

HONKARAKENNE OYJ
TILINPÄÄTÖS 2005

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2005

Honkarakenne-konsernin liikevaihto oli 78,2 miljoonaa euroa (82,3 MEUR). Konsernin liikevoitto oli -0,8 milj. euroa (2,5 MEUR) ja tulos ennen veroja oli -1,2 milj. euroa (2,1 MEUR). Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että päättäneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto supistui edellisvuodesta 5,0 % ja oli 78,2 milj. euroa (82,3 MEUR). Merkittävin syy tähän oli liikevaihdon romahtaminen Saksassa ja supistuminen Japanissa.

Kotimaassa saavutettiin tavoitteiden mukaisesti 19 %:n liikevaihdon kasvu. Kotimaan liiketoiminnan osuus liikevaihdosta oli 43 % (36 %). Kasvua tuli etenkin omakotitaloissa ja lomakeskusrakentamisessa, mutta myös vapaa-ajan asunnoissa.

Kotimaan markkinoille lanseerattiin vuoden 2005 aikana uudentyypinen talomestari-toimintakonsepti ja AitoKoti-omakotimallisto, jonka myynti tapahtuu Honkarakenne Oyj:n kokonaan omistaman Honka-Kodit Oy:n kautta. Ensimmäiset toimitukset asiakkaille ajoittuvat tilikaudella 2006.

Saksassa liikevaihto romahti ja jäi 5 milj. euroa edellisen vuoden tasosta. Saksan tytäryhtiön Honka Blockhaus GmbH:n uudeksi toimitusjohtajaksi nimitettiin heinäkuussa liiketoimintajohtaja Jorma Ruuska. Tytäryhtiön toimintaa sopeutettiin alemmalle liikevaihtotasolle. Edustajaverkoston toimintaa organisoitiin uudelleen ja myyntiverkostoa vahvistettiin.

Itä-Euroopassa koko vuoden liikevaihtotavoite saavutettiin. Edellisen vuoden liikevaihdosta jäätettiin hieman vähemmän projektimyynnin vuoksi.

Kaukoidässä vuoden jälkipuoliskon liikevaihto ja myynti jäivät tavoitteista eikä hyvin menneestä alkuvuodesta huolimatta koko vuoden tavoitteita saavutettu. Jenin vaihtokurssi euroon nähden asettaa haasteita Japanin kaupan kasvulle. Japanissa on tehostettu uusien asiakas-kontaktien hankintaa; lisäksi vuoden aikana on rekrytoitu lisää myyntiedustajia.

Ranskassa ja muilla Keski-Euroopan markkinoilla sekä USA:ssa päättäneen vuoden tavoitteet saavutettiin.

USA:ssa siirryttiin vuonna 2005 tytäryhtiökaupasta kuuden itsenäisen maahantuojan kautta tapahtuvaan kauppaan.

Tilaukanta oli vuoden vaihteessa 29,4 milj. euroa, mikä on 2,4 % enemmän kuin vuotta aiemmin. Tilaukanta on kasvanut etenkin kotimaassa ja Saksassa.

Tulos ja kannattavuus

Konsernin liikevoitto oli -0,8 milj. euroa (2,5 MEUR), tulos ennen veroja -1,2 milj. euroa (2,1 MEUR) ja tilikauden tulos -0,9 milj. euroa (1,5 MEUR).

Tilikauden 2005 huono tulos on alentuneen liikevaihdon seurausta. Lisäksi suhteelliset tuotantokustannukset ovat olleet odotettua suuremmat alentuneiden tuotantomäärien vuoksi. Myös tehdyt mittavat investoinnit Alajärven ja Karstulan uusiin tuotantolinjoihin aiheuttivat ylimääräisiä tuotantokustannuksia.

Tulos/osake oli -0,23 euroa (0,39 euroa). Oman pääoman tuotto oli -4,2 %, kun se edellisenä vuonna oli 7,0 %. Sijoitetun pääoman tuotto oli -1,9 % (8,5 %).

Honkarakenne-konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti.

Investoinnit ja rahoitus

Konsernin investoinnit olivat vuonna 2005 yhteensä 6,8 milj. euroa (edellisenä vuonna 5,2 MEUR). Valtaosa investoinneista kohdistui uusiin tuotantolinjoihin Karstulassa ja Alajärvellä sekä Tuusulaan rakennettuun uuteen asiakaspalvelukeskukseen, Honka Centeriin. Saksaan rakennettiin uusi näytetalo Kamen-Karreeniin lähelle Dortmundia.

Päättäneellä tilikaudella valmistuivat Alajärven liimauslinjainvestointi sekä Karstulan aihiolinjainvestointi, joiden investointimenot olivat tilikausina 2004 – 2005 yhteensä yli 5 miljoonaa euroa. Investoinnit pienentävät merkittävästi tuotantokustannuksia ja parantavat edelleen lamelli- ja pyöröhirren laatua.

Rahoitusasema pysyi vuoden mittaan vakaana. Omavaraisuusaste laski 41,6 %:iin (45,5 %). Korolliset nettovelat olivat 14,7 milj. euroa (10,6 MEUR) eli 18,8 % (12,9 %) liikevaihdosta.

Tutkimus ja tuotekehitystoiminta

Panostusta tutkimukseen ja tuotekehitykseen lisättiin edellisestä vuodesta. Konsernin tutkimus- ja tuotekehitystoimintaan käytettiin 1,1 milj. euroa (1,0 MEUR) eli 1,4 % liikevaihdosta.

Uusien mallistojen ja uusien tuotteiden suunnittelua jatkettiin. Japanissa Optima-mallistosta tuli suosikki ja Suomessa kampanjoitiin Huvilauutuuksilla, Klassikko-omakotitaloilla ja AitoKoti-omakotitalomallistoilla. Uusi DecoLog-seinä rakenne kehitettiin lisäeristettyjä puutalo- ja varten.

Kolmivuotinen tulevaisuuden hirsirakenteiden tutkimushanke saatettiin päätökseen. Hankkeeseen saatiin Tekes-rahoitusta ja se toteutettiin yhteistyössä mm. Tampereen teknillisen yliopiston kanssa.

Ympäristö

Honkarakenteen ympäristöpolitiikka perustuu kestävään kehitykseen ja monimuotoisuuden huomioon ottamiseen mm. metsien hyödyntämisessä. Raakapuun hankkivat metsäammattilaiset viranomaisten määräysten mukaisesti. Honkarakenteen metsä- ja ympäristöosaston henkilökunta on suorittanut luonnonhoitotutkimuksen. Honkarakenne on ympäristöpolitiikassa sitoutunut Suomen metsien sertifiointiin (FFCS). Honkarakenne ei osta puuta suojeleluohjelmiin kuuluvilta alueilta.

Raakapuuta käytettiin omassa tuotannossa kuluneena vuonna 53 000 m³. Sahatavara hankitaan sertifioitua puutavaraa toimittavilta sahateollisuusyhtiöiltä. Sahatavaraostot olivat 80 000 m³ vuonna 2005.

Ekologisuus on hirsitalorakentamisen yksi vahvuuksista. Tuotannossa ympäristö otetaan huomioon monin tavoin parhaan lopputuloksen saavuttamiseksi. ETA-hyväksyntä ja sen myötä CE-merkintäoikeus ovat tärkeä osa Honkarakenteen laadukkaan toiminnan varmistamisessa. Investoinnit ja tuotekehitys mahdollistavat uusien ympäristöystävällisten tuotantotekniikoiden käyttöönoton.

Ympäristönäkökohdat toteutuvat Honkarakenteella tehokkaana tuotannollisena toimintana. Energian kulutus, sivutuotteet ja jätteiden tehokas hyödyntäminen ovat iso osa vastuullista ympäristötoimintaa. Puuraaka-aineen tarkka hyödyntäminen on jo pitkä perinne. Sivutuotteet hyödynnetään uusina tuotteina, mm. kuivikepuruna, ulkotulina ja lastuvillana. Loput puuraaka-aineesta käy-

tetään energian tuotantoon. Alle 1 % puuraaka-aineesta jää käyttämättä. Puutavaraa ei käsitellä millään kemikaaleilla. Ostetun painekyllästetyn puutavaran käyttöä pyritään määrätietoisesti vähentämään.

Vuoden 2005 lopussa jätteenpolttodirektiivi kielsi pakkausmuovien energiakäytön. Pakkausmuovikalvot ja sidontavanteet lajitellaan ja esikäsitellään kierrätystä ja jatkokäsittelyä varten. Muovit, pahvit, paperit ja metallit kierrätetään. Muut jätteet lajitellaan tehtailla lajikkeittain ja toimitetaan kierrätykseen tai jälkivarastointiin. Jätteiden kuljetuksista Honkarakenteella on sopimukset alueellisten jätehuolto-yhtiöiden kanssa.

Mekaanisessa puutuoteteollisuudessa energiaa kuluu paljon puutavaran kuivaukseen. Osakkuusyhtiö Puulaakson Energia Oy tuottaa kaiken Karstulan tehtaan kuivatusprosessin tarvitseman lämpöenergian. Energia tuotetaan paikan päällä, tuotannon sivutuotteena syntyvällä kuorella, purulla ja kuivahakkeella. Puulaakson Energia toimittaa lämpöenergiaa myös Karstulan kunnan lämpöverkostoon. Alajärven tehdas on omavarainen lämpöenergian käytössä. Lämpöenergia tuotetaan tehtaan sivutuotteilla.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tilikauden päättyessä 402 (420) henkilöä ja vuoden aikana keskimäärin 420 (434) henkilöä. Ulkomaisten tytäryhtiöiden henkilökunnan määrä oli 47 (51). Emo-yhtiön palveluksessa oli tilikauden päättyessä 350 (365) ja tilikauden aikana keskimäärin 370 (384) henkilöä.

Tuotanto

Muutokset yhtiön tuotannossa vuonna 2005 olivat merkittävät. Tuotantomäärät laskivat 8 %. Tuotteen jatkuvan kehittämisen sekä tuotannon automatisointivaatimusten ja käyttöasteitten nostamisen vuoksi oma tuotanto keskitettiin päätehtaille Karstulaan ja Alajärvelle, joissa myös toteutettiin merkittävät kapasiteetin nosto- ja automatisointi-investoinnit.

Kesällä 2005 valmistui Alajärven tehtaalla mittava liimauslinjainvestointi. Investointi mahdollistaa lamelli-hirsituotannon kasvattamisen, uudentyyppisten hirsituotteiden teollisen valmistamisen sekä tehostaa raaka-aineen käyttöä ja parantaa tuotannon kilpailukykyä.

Syksyllä 2005 valmistui Karstulan tehtaalle uusi aihiolinja, joka mahdollistaa entistäkin laadukkaamman pyöröhirren valmistamisen asiakkaille, tehostaa raaka-aineen käyttöä ja luo edellytykset uusien tuotteiden kehittämiselle ja tuotantomäärien nostamiselle.

Syksyn 2005 aikana toteutettiin Karstulan tehtaalla muutokset lamellihirren valmistamiseksi myös Karstulasa. Myös tehtaan hirsilinjain automatisointi saatiin valmiiksi. Investoinnit mahdollistavat tuotannon keskeyttämättömän toiminnan, lisäävät merkittävästi tuotteen valmistusastetta sekä lisäävät linjan tehokkuutta ja mahdollistavat kuormituksen tasoittamisen Karstulan ja Alajärven tehtaitten kesken.

Lieksan tehtaan toiminta lopetettiin kesäkuussa 2005 ja sen tuotanto siirrettiin Alajärven tehtaalle. Joulukuussa 2005 tehtiin päätös Paltamon tehtaan yhtiöittämisestä 1.3.2006 alkaen. Yhtiöittäminen ei vaikuta henkilöstön määrään Paltamossa. Nimellä Finwood Oy toimiva yhtiö keskittyy tuottamaan Honkarakenne Oyj:lle pihapiirituotteet sekä saunojen ja vakiokesämökkien pyöröhirsirungot.

Tuottamisen strategian mukaiset muutokset on pääosin toteutettu ja jatkossa painopiste on Alajärven tuotantolinjojen uudistamisessa, uusien tuotteiden tuotantoprosessien kehittämisessä ja kokonaistoimitusprosessin ja ohjauksen kehittämisessä. Vuonna 2006 pääpaino on prosessien yhdenmukaistamisessa, yksinkertaistamisessa ja virheettömyyden parantamisessa.

Vuoden 2005 lopulla yhtiön logistiikkapalvelut keskitettiin Karstulaan yhteen yksikköön. Logistiikkatoiminnot käsittävät nyt tuotannon suunnittelun, kaikki tuotannon ostot, varastoinnit ja kuljetukset. Keskittämällä tehostetaan ostoja, alennetaan hankinta-, varastointi- ja kuljetuskustannuksia sekä luodaan valmiudet kansainvälisten hankintojen lisäämiseen.

Yhtiön Suomessa tapahtuva suunnittelu jaettiin kahteen yksikköön. Suoraan myyntiä palveleva tarjoussuunnittelu keskitettiin konsernipalvelut-yksikköön. Tuotantoa ja rakentamista palveleva suunnittelu keskitettiin Alajärvelle omaksi yksikökseen. Konsernin suunnittelupalveluista yli puolet hankitaan ostopalveluina. Tulevaisuudessa kasvava suunnittelun tarve hoidetaan pääosin tehostamalla ja vahvistamalla omaa suunnitteluorganisaatiota sekä konsernipalveluissa että tuotannossa.

Konsernirakenne

Konsernin emoyhtiö on Honkarakenne Oyj. Muut konserniin kuuluvat, liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt ovat Arkkitehtuuritoimisto Kari Rainio Ky, Honka-Kodit Oy, Honka Japan Inc, (Japani), Honka Blockhaus GmbH (Saksa), Honkarakenne S.a.r.l. (Ranska) ja Honka Homes USA Inc. (USA).

Osakepääoma ja osakkeet

Honkarakenne Oyj:n osakepääoma oli koko tilikauden ajan 7.497.936 euroa. Osakkeen nimellisarvo on 2,00 euroa. Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. Yhtiökokouksessa A-sarjan osakkeella on 20 ääntä ja B-sarjan osakkeella 1 ääni. Yhtiön B-osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin I-listalla.

Omat osakkeet

Honkarakenne Oyj osti tilikauden aikana omia B-sarjan osakkeita yhteensä 11.350 kappaletta, kokonaishinnaltaan 57.194,50 euroa. Tilinpäätöshetkellä yhtiöllä on hallussa omia B-sarjan osakkeita 14.234 kappaletta yhteisnimellisarvoltaan 28.468,00 euroa ja hankintahinnaltaan 72.969,98 euroa. Osakkeiden osuus yhtiön osakepääomasta on 0,38 % ja kaikista äänistä 0,15 %. Osakkeiden hankintameno on konsernitalinpäätöksessä kirjattu vähentämään omaa pääomaa.

Hallituksella on tilikauden päättyessä voimassa oleva valtuutus hankkia omia osakkeita määrä, joka edustaa 5 % osakepääomasta. Hallituksella on tilikauden päättyessä voimassa oleva valtuutus myös enintään 187.448 B-lajin osakkeen luovuttamiseen. Yhtiökokouksen 8.4.2005 antamat valtuutukset ovat voimassa 8.4.2006 asti.

Hallinto

Honkarakenne Oyj:n hallitukseen ovat tilikautena 2005 kuuluneet Mauri Saarelainen, puheenjohtaja, Jussi Karinen, Eero Saarelainen, Kari Saarelainen ja Esko Teerikorpi. Hallitus kokoontui vuoden aikana 11 kertaa.

Yhtiön toimitusjohtaja vaihtui 12.7.2005. Uutena toimitusjohtajana aloitti Esko Teerikorpi, ja edellinen toimitusjohtaja Juha Kohonen siirtyi Incap Furniture Oy:n toimitusjohtajaksi.

Tilintarkastajana on ollut KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö, päävastuullisena tarkastajana Ari Eskelinen, KHT.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Paltamon tehtaan toiminta yhtiöitettiin 1.3.2006 alkaen vastaperustetulle Finwood Oy:lle, josta Honkarakenne Oyj omistaa 75 % ja Finwood Oy:n toimiva johto 25 %. Finwood Oy keskittyy pienehköihin vakiomallisiin pyöröhirsimökkeihin sekä pihapiirituotteisiin. Tuotannon pääosa myydään Honkarakenne Oyj:n myyntiverkoston kautta, mutta yhtiö voi myydä tuotteitaan myös suoraan kotimaan ja ulkomaiden markkinoille. Tavoitteena on kasvattaa Paltamon tehtaan tuotantoa olennaisesti.

Paltamon tehtaan kiinteistö sillä olevine rakennuksineen myytiin 1.3.2006 tehdyllä kaupalla Paltamon kunnalle 0,9 MEUR:n kauppahinnalla. Finwood Oy jatkaa toimintaansa vuokralaisena mainitussa kiinteistössä.

Tammikuussa 2006 toteutetuilla osakekaupoilla Honkarakenne Oyj:stä tuli lahtelaisen puutaloja myyvän ja markkinoivan Oy Timberheart Ltd:n vähemmistöosakas 38 %:n omistusosuudella. Yhtiön liikevaihto on noin 4 MEUR. Sen talojen runko- ja puuosat valmistetaan jatkossa Honkarakenne Oyj:n tuotantolaitoksilla.

Tulevaisuuden näkymät

Honkarakenne-konsernin tavoitteena vuonna 2006 on kannattava kasvu. Yleinen markkinatilanne sekä tehdyt

tehostamistoimenpiteet ja investoinnit luovat hyvät edellytykset kannattavuuden merkittäväälle parantumiselle. Konsernin tavoitteena onkin tehdä tilikaudella 2006 selkeästi voitollinen tulos. Ensimmäisen vuosineljänneksen tulos tulee kausivaihtelun vuoksi olemaan tappiollinen.

Hyvin sujuneen loppuvuoden myynnin sekä parantuneen tilauskannan ansiosta liikevaihto tulee nousemaan Saksassa merkittävästi vuoden 2005 tasosta.

Investointien painopiste on lähiaikoina panostuksissa markkinointiin sekä toiminnan sisäisen tehokkuuden parantamiseen. Tavoitteena on saada aikaan kustannussäästöjä sekä parantaa myynnin tukea ja asiakaspalvelua kaikissa tarjous-tilaus-toimitus -prosessin vaiheissa. Investointitaso vuonna 2006 laskee noin puoleen päättyneen vuoden tasosta.

Hallituksen esitys voiton käytöstä

Konsernin vapaa oma pääoma oli 31.12.2005 taseen mukaan 5.959 TEUR ja voitonjakokelpoiset varat 2.541 TEUR. Emoyhtiön vapaa oma pääoma oli 5.342.443,42 euroa ja voitonjakokelpoiset varat 5.269.473,44 euroa. Hallitus esittää, että tilikauden 2005 tappio 1.164.755,72 euroa siirretään voittovaroihin, ja että voittovaroista ei jaeta osinkoa.

Tuusulassa 14. maaliskuuta 2006

Mauri Saarelainen
puheenjohtaja

Jussi Karinen

Eero Saarelainen

Kari Saarelainen

Esko Teerikorpi
toimitusjohtaja

Konsernin tuloslaskelma

TEUR	Liitetieto	1.1. - 31.12.2005	1.1. - 31.12.2004
Liikevaihto	1	78 166	82 315
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1 699	2 108
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-2 637	1 540
Valmistus omaan käyttöön		92	209
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-45 559	-49 022
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	3	-15 467	-15 779
Poistot	5	-4 072	-4 405
Arvonalentumiset	5	-14	-296
Liiketoiminnan muut kulut	4, 6	<u>-12 987</u>	<u>-14 185</u>
Liikevoitto		-778	2 485
Rahoitustuotot	7	64	606
Rahoituskulut	7	-559	-906
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	12	<u>44</u>	<u>-41</u>
Voitto ennen veroja		-1 228	2 144
Tuloverot	8	<u>375</u>	<u>-657</u>
Tilikauden voitto		-853	1 487
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-853	1 479
Vähemmistölle		<u>0</u>	<u>8</u>
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:	9	-853	1 487
laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)		-0,23	0,39
laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)		-0,23	0,39

Konsernin tase

TEUR	Liitetieto	31.12.2005	31.12.2004
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10	28 667	26 054
Liikearvo	11	72	72
Muut aineettomat hyödykkeet	11	343	549
Osuudet osakkuusyryyksissä	12	448	356
Muut osakkeet ja osuudet	13	258	320
Pitkäaikaiset saamiset	14	1 559	1 951
Laskennalliset verosaamiset	15	979	380
		<u>32 326</u>	<u>29 682</u>
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	16	14 357	18 619
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	7 437	9 338
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		0	207
Rahavarat		2 062	3 843
		<u>23 856</u>	<u>32 007</u>
Varat yhteensä		56 183	61 688
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	18	7 498	7 498
Vararahasto		5 316	5 316
Ylikurssirahasto		520	520
Muuntoerot		257	293
Kertyneet voittovarot		5 702	7 549
		<u>19 293</u>	<u>21 176</u>
Vähemmistön osuus		8	8
Oma pääoma yhteensä		<u>19 301</u>	<u>21 184</u>
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	15	1 274	1 229
Varaukset	20	237	0
Korolliset velat	19	11 382	11 384
Muut velat		100	0
		<u>12 993</u>	<u>12 613</u>
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	21	18 468	24 825
Lyhytaikaiset korolliset velat	19	5 420	3 065
		<u>23 888</u>	<u>27 890</u>
Velat yhteensä		36 881	40 503
Oma pääoma ja velat yhteensä		56 183	61 688

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

TEUR

1.1. - 31.12.2005 1.1. - 31.12.2004

Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto	-853	1 479
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	4 139	4 836
Rahoitustuotot ja -kulut	495	300
Verot	-375	657
Käyttöpääoman muutokset:		
Myynti- ja muiden saamisten muutos	2 108	-1 311
Vaihto-omaisuuden muutos	4 262	-2 913
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-6 257	1 973
Varausten muutos	237	0
Maksetut rahoituskulut	-584	-874
Saadut rahoitustuotot	97	573
Maksetut verot	27	-651
 Liiketoiminnan nettorahavirta	 3 296	 4 069
 Investointien rahavirrat		
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-6 713	-5 100
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-110	-73
Takaisinsaataava ennakkomaksu	298	-597
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	97	217
 Investointien nettorahavirta	 -6 428	 -5 553
 Rahoituksen rahavirrat		
Lainojen nostot	5 887	3 820
Lainojen takaisinmaksut	-3 289	-3 861
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	0	503
Omien osakkeiden hankinta	-57	-65
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-253	-218
Maksetut osingot	-937	-1 873
 Rahoituksen nettorahavirta	 1 351	 -1 694
 Rahavarojen muutos	 -1 781	 -3 178
Rahavarat tilikauden alussa	3 843	7 021
Rahavarat tilikauden lopussa	2 062	3 843

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

TEUR	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma							Vähem- mistön osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Muunto- erot	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
Oma pääoma 31.12.2003	7 748	270	5 316	0	551	11 281	25 166		25 166
IFRS:n käyttöönoton vaikutus					-551	-3 276	-3 827		-3 827
Oikaistu oma pääoma 1.1.2004	7 748	270	5 316	0	0	8 005	21 339	0	21 339
Osakepääoman alennus	-250	250					0		0
Muuntoerot				293			293		293
Ostettu omia osakkeita						-65	-65		-65
Tilikauden voitto						1 479	1 479	8	1 487
Osingonjako						-1 870	-1 870		-1 870
Oma pääoma 31.12.2004	7 498	520	5 316	293	0	7 549	21 176	8	21 184
Oma pääoma 1.1.2005	7 498	520	5 316	293	0	7 549	21 176	8	21 184
Muuntoerot				-36			-36		-36
Ostettu omia osakkeita						-57	-57		-57
Tilikauden voitto						-853	-853	0	-853
Osingonjako						-937	-937		-937
Oma pääoma 31.12.2005	7 498	520	5 316	257	0	5 702	19 293	8	19 301

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

Tämä on Honkarakenne konsernin ensimmäinen tilinpäätös, joka on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2005 voimassa olevia IAS- ja IFRS -standardeja sekä SIC- ja IFRIC- tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön mukaiset.

Vuoden 2005 aikana konserni siirtyi kansainväliseen IFRS -tilinpäätöskäytäntöön ja sovelsi siirtymään IFRS 1 Siirtymästandardia IFRS -standardien käyttöönottoon. Siirtymispäivä oli 1.1.2004. Maaliskuussa 2004 julkistettua IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen -standardia sekä samanaikaisesti päivitettyjä IAS 36 Omaisuuserien arvon alentuminen ja IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardeja on sovellettu takautuvasti vuoden 2004 alusta alkaen. Näiden standardien mukaan liikearvoa ei enää poisteta vaan se testataan vuosittain arvonalentumisen varalta. Honkarakenteen konserniliikearvo on testattu 31.12.2004 ja 31.12.2005. Testauksissa ei ole todettu tarvetta arvonalennukseen.

Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina ja ne perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei alla olevissa laatimisperiaatteissa ole muuta kerrottua.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Honkarakenne Oyj:n sekä kaikki tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti yli 50 prosentin osuus osakkeiden äänimäärästä tai joissa emoyhtiöllä on muutoin määräysvalta. Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä

lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot, sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tilikauden voiton jakautuminen emoyrityksen omistajille ja vähemmistölle esitetään tuloslaskelman yhteydessä ja vähemmistölle kuuluva osuus omista pääomista esitetään omana eränään taseessa oman pääoman osana. Vähemmistön osuus kertyneistä tappioista kirjataan konsernitilinpäätökseen enintään sijoituksen määrään saakka.

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

PW-Windows Oy, josta Honkarakenne omistaa 15 %, on yhdistelty konsernitilinpäätökseen 31.12.2005 alkaen, koska Honkarakenteella on hallituspaikka PW-Windows Oy:n hallituksessa, ja koska yhtiöiden välillä on merkittäviä liiketoimia.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Valuuttamääräiset liiketapahtumat merkitään toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Käytännössä kuukauden aikaisiin liiketapahtumiin käytetään usein kurssia, joka vastaa likimain tapahtumapäivän kurssia. Tilinpäätöshetkellä saamiset ja velat muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisesta syntyneet kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi tilikauden keskikurssin mukaan ja taseet tilinpäätöspäivän kurssin mukaan. Kurssiero, joka johtuu tuloslaskelmaerien muuntamisesta keskikurssin mukaan ja tase-erien muuntamisesta tilinpäätöspäivän kurssin mukaan, on kirjattu omana eränään omaan pääomaan.

IFRS 1 -standardin salliman helpotuksen mukaisesti ennen IFRS -siirtymispäivää kertyneet kumulatiiviset muuntoerot on kirjattu kertyneisiin voittovaroihin. Siirtymispäivästä lähtien konsernitilinpäätöstä laadittaessa on kurssimuutoksista johtuva muuntoero tytäryhtiöiden oman pääoman osalta kirjattu omana eränään konsernin oman pääoman muuntoeroihin. Kun ulkomainen tytäryhtiö myydään, kertynyt muuntoero kirjataan tuloslaskelmaan myyntivoiton tai -tappion osaksi.

Valuuttajohdannaisia käytetään ainoastaan myyntiin liittyvien valuuttamääräisten kassavirtojen suojaamiseksi. Näihin ei sovelleta suojauslaskentaa, vaan ne kirjataan tulokseen käyvillä arvoilla myynnin oikaisuksi. Yhtiöllä ei ollut 31.12.2005 johdannaisia.

Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet

Yritysten hankinnasta syntynyt liikearvo muodostuu hankintamenojen sekä hankittujen käypiin arvoihin arvostettujen yksilöitävissä olevien nettovarojen erotuksena. Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille ja se testataan vuosittain arvonalentumisten varalta. Osakkuusyhtymissä ei ole liikearvoa.

Muita aineettomia hyödykkeitä ovat mm. ohjelmistolienssit. Ne arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon ja poistetaan tasapoistoin arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan, joka voi vaihdella viidestä kymmeneen vuoteen.

Aineettomien hyödykkeiden poistoajat (v):

Aineettomat oikeudet	5 – 10
Liikearvo	5

Aineettomiin hyödykkeisiin liittyvät myöhemmin toteutuvat menot aktivoidaan vain siinä tapauksessa, jos niiden vaikutuksesta yritykselle koitua taloudellinen hyöty lisääntyy yli alunperin arvioitun suoritusasteen. Muussa tapauksessa menot kirjataan kuluksi niiden syntymishetkellä.

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja kehitysmenot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Uusien tuotteiden ja prosessien kehitystoimintaan liittyviä kuluja ei ole aktivoitu, koska niistä saatavat tulevaisuuden tuotot varmistuvat vasta kun tuotteet tulevat

markkinoille. Tilinpäätöshetkellä konsernin taseessa ei ole aktivoituja kehitysmenoja.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja arvonnkorotukset

Maa-alueet, rakennukset, koneet ja laitteet muodostavat suurimman osan aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä. Ne on arvostettu taseessa alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla sekä mahdollisilla arvonalentumisilla. Itse valmistettujen hyödykkeiden hankintameno sisältää materiaalit ja välittömän työn. Jos käyttöomaisuushyödyke koostuu useammasta osasta, joilla on eripituiset taloudelliset vaikutusajat, osat käsitellään erillisinä hyödykkeinä.

Maa-alueisiin ja rakennuksiin kohdistuvat arvonnkorotukset on kirjattu pois konsernin IFRS tilinpäätöksessä IFRS 1 – siirtymäsäännöksen sallimalla tavalla. Kirjaus on samalla pienentänyt vastaavalla määrällä omaa pääomaa.

Kun käyttöomaisuushyödykkeen erillisenä hyödykkeenä käsitelty osa uusitaan, uuteen osaan liittyvät kulut aktivoidaan. Muut myöhemmin syntyvät menot aktivoidaan vain silloin, kun ne lisäävät hyödykkeen yritykselle koitua taloudellista hyötyä. Kaikki muut kulut, kuten normaali huolto- ja korjaustoimenpiteet kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi niiden syntymishetkellä.

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

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoajat (v):

Rakennukset ja rakennelmat	20 – 30
Koneet ja kalusto	3 – 8
Muut aineelliset hyödykkeet	3 – 10

Käyttöomaisuushyödykkeiden myynnistä tai luovutuksesta syntyvät voitot tai tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Arvonalentumiset

Omaisuserien kirjanpitoarvoja arvioidaan tilinpäätöshetkellä mahdollisten arvonalentumisen viitteiden havaitsemiseksi. Jos viitteitä havaitaan, arvio omaisuserästä kerrytettävissä olevasta rahamäärästä määritetään. Arvonalentumistappio kirjataan, jos omaisuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön tasearvo ylittää kerry-

tettävissä olevan rahamäärän. Arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistappio kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja sen jälkeen vähentämään tasasuhteisesti muita yksikön omaisuuseriä.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden kerrytettävissä oleva rahamäärä määritetään joko niin, että se on käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai tätä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvoa määritettäessä arvioidut vastaiset rahavirrat diskontataan nykyarvoonsa perustuen diskonttauskorkoihin, jotka kuvastavat kyseisen rahavirtaa tuottavan yksikön keskimääräistä pääomakustannusta ennen veroja. Diskonttauskoroissa otetaan huomioon myös kyseisten hyödykkeiden erityinen riski.

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

Kerrytettävissä oleva rahamäärä rahoitusinstrumenteille, kuten myytävissä oleville sijoituksille tai saamisille, laskeaan arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvosta, diskontattuna alkuperäisellä efektiivisellä korkokannalla. Lyhytaikaisia saamisia ei diskontata. Arvonalentumistappio peruutetaan, jos myöhemmin syntyvä lisäys kerrytettävissä olevaan rahamäärään voidaan luotettavasti liittää arvonalentumistappion kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan.

Vuokrasopimukset

IAS 17 Vuokrasopimukset -standardin periaatteiden mukaisesti vuokrasopimukset, joissa yhtiölle siirtyvät olennaisilta osin hyödykkeen omistamiselle ominaiset riskit ja edut, luokitellaan rahoitusleasingsojimuksiksi. Rahoitusleasingsojimuksilla hankittu omaisuus vähennettynä kertyneillä poistoilla kirjataan aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja sopimuksesta johtuvat velvoitteet vastaavasti korollisiin velkoihin. Konserniyhtiön ollessa

vuokralleantajana kirjataan tulevien leasingvuokrien nykyarvo korollisiin saamisiin ja vuokralle annettu omaisuus poistetaan vuokralleantajan aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä. Rahoitusleasingsojimuksista johtuvat vuokrat jaetaan rahoitusmenoon tai -tuloon sekä velan tai saamisen vähennykseen. Muiden vuokrasopimusten perusteella saadut tai maksetut vuokrat kirjataan tuotoksi tai kuluksi tuloslaskelmaan.

IAS 17 -standardin mukaiset rahoitusleasingsojimuksot on merkitty taseeseen ja arvostetaan määrään, joka on yhtä suuri kuin hyödykkeen käypä arvo sopimuksen alkamisajankohtana, tai sitä alempana vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingsojimuksilla hankituista hyödykkeistä tehdään suunnitelman mukaiset poistot ja kirjataan mahdolliset arvonalentumistappiot. Poistot tehdään konsernin käyttöomaisuushyödykkeiden poistoaikojen mukaisesti, tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan aikana.

Vaihto-omaisuus

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

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

Myynti- ja muut saamiset

Myynti- ja muut saamiset kirjataan alkuperäisen arvon mukaisesti. Epävarmojen saamisten määrä arvioidaan perustuen yksittäisten erien riskiin. Luottotappiot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Honkarakenne-konserni on soveltanut IAS 39 (muutettu 2004) Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardia 1.1.2005 lähtien. Vuonna 2004 rahoitusvarat

ja -velat on arvostettu suomalaisen tilinpäätösnormiston mukaisesti. Vuoden 2005 alusta lähtien konsernin rahoitusvarat on luokiteltu standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, lainat ja muut saamiset ja myytävissä olevat rahoitusvarat.

Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Transaktiomenot on sisällytetty rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä jota ei arvosteta käypään arvoon tuloksen kautta. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä. Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmä on jaettu kahteen alaryhmään: kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat ja alkuperäisen kirjaamisen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määrätyt varat. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyen aikavälin markkinahintojen muutoksista. Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauskannan ehtoja, on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät sekä 12 kuukauden sisällä erääntyvät rahoitusvarat sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin. Ryhmän erät on arvostettu käypään arvoon ja kaikkien tämän ryhmän sijoitusten käypä arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten pohjalta. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset ovat sellaisia johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai määritettävissä, jotka erääntyvät määrättyinä päivinä ja jotka konsernilla on vakaa aikomus ja kyky pitää eräpäivään asti. Ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, ja ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin.

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteät tai määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä yritys pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Tähän ryhmään sisältyvät konsernin rahoitusvarat, jotka on aikaansaatu luovuttamalla rahaa, tavaroita tai palveluja velalliselle. Ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, ja ne sisältyvät lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua. Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määrätty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin, paitsi jos ne on tarkoitettu alle 12 kuukauden ajan tilinpäätöspäivästä lähtien, jolloin ne sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin. Myytävissä olevat rahoitusvarat voivat koostua osakkeista ja korollisista sijoituksista, ja ne arvostetaan käypään arvoon. Tämän ryhmän sijoitusten käypä arvo on pääsääntöisesti määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten pohjalta.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset merkitään käyvän arvon rahastoon omaan pääomaan verovaikutus huomioon ottaen. Käyvän arvon muutokset siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio.

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien. Konsernitileihin liittyvät luottotilit sisältyvät pitkäaikaisiin korollisiin velkoihin ja ne on esitetty netotettuina, sillä konsernilla on sopimukseen perustuva laillinen kuittausoikeus suorittaa tai muutoin eliminoida velkojalle suoritettava määrä kokonaan tai osaksi. Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon. Transaktiomenot, jotka ovat konsernilla vähäisiä, on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan velan nostohetkellä. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin, ja ne ovat pääsääntöisesti korollisia.

Eläkejärjestelmät

Honkarakenne konsernin eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia lukuun ottamatta Suomen TEL-eläkkeiden työky-

vyttömyysosaa, jonka mukainen etuus pohjainen vastuu on 31.12.2004 ollut 124 tuhatta euroa. Koska työkyvyttömyysosa muuttuu maksuperusteiseksi eläkejärjestelyksi 1.1.2006 alkaen, ei vastuuta ole kirjattu yhtiö taseeseen.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti.

Takuuvaraus kirjataan, kun takuuehdon sisältävä tuote myydään. Takuuvarauksen suuruus perustuu kokemuseräiseen tietoon takuumenojen toteutumisesta.

Tuloverot

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

Laskennalliset verosaamiset ja -velat kirjataan väliaikaisista eroista omaisuus- ja velkaerien verotusarvojen sekä kirjanpitoarvojen väliltä velkamenetelmän mukaisesti. Laskennallinen vero on kirjattu tilinpäätöspäivään mennessä säädetyillä verokannoilla.

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

Oma pääoma, osingot ja omat osakkeet

Hallituksen yhtiökokoukselle ehdottama osinko kirjataan sille tilikaudelle, jonka aikana yhtiökokous tekee päätöksen osingonjaosta.

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

Liikevaihto ja tuloutusperiaatteet

Tuloutus tapahtuu, kun omistukseen liittyvät riskit ja edut siirtyvät ostajalle. Yleensä tuloutus tapahtuu luovutettaessa suorite asiakkaalle.

Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

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

Segmenttiraportointi

Honkarakenteen ensisijainen segmenttiraportointimuoto on IFRS periaatteiden mukaisesti määriteltynä yksi liiketoimintasegmentti – hirsitalojen valmistaminen, myynti ja markkinointi Honka-tuotemerkillä.

Toissijaisina segmentteinä Honkarakenne raportoi maantieteelliset alueet, jotka ovat Suomi, Keski-Eurooppa, Kaukoit ja muut maat.

Arvioiden käyttö

Laadittaessa konsernitilinpäätöstä kansainvälisen tilinpäätöskäytännön mukaisesti, yhtiön johto joutuu tekemään arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat kirjattavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määriin sekä esitettyihin ehdollisiin eriin. Nämä arviot ja oletukset perustuvat historialliseen kokemukseen ja muihin perusteltavissa oleviin oletuksiin, joiden uskotaan olevan järkeviä olosuhteissa, jotka muodostavat perustan tilinpäätöksen merkittyjen erien arvioinneissa. Toteumat voivat poiketa näistä arvioista. Arviot liittyvät pääosin uudelleenjärjestelysuunnitelmiin, epäkurantien vaihto-omaisuuden määrään, ympäristö-, oikeudenkäynti- ja veroriskeihin, omaisuuden arvostukseen, liikearvon arvonalennustestaukseen, eläkevastuiden määrittämiseen sekä laskennallisten verosaamisten hyödyntämiseen tulevaisuudessa syntyvää verotettavaa tuloa vastaan.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

1. Segmenttiraportointi

Ensisijainen segmentti

Liiketoiminnallinen jako

Honkarakenne konsernin ensisijainen segmenttiraportointimuoto on yksi liiketoimintasegmentti – hirsitalojen valmistaminen, myynti ja markkinointi Honka tuotemerkillä.

Ensisijaisen segmentin raportointi vastaa konsernin tuloslaskelmaa, tasetta, rahavirtalaskelmaa ja laskelmaa oman pääoman muutoksista.

Toissijainen segmentti

Toissijaisina segmentteinään Honkarakenne konserni raportoi maantieteelliset alueet, jotka ovat Suomi, Keski-Eurooppa, Kaukoitä ja muut maat. Maantieteelliset alueet muodostuvat seuraavasti:

Suomi: Suomi, kotimaiset tytäryhtiöt, Baltian maat ja Skandinavian maat

Keski-Eurooppa: Saksa, Ranska ja muut Euroopan maat

Kaukoitä: Japani ja muut Kaukoidän maat

Muut maat: Venäjä, USA ja muut maailman maat

Maantieteellinen jako

Liikevaihdon jakauma, %

	2005	2004
Suomi	43,4	34,5
Keski-Eurooppa	21,3	27,7
Kaukoitä	17,1	19,1
Muut maat	18,2	18,7

Liikevaihto, TEUR

	2005	2004
Suomi	33 935	28 418
Keski-Eurooppa	16 631	22 761
Kaukoitä	13 356	15 752
Muut maat	14 244	15 384

Varat, TEUR

	2005	2004
Suomi	47 071	49 426
Keski-Eurooppa	4 659	5 689
Kaukoitä	3 868	6 574
Muut maat	585	616

Investoinnit, TEUR

	2005	2004
Suomi	5 792	5 211
Keski-Eurooppa	455	205
Kaukoitä	247	146
Muut maat	0	10

2. Liiketoiminnan muut tuotot

TEUR	2005	2004
Vuokratuotot	36	19
Liiketoiminnan muut tuotot	66	324
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	97	217
Avustukset	80	29
Pyöreän puutavaran myynti	<u>1 420</u>	<u>1 519</u>
Liiketoiminnan muut tuotot	1 699	2 108

3. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut

TEUR	2005	2004
Palkat ja palkkiot	12 143	12 561
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	1 726	1 872
Muut henkilösivukulut	<u>1 599</u>	<u>1 346</u>
Yhteensä	15 467	15 779
Henkilöstö keskimäärin	420	434
Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut		
Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	145	145
Hallituksen jäsenet	50	48
Konsernin muut johtoryhmän jäsenet	<u>487</u>	<u>438</u>
Yhteensä	682	631

4. Tutkimus- ja kehitysmenot

TEUR	2005	2004
Tutkimus- ja kehitysmenot, tuloslaskelma	1 123	1 000

5. Poistot ja arvonalentumiset

5.1 Poistot

TEUR	2005	2004
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	231	280
Muut pitkävaikutteiset menot	<u>124</u>	<u>413</u>
Yhteensä	355	693
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1 068	1 072
Koneet ja kalusto	2 465	2 440
Muut aineelliset hyödykkeet	<u>183</u>	<u>200</u>
Yhteensä	3 716	3 712

5.2 Arvonalentumiset

TEUR	2005	2004
Tytäryhtiöosakkeista	15	0
Maa- ja vesialueet	0	99
Rakennukset ja rakennelmat	0	113
Koneet ja kalusto	0	74
Muut aineelliset hyödykkeet	<u>0</u>	<u>10</u>
Yhteensä	15	296
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	4 086	4 701

6. Liiketoiminnan muut kulut

TEUR	2005	2004
Vuokrat	660	636
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	362	354
Luovutustappiot pysyvistä vastaavista	35	7
Myynti- ja markkinointikulut	3 355	3 160
Muut kulut	<u>8 575</u>	<u>10 028</u>
Yhteensä	12 987	14 185

7. Rahoitustuotot ja -kulut

TEUR	2005	2004
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot	8	68
Muut korko- ja rahoitustuotot omistusyhteisyrityksiltä	11	11
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	<u>44</u>	<u>527</u>
Yhteensä	64	606
Rahoituskulut		
Korkokulut	449	406
Muut rahoituskulut	<u>110</u>	<u>500</u>
Yhteensä	559	906
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-495	-300
Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot		
Valuuttakurssivoitot	301	430
Valuuttakurssitappiot	<u>-162</u>	<u>-241</u>
Yhteensä	139	189

Vuonna 2004 kurssierot sisältyvät rahoitustuottoihin ja kuluihin, vuonna 2005 kurssierot oikaisevat myyntejä ja ostoja. Kaikki korkomenot on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan.

8. Tuloverot

TEUR	2005	2004
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	147	671
Aikaisempien tilikausien verot	33	0
Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutos	-555	-14
Yhteensä	-375	657
Verokannan täsmäytys		
Kirjanpidon voitto/tappio ennen veroja	-1 228	2 144
Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla	-319	557
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikk. verokant.vaikut.	-13	35
Vähennyskelvottomat menot	16	41
Aikaisempien tilikausien verot	33	152
Aiemmin kirjaamattomien tappioiden käyttö	-113	0
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	21	9
Verokannan muutos	0	-137
Verokulu tuloslaskelmassa	-375	657

9. Osakekohtainen tulos

	2005	2004
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos	-853	1 478
Keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	3 749	3 792
Laimennettu keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	3 749	3 792
Tulos/osake (EPS), EUR	-0,23	0,39
Laimennettu tulos/osake (EPS), EUR	-0,23	0,39

10. Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet 2005

	Maa- ja vesi- alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 532	21 954	23 629	3 281	3 142	53 538
Muuntoerot (+/-)	1	23	15			39
Lisäykset	65	1 954	560	254	3 880	6 713
Vähennykset	-100	-39	-232			-371
Siirrot erien välillä		548	5 733		-6 281	0
Hankintameno 31.12.	1 498	24 440	29 705	3 535	741	59 919
Kertyneet poistot 1.1.	-99	-9 386	-15 278	-2 721	0	-27 483
Muuntoerot (+/-)		-44	-12			-56
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot			2			2
Tilikauden poisto		-1 068	-2 466	-183		-3 717
Kertyneet poistot 31.12.	-99	-10 498	-17 754	-2 904	0	-31 254
Kirjanpitoarvo 31.12.2005	1 399	13 943	11 952	631	741	28 667

Aineelliset hyödykkeet 2004

	Maa- ja vesi- alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 639	21 592	21 276	2 972	927	48 406
Muuntoerot (+/-)	-4	-82	-43			-129
Lisäykset		189	1 497	172	3 922	5 780
Vähennykset	-103	-192	-145			-440
Siirrot erien välillä		448	1 044	137	-1 707	-78
Hankintameno 31.12.	1 532	21 954	23 629	3 281	3 142	53 596
Kertyneet poistot 1.1.		-8 287	-12 922	-2 511		-23 720
Muuntoerot (+/-)		40	38			78
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		46	121			167
Tilikauden poisto		-1 072	-2 441	-200		-3 713
Arvonlennukset	-99	-113	-74	-10		-296
Kertyneet poistot 31.12.	-99	-9 386	-15 278	-2 721	0	-27 483
Kirjanpitoarvo 31.12.2004	1 433	12 567	8 351	560	3 142	26 054

11. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet 2005

TEUR	Konserni- liikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Ennako- maksut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	3 284	2 762	2 119	41	8 206
Muuntoerot (+/-)		3	13	0	16
Lisäykset		112	10	6	128
Hankintameno 31.12.	3 284	2 897	2 142	46	8 349
Kertyneet poistot 1.1.	-3 212	-2 414	-1 958	0	-7 584
Muuntoerot (+/-)		19	-15		5
Tilikauden poisto		-231	-124		-355
Kertyneet poistot 31.12.	-3 212	-2 626	-2 096	0	-7 934
Kirjanpitoarvo 31.12.2005	72	251	46	46	415

Aineettomat hyödykkeet 2004

TEUR	Konserni- liikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Ennako- maksut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	3 284	2 689	2 126	86	8 185
Muuntoerot (+/-)		-9	-17		-26
Lisäykset		23	38	12	73
Vähennykset			-104		-104
Siirrot erien välillä		59	76	-57	78
Hankintameno 31.12.	3 284	2 762	2 119	41	8 206
Kertyneet poistot 1.1.	-3 212	-2 128	-1 617		-6 957
Muuntoerot (+/-)		8	16		24
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		-15	56		41
Tilikauden poisto		-280	-413		-693
Kertyneet poistot 31.12.	-3 212	-2 414	-1 958	0	-7 584
Kirjanpitoarvo 31.12.2004	72	348	161	41	622

Vuonna 2004 voimaan tulleen IFRS 3 -standardin mukaan konserniliikearvosta ei enää tehdä poistoja vaan konserniliikearvo testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Konserniliikearvo kohdistuu kokonaan Honkarakenne Oyj:n vuonna 2003 ostamaan 10 %:n osuuteen Honka Blockhaus GmbH:sta.

Konserniliikearvon arvonalentumistestissä rahavirtaennuste kattaa seuraavat viisi vuotta, ja diskonttauskorko on 12 %. Vuoden 2006 luvut perustuvat budjettiin, sen jälkeisinä vuosina on käytetty 5 %:n kasvuolettamaa. Konserniliikearvosta ei ole tehty arvonalentumiskirjauksia vuosina 2004 - 2005.

12. Osakkuusyhtiöt

TEUR	2005	2004
Hankintameno 1.1.	456	456
Lisäykset	48	0
Hankintameno 31.12.	504	456
Pääomaosuuosikaisu 1.1.	-100	-59
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	44	-41
Pääomaosuuosikaisu 31.12.	-56	-100
Kirjanpitoarvo 31.12.	448	356
Puulaakson Energia Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	41,10 %	41,10 %
Varat	3 019	3 125
Velat	2 375	2 441
Liikevaihto	691	538
Voitto / Tappio	-40	-125
JJ-Suunnittelu Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	40,00 %	40,00 %
Varat	235	106
Velat	165	68
Liikevaihto	594	474
Voitto / Tappio	32	25
Pielishonka Oy, Lieksa		
Omistusosuus (%)	39,30 %	39,30 %
Varat	91	90
Velat	3	2
Liikevaihto	24	24
Voitto / Tappio	0	0
PW-Windows Oy, Ikaalinen		
Omistusosuus (%)	15,00 %	15,00 %
Varat	2 059	2 180
Velat	1 186	1 276
Liikevaihto	7 536	6 885
Voitto / Tappio	244	114

Yhtiö on käsitelty osakkuusyrityksenä 31.12.2005 alkaen johtuen yhtiöiden välisen liiketoiminnan laajuudesta ja Honkarakenne Oyj:n oikeudesta osallistua PW-Windows Oy:n hallitustyöskentelyyn.

13. Muut osakkeet ja osuudet

	2005	2004
Hankintameno 1.1.	320	324
Vähennykset	0	-4
Siirto osakkuusyhtiöihin	-47	0
Arvonlennukset	-15	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	258	320

Tilikaudella 2005 tehty arvonlennus kohdistuu toimimattoman Venäjän tytäryhtiön osakkeisiin, joiden tasearvo on kirjauksen jälkeen nolla.

14. Pitkäaikaiset saamiset

Pitkäaikaiset saamiset 2005

TEUR	Pitkäaikaiset lainasaamiset	Muut pitkä- aikaiset saamiset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	540	1 411	1 951
Lisäykset		60	60
Vähennykset	-349	-102	-451
Kirjanpitoarvo 31.12.2005	191	1 368	1 559

Pitkäaikaiset saamiset 2004

TEUR	Pitkäaikaiset lainasaamiset	Muut pitkä- aikaiset saamiset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	161	2 190	2 352
Vähennykset	-116	-285	-401
Siirrot erien välillä	495	-495	0
Kirjanpitoarvo 31.12.2004	540	1 411	1 951

15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennallisten verosaamisten erittely 2005	1.1.2005	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2005
Vahvistetut tappiot	350	566	916
Muut jaksotuserot	31	32	63
Yhteensä	381	598	979

Vahvistetut tappiot kohdistuvat Suomeen ja Saksaan. Suomessa tappiot voidaan vähentää voitoista kymmenen vuoden aikana; Saksassa verovähennysten käyttöaikaa ei ole rajoitettu.

Laskennallisten verovelkojen erittely 2005	1.1.2005	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2005
Poistoerot ja vapaaehtoiset varaukset	1 229	-28	1 201
Muut jaksotuserot	1	72	73
Yhteensä	1 230	44	1 274

Laskennallisten verosaamisten erittely 2004	1.1.2004	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2004
Vahvistetut tappiot	470	-120	350
Muut jaksotuserot	110	-79	31
Yhteensä	580	-199	381

Laskennallisten verovelkojen erittely 2004	1.1.2004	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2004
Poistoerot ja vapaaehtoiset varaukset	1 321	-92	1 229
Muut jaksotuserot	11	-10	1
Yhteensä	1 332	-102	1 230

16. Vaihto-omaisuus

TEUR	2005	2004
Aineet ja tarvikkeet	1 087	1 720
Keskeneräiset tuotteet	5 832	7 490
Valmiit tuotteet	4 226	5 653
Muu vaihto-omaisuus	2 412	2 836
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	<u>799</u>	<u>920</u>
Yhteensä	14 357	18 619

17. Myynti- ja muut lyhytaikaiset saamiset

TEUR	2005	2004
Myyntisaamiset	5 107	6 139
Lainasaamiset	32	23
Muut saamiset	1 038	1 353
Siirtosaamiset	<u>1 260</u>	<u>2 030</u>
Yhteensä	7 437	9 545

Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä.

18. Oma pääoma

	A-osakkeiden lukumäärä (1000)	B-osakkeiden lukumäärä (1000)	Osakkeiden määrä yhteensä (1000)	Osakepääoma	Ylikurssi- rahasto	Vararahasto	Yhteensä
1.1.2004	300	3 574	3 874	7 748	270	5 316	13 334
Osakepääoman alennus	0	-125	-125	-250	250	0	0
31.12.2004	300	3 449	3 749	7 498	520	5 316	13 334
1.1.2005	300	3 449	3 749	7 498	520	5 316	13 334
31.12.2005	300	3 449	3 749	7 498	520	5 316	13 334

A-osake tuottaa yhtiökokouksessa oikeuden äänestää 20 äänellä ja B-osake yhdellä äänellä. A-osakkeiden enimmäismäärä on 1.200.000 kappaletta ja B-osakkeiden enimmäismäärä 10.800.000 kappaletta. Osakkeen nimellisarvo on 2,00 euroa ja yhtiöjärjestyksen mukainen enimmäisosakepääoma 24.000.000 euroa. Kaikki liikkeelle lasketut osakkeet on maksettu täysmääräisesti. Ylikurssirahastoon on siirretty vuosina 2003 ja 2004 mitätöityjä omia osakkeita vastaava määrä osakepääomasta. Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

Jakokelpoinen oma pääoma

Kertyneet voittovarot	5 959
Poistoerosta voittovaroihin siirretty osuus	-3 418
Yhteensä	2 541

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että osinkoa ei tilikaudelta 2005 jaeta. Tilikaudelta 2004 jaettiin osinkoa 0,25 euroa/osake.

19. Korolliset velat

TEUR	2005	2004
Pitkäaikainen		
Lainat rahalaitoksilta	10 715	10 520
Rahoitusleasingvelat	257	353
Eläkelainat	410	511
Yhteensä	11 382	11 384
Lyhytaikainen		
Lainat rahalaitoksilta	5 087	2 786
Rahoitusleasingvelat	233	176
Eläkelainat	100	103
Yhteensä	5 420	3 065
Pitkäaikaisiin rahalaitoslainoihin sisältyy shekkitililuottoja	3 013	1 407

Kaikki korolliset velat ovat euromääräisiä.

Korollisten velkojen takaisinmaksuohjelma

TEUR	2006	2007	2008	2009	2010	2011+
Lainat rahalaitoksilta	5 087	3 262	2 309	1 532	598	0
Rahoitusleasingvelat	233	120	83	41	11	2
Eläkelainat	100	105	102	16	15	172
Yhteensä	5 420	3 487	2 494	1 589	624	174

Korollisten velkojen korkokustannusten vaihteluvälit 31.12.2005

%

Lainat rahalaitoksilta	2,20-3,50
Eläkelainat	5,50

Rahoitusleasingvelat on diskontattu käyttäen korkokantaa 3,2 %.

Korolliset velat ovat pääosin vaihtuvakorkoisia, joista kuitenkin 1,8 MEUR vuosina 2006-2010 erääntyviä lainoja on muutettu koronvaihtosopimuksilla kiinteäkorkoisiksi.

20. Varaukset

Takuu-varaukset

1.1.2005	0
Varausten lisäykset	237
Käytetyt varaukset	0
<u>Käyttämättömien varausten peruutukset</u>	<u>0</u>
31.12.2005	237

Takuuvarauksen suuruus perustuu kokemuseräiseen tietoon takuumenojen toteutumisesta.

21. Ostovelat ja muut velat

TEUR	2005	2004
Saadut ennakot	9 776	15 154
Ostovelat	4 272	4 487
Siirtovelat	3 789	4 465
Muut velat	<u>631</u>	<u>719</u>
Yhteensä	18 468	24 825

22. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa.

TEUR	2005	2004
Poistot	4 072	4 405
Arvon alentumiset	15	296
Kurssierot	96	94
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	<u>-44</u>	<u>41</u>
Yhteensä	4 139	4 836

23. Vakuudet ja vastuusitoumukset

TEUR	2005	2004
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Kiinteistökiinnitykset	4 079	4 079
Yrityskiinnitykset	16 908	16 908
Pantattujen arvopapereiden kirjanpitoarvot	180	180
Yhteensä	<u>21 167</u>	<u>21 167</u>
Pantatut arvopaperit ovat asunto- ja kiinteistöosakeyhtiöiden osakkeita.		
Vuokravastuut		
Alle yhden vuoden sisällä eräänt.vuokravastuut	89	87
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	356	435
Yhteensä	<u>444</u>	<u>522</u>
Annetut takaukset		
Omistusyhteisyritysten puolesta	209	219
Muiden puolesta	526	698
Yhteensä	<u>735</u>	<u>917</u>
Muut vastuut	101	144
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä tai muita vakuuksia		
Eläkelainat	503	606
Rahalaitoslainat	15 466	13 037
Yhteensä	<u>15 969</u>	<u>13 643</u>
Rahoitusleasing	2005	2004
Rahoitusleasingvelat - vähimmäisvuokrien kokonaismäärä		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	240	289
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	266	283
Yli viiden vuoden kuluttua	0	0
Yhteensä	<u>506</u>	<u>572</u>
Rahoitusleasingvelat - vähimmäisvuokrien nykyarvo		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	233	176
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	257	353
Yli viiden vuoden kuluttua	0	0
Yhteensä	<u>490</u>	<u>529</u>
Kertymättömät rahoituskulut	16	43
Tilikauden aikana maksetut rahoitusleasingmaksut	269	226
Käyttöleasing		
Käyttöleasingsopimuksilla vuokrattujen laitteiden tulevat vuokrat ovat seuraavat:		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	76	89
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	28	103
Yhteensä	<u>103</u>	<u>192</u>

24. Rahoitusriskien hallinta

Honkarakenne-konsernin liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan Honkarakenteen hallituksen ja toimitusjohtajan määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Tavoitteena on suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan konsernin tuloskehitys ja taloudellinen asema. Rahoitusriskien hallinnan käytännön toteuttamisesta vastaa talousosasto yhdessä liiketoimintayksikköjen kanssa. Honkarakenne käyttää riskienhallinnassaan valuuttatermiinejä ja koronvaihtosopimuksia.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskiä mitataan konsernin kassavirtaennusteeseen perustuen. Näin varmistetaan se, että konsernilla on tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Rahoituksen saatavuus pyritään takaamaan nostamattomilla luottolimiiteillä sekä käyttämällä rahoituksen hankinnassa useita rahoituslaitoksia. Liiketoiminnan sykliisyys kalenterivuoden sisällä pyritään huomioimaan kassastamaksujen ajoituksessa.

Valuuttariski

Honkarakenne toimii kansainvälisesti ja on siten altistunut eri valuuttapositioneista aiheutuville transaktioriskeille ja riskeille, jotka syntyvät kun eri valuutoissa olevat investoinnit muunnetaan emoyhtiön toimintavaluuttaan. Konsernin kannalta merkittävin valuutta on JPY, jonka transaktioriskiä suojataan valuuttatermiinein. Koska Honkarakenteen käyttämät valuuttatermiinit eivät täytä IAS 39:ssä määriteltyjä suojauslaskennan ehtoja, kirjataan niiden käyvän arvon muutos tulosvaikutteisesti. 31.12.2005 Honkarakenteella ei ollut valuuttatermiinejä.

Korkoriski

Honkarakenteella korkoriski kohdistuu lähinnä konsernin lainasalkkuun. Kaikki korolliset velat ovat euromääräisiä. Pääosa korollisista veloista on vaihtuvakorkoisia, mutta koronvaihtosopimuksilla lainoja on muutettu kiinteäkorkoisiksi (kts. liitetietojen kohta vieras pääoma).

Sijoitustoiminnan markkinariski

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

Luottoriski

Honkarakenne konsernilla ei ole merkittäviä saatavien luottoriskikeskittymiä, koska sillä on laaja asiakaskunta, ja se on jakautunut maantieteellisesti eri puolille. Tilikauden aikana tulosvaikutteisesti kirjattujen luottotappioiden määrä ei ole ollut merkittävä.

25. Lähipiiritapahtumat

Konsernin emo- ja tytäryhtiösuhteet

Yritys	Kotimaa	Omistussuus ja osuus äänivallasta (%)
Emoyritys Honkarakenne Oyj	Suomi	
Alajärven Hirsitalot Oy	Suomi	100
Arkkitehtuuritoimisto Kari Rainio Ky	Suomi	100
Honka Blockhaus GmbH	Saksa	100
Honka-Kodit Oy *)	Suomi	100
Honka Homes USA Inc.	USA	100
Honka Japan Inc.	Japani	100
Honkarakenne Sarl	Ranska	87

*) ent. Honka Export Services Oy

Osakkuusyrietykset

Yritys	Kotipaikka	Omistussuus (%)
JJ-Suunnittelu Oy, Karstula	Karstula	40,0
Pielishonka Oy, Lieksa	Lieksa	39,3
Puulaakson Energia Oy, Karstula	Karstula	41,1
PW-Windows Oy	Ikaalinen	15,0

Lähipiiritapahtumat osakkuusyhtiöiden kanssa

TEUR	2005	2004
Osakkuusyhtiöltä ostetut tavarat ja palvelut	8 898	8 316
Osakkuusyhtiöille myydyt tavarat ja palvelut	305	308
Saamiset 31.12.	124	231
Velat 31.12.	426	327

Tavaroiden ja palvelujen hinnoittelu osakkuusyhtiöiden kanssa perustuvat markkinaehtoiseen hinnoitteluun.

Saamisissa on oman pääoman ehtoista lainasaamista 31.12.2005 89 teur ja 31.12.2004 178 teur.

Johdon palkat ja palkkiot

TEUR	2005	2004
Toimitusjohtajat	145	114
Varatoimitusjohtaja		31
Hallituksen hallitustyöstä saamat palkkiot	50	48

Johdon eläkesitoumukset ja irtisanomiskorvaukset

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajan eläkeikään ei ole tehty erityissopimuksia. Peruseläke on maksupohjainen, jonka lisäksi hänelle, niin kuin konsernin johtoryhmään kuuluville on tehty maksupohjainen järjestely jonka kulu vuonna 2005 oli yhteensä 45 teur. Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kk, minkä lisäksi hänelle maksetaan 12 kk:n palkkaa vastaava korvaus, mikäli yhtiö irtisanoo hänet.

26. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Konserni hankki 10.1.2006 toteutetuilla kaupoilla 38 %:n osuuden Oy Timberheart Ltd:stä, joka myy ja markkinoi puuta-
loja. Kauppahinta oli 76 TEUR, ja se maksettiin käteisellä. Osakassopimuksen perusteella Honkarakenne Oyj:llä on halli-
tuksessa määräysvalta, joten yhtiö yhdistellään konserniyhtiönä Honkarakenne Oyj:n konsernitilinpäätökseen.

Hankinnan kohteesta kirjattiin liiketoimintojen yhdistämisessä seuraavat varat ja velat:

	Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot	Kirjanpito- arvot ennen yhdistämistä
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	32	32
Aineettomat hyödykkeet	177	177
Vaihto-omaisuus	1 404	1 404
Myyntisaamiset	975	975
Rahavarat	126	126
Varat yhteensä	<u>2 714</u>	<u>2 714</u>
Korolliset velat	703	703
Muut velat	<u>2 330</u>	<u>2 330</u>
Yhteensä	3 033	3 033
Nettovarot	-319	-319
Honkarakenteen osuus nettovaroista	-121	
Hankintameno	76	
Liikearvo	197	

Liikearvon 0,2 milj. euroa syntymiseen vaikuttivat Oy Timberheart Ltd:n hyvä maine, sen kehittämä tuote/teknologia sekä liiketoimintaan kohdistuvat kasvuodotukset.

Honkarakenne Oyj on taannut tilinpäätöspäivän jälkeen 228 TEUR Oy Timberheart Ltd:n vastuita.

SIIRTYMINEN KANSAINVÄLISEEN IFRS-TILINPÄÄTÖSKÄYTÄNTÖÖN

Tämä on Honkarakenne-konsernin ensimmäinen IFRS-periaatteiden mukaisesti laadittu tilinpäätös. Ennen IFRS-standardien käyttöönottoa Honkarakenteen tilinpäätökset ovat perustuneet suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön (FAS).

Siirtyminen IFRS-tilinpäätökseen on muuttanut tilinpäätöslaskelmia, niiden liitetietoja sekä laatimisperiaatteita verrattuna aikaisempiin tilinpäätöksiin. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet löytyvät tilinpäätöksestä ennen kon-

sernin liitetietoja. Näitä on sovellettu laadittaessa 31.12.2005 päättyneen tilikauden tilinpäätös, vertailuluvut 31.12.2004 päättyneeltä tilikaudelta sekä avaava IFRS-tase 1.1.2004.

Jäljempänä esitetyt täsmäytyslaskelmat ja selostukset kuvaavat IFRS-tilinpäätöksen eroja verrattuna suomalaiseen tilinpäätösnormistoon (FAS) vuodelta 2004 sekä IFRS-standardeihin siirtymispäivältä 1.1.2004.

Avaava tase 1.1.2004

TEUR	FAS 31.12.2003	IFRS oikaisut +/-	IFRS 01.01.2004
Vastaavaa			
1000 euroa			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet (1)	1 228		1 228
Aineelliset hyödykkeet (2)	27 720	-3 094	24 626
Lainasaamiset ja muut saamiset	2 077	2 077	
Sijoitukset (3)	1 551	-551	1 000
Yhteensä	32 576	-3 645	28 931
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus (4)	15 449	+257	15 706
Myyntisaamiset ja muut saamiset	8 614		8 614
Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit	7 021		7 021
Yhteensä	31 084	+257	31 341
Vastaavaa yhteensä	63 660	-3 388	60 272
Vastattavaa			
1000 euroa			
Oma pääoma (kts. erillinen täsmäytyslaskelma)	25 166	-3 827	21 339
Vähemmistöosuudet	0		0
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat (2)	9 950	+288	10 238
Laskennalliset verovelat (5)	1 321	+12	1 333
Yhteensä	11 271	+300	11 571
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat (2)	4 371	+139	4 510
Ostovelat ja muut velat	22 852		22 852
Yhteensä	27 223	+139	27 362
Vastattavaa yhteensä	63 660	-3 388	60 272

Tase 31.12.2004

TEUR	FAS 31.12.2003	IFRS oikaisut +/-	IFRS 01.01.2004
Vastaavaa			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet (1)	604	+17	621
Aineelliset hyödykkeet (2)	28 879	-2 826	26 053
Lainasaamiset ja muut saamiset	1 676		1 676
Sijoitukset (3)	967	-16	951
Yhteensä	32 126	-2 825	29 301
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus (4)	18 306	+313	18 619
Myyntisaamiset ja muut saamiset	9 925		9 925
Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit	3 843		3 843
Yhteensä	32 074	+313	32 387
Vastaavaa yhteensä	64 201	-2 513	61 688
Vastattavaa			
Oma pääoma (kts. erillinen täsmäytyslaskelma)	24 217	-3 041	21 176
Vähemmistöosuudet	8		8
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat (2)	11 032	+353	11 385
Laskennalliset verovelat (5)	1 229		1 229
Eläkevastuut ja muut vastuut	0		0
Yhteensä	12 261	+353	12 614
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat (2)	2 889	+175	3 065
Ostovelat ja muut velat	24 825		24 825
Yhteensä	27 715	+175	27 890
Vastattavaa yhteensä	64 201	-2 513	61 688

Oman pääoman täsmäytyslaskelma

TEUR	01.01.2004	31.12.2004
Oma pääoma FAS:n mukaan	25 166	24 217
Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä:		
Liikearvon poisto (1)		+17
Omien osakkeiden rahasto (3)	-551	-16
Muutos vaihto-omaisuudessa (4)	+257	+313
Rahoitusleasingsopimukset (2)	-52	-118
Arvonkorotusten peruutukset (2)	-3 302	-3 045
Pitkävaikutteisten menojen aktivointien purku (2)	-167	-192
Verovelan lisäys (5)	-12	
	<hr/>	<hr/>
IFRS-oikaisut yhteensä	-3 827	-3 041
Oma pääoma IFRS:n mukaan	21 339	21 176

Tilikauden 1.1.-31.12.2004 tuloksen täsmäytyslaskelma

TEUR	01.01.2004
Tilikauden tulos FAS:n mukaan	1 545
Liikearvon poisto (1)	+17
Muutos vaihto-omaisuudessa (4)	+56
Rahoitusleasingsopimukset (2)	-66
Pitkävaikutteisten menojen aktivointien purku (2)	-85
Verojen vähennys (5)	+12
	<hr/>
IFRS-oikaisut yhteensä	-66
Tilikauden tulos IFRS:n mukaan	1 479

Olennaisimmat IFRS-vaikutukset

1. Konserniliikearvo

IFRS-periaatteiden mukaan liikearvosta ei tehdä enää poistoja vaan liikearvosta tehdään arvonalennustesti IAS 36:n mukaisesti. Honkarakenteella sovelletaan IFRS 1 – siirtymästandardia, jonka mukaan ennen siirtymispäivää 1.1.2004 tehtyjä yritysostoja ei ole tarvinnut oikaista IFRS:n mukaisiksi. Honkarakenteen konserniliikearvo (Honka Blockhaus GmbH) on testattu 1.1.2004 ja 31.12.2004 IAS 36:n mukaisesti. Testauksissa ei todettu tarvetta arvonalennukseen.

2. Aineelliset hyödykkeet

2.1 Vuokrasopimukset

FAS:n mukaan vuokrat kirjataan kuluksi vuokrasopimusten ehtojen mukaisesti vuokra-aikana. IFRS:ssä vuokrasopimukset on luokiteltu rahoitusleasing-sopimuksiksi ja muiksi vuokrasopimuksiksi. Rahoitusleasingsopimuksilla hankittu omaisuus on aktivoitu taseeseen aineellisiin hyödykkeisiin ja kyseisiin sopimuksiin liittyvät velvoitteet on kirjattu taseeseen vieraaseen pääomaan. Tästä aineellisten hyödykkeiden erästä tehdään yleisten poistoperiaatteiden mukaiset poistot taloudellisena vaikutusajana tai sitä lyhyempänä vuokra-aikana.

2.2 Arvonkorotukset

FAS:n mukaisessa taseen 31.12.2003 aineellisissa hyödykkeissä oli arvonkorotuksia maa-alueissa ja rakennuksissa yhteensä 3.302 TEUR. IFRS 1 –siirtymäsäännöksen sallimalla tavalla nämä arvonkorotukset on kirjattu alas avaavassa taseessa 1.1.2004. Kirjaus pienentää samalla määrällä omaa pääomaa.

2.3 Pitkävaikutteiset menot

FAS:n mukaisesti on pitkän taloudellisen vaikutusajan omaavia menoja ollut aktivoituna taseen aineellisiin hyödykkeisiin 31.12.2003 yhteensä 167 TEUR. IFRS-periaatteiden mukaan nämä eivät ole aktivointikelpoisia, joten ne on avaavassa taseessa 1.1.2004 kirjattu vähentämään omaa pääomaa.

3. Omat osakkeet

FAS:n mukaan omat osakkeet esitetään taseessa muissa sijoituksissa ja oman pääoman omien osakkeiden rahastossa. IFRS:n säännösten mukaisesti omien osakkeiden rahasto 551 TEUR on kirjattu vähentämään omaa pääomaa avaavassa taseessa 1.1.2004.

4. Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuteen on lisätty osuus valmistuksen kiinteistä menoista ja tuotannollisten aineellisten hyödykkeiden poistoista.

5. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Omaisuus- ja velkaerien verotusarvojen ja IFRS-kirjanpitoarvojen väliin väliaikaisiin eroihin liittyvät laskennalliset verot esitetään laskennallisina verosaamina ja -velkoina. Laskennallisten verojen määrittämisessä käytetään laskentahetken verokantaa. Alla esitetyissä laskelmissa laskennalliset verosaamiset ja -velat on esitetty netotettuina taseen laskennallisiin verovelkoihin. Honkarakenteella suurimmat väliaikaiset erot syntyvät vaihto-omaisuuteen aktivoituista valmistuksen kiinteistä kuluista ja poistoista sekä pitkävaikutteisten menojen alaskirjauksesta. FAS:n mukaan tytähtiöiden vahvistetuista tappioista on kirjattu laskennallisia verosaamia. IFRS:n vaatimukset eivät tuoneet muutoksia näihin verosaamisiin.

6. Eläkejärjestelyt

Honkarakenteen eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia lukuunottamatta Suomen TEL-eläkkeiden työkyvyttömyysojaa, jonka mukainen etuuspohjainen vastuu on ollut 1.1.2004 1.077 TEUR ja 31.12.2004 124 TEUR. Koska työkyvyttömyysojaa muuttuu maksuperusteiseksi eläkejärjestelyksi 1.1.2006 alkaen, ei vastuuta ole viety yhtiön taseeseen.

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS FAS

Tuloslaskelma FAS

TEUR	2005	2004
LIKEVAIHTO	69 239	72 125
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-2 020	569
Valmistus omaan käyttöön (+)	92	209
Liiketoiminnan muut tuotot	1 633	1 794
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat:		
Ostot tilikauden aikana	37 375	40 680
Varastojen lisäys (-) tai vähennys (+)	890	-787
Ulkopuoliset palvelut	4 505	5 290
Henkilöstökulut	12 751	12 791
Poistot		
Suunnitelman mukaiset poistot	3 598	3 766
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	299	296
Liiketoiminnan muut kulut	10 549	10 304
LIKEVOITTO/-TAPPIO	-1 024	2 357
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista	8	118
Muut korko- ja rahoitustuotot	37	506
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-539	-887
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 518	2 094
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	-10	-124
Vapaaehtoisten varausten lisäys (-) tai vähennys (+)	119	-49
Tuloverot	-59	-602
Laskennallisen verosaamisen muutos	302	
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 165	1 318

Tase FAS

TEUR	31.12.2005	31.12.2004
Vastaavaa		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	235	332
Muut pitkävaikutteiset menot	46	169
Ennakkomaksut	37	37
	<u>318</u>	<u>538</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	1 447	1 464
Rakennukset ja rakennelmat	14 855	13 610
Koneet ja kalusto	11 219	7 598
Muut aineelliset hyödykkeet	639	734
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	741	3 142
	<u>28 901</u>	<u>26 548</u>
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	705	1 004
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä	456	456
Omat osakkeet	73	16
Muut osakkeet ja osuudet	306	306
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	1 679	1 827
Muut saamiset	209	178
	<u>3 428</u>	<u>3 787</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	32 647	30 873
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	1 075	1 694
Keskeneräiset tuotteet	4 813	5 957
Valmiit tuotteet / Tavarat	3 566	4 440
Muu vaihto-omaisuus	2 332	2 604
Ennakkomaksut	766	902
	<u>12 553</u>	<u>15 597</u>
Saamiset		
Pitkäaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	1 034	1 136
Lainasaamiset	108	356
	<u>1 143</u>	<u>1 492</u>
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	3 506	3 183
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	3 096	4 198
Lainasaamiset	32	23
Muut saamiset	884	1 038
Siirtosaamiset	905	1 711
Laskennalliset verosaamiset	302	
	<u>8 725</u>	<u>10 152</u>
Rahat ja pankkisaamiset	33	70
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	22 453	27 311
Vastaavaa yhteensä	55 100	58 184

TEUR	31.12.2005	31.12.2004
Vastattavaa		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	7 498	7 498
Ylikurssirahasto	520	520
Vararahasto	5 316	5 316
Omien osakkeiden rahasto	73	16
Edellisten tilikausien voitto	6 434	6 110
Tilikauden voitto	-1 165	1 318
	<hr/>	<hr/>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	18 677	20 778
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	4 619	4 609
Vapaaehtoiset varaukset		119
	<hr/>	<hr/>
	4 619	4 728
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muu pakollinen varaus	237	
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	10 714	10 520
Eläkelainat	402	503
Muut velat	100	
	<hr/>	<hr/>
	11 217	11 023
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	5 078	2 786
Eläkelainat	101	103
Saadut ennakot	7 481	11 374
Ostovelat	4 040	3 817
Velat saman konsernin yrityksille	687	192
Velat omistusyhteisyriksille	39	101
Muut velat	331	374
Siirtovelat	2 593	2 907
	<hr/>	<hr/>
	20 156	21 655
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	31 567	32 678
Vastattavaa yhteensä	55 100	58 184

Emoyhtiön rahoituslaskelma FAS

TEUR	2005	2004
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Liikevoitto	-1 023	2 357
Oikaisut liikevoittoon	3 922	3 639
Käyttöpääoman muutos	1 359	862
Maksetut korot ja muut rahoitusmenot	-539	-868
Saadut korot	37	506
Saadut osingot	8	84
Maksetut verot	243	-618
Liiketoiminnan rahavirta	3 912	5 962
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineell. ja aineett. hyödykkeisiin	-6 199	-4 807
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	-5
Myönnetyt lainat	-120	-597
Käyttöomaisuuden myynnit	97	217
Lainasaamisten takaisinmaksut	536	0
Investointien rahavirta	-5 686	-5 192
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Omien osakkeiden hankkiminen	-57	-65
Lyhytaikaisten lainojen muutos	2 290	-1 442
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	348	503
Pitkäaikaisten lainojen muutos	93	1 082
Maksetut osingot	-937	-1 873
Rahoituksen rahavirta	1 737	-1 795
Rahavarojen muutos	-37	-1 025
Rahavarat 1.1.	70	1 095
Rahavarat 31.12.	33	70
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	1 807	1 319
Vaihto-omaisuuden muutos	3 045	-1 863
Lyhytaikaisten velkojen muutos	-3 493	1 406
	1 359	862

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2005

Laadintaperiaatteet

Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuon.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuuden hankintamenuosta arvioidun taloudellisen käyttöiän mukaan tasapoistoin.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	5 - 10 vuotta
Liikearvo	5 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	20 - 30 vuotta
Koneet ja kalusto	3 - 8 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3 - 10 vuotta

Vaihto-omaisuus

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

Eläkejärjestelyt

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta.

Tuloslaskelman liitetiedot

Liikevaihto

TEUR	2005	2004
Suomi	33 860	29 561
Keski-Eurooppa	12 158	17 489
Kaukoit	9 206	11 698
Muut maat	14 015	13 377
Yhteensä	69 239	72 125

Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy pyöreän puutavaran myynnistä saatuja tuottoja 1420 (1519) tEUR, vuokra-tuottoja 36 (19) tEUR, saatuja avustuksia 80 (29) tEUR, vahingonkorvauksia 0 (10) tEUR ja käyttöomaisuuden myynti-tuottoja 97 (217) tEUR.

Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

EUR	2005	2004
Palkat	10 056	10 266
Eläkekulut	1 687	1 819
Muut henkilösivukulut	1 008	705
Yhteensä	12 751	12 791

Johdon palkat

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	196	193
----------------------------------------	-----	-----

Henkilöstömäärät keskimäärin

Toimihenkilöt	149	147
Työntekijät	221	237
Yhteensä	370	384

Poistot

Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat oikeudet	226	242
Muut pitkävaikutteiset menot	124	405
Rakennukset ja rakennelmat	751	795
Koneet ja kalusto	2 210	2 002
Muut aineelliset hyödykkeet	288	321
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	299	296
Yhteensä	3 897	4 062

Rahoitustuotot ja -kulut

Osinkotuotot konserniyrityksiltä		51
Osinkotuotot muilta yrityksiltä	8	67
Korkotuotot	37	77
Muut rahoitustuotot		430
Korkokulut	-449	-396
Muut rahoituskulut	-90	-491
Yhteensä	-494	-263

Vuonna 2004 kurssierot sisältyvät rahoitustuottoihin ja -kuluihin, vuonna 2005 kurssierot oikaisevat myyntejä ja ostoja.

Tuloverot

Tuloverot tilikaudelta	0	602
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	59	0
Laskennallisen verovelan muutos	-302	0
Yhteensä	-244	602

Emoyhtiön aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2005

TEUR	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	2 648	208	2 021	37	4 914
Lisäykset	130				130
Hankintameno 31.12.	2 778	208	2 021	37	5 044
Kertyneet poistot 1.1.	2 316	208	1 852	-	4 376
Tilikauden poistot	226		124	-	349
Kertyneet poistot 31.12.	2 542	208	1 975	-	4 725
Kirjanpitoarvo 31.12.	235		46	37	318

Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2004

TEUR	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	2 584	208	1 918	83	4 792
Lisäykset	8		38	11	57
Erien väliset siirrot	57		65	-57	65
Hankintameno 31.12.	2 648	208	2 021	37	4 914
Kertyneet poistot 1.1.	2 074	208	1 446	-	3 728
Tilikauden poistot	242		405	-	648
Kertyneet poistot 31.12.	2 316	208	1 852	-	4 376
Kirjanpitoarvo 31.12.	332		169	37	538

Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2005

TEUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 449	18 161	21 441	3 566	3 142	47 758
Lisäykset	3	1 444	6 154	193	3 881	5 945
Vähennykset	20		324		6 281	344
Erien väliset siirrot		552	5 730		-6 281	0
Hankintameno 31.12.	1 432	20 157	27 271	3 759	741	53 360
Kertyneet poistot 1.1.	-	7 369	13 769	2 822	-	23 960
Tilikauden poistot	-	751	2 210	288	-	3 248
Kertyneet poistot 31.12.	-	8 120	15 978	3 110	-	27 208
Arvonkorotukset	114	2 931				3 045
Arvonlennukset	99	113	74	10		296
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 447	14 855	11 219	639	741	28 901

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2005 on 10.442 tuhatta euroa.
Arvonkorotukset perustuvat omaisuuden arvoista tehtyihin arviointeihin.

Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2004

TEUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 510	17 660	19 342	3 037	927	42 476
Lisäykset	5	51	1 064	381	3 922	5 423
Vähennykset	66	7	3			76
Erien väliset siirrot		457	1 038	148	-1 707	-65
Hankintameno 31.12.	1 449	18 161	21 441	3 566	3 142	47 758
Kertyneet poistot 1.1.	-	6 573	11 767	2 501	-	20 842
Tilikauden poistot	-	795	2 002	321	-	3 118
Kertyneet poistot 31.12.	-	7 369	13 769	2 822	-	23 960
Arvonkorotukset	114	2 931				3 045
Arvonlennukset	99	113	74	10		296
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 464	13 610	7 598	734	3 142	26 548

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2004 on 6.878 tuhatta euroa.

Emoyhtiön omistamat tytäryhtiö- ja osakkuusyhtiöosakkeet

Konserniyritykset

	Emoyhtiön ja konsernin omistus- ja äänivalta %
Alajärven Hirsitalot Oy, Alajärvi	100
Arkkitehtuuritoimisto Kari Rainio Ky, Tuusula	100
Honka Blockhaus GmbH, Saksa	100
Honka-Kodit Oy, Tuusula	100
Honka Homes USA Inc., USA	100
Honka Japan Inc., Japani	100
Honkarakenne Sarl, Ranska	87

Osakkuusyrietykset

	Emoyhtiön ja konsernin omistus- ja äänivalta %
JJ-Suunnittelu Oy, Karstula	40,0
Pielishonka Oy, Lieksa	39,3
Puulaakson Energia Oy, Karstula	41,1

Vaihto-omaisuus

Emoyhtiön vaihto-omaisuuteen sisältyy lomaosakkeita 370 tuhatta euroa. Maa-alueet 1.778 tuhatta euroa on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempaan käypään markkina-arvoon.

Saamiset

Pitkäaikaiset saamiset

Saamiset, jotka erääntyvät yli yhden vuoden kuluttua

TEUR	2005	2004
Lainasaamiset	1 117	1 447
Lainasaamiset lähipiiriltä	26	45

Yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille myönnettyjen lainojen laina-aika on 2-4 vuotta ja lainat ovat yleensä laina-aikanaan lyhennysvapaita. Lainojen korko ylittää peruskoron.

Lyhytaikaiset saamiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

Myyntisaamiset	2 913	4 177
Muut saamiset	183	21
Yhteensä	3 096	4 198

Merkittävimmät siirtosaamiset

Saatujen ennakoiden ALV	664	1 129
ALV-saaminen	229	366

Oma pääoma

Osakepääoma 1.1.	7 498	7 748
Osakepääoman alennus		-250
Osakepääoma 31.12.	7 498	7 498
Ylikurssirahasto 1.1.	520	270
Osakepääoman alennus		250
Ylikurssirahasto 31.12.	520	520
Vararahasto 1.1.	5 316	5 316
Vararahasto 31.12.	5 316	5 316
Omien osakkeiden rahasto 1.1	16	551
Mitätöity omia osakkeita		-597
Ostettu omia osakkeita	57	65
Alaskirjaus		-3
Omien osakkeiden rahasto 31.12.	73	16
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	7 428	8 301
Yhtiökokouksen päätöksellä jaettu osinkoja	-937	-1 870
Arvonkorotuksen alaskirjaus		-257
Siirto omien osakkeiden rahastoon	-57	-65
Tilikauden voitto/tappio	-1 165	1 318
Voittovarot 31.12.	5 269	7 428
Oma pääoma yhteensä	18 677	20 778
Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat	5 269	7 428
Emoyhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:	1000 kpl	TEUR
A-osakkeet (20 ääntä/osake)	300	600
B-osakkeet (1 ääni/osake)	3 449	6 898
Yhteensä	3 749	7 498
Pakolliset varaukset		
Takuuvaraus	237	0

Vieras pääoma

Pitkäaikainen vieras pääoma

Velat omistusyhteisyriyksille

TEUR	2005	2004
Muut velat	100	0

Velat, jotka eräänntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua (teur)

Lainat rahoituslaitoksilta	0	244
Eläkelainat	169	182
Yhteensä	169	426

Lainat rahoituslaitoksilta sisältävät sekkitililuottoja	3 013	1 407
---------------------------------------------------------	-------	-------

Lyhytaikainen vieras pääoma

Velat saman konsernin yrityksille

Ostovelat	484	135
Muut velat	202	57
Yhteensä	687	192

Velat omistusyhteisyriyksille

Muut velat	39	101
------------	----	-----

Merkittävimmät siirtovelat

TEUR	2005	2004
Lomapalkkavelka	1 340	1 404
Myyntiprovisiot	369	428

Annetut vakuudet

TEUR	2005	2004
Velat ja vastuut, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön, yrityskiinnityksiä ja pantattu osakkeita.		
Lainat rahoituslaitoksilta	15 466	13 037
Eläkelainat	503	606
Yhteensä	<u>15 969</u>	<u>13 643</u>
Edellisten vakuudeksi annetut		
Kiinteistökiinnitykset	16 908	16 908
Yrityskiinnitykset	4 079	4 079
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	180	180
Yhteensä	<u>21 167</u>	<u>21 167</u>
Annetut takaukset		
Osakkuusyritysten puolesta	41	51
Muiden puolesta	694	866
Yhteensä	<u>735</u>	<u>917</u>
Muut vastuut konserniyhtiön puolesta		
Muut vastuut	101	144
Leasing sopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	260	246
Myöhemmin maksettavat	233	261
Yhteensä	<u>493</u>	<u>508</u>

Sijoitukset

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2005

TEUR	Osuudet saman konsernin yrityksissä	Osuudet osakkuus- yrityksissä	Omat osakkeet	Muut osakkeet ja osuudet	Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	Muut saamiset	Sijoitukset yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 004	456	16	306	1 827	178	3 787
Lisäykset			57		1	120	178
Vähennykset					149	89	238
Arvon alentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	299						299
Hankintameno 31.12.	705	456	73	306	1 679	209	3 428
Kirjanpitoarvo 31.12.	705	456	73	306	1 679	209	3 428

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

		IFRS 2005	IFRS 2004	FAS 2003	FAS 2002	FAS 2001
Liikevaihto	MEUR	78,2	82,3	85,4	85,6	78,0
Liikevoitto	MEUR	-0,78	2,49	3,12	-1,06	0,07
	% liikevaihdosta	-1,0	3,0	3,7	-1,2	0,1
Tulos ennen veroja	MEUR	-1,23	2,14	1,60	-2,58	-0,87
	% liikevaihdosta	-1,6	2,6	1,9	-3,0	-1,1
Oman pääoman tuotto	%	-4,2	7,0	9,7	-0,1	-5,2
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-1,9	8,5	8,4	-0,0	0,2
Omavaraisuusaste	%	41,6	45,5	48,3	41,7	43,9
Korolliset nettovelat	MEUR	14,7	10,6	7,3	15,1	13,0
Nettovelkaantumisaste	%	76,4	50,1	29,0	63,1	51,3
Bruttoinvestoinnit	MEUR	6,8	5,5	3,3	3,2	4,7
	% liikevaihdosta	8,7	6,7	3,9	3,8	6,0
Tutkimus- ja kehitykset	MEUR	1,1	1,0	1,0	1,2	1,1
	% liikevaihdosta	1,4	1,3	1,2	1,4	1,5
Tilaukanta	MEUR	29,4	28,7	34,1	33,4	29,3
Henkilöstö keskimäärin		420	434	442	472	504
Osakekohtaiset tunnusluvut						
Tulos/osake	euro	-0,23	0,39	0,60	-0,55	-0,34
Osinko/osake	euro	0,00*	0,25	0,50	0,00	0,00
Osinko/tulos, %	%	0,0	64,1	82,7	0,0	0,0
Efektiivinen osinkotuotto	%	0,0	4,6	8,2	0,0	0,0
Oma pääoma/osake	euro	5,15	5,65	6,50	5,96	6,33
P/E -luku		neg.	14,02	10,04	neg.	neg.

*) hallituksen esitys

Osakkeen kurssikehitys

Vuoden ylin kurssi	euro	6,26	7,50	6,16	4,70	6,30
Vuoden alin kurssi	euro	4,51	5,25	2,87	3,40	3,35
Tilinpäätöspäivän kurssi	euro	5,10	5,47	6,07	3,52	4,00
Osakekannan markkina-arvo *)	MEUR	19,1	20,5	23,5	14,1	16,0
Osakkeiden vaihto						
	vaihdon arvo	4,1	5,0	4,8	3,6	1,8
	vaihdon määrä	784	774	961	907	418
	osuus osakkeiden kokonaismäärästä	20,9	20,4	24,5	22,6	10,4
Osakkeiden oikaistu lukumäärä						
	tilikauden lopussa	3 749	3 749	3 874	4 009	4 009
	keskimääräinen tilikaudella	3 749	3 792	3 925	4 009	4 009

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

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Oman pääoman tuotto-%	= $\frac{\text{Tulos ennen veroja} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus, keskiarvo}} \times 100$
Sijoitetun pääoma tuotto-%	= $\frac{\text{Tulos ennen veroja} + \text{korkokulut ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat, keskiarvo}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	= $\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}} \times 100$
Korolliset nettovelat	= Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset
Nettovelkaantumisaste, % (gearing)	= $\frac{\text{Korolliset nettovelat}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}} \times 100$
Tulos/osake	= $\frac{\text{Tulos ennen veroja} - \text{verot} - \text{vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden oikaistu keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$
Osinko/tulos, %	= $\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}} \times 100$
Efektiiivinen osinkotuotto-%	= $\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakkeen viimeinen pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}} \times 100$
Oma pääoma/osake	= $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Hinta/voittosuhte (P/E)	= $\frac{\text{Osakkeen viimeinen pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{Tulos/osake}}$

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2005

	A-sarja	B-sarja	% ääni- määrästä	% osake- määrästä
Saarelainen Oy	139.100	638.800	36,2	20,7
Saarelainen Arvo	32.874	1.600	7,0	0,9
Saarelainen Sinikka	29.020	200	6,1	0,9
Epira Oy	18.500	93.600	4,9	3,0
Saarelainen Reino	18.524	2.000	3,9	0,5
Saarelainen Raija	10.456	52.909	2,8	1,7
Saarelainen Erja	10.456	42.421	2,7	1,4
Saarelainen Eero	10.456	38.623	2,6	1,3
Saarelainen Mauri	10.456	23.960	2,5	0,9
Odin Förvaltnings AS		222.100	2,5	5,9

Hallintarekisteröidyt arvo-osuudet 31.12.2005

Nordea Pankki Suomi Oyj		36.390	0,4	1,0
SEB		10.000	0,1	0,3

Johdon osakkeenomistus 31.12.2005

Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistavat yhtiön osakkeita 154.122 kappaletta, joka on 4,1 % osakkeiden määrästä ja 6,0 % äänimäärästä.

OSAKEKANNAN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2005

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
1-500	676	53,5	147.840	3,9
501-1.000	299	23,7	246.821	6,6
1.001-10.000	248	19,6	696.264	18,6
yli 10.000	40	3,2	2.648.182	70,6
Odotusluettelolla			6.367	0,2
Yhteistilillä			3.494	0,1
Yhteensä	1.263	100,0	3.748.968	100,00

OSAKEKANNAN JAKAUMA SEKTOREITTAIN 31.12.2005

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
Yksityiset yritykset	125	9,9	1.304.949	34,8
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	7	0,6	310.870	8,3
Julkisyhteisöt	2	0,1	84.200	2,2
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	8	0,6	19.280	0,5
Kotitaloudet	1.115	88,3	1.788.648	47,7
Ulkomaat	6	0,5	231.160	6,2
Odotusluettelolla			6.367	0,2
Yhteistilillä			3.494	0,1
Yhteensä	1.263	100,0	3.748.968	100,0

VALTUUTUKSET

Yhtiökokous valtuutti 8.4.2005 yhtiön hallituksen hankkimaan ja luovuttamaan enintään 187.448 B-lajin osaketta. Valtuus on voimassa 8.4.2006 saakka.

Honkarakenne Oyj on hankkinut vuonna 2005 yhteensä 11.350 kappaletta omia osakkeitaan.



KPMG Oy Ab
PL 1037
00101 HELSINKI

Käyntiosoite:
Mannerheimintie 20 B
00100 HELSINKI
Puhelin 020 760 3000
Faksi 020 760 3641
www.kpmg.fi

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Honkarakenne Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Honkarakenne Oyj:n kirjanpidon, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2005. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan laaditun konserni-tilinpäätöksen, joka sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot sekä Suomessa voimassa olevien määräysten mukaisesti laaditut toimintakertomuksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen, joka sisältää emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon konsernitilinpäätöksestä sekä toimintakertomuksesta, emoyhtiön tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, etteivät toimintakertomus ja tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty emoyhtiön hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Konsernitilinpäätös

EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan laadittu konsernitilinpäätös antaa näiden standardien ja kirjanpitolain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Emoyhtiön tilinpäätös, toimintakertomus ja hallinto

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti ja antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Toimintakertomus on laadittu kirjanpitolain ja toimintakertomuksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Toimintakertomus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa ja antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta

Konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 6. huhtikuuta 2006

KPMG OY AB

Ari Eskelinen
KHT

CORPORATE GOVERNANCE

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnoinnissa osakeyhtiölakia sekä HEX Oyj:n, Keskuskauppakamarin ja Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton joulukuussa 2003 julkaisemaa suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä.

Corporate Governance –suosituksen edellyttämät tiedot ovat nähtävissä yhtiön kotisivuilla internetissä osoitteessa www.honka.com.

1. Hallitus

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

Hallituksen jäseninä ovat tilikautena 2005 olleet:

Mauri Saarelainen, puheenjohtaja

- Syntynyt vuonna 1949 Pielisjärvellä
- Merkonomi, insinööri
- Honkarakenne Oy, 1969 alkaen: myyntipäällikkö, suunnittelupäällikkö, vientipäällikkö
- Varatoimitusjohtaja, Honkarakenne Oy, 1986-1994
- Toimitusjohtaja, Honkarakenne Oyj, 1994-2004
- Hallitusjäsenyydet: Metsäteollisuus ry, PW-Windows Oy, Oy TimberHeart Ltd

Mauri Saarelainen aloitti Honkarakenne Oy:n hallituksen päätoimisena puheenjohtajana 2.4.2004. Tämän toimen mukainen vuosipalkka on hänellä luontaisetuineen 85.000 euroa.

Omistaa 10.456 A-sarjan osaketta ja 23.960 B-sarjan osaketta.

Esko Teerikorpi

- Syntynyt vuonna 1961 Haminan Vehkalahdessa
- Diplomi-insinööri, eMBA, International Business Management program
- Tulikivi Oy, eri tehtävissä 1986-1991, toimitusjohtaja 1991-1996
- Upofloor Oy, toimitusjohtaja 1996-2004
- Karelia Yhtymä Oyj, toimitusjohtaja 2000-2004
- Honkarakenne Oyj, toimitusjohtaja 2005-

- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne 1999- , Oy Timber-Heart Ltd

Omistaa 11.840 B-sarjan osaketta.

Eero Saarelainen

- Syntynyt 1947 Pielisjärvellä
- Honkarakenne Oy, eri tehtävissä 1967-1987, mm. tehtaantohtajana Lieksassa ja markkinointipäällikkönä pääkonttorissa
- Honkarakenne Oyj, markkinointijohtaja 1987-2000, kehitysjohtaja 2000-
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj, Hirsitaloteollisuus ry, Pientaloteollisuus ry, Osuuskunta Suomen Asuntomessut

Omistaa 10.456 A-sarjan osaketta ja 38.623 B-sarjan osaketta.

Jussi Karinen

- Syntynyt vuonna 1955 Orimattilassa
- Yo, Orimattilan lukio
- Diplomi-insinööri, TTKK
- Finn Karelia Virke Oy, eri tehtävissä 1980-1993, toimitusjohtaja 1993-2005
- Protab Oy, toimitusjohtaja 2005-
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj 2004- , PHP Oyj, Kymenlaakson Sähkö Oy, Finlayson Forssa Oy, Image Wear Oy, Entre Marketing Oy
- Tunnustukset: Vuoden yrittäjä 1995, Orimattila, Vuoden ympäristötekijä 1996, Lahti

Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita.

Kari Saarelainen

Syntynyt 1962 Pielisjärvellä

- Yo, Karstulan Lukio
- KTM, Jyväskylän yliopisto
- Epira Oy, toimitusjohtaja 1992-2001
- Honkarakenne Oyj, vientipäällikkö, Itävalta ja Sveitsi, 2002-2004
- Artepro Oy, johtaja 2004-
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne 2004-, Artepro Oy, Epira Oy

Omistaa 895 A-sarjan osaketta ja 57.892 B-sarjan osaketta.

Hallituksen jäsenistä on Corporate Governance –suosituksen tarkoittamalla tavalla riippumaton Jussi Karinen. Lisäksi Esko Teerikorpi oli riippumaton hallituksen jäsen 12.7.2005 asti, jolloin hänet nimitettiin Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajaksi. Kari Saarelaisen työsuhde Honkarakenne Oyj:n kanssa on päättynyt kesällä 2004.

Esko Teerikorpi on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä valittaessa uutta hallitusta varsinaisessa yhtiökokouksessa 7.4.2006. Yli 50 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä omistavat osakkaat ovat ilmoittaneet ehdottavansa yhtiökokoukselle, että Mauri Niemi valitaisiin hallitukseen. Niemi on Corporate Governance –suosituksen tarkoittamalla tavalla riippumaton.

Hallitus kokoontuu järjestäytymiskokouksessa aikataulutettuihin kokouksiin (8-9 kokousta/vuosi) sekä lisäksi tarvittaessa, yhteensä 10-12 kokousta vuodessa. Varsinaisissa aikataulutetuissa kokouksissa käsitellään yhtiön nykytilaa ja tulevaisuutta toimitusjohtajan antaman informaation pohjalta. Kokouksiin sovitaan kauden ensimmäisessä kokouksessa teemat, joihin operatiivinen johto on voinut etukäteen valmistautua. Teemat käsittelevät esim. markkina-alueanalyysia, tuotannon ja logistiikan järjestelyjä, kehityksen organisointia ja tytäryhtiöiden analysointia.

Hallituksen jäsenten palkkiot ovat varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2005 tekemän päätöksen mukaisesti 1.000 euroa/kk puheenjohtajalle ja 800 euroa/kk muille jäsenille. Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvaukset valtion matkustussäännön mukaisesti. Hallitus ei ole nimittänyt keskuudetaan valiokuntia.

Hallituksen tehtävät:

- päättää yhtiön strategiasta, päämääristä ja tavoitteista
- vahvistaa konsernin toimintasuunnitelma ja budjetti
- päättää yhtiön toimintapolitiikasta
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätös ja
- päättää yritysostoista ja -järjestelyistä
- päättää ja hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- päättää merkittävistä investoinneista, kiinteistökaupoista ja vastuusitoumuksista (yli 100 TEUR)

- vahvistaa konsernin raportointimenettelyt ja sisäinen tarkastus
- päättää konsernirakenne ja -organisaatio
- laatia osinkopolitiikka
- nimittää toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä päättää heidän palkka- ja muista eduista
- päättää johtoryhmän palkka- ja muista eduista
- päättää konsernin johdon ja muun henkilöstön palkitsemis- ja kannustusjärjestelmistä
- vastata yrityksen arvon kehityksestä
- vastata muista hallitukselle osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla säädetyistä tehtävistä

Hallitus kokoontui vuonna 2005 yhteensä 11 kertaa.

Hallituksen jäsenet ovat osallistuneet kokouksiin 100 %:n osallistumisaktiivisuudella.

2. Toimitusjohtaja

Yhtiön operatiivista toimintaa johtaa hallituksen valitsema toimitusjohtaja hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

Yhtiön toimitusjohtaja on ollut 12.7.2005 alkaen Esko Teerikorpi (henkilötiedot ks. hallituksen esittely).

Esko Teerikorven toimitusjohtajasopimuksen mukainen vuosipalkka luontaisetuineen on 128 000 euroa. Teerikorpi on lisäksi mukana johtoryhmän kannustepalkkiojärjestelmässä. Toimitusjohtajasopimuksessa ei ole sovittu erityisestä eläkeiästä. Teerikorven irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Yhtiön ollessa irtisanojana Teerikorvella on tämän lisäksi oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan kertakorvaukseen.

3. Johtoryhmä

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtaja osallistuu johtoryhmässä, jonka jäseninä ovat yhtiön eri toimintoista vastaavat johtajat.

Johtoryhmä kokoontuu 10-12 kertaa vuodessa.

Johtoryhmän jäseniä ovat toimitusjohtaja Esko Teerikorven lisäksi:

Jukka Markkanen, tuotantojohtaja

- Syntynyt 1952
- Ekonomi, Vaasan Kauppakorkeakoulu
- Honkarakenne: Lieksan tehtaan johtaja 1979, Karstulan tehtaan johtaja 1987, tuotantojohtaja 1993-, johtoryhmän jäsen 1980-, toimitusjohtajan varamies 2004-
- Hallitusjäsenyydet: Kehittämisyhtiö Karstulanseutu Oy, JJ-Suunnittelu Oy, Puulaakson Energia Oy

Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita.

Eino Hekali, kehitys- ja tuotehallintajohtaja

- Syntynyt 1967
- Diplomi-insinööri, TKK, tuotantotalous
- Jaakko Pöyry Consulting Oy, konsultti, 1996-2000
- RTT Rakennustuoteteollisuus ry, projekti-insinööri, 1994-1996
- Honkarakenne Oyj: kehityspäällikkö 2000-2003, kehitys- ja tuotehallintajohtaja 2004-

Omistaa 2000 B-sarjan osaketta.

Antti Unkuri, talousjohtaja

- Syntynyt vuonna 1964
- KTM, HKKK
- Tilintarkastajana 1989-1991, 1993-1999, KHT-tutkinto 1998
- Koiviston Auto-yhtymä: talousjohtaja 1999-2003
- Honkarakenne Oyj: talousjohtaja 2003-

Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita.

Kari Hirvijärvi,

liiketoimintajohtaja, Skandinavia;

Honka-Kodit Oy, toimitusjohtaja

- Syntynyt 1968
- Rkm, Henley MBA
- Honkarakenne Oyj: myyntiedustaja, projektipäällikkö, liiketoimintavastaava 1994-2004, liiketoimintajohtaja 2004-, Honka-Kodit Oy:n toimitusjohtaja 2005-

Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita.

Marko Saarelainen, Honka Japan Inc., toimitusjohtaja

- Syntynyt 1967
- Ylioppilas, Järvenpään lukio
- Honkarakenne Oyj: myynnin tehtävät 1988-91
- Honka Japan Inc: myyntipäällikkö 1991-1996, toimitusjohtaja 1996-
- Hallitusjäsenyydet: K.K. Finland Village 1994-

Omistaa 180 B-sarjan osaketta.

Martti Kyyrönen, vientijohtaja, Itä-Eurooppa

- Syntynyt 1960
- Rakennusinsinööri
- Honkarakenne Oyj: vienti- ja projektitehtävät 1987-2000, vientijohtaja 2000-

Omistaa 600 B-sarjan osaketta.

Jorma Ruuska,

liiketoimintajohtaja, Länsi-Eurooppa;

Honka Blockhaus GmbH, toimitusjohtaja

- Syntynyt 1954
- Insinööri
- Honkarakenne Oyj: suunnittelupäällikkö, vientipäällikkö, tehtaanjohtaja 1979-2003, liiketoimintajohtaja 2004-, Honka Blockhaus GmbH: toimitusjohtaja 2005-

Omistaa 480 B-sarjan osaketta.

Pekka Matilainen, johtaja, konsernipalvelut

- Syntynyt 1955
- Diplomi-insinööri
- Honkarakenne Oyj: vientitehtävät 1989-93
- Yksityisyrittäjä 1994-99
- SAP Finland Oy: myynnin tehtävät 1999-2004
- Honkarakenne Oyj: johtaja, konserni-palvelut 2005-

Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita.

Johtoryhmän jäsenten palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja kannustepalkkiojärjestelmästä. Honka-konsernilla on kaksi kannustepalkkiojärjestelmää. Vuositason palkitsemisjärjestelmä koskee koko henkilöstöä ja hallitus vahvistaa sen voimassaolon vuosittain.

Konsernin johdon pitkäaikaiseen sitouttamiseen tähtäävä palkitsemisjärjestelmä perustuu konsernin taloudellisen tuloksen ja osakekurssin kehittymiseen. Johdon palkitsemisjärjestelmä on voimassa vuoden 2008 loppuun asti.

4. Tilintarkastaja

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

Varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2005 valitsemana tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö KPMG Oy Ab vastuunalaisena tilintarkastajana KHT Ari Eskelinen.

Tilintarkastuspalkkio tilikaudelta 2005 on 39 TEUR. Vuonna 2005 KPMG Oy Ab:lle on lisäksi maksettu 53 TEUR euroa tilintarkastukseen liittyvistä palveluista.

5. Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus

Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, tuotettava informaatio on luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Sisäinen valvonta on hallituksen ja operatiivisen johdon vastuulla. Sisäistä valvontaa toteutetaan yhtiöön luodun raportointijärjestelmän avulla.

Ulkoiset tilintarkastajat suorittavat työssään sisäisen valvonnan tarkastusta.

Tilintarkastajat tarkastavat tilit Suomen lisäksi tytäryhtiöissä Saksassa, Japanissa ja Ranskassa.

Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on yrityksen sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja toimintojen tarkoituksenmukaisuuden arviointi. Sisäisellä tarkastuksella pyritään varmistamaan mainittujen osa-alueiden toimivuus kriittisimmissä kohdissa.

Sisäiseen tarkastukseen ei ole pidetty tarkoituksenmukaisena luoda omaa organisaatiota, vaan toiminta tapahtuu pääsääntöisesti taloushallinnon henkilökunnan toimesta. Mikäli sisäiseen tarkastukseen tärkeänä osana kuuluva riippumattomuus on vaarassa, käytetään yhtiökokouksen valitseman tilintarkastustoimiston palveluja tai jotain muuta tilintarkastustoimistoa. Talousjohtaja raportoi

hallitukselle ja toimitusjohtajalle tarkastushavainnoista sovitun aikataulun mukaisesti.

Tytäryhtiöissä sisäistä tarkastusta suorittaa emoyhtiön taloushallinnon henkilöstö hallituksen vahvistaman toimintasuunnitelman mukaisesti. Näiltä osin ei ole riippumattomuusongelmia.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa kattavasti toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti, kun tehdään liiketoimintaan liittyviä päätöksiä. Yhtiön riskienhallinta varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Riskienhallinnalla turvataan myös yhtiön brändiä sekä varmistetaan lakien ja säädösten täyttäminen. Riskienhallinnassa ei ole omaa organisaatiota, vaan siihen liittyvät asiat hoidetaan organisaation määrittelemän vastuun mukaisesti.

6. Sisäpiirihallinto

Honkarakenne Oyj noudattaa Helsingin Pörssin sisäpiiriohjetta. Pysyvään sisäpiiriin kuuluvat yhtiön hallitus, toimitusjohtaja, johtoryhmä, tilintarkastajat sekä muita yhtiön johtoon ja taloushallintoon kuuluvia toimihenkilöitä. Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii talousjohtaja. Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla 14 vuorokauden kuluessa ennen yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista.