

HONKARAKENNE OYJ

TILINPÄÄTÖS JA KONSERNITILINPÄÄTÖS

1.1.-31.12.2006

SISÄLLYSLUETTELO

Hallituksen toimintakertomus	3
Konsernin tuloslaskelma	8
Konsernin tase	9
Konsernin rahavirtalaskelma	10
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	11
Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	12
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	17
Taseen liitetiedot, varat	20
Taseen liitetiedot, oma pääoma ja velat	26
Muut liitetiedot	28
Emoyhtiön tilinpäätös	31
Emoyhtiön rahoituslaskelma	34
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	35
Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	36
Emoyhtiön taseen liitetiedot	37
Allekirjoitukset	43
Tilintarkastuskertomus	44
Konsernin tunnusluvut ja laskentaperiaatteet	45
Osaketiedot	46
Valtuutukset	48
Corporate governance	49

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–31.12.2006

Honkarakenne-konsernin liikevaihto oli 84,9 miljoonaa euroa (vuonna 2005: 78,2 MEUR ja vuonna 2004: 82,3 MEUR). Vuoden 2006 lukuihin on konsolidoitu Oy Timberheart Ltd:n liikevaihto yhtiön osakkeiden hankintahetkestä alkaen IFRS:n edellyttämällä tavalla. Vuoden 2006 vertailukelpoinen liikevaihto oli 80,6 miljoonaa euroa.

Konsernin liiketulos oli -1,3 miljoonaa euroa (-0,8 MEUR; +2,5 MEUR) ja tulos ennen veroja oli 1,8 miljoonaa euroa tappiollinen (-1,2 MEUR; +2,1 MEUR).

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto kasvoi edellisvuodesta 9 % ja oli 84,9 miljoonaa euroa (78,2 MEUR; 82,3 MEUR). Kasvu tuli Keski-Euroopan viennistä, erityisesti Saksasta ja Ranskasta. Kotimaan vertailukelpoinen liikevaihto sitä vastoin laski kolme prosenttia.

Ennakoitua huonomman operatiivisen tuloksen syitä ovat viime talven alhainen liikevaihto, päätehtaiden uuden teknologian sisäänajosta aiheutuneet kertaluontoiset kustannukset, kohonneet raaka-ainekustannukset syksyn aikana ja heikentynyt jenin kurssi. Lisäksi tulokseen vaikutti Oy Timberheart Ltd:n kertaluontoisten gryndaustoiminnan kulujen kirjaaminen kolmannelle vuosineljännekselle. Viime kesänä tehtiin päätös tämän toiminnan lopettamisesta.

Kotimaassa konsernin liikevaihto kasvoi Timberheartin oston ansiosta. Muu kotimaan liikevaihto laski 33,9 miljoonasta 32,8 miljoonaan. Kotimaan liiketoiminnan osuus liikevaihdosta oli 43 % (43 %; 36 %).

Kotimaan hyvästä markkinatilanteesta huolimatta asetettuja volyymi- ja tulostavoitteita ei kotimaan myynnissä saavutettu. Loppuvuoden aikana kotimaan myyntiä ja markkinointia organisoitiin uudelleen ja Honka-Kodit Oy:n liiketoiminta siirrettiin Honkarakenteen omakotitalomyyntiin.

Samalla vapaa-ajan asuntojen ja omakotitalojen myynti eriytettiin omiksi tulosvastuualueikseen. Viimeisen vuosineljänneksen myynti onnistui tavoitteiden mukaisesti ja hyvän tilauskannan ansiosta kotimaan alkuvuoden tilanne on viime vuotta selvästi parempi.

Honkarakenteen Itä-Euroopan markkinoille asetettu liikevaihtotavoite saavutettiin. Kazakstaniin solmittiin viime heinäkuussa sadan talon toimitussopimus. Toimitukset käynnistyivät syksyn aikana ja ne saadaan päätökseen tämän vuoden kesän aikana.

Kaukoidän myynnin painopiste on Japanissa. Viime vuoden jenimääräinen liikevaihtotavoite saavutettiin, mutta jenin heikkenemisen takia euromääräinen liikevaihto jäi alle tavoitteen. Samalla Japanin viennin kannattavuus heikkeni merkittävästi.

Keski-Euroopan maista Saksan liikevaihto kasvoi yli 30 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Toteutetut muutokset tytäryhtiön johdossa vuoden 2005 ja 2006 aikana käänisivät myynnin kasvuun. Samanaikaisesti jakeluverkostoa on johdonmukaisesti kehitetty ja verkostoa uusittu. Viime syksyn myynti jäi odotetusti huonommaksi vuoden vaihteessa toteutuneen arvonlisäveron korotuksen vuoksi.

Ranskan liikevaihto kasvoi lähes 50 prosenttia edellisestä vuodesta. Jakeluverkostoa on määrätietoisesti kasvatettu ja sen laatua parannettu. Syksyn hyvä myynti antaa hyvän alun kuluvalle vuodelle.

USA:ssa käynnistettiin toimenpiteet tytäryhtiön alasmiseksi ja vienti siirtyi alueellisille maahantuojille viime vuoden aikana. Samalla viimeisetkin franchise-sopimukset muutettiin maahantuontisopimuksiksi. Tehdyillä muutoksilla USA:n vienti on saatu kannattavaksi.

Tilauskanta oli vuoden vaihteessa 32,6 miljoonaa euroa (29,4 MEUR; 28,7 MEUR), mikä on 11 % enemmän kuin vuotta aiemmin. Tilauskanta on kasvanut etenkin kotimaassa ja Ranskassa.

Tulos ja kannattavuus

Konsernin liiketulos oli -1,3 miljoonaa euroa (-0,8 MEUR; +2,5 MEUR), tulos ennen veroja -1,8 miljoonaa euroa (-1,2 MEUR; +2,1 MEUR) ja tilikauden tulos -1,6 miljoonaa euroa (-0,9 MEUR; +1,5 MEUR).

Tulos/osake oli -0,42 euroa (-0,23 euroa; +0,39 euroa). Oman pääoman tuotto oli -8,4 % (-4,2 %; +7,0 %). Sijoitetun pääoman tuotto oli -3,0 % (-1,9 %; +8,5 %).

Honkarakenne-konsernin tilinpäätös on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

Investoinnit ja rahoitus

Konsernin investoinnit olivat vuonna 2006 yhteensä 2,6 miljoonaa euroa (edellisenä vuonna 6,8 ja vuonna 2004: 5,2 MEUR). Valtaosa investoinneista kohdistui tehtaiden korvausinvestointeihin, tietojärjestelmien kehittämiseen sisäisen tehokkuuden parantamiseksi sekä näyttelyalueisiin ja toimitiloihin. Kuluvan vuoden investoinnit säilyvät viime vuoden tavoin alhaisina.

Rahoitusasema pysyi vuoden mittaan vakaana. Omavaraisuusaste laski 37,7 %:iin (41,6 %; 45,5 %). Korolliset nettovelat olivat 11,6 miljoonaa euroa (14,7 MEUR; 10,6 MEUR) eli 13,7 % (18,8 %; 12,9 %) liikevaihdosta. Konsernin likvidien varojen määrä oli 4,1 miljoonaa euroa (2,1 MEUR; 3,8 MEUR). Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 66 prosenttia (76 %; 50 %).

Tutkimus- ja tuotekehitystoiminta

Panostus tutkimukseen ja tuotekehitykseen pysyi edellisten vuosien tasolla. Konsernin tutkimus- ja tuotekehitystoimintaan käytettiin 1,1 miljoonaa euroa (1,1 MEUR; 1,0 MEUR) eli 1,3 % (1,4 %; 1,3 %) liikevaihdosta.

Vuonna 2006 jatkettiin vahvaa panostusta aitojen puuta-alojen tuotekehitykseen. Suomen vapaa-ajan tuoteryhmän Lomakirja-huvilamallisto uudistettiin alkuvuoden aikana. Mallistoon lisättiin uusia nykyvaatimukset huomioonottavia

huviloita perinteisten suosikkimallien rinnalle. Loppuvuodesta 2005 lanseeratun Tunne-perinnepuutalomalliston kehittämistä ja uuden puuseinärakenteen tutkimista jatkettiin. Tuotekehityksen organisaatiota ja mallistokehityksen resursseja vahvistettiin elokuussa, kun Milla Hannonen, arkkitehti SAFA, aloitti Hongan pääarkkitehtina.

Ranskassa ja Suomessa selvitettiin tulevaisuudessa mahdollisesti kiristyvien energiamääräysten ja EU-alueen energiatodistuksen vaikutusta hirsitaloihin. Japanissa jatkettiin Welfare-senioritaloprojektin kehittämistä ja tuotettiin hirsitalon huolto-opas. Suomessa käynnistettiin osin Tekesin rahoittamana hankkeena uusien tulevaisuuden tuotteiden tutkimus- ja kehitysprojekteja.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Honkarakenteen riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa kattavasti toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti, kun tehdään liiketoimintaan liittyviä päätöksiä. Honkarakenteen hallitus käsittelee strategisia ja toiminnallisia riskejä, rahoitusriskejä ja vahinkoriskejä systemaattisesti vähintään yhdessä kokouksessaan vuosittain. Johtoryhmä ja markkinointiryhmä selvittävät tuotantoon, markkinoihin, henkilöstöön, lainsäädäntöön ja teknologiaan liittyviä riskejä. Suhdanne- ja hintavaihteluita seurataan jatkuvasti.

Vahinkoriskit on katettu vakuutusin onnettomuuksista aiheutuvien vahinkojen ja toiminnan keskeytymisen varalta.

Yhteiskuntavastuu ja ympäristö

Yhteiskuntavastuu käsittää taloudellisen, ympäristö- ja sosiaalisen vastuun. Näihin kuuluvat taloudellisen hyvinvoinnin tuottaminen, ympäristön suojeleminen ja luonnonvarojen kestävä käyttö ja hyvät toimintatavat ja vastuullisuus suhteessa henkilöstöön, asiakkaisiin ja kuluttajiin, verkostoyhteistyössä toimiviin kumppaneihin ja ympäristön asukkaisiin ja yhteisöihin.

Honkarakenne Oyj toteuttaa taloudellista yhteiskuntavastuutaan huolehtimalla kilpailukyvystään ja kannattavuudestaan pitkällä tähtäyksellä. Se vastaa omistajien tuotto-

odotuksiin parantamalla tehokkuuttaan. Se tuottaa taloudellista hyvinvointia ympäristöönsä tekemällä hankintoja pääasiassa kotimaasta ja luomalla työpaikkoja. Yhtiö on keskittänyt tuotantonsa ydinosaat Alajärvelle ja Karstulaan tarkoituksenaan pitää nämä toiminnot Suomessa. Taloudellinen vastuullisuus on edellytys muun yhteiskuntavastuun toteuttamiselle.

Honkarakenne Oyj toteuttaa sosiaalista vastuutaan toimimalla avoimesti, noudattamalla hyviä toimintatapoja kaikissa sidosryhmäsuhteissaan ja toimii vastuullisesti ja eettisesti niiden suhteeseen.

Honkarakenne huolehtii henkilöstönsä hyvinvoinnista ja osaamisesta, tuoteturvallisuudesta ja kuluttajansuojasta. Se toimii hyvässä yhteistyössä yritysverkoston ja lähiyhteisöjen kanssa. Alihankkijoiden kanssa on sovittu toimintaperiaatteista, joita yhteistyössä noudatetaan ja vaatimuksista, joita tuotteilta edellytetään. Yleishyödyllistä toimintaa Honkarakenne tukee mm. Veljekset Saarelaisen säätiön kautta. Honka panostaa yhteistyöhön erityisesti paikallisten koulujen ja alan oppilaitosten kanssa.

Henkilöstön hyvinvoinnista huolehditaan panostamalla työturvallisuuteen ja työterveyshuoltoon ja pitämällä yllä henkilöstön työkykyä mm. tukemalla liikuntamahdollisuuksia. Henkilöstölle tarjotaan koulutus- ja kehittymismahdollisuuksia. Henkilöstöä palkitaan tuloksen perusteella. Sukupuolten tasa-arvoa edistetään tasa-arvo-ohjelmalla.

Tuoteturvallisuus perustuu tutkimuksiin, standardeihin ja materiaalien testaukseen. Pystytysohjeet ja asiakaskoulutus ohjaavat oikeaan rakentamiseen. Asiakasneuvonta auttaa asiakasta kysymyksissä ja ongelmatilanteissa. Asiakaspuolteen hankitaan järjestelmällisesti puolueettomilla asiakastytyväisyyskyselyillä.

Ympäristövastuutaan Honkarakenne Oyj toteuttaa huolehtimalla ympäristöstä ja luonnonvaroista. Vesiä, ilmaa ja maaperää suojellaan haitallisilta aineilta. Hirsitalotuotannossa ei synny ongelmajätteitä. Liimat ja mahdolliset muut kemikaalit ovat tutkittuja ja ympäristölle vaarattomia. Metsävaroja käytetään säästäen.

Ympäristö

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

Honkarakenteen metsäammattilaiset hankkivat raakapuun viranomaisten määräysten mukaisesti. Metsä- ja ympäristöosaston henkilökunta on suorittanut luonnonhoitotutkinnon. Honkarakenne on ympäristöpolitiikassaan sitoutunut Suomen metsien sertifiointiin (FFCS). Honkarakenne ei osta puuta suojeleohjelmiin kuuluvilta alueilta.

Raakapuuta käytettiin pyöröhuirsituotannossa 42 000 m³. Sahatavara hankitaan sertifioidua puutavaraa toimittavilta sahateollisuusyhtiöiltä. Vuonna 2006 sahatavaraostot olivat 88 200 m³. Aihioita ja jalosteita hankittiin 5 500 m³.

Ekologisuus on hirsitalorakentamisen yksi vahvuuksista. Tehtaiden toiminnoissa pyritään monin eri tavoin ympäristön kannalta parhaan lopputuloksen saavuttamiseen. ETA-hyväksyntä ja sen myötä CE-merkintäoikeus ovat osa Honkarakenteen laadukkaan ja ympäristöystävällisen toiminnan varmistusta. Investoinnit tutkimukseen ja tuotekehitykseen mahdollistavat uusien ympäristöystävällisten tuotantotekniikoiden käyttöönoton.

Syksyllä 2005 Honkarakenteen Karstulan tehtaalla otettiin käyttöön täysin uusittu hirren rouhintalinja. Linjan tärkeimpiä parannuksia oli raakapuun tarkempi optimoiminen. Raakapuusta tulevien sivutuotteiden määrä laski ja laatu parani.

Ympäristönäkökohdat toteutuvat Honkarakenteella tehokkaana tuotannollisena toimintana. Energian säästö, sivutuotteiden hyödyntäminen ja jätteiden kierrätys ovat osa vastuullista ympäristötoimintaa. Puuraaka-aineen tarkka hyödyntäminen on jo pitkä perinne. Sivutuotteista saadaan uusia kaupallisia tuotteita, esimerkiksi kuivikepurua ja ulkotulia.

Honkarakenne hyödyntää pakkauksissaan tuotannosta kertyviä vajaalaatuisia sahatavaroita. Puiet kierrätettävät pakkausmateriaalit leimataan EU-standardin mukaisesti. Loput katkaisuhukasta, kakkoslaadusta tai jätepuutavarasta käytetään hakettuna energian tuotantoon.

Vuoden 2005 lopussa pakkausmuovien energiakäyttö kiellettiin. Honkarakenne lajittelee ja esikäsittelee pakkausmuovikalvot ja muovipohjaiset sidontavanteet. Kierrätysmateriaalit toimitetaan jatkojalostettaviksi. Muut jätteet lajitellaan tehtailla lajikkeittain ja ne toimitetaan kierrätykseen tai jälkivarastointiin. Jätteiden kuljetuksista on tehty sopimukset alueellisten jätehuoltoyhtiöiden kanssa.

Mekaanisessa puutuoteteollisuudessa energiaa kuluu eniten puutavaran kuivaamiseen. Osakkuusyhtiö Puulaakson Energia Oy tuottaa kaiken Karstulan tehtaan kuivaamoissa tarvittavan lämpöenergian. Se toimittaa lämpöenergian myös Karstulan kunnan lämpöverkostoon. Energialaitos käyttää polttoaineenaan Karstulan tehtaan sivutuotteita, kuorta, purua ja kuivahaketta. Honkarakenteen omistusosuus yhtiöstä on 41 %. Alajärven tehdas on omavarainen lämpöenergian hankinnassa. Energia tuotetaan tehtaan sivutuotteilla.

Honkarakenteen oma kuljetusosasto huolehtii kuljetusten tehokkuudesta. Meno- ja paluukuormat organisoidaan yhteistyössä Puulaakson Kuljetus Oy kanssa. Vuonna 2006 Honkarakenteelta lähti kotimaan toimituksia 1100 kuormaa. Paluukuormissa tuotiin sahatavaraa ja aihiotuotteita suomalaisilta sahoilta ja alihankkijoilta.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tilikauden päättyessä 403 (402; 420) henkilöä ja vuoden aikana keskimäärin 428 (420; 434) henkilöä. Ulkomaisten tytäryhtiöiden henkilökunnan määrä oli 53 (47; 51). Emoyhtiön palveluksessa oli tilikauden päättyessä 335 (350; 365) henkilöä ja vuoden aikana keskimäärin 358 (370; 384) henkilöä.

Honkarakenne Oyj:n henkilöstöstä lähes puolet (46 %) toimi Karstulan tehtaalla, kolmannes Alajärven tehtaalla ja loput pääkonttorissa Tuusulassa. Toimihenkilöiden ja työnhoidon osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 44 % ja konsernin henkilöstöstä 50 %. Naisten osuus emoyhtiön henkilöstöstä oli 16 %. Vuoden lopussa osa-aikaisia työntekijöitä oli 5 (1,5 %). Alle 25-vuotiaita oli palveluksessa 1 %, 50-vuotiaita tai vanhempia 25 %. Keski-ikä oli 43 vuotta.

Emoyhtiön henkilöstön palvelusvuosien keskiarvo oli 12,5 vuotta. Vuoden aikana uusia työsuhteita solmittiin 62 ja

niitä päättyi 43. Eläkkeelle siirtyi vuoden aikana 7 henkilöä (2 %). Irtisanomisista ei tehty. Lyhyehköjä lomautuksia (1-3 viikkoa, pääasiassa tehtailla talviseisokkien ajaksi) oli 33 henkilöllä. Poissaoloja sairauden tai työtapaturman vuoksi kertyi 3550 päivää.

Konserni maksoi palkkoja ja palkkiota yhteensä 12,7 miljoonaa euroa tilikaudella 2006. Edellisenä vuonna palkkasumma oli 12,1 miljoonaa euroa ja vuonna 2004 se oli 12,6 miljoonaa euroa. Honkarakenteella on käytössä koko henkilöstön kattava tantieemi-järjestelmä. Tantieemin perusteina ovat koko yhtiön ja oman yksikön tulos, laatu ja kiinteät kustannukset. Lisäksi tuotannossa on käytössä tuotantomääriin perustuva palkkio.

Organisaatiossa tapahtuneet muutokset

Vuoden alussa johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtaja Esko Teerikorven lisäksi talousjohtaja Antti Unkuri, tuotantojohtaja Jukka Markkanen, kehitysjohtaja Eino Hekali, markkinointijohtaja Pekka Matilainen sekä liiketoimintajohtajat Kari Hirvijärvi, Martti Kyyrönen, Jorma Ruuska sekä Marko Saarelainen.

Antti Unkuri siirtyi toisen yhtiön palvelukseen ja talousjohtajaksi nimitettiin 1.5. alkaen Jukka Markkanen ja tuotantojohtajaksi Reijo Virtanen. Pekka Matilaisen vastuulle tulivat myynti, markkinointi ja myynnin tukitoiminnot. Kirsi Joensuu nimitettiin logistiikkatoimintojen johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Elokuussa perustettiin johtoryhmästä erillinen myynnin johtoryhmä. Myynnin johtoryhmän puheenjohtajana toimii myynti- ja markkinointijohtaja Pekka Matilainen. Ryhmän jäsenenä ovat yhtiön päämarkkinoiden liiketoimintajohtajat.

Henkilöstön ja osaamisen kehittäminen

Honkarakenteen henkilöstöasioista, mm. palkkauksesta ja työehtosopimusasioista vastaa talousjohtaja. Yksiköiden johtajat ja muut esimiehet hoitavat päivittäiset henkilöstöhallintoon liittyvät kysymykset. Luottamushenkilöstöstä ja johdosta koottu henkilöstötiimi toimii henkilöstön vaikutuskanavana. Se ottaa kantaa suunnitelmiin ja tekee ehdotuksia henkilöstöön liittyvissä kysymyksissä.

Henkilöstöstrategian painopiste on riittävien ja oikeanlaisten henkilöstöresurssien varmistaminen rekrytoinnin ja koulutuksen avulla. Henkilöstöä ohjataan koulutukseen ja kurseille ydinosaamisen ja ammattitaidon varmistamiseksi. Omaehtoista kouluttautumista tuetaan stipendein. Esimiesvalmennusta järjestetään toimipaikkakohtaisena.

Kaikille tuotannon työntekijöille ja koko tehtaan työnhoidolle järjestettiin kahden päivän mittainen laatukoulutus. Runkotuotannosta 12 henkilöä suoritti teollisuuspuusepän ammattitutkinnon ja kahdeksan henkilöä kävi puurakenteiden mitoituskurssin. Kolme henkilöä koulutettiin työn ohessa insinööriksi.

Honkarakenteen henkilöstöpolitiikan mukaan Honka asettaa tavoitteet ja antaa palautetta työstä, kouluttaa ja palauttaa henkilöstöä ja kohtelee kaikkia oikeudenmukaisesti. Honka antaa vapautta ja vastuuta, jakaa tietoa ja tarjoaa etenemismahdollisuuksia.

Vuoden 2006 alussa käynnistettiin henkilöstöhankkeita tavoitteena saada lisää järjestelmällisyyttä henkilöstöasioihin ja henkilöstön kehittämiseen. Tavoitteita ja palautetta käytiin läpi kehityskeskusteluissa, joissa myös sovittiin kehittämistoimista. Tasa-arvosuunnitelma ja tasa-arvo-ohjelma määrittävät toimet, joilla sukupuolten välistä tasa-arvoa pyritään lisäämään. Ilmapiirikysely toteutetaan joka toinen vuosi; viimeksi keväällä 2006.

Työterveys ja työhyvinvointi

Työterveyspalvelut ostetaan kunkin paikkakunnan terveyskeskuksesta tai palveluja tarjoavasta yrityksestä. Tuotannon henkilöstö saa uudet työvaatteet, turvakengät ja kuulosuojat vähintään joka toinen vuosi. Honkarakenne tarjoaa henkilöstölle alennusta omista tuotteista ja etuja lomamökkien vuokrauksesta sekä tukee mm. henkilöstön liikuntaharrastuksia.

Terveystieteiden käyttöön emoyhtiössä 70,7 tuhatta euroa ja virkistys- ja harrastustoimintaan 56,9 tuhatta euroa.

Tuotanto

Honkarakenteen tuotannon kuormitus oli vuonna 2006 hyvin kaksijakoinen. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana tilauskanta ei ollut riittävä, jotta olisi saatu täysi kuormitus päätehtaille. Tämä merkitsi määrätavoitteiden suhteen selkeää budjetista jälkeen jäämistä ja toisaalta kulurakenne oli liian korkea sen hetkiseen volyymiin suhteutettuna. Tämä tilanne jatkui käytännössä toukokuun alkupuoliskolle saakka. Sen jälkeen tilanne muuttui oleellisesti parempaan suuntaan ja tehtaiden kuormitus koko jälkimmäisen vuosipuoliskon ajan oli erinomaisella tasolla.

Alkusyksyllä käynnistynyt Kazakstanin projekti toi erittäin hyvän peruskuorman sekä Alajärven tehtaaseen runkotuotantoon että Karstulan tehtaaseen lautatarvikevalmistukseen. Samalla se tasapainotti myös tuotantoon liittyvän suunnittelun kuormitusta. Syksyllä tehtiin päätös aloittaa Karstulan tehtaaseen runkotuotannossa myös VLL 134 lamellihiirren valmistus. Tällä päätöksellä varmistettiin molempien runkotuotantotehtaiden mahdollisimman korkea kapasiteetin käyttöaste.

Vuonna 2005 toteutettiin kaksi isoa investointihanketta, joilla oli merkittävä vaikutus toimintaan vuonna 2006. Suurin hanke oli Alajärven tehtaaseen liimauslinjainvestointi, jolla saavutettiin tavoitteena ollut tehokkuus. Toiminnan kehittämisen myötä tehokkuus paranee edelleen. Tämä investointihanke merkitsi suurta muutosta liimaustekniikkaan. Linjan käyttöönoton myötä siirryttiin täysautomaattiseen liimaustoimintaan. Muutos oli kova haaste myös henkilöstölle.

Karstulan tehtaalla otettiin käyttöön vuoden 2005 lopussa uusi, automatisoitu pyöröhirren aihiolinja. Linjan mahdollistamien parannusten täysimääräiseen hyödyntämiseen ei kyetty vielä vuoden 2006 aikana, vaan se on edessä vuoden 2007 toiminnassa. Muut tuotannolliset investoinnit olivat vuonna 2006 korvausinvestointeja.

Raaka-ainetilanteesta tapahtui merkittävä muutos vuoden 2006 alussa, kun kaikki metsänomistajat siirtyivät puun myyntituloverotukseen. Odotukset puun hinnan noususta johtivat siihen, että markkinoille tuli ensimmäisen vuosipuoliskon aikana merkittävästi vähemmän tukkipuuta kuin olisi tarvittu häiriöttömän toiminnan ylläpitämiseen. Tukki- ja sahatavaravarastot olivat erityisen alhaisella tasolla koko Suomessa alkusyksyn aikana. Syksyllä sekä raakapuun että

sahatavaran hinta lähti todella ennätysmäiseen nousuun. Tämä merkitsi kovaa haastetta Honkarakenteen ostotoiminnalle, jotta hinnan nousu kyettäisiin pitämään siedettävissä lukemissa ja että hankintamäärät olisivat riittäviä.

Tuotannon organisaatiossa tapahtui merkittäviä muutoksia vuoden 2006 aikana. Tuotantojohtaja Jukka Markkanen siirtyi talousjohtajaksi ja tuotantojohtajan tehtävät aloitti 1.5. Reijo Virtanen. Karstulan lautatarvikevalmistuksen tuotantopäällikkönä aloitti 1.12. Samuli Saastamoinen. Alajärven tehtaaseen uusina vastuuhenkilöinä aloittivat toimintansa vuoden 2007 alussa lamellihiirrevalmistuksen tuotantopäällikkö Markku Herrala ja automaatiopäällikkö Hannu Pirkkala.

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).

Paltamon tehdas yhtiöitettiin 1.3.2006 alkaen Finwood Oy:ksi josta Honkarakenne Oyj omistaa 75 % ja Finwood Oy:n toimiva johto 25 %. Yhtiö keskittyy toiminnassaan pieniin vakiomallisiin pyöröhirsimökkeihin, saunoihin ja pihapiirituotteisiin. Tuotannosta merkittävä osa myydään Honkarakenne Oyj:n myyntiverkoston kautta, mutta yhtiö myy omia tuotteitaan myös suoraan kotimaan ja ulkomaiden markkinoille. Tavoitteena on kasvattaa Paltamon tehtaaseen myyntiä ja tuotantoa olennaisesti.

Paltamon tehtaaseen kiinteistöillä olevine rakennuksineen myytiin 1.3.2006 tehdyllä kaupalla Paltamon kunnalle 0,9 MEUR:n kauppahinnalla. Finwood Oy jatkoi 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 viime vuoden liikevaihto oli 4,3 miljoonaa euroa. Sen talojen runko- ja puuosat valmistetaan Honkarakenne Oyj:n tuotantolaitoksilla. Syksyn aikana myös sen logistiikka siirrettiin Honkarakenteelle. Timberheart keskittyy korkealuokkaisten yksilöllisten runkorakenteiden omakotitalojen ja vapaa-ajan asuntojen suunnitteluun,

myyntiin ja markkinointiin kotimaahan ja kansainvälisille markkinoille.

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 on ostanut katsauskaudella 14.310 kpl omia osakkeitaan keskimäärin 5,61 euron kappalehintaan. Katsauskauden lopussa yhtiön hallussa on omia B-sarjan osakkeita 28.544 kappaletta yhteisnimellisarvoltaan 57.088 euroa ja hankintahinnaltaan 153.297 euroa. Osakkeiden osuus yhtiön osakepääomasta on 0,76 % ja kaikista äänistä 0,30 %. Osakkeiden hankintameno on kirjattu vähentämään omaa pääomaa.

Yhtiön hallituksella on 7.4.2007 saakka voimassa olevat valtuudet hankkia omia osakkeita määrällä, joka vastaa enintään 5 prosenttia yhtiön osakepääomasta. Hallituksella on myös 7.4.2007 saakka voimassa oleva valtuutus luovuttaa 187.448 kappaletta B-sarjan osaketta.

Hallinto

Honkarakenne Oyj:n hallitukseen ovat tilikautena 2006 kuuluneet Mauri Saarelainen, puheenjohtaja, Jussi Karinen, Eero Saarelainen, Kari Saarelainen ja Mauri Niemi. Hallitus kokoontui vuoden aikana 13 kertaa; osallistumisprosentti oli täydet sata.

Yhtiön toimitusjohtajana on ollut Esko Teerikorpi 12.7.2005 alkaen.

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

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Toiminta on jatkunut ennallaan eikä mitään merkittäviä rakenteellisia muutoksia ole tehty. Myöskään markkinoilla ei ole tapahtunut suuria muutoksia.

Tulevaisuuden näkymät

Tilaukanta 16.2.2007 oli 39 miljoona euroa (29 MEUR) eli 38 prosenttia suurempi kuin viime vuonna vastaavaan aikaan. Vuoden 2007 ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto tulee ylittämään selvästi viime vuoden vastaavan. Syksyn aikana tapahtunut ennakoitua voimakkaampi tukki-puun ja sahatavaran hintojen nousu rasittaa vielä alkuvuoden tulosta ennen kuin se saadaan täysimääräisesti siirre-tyksi myyntihintoihin.

Hyvän tilaukannan ansiosta Honkarakenne-konsernilla on vuoden 2007 aikana hyvät edellytykset voitollisen tulok-sen tekemiseen huolimatta puun raaka-ainehinnan voimak-kaasta noususta viime syksyn ja kuluvan talven aikana. Toi-minnan sisäisen tehokkuuden parantuminen, keskittyminen lyhyen aikavälin toimenpiteisiin kustannustehokkuuden nostamiseksi ja kustannusrakenteen keventäminen paranta-vat osaltaan yhtiön kilpailukykyä ja kannattavuutta.

Hallituksen esitys voiton käytöstä

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 4.247.945,08 euroa, johon sisältyy tilikauden tappio. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden 2006 tappio 787.904,76 euroa siirretään voittovaroihin, ja että voittovaroista ei jaeta osinkoa.

Tuusulassa 14. maaliskuuta 2007

HALLITUS

KONSERNIN TULOSLASKELMA

TEUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2006	1.1.-31.12.2005
Liikevaihto	1	84 860	78 166
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1 958	1 699
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-1 619	-2 637
Valmistus omaan käyttöön		171	92
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-51 324	-45 559
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	3	-16 572	-15 467
Poistot	5	-4 002	-4 072
Arvonalentumiset	5	0	-14
Liiketoiminnan muut kulut	4, 6	-14 722	-12 987
Liikevoitto		-1 250	-778
Rahoitustuotot	7	185	64
Rahoituskulut	7	-754	-559
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	12	29	44
Voitto ennen veroja		-1 790	-1 228
Tuloverot	8	231	375
Tilikauden voitto		-1 559	-853
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-1 559	-853
Vähemmistölle		0	0
		-1 559	-853
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:	9		
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)		-0,42	-0,23
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)		-0,42	-0,23

KONSERNIN TASE

TEUR

Varat	Liitetieto	31.12.2006	31.12.2005
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10	25 430	28 667
Liikearvo	11	468	72
Muut aineettomat hyödykkeet	11	814	343
Osuudet osakkuusyrityksissä	12	477	448
Muut osakkeet ja osuudet	13	241	258
Pitkäaikaiset saamiset	14	871	1 559
Laskennalliset verosaamiset	15	1 312	979
		29 613	32 326
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	16	15 685	14 357
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	9 384	7 437
Rahavarat		4 125	2 062
		29 194	23 856
Varat yhteensä		58 808	56 183

TEUR

Oma pääoma ja velat	Liitetieto	31.12.2006	31.12.2005
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	18		
Osakepääoma		7 498	7 498
Vararahasto		5 316	5 316
Ylikurssirahasto		520	520
Muuntoerot		218	257
Kertyneet voittovarot		4 063	5 702
		17 615	19 293
Vähemmistön osuus		8	8
Oma pääoma yhteensä		17 623	19 301
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	15	1 258	1 274
Varaukset	20	237	237
Korolliset velat	19	11 942	11 382
Muut velat		0	100
		13 437	12 993
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	21	23 967	18 468
Lyhytaikaiset korolliset velat	19	3 780	5 420
		27 747	23 888
Velat yhteensä		41 184	36 881
Oma pääoma ja velat yhteensä		58 808	56 183

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

TEUR	1.1.-31.12.06	1.1.-31.12.05
Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto	-1 559	-853
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	4 079	4 139
Rahoitustuotot ja -kulut	569	495
Verot	-231	-375
Käyttöpääoman muutokset:		
Myynti- ja muiden saamisten muutos	-1 947	2 108
Vaihto-omaisuuden muutos	-1 329	4 262
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	5 499	-6 257
Varausten muutos	0	237
Maksetut rahoituskulut	-603	-584
Saadut rahoitustuotot	185	97
Maksetut verot	10	27
Liiketoiminnan nettorahavirta	4 673	3 296
Investointien rahavirrat		
Tytäryritysten hankinta	50	0
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-2 008	-6 713
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-1 084	-110
Takaisinsaataava ennakkomaksu	0	298
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	688	0
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	767	97
Investointien nettorahavirta	-1 587	-6 428

TEUR	1.1.-31.12.06	1.1.-31.12.05
Rahoituksen rahavirrat		
Lainojen nostot	9 993	5 887
Lainojen takaisinmaksut	-10 734	-3 289
Omien osakkeiden hankinta	-80	-57
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-202	-253
Maksetut osingot	0	-937
Rahoituksen nettorahavirta	-1 023	1 351
Rahavarojen muutos	2 063	-1 781
Rahavarat tilikauden alussa	2 062	3 843
Rahavarat tilikauden lopussa	4 125	2 062

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA (IFRS)

TEUR	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						Yhteensä	Vähemmistön osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Ylikurssi-rahasto	Vararahasto	Muuntoerot	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarot			
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 tulos						-853	-853		-853
Osingonjako						-937	-937		-937
Oma pääoma 31.12.2005	7 498	520	5 316	257	0	5 702	19 293	8	19 301
Oma pääoma 1.1.2006	7 498	520	5 316	257	0	5 702	19 293	8	19 301
Muuntoerot				-39			-39		-39
Ostettu omia osakkeita						-80	-80		-80
Tilikauden tulos						-1 559	-1 559		-1 559
Oma pääoma 31.12.2006	7 498	520	5 316	218	0	4 063	17 615	8	17 623

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 Honkarakenne-konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2006 voimassa olevia IAS- ja IFRS -standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisa 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.

Konserni siirtyi vuoden 2005 aikana kansainväliseen IFRS-tilinpäätöskäytäntöön ja sovelsi siirtymään IFRS 1 Siirtymästandardia IFRS-standardien käyttöönottoon. Siirtymispäivä oli 1.1.2004.

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

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.

Keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankitut tytäryhtiöt yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryhtiöt siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä

laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta.

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

Honkarakenne-konserni omistaa Oy Timberheart Ltd:n osakepääomasta ja äänistä 38 %. Honkarakenne-konsernilla on Oy Timberheart Ltd:ssa määräysvalta osakassopimuksen perusteella. Osakassopimuksen mukaan Oy Timberheart Ltd:n hallitukseen valitaan 4 jäsentä, joista yksi toimii hallituksen puheenjohtajana. Honkarakenne Oyj nimeää hallitukseen 2 jäsentä ja hallituksen puheenjohtajana toimii Honkarakenne Oyj:n edustaja. Tämän lisäksi osakassopimuksessa on määräyksiä asioista, joista päättäminen Oy Timberheart Ltd:n hallituksessa tai yhtiökokouksessa edellyttää Honkarakenteen hyväksyntää.

Osakassopimuksen mukaan Honkarakenne Oyj:lla on myös velvollisuus ostaa Oy Timberheart Ltd:n osakkeita 27 % vuonna 2010 tiettyjen taloudellisten edellytysten toteuduttua. Näiden taloudellisten edellytysten, jotka liittyvät Oy Timberheart Ltd:n liikevaihtoon ja nettotulokseen, toteuttaminen vaikuttaa myös osakkeista maksettavaan hintaan. Honkarakenteen johto on tilinpäätöstä laadittaessa arvioinut, että osakassopimuksessa määrätyt taloudelliset edellytykset eivät toteudu siten, että Honkarakenne Oyj:lla olisi velvollisuus tähän osakkeiden oston.

Arviot

IFRS-periaatteiden mukaisen konsernitilinpäätöksen laatiminen vaatii yrityksen johtoa tekemään arvioita ja oletuksia sekä yhtiön tilinpäätösperiaatteiden soveltamista koskevia valintoja. Vaikka nämä arviot pohjautuvat johdon parhaaseen käsitykseen tarkasteluhetkellä, toteutuneet tulokset voivat kuitenkin poiketa arvioidusta.

Merkittävimmät tilanteet, joissa johto joutuu turvaututtava harkintaansa ja arvioihin, liittyvät seuraaviin tilinpäätöseriini:

- aineettomien ja aineellisten pitkäaikaisten omaisuuserien taloudelliset käyttöajat ja niiden poistoajat
- aineettomista ja aineellisista pitkäaikaisista omaisuuseristä kerrytettävissä olevat rahamäärät
- tulevien verotettavien tulojen todennäköisyys, jota vastaan vähennyskelpoiset väliaikaiset erot voidaan hyödyntää
- vaihto-omaisuuden nettorealisointiarvo
- myyntisaamisten käypä arvo
- kuluvarausten määrä
- ehdollisten varojen ja velkojen raportointi
- liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen omaisuuserien käyvän arvon määrittäminen sekä
- arvonalentumistestaukseen liittyvät kysymykset.

Ulkomaan rahan määräiset erät

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

Valuuttamääräiset liiketapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät on muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssija käyttäen. Ulkomaan

rahan määräiset ei-monetaariset erät, jotka on arvostettu käypiin arvoihin, on muunnettu euroiksi käyttäen arvostuspäivän valuuttakursseja. Muutoin ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja mone-taaristen erien muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot on merkitty tuloslaskelmaan. Liiketoiminnan (myynnin ja ostojen) kurssivoitot ja -tappiot sisältyvät vastaaviin eriin liikevoiton yläpuolelle. Rahoitukseen liittyvät kurssivoitot ja -tappiot sisältyvät rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muun-nettu euroiksi kauden keskikurssia ja taseet tilinpäätöspäi-vän kurseja käyttäen. Kauden tuloksen muuntaminen eri kurseilla tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muun-toeron, joka kirjataan omaan pääomaan. Ulkomaisten tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista syntyvät muun-toerot kirjataan omaan pääomaan. Kun ulkomainen tytäryhtiö myydään, kertynyt muuntoero kirjataan tuloslaskelmaan myyntivoiton tai -tappion osaksi. Ulkomaisten yksiköiden hankinnasta syntyvä liikearvo ja kyseisten ulkomaisten yksikköjen varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin hankinnan yhteydessä tehtävät käyvän arvon oikaisu on käsitelty ky-seisten ulkomaisten yksiköiden varoina ja velkoina ja muun-nettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurseja käyttäen.

Valuuttajohdannaisia käytetään ainoastaan myyntiin liit-tyvien valuuttamääräisten rahavirtojen suojaamiseen. Näi-hin ei sovelleta suojauslaskentaa, vaan niihin liittyvät käy-vän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan myynnin oikaisuksi.

Konsernilla ei ollut 31.12.2006 johdannaissopimuksia.

Liikevaihto ja tuloutusperiaatteet

Tuotot tavaroiden myynnistä kirjataan, kun tavaroiden omistamiseen liittyvät merkittävät riskit, edut ja tosiasiallinen määräysvalta ovat siirtyneet ostajalle, tuotot ja liike-toimeen kohdistuvat kulut on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi. Tuotot määritetään saadun tai saatavan vastikkeen käyvän arvon perusteella, josta on vähennetty oikaisuina myynnin välilliset verot, käteisalen-nukset ja myyntisaamisten kurssierot.

Honkarakenne-konsernin tuotot pitkäaikaishankkeista tu-loutetaan valmiusasteen mukaan silloin, kun projektin lop-putulos pystytään luotettavasti mittaamaan. Valmiusastetta mitataan syntyneiden kustannusten osuudella projektin arvioituista kokonaiskustannuksista eli cost-to-cost-menetelmällä.

Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

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

Työsuhde-etuudet

Eläkkeet

Honkarakenne-konsernin eläkejärjestelyt ovat maksupoh-jaisia. Maksupohjaisten eläkejärjestelyjen maksut kirjataan tuloslaskelmaan sen tilikauden kuluksi, johon ne liittyvät.

Liikevoitto

Liikevoitto muodostuu kokonaismyynnistä ja muista liike-toiminnan tuotoista, joista vähennetään materiaalien ja palvelujen kustannukset, henkilöstökulut ja muut liikekulut sekä poistot ja pitkäaikaisen omaisuuden arvonalentumis-tappiot. Käyttöpääomaeristä johtuvat valuuttakurssierot sisältyvät liikevoittoon, kun taas rahoitusvaroihin ja -vel-koihin liittyvät kurssierot kirjataan rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Tuloverot

Konsernin tuloslaskelman veroihin kirjataan konserniyh-tiöiden tilikauden tuloksia vastaavat suoriteperusteiset ve-rot, perustuen kunkin yhtiön paikallisen verosäännösten mukaisesti laskettavaan verotettavaan tuloon, sekä aikai-sempien tilikausien verojen oikaisu, samoin kuin laskennal-isten verojen muutokset.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat kirjataan väliaikaisi-ta eroista omaisuus- ja velkaerien verotusarvojen sekä kir-janpitoarvojen väliltä velkamenetelmän mukaisesti. Lasken-

nallinen vero on kirjattu tilinpäätöspäivään mennessä sää-detyillä verokannoilla.

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

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää liiketoimintojen yhdistymisessä hankitun omistusosuutta vastaavien yksilöitävissä olevien varojen, velkojen ja ehdol-listen velkojen käyvän arvon hankinta-ajankohtana. Ennen 1.1.2004 toteutetuista liiketoimintojen yhdistämisistä aiheu-tuva liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukais-ta kirjanpitoarvoa 31.12.2003, jota on käytetty oletushan-kintamenona. Näiden hankintojen luokittelua tai tilinpää-töskäsittelyä ei ole oikaistu konsernin avaavaa IFRS-tasetta laadittaessa.

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

Osakkuusyritysten hankintamenoon ei sisälly liikearvoa.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimustoiminnan menot kirjataan kuluiksi tuloslaskel-maan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Ke-hittämismenoja, jotka liittyvät uusien tuotteiden ja pros-esien kehitystoimintaan liittyviä kuluja ei ole aktivoitu, koska niistä saatavat tulevaisuuden tuotot varmistuvat vasta, kun tuotteet tulevat markkinoille. Aineetonta hyödykettä poiste-taan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Poistoai-kana käytetään hyödykkeen arvioitua taloudellista vaikutus-aikaa. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testa-

taan vuosittain tai tarvittaessa useammin mahdollisen arvonalentumisen varalta.

Muut aineettomat hyödykkeet

Ostetut patentit, tavamerkit, lisenssit ja muut aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain tai tarvittaessa mahdollisen arvonalentumisen varalta.

Konsernilla ei ole tällä hetkellä aineettomia hyödykkeitä, joilla olisi rajaton taloudellinen vaikutusaika.

Aineettomien hyödykkeiden arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat:

Ohjelmistot	3–5 vuotta
Muut aineettomat oikeudet	5–10 vuotta
Tutkimus- ja kehittämismenot	5–10 vuotta

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

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

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

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja arvonorotukset

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 käyttö-

omaisuushyödyke koostuu useammasta osasta, joilla on eripituiset taloudelliset vaikutusajat, osat käsitellään erillisinä hyödykkeinä.

Maa-alueisiin ja rakennuksiin kohdistuvat arvonorotukset 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 koituvaa taloudellista hyötyä. Kaikki muut kulut, kuten normaalit huolto- ja korjaustoimenpiteet kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi niiden syntymishetkellä.

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

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoajat (v):

Rakennukset ja rakennelmat	20 – 30
Koneet ja kalusto	3 – 12
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 kerrytettävissä olevan rahamäärän. Arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

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

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 omaisuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää määritettäessä käytetyissä arvioissa on tapahtunut muutoksia. Arvonalentumistappio peruutetaan korkeintaan siihen määrään asti, joka omaisuserälle 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, lasketaan arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvosta, diskontattuna alkuperäisellä efektiivisellä korkokannalla. Lyhytaikaisia saamia 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 rahoitusleasing-sopimuksiksi. Rahoitusleasing-sopimuksilla 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. Rahoitusleasing-sopimuksista 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 rahoitusleasingisopimukset on merkitty taseeseen ja arvostetaan määrään, joka on yhtä suuri kuin hyödykkeen käypä arvo sopimuksen alkamisajan kohtana, tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingisopimuksilla 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 hankintamenoon tai sitä alempaan nettorealisointiarvoon. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty arvioidut valmiiksi saattamisesta johtuvat menot sekä arvioidut myynnin toteutumiseksi välttämättömät menot.

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

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 merkittäviltä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmä on jaettu kahteen alaryhmään: kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat ja alkuperäisen kirjaamisen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritetyt varat. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyen aikavälin markkinahintojen muutoksista. Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviksi. 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

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset ovat sellaisia johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai määritettävissä, jotka erääntyvät määrittynä päivänä ja jotka konsernilla on vakaa aikomus ja kyky pitää eräpäivään asti. Ne arvostetaan jaksot-

tettuun hankintamenoon ja ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin.

Lainat ja muut saamiset

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 aikaansaatua luovuttamalla rahaa, tavaroita tai palveluja velalliselle. Ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon, ja ne sisältyvät lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kulu-

Myytävissä olevat rahoitusvarat

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

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista. Rahavarihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien. Konsernitileihin liittyvät luottoti-

lit sisältyvät pitkäaikaisiin korollisiin velkoihin ja ne on esitetty netotettuna, koska konsernilla on sopimukseen perustuva laillinen kuittausoikeus suorittaa tai muutoin eliminoida velkojalle suoritettava määrä kokonaan tai osaksi.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon. Transaktiomenot, jotka ovat konsernilla vähäisiä, on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan velan nostohetkellä. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin, ja ne ovat pääsääntöisesti korollisia.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite ja on todennäköistä, että siitä aiheutuu vastaisia menoja ja veloitteen määrä voidaan luotettavasti arvioida. Varaukset voivat liittyä takuusitoumuksiin, tappiollisiin sopimuksiin, oikeudenkäynteihin, ympäristö- ja veroriskeihin tai toimintojen uudelleenjärjestelyihin. Uudelleenjärjestelyvaraus kirjataan silloin, kun sitä koskeva yksityiskohtainen ja asianmukainen suunnitelma on laadittu ja järjestelystä on tiedotettu niille tahoille, joita järjestely koskee ja siten annettu riittävä peruste odottaa, että uudelleenjärjestely toteutetaan. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan veloitteen täyttämisen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Varaukset diskontataan nykyarvoonsa, mikäli rahan aika-arvon vaikutus on olennainen.

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.

Segmenttiraportointi

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

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

Osingot

Yhtiön hallituksen ehdottama osinko sisältyy konsernitaeseen voittovaroihin. Jaettava osinko vähennetään voittovaroista sen jälkeen, kun yhtiökokous on päättänyt osingosta.

Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla. Liikkeeseen lasketuista osakkeista vähennetään yhtiön hallussa olevat omat osakkeet. Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla, johon on lisätty optioiden oletetulla toteutuksella hankittujen osakkeiden lukumäärä. Optio-oikeuksilla on laimentava vaikutus, jos osakkeen hinta on korkeampi kuin optioiden toteutuksen yhteydessä maksettava merkintähinta.

Myytävänä olevat omaisuuserät ja lopetetut toiminnot

Konserni luokittelee pitkäaikaisen omaisuuserän tai luovutettavien erien ryhmän myytävänä olevaksi, jos erän kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiallisesti omaisuuserän myynnistä. Tällöin omaisuuserä on välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan tavanomaisin ehdoin, johto on sitoutunut omaisuuserän myyntiä koskevaan suunnitelmaan, aktiiviset myyntiponnistelut on käynnistetty ja myynnin odotetaan olevan erittäin todennäköinen vuoden kuluessa. Myytävänä olevat omaisuuserät sekä lopetet-

tuun toimintoon liittyvät omaisuuserät, jotka on luokiteltu myytävänä oleviksi, arvostetaan kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan käypään arvoon vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla. Poistot tällaisista omaisuuseristä lopetetaan luokitteluhetkellä.

Uusien ja muuttuneiden IFRS-standardien ja IFRIC-tulkintojen soveltaminen

Konserni ottaa vuonna 2007 käyttöön IASB:n vuonna 2005 julkaiseman IFRS 7 "Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot" –standardin sekä IAS 1 "Tilinpäätöksen esittäminen" –standardiin lisätyt vaatimukset esittää yhtiön hallinnoimaa pääomaa koskevat tiedot.

Konserni ottaa vuonna 2009 käyttöön IASB:n vuonna 2006 julkaiseman IFRS 8 "Operating Segments" –standardin. Kyseisten uusien standardien ja standardimuutosten soveltamisen odotetaan vaikuttavan vain esitettäviin liitetietoihin tulevina vuosina.

Seuraavat IFRIC-tulkinnat otetaan käyttöön 1.1.2007 alkaen:

IFRIC 8 "IFRS 2:n soveltamisalat"
IFRIC 9 "Kytettyjen johdannaisten uudelleenarviointi"
IFRIC 10 "Interim Financial Reporting and Impairment"
IFRIC 11 "IFRS 2 – Group and Treasury Share Transactions"
IFRIC 12 "Service Concession Arrangements"

Konserni arvioi, että uusien IFRIC-tulkintojen käyttöön otolla ei tule olemaan olennaista vaikutusta konsernin tuleviin tilinpäätöksiin.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT (1-9)

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

Maantieteellinen jako:

Liikevaihdon jakauma %	2006	2005
Suomi	42,6 %	43,4 %
Keski-Eurooppa	25,6 %	21,3 %
Kaukoita	13,2 %	17,1 %
Muut maat	18,5 %	18,2 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Liikevaihto TEUR	2006	2005
Suomi	36167	33935
Keski-Eurooppa	21758	16631
Kaukoita	11217	13356
Muut maat	15718	14244
Yhteensä	84860	78166

Varat TEUR	2006	2005
Suomi	50675	47071
Keski-Eurooppa	4000	4659
Kaukoita	3660	3868
Muut maat	500	585
Yhteensä	58835	56183

Investoinnit TEUR	2006	2005
Suomi	2511	5792
Keski-Eurooppa	75	455
Kaukoita	21	247
Muut maat	0	0
Yhteensä	2608	6494

2. Liiketoiminnan muut tuotot TEUR	2006	2005
Vuokratuotot	26	36
Liiketoiminnan muut tuotot	386	66
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	304	97
Avustukset	0	80
<u>Pyöreän puutavaran myynti</u>	<u>1 242</u>	<u>1 420</u>
Liiketoiminnan muut tuotot	1 958	1 699
3. Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut TEUR	2006	2005
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	12 735	12 143
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	2 107	1 726
<u>Muut henkilösivukulut</u>	<u>1 730</u>	<u>1 599</u>
Yhteensä	16 572	15 467
Henkilöstö keskimäärin		
Konserni	428	420
Yhteensä	428	420
4. Tutkimus- ja kehitysmenot TEUR	2006	2005
Tutkimus- ja kehitysmenot, tuloslaskelma	1 149	1 123
Yhteensä	1 149	1 123

5. Poistot ja arvonalentumiset TEUR	2006	2005
5.1 Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	169	231
<u>Muut pitkävaikutteiset menot</u>	<u>30</u>	<u>124</u>
Yhteensä	199	355
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1 070	1 068
Koneet ja kalusto	2 546	2 464
<u>Muut aineelliset hyödykkeet</u>	<u>188</u>	<u>183</u>
Yhteensä	3 804	3 715
5.2 Arvonalentumiset		
Tytäryhtiöosakkeista		
<u>Maa- ja vesialueet</u>	<u>0</u>	<u>14</u>
Yhteensä	0	14
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	4 002	4 084

6. Liiketoiminnan muut kulut TEUR	2006	2005
Vuokrat	741	660
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	402	362
Luovutustappiot pysyvistä vastaavista	116	35
Myynti- ja markkinointikulut	3 167	3 355
Muut kulut	10 295	8 575
- Asiantuntijapalkkiot	1 125	767
- Toimitilakustannukset	1 527	1 328
- Tietohallintokulut	1 041	1 043
- Muut liiketoiminnan kulut	6 602	5 437
Yhteensä	14 722	12 987
7. Rahoitustuotot ja -kulut TEUR	2006	2005
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot	59	8
Muut korko- ja rahoitustuotot omistusyhteisyrityksiltä	0	11
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	127	44
Yhteensä	185	64
Rahoituskulut		
Korkokulut	673	449
Muut rahoituskulut	81	110
Yhteensä	754	559
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-568	-495
Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot		
Valuuttakurssivoitot	39	301
Valuuttakurssitappiot	-271	-162
Yhteensä	-232	139

Kurssierot oikaisevat myyntejä ja ostoja. Kaikki korkomenot on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan.

8. Tuloverot TEUR	2006	2005
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	10	147
Aikaisempien tilikausien verot	0	33
Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutos	-241	-555
Yhteensä	-231	-375
Verokannan täsmäytys TEUR		
Kirjanpidon voitto/tappio ennen veroja	-1 790	-1 228
Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla	-466	-319
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikk. verokant.vaikut.	70	-13
Vähennyskelvottomat menot	38	16
Aikaisempien tilikausien verot	0	33
Aiemmin kirjaamattomien tappioiden käyttö	0	-113
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	127	21
Verokulu tuloslaskelmassa	-231	-375
9. Osakekohtainen tulos TEUR	2006	2005
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos	-1 559	-853
Keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	3 749	3 749
Laimennettu keskimääräinen osakemäärä (1 000 kpl)	3 749	3 749
Tulos/osake (EPS), EUR	-0,42	-0,23
Laimennettu tulos/osake (EPS), EUR	-0,42	-0,23

TASEEN LIITETIEDOT, VARAT (10-17)

10. Aineelliset hyödykkeet TEUR

Aineelliset hyödykkeet 2006	Maa- ja vesi-alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskener. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 498	24 440	29 705	3 535	741	59 919
Muuntoerot (+/-)	1	-55	-13			-67
Lisäykset		1 036	1 223	200	181	2 640
Vähennykset	-132	-778	-387	-61		-1 358
Siirrot erien välillä					-663	-663
Hankintameno 31.12.	1 367	24 642	30 528	3 674	259	60 470
Kertyneet poistot 1.1.	-99	-10 498	-17 754	-2 904	0	-31 255
Muuntoerot (+/-)		-35	-9			-44
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		35	25			59
Tilikauden poisto		-1 070	-2 546	-188		-3 804
Kertyneet poistot 31.12.	-99	-11 569	-20 284	-3 092	0	-35 043
Kirjanpitoarvo 31.12.2006	1 268	13 076	10 245	582	259	25 430
Aineelliset hyödykkeet 2005	Maa- ja vesi-alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaks. ja keskener. 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		-27 484
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	-31 255
Kirjanpitoarvo 31.12.2005	1 399	13 943	11 952	631	741	28 667

31.12.2006 aineellisten hyödykkeiden Koneet ja kalusto -ryhmään sisältyy rahoitusleasingsopimusten pääoma-arvoja 328 tuhatta euroa ja 31.12.2005 458 tuhatta euroa.

Honkarakenne Oyj muutti tilikaudella 2006 ryhmän koneet ja kalusto poistoaikojen siten, että eräät pitkävaikutteiset laiteinvestoinnit poistetaan 12 vuodessa. Tämän laskentatavan muutos vaikutti konsernin tulokseen positiivisesti 230 teur.

11. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet 2006	Konserniliikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Ennakkomaksut aineettomat hyöd.	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	72	2 877	2 142	46	5 137
Muuntoerot (+/-)		3	13	0	16
Lisäykset	396	174	300	214	1 084
Vähennykset		-5	-27	-7	-40
Hankintameno 31.12.	468	3 048	2 428	253	6 197
Kertyneet poistot 1.1.	0	-2 626	-2 096	0	-4 722
Muuntoerot (+/-)		22	-15		8
Tilikauden poisto		-169	-30		-199
Kertyneet poistot 31.12.	0	-2 772	-2 141	0	-4 913
Kirjanpitoarvo 31.12.2006	468	275	287	253	1 282
Aineettomat hyödykkeet 2005	Konserniliikearvo	Aineettomat oikeudet	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Ennakkomaksut aineettomat hyöd.	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	72	2 762	2 119	41	4 994
Muuntoerot (+/-)		3	13		16
Lisäykset		112	10	6	128
Hankintameno 31.12.	72	2 877	2 142	46	5 138
Kertyneet poistot 1.1.	0	-2 414	-1 958		-4 372
Muuntoerot (+/-)		19	-15		4
Tilikauden poisto		-231	-124		-355
Kertyneet poistot 31.12.	0	-2 626	-2 096	0	-4 722
Kirjanpitoarvo 31.12.2005	72	251	46	46	415

IFRS 3 -standardin mukaan konserniliikearvosta ei tehdä poistoja vaan konserniliikearvo testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Konserniliikearvo kohdistuu Honkarakenne Oyj:n vuonna 2003 ostamaan 10 %:n osuuteen Honka Blockhaus GmbH:sta ja vuonna 2006 ostamaan 38 %:n osuuteen Oy Timberheart Ltd:stä.

Konserniliikearvosta ei ole tehty arvonalentumiskirjauksia vuosina 2005 - 2006.

Yritysten yhteenliittymät

Honkarakenne Oyj hankki tammikuussa 2006 toteutetuilla osakekaupoilla Oy Timberheart Ltd:sta 38 % omistusosuuden yhtiön osakepääomasta ja äänistä. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kohdassa Konsolidointiperiaatteet selostetaan tarkemmin Oy Timberheart Ltd yhdistämiseen liittyvät seikat.

Hankintameno

Rahana maksettu vastike	76
Yhteensä	76

Hankitut varat ja velat	Kirjattu käypä arvo	Myyjän kirjanpitoarvo
Aineettomat hyödykkeet	177	177
Aineelliset hyödykkeet	32	32
Vaihto-omaisuus	1404	1404
Myyntisaamiset	975	975
Rahavarat	126	126
	2714	2714
Laskennallinen verovelka	0	0
Korolliset velat	-703	-703
Muut velat	-2330	-2330
	-3033	-3033

Hankittu nettovarallisuus	-319
Honkarakenteen osuus nettovaroista	-319
Hankintameno	76
Liikearvo	396

Hankinnan vaikutus rahavirtaan	
Rahana maksettu vastike	76
Hankitut rahavarat	-126
Hankinnan vaikutus rahavirtaan	-50

Liikearvon 0,4 milj. euroa syntymiseen vaikuttivat Oy Timberheart Ltd:n hyvä maine, sen kehittämä tuote/teknologia sekä liiketoimintojen yhdistämisestä saadut synergiahyödyt. Synergiahyödyt tulevat realisoitumaan yhtiöiden hankintatoimen, myynnin ja markkinoinnin osalta tulevina vuosina.

Liikearvon arvonalentumistestaukset

TEUR	2006	2005
Honka Blockhaus	72	72
TimberHeart	396	0

Lasketut rahavirtaennusteet perustuvat johdon laatimiin ja hyväksymiin strategioihin, jotka kattavat kuuden vuoden ajanjakson. Käytetty diskonttaus korko on 12 %, jonka herkkyyttä laskelmien lopputuloksiin on testattu eri vaihteluväleillä. Diskontatun rahavirran (DCF) laskenta vaatii ennusteita ja oletuksia mm. liittyen markkinoiden kasvuun, hintoihin ja volyyminkehitykseen. Suurin herkkyyks tuloksessa liittyy ennakoituun liikevaihtotasoon.

Herkkyyksianalyysi 2006

Käytetyt ennusteparametrit	Honka Blockhaus	TimberHeart
Laskentakorko	12 %	12 %
Volyymi, kasvu keskimäärin vuodessa	8 %	13 %
Liiketoiminnan muuttuvat kulut, volyymin avulla korjattu kasvu keskimäärin vuodessa	0 %	0 %
Liiketoiminnan kiinteät kulut, kasvu keskimäärin vuodessa	2 %	13 %

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

	Honka Blockhaus	TimberHeart
Laskentakorko	12,2 %	18,3 %
Volyymi	-0,5 %	-2,8 %
Liiketoiminnan muuttuvat kulut	0,7 %	3,7 %
Liiketoiminnan kiinteät kulut	4,0 %	19,4 %

12. Osuudet osakkuusyhtiöissä TEUR	2006	2005
Hankintameno 1.1.	504	456
Lisäykset	0	48
Hankintameno 31.12.	504	504
Pääomaosuuosikaisuut 1.1.	-56	-100
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	29	44
Pääomaosuuosikaisuut 31.12.	-27	-56
Kirjanpitoarvo 31.12.	477	448

Osakkuusyhtiöt TEUR	2006	2005
Puulaakson Energia Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	41,10 %	41,10 %
Varat	3 052	3 019
Velat	2 389	2 375
Liikevaihto	701	691
Voitto / Tappio	15	-40
JJ-Suunnittelu Oy, Karstula		
Omistusosuus (%)	40,00 %	40,00 %
Varat	207	235
Velat	194	165
Liikevaihto	607	594
Voitto / Tappio	-57	32
Pielishonka Oy, Lieksa		
Omistusosuus (%)	39,30 %	39,30 %
Varat	93	91
Velat	5	3
Liikevaihto	23	24
Voitto / Tappio	0	0
PW-Windows Oy, Ikaalinen		
Omistusosuus (%)	15,00 %	15,00 %
Varat	2 944	2 059
Velat	2 072	1 186
Liikevaihto	7 813	7 536
Voitto / Tappio	303	244

Yhtiö on käsitelty osakkuusyhtiönä 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

TEUR	2006	2005
Hankintameno 1.1.	258	320
Lisäykset	0	0
Vähennykset	-17	0
Siirto osakkuusyhtiöihin	0	-47
Arvonlennukset	0	-15
Kirjanpitoarvo 31.12.	241	258

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

14. Pitkäaikaiset saamiset

Pitkäaikaiset saamiset 2006 TEUR	Pitkäaikaiset laina- saamiset	Muut pitkä- aikaiset saamiset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	191	1 368	1 559
Lisäykset			0
Vähennykset	-40	-648	-688
Kirjanpitoarvo 31.12.2006	151	720	871

Pitkäaikaiset saamiset 2005 TEUR	Pitkäaikaiset laina- saamiset	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

15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat TEUR

Laskennallisten verosaamisten erittely 2006	1.1.2006	Kirjattu tulos- laskelmaan	31.12.2006
Vahvistetut tappiot	916	346	1 262
Muut jaksotuserot	63	-13	50
Yhteensä	979	333	1 312

Laskennallisista verosaamisista kohdistuu konsernin kotimaan yhtiöihin 820 TEUR ja Saksan tytäryhtiöön 464 TEUR. Suomessa verovähennykset vanhenevat 2014-2016 välisenä aikana; Saksassa verovähennysten käyttöaikaa ei ole rajoitettu. Lisäksi konsernissa on kirjaamattomia verosaamisia 127 TEUR.

Laskennallisten verovelkojen erittely 2006	1.1.2006	Kirjattu tulos- laskelmaan	31.12.2006
Poistoerot ja vapaaehtoiset varaukset	1 201	-23	1 178
Muut jaksotuserot	73	7	80
Yhteensä	1 274	-16	1 258

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

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

16. Vaihto-omaisuus TEUR	2006	2005
Aineet ja tarvikkeet	1 005	1 087
Keskeneräiset tuotteet	5 872	5 832
Valmiit tuotteet	5 328	4 226
Muu vaihto-omaisuus	2 622	2 412
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	858	799
Yhteensä	15 685	14 357

Vaihto-omaisuudesta on arvostettu nettorealisointiarvoonsa 286 TEUR vuonna 2006 ja 157 TEUR vuonna 2005.

17. Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset TEUR	2006	2005
Myyntisaamiset	6 461	5 107
Lainasaamiset	23	32
Muut saamiset	1 224	1 038
Siirtosaamiset	1 677	1 260
Yhteensä	9 384	7 437

Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä.

TASEEN LIITETIEDOT, OMA PÄÄOMA JA VELAT (18-21)

18. Oma pääoma

	A-osakkeiden lukumäärä (1000)	B-osakkeiden lukumäärä (1000)	Osakkeiden luku- määrä yhteensä (1000)	Osakepääoma	Ylikurssi-rahasto	Vararahasto	Yhteensä
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
1.1.2006	300	3 449	3 749	7 498	520	5 316	13 334
31.12.2006	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.

Emoyhtiöllä on hallussaan 31.12.2006 28 544 kpl osakkeita. Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että osinkoa ei tilikaudelta 2006 jaeta. Tilikaudelta 2005 ei jaettu osinkoa.

19. Korolliset velat

2006 2005

Pitkäaikainen

Lainat rahalaitoksilta	11 857	10 715
Rahoitusleasingvelat	85	257
Eläkelainat	0	410
Yhteensä	11 942	11 382

Lyhytaikainen

Lainat rahalaitoksilta	3 544	5 087
Rahoitusleasingvelat	236	233
Eläkelainat	0	100
Yhteensä	3 780	5 420

Pitkäaikaisiin rahalaitoslainoihin sisältyy shekkitaliluuottoja	2 427	3 013
---	-------	-------

Kaikki korolliset velat ovat euromääräisiä.

Korollisten velkojen takaisinmaksuohjelma TEUR	2007	2008	2009	2010	2011	2012+
Lainat rahalaitoksilta	3 544	2 309	1 732	1 298	1 000	3 091
Rahoitusleasingvelat	237	72	12	1	0	0
Yhteensä	3 781	2 381	1 744	1 299	1 000	3 091

Shekkituliluotot eivät sisälly taulukkoon.

Korollisten velkojen korkokustannusten vaihteluvälit 31.12.2006

%

Lainat rahalaitoksilta 1-4,578

Rahoitusleasingvelat on diskontattu käyttäen korkokantaa 4,47 %.

20. Varaukset

	1.1.2006		1.1.2005	
Takuuvaraukset	237		0	
Varausten lisäykset	0		237	
Käytetyt varaukset	0		0	
Käyttämättömien varausten peruutukset	0		0	
	31.12.2006	237	31.12.2005	237

Takuuvarauksen suuruus perustuu kokemusperäiseen tietoon takuumenojen toteutumisesta.

21. Ostovelat ja muut velat	2006	2005
Saadut ennakot	12 012	9 776
Ostovelat	5 186	4 272
Siirtovelat	6 118	3 789
Muut velat	652	631
Yhteensä	23 967	18 468

MUUT LIITETIEDOT (22-27)

22. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut	2006	2005
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Poistot	4 002	4 072
Arvonalentumiset	0	15
Kurssierot	106	96
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-29	-44
Yhteensä	4 079	4 139

23. Vakuudet ja vastuusitoumukset

Omasta puolesta annetut vakuudet	2006	2005
Kiinteistökiinnitykset	5 306	4 079
Yrityskiinnitykset	14 711	16 908
Pantattujen arvopapereiden kirjanpitoarvot	180	180
Yhteensä	20 198	21 167

Pantatut arvopaperit ovat asunto- ja kiinteistöosakeyhtiöiden osakkeita.

Vuokravastuut

Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	115	89
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	309	356
Yhteensä	424	444

Annetut takaukset

Omistusyhteyseritysten puolesta	0	209
Muiden puolesta	1485	526
Yhteensä	1485	735

Muut vastuut	0	101
--------------	---	-----

Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä tai muita vakuuksia

Eläkelainat	0	503
Rahalaitoslainat	14 442	15 466
Yhteensä	14 442	15 969

Rahoitusleasing

Rahoitusleasingvelat – vähimmäisvuokrien kokonaismäärä

Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	224	240
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	127	266
Yli viiden vuoden kuluttua		
Yhteensä	351	506

Rahoitusleasingvelat – vähimmäisvuokrien nykyarvo

Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	237	233
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	85	257
Yli viiden vuoden kuluttua		
Yhteensä	322	490

Kertymättömät rahoituskulut	29	16
------------------------------------	-----------	-----------

Tilikauden aikana maksetut rahoitusleasingmaksut	202	269
---	------------	------------

Käyttöleasing

Käyttöleasingsopimuksilla vuokrattujen laitteiden tulevat vuokrat ovat seuraavat:

Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	61	76
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	89	28
Yhteensä	151	103

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 liiketoimintayksiköiden 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 syklistyys 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 käytämät valuuttatermiinit eivät täytä IAS 39:ssä määriteltyjä suojauslaskennan ehtoja, kirjataan niiden käyvän arvon muutos sen toteutuessa tulosvaikutteisesti. 31.12.2006 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.

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 ovat seuraavat:

Yritys	Kotimaa	Omistususuus ja osuus ääni- vallasta (%)
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
Finwood Oy	Suomi	75
Timberheart Oy Ltd	Suomi	38

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

Lähipiiritapahtumat osakkuusyhtiöiden kanssa

	2006	2005
Osakkuusyhtiöltä ostetut tavarat ja palvelut	8 988	8 898
Osakkuusyhtiöille myydyt tavarat ja palvelut	308	305
Saamiset 31.12.	10	124
Velat 31.12.	265	426

Tavaroiden ja palvelujen hinnoittelu osakkuusyhtiöiden kanssa perustuvat markkinaehtoiseen hinnoitteluun. Saamisissa on oman pääoman ehtoista lainasaamista 31.12.2005 89 TEUR.

26. Johdon palkat ja palkkiot

	2006	2005
Toimitusjohtaja	128	145
Hallituksen saamat palkkiot yhteensä	173	175
Konsernin muut johtoryhmän jäsenet	344	487
Yhteensä	645	807

27. Johdon eläkesitoumukset ja irtisanomiskorvaukset

Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajan eläkeikään ei ole tehty erityissopimuksia. Peruseläke on maksupohjainen, jonka lisäksi hänelle, niin kuin konsernin johtoryhmään kuuluvillekin, on tehty maksupohjainen järjestely, jonka kulu vuonna 2006 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.

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS (FAS)

Tuloslaskelma TEUR	2006	2005
Liikevaihto	73 265	69 239
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	115	-2 020
Valmistus omaan käyttöön (+)	170	92
Liiketoiminnan muut tuotot	1 606	1 633
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat:		
Ostot tilikauden aikana	42 964	37 375
Varastojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-486	890
Ulkopuoliset palvelut	5 040	4 505
Henkilöstökulut	13 349	12 751
Poistot		
Suunnitelman mukaiset poistot	3 506	3 598
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0	299
Liiketoiminnan muut kulut	11 403	10 549
Liikevoitto/-tappio	-621	-1 024

	2006	2005
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista	59	8
Muut korko- ja rahoitustuotot	107	37
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-680	-539
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 135	-1 518
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	88	-10
Vapaaehtoisten varausten lisäys (-) tai vähennys (+)	0	119
Tuloverot	0	-59
Laskennallisen verosaamisen muutos	259	302
Tilikauden voitto/tappio	-788	-1 165

Tase TEUR	31.12.2006	31.12.2005
Vastaavaa		
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	254	235
Muut pitkävaikutteiset menot	53	46
Ennakkomaksut	251	37
	558	318
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	1 379	1 447
Rakennukset ja rakennelmat	14 397	14 855
Koneet ja kalusto	9 628	11 219
Muut aineelliset hyödykkeet	578	639
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	235	741
	26 216	28 901
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	913	705
Osuudet omistusyhteisyriksissä	456	456
Omat osakkeet	153	73
Muut osakkeet ja osuudet	289	306
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä	2 379	1 679
Muut saamiset	120	209
	4 310	3 428
Pysyvät vastaavat yhteensä	31 084	32 647

	31.12.2006	31.12.2005
Vaihtuvat vastaavat		
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	1 186	1 075
Keskeneräiset tuotteet	5 253	4 813
Valmiit tuotteet / Tavarat	3 680	3 566
Muu vaihto-omaisuus	2 203	2 332
Ennakkomaksut	826	766
	13 147	12 553
Saamiset		
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	727	1 034
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	8 071	6 602
Lainasaamiset	23	32
Muut saamiset	1 077	884
Siirtosaamiset	1 444	905
Laskennalliset verosaamiset	561	302
	11 175	8 725
Rahat ja pankkisaamiset	2 043	33
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	27 093	22 453
Vastaavaa yhteensä	58 177	55 100

Vastattavaa	31.12.2006	31.12.2005
Oma pääoma		
Osakepääoma	7 498	7 498
Ylikurssirahasto	520	520
Vararahasto	5 316	5 316
Omien osakkeiden rahasto	153	73
Edellisten tilikausien voitto	5 189	6 434
Tilikauden voitto	-788	-1 165
Oma pääoma yhteensä	17 889	18 677
Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Poistoero	4 531	4 619
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
	4 531	4 619
Pakolliset varaukset		
Muu pakollinen varaus	237	237

	31.12.2006	31.12.2005
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	11 233	10 714
Eläkelainat	0	402
Muut velat	99	100
	11 331	11 217
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	3 210	5 078
Eläkelainat	0	101
Saadut ennakot	11 561	7 481
Ostovelat	5 047	4 040
Velat saman konsernin yrityksille	646	687
Velat omistusyhteisyriyksille	54	39
Muut velat	379	331
Siirtovelat	3 291	2 593
	24 189	20 350
Vieras pääoma yhteensä	35 520	31 567
Vastattavaa yhteensä	58 177	55 100

EMOYHTIÖN RAHOITUSLASKELMA

Emoyhtiön rahoituslaskelma TEUR	2006	2005
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Liikevoitto	-621	-1 023
Oikaisut liikevoittoon	3 506	3 922
Käyttöpääoman muutos	3 023	1 359
Maksetut korot ja muut rahoitusmenot	-611	-539
Saadut korot	107	37
Saadut osingot	59	8
Maksetut verot	0	148
Liiketoiminnan rahavirta	5 463	3 912
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineell. ja aineett. hyödykkeisiin	-1 828	-6 199
Investoinnit muihin sijoituksiin	-65	0
Myönnetyt lainat	-700	-120
Käyttöomaisuuden myynnit	767	97
Lainasaamisten takaisinmaksut	0	536
Investointien rahavirta	-1 826	-5 686
Rahoituksen rahavirta		
Omien osakkeiden hankkiminen	-80	-57
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-1 969	2 290
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	307	348
Pitkäaikaisten lainojen muutos	115	93
Maksetut osingot	0	-937
Rahoituksen rahavirta	-1 627	1 737
Rahavarojen muutos		
Rahavarat 1.1.	2 010	-37
Rahavarat 31.12.	33	70
Rahavarat 31.12.	2 043	33
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	-2 191	1 807
Vaihto-omaisuuden muutos	-594	3 045
Lyhytaikaisten velkojen muutos	5 808	-3 493
	3 023	1 359

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2006

LAADINTAPERIAATTEET

Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuun.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuuden hankintamenusta arvioidun taloudellisen käyttöiän mukaan tasapoistoin. Vuonna 2006 tehtiin koneet ja kalustot ryhmässä tehtaiden uusien tuotantolinjojen poistoajan osalta muutos 12 vuoteen.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

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

Vaihto-omaisuus

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

Eläkejärjestelyt

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta.

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1.1. Liikevaihto	2006	2005
Markkina-alueittain		
Suomi	32 740	33 860
Keski-Eurooppa	16 137	12 158
Kaukoita	8 669	9 206
Muut maat	15 718	14 015
Yhteensä	73 265	69 239

Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy pyöreän puutavaran myynnistä saatuja tuottoja 1242 (1420) TEUR, vuokratuottoja 67 (36) TEUR, saatuja avustuksia 0 (80) TEUR, vahingonkorvauksia 0 (0) TEUR ja käyttöomaisuuden myyntituottoja 304 (97) TEUR.

1.2. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut		
Palkat	10 277	10 056
Eläkekulut	1 927	1 687
Sosiaalikulut	1 145	1 008
Yhteensä	13 349	12 751

Johdon palkat		
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	300	196

Henkilöstömäärät, keskimäärin		
Toimihenkilöt	156	149
Työntekijät	202	221
Yhteensä	358	370

1.3. Poistot	2006	2005
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat oikeudet	140	226
Muut pitkävaikutteiset menot	21	124
Rakennukset ja rakennelmat	785	751
Koneet ja kalusto	2 299	2 210
Muut aineelliset hyödykkeet	261	288
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0	299
Yhteensä	3 506	3 897

1.4. Rahoitustuotot ja -kulut

Osinkotuotot muilta yrityksiltä	59	8
Korkotuotot	107	37
Korkokulut	-599	-449
Muut rahoituskulut	-81	-90
Yhteensä	-514	-494

Kurs sierot oikaisevat myyntejä ja ostoja.

1.5. Tuloverot

Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	0	59
Laskennallisen verovelan muutos	-259	-302
Yhteensä	-259	-244

EMOYHTIÖN TASEEN LIITETIEDOT

2.1 Emoyhtiön aineelliset hyödykkeet 31.12.2006

TEUR	Maa- ja vesialueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 432	20 157	27 271	3 759	741	53 360
Lisäykset	0	969	765	200	157	2 091
Vähennykset	69	639	60	0	0	767
Erien väliset siirrot	0	0	0	0	-663	-663
Hankintameno 31.12.	1 363	20 488	27 976	3 959	235	54 020
Kertyneet poistot 1.1.	-	8 120	15 978	3 110	-	27 208
Tilikauden poistot	-	788	2 296	261	-	3 345
Kertyneet poistot 31.12.	-	8 908	18 274	3 371	-	30 553
Arvonkorotukset	114	2 931				3 045
Arvonlennukset	99	113	74	10		296
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 379	14 397	9 628	578	235	26 216

Tuotantokoneiden ja -laitteiden kirjanpitoarvo 31.12.2006 on 8.838 tuhatta euroa. Arvonkorotukset perustuvat omaisuuden arvoista tehtyihin arviointeihin.

2.2 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	424	193	3 881	5 945
Vähennykset	20	0	324	0	0	344
Erien väliset siirrot	0	552	5 730	0	-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.

2.3 Emoyhtiön aineettomat hyödykkeet 31.12.2006

TEUR	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	2 778	208	2 021	37	5 044
Lisäykset	159		28	214	401
Hankintameno 31.12.	2 937	208	2 049	251	5 445
Kertyneet poistot 1.1.	2 542	208	1 975	-	4 726
Tilikauden poistot	140		21	-	161
Kertyneet poistot 31.12.	2 683	208	1 996	-	4 887
Kirjanpitoarvo 31.12.	254	0	53	251	558

2.4 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		0	0	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	-	350
Kertyneet poistot 31.12.	2 542	208	1 975	-	4 726
Kirjanpitoarvo 31.12.	235	0	46	37	318

2.5 Sijoitukset

Emoyhtiön sijoitukset 31.12.2006

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	73	306	1 679	209	3 727
Lisäykset	208		80		700	0	988
Vähennykset				17	0	89	106
Arvon alentumiset pys.vast.hyöd.	299						299
Hankintameno 31.12.	913	456	153	289	2 379	120	4 310
Kirjanpitoarvo 31.12.	913	456	153	289	2 379	120	4 310

2.6 Emoyhtiön omistamat tytäryhtiö- ja osakkuusyhtiöosakkeet

Konserniyritykset	Emoyhtiön ja konsernin omistus- ja äänivalta %
Alajärven Hirsitalot Oy, Alajärvi	100,00 %
Arkkitehtuuritoimisto Kari Rainio Ky, Tuusula	100,00 %
Honka Blockhaus GmbH, Saksa	100,00 %
Honka-Kodit Oy, Tuusula	100,00 %
Honka Homes USA Inc., USA	100,00 %
Honka Japan Inc., Japani	100,00 %
Honkarakenne Sarl, Ranska	87,00 %
Finwood Oy	75,00 %
Timberheart Oy Ltd	38,00 %

Timberheart Oy Ltd luetaan konserniyritykseksi Honkarakenne Oyj:n huomattavan vaikutusvallan vuoksi.

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

2.7 Vaihto-omaisuus

Emoyhtiön vaihto-omaisuuteen sisältyy lomaosakkeita 361 tuhatta euroa. Maa-alueet 1.658 tuhatta euroa on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempan käypään markkina-arvoon.

2.8 Saamiset

Pitkäaikaiset saamiset	2006	2005
Saamiset, jotka erääntyvät yli yhden vuoden kuluttua		
Lainasaamiset	727	1 117
Lyhytaikaiset saamiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	3 854	2 913
Muut saamiset	341	183
Yhteensä	4 195	3 096

Siirtosaamiset

Merkittävimmät siirtosaamiset (TEUR)

Saatujen ennakoiden ALV	914	664
ALV-saaminen	528	229

2.9 Oma pääoma

TEUR	2006	2005
Osakepääoma 1.1.	7 498	7 498
Osakepääoman alennus	0	0
Osakepääoma 31.12.	7 498	7 498
Ylikurssirahasto 1.1.	520	520
Osakepääoman alennus	0	0
Ylikurssirahasto 31.12.	520	520
Vararahasto 1.1.	5 316	5 316
Vararahasto 31.12.	5 316	5 316
Omien osakkeiden rahasto 1.1.	73	16
Mitätöity omia osakkeita	0	0
Ostettu omia osakkeita	80	57
Alaskirjaus	0	0
Omien osakkeiden rahasto 31.12.	153	73
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	5 269	7 428
Yhtiökokouksen päätöksellä jaettu osinkoja	0	-937
Arvonkorotuksen alaskirjaus	0	0
Siirto omien osakkeiden rahastoon	-80	-57
Tilikauden voitto/tappio	-788	-1 165
Voittovarot 31.12.	4 401	5 269
Oma pääoma yhteensä	17 889	18 677
Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat	4 401	5 269
Emoyhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:		
	1.000 kpl	TEUR
A-osakkeet (20 ääntä/osake)	300	600
B-osakkeet (1 ääni/osake)	3 449	6 898
Yhteensä	3 749	7 498

2.10 Pakolliset varaukset

TEUR	2006	2005
Takuuvaraus	237	237
2.11 Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Velat omistusyhteisyrityksille		
Muut velat	99	100
Velat, jotka erääntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 466	0
Eläkelainat	0	169
Yhteensä	2 466	169
Lainat rahoituslaitoksilta sisältää shekkililuottoja	2 427	3 013
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Velat saman konsernin yritysille		
Ostovelat	589	484
Muut velat	57	202
Yhteensä	646	687
Velat omistusyhteisyrityksille		
Ostovelat	54	-
Muut velat	0	39
Yhteensä	54	39
Siirtovelat		
Merkittävimmät siirtovelat		
Lomapalkkavelka	1 306	1 340
Myyntiprovisiot	521	369

2.12 Annetut vakuudet

	2006	2005
Velat ja vastuut, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön, yritysikiinnityksiä ja pantattu osakkeita		
Lainat rahoituslaitoksilta	14 442	15 466
Eläkelainat	0	503
	<hr/> 14 442	<hr/> 15 969
Edellisten vakuudeksi annetut		
Kiinteistökiinnitykset	14 711	16 908
Yritysikiinnitykset	5 306	4 079
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	180	180
	<hr/> 20 198	<hr/> 21 167
Annetut takaukset		
Osakkuusyritysten puolesta	0	41
Muiden puolesta	1 485	694
	<hr/> 1 485	<hr/> 735
Muut vastuut konserniyhtiön puolesta		
Muut vastuut	0	101
Leasing-sopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	186	260
Myöhemmin maksettavat	115	233
Yhteensä	<hr/> 300	<hr/> 493


HONKARAKENNE OYJ

Tilinpäätöksen päiväys ja allekirjoitus

Tuusulassa 14. päivänä maaliskuuta 2007



Mauri Saarelainen
puheenjohtaja



Jussi Karinen



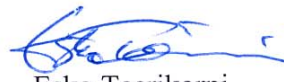
Mauri Niemi



Eero Saarelainen



Kari Saarelainen

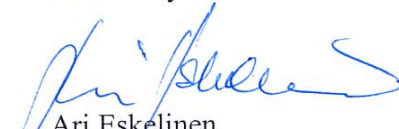


Esko Teerikorpi
toimitusjohtaja

Toimintakertomus ja tilinpäätös on laadittu hyvän kirjanpitoavan mukaisesti.
Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 15. päivänä maaliskuuta 2007

KPMG Oy Ab



Ari Eskelinen
KHT



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. - 31.12.2006. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan laaditun konsernitilinpäätöksen, 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 kirjanpitolaain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Emoyhtiön tilinpäätös, toimintakertomus ja hallinto

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolaain 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 kirjanpitolaain 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 15. maaliskuuta 2007

KPMG OY AB

Ari Eskelinen
KHT

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

		IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	FAS 2003	FAS 2002
Liikevaihto	MEUR	84,9	78,2	82,3	85,4	85,6
Liikevoitto	MEUR	-1,25	-0,78	2,49	3,12	-1,06
	% lv:sta	-1,5	-1,0	3,0	3,7	-1,2
Tulos ennen veroja	MEUR	-1,79	-1,23	2,14	1,60	-2,58
	% lv:sta	-2,1	-1,6	2,6	1,9	-3,0
Oman pääoman tuotto	%	-8,4	-4,2	7,0	9,7	-0,1
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-3,0	-1,9	8,5	8,4	-0,0
Omavaraisuusaste	%	37,7	41,6	45,5	48,3	41,7
Korolliset nettovelat	MEUR	11,6	14,7	10,6	7,3	15,1
Nettovelkaantumisaste	%	65,7	76,4	50,1	29,0	63,1
Bruttoinvestoinnit	MEUR	2,6	6,8	5,5	3,3	3,2
Tutkimus- ja kehitysmenot	MEUR	1,1	1,1	1,0	1,0	1,2
	% lv:sta	1,3	1,4	1,3	1,2	1,4
Tilauskanta	MEUR	32,6	29,4	28,7	34,1	33,4
Henkilöstö keskimäärin		428	420	434	442	472

Osakekohtaiset tunnusluvut

Tulos/osake	euro	-0,42	-0,23	0,39	0,60	-0,55
Osinko/osake	euro	0,00*	0,00	0,25	0,50	0,00
Osinko/tulos, %	%	0,0	0,0	64,1	82,7	0,0
Efektiivinen osinkotuotto	%	0,0	0,0	4,6	8,2	0,0
Oma pääoma/osake	euro	4,71	5,15	5,65	6,50	5,96
P/E -luku		neg.	neg.	14,02	10,04	neg.

*) hallituksen esitys

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

$$\text{Oman pääoman tuotto-\%} = \frac{\text{Tulos ennen veroja - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus, keskiarvo}} \times 100$$

$$\text{Sijoitetun pääoma tuotto-\%} = \frac{\text{Tulos ennen veroja + korkokulut ja muut ra-
hoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat, kes-
kiarvo}} \times 100$$

$$\text{Omavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$

$$\text{Korolliset nettovelat} = \text{Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset}$$

$$\text{Nettovelkaantumisaste, \% (gearing)} = \frac{\text{Korolliset nettovelat}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}} \times 100$$

$$\text{Tulos/osake} = \frac{\text{Tulos ennen veroja - verot - vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden oikaistu keskimääräinen lukumäärä
tilikaudella}}$$

$$\text{Osinko/tulos, \%} = \frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}} \times 100$$

$$\text{Efektiivinen osinkotuotto-\%} = \frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakkeen viimeinen pörssikurssi tilinpäätöspäi-
vänä}} \times 100$$

$$\text{Oma pääoma/osake} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$$

$$\text{Hinta/voittosuhte (P/E)} = \frac{\text{Osakkeen viimeinen pörssikurssi tilinpäätöspäi-
vänä}}{\text{Tulos/osake}}$$

OSAKKEEN KURSSIKEHITYS

		IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	FAS 2003	FAS 2002
Vuoden ylin kurssi	euro	7,40	6,26	7,50	6,16	4,70
Vuoden alin kurssi	euro	5,20	4,51	5,25	2,87	3,40
Tilinpäätöspäivän kurssi	euro	5,50	5,10	5,47	6,07	3,52
Osakekannan markkina-arvo *)	MEUR	20,6	19,1	20,5	23,5	14,1
Osakkeiden vaihto						
vaihdon arvo		5,2	4,1	5,0	4,8	3,6
vaihto		881	784	774	961	907
osuus osakkeiden kok.määrästä		23,5	20,9	20,4	24,5	22,6
Osakkeiden oikaistu lukumäärä						
tilikauden lopussa		3 749	3 749	3 749	3 874	4 009
keskiarvo tilikaudella		3 749	3 749	3 792	3 925	4 009

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

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2006

Nimi	Osakkeiden lkm	Osakesarja	Ääniosuus (%)
1. Saarelainen Oy	139.100	HONAS	36,2
	638.800	HONBS	
2. Saarelainen, Sinikka	29.020	HONAS	6,1
	200	HONBS	
3. Saarelainen, Arvo	26.524	HONAS	5,6
	1.600	HONBS	
4. Epira Oy	18.500	HONAS	4,9
	93.600	HONBS	
5. Saarelainen, Reino	18.524	HONAS	3,9
	2.000	HONBS	
6. Saarelainen, Raija	10.456	HONAS	2,8
	52.909	HONBS	
7. Saarelainen, Erja	10.456	HONAS	2,6
	41.041	HONBS	
8. Saarelainen, Eero	10.456	HONAS	2,6
	38.623	HONBS	
9. Saarelainen, Mauri	10.456	HONAS	2,5
	23.960	HONBS	
10. Odin Finland	222.100	HONBS	2,4

Hallintarekisteröidyt arvo-osuudet 31.12.2006

	Osakkeiden lkm	Ääniosuus (%)	Osuus osakemäärästä
Nordea Pankki Suomi Oyj	46.680	0,5	1,2
Skandinaviska Enskilda Banken Ab	10.000	0,1	0,3
Nordnet Bank Ab	200	0,0	0,0

Johdon osakkeenomistus 31.12.2006

Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistavat yhtiön osakkeita 156.222 kappaletta, joka on 4,2 % osakkeiden määrästä ja 6,0 % äänimäärästä.

OSAKEKANNAN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2006

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
1-500	582	54,3	119 511	3,2
1001-10.000	452	42,2	800 498	21,4
Yli 10.000	38	3,5	2 819 135	75,2
Yhteensä	1072	100	3 739 144	99,7
joista hallintarekisteröityjä	3		56 880	1,5
Odotusluettelolla			6 350	0,2
Yhteistilillä			3 474	0,1
Erityistileillä yhteensä			0	0
Yhteensä	1 072	100	3 748 968	100

OSAKEKANNAN JAKAUMA SEKTOREITTAIN 31.12.2006

	Osakkaiden lukumäärä	%-osuus osakkaista	Osakkeiden määrä	%-osuus osakkeista
Yksityiset yritykset	94	8,8	1 235 001	32,9
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	8	0,7	375061	10,1
Julkisyhteisöt	2	0,2	155100	4,1
Kotitaloudet	954	89,0	1634398	43,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	7	0,7	7380	0,2
Ulkomaat	7	0,7	332204	8,9
Odotusluettelolla			6350	0,2
Yhteistilillä			3474	0,1
Yhteensä	1 072	100	3 748 968	100,0

VALTUUTUKSET

Yhtiökokous valtuutti 7.4.2006 yhtiön hallituksen hankkimaan ja luovuttamaan enintään 187.448 B-lajin osaketta. Valtuutus on voimassa 7.4.2007 saakka.

Honkarakenne Oyj on hankkinut vuonna 2006 yhteensä 14.310 kappaletta omia osakkeitaan.

CORPORATE GOVERNANCE

Honkarakenne Oyj noudattaa hallinnoinnissa osakeyhtiöla-
kia sekä HEX Oyj:n, Keskuskauppakamarin ja Teollisuuden ja
Työnantajain Keskusliiton joulukuussa 2003 julkaisemaa
suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmis-
tä.

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

1. Hallitus

Honkarakenne Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukai-
sesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu yhtiö-
järjestyksen mukaan kolme kahdeksaan jäsentä. Vuosit-
tain pidettävä varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen
jäsenen määrästä ja valitsee jäsenet. Hallituksen jäsenten
toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yh-
tiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäseninä ovat tilikautena 2006 olleet:

Mauri Saarelainen, puheenjohtaja

- Syntynyt vuonna 1949 Pielisjärvellä
- Merkonomi, insinööri
- Honkarakenne Oy, 1969 alkaen: myyntipäällikkö, suun-
nittelupäällikkö, vientipäällikkö; varatoimitusjohtaja
1986–1994
- Toimitusjohtaja, Honkarakenne Oyj, 1994–2004
- Hallitusjäsenyydet: Metsäteollisuus ry, PW-Windows Oy,
Oy Timberheart Ltd, Puulaakson Energia Oy
- Omistaa 10.456 A-sarjan osaketta ja 23.960 B-sarjan
osaketta

Mauri Saarelainen toimii Honkarakenne Oyj:n hallituksen
päätoimisena puheenjohtajana. Tämän toimen mukainen
vuosipalkka on hänellä luontaisetuinen 90.900 euroa.

Eero Saarelainen

- Syntynyt 1947 Pielisjärvellä
- Honkarakenne Oy, eri tehtävissä 1967–1987, mm. teh-
taanjohtajana Lieksassa ja markkinointipäällikkönä pää-
konttorissa
- Honkarakenne Oyj, markkinointijohtaja 1987–2000,
kehitysjohtaja 2000–
- Hallitusjäsenyydet: Honkarakenne Oyj, Hirsitaloteollisuus
ry, Finwood Oy
- 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, toimi-
tusjohtaja 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 Oyj 2004–, Artepro Oy,
Epira Oy

- Omistaa 895 A-sarjan osaketta ja 57.892 B-sarjan osa-
ketta

Mauri Niemi

- Syntynyt 1945 Töysässä
- Yo 1964, Alavuden yhteiskoulu
- Rakennusinsinööri 1968, Johtamistaidon koulutusoh-
jelma 1976, Liikkeenjohdon instituutti 1984, Harward
University Graduate School (International Senior Man-
agement Program) 1989, Leadership Academy 1990, Eka
Management Development Program 1992
- TVL Turun piiri, toimistoinsinööri 1968–1969; Arvo Ahti
Oy, työnjohtotehtävät 1969–1979; Rakennuskunta Haka,
työmaa- ja toimistoinsinööri, teknillisen toimiston pääl-
likkö, urakatuotannon johtaja 1970–1982; Insinöörira-
kentajat Oy, toimitusjohtaja 1982–1985; OMP-Yhtymä
Oy, toimitusjohtaja 1985–1986
- Rakennuskunta Haka, toimialajohtaja (maa- ja vesira-
kennus) 1987–1988; Maa- ja Vesirakennus Haka Oy, toi-
mitusjohtaja 1989; Haka Oy, kansainvälisen toiminnan
johtaja, strategiajohtaja, varatoimitusjohtaja 1989–1994
- Skanska Oy, kotimaan toiminnan johtaja, toimitusjohtaja
1994–2004
- Privatum Oy, hallituksen puheenjohtaja 2004–
- Hallitusjäsenyydet: Normek Oy 1994–, AI-Yhtiö Oy 2005–
- Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita

Hallituksen jäsenistä on Corporate Governance-suosituksen
tarkoittamalla tavalla riippumattomia Jussi Karinen ja Mauri
Niemi.

Hallitus kokoontuu järjestäytymiskokouksessa aikataulutet-
tuihin kokouksiin (8–9 kokousta/vuosi) sekä lisäksi tarvitta-
essa, yhteensä 10–12 kokousta vuodessa. Varsinaisissa aika-
taulutetuissa kokouksissa käsitellään yhtiön nykytilaa ja
tulevaisuutta toimitusjohtajan antaman informaation poh-
jalta. Kokouksiin sovitaan kauden ensimmäisessä kokoukses-

sa 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 7.4.2006 tekemän päätöksen mukaisesti 2.000 euroa/kk puheenjohtajalle ja 1.000 euroa/kk muille jäsenille. Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvaukset valtion matkustussäännön mukaisesti. Hallitus ei ole nimittänyt keskuudestaan valiokuntia.

Hallituksen tehtävänä on:

- päättää yhtiön strategiasta, päämääristä ja tavoitteista
- vahvistaa konsernin toimintasuunnitelma ja budjetti
- päättää yhtiön toimintapolitiikasta
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätös ja osavuositarkastukset
- päättää yritysostoista ja -järjestelyistä
- päättää ja hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- päättää merkittävistä investoinneista, kiinteistökaupoista ja vastuusitoumuksista (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 palkitus- ja kannustusjärjestelmistä
- vastata yrityksen arvon kehityksestä
- vastata muista hallitukselle osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla säädettyistä tehtävistä

Hallitus kokoontui vuonna 2006 yhteensä 13 kertaa. Hallituksen jäsenet ovat osallistuneet kokouksiin 100 %:n osallistumisprosentilla.

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 Esko Teerikorpi.

Esko Teerikorpi

- Syntynyt vuonna 1961
- 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- 2005, Oy Timberheart Ltd, Finwood Oy, Honka-Kodit Oy
- Omistaa 13.940 B-sarjan osaketta

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 on puheenjohtajana johtoryhmässä, jonka jäseninä ovat yhtiön eri toimintoista vastaavat johtajat. Johtoryhmä kokoontuu 10-12 kertaa vuodessa.

Johtoryhmän jäseniä ovat toimitusjohtaja Esko Teerikorven lisäksi:

Jukka Markkanen, talousjohtaja

- Syntynyt 1952
- Ekonomi, Vaasan Kauppakorkeakoulu
- Honkarakenne: Lieksan tehtaan johtaja 1979, Karstulan tehtaan johtaja 1987, tuotantojohtaja 1993-, johtoryhmän jäsen 1980-, toimitusjohtajan varamies 2004-
- Hallitusjäsenyydet: JJ-Suunnittelu Oy, Puulaakson Energia Oy, Finwood 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 Rakennustuoteollisuus ry, projekti-insinööri, 1994-1996; Honkarakenne Oy kehityspäällikkö 2000-2003, kehitys- ja tuotehallintajohtaja 2004-
- Omistaa 2000 B-sarjan osaketta

Kirsi Joensuu, logistiikkajohtaja

- Syntynyt 1970
- MMM, metsänhoitaja
- Honkarakenne Oyj 1993-1999; Metsätalouden kehittämiskeskus Tapio 1999-2001; Logisware Oy (Metsäliitto-konserni) 2001-2003; IT Optimo Oy (Suomen Posti -konserni) 2003-2005; Honkarakenne Oyj 2006-
- Omistaa 200 B-sarjan osaketta

Pekka Matilainen, myynti- ja markkinointijohtaja

- Syntynyt 1955
- Diplomi-insinööri
- Honkarakenne Oyj, vientitehtävät 1989-93; yksityisyrittäjä 1994-99; SAP Finland Oy, myynnin tehtävät 1999-2004; Honkarakenne Oyj: johtaja, konsernipalvelut 2005-06, markkinointi- ja myyntijohtaja 2006-
- Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita

Reijo Virtanen, tuotantojohtaja

- Syntynyt 1961
- Metsätalousteknikko, Johtamisen approbatur, DEIM
- Evijärven kunta 1981-1982; Tehdaspuu Oy 1985-1987; Pohjanmaan Puu Oy 1988-1991; Honkarakenne Oyj: työnjohtaja 1991-1994, tuotannosuunnittelija 1994-1995, käyttöpäällikkö 1996-1997, tehtaanjohtaja 1998-2003, tuotantovastaava 2004-2006, tuotantojohtaja 2006-
- Ei omista Honkarakenne Oyj:n osakkeita

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

Konsernin johdon pitkäaikaiseen sitouttamiseen tähtäävä palkitseminen 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 kulumassa olevan tilikauden ja heidän tehtävänsä päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinaisen yhtiökokouksen 7.4.2006 valitsemana tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö KPMG Oy Ab vastuunalaisena tilintarkastajana KHT Ari Eskelinen.

Tilintarkastuspalkkio tilikaudelta 2006 on 40 TEUR. Vuonna 2006 KPMG Oy Ab:lle on lisäksi maksettu 26 TEUR 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 sitä tekee pääsääntöisesti taloushallinnon henkilökunta. Mikäli sisäiseen tarkastukseen tärkeänä osana kuuluva riippumattomuus on vaarassa, käytetään yhtiökokouksen valitseman tilintarkastustoimiston palveluja tai jotain muuta tilintarkastustoimistoa. Talousjohtaja raportoi hallitukselle ja toimitusjohtajalle tarkastushavainnoista.

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 jatku-

vuuden. Riskienhallinnalla turvataan myös yhtiön brändiä sekä varmistetaan lakien ja säädösten täyttäminen. Riskienhallinnassa ei ole omaa organisaatiota vaan siihen liittyvät asiat hoidetaan organisaation määrittelemän vastuujonon 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 kauppa yhtiön osakkeilla 14 vuorokauden kuluessa ennen yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiödotteen julkistamista.