
Ulkomailla maksetut lähdeverot	-2 887	-3 893
Lähdeverojaksotuksen muutos (liite 23)	-407	70
Aikaisempien tilikausien verot	-22	-37
Muut välittömät verot	-437	-195
Tuloverot yhteensä	-4 047	-4 944

Verokantatäsmäytys

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin emoyhtiön yhteisöverokannalla (2019 ja 2018: 20,0 prosenttia) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma on esitetty alla.

Tulos ennen veroja	11 752	4 429
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-2 350	-886
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	-293	-357
Vähennyskelvottomat menot ja verovapaat tulot	449	160
Lähdeverot	-3 295	-3 823
Aikaisempien tilikausien verot	-22	-37
Verot tuloslaskelmassa	-5 512	-4 944

11. Osakekohtainen tulos

1 000 €	2019	2018
<hr/>		
Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.		
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos (1 000 €)	7 715	-536
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, osakeantioikaistu vertailukaudella (1 000 kpl)	235 295	136 559
Laimentamaton osakekohtainen tulos (€/osake)	0,03	0,00

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden osakkeiksi muuntamisesta johtuva laimentava vaikutus.

12. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet 2019

1 000 €	Liikearvo	Tuote- kehittämis- menot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	17 528	14 406	6 952	38 886
Kurssierot			-75	-75
Lisäykset		2 947		2 947
Vähennykset			-755	-755
Hankintameno 31.12.	17 528	17 353	6 122	41 003
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-17 528	-14 406	-6 753	-38 687
Kurssierot			849	849
Vähennysten kertyneet poistot				
Liikearvon arvonalennus				
Tilikauden poistot			-168	-168
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-17 528	-14 406	-6 072	-38 006
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		2 947	50	2 997

Tuotekehittämismenot ja arvonalentumistestaus

Aktivoituihin tuotekehittämismenoihin sisältyy 2 947 tuhatta euroa (0) sellaisia tuotteita jotka eivät ole kaupallisessa käytössä, joten niistä ei ole tehty poistoja. Nämä keskeneräiset hyödykkeet ovat vuosittaisen arvonalentumistestauksen kohteena, ja kohdistettu toimintasegmenteille seuraavasti: MEA & APAC 2 071 tuhatta euroa (0) ja Eurooppa & Amerikka 876 tuhatta euroa (0). Suoritetun testauksen perusteella keskeneräisten hyödykkeiden arvonalentumistappion kirjaamiselle ei ole tarvetta. Tuloslaskelmaan kirjatut tutkimus- ja kehittämismenot esitetään liitteessä 8.

Aineettomat hyödykkeet 2018

1 000 €	Liikearvo	Tuote- kehittämis- menot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	17 528	14 406	7 134	39 068
Kurssierot			-147	-147
Lisäykset				
Vähennykset			-34	-34
Hankintameno 31.12.	17 528	14 406	6 952	38 886
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-17 528	-14 406	-6 871	-38 805
Kurssierot			186	186
Vähennysten kertyneet poistot				
Liikearvon arvonalennus				
Tilikauden poistot			-68	-68
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-17 528	-14 406	-6 753	-38 687
Kirjanpitoarvo 31.12.2018			199	199

13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 2019

1 000 €	Maa- ja vesialueet	*) Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	739	6 623	19 796	27 157
Kurssierot			204	204
Lisäykset			27	27
Vähennykset			-260	-260
Hankintameno 31.12.	739	6 623	19 767	27 128
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.		-6 364	-19 266	-25 630
Kurssierot			129	129
Vähennysten kertyneet poistot ja arvonalennukset				
Tilikauden poistot	-739	-259	-461	-1 458
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-739	-6 623	-19 598	-26 959
Kirjanpitoarvo 31.12.2019			169	169

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 2018

1 000 €	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	739	6 623	19 960	27 321
Kurssierot			-192	-192
Lisäykset			77	77
Vähennykset			-49	-49
Hankintameno 31.12.	739	6 623	19 796	27 157
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.		-6 253	-19 007	-25 260
Kurssierot			129	129
Vähennysten kertyneet poistot ja arvonalennukset				
Tilikauden poistot		-111	-388	-499
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.		-6 364	-19 266	-25 630
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	739	259	530	1 527

14. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennalliset verot 2019

1 000 €	1.1.2019	Kurssierot	Kirjattu tulos- laskelmaan	31.12.2019
Laskennalliset verosaamiset				
Intian tytäryhtiön verohelpotukset	566	-3		563
Intian tytäryhtiön eläke- ja luottotappiokirjaukset				
Yhteensä	566	-3		563

Laskennalliset verot 2018

1 000 €	1.1.2018	Kurssierot	Kirjattu tulos- laskelmaan	31.12.2018
Laskennalliset verosaamiset				
Intian tytäryhtiön verohelpotukset	589	-23		566
Intian tytäryhtiön eläke- ja luottotappiokirjaukset				
Yhteensä	589	-23		566

Erät, joista ei ole kirjattu laskennallista veroa

1 000 €	2019	2018
Vähennyskelpoiset väliaikaiset erot joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista		
Tecnotree Oyj:n verotuksessa vähentämättä jätetyt tuotekehitysmenot *	71 282	71 282
*) Tecnotree Oyj on verotuksessaan jättänyt vähentämättä tutkimus- ja kehittymenoja, jotka emoyhtiö voi vähentää vapaasti valittavina summina määräämättömän ajanjakson kuluessa.		
Muut väliaikaiset vähennyskelpoiset erot	4 853	2 418
Vahvistetut ja vahvistettavat tappiot Brasiliassa		197
Erät, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista niiden hyödyntämiseen liittyvän epävarmuuden takia, yhteensä	76 135	73 897
Ulkomaisten tytäryhtiöiden jakamattomat voittovarot, joista ei ole kirjattu laskennallista verovelkaa koska voitonjako ei ole todennäköistä ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa		86

15. Pitkäaikaiset saamiset

1 000 €	2019	2018
Pitkäaikaiset saamiset		
Vuokravakuudet	579	495
Muut pitkäaikaiset saamiset	217	193
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	795	688

Käyttöoikeus vuokrasopimukset

Alkaen 1.1.2019 uusi IFRS standardi IFRS 16 - vuokrasopimukset korvasi IAS 17 -standardin ja siihen liittyvät tulkinnat. IFRS 16 -standardi edellyttää vuokralle ottajilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen vuokranmaksuvelvoitteena sekä siihen liittyvänä omaisuuseränä. Taseeseen merkitsemisestä on kaksi helpotusta, jotka koskevat lyhytaikaisia enintään 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia sekä arvoltaan enintään USD 5 000 olevia hyödykkeitä. Vuokrasopimukset, joita ei merkitä edelle mainituin ehdoin taseeseen, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan liiketoiminnan muiksi kuluiksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

1 000 €	2019	2018
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 318	
Lisäykset		
Vähennykset		
Tilikauden poistot	-77	
Kirjanpito arvo 31.12.2019	2 241	

16. Vaihto-omaisuus

1 000 €	2019	2018
Aineet ja tarvikkeet		126
Vaihto-omaisuus yhteensä		126

Päätyneellä tilikaudella kirjattiin varaston muutosta -126 tuhatta euroa (-335).

17. Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset

1 000 €	2019	2018
Myyntisaamiset yhteensä	15 220	11 609
Muut toimitussopimuksiin perustuvat siirtosaamiset	3 049	1 434
Projekteihin liittyvät siirtosaamiset yhteensä	3 049	1 434
Lyhytaikaiset muut siirtosaamiset	2 926	2 141
Lyhytaikaiset muut saamiset	124	1 389
Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset yhteensä	21 320	16 573

Suuri osa myyntisaamisista on yhdeltä merkittävältä asiakkaalta, jotka esitetty liitetiedossa 1 sekä luottoriskikappaleessa liitetiedossa 23. Tilikaudella kirjatut arvonalentumistappiot myyntisaamisista sekä projekteihin liittyvistä siirtosaamisista on esitetty liitetiedossa 7.

Saamisten käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 24.

1 000 €	2019	2018
Lyhytaikaisten muiden siirtosaamisten olennaiset erät:		
Arvonlisäverosaamiset	37	96
Palveluverosaamiset Intiassa (Service Tax)	1 160	934
Ennakkomaksut	479	261
Muut siirtosaamiset	1 249	851
Siirtosaamiset yhteensä	2 926	2 141

18. Sijoitukset ja rahavarat

1 000 €	2019	2018
Käteinen raha ja pankkitilit	3 381	4 158
Rahavarat yhteensä	3 381	4 158

19. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot

1 000 €	Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä (1 000 kpl)	Osake-pääoma	Ylikurssi-rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerorahasto	Yhteensä
1.1.2018	122 628	1 346	847		2 020	-9 695	-5 482
Muutokset	52 555			2 090	-12	-747	1 331
31.12.2018	175 183	1 346	847	2 090	2 008	-10 442	-4 150
Muutokset	72 445			2 909	8	-521	2 395
31.12.2019	247 628	1 346	847	4 999	2 016	-10 963	-1 755

Tecnotree Oyj:llä on yksi osakelaji. Osakkeiden lukumäärä on 247 628 tuhatta (175 183). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Yhtiön hallitus totesi elokuussa 2015 konsernin emoyhtiön Tecnotree Oyj:n oman pääoman menettämisen ja jätti asiaa koskevan ilmoituksen kaupparekisteriin. Tilikauden lopussa emoyhtiön oma pääoma oli 1 228 tuhatta euroa (-7 698).

Espoon käräjäoikeus määräsi aloitettavaksi 9.3.2015 annetulla päätöksellään Tecnotree Oyj:tä koskevan yrityksen saneerauksesta annetun lain mukaisen menettelyn. Espoon käräjäoikeus vahvisti päätöksellään 15.11.2016 Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen yhtiön maksuohjelmaksi. Tämän päätöksen myötä Tecnotree Oyj:n saneerausmenettely lakkasi.

Oman pääoman rahastojen kuvaukset

Ylikurssirahasto

Niissä tapauksissa, joissa optio-oikeuksista on päätetty vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978/734) aikana, optioihin perustuvista osakemerkinnöistä saadut rahasuoritukset on kirjattu osakepääomaan ja ylikurssirahastoon järjestelyehtojen mukaisesti, transaktiokuluilla vähennettynä.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahasto sisälsi muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitty osakepääomaan. Uuden osakeyhtiölain (21.7.2006/624) voimaantulon jälkeen (1.9.2006) päätettyjen optio-ohjelmien perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut merkittiin kokonaisuudessaan SVOP-rahastoon. Vuoden 2019 aikana tehdyt osakemerkinnät 2 909 tuhatta euroa kirjattiin SVOP-rahastoon.

Muut rahastot

Muut rahastot sisältää vuonna 2009 annettujen uusien osakkeiden käyvän arvon ja merkintähinnan erotuksen, sekä Argentiinan vararahaston.

Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

Osinko ja tuloksen käsittely

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa, ja että emoyhtiön tilikauden voitto, 6 017 tuhatta euroa, jätetään omaan pääomaan.

Vuonna 2019 ei myöskään jaettu osinkoa 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta, vaan yhtiökokouksen päätöksellä emoyhtiön kertynyt tappio, 6 839 tuhatta euroa, jätettiin omaan pääomaan.

20. Eläkeveloitteet

Konsernilla on yksi etuuspohjainen eläkejärjestely Intiassa, johon kuuluu Intian tytäryhtiön koko henkilökunta. Eläkejärjestely muodostuu henkilöstön lakisääteisistä etuuksista työsuhteen päättyessä, ja etuuden suuruus määritetään loppupalkan ja työssäolovuosien perusteella.

1 000 €	2019	2018
Taseeseen merkitty eläkevelka määräytyy seuraavasti:		
Rahastoitujen velvoitteiden nykyarvo	765	742
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo (-)		
Nettovelka (+) / nettosaaminen (-) taseessa	765	742
Taseen muutosten täsmäytyslaskelma		
Nettovelka (+) / nettosaaminen (-) taseessa kauden alussa	743	859
Tuloslaskelmaan kirjattu eläkekulu	136	166
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	77	5
Valuuttakurssierot	-167	-287
Nettovelka (+) / nettosaaminen (-) taseessa kauden lopussa	789	742
Tuloslaskelman etuuspohjainen eläkekulu määräytyy seuraavasti:		
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	92	115
Korkotuotot (-) ja -menot (+) netto	45	51
Tuloslaskelmaan kirjattu eläkekulu (liite 5)	136	166
Veloitteen nykyarvon muutokset:		
Velvoite tilikauden alussa	743	865
Kauden työsuoritukseen perustuva meno	92	106
Korkokulu	45	47
Uudelleen määrittämisestä johtuvat erät:		
Väestötilastollisten oletusten muutoksista johtuva voitto (-) / tappio (+)		
Taloudellisten oletusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+)	62	-6
Kokemusperusteiset voitot (-) / tappiot (+)	16	11
Valuuttakurssierot	-4	-34
Järjestelystä maksetut etuudet (-)	-164	-246
Velvoite tilikauden lopussa	789	743
Järjestelyyn kuuluvien varojen käyvän arvon muutokset:		
Järjestelyyn kuuluvat varat tilikauden alussa	1	
Korkotuotto		
Uudelleen määrittämisestä johtuvat erät:		
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto lukuun ottamatta korkotuottoon sisältyviä eriä (+/-)	1	
Valuuttakurssierot		
Maksusuoritukset työnantajalta (+)	186	246
Järjestelystä maksetut etuudet (-)	-164	-246
Järjestelyyn kuuluvat varat tilikauden lopussa		

	2019	2018
Käytetyt vakuutusmatemaattiset oletukset tilinpäätöspäivänä	%	%
Diskonttauskorko	6,2	7,2
Tuleva palkankorotusolettamus, ensimmäinen vuosi	10,0	8,0
Tuleva palkankorotusolettamus, myöhemmin	8,0	8,0

Intiassa oletettu normaali eläkeikä on 60 vuotta. Henkilökunnan vaihtuvuuden oletetaan laskevan tasaisesti iän myötä, ollessa 1 % yli 55-vuotiailla ja 15 % alle 30-vuotiailla. Kuolevuutta koskevat oletukset tehdään aktuaarin ohjeistusten mukaan ja ne perustuvat tilastoihin ja kokemukseen.

Järjestelyihin kuuluvista varoista ei ole saatavissa tietoa, koska ne on yhteisesti sijoitettu vakuutusyhtiöllä.

Herkkyyshanalyysi

Alla olevan herkkyyshanalyysin vaikutukset on laskettu niin, että oletuksen muutoksen vaikutusta laskettaessa on kaikkien muiden oletusten oletettu pysyvän ennallaan.

2019

Diskonttauskoron muutos, prosenttiyksikköä	+ 1%	-1%
Vaikutus etuusperusteiseen eläkevelvoitteeseen, 1 000 €	-22	25
Tulevan palkankorotusolettamuksen muutos, prosenttiyksikköä	+ 1%	-1%
Vaikutus etuusperusteiseen eläkevelvoitteeseen, 1 000 €	22	-20

2018

Diskonttauskoron muutos, prosenttiyksikköä	+ 1%	-1%
Vaikutus etuusperusteiseen eläkevelvoitteeseen, 1 000 €	-18	21
Tulevan palkankorotusolettamuksen muutos, prosenttiyksikköä	+ 1%	-1%
Vaikutus etuusperusteiseen eläkevelvoitteeseen, 1 000 €	20	-18

21. Korolliset velat

1 000 €	2019	2018
Rahoitusleasingvelat, pitkäaikaiset	191	338
Lainat päävelkojalta, pitkäaikaiset, korolliset	13 264	12 142
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	13 455	12 480
Rahoitusleasingvelat, lyhytaikaiset	74	72
Lainat päävelkojalta, lyhytaikaiset, korolliset	465	4 465
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	539	4 536
Korolliset velat yhteensä	13 994	17 016
Rahoitusleasingvelkojen erääntymisajat		
Vähimmäisvuokrien kokonaismäärä, yhden vuoden kuluessa	148	150
Vähimmäisvuokrien kokonaismäärä, 1-5 vuoden kuluessa	296	395
Vähimmäisvuokrien kokonaismäärä, yli 5 vuoden kuluessa		
Yhteensä	444	545
Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut	-179	-135
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	265	410
Vähimmäisvuokrien nykyarvo, yhden vuoden kuluessa	74	72
Vähimmäisvuokrien nykyarvo, 1-5 vuoden kuluessa	191	338
Vähimmäisvuokrien nykyarvo, yli 5 vuoden kuluessa		
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo, yhteensä	265	410

Tilikauden lopussa yhtiöllä oli saneerauksen maksuohjelmaan liittyen 13,3 miljoonaa euroa pitkäaikaista korollista velkaa (12,1) sekä 0,5 miljoonaa euroa lyhytaikaista korollista (4,5) velkaa päävelkojalle.

Saneerausvelkojen erittely on esitetty liitetiedossa 28.

22. Ostovelat ja muut velat

1 000 €	2019	2018
Pitkäaikaiset korottomat velat		
Pitkäaikaiset velat muille - tavalliset saneerausvelat		1 109
Pitkäaikaiset velat päävelkojalle - tavalliset saneerausvelat	3 454	3 725
Käyttöoikeus vuokrasopimukset	1 521	
Verovaraukset	1 840	
Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet	687	511
Pitkäaikaiset velat muille	35	
Pitkäaikaiset korottomat velat yhteensä	7 537	5 345
Lyhytaikaiset ostovelat, varaukset ja muut velat		
Ostovelat	1 649	2 068
Siirtovelat	5 895	6 044
Muut velat	1 903	1 463
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat	716	
Tuloverovelat	749	2 609
Ostovelat, varaukset ja muut velat yhteensä	10 912	12 184
Siirtovelkoihin sisältyvät erät		
Jaksotetut henkilöstökulut	2 292	1 523
Jaksotetut agenttipalkkiot	667	301
Lähdeverovaraus	1 198	980
Asiakasprojekteihin liittyvät muut jaksotukset	640	1 683
Muut siirtovelat *	1 099	1 548
Siirtovelat yhteensä	5 895	6 035

* Muut siirtovelat sisältävät muita kulujaksotuksia.

Saneerausvelkojen erittely on esitetty liitetiedossa 28.

23. Rahoitusriskien hallinta

Rahoitusriskien hallinnan periaatteet

Rahoitusriskien hallinnan tehtävänä on konsernin liiketoimintaan ja toimintaympäristöön vaikuttavien merkittäviempien rahoitusriskien tunnistaminen sekä niiden hallinta ja seuraaminen siten, että konsernin strategiset ja taloudelliset tavoitteet saavutetaan mahdollisimman hyvin. Hallituksen tehtäviin kuuluu varmistaa, että yrityksellä on kattava ja riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Konsernin valuuttariskien suojautumisasiikilla on hallituksen hyväksymä ja sen käytännön toteutuksesta vastaa konsernin talousjohtaja. Konsernilla on tavoitteena minimoida rahoitusmarkkinoiden volatiliiteetin vaikutukset tunnistetuista merkittävistä markkinariskeistä konsernin tulokseen. Tecnotree-konserni ei sovelle IFRS 9 -standardin mukaista suojauskasentaa.

Rahoitusriskien hallinnan organisaatio

Rahoitusriskien hallintaprosessin tukena on konsernin johtoryhmä, joka käsittelee riskejä ja niiden hallintaa kokouksissaan säännöllisesti. Toimitusjohtaja raportoi merkittävimmät riskit hallitukselle. Konsernin valuutta-, korko- ja maksuvalmiusriskien hallinnasta vastaa yhtiön talousjohto hallituksen määrittämien periaatteiden mukaisesti.

Pääomarakenteen hallinta

Tecnotreen pääomarakenteen hallinnan tavoite on varmistaa rahan riittävyys ja tukea yhtiön kasvutavoitteita. Rakenteen hallinnan tavoitteena on myös turvata konsernin toimintaedellytykset pääomamarkkinoilla kaikissa olosuhteissa toimialan volatiliiteetista riippumatta. Konsernin pääomarakenteen kehitystä seurataan omavaraisuusasteella (equity ratio), jota laskettaessa oma pääoma on jaettu taseen loppusumman ja saatujen ennakoiden erotuksella.

Yhtiön hallitus totesi elokuussa 2015 konsernin emoyhtiön Tecnotree Oyj:n oman pääoman menettämisen ja jätti asiaa koskevan ilmoituksen kaupparekisteriin. Tilikauden 2019 lopussa emoyhtiön oma pääoma oli 1 228 (-7 698) tuhatta euroa ja konsernin oma pääoma oli 3 633 (-6 502) tuhatta euroa.

Omavaraisuusasteen

osatekijät

1 000 €

	2019	2018
Oma pääoma kauden lopussa	3 633	-6 502
Taseen loppusumma	36 840	28 554
Saadut ennakot		
Taseen loppusumma vähennettynä saaduilla ennakoilla	36 840	28 554
Omavaraisuusaste (equity ratio)	9,9%	-22,8%

Maksuvalmiusriski

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla on tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi.

Tilinpäätöspäivänä konsernin rahavarat olivat 3 381 (4 158) tuhatta euroa.

Saneerauksen maksuohjelmassa konsernilla oli päävelkojalta vakuusvelkoja 7 242 tuhatta euroa, yritysikiinnitysvelkoja 6 487 tuhatta euroa sekä tavallisia saneerausvelkoja 3 725 tuhatta euroa

Kassavirta vaihtelee huomattavasti vuosineljänneksittäin.

Maksuvalmiusriski 2019, Me	Tase-arvo	Rahavirta	Erääntynyt	Tuleva erääntymisaikataulu			Yli 3 1-3 vuotta vuotta
				0 - 3 kk	3-12 kk	1-3 vuotta vuotta	
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	13 729	13 729			465	6 377	6 887
Lainojen korkomaksut		1 126			272	499	355
Ostovelat	2 758	2 758	1 429	220	1 109		
Korottomat lainat	3 725	3 725			272	1 323	2 131
Yhteensä	20 213	21 339	1 429	220	2 117	8 199	9 373

Leasingvastuiden vähimmäisvuokrien kokonaismäärä on yhden vuoden kuluessa 148 tuhatta euroa ja 1 - 5 vuoden kuluessa 296 tuhatta euroa.

Maksuvalmiusriski 2018, Me	Tase-arvo	Rahavirta	Erääntynyt	0 - 3 kk	3-12 kk	1-3 vuotta	Yli 3 vuotta
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	16 606	16 606			4 465	3 288	8 853
Lainojen korkomaksut		1 281			330	676	276
Ostovelat	3 621	3 621	1 729	340	443	1 109	
Korottomat lainat	3 997	3 997			272	1 594	2 131
Yhteensä	24 224	25 506	1 729	340	5 510	6 667	11 260

Luottoriski

Luottoriski syntyy siitä mahdollisuudesta, että vastapuoli jättää sopimuksen mukaiset maksuvelvoitteensa täyttämättä. Vastapuolen luottokelpoisuus määrää riskin suuruuden. Rahoitusinstrumentteihin kohdistuva luottoriski on rahoitusvarojen kirjanpitoarvo, joka tilinpäätöshetkellä oli 18 601 tuhatta euroa (15 767). Yksityiskohtaisempi erittely rahoitusvaroista on esitetty liitetiedossa 24. Luottoriskin merkittävin yksittäinen erä on myyntisaamiset.

Talous- ja myyntitoiminnot seuraavat aktiivisesti asiakkaiden luottokelpoisuutta aiemman maksukäyttäytymisen perusteella sekä ulkoisista lähteistä saatavien raporttien avulla. Uusien asiakkaiden osalta tehdään erilliset luottokelpoisuusarviot ennen tarjouksen vahvistamista. Luoton myöntäminen uusille asiakkaille tai korkean riskiluokituksen omaaviin maihin vaatii aina talousjohtajan hyväksynnän. Tecnotree ei ole järjestänyt asiakkailleen asiakasrahoitusta kolmansien osapuolten kanssa.

Tecnotreen merkittävimmät asiakkaat ovat kooltaan konsernia huomattavasti suurempia. Konsernin ja sen suurten asiakkaiden välillä vallitsee riippuvuusuhde, joka liiketoimintamahdollisuuksien lisäksi sisältää riskejä. Kahden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta oli 80 % vuonna 2019 (2018 vuonna 84 %) sekä myyntisaamisista 82 % tilikauden 2019 lopussa (2018 tilikauden lopussa 82 %). Kummankin asiakkaan emoyhtiöt ovat isoja listattuja yhtiöitä. Tecnotreen asiakkaat ovat lisäksi pääosin kehittyvillä markkinoilla, josta seuraa lisäriskejä kuten valuutansiirtosäännökset ja -rajoitukset, valuuttakurssien vaihtelut, verotus sekä muut poliittiset ja taloudelliset haasteet.

Taloustoiminto seuraa rahoituslaitosten luottokelpoisuutta. Emoyhtiön vastapuolet on rajoitettu rahoituslaitoksiin, jotka mainitaan konsernin kassanhallintapolitiikassa. Intian tytäryhtiöllä on oma rahoitustoiminto, ja sen vastapuolet noudattavat samaa konsernin kassanhallintapolitiikkaa. Muiden tytäryhtiöiden rahavarat pidetään mahdollisimman alhaisella tasolla.

Myyntisaamisten ikäjakauksen ja luottotappiovaraukset

1 000 €	2019 Luottotappiovaraukset			2018 Luottotappiovaraukset		
		-%			-%	
Erääntymättömät myyntisaamiset	5 456			2 945		
1-90 päivää erääntyneet myyntisaamiset	5 540	14	0%	3 092	1	0%
91-360 päivää erääntyneet myyntisaamiset	3 743	52	1%	3 919	253	6%
Yli 360 päivää	482	168	35%	1 653	457	28%
Yhteensä	15 220	234	2%	11 609	711	6%

Luottotappiovarausten muutos

1 000 €	Luottotappiovaraukset		Peruuntuneet varaukset	Uudet varaukset	Luottotappiovaraukset	Varauksen muutos
	1.1.2019	Toteutuneet varaukset			31.12.2019	
MEA & APAC	603		370		234	-369
Eurooppa & Amerikka	108	100	8		0	-108
Yhteensä	711	-100	-378	0	234	-477

Projektitoimituksista aiheutuu merkittäviä myyntisaatavia. Suurin osa Tecnotreen liikevaihdosta tulee kehittyvistä maista, joista useissa on poliittisia ja taloudellisia haasteita. Riskinä on, että laskujen maksu näissä maissa viivästyy huomattavasti ja että Tecnotree joutuu kirjaamaan luottotappioita. Asiakkaiden maksukäyttäytymistä ja myyntisaamisia seurataan aktiivisesti ja uusien asiakkaiden osalta

tehdään erilliset luottokelpoisuusarviot ennen tarjouksen vahvistamista. Tilikaudella on kirjattu uusia luottotappioita yli vuoden vanhoista myyntisaamisista 0 tuhatta euroa (280). Yllä olevassa myyntisaamisten ikäjakaumataulukossa näytetään nettomyyntisaamiset eli arvonalentumiskirjausten jälkeen.

Markkinariskit

Valuuttariski

Konserni altistuu toiminnassaan markkinariskien osalta lähinnä valuuttariskeille. Valuuttakurssien muutokset aiheuttavat riskejä erityisesti saamisille ja tilauskannalle. Tecnotree-konsernin esittämistä valuutta on euro, mutta merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta on Yhdysvaltain dollareissa. Konsernin avoin translaatoriski syntyy sijoituksista kuuteen ulkomaiseen tytäryhtiöön, Intiaan (Rupia, INR) Brasiliaan (Real, BRL), Argentiinaan (Peso, ARS), Malesiaan (Ringgit, MYR), Yhdistyneisiin Arabiemiirikuntiin (Dirham, AED) ja Nigeriaan (Naira, NGN).

Transaktioriski

Konsernin avoin valuuttapositio muodostuu valuuttamääräisistä myyntiin liittyvistä tase-eristä, rahavaroista, valuuttamääräisestä tilauskannasta ja valuuttamääräisistä osto- ja myyntisopimuksista.

Myyntisopimusten hyväksymispolitiikassa edellytetään, että sopimusvaluuttana käytetään euroa tai Yhdysvaltain dollaria. Myöskään sopimukseen liittyviä saamia ei saa sitoa muihin valuuttoihin. Myyntiyhtiöt, myydessään omaan maahansa, käyttävät laskutuksessaan paikallista valuuttaa. Jos myyntisopimuksissa käytetään muita valuuttoja kuin euroa, Yhdysvaltain dollaria tai myyntiyhtiön paikallista valuuttaa, vaaditaan siihen kirjallinen suostumus konsernin talousjohtajalta.

Vuoden 2019 ulkoisesta laskutuksesta 28 prosenttia oli euroina, 44 prosenttia Yhdysvaltain dollareina, 10 prosenttia Argentiinan Pesoina, 10 prosenttia Nigerian Nairoina, ja muut valuutat yhteensä 8 prosenttia. Avointen ARS ja NGN määräisten valuuttapositioiden osalta konserni ei ole tehnyt suojausjärjestelyjä. Syinä ovat mm. paikalliset valuuttasäännöstelyt ja suojausten korkeat kustannukset. Tecnotree-konserni ei suojaa muita ulkoisista transaktiopositioista syntyviä valuuttariskejä, koska ne eivät ole merkittäviä.

Argentiinan peso on yhtiön Argentiinan tytäryhtiön toiminnallinen valuutta. Vuoden 2018 aikana talouskriisi Argentiinassa johti talouden luokitteluun hyperinflaatioksi. Tämän kehityksen vuoksi sovellettavaksi tulee IAS 29 Taloudellinen Raportointi Hyperinflaatiomaissa -standardi, joka tarkoittaa sitä, että Argentiinan tytäryhtiön tilinpäätös on muutettava vastaavan raportointikauden alusta nykyiseksi ostovoimaksi, joka heijastaa hintaindeksiä raportointikauden lopussa. Hyperinflaatio-oikaisu vuoden 2019 tulokseen oli 43 tuhatta euroa negatiivinen.

Sisäisistä transaktiopositioista voi myös syntyä valuuttariskejä. Intian tytäryhtiöllä on sisäisiä EUR-määräisiä saamia, joista tilikaudella syntyi 238 (238) tuhannen euron suuruiset valuuttakurssivoitot Intian Rupian kurssimuutosten johdosta. Emoyhtiön BRL-määräisistä sisäisistä veloista syntyi tilikaudella 3 (-126) tuhatta euroa valuuttakurssitappiota, sisäisistä saamisista Nigeriassa sijaitsevalta tytäryhtiöltä 88 tuhatta euroa valuuttakurssitappiota (2018: 63 tuhatta euroa valuuttakurssivoittoa) ja sisäisistä saamisista Arabiemiirikunnissa sijaitsevalta tytäryhtiöltä 114 (148) tuhatta euroa valuuttakurssivoittoa. Sisäiset transaktiopositiot eivät ole suojaattu.

Yhtiö suojaa kassavirtaan liittyvää USD valuuttapositiotaan rullaavasti enintään 12 kuukauden ajanjaksolta maksimissaan 100 prosenttia nettovaluuttapositioistaan. Suojausinstrumentteina käytetään valuuttatermiinejä ja -optioita. Tilinpäätöshetkellä suojausaste oli 0 prosenttia (0 %).

Yhtiön saamat USD määräiset rahasuoritukset vaihdetaan pääosin euroiksi. Osa rahavaroista pidetään kuitenkin USD valuutassa tulevia dollarimääräisiä maksuja varten.

Herkkyyshanalyysi markkinariskeille

Emoyrityksen toimintavaluutta on euro. Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat muutettuna euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin ovat seuraavat:

1 000 €	Liite	2019 INR	2018 INR	2019 USD	2018 USD
Lyhytaikaiset nettovarot					
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	9 069	6 520	6 615	6 371
Muut projekteihin liittyvät siirtosaamiset	17			2 478	1 851
Rahavarat	18			144	113
Ostovelat ja muut velat	22			-429	-444
Lyhytaikaiset nettovarot yhteensä		9 069	6 520	8 808	7 891

Herkkyysanalyyseissa on esitetty Intian Rupian (INR) sekä Yhdysvaltain dollarin (USD) heikkeneminen ja vahvistuminen euroon verrattuna, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina. Muutosprosentti edustaa kyseiselle valuutalle mahdollista volatiliiteettia edellisten 12 kuukauden aikana. Suoraa vaikutusta omaan pääomaan ei ole, koska suojauslaskentaa ei sovelleta.

1 000 €	2019		2018	
Muutosprosentti, INR	-10%	+10%	-10%	+10%
Vaikutus verojen jälkeiseen tulokseen	609	-609	425	-425
Muutosprosentti, USD	-10%	+10%	-10%	+10%
Vaikutus verojen jälkeiseen tulokseen	-883	1 079	-717	877

Translaatoriski

Tecnotree Intia ja sen tytäryhtiöt on yhdistetty Tecnotree-konserniin 6.5.2009 alkaen, ja konserni on siten altistunut riskeille, jotka syntyvät kun INR-määräiset sijoitukset muunnetaan emoyrityksen toimintavaluuttaan, joka on euro. Avoin translaatoriski Intian alakonsernin osalta tilinpäätöspäivänä oli 11 024 tuhatta euroa (14 306). Tätä nettosijoitusta ei ole suojattu, johtuen lähinnä paikallisesta valuuttasäännöstelystä ja suojausten korkeista kustannuksista. Translaatoriskiherkkyttä analysoitiin laskemalla Intian Rupian kymmenen prosentin vahvistuminen ja heikkeneminen euroon verrattuna, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina.

1 000 €	2019		2018	
	INR	INR	INR	INR
Muutosprosentti	-10%	+10%	-10%	+10%
Vaikutus verojen jälkeiseen tulokseen	294	-360	2 339	-2 858
Vaikutus omaan pääomaan	-600	733	-603	737

Tilikauden 2019 aikana Intian Rupia heikkeni euroon verrattuna 2 prosenttia, EUR/INR kurssi ollessa 2019 lopussa 80,187 ja 2018 lopussa 79,729. Tästä syntynyt muuntoero omassa pääomassa oli 194 tuhatta euroa negatiivinen.

Muihin tytäryhtiöihin tehdyistä nettosijoituksista ei muodostu merkittävää translaatoriskiä, joten niitä ei ole suojattu eikä herkkyysanalyysejä tehty. Tilikauden 2019 aikana Argentiinan Peso (ARS) kuitenkin muuttui euroon nähden poikkeuksellisen paljon. EUR/ARS kurssi vahvistui 56 prosenttia ollen 2019 lopussa 67,2223 ja 2018 lopussa 43,0692 mikä aiheutti 245 tuhannen euron suuruisen negatiivisen muuntoeron konserniin omaan pääomaan. Argentiinan tytäryhtiön osalta avoin translaatoriski tilikauden lopussa oli 498 tuhatta euroa (736).

Brasilian tytäryhtiön osalta avoin translaatoriski tilikauden lopussa oli -1 271 tuhatta euroa (-1 426), Malesian tytäryhtiön osalta 55 tuhatta euroa (129), Nigerian tytäryhtiön osalta -126 tuhatta euroa (-437) sekä vastaavasti Yhdistyneissä Arabiemiirikunnissa olevan tytäryhtiön osalta -188 tuhatta euroa (-1 729). Näistä tytäryhtiöistä valuuttakurssien muutosten takia syntyvä muuntoero omassa pääomassa tilikauden aikana oli 327 tuhatta euroa (111).

Korkoriski

Konsernin korkoriskin hallinnan painopisteet kohdistuvat pankkilainojen korkoriskin hallintaan ja likvidien varojen optimaaliseen hallintaan tuottavasti ja turvaavasti.

Tilikauden lopussa yhtiöllä oli korollisia lainoja päävelkojalta 13,7 miljoonaa euroa (16,6).

Korkoriskiherkkyttä analysoitiin laskemalla yhden prosenttiyksikön korkomuutoksen vaikutus vuositason, kun otetaan mukaan konsernin merkittävimmät korkoinstrumentit yhteensä velkaa 10 348 tuhatta euroa (12 448). Tilinpäätöshetkellä korkojen yhden prosenttiyksikön nousu / lasku olisi pienentänyt / kasvattanut tulosta verojen jälkeen -114 / 114 tuhatta euroa (-140 / 140). Koron muutoksilla ei olisi ollut suoraa vaikutusta omaan pääomaan. Herkkyysanalyyseissä on esitetty korkojen nousun tai laskun vaikutus kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina.

Hintariski

Konserni ei omista pääoma- tai muita rahoitusinstrumentteja joiden arvot on sidottu muihin markkinahintoihin kuin korkoihin tai valuuttakursseihin.

24. Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot arvostusryhmittäin

2019	Liite	Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti kirjattavat rahoitusvarat/- velat	Jaksotettuun hankintameno- kirjatut rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat	Tase-erien kirjanpitoarvot	Käypä arvo
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset	17		15 220		15 220	15 220
Rahavarat	18		3 381		3 381	3 381
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin			18 601		18 601	18 601
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Lyhytaikaiset korolliset velat	21			539	539	539
Ostovelat	22			1 649	1 649	1 649
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin				2 188	2 188	2 188
2018	Liite	Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti kirjattavat rahoitusvarat/- velat	Lainat ja muut saamiset	Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat	Tase-erien kirjanpitoarvot	Käypä arvo
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset	18		11 609		11 609	11 609
Rahavarat	19		4 158		4 158	4 158
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin			15 767		15 767	15 767
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Lyhytaikaiset korolliset velat	22			4 536	4 536	4 536
Ostovelat	23			2 068	2 068	2 068
Kirjanpitoarvo arvostusryhmittäin				6 605	6 605	6 605

Käyvän arvon hierarkia

Erät, jotka arvostetaan käypään arvoon, tai joista esitetään tilinpäätöksessä käypä arvo, on luokiteltu käyttäen käypien arvojen hierarkiaa, joka kuvastaa arvoja määritettäessä käytettävien syöttötietojen merkittävyyttä. Käypien arvojen hierarkia sisältää tasot 1-3. Taso 1: Täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteeratut hinnat toimivilla maikkinoilla. Taso 2: Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todettavissa joko suoraan tai epäsuorasti. Taso 3: Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

25. Muut vuokrasopimukset

1 000 € 2019 2018

Konserni vuokralleottajana

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

Muut vuokrasopimukset

Yhden vuoden kuluessa	310	578
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	407	459
Yhteensä	718	1 037

Konserni on vuokrannut toimistotiloja, toimistolaitteita ja autoja. Vuokrasopimusten pituudet ovat keskimäärin yhdestä kolmeen vuotta, ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Sopimusten indeksi-, uudistamis- ja muut ehdot poikkeavat toisistaan. Tuloslaskelmaan sisältyy muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 382 tuhatta euroa (1 071).

26. Vakuudet ja vastuusitoumukset, ehdolliset velat

1 000 €	2019	2018
Omasta puolesta		
Kiinteistökiinnitykset		4 400
Yrityskiinnitykset	45 336	45 336
Yhteensä	45 336	49 736
Muut vastuut		
Intian riidanalaiset tuloverovelat	1 756	1 759
Yhteensä	1 756	1 759

27. Lähipiiritapahtumat

Tecnotreen lähipiiriin kuuluvat emoyhtiön tytäryhtiöt, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja ja edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet ja määräysvalta-yhteisöt. Määräysvalta-yhteisöllä tarkoitetaan Suomen arvopaperimarkkinalaissa yhteisöä, jossa osakkeenomistajalla, jäsenellä tai muulla henkilöllä on em. laissa tarkoitettu määräysvalta. Yhtiö katsoo johtoon kuuluviksi avainhenkilöiksi hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet.

Yhtiö katsoo johtoon kuuluviksi avainhenkilöiksi hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet.

1 000 €	2019	2018
Johdon työsuhde-etuudet		
Palkat, palkkiot ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-1 243	-965
Johdon työsuhde-etuudet yhteensä	-1 243	-965
Palkat ja palkkiot		
Padma Ravichander, toimitusjohtaja	-431	-465
Hallituksen jäsenet:		
Neil Macleod, hallituksen puheenjohtaja 24.9.2018-	-55	
Jyoti Desai, hallituksen varapuheenjohtaja 24.9.2018-	-38	
Conrad Neil Phoenix 24.9.2018 -	-28	
Kaj Hagros 15.5.2020-	-19	
Anders Fornander 5.9.2019 -	-9	
Priyesh Ranjan 24.9.2018 - 1.7.2019	-16	
Harri Koponen 2008 - 15.5.2019	-23	-116
Christer Sumelius 2001 - 15.5.2019	-13	-65
Pentti Heikkinen 2009 - 15.5.2019	-13	-74

Toimitusjohtajan ja hallituksen eläke-edut määräytyvät työntekijän eläkelain (TyEl:n) mukaan. Lakisääteiset eläkekulut toimitusjohtajan osalta oli 0 (0) tuhatta euroa sekä hallituksen jäsenten osalta yhteensä 14 tuhatta euroa (63). Eläkekulut on esitetty henkilöittäin emoyhtiön liitetiedossa 4. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan. Toimitusjohtajalla tai muilla johdon tai hallituksen jäsenillä ei ole lisäeläkejärjestelyjä.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 0-6 kuukautta, jos yhtiö irtisanoo hänet, ja kuusi kuukautta toimitusjohtajan irtisanoutuessa itse. Yhtiön tekemän irtisanomisen perusteella toimitusjohtajalle maksetaan korvauksena 12 kuukauden palkkaa vastaava summa. Yhtiö voi päättää toimitusjohtajasopimuksen välittömästi ilman erillistä korvausta, mikäli toimitusjohtaja on rikkonut merkittävästi toimitusjohtajasopimustaan, syyllistynyt laittomaan toimintaan tai muuten toiminnallaan aiheuttanut yhtiölle huomattavaa haittaa. Mikäli uusi osakkeenomistaja hankkii yli 50 % yhtiön osakkeista tai yli 50 % yhtiön omaisuudesta siirretään uudelle omistajalle, toimitusjohtajan voi irtisanoa sopimuksen 3 kuukauden irtisanomisajalla ja hän on oikeutettu 6 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Konsernin emo- ja tytäryhtymäsuhteet 31.12.2019

Yhtiön nimi	Yhtiön toiminnan luonne	Kotimaa	Konsernin omistus-osuus -%	Konsernin osuus äänivallasta -%
Tecnotree Oyj	Operatiivinen emoyhtiö	Suomi		
Tecnotree Services Oy	Lepäävä yhtiö	Suomi	100	100
Tecnotree Convergence (Middle East) FZ-LLC	Myyntiyhtiö	Yhdistyneet Arabiemiirikunnat	100	100
Tecnotree Ltd	Lepäävä yhtiö	Irlanti	100	100
Tecnotree Sistemas de Telecomunicacao Ltda	Myyntiyhtiö	Brasilia	100	100
Tecnotree Argentina SRL	Myyntiyhtiö	Argentiina	100	100
Tecnotree (M) Sdn Bhd	Myyntiyhtiö	Malesia	100	100
Tecnotree Nigeria Ltd	Myyntiyhtiö	Nigeria	100	100
Tecnotree France SARL	Myyntiyhtiö	Ranska	100	100
Lifetree Cyberworks Pvt. Ltd	Holdinyhtiö	Intia	100	100
Tecnotree Convergence Ltd	Tuotekehitys ja -hallinta, sekä myyntiyhtiö	Intia	99,83	99,83
Dehrekat Zindagi LLC	Palvelu- ja myyntiyhtiö	Iran	100,00	100,00
Lifetree Convergence Pty Ltd	Lepäävä yhtiö	Etelä-Afrikka	99,83	99,83
Lifetree Convergence (Nigeria) Ltd	Lepäävä yhtiö	Nigeria	94,84	94,84
LIFETREE RWANDA Limited	Myyntiyhtiö	Ruanda	100	100

Emoyhtiöllä on sivuliikkeitä Yhdistyneissä Arabiemiirikunnissa sekä Perussa.

28. Yrityssaneeraus

Espoon käräjäoikeus vahvisti 15.11.2016 selvittäjä Jari Salmisen laatiman Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen yhtiön maksuohjelmaksi.

Yhtiö on noudattanut saneerausohjelman määräyksiä ja on maksanut velkojille maksuohjelman mukaiset suoritukset.

Yhtiön maksuohjelmassa huomioitujen saneerausvelkojen kokonaismäärä oli noin 73,9 miljoonaa euroa. Konserninsisäisiä saneerausvelkoja oli kokonaisuudessaan 36,7 miljoonaa euroa ja ne leikattiin kokonaan. Etuoikeudettomien tavallisten saneerausvelkojen pääoma oli noin 13,2 miljoonaa euroa ja siitä leikattiin 50 prosenttia. Vakuusvelkaa oli yhteensä noin 23,8 miljoonaa euroa, josta yritysikiinnityksellä turvattua saneerausvelkaa on yhteensä 7,9 miljoonaa euroa.

31.12.2019 vakuusvelkaa oli jäljellä 13,7 miljoonaa euroa ja etuoikeudettomia tavallisia saneerausvelkoja 4,8 miljoonaa euroa. Maksuohjelman mukaiset suoritukset päättyvät 30.6.2025.

Saneerausohjelma sisältää velvollisuuden maksaa etuoikeudettomille saneerausveloille lisäjako-osuutta, mikäli maksuohjelman aikana Tecnotreen Oyj:n operatiivinen kassavirta toteutuu ennustettua parempana. Lisäjako-osuutta ei ole tullut maksettavaksi. Saneerausohjelman mukaisesti Tecnotree on myynyt toimitiloinaan käyttämänsä kiinteistön ja kauppahinta on suoritettu vakuudenhaltija Viking Acquisition Corp:lle. Valvoja seuraa maksuohjelman kulkua ja raportoi siitä velkojille.

Saneerausvelat vakuuslajeittain

1 000 €	2019	2018
Saneerausvelat		
Tavalliset saneerausvelat, korottomat	1 109	1 552
Tavalliset saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	3 725	3 997
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	7 242	9 654
Yrityskiinnitysvelat päävelkojalta, korolliset	6 487	6 952
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

Saneerausvelat jaettuna pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin velkoihin

1 000 €	2019	2018
Lyhytaikaiset korolliset saneerausvelat	465	4 465
Lyhytaikaiset korottomat saneerausvelat	1 380	716
Pitkäaikaiset korolliset saneerausvelat	13 264	12 142
Pitkäaikaiset korottomat saneerausvelat	3 454	4 834
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

29. Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

25.2.2020 Yhtiö tiedotti, että MTN Group valitsee Tecnotreen strategiseksi kumppanikseen Lähi-idän ja Afrikan toimintojensa digitaaliseen muutokseen

27.2.2020 Yhtiö tiedotti, että yhteensä 14 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi Yhtiölle itselleen vastikkeetta, on merkitty kaupparekisteriin 27.2.2020. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä on Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen 262 128 428 osaketta, joista 14 500 000 osaketta on Yhtiön hallussa.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Yhteensä 12 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi suunnatulla annilla Yhtiön toimitusjohtajalle maksua vastaan, on merkitty kaupparekisteriin 11.3.2020. Osakkeiden merkintähinta yhteensä 125 000 euroa kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun pääoman rahastoon. Merkityillä uusilla osakkeilla on täydet osakkeenomistajan oikeudet kaupparekisteriin merkinnästä lähtien. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen on 274 628 428 osaketta.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Tecnotree Oyj:n hallitus on 27.2.2020 päättänyt, 15.5.2019 pidetyn yhtiökokouksen antamalla valtuutuksella, suunnatusta maksuttomasta osakeannista avainhenkilöstölle suunnatun kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi. Osakeannissa on 11.3.2020 luovutettu 1 740 832 yhtiön hallussa olevaa Tecnotree Oyj:n osaketta kannustinjärjestelmään kuuluville avainhenkilöille järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ohjelman perustamisesta ja sen keskeisistä ehdoista on kerrottu 31.10.2019 julkaistussa pörssitiedotteessa. Osakkeiden siirron jälkeen Tecnotree Oyj:llä on hallussaan 12 759 168 kappaletta yhtiön omia osakkeita.

19.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Viking Acquisition Corporation on jättänyt Länsi-Uudenmaan käräjäoikeudelle haastehakemuksen, jossa se vaatii, että käräjäoikeus julistaisi mitättömiksi eräät Tecnotreen hallituksen vuosina 2018 ja 2019 tekemät päätökset, joilla Tecnotreen hallitus on hyväksynyt Fitzroy Investments Limitedin ja Luminos Sun Holding Limitedin aikaisemmin tiedotettuja sijoituksia Tecnotreehen. Viking Acquisition Corporation vaatii myös vahingonkorvauksia Tecnotreen nykyisiltä ja eräiltä entisiltä hallituksen jäseniltä.

Tecnotree uskoo vakaasti, että vaatimukset ovat perusteettomia ja tulee ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin vaatimusten vastustamiseksi. Tecnotree on myös vastaanottanut ei-sitovan tarjouksen Viking Acquisition Corporationilta Tecnotreen eräiden liiketoimintojen ostamiseksi. Tecnotreen hallitus on hylännyt tarjouksen, koska tarjous ei ole yhtiön strategian, eikä Tecnotreen tai sen osakkeenomistajien edun mukainen.

Emoyhtiön tuloslaskelma

1 000 €	Liite	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liikevaihto	1	35 146	27 386
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1 643	84
Materiaalit ja palvelut	3	-705	-1 327
Henkilöstökulut	4	-7 840	-8 012
Poistot ja arvonalentumiset	5	-259	-239
Liiketoiminnan muut kulut	6	-18 306	-20 204
Liikevoitto/(tappio)		9 679	-2 312
Rahoitustuotot ja -kulut	7	-410	-604
Voitto/(tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		9 269	-2 917
Tuloverot	8	-3 252	-3 923
Tilikauden voitto/(tappio)		6 017	-6 839

Emoyhtiön tase

1 000 €	Liite	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Vastaavaa			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	9	30	194
Aineelliset hyödykkeet	10	3	1 095
Osuudet saman konsernin yrityksissä	11	8 794	8 794
Pysyvät vastaavat yhteensä		8 827	10 084
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	12		126
Pitkäaikaiset saamiset	13	258	45
Lyhytaikaiset saamiset	14	23 041	15 216
Rahat ja pankkisaamiset	15	316	868
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		23 614	16 255
Vastaavaa yhteensä		32 441	26 338
Vastattavaa			
Oma pääoma			
Osakepääoma	16	1 346	1 346
Ylikurssirahasto		847	847
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto		4 999	2 090
Edellisten tilikausien voitto/tappio		-11 981	-5 141
Tilikauden voitto/tappio		6 017	-6 839
Oma pääoma yhteensä		1 228	-7 698
Pakolliset varaukset	17		315
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma	18	16 940	17 204
Lyhytaikainen vieras pääoma	18	14 273	16 517
Vieras pääoma yhteensä		31 213	33 721
Vastattavaa yhteensä		32 441	26 338

Emoyhtiön rahoituslaskelma

1 000 €	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto/ tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	9 269	-2 917
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	259	239
Rahoitustuotot ja kulut	410	605
Muut tuotot ja kulut joihin ei liity maksua	-1 071	1 788
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten saamisten lisäys (-)/vähennys(+)	-8 146	11 064
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	126	335
Lyhytaikaisten velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	281	-6 349
Rahoitustuotot ja -kulut	-373	-859
Maksetut verot	-3 035	-3 956
Liiketoiminnan rahavirta	-2 281	-50
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin		
Tuotot aineettomien tai aineellisten hyödykkeiden myynnistä	2 413	
Investointien rahavirta	2 413	
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen takaisinmaksut	-3 592	-1 795
Osakeannista saadut maksut	2 909	2 090
Muut rahoituskulut		
Rahoituksen rahavirta	-684	295
Rahavarojen muutos		
Rahavarat tilikauden alussa 1.1.	868	623
Rahavarat tilikauden lopussa 31.12.	316	868

Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolakia (1997/1336), kirjanpitoasetusta (1997/1339) sekä muita tilinpäätöstä koskevia lakeja ja ohjeita noudattaen. Tilinpäätöksen laatimisessa on myös noudatettu toiminnan jatkuvuuden periaatetta. Tecnotree jätti 5.3.2015 yrityssaneeraushakemuksen Espoon käräjäoikeuteen, jonka käräjäoikeus vahvisti 15.11.2016 täydennetyn yrityssaneerausohjelman mukaisesti. Lisätietoja yrityssaneeruksesta on annettu liitetiedossa 20, ja perustelut toiminnan jatkuvuuden periaatteen noudattamiselle on annettu konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Tecnotree Oyj:n vuodelta 2019 on laadittu jatkuvuuden periaatetta noudattaen. Tätä perustellaan seuraavilla seikoilla:

Tecnotreen toimintaan liittyviä epävarmuustekijöitä on selvitetty tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa kohdassa "Riskit ja epävarmuustekijät". Rahoitusriskien hallinta on myös kuvattu konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 23. Yrityssaneeruksesta on kerrottu konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 28.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan kirjanpitoon tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöksessä ulkomaanrahanmääräiset saamiset ja velat, myös johdannaissopimuksin suojatut, on muutettu euroiksi tilinpäätöspäivänä Euroopan Keskuspankin noteeraamaan keskikurssiin.

Varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja -tappiot käsitellään liikevaihdon tai hankinnan ja valmistuksen oikaisuerinä. Rahoituksen kurssierot on kirjattu rahoitustuottoihin ja -kuluihin. Tase-erien muuntamisesta aiheutuvat kurssierot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Tecnotreen solmimat johdannaissopimukset ovat valuuttatermiinejä ja -optioita, jotka on hankittu valuuttamääräisten myyntisaamisten suojaamiseksi. Yhtiön politiikkana on suojata maksimissaan valuuttamääräinen nettopositio enintään 12 kuukauden periodilta.

Suojaamistarkoituksessa otetut johdannaiset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintameno, joka vastaa niiden käypää arvoa. Hankinnan jälkeen johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon perustuen tilinpäätöspäivän termiinhintoihin.

Suojaamistarkoituksessa otettujen johdannaisten kurssierot kirjataan tulosvaikutteisesti oikaisemaan vastaavista suojattavista eristä kirjattuja kurssieroja.

Liikevaihto

Emoyhtiön tuloutusperiaatteet on mukautettu noudattamaan konsernin tuloutusperiaatteita. Konsernin tuloutusperiaatteet on esitetty kohdassa "Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet".

Eläkejärjestelyt

Suomessa lakisäätäinen ja mahdollinen lisäeläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkejärjestelyistä aiheutuvat kulut kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jota veloitus koskee.

Leasing

Leasingmaksut on käsitelty vuokratuloina. Tilinpäätöshetken sopimusperusteisesti jäljellä olevat leasingmaksut on esitetty tilinpäätöksessä vastuina.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Tutkimus- ja kehitysmenot on kirjattu suoraan sen tilikauden kuluksi, jolloin ne ovat syntyneet lukuun ottamatta konehankintoja, jotka poistetaan kolmen vuoden tasapoistoin.

Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus esitetään fifo-periaatteen mukaisesti välittömän hankintamenon tai sitä alhaisemman jälleenhankintahinnan tai todennäköisen myyntihinnan määräisenä.

Pysyvien vastaavien arvostus

Pysyvät vastaavat on aktivoitu välittömään hankintamenuon. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina käyttöomaisuusesineiden taloudellisen pitoajan perusteella. Suunnitelman mukaiset poistoajat:

- Aineettomat oikeudet 3-10 vuotta
- Muut pitkävaikutteiset menot 5 vuotta
- Rakennukset ja rakennelmat 25 vuotta
- Koneet, laitteet ja kalusto 3-5 vuotta
- Atk-laitteet ja järjestelmät 3-5 vuotta

Johdannaiset

Yhtiön solmimat johdannaissopimukset ovat valuuttatermiinejä ja -optioita sekä koronvaihtosopimuksia. Johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon, joka määritetään käyttämällä vastapuolen markkinahintoja vastaavan pituisille sopimuksille. Käyvän arvon muutoksista johtuvat voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella kun ne syntyvät.

Tilikauden 2019 lopussa ei ollut johdannaissopimuksia.

1. Liikevaihto

1 000 €	2019	2018
Liikevaihdon jakauma markkina-alueittain		
Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka	24 672	15 854
Aasia ja Tyynenmeren alue	458	313
Amerikka	10 015	11 219
Liikevaihto yhteensä	35 146	27 386
Liikevaihdon jakauma tulolajeittain		
Ylläpitopalvelutoimitukset	12 225	16 770
Tavara- ja palvelutoimitukset, ulkoinen myynti	7 225	5 783
Tavara- ja palvelutoimitukset, konsernin sisäinen myynti	15 584	4 779
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot liittyen ulkoiseen myyntiin	112	54
Liikevaihto yhteensä	35 146	27 386
Tilaukanta liittyen ylläpitopalvelusopimukseen	947	2 828
Tilaukanta liittyen tavara- ja palvelutoimitussopimukseen	6 807	2 967
Tilaukanta yhteensä	7 755	5 795

2. Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 €	2019	2018
Vuokratuotot	26	84
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	1 415	
Liiketoiminnan muut tuotot	202	
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	1 643	84

3. Materiaalit ja palvelut

1 000 €	2019	2018
Ostot tilikauden aikana	-663	-948
Varastojen muutos	303	-335
Aineet, tavarat, tarvikkeet	-361	-1 282
Ulkopuoliset palvelut	-344	-44
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-705	-1 327

4. Henkilöstökulut

1 000 €	2019	2018
Palkat ja palkkiot	-6 953	-7 115
Eläkekulut	-550	-668
Muut henkilösivukulut	-338	-229
Henkilöstökulut yhteensä	-7 840	-8 012

Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	2019	2018
Johto ja hallinto	10	12
Muu henkilökunta	30	51
Henkilöstö keskimäärin yhteensä	40	63

Johdon palkat, palkkiot, luontoisedut ja eläkkeet

1 000 €	Palkat, palkkiot luontoisedut 2019	Laki- sääteiset eläkekulut 2019	Palkat, palkkiot luontoisedut 2018	Laki- sääteiset eläkekulut 2018
Padma Ravichander, toimitusjohtaja 18.4.2016 alkaen	-431		-465	
Hallituksen jäsenet:				
Neil Macleod, hallituksen puheenjohtaja 24.9.2018-	-55			
Jyoti Desai, hallituksen varapuheenjohtaja 24.9.2018-	-38			
Conrad Neil Phoenix 24.9.2018 -	-28			
Kaj Hagros 15.5.2020-	-19	-5		
Anders Fernander 5.9.2020 -	-9			
Priyesh Ranjan 24.9.2018 - 1.7.2020	-16			
Harri Koponen 2008 - 15.5.2020	-23	-6	-116	-29
Christer Sumelius 2001 - 15.5.2020	-13		-65	
Pentti Heikkinen 2009 - 15.5.2020	-13	-3	-74	-29
Yhteensä	-646	-14	-719	-58

Hallituksen eläke-edut määräytyvät työntekijän eläkelain (TyEl:n) mukaan. Hallituksen jäsenillä ei ole lisäeläkejärjestelyjä.

Toimitusjohtajalla on toimitusjohtajasopimus, joka on tehty Suomen lakien mukaisesti. Toimitusjohtaja on itse velvollinen huolehtimaan veroistaan ja muista pakollisista maksuista.

5. Poistot

1 000 €	2019	2018
Poistot hyödykeryhmittäin		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	-164	-39
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset	-1	-111
Koneet ja kalusto	-95	-89
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	-259	-239

6. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 €	2019	2018
Alihankinta	-1 560	-1 407
Toimistohallintoon liittyvät kulut	-2 455	-1 841
Matkakulut	-1 018	-752
Agenttipalkkiot	-658	-624
Saamisten arvonalentumiset	-576	-756
Vuokratulot	-331	-331
Ostetut ammatilliset palvelut	-961	-1 761
Markkinointikulut	-435	-158
Konsernin sisäiset liiketoiminnan muut kulut	-10 170	-12 574
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-18 164	-20 204

Arvonalentumistappioita myyntisaamisista on kirjattu yhteensä 576 tuhatta euroa (116) sekä projekteihin liittyvistä siirtosaamisista yhteensä 0 tuhatta euroa (639).

Tilintarkastajien palkkiot

Tilintarkastuspalkkiot	-142	-154
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	-142	-161

7. Rahoitustuotot ja -kulut

1 000 €	2019	2018
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä		1
Rahoitustuotot muilta	22	314
Muut rahoitustuotot konserniyrityksissä	31	764
Korko- ja rahoitustuotot yhteensä	54	1 079
Rahoituskulut		
Tytäryhtiöosakkeiden arvonlennus		-31
Korkokulut saman konsernin yrityksille		-58
Korkokulut muille	-293	-446
Rahoituskulut muille	-134	-728
Rahoituskulut saman konsernin yrityksille	-36	-421
Korko- ja rahoituskulut yhteensä	-464	-1 683
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	-410	-604
Muihin rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyy:		
Valuuttakurssivoittoja	47	343
Valuuttakurssitappioita	-183	-446
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot yhteensä	-136	-103

8. Tuloverot

1 000 €	2019	2018
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-240	-99
Ulkomailla maksetut lähdeverot	-2 887	-3 893
Lähdeverojaksotuksen muutos	-125	70
Tuloverot yhteensä	-3 252	-3 923

Yhtiö on verotuksessaan jättänyt vähentämättä tutkimus- ja kehittymenoja tuhatta euroa 71 282 (71 282), jotka yhtiö voi vähentää vapaasti valittavina summina määräämättömän ajanjakson kuluessa. Vuoden 2019 lopussa yhtiöllä oli vahvistettuja tappioita Suomessa 2 391 tuhatta euroa (2018: 0 tuhatta euroa). Muut väliaikaiset vähennyskelpoiset verot ovat 2 462 tuhatta euroa (2 418). Näistä ei ole kirjattu laskennallista verosaamista niiden hyödyntämiseen liittyvän epävarmuuden takia.

9. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet 2019

1 000 €	Aineettomat oikeudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 146	6 146
Hankintameno 31.12.	6 146	6 146
Kertyneet poistot 1.1.	-5 953	-5 953
Tilikauden poisto	-164	-164
Kertyneet poistot 31.12.	-6 116	-6 116
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	30	30

Aineettomat hyödykkeet 2018

1 000 €	Aineettomat oikeudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 146	6 146
Hankintameno 31.12.	6 146	6 146
Kertyneet poistot 1.1.	-5 914	-5 914
Tilikauden poisto	-39	-39
Kertyneet poistot 31.12.	-5 953	-5 953
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	194	194

10. Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet 2019

1 000 €	Maa-alueet	*) Rakennukset	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	739	6 045	5 416	12 200
Hankintameno 31.12.	739	6 045	5 416	12 200
Kertyneet poistot 1.1.		-5 787	-5 318	-11 105
Tilikauden poisto	-739	-259	-95	-353
Kertyneet poistot 31.12.	-739	-6 045	-5 413	-11 458
Kirjanpitoarvo 31.12.2019			3	3

Aineelliset hyödykkeet 2018

1 000 €	Maa-alueet	*) Rakennukset	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	739	6 045	5 416	12 200
Hankintameno 31.12.	739	6 045	5 416	12 200
Kertyneet poistot 1.1.		-5 676	-5 229	-10 905
Tilikauden poisto		-111	-89	-200
Kertyneet poistot 31.12.		-5 787	-5 318	-11 105
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	739	259	98	1 095

11. Sijoitukset

Sijoitukset 2019

1 000 €	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Saamiset saman konsernin yrityksiltä	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	8 794		8 794
Vähennykset			
Hankintameno 31.12.	8 794		8 794
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	8 794		8 794

Sijoitukset 2018

1 000 €	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Saamiset saman konsernin yrityksiltä	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	8 825	299	9 124
Vähennykset	-31	-299	-330
Hankintameno 31.12.	8 794		8 794
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	8 794		8 794

Emoyhtiön omistamat tytäryritysosakkeet

	Kotipaikka	Emoyhtiön omistusosuus -%	Kirjanpitoarvo 1 000 €
Tecnotree Ltd.	County Clare, Irlanti	100	124
Tecnotree Sistemas de Telecomunicacao Ltda	Sao Paulo, Brasilia	100	902
Tecnotree (M) Sdn Bhd	Kuala Lumpur, Malesia	100	42
Tecnotree France SARL	Pariisi, Ranska	100	1
Tecnotree Services Oy	Espoo, Suomi	100	8
Tecnotree Argentina SRL	Cordoba, Argentiina	100	257
Lifetree Cyberworks Pvt. Ltd	Bangalore, Intia	100	1 189
Tecnotree Convergence Ltd	Bangalore, Intia	46	6 229
	Dubai, Yhdistyneet		
Tecnotree Convergence (Middle East) FZ-LLC	Arabiemiirikunnat	100	20
Tecnotree Nigeria Limited	Lagos, Nigeria	100	23
Yhteensä			8 794

12. Vaihto-omaisuus

1 000 €	2019	2018
Aineet ja tarvikkeet		126
Vaihto-omaisuus yhteensä		126

Päättäneellä tilikaudella kirjattiin varaston muutosta -126 tuhatta euroa (-335).

13. Pitkäaikaiset saamiset

1 000 €	2019	2018
Vuokratakuut	46	29
Muut pitkäaikaiset saamiset	212	16
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	258	45

14. Lyhytaikaiset saamiset

1 000 €	2019	2018
Ulkoiset myyntisaamiset	6 494	6 614
Muut toimitussopimuksiin perustuvat siirtosaamiset	1 850	1 149
Projekteihin liittyvät siirtosaamiset yhteensä	8 344	7 763
Lyhytaikaiset siirtosaamiset	381	746
Lyhytaikaiset muut saamiset	522	391
Lyhytaikaiset ulkoiset saamiset yhteensä	9 247	8 899
Saamiset samaan konserniin kuuluilta yrityksiltä:		
Konsernimyyntisaamiset	13 216	5 259
Muut konsernisiirtosaamiset	839	1 058
Konsernin sisäiset saamiset yhteensä	14 055	6 317
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	23 302	15 216
Siirtosaamisten olennaiset erät		
Arvonlisäverosaamiset		96
Ennakkomaksut toimittajille	379	310
Muut siirtosaamiset	2	339
Yhteensä	381	746

15. Rahat ja pankkisaamiset

1 000 €	2019	2018
Rahat ja pankkisaamiset	316	868
Rahat ja pankkisaamiset yhteensä	316	868

16. Oma pääoma

1 000 €	2019	2018
Osakepääoma 1.1.	1 346	1 346
Osakepääoma 31.12.	1 346	1 346
Ylikurssirahasto 1.1.	847	847
Ylikurssirahasto 31.12.	847	847
Sidottu oma pääoma yhteensä	2 193	2 193
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	2 090	
Osakeanti	2 909	2 090
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	4 999	2 090
Edellisten tilikausien tulos 1.1.	-11 981	-5 260
Laadintaperiaatteen muutokset		118
Edellisten tilikausien tulos 31.12.	-11 981	-5 141
Tilikauden tulos	6 017	-6 839
Vapaa oma pääoma yhteensä	-965	-9 891
Oma pääoma yhteensä	1 228	-7 698

Tecnotreen puolivuotiskatsauksen 2015 valmistuttua todettiin, että Tecnotree Oyj:n oma pääoma oli negatiivinen. Yhtiön hallitus totesi oman pääoman menettämisen ja jätti asiaa koskevan ilmoituksen kaupparekisteriin. Tilikauden 2019 lopussa yhtiön oma pääoma oli 1 228 tuhatta euroa (7 698 tuhatta euroa negatiivinen).

Espoon käräjäoikeus määräsi aloitettavaksi 9.3.2015 annetulla päätöksellään Tecnotree Oyj:tä koskevan yrityksen saneerausesta annetun lain mukaisen menettelyn. Espoon käräjäoikeus vahvisti päätöksellään 15.11.2016 Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen yhtiön maksuohjelmaksi. Tämän päätöksen myötä Tecnotree Oyj:n saneerausmenettely lakkasi.

Yhtiöllä ei ollut jakokelpoisia varoja vuoden 2019 lopussa eikä myöskään vuoden 2018 lopussa. Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa, ja että emoyhtiön tilikauden voitto, 6 017 tuhatta euroa, jätetään omaan pääomaan.

17. Pakolliset varaukset

1 000 €	2019	2018
Muut pakolliset varaukset		315
Pakolliset varaukset yhteensä		315

Vuonna 2019 ei ollut muita pakollisia varauksia. Pakolliset varaukset vuonna 2018 sisälsivät 315 tuhannen euron varauksen johtuen henkilöstövähennyksistä Suomessa.

18. Pitkä- ja lyhytaikainen vieraspääoma

1 000 €	2019	2018
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	13 264	12 142
Lainat samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	34	34
Saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	3 455	3 725
Muut saneerausvelat, korottomat		1 109
Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet	188	194
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	16 941	17 204
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	465	4 465
Saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	1 109	272
Muut saneerausvelat, korottomat	272	444
Ostovelat	679	1 395
Siirtovelat	4 060	2 790
Muut velat	52	603
Yhteensä	6 636	9 969
Lyhytaikaiset velat samaan konserniin kuuluville yrityksille		
Konserniostovelat	7 465	6 328
Muut konsernisiirtovelat	91	220
Yhteensä	7 556	6 548
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	14 193	16 517
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Muut jaksotetut henkilöstökulut	1 788	728
Lähdeverojaksotus (liite 8)	1 198	980
Jaksotetut agenttipalkkiot	667	301
Asiakasprojekteihin liittyvät muut jaksotukset	152	433
Muut siirtovelat	256	348
Yhteensä	4 060	2 790

Tilikauden lopussa yhtiöllä oli saneerauksen maksuohjelmaan liittyen 13,3 miljoonaa euroa pitkäaikaista korollista velkaa (12,1) ja 0,5 miljoonaa euroa lyhytaikaista korollista (4,5) velkaa sekä 3,5 miljoonaa euroa (3,7) pitkäaikaista korotonta velkaa ja 1,1 miljoonaa euroa (0,3) lyhytaikaista korotonta velkaa päävelkojalle. Saneerausvelat yhteensä päävelkojalle oli 18,6 miljoonaa euroa (22,2).

Saneerausohjelman mukaiset maksut erääntyvät puolivuositain kesä- ja joulukuun lopussa. Maksuohjelman mukaan viimeiset erät maksetaan kesäkuussa 2025. Tarkat tiedot maksuohjelmasta löytyvät yrityssaneerausohjelman liitteestä 15, joka on julkaistu Tecnotree Oyj:n julkaisemassa pörssitiedotteessa 30.9.2016 otsikolla Saneerausohjelmaehdotus.

Ylläoleviin velkoihin sisältyy saneerausvelkoja seuraavasti:

1 000 €	2019	2018
Tavalliset saneerausvelat, korottomat	1 109	1 552
Tavalliset saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	3 725	3 997
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	7 242	9 654
Yrityskiinnitysvelat päävelkojalta, korolliset	6 487	6 952
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

19. Vakuudet ja vastuusitoumukset

1 000 €	2019	2018
Omasta puolesta		
Kiinteistökiinnitykset		4 400
Yrityskiinnitykset	45 336	45 336
Yhteensä	45 336	49 736
Muut vastuusitoumukset		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	100	76
Yhteensä	100	76
Omat vastuut yhteensä	45 436	49 812

20. Yrityssaneeraus

Espoon käräjäoikeus vahvisti 15.11.2016 selvittäjä Jari Salmisen laatiman Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen yhtiön maksuohjelmaksi.

Yhtiö on noudattanut saneerausohjelman määräyksiä ja on maksanut velkojille maksuohjelman mukaiset suoritukset.

Yhtiön maksuohjelmassa huomioitujen saneerausvelkojen kokonaismäärä oli noin 73,9 miljoonaa euroa. Konserninsisäisiä saneerausvelkoja oli kokonaisuudessaan 36,7 miljoonaa euroa ja ne leikattiin kokonaan. Etuoikeudettomien tavallisten saneerausvelkojen pääoma oli noin 13,2 miljoonaa euroa ja siitä leikattiin 50 prosenttia. Vakuusvelkaa oli yhteensä noin 23,8 miljoonaa euroa, josta yritysikiinnityksellä turvattua saneerausvelkaa on yhteensä 7,9 miljoonaa euroa.

31.12.2019 vakuusvelkaa oli jäljellä 13,7 miljoonaa euroa ja etuoikeudettomia tavallisia saneerausvelkoja 4,8 miljoonaa euroa. Maksuohjelman mukaiset suoritukset päättyvät 30.6.2025.

Saneerausohjelma sisältää velvollisuuden maksaa etuoikeudettomille saneerausveloille lisäjako-osuutta, mikäli maksuohjelman aikana Tecnotreen Oyj:n operatiivinen kassavirta toteutuu ennustettua parempana. Lisäjako-osuutta ei ole tullut maksettavaksi. Saneerausohjelman mukaisesti Tecnotree on myynyt toimitiloinaan käyttämänsä kiinteistön ja kauppahinta on suoritettu vakuudenhaltija Viking Acquisition Corp:lle. Valvoja seuraa maksuohjelman kulkua ja raportoi siitä velkojille.

Saneerausvelat vakuuslajeittain

1 000 €	2019	2018
Saneerausvelat		
Tavalliset saneerausvelat, korottomat	1 109	1 552
Tavalliset saneerausvelat päävelkojalta, korottomat	3 725	3 997
Vakuudelliset saneerausvelat päävelkojalta, korolliset	7 242	9 654
Yrityskiinnitysvelat päävelkojalta, korolliset	6 487	6 952
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

Saneerausvelat jaettuna pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin velkoihin

1 000 €	2019	2018
Lyhytaikaiset korolliset saneerausvelat	465	4 465
Lyhytaikaiset korottomat saneerausvelat	1 380	716
Pitkäaikaiset korolliset saneerausvelat	13 264	12 142
Pitkäaikaiset korottomat saneerausvelat	3 454	4 834
Saneerausvelat yhteensä	18 563	22 156

21. Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

25.2.2020 Yhtiö tiedotti, että MTN Group valitsee Tecnotreen strategiseksi kumppanikseen Lähi-idän ja Afrikan toimintojensa digitaaliseen muutokseen

27.2.2020 Yhtiö tiedotti, että yhteensä 14 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi Yhtiölle itselleen vastikkeetta, on merkitty kaupparekisteriin 27.2.2020. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä on Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen 262 128 428 osaketta, joista 14 500 000 osaketta on Yhtiön hallussa.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Yhteensä 12 500 000 uutta osaketta ("Uudet osakkeet"), jotka Tecnotree Oyj ("Yhtiö") antoi suunnatulla annilla Yhtiön toimitusjohtajalle maksua vastaan, on merkitty kaupparekisteriin 11.3.2020. Osakkeiden merkintähinta yhteensä 125 000 euroa kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun pääoman rahastoon. Merkityillä uusilla osakkeilla on täydet osakkeenomistajan oikeudet kaupparekisteriin merkinnästä lähtien. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä Uusien osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen on 274 628 428 osaketta.

11.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Tecnotree Oyj:n hallitus on 27.2.2020 päättänyt, 15.5.2019 pidetyn yhtiökokouksen antamalla valtuutuksella, suunnatusta maksuttomasta osakeannista avainhenkilöstölle suunnatun kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi. Osakeannissa on 11.3.2020 luovutettu 1 740 832 yhtiön hallussa olevaa Tecnotree Oyj:n osaketta kannustinjärjestelmään kuuluville avainhenkilöille järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ohjelman perustamisesta ja sen keskeisistä ehdoista on kerrottu 31.10.2019 julkaistussa pörssitiedotteessa. Osakkeiden siirron jälkeen Tecnotree Oyj:llä on hallussaan 12 759 168 kappaletta yhtiön omia osakkeita.

19.3.2020 Yhtiö tiedotti, että Viking Acquisition Corporation on jättänyt Länsi-Uudenmaan käräjäoikeudelle haastehakemuksen, jossa se vaatii, että käräjäoikeus julistaisi mitättömiksi eräät Tecnotreen hallituksen vuosina 2018 ja 2019 tekemät päätökset, joilla Tecnotreen hallitus on hyväksynyt Fitzroy Investments Limitedin ja Luminos Sun Holding Limitedin aikaisemmin tiedotettuja sijoituksia Tecnotreehen. Viking Acquisition Corporation vaatii myös vahingonkorvauksia Tecnotreen nykyisiltä ja eräiltä entisiltä hallituksen jäseniltä.

Tecnotree uskoo vakaasti, että vaatimukset ovat perusteettomia ja tulee ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin vaatimusten vastustamiseksi. Tecnotree on myös vastaanottanut ei-sitovan tarjouksen Viking Acquisition Corporationilta Tecnotreen eräiden liiketoimintojen ostamiseksi. Tecnotreen hallitus on hylännyt tarjouksen, koska tarjous ei ole yhtiön strategian, eikä Tecnotreen tai sen osakkeenomistajien edun mukainen.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitus

Espoossa, 23.maaliskuuta 2020

Padma Ravichander
Toimitusjohtaja

Neil MacLeod
Hallituksen puheenjohtaja

Jyoti Desai
Hallituksen varapuheenjohtaja

Conard Neil Phoenix

Kaj Hagros

Anders Fornander

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 13.maaliskuuta 2020

Tietotili Audit Oy
Tilintarkastusyhteisö

Urpo Salo
KHT

Tilintarkastuskertomus

Tecnotree Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Tecnotree Oyj:n (y-tunnus 1651577-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2019. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laadintaperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

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

Lausunnon perustelut

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

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

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

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

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltavamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon

tilinpäätöksen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10. artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisuuden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

Myyntin tuloutusperiaatteet, saamisten arvostus sekä aineettomat hyödykkeet (Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet sekä liitetiedot 2, 8, 12, 17 ja 23)

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> — toimitusprojektien tuloutuksen oikeellisuus edellyttää konsernilta oikea-aikaista projektin vaiheiden seuranta tuloutuksen oikean ajallisen kohdistuksen varmistamiseksi — merkittävä osa konsernin liikevaihdosta kertyy maista, joiden taloudet ovat kehittyviä ja poliittisesti epävakaita. Yhtiön kahden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta oli 80% vuonna 2019 sekä myyntisaamisista 82 % tilikauden lopussa — konsernin muut aineettomat hyödykkeet ovat 8% konsernin varoista ja 44 % konsernin pitkäaikaisista varoista — konsernin myyntisaamiset ja muut saamiset ovat 58 % yhtiön varoista. Erän tase-arvostukseen kohdistuu arvostusriski | <ul style="list-style-type: none"> — aineistotarkastustoimenpiteet koskien liikevaihtoa sekä konsernin prosessien arviointia koskien myynti sekä projektiseuranta. Tuloutusperiaatteita arvioitiin suhteessa IFRS-periaatteisiin — olemme suorittaneet toimenpiteitä koskien myyntin kohdistuksen ja jaksotuksen oikeellisuutta sekä olemme arvioineet myyntisaamisten seuranta-prosessia. Olemme arvioineet yhtiön laskelmia ja odotuksia koskien luottotappioiden kirjaamista — olemme arvioineet tase-arvostuksen oikeellisuutta ja taseeseen kohdistettujen kulujen sisältöä ja luonnetta. Olemme analysoineet erän sisältöä suhteessa sovellettaviin IFRS-periaatteisiin — olemme arvioineet konsernin laskelmia ja odotuksia koskien luottotappioiden kirjaamista sekä näihin saatavilla ollutta konsernin taustatietoja koskien aikaisempien vuosien toteutumia. Olemme arvioineet myyntisaamisten koostumusta |
|--|---|

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme.

Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

-tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäyttöön voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä tai sisäisen valvonnan sivuuttamista.

-muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

-arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

-teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävä aiheutta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

-arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistäpaan, rakennetta ja sisältöä ja siitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

-hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

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

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

Muut raportointivelvoitteet**Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot**

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastaja 31.12.2019 päättyneestä tilikaudesta alkaen.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tiitarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen ja vuosikertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää.

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

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

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

Helsingissä 13.maaliskuuta 2020

Tietotili Audit Oy
Tilintarkastusyhteisö

Urpo Salo,
KHT

