



Elektrobit

Tilinpäätös 2004





Elektrobit

Tilinpäätös 2004

2	<i>Tunnusluvut</i>
3	<i>Tunnuslukujen laskentakaavat</i>
4	<i>Osakkeiden omistus ja osakkeet</i>
6	<i>Hallituksen toimintakertomus</i>
12	<i>Tuloslaskelma</i>
13	<i>Tase</i>
14	<i>Rahoituslaskelma</i>
15	<i>Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet</i>
16	<i>Tilinpäätöksen liitetiedot</i>
26	<i>Hallituksen esitys osakkeiden lukumäärän alentamiseksi sekä voitonjaoksi</i>
26	<i>Tilintarkastuskertomus</i>
27	<i>Konsernin hallinto</i>
28	<i>Tietoa osakkeenomistajille</i>

Tunnusluvut

	Virallinen Konserni 2004	Virallinen Konserni 2003	Pro forma Konserni 2002	Virallinen Konserni 2002	Vertaileva Konserni 2001	Virallinen Konserni 2001	Virallinen Konserni 2000
TULOSLASKELMA (MEUR)							
Liikevaihto	202,6	148,6	136,5	105,0	151,8	76,1	140,1
Liikevaihto, kasvu ed. vuodesta %	36,4	8,9	-10,1	38,0	-	-46	41
Liikevoitto	33,2	16,1	0,7	-7,0	-0,4	-15,8	14,1
Liikevoitto, % liikevaihdosta	16,4	10,8	0,5	-6,7	-0,3	-20,7	10,0
Tulos ennen sat. eriä, varauksia ja veroja	32,9	13,8	-0,9	-8,1	-0,3	-15,8	13,1
Tulos ennen sat.eriä, varauksia ja veroja, % liikevaihdosta	16,3	9,3	-0,6	-7,8	-0,2	-20,8	9,4
Tilikauden tulos	23,3	8,1	-1,1	-4,5	-6,0	-16,3	9,5
TASE (MEUR)							
Pysyvät vastaavat	54,8	45,7	52,8	52,8	37,9	19,9	13,5
Vaihto-omaisuus	15,4	12,3	14,9	14,9	16,9	11,8	13,1
Saamiset	49,7	47,1	50,2	50,2	40,1	21,1	32,7
Rahat ja pankkisaamiset	49,6	37,2	23,7	23,7	35,4	20,8	23,4
Osakepääoma	12,9	12,6	12,6	12,6	12,0	3,6	3,5
Muu oma pääoma	94,3	67,8	58,7	58,7	48,8	22,7	35,4
Vähemmistöosuus	0,9	1,9	2,8	2,8	4,0	0,3	0,1
Pitkäaikainen vieras pääoma	17,4	21,1	28,8	28,8	19,8	17,4	18,7
Lyhytaikainen vieras pääoma	46,9	38,9	38,5	38,5	45,6	29,7	25,0
Taseen loppusumma	175,0	142,3	141,6	141,6	130,3	73,6	82,6
KANNATTAVUUS- JA MUUT TUNNUSLUVUT							
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	24,6	10,8	-1,7	-8,6	-8,3	-49,6	28,2
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	29,4	16,4	5,4	-3,7	5,3	-16,6	29,5
Korolliset nettovelat, (MEUR)	-25,8	1,9	20,3	20,3	1,3	13,1	4,3
Nettovelkaantumisaste (net gearing) -%	-23,8	2,3	27,4	27,4	1,9	49,5	11,2
Omavaraisuusaste, % (laskennallinen verovelka vähenn.)	63,0	58,6	53,4	53,4	51	37,3	47,5
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, (MEUR)	26,2	4,2	29,4	44,8	27	13,4	6,9
Bruttoinvestoinnit käyttöom. % liikevaihdosta	12,9	2,8	21,6	42,6	17,8	17,6	4,9
Tutkimus- ja tuotekehityskulut, (MEUR)	12,0	9,8	14,4	9,3	-	5,3	7,9
Tutkimus- ja tuotekehityskulut, % liikevaihdosta	5,9	6,6	10,5	8,8	-	7,0	5,6
Henkilöstön määrä keskimäärin kaudella	1 385	1112	1278	1295	1397	695	714
Henkilöstön määrä kauden lopussa	1 536	1088	1179	1179	1330	588	746
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT							
Tulos / osake EUR	0,0364	0,0129	0,00	-0,01	-0,01	-0,09	0,06
Optio-oikeuksilla laimennettu tulos / osake EUR					-0,01	-0,09	0,06
Oma pääoma / osake EUR (laskennallinen verovelka vähenn.)	0,1657	0,1275	0,11	0,11	0,10	0,15	0,22
Osinko per osake EUR *)	0,012	0,01					0,01
Osinko per tulos %	33,0	77,62					17,6
P/E -luku	15,4	39,59		-28,78		-5,20	45,5
Efekttiivinen osinkotuotto -%	2,14	1,96					0,39
Kurssikehitys							
• Ylin kurssi	0,69	0,66		0,68		2,75	13,11
• Alin kurssi	0,43	0,27		0,25		0,31	2,20
• Keski kurssi	0,57	0,44		0,41		1,04	6,90
• Päätöskurssi	0,56	0,51		0,29		0,48	2,58
Osakekannan markkina-arvo, MEUR	362,4	321,6		182,9		85,6	448,3
Osakkeiden vaihto							
• MEUR	79,9	50,1		41,1		250,6	1.609,7
• 1000 kpl	140 356	112 720		100 987		241 525	233 141
• Suhteessa keskimääräisestä osakkeiden lukumäärästä, %	21,9	17,9		22,8		136,6	135,8
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa (1000 kpl)	647 053	630 526	630 526	630 526	601 526	178 252	173 751
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin kauden aikana (1000 kpl)	641 446	630 526	616 383	442 435	600 095	176 821	171 665
Osakkeiden optio-oikeuksilla laimennettu osakeanti- oikaistu lukumäärä keskimäärin kauden aikana (1000 kpl)					601 069	177 795	176 351

*) hallituksen esityksen mukaan vuosi 2004

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto, % (ROE)	=	$\frac{\text{voitto ennen satunnaiseriä, varauksia ja veroja} - \text{verot} \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä (keskimäärin tilikaudella)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)	=	$\frac{\text{voitto ennen satunnaiseriä, varauksia ja veroja} + \text{korko- ja muut rahoituskulut} \times 100 \text{ *)}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat (keskimäärin tilikaudella)}}$ <p>*) muut rahoituskulut sisältää johdannaissopimuksista aiheutuneet toteutuneet kurssitappiot ja laskennalliset nettotappiot</p>
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	=	$\frac{\text{korollinen vieras pääoma} - \text{rahat, pankkisaamiset ja sijoitustodistukset} \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä}}$
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Tulos per osake	=	$\frac{\text{tulos ennen satunnaiseriä, varauksia ja veroja} - \text{verot} \pm \text{vähemmistöosuus}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin vuoden aikana}}$
Oma pääoma per osake	=	$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osinko per osake	=	$\frac{\text{tilikaudelta jaettava osinko (hallituksen esitys) per osake}}{\text{tilikauden jälkeen tapahtuneiden osakeantien oikaisukerroin}}$
Osinko per tulos, %	=	$\frac{\text{osinko per osake} \times 100}{\text{tulos per osake}}$
P / E luku	=	$\frac{\text{osakeantioikaistu pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{tulos per osake}}$
Efektiivinen osinkotuotto, %	=	$\frac{\text{osinko per osake}}{\text{osakeantioikaistu pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}$

Osakkeiden omistus ja osakkeet

Osakkeet ja osakepääoma

Elektrobit Group Oyj:n osakkeet noteerautaan Helsingin Pörssin päälistalla. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kaikki osakkeet oikeuttavat samansuuruiseen osinkoon. Jokaisella osakkeella on yksi ääni. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet on liitetty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Elektrobit Group Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön vähimmäispääoma on 2 miljoonaa euroa ja enimmäispääoma on 20 miljoonaa euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Yhtiön kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma oli tilikauden lopussa 12 941 269,00 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 647 063 450 kappaletta. Yhtiön osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,02 euroa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeitaan.

Osakkeiden kurssikehitys ja vaihto

Elektrobit Group Oyj:n osakkeen vuoden 2004 päätöskurssi oli 0,56 euroa, korkein kaupantekokurssi oli 0,69 euroa ja alin 0,43 euroa. Vuoden aikana Elektrobit Group Oyj:n osakkeiden vaihto Helsingin Pörssissä oli 79,9 miljoonaa euroa ja 140,4 miljoonaa osaketta, mikä edustaa 21,9 prosenttia osakekannasta. Elektrobit Group Oyj:n markkina-arvo vuoden 2004 lopussa oli 362,4 miljoonaa euroa.

Osinkopolitiikka

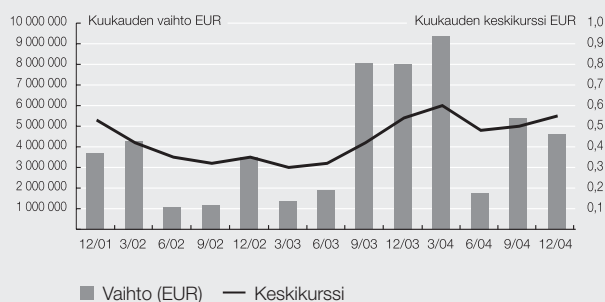
Elektrobit Group Oyj noudattaa osinkopolitiikkaa, joka ottaa huomioon konsernin tuloksen, taloudellisen aseman, pääoman tarpeen sekä kasvun vaatiman rahoituksen. Elektrobit Group Oyj:n hallitus ehdottaa jaettavaksi osinkoa 0,012 euroa / osake eli yhteensä 7 764 761,40 euroa.

Kaupankäynti ja noteeraustunnukset

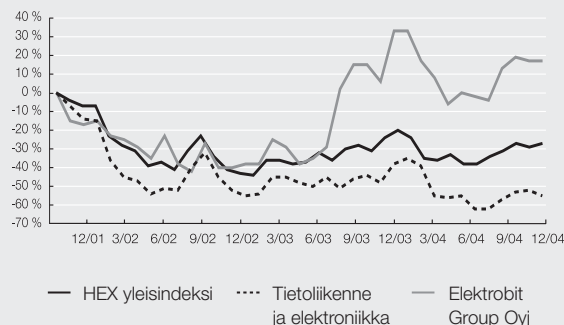
Elektrobit Group Oyj:n osakkeet on noteerattu Helsingin Pörssin päälistalla syyskuusta 1998 lähtien. Osakkeen kaupankäyntitunnukset ja kaupankäyntierä:

Helsingin Pörssi	EBG1V
Reuters	EBG1V.HE
Bloomberg	EBG1V.FH
Pörssierä	100 osaketta

Osakkeiden vaihto ja keskimurssi 2002–2004



Osakkeen kurssikehitys Helsingin Pörssissä 2002–2004



Osakkeenomistajat

Vuoden 2004 lopussa Elektrobot Group Oy:llä oli 41 543 omistajaa. Kymmenen suurinta omistajaa omistivat 64,1 prosenttia osakkeista. Yksityisten henkilöiden omistamien osakkeiden osuus oli 78,1 prosenttia. Ulkomaalais- ja hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien osuus kauden lopussa oli 4,7 prosenttia.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan osakkeiden omistus

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan sekä heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistusosuus yhtiön liikkeeseenlaskemista osakkeista oli 36,0 prosenttia vastaten 232 787 142 osaketta.

Osakkeenomistajien jakauma omistettujen osakkeiden mukaan 31.12.2004

Osakkeiden määrä	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden kokonaismäärä	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
1-50	1 325	3,19	45 289	0,01
51-100	4 386	10,56	421 827	0,07
101-500	12 661	30,48	4 009 046	0,62
501-1 000	6 643	15,99	5 733 784	0,89
1 001-5 000	10 972	26,41	29 031 691	4,49
5001-10000	2 811	6,77	22 107 786	3,42
10 001-50 000	2 301	5,54	49 730 370	7,69
50 001-500 000	380	0,91	50 256 950	7,77
500 001-	64	0,15	485 726 707	75,07
	41 543	100,00	647 063 450	100,00

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004

	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Hulkko Juha, hallituksen puheenjohtaja	21,6
Hilden Kai	8,4
Veikkolainen Erkki	8,1
Halonen Eero	7,5
Sipilä Juha, toimitusjohtaja *	6,9
Harju Jukka	5,9
Laine Seppo	1,8
Head Invest Oy	1,4
Irish Life	1,3
Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	0,9
Muut (sis. hallintarekisteröidyt)	36,2
	100,0

* Sisältää myös Juha Sipilän määräysvalta-yhteisöiden omistamat osakkeet.

Osakeomistuksen jakauma omistajatyypeittäin 31.12.2004

Osakkeenomistajat omistajatyypeittäin:	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Yritykset ja asuntoyhteisöt	1 729	4,2	11,2
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	74	0,2	3,0
Julkisyhteisöt	28	0,1	1,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	142	0,3	1,4
Kotitaloudet	39 404	94,9	78,1
Ulkomaat	156	0,4	3,3
Hallintarekisteröidyt osakkeet	10	0,0	1,4
	41 543	100,0	100,0

Hallituksen toimintakertomus

Elektrobit-konsernin vuoden 2004 tärkein tavoite oli pitkän aikavälin kehittymisen ja jatkuvuuden varmistaminen. Vuoden 2004 aikana konserni lisäsi asetettujen tavoitteiden mukaisesti resursseja myyntiin, markkinointiin, osaamisen kehittämiseen sekä tutkimus- ja kehitystoimintaan. Tämän ohella konserni tavoitteli mallillista liikevaihdon ja kannattavuuden kasvua vuodelle 2004.

Vuosi 2004 verrattuna vuoteen 2003:

- Liikevaihto oli 202,6 miljoonaa euroa (148,6 miljoonaa euroa: kasvua 54,0 miljoonaa euroa ja 36,4 %). Sopimustuotekehitys-liiketoimintayksikön liikevaihto 89,1 miljoonaa euroa (58,8 miljoonaa euroa, kasvua 30,3 miljoonaa euroa ja 51,5 %), Testaus-liiketoimintayksikön liikevaihto 88,3 miljoonaa euroa (67,9 miljoonaa euroa, kasvua 20,4 miljoonaa euroa ja 30,1 %) ja Automaatiojärjestelmät-liiketoimintayksikön liikevaihto 25,1 miljoonaa euroa (21,9 miljoonaa euroa, kasvua 3,3 miljoonaa euroa ja 15,1 %). Ensimmäisen neljänneksen aikana suoritetuista yrityshankinnoista 3SOFT GmbH on liitetty Elektrobit-konsernin Sopimustuotekehitys-liiketoimintayksikön lukuihin 8.3.2004 lukien ja CIM Technologies -konserni 1.3.2004 lukien. Edellä mainittujen yritysten osuus konsernin vuoden 2004 liikevaihdosta oli yhteensä 19,1 miljoonaa euroa, eikä näillä aiemmin ilmoitetun mukaisesti ole ollut olennaista vaikutusta konsernin liikevoittotasoon.
- Liikevoitto oli 33,2 miljoonaa euroa sisältäen vaihto-omaisuuden arvostusmuutoksesta johtuvaa kertaluonteista tuloa 0,9 miljoonaa euroa (16,1 miljoonaa euroa: kasvua 17,1 miljoonaa euroa ja 106,5 % ja ilman vaihto-omaisuuden arvostusmuutosta kasvua 16,2 miljoonaa euroa ja 100,7 %).
- Omavaraisuusaste oli 63,0 % (58,6 %).
- Liiketoiminnan rahavirta oli 45,3 miljoonaa euroa (21,6 miljoonaa euroa).
- Vuonna 2004 hankittiin enemmistöosuus 3SOFT GmbH:sta (80 %) ja CIM-Tech Oy:n koko osakekanta, sekä noin 80 % PJ Microwave Oy:n osakkeista, minkä jälkeen PJ Microwave Oy on Elektrobit-konsernin kokonaan omistama yhtiö. Strategiansa mukaisesti Elektrobit-konserni pyrki kasvamaan tietoliikennetoimialan keskimääräistä kasvua nopeammin, muun muassa laajentamalla asiakaskuntansa sekä tietoliikennettä muilla toimialoilla.

Kokonaisuudessaan konsernin liikevaihto- ja tuloskehitys oli neljänneksittäin seuraava: (taulukko 1)

Taulukko 1	10–12/04	7–9/04	4–6/04	1–3/04	10–12/03
Liikevaihto MEUR	60,2	57,8	48,0	36,7	43,3
Liikevoitto MEUR	10,4	11,9	6,4	4,6	5,8
Tulos ennen veroja MEUR	10,5	11,6	6,2	4,7	4,8
Nettotulos MEUR	7,2	8,2	4,5	3,5	2,5

Liikevoitto sisältää varaston arvostusmuutoksesta johtuvaa kertaluonteista tuloa ensimmäisellä neljänneksellä 0,4 miljoonaa euroa, toisella neljänneksellä 0,3 miljoonaa euroa, kolmannella neljänneksellä 0,0 miljoonaa euroa ja neljännellä neljänneksellä 0,2 miljoonaa euroa. Toisen vuosipuoliskon aikana on yrityshankintojen hankintamenojen poistot arvioitu uudelleen. Tämän seurauksena kolmannelle neljännekselle kohdentuu n. 1,5 miljoonan euron ja neljännelle neljännekselle n. 1,9 miljoonan euron suuruinen kertapoisto.

Liiketoimintayksiköittäin on liikevaihdon kehitys ollut seuraava: (taulukko 2)

Taulukko 2	10–12/04	7–9/04	4–6/04	1–3/04	10–12/03
Sopimustuotekehitys MEUR	28,4	19,1	24,3	17,3	17,0
Testaus MEUR	25,9	29,2	18,3	14,9	21,3
Automaatiojärjestelmät MEUR	5,9	9,4	5,4	4,5	5,0
Yhteensä MEUR	60,2	57,8	48,0	36,7	43,3

Liikevaihdon kehitys markkina-alueittain oli seuraava: (taulukko 3)

Taulukko 3	10–12/04	7–9/04	4–6/04	1–12/04	1–12/03
Aasia MEUR (%)	9,1 (15 %)	8,3 (14 %)	4,1 (9 %)	26,4 (13 %)	21,3 (14 %)
Amerikat MEUR (%)	7,4 (12 %)	16,2 (28 %)	9,1 (19 %)	36,8 (18 %)	23,7 (16 %)
Eurooppa MEUR (%)	43,6 (73 %)	33,3 (58 %)	34,8 (72 %)	139,4 (69 %)	103,6 (70 %)

Katsaus toimintaympäristöön ja liiketoimintaan vuosi 2004

Liiketoimintaympäristö on säilynyt haasteellisena, koska ennustettavissa oleva jakso on lyhyt. Maailmanlaajusten matkaviestinmarkkinoiden myyntivolyymi kasvoi vuoden 2004 aikana n. 29 %. Kasvun ennakkoidaan hidastuvan vuonna 2005 n. 10 % tasolle. Samanaikainen matkaviestinten keskihinnan laskukehitys ja tuotteiden markkinoilletulon nopeuttaminen asettavat haasteita tuotekehityksen tehokkuuden parantamiselle. Uusien toimijoiden määrä matkaviestinalalla sekä matkaviestinten mallien ja variaatioiden määrä kasvoi edelleen vuoden 2004 aikana. Älypuhelinmallien ja toimitusten määrä sekä kehityksessä olevien mallien määrä kasvoi vuoteen 2003 verrattuna merkittävästi.

Verkkoliiketoiminta on kääntynyt alkavaan kasvuun. Operaattorit kiihdyttävät investointiaan verkkojen kapasiteettiin länsimaissa sekä

uusinvestointeihin kehittyvillä markkinoilla latinalaisessa Amerikassa ja Aasiassa. Verkkojen optimointi on lisääntymässä kehittyneillä markkinoilla.

Elektroniikan ja erityisesti ohjelmistojen osuus autoissa kasvaa, kun useiden langattomien teknologioiden ja viihde- ja tietoliikennesovellusten (Infotainment) määrä lisääntyy. Esimerkkinä uusista älypuhelinlaitteista sovellusalueista autoissa ovat olleet paikannuspalvelut.

Päivitetyn strategian mukaisesti Elektrobit-konsernin pitkän aikavälin tavoitteena on:

- Kasvaa nopeammin kuin tietoliikenteollisuus keskimäärin;
- Laajentaa asiakaskuntaa tietoliikenne- ja

muilla toimialoilla tarjoamalla tuoteistuspalvelukonseptia tuotekehityspalvelut keihäänkärkenä;

- Pyrkii johtavan älypuhelinkehitys-partnerin asemaan yhtiön ODE-liiketoiminta mallilla sekä yhdessä partnerien kanssa ODM-liiketoimintamallin kautta;
- Pyrkii johtavaan asemaan matkapuhelinten päätelaitteiden sekä matkapuhelinverkkojen testauksessa tuotetarjontaa, teknologiaa sekä asiakaspohjaa vahvistamalla;
- Vahvistaa markkina-asemaa autoteollisuuden viihde- ja tietoliikennesovelluksissa, reaaliaikaisissa autonhallintajärjestelmissä sekä elektroniikkatuotannon automaatiassa;
- Vahvistaa yhtiötä investoimalla uusiin tuotteisiin ja osaamisiin sekä yritysostojen kautta strategisten yhteenliittymien kautta.

Helmikuussa Elektrobit laajensi ja syvensi Series 60 -ohjelmistoalustaa koskevaa yhteistyötä Nokian kanssa (Series 60 Boutique -liiketoimintamalli), ilmoitti osallistumisestaan uuden älypuhelinuutealustan kehittämiseen yhteistyössä Nokian ja Texas Instruments Incorporated:n kanssa sekä laajensi Symbian OST™ -käyttöjärjestelmää koskevaa yhteistyösopimusta Symbian Independent Design House (IDH) -konseptiin.

Maaliskuussa CIM Technologies -konsernin oston myötä vahvistettiin ja täydennettiin Elektrobit-konsernin ohjelmisto-osaamista erityisesti kasvavilla älypuhelin- ja tuotannon testausalueilla. 3SOFT GmbH:n enemmistön ostaminen mahdollistaa 3SOFT GmbH:lle ja Elektrobit-konsernille merkittävämmän aseman kasvavilla autoteollisuuden tuoteistuspalvelumarkkinoilla.

Viimeisellä vuosineljänneksellä Elektrobit Group Oyj toteutti PJ Microwave Oy:n syyskuussa tehdyn esisopimuksen mukaisesti osakekaupan, jonka jälkeen PJ Microwave Oy:stä tuli Elektrobit-konsernin kokonaan omistama yhtiö. PJ Microwave Oy:n erityisosaamisalueet; mikroaaltotekniikkaan perustuvat prosessiteollisuuden instrumentit, adaptiiviset antennijärjestelmät, RFID-sovellukset ja puolustusvoimien tietoliikenne- ja sensorijärjestelmät, vahvistavat Elektrobit-konsernin osaamista em. alueilla.

Elektrobit-konsernin tärkein tavoite vuodelle 2004 oli pitkän aikavälin kehittymisen ja jatkuvuuden varmistaminen. Vuoden 2004 aikana konserni lisäsi asetettujen tavoitteiden mukaisesti resursseja myyntiin, markkinointiin, osaamisen kehittämiseen sekä tutkimus- ja kehitystoimintaan. Tutkimus- ja kehitystoiminnassa pyrittiin myös konsernitasoisien osaamisen synergioiden vahvistamiseen. Liiketoimintaympäristön kehittyminen tukee tavoitettamme jatkua maltillista liikevaihdon kasvua myös vuonna 2005. Lisääntynyt kilpailu ja turbulentinen markkinatilanne erityisesti sopimustuotekehityksessä sekä lisäävät panostukset tuotekehitykseen ja markkinointiin eivät puolla vuonna 2004 saavutettavan suhteellisen kannattavuuden tason tavoittelemista vuonna 2005. Vuoden 2004 liikevaihdon ja kannattavuuden kasvu toteutui asetettuja tavoitteita korkeampana.

Tutkimus- ja kehitystoiminta vuonna 2004

Vuoden 2004 aikana Elektrobit-konserni jatkoi panostamista tulevaisuuden teknologioiden käytännön soveltamiseen erityisesti radiokanavatutkimuksen alueella, uuden teknologian omaksumiseen Sopimustuotekehitys-liiketoiminnassa sekä uusien tuotteiden kehittämiseen Automaatiojärjestelmät- ja Testaus-liiketoiminoissa. Vuoden 2004 tutkimus- ja kehitysmee-

not olivat 12,0 miljoonaa euroa (vuonna 2003 9,8 miljoonaa euroa). Tutkimus- ja kehitysmenoja ei ole mitään osin aktivoitu.

Sopimustuotekehitys-liiketoiminta vuonna 2004

Sopimustuotekehitys-liiketoiminta koostuu matkapuhelimiin ja tukiasemiin liittyvistä suunnittelupalveluista, Automotive, Security & Defence sekä Wellness -alueiden suunnittelupalveluista sekä langattomista tuotteista. Tuotemyynnin osuus Sopimustuotekehitys-liiketoimintayksikön liikevaihdosta on alle 10 %.

Sopimustuotekehitys-liiketoimintayksikön toimintaympäristössä tapahtui piristymistä vuoteen 2003 verrattuna. Vuoden 2004 liikevaihto oli 89,1 miljoonaa euroa (58,8 miljoonaa euroa), mikä on asetettujen tavoitteiden mukaista. Liikevaihtoa edelliseen vuoteen verrattuna nostivat osaltaan 3SOFT GmbH:n ja CIM Technologies -konsernin liittäminen liiketoimintayksikköön maaliskuun 2004 aikana (em. yksiköiden osuus konsernin liikevaihdosta vuonna 2004 oli 19,1 miljoonaa euroa). Liiketoimintayksikön suhteellinen osuus koko konsernin liikevaihdosta (44,0 %) kasvoi selvästi vuoteen 2003 (39,6 %) verrattuna.

Vuoden 2004 aikana Elektrobit teki strategiansa mukaisesti Series 60 -ohjelmistoalustaa koskevaa yhteistyötä Nokian kanssa. Elektrobit jatkoi ponnistuksia älypuhelinlajustojen ja niihin liittyvien liiketoiminta- ja tuotekehitysprosessien kehittämisessä. Symbian OS -käyttöjärjestelmän pohjalta tehtäviä asiakashankkeita toteutettiin Symbian Independent Design House (IDH) -sopimuksen puitteissa. 3SOFT GmbH:n enemmistön ostaminen mahdollistaa 3SOFT GmbH:lle ja Elektrobit-konsernille merkittävämmän aseman kasvavilla autoteollisuuden ohjelmisto-markkinoilla. Vuoden 2004 päättyessä ohjelmisto-osaajien määrä Elektrobit-konsernissa on yli 700, josta Symbian-osaajia on yli 200.

Sopimustuotekehitys-liiketoimintaa dominoi matkapuhelimiin liittyvä tuotekehityspalvelujen ja kokonaihankkeiden myynti. Painopiste vuoden 2004 aikana oli älypuhelinuuteissa ja niihin liittyvissä suunnittelupalveluissa. Matkapuhelinverkkojen tukiasemiin liittyvän tuotekehityksen volyymi kasvoi hieman edellisvuodesta. Security & Defense sekä Wellness -alueiden myynti kehittyi suunnitellusti. Samoin autoteollisuuden ohjelmistoliiketoiminta kehittyi suunnitelman mukaisesti.

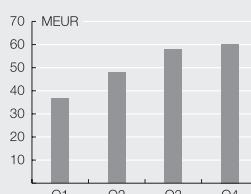
Testaus-liiketoiminta vuonna 2004

Testaus-liiketoiminta koostuu matkapuhelinten ja matkapuhelinverkkojen testauslaitteiden kehittämisestä, valmistamisesta ja myynnistä, niihin liittyvästä ohjelmistokehityksestä sekä testaamiseen liittyvästä palvelutoiminnasta. Elektrobit kehittää ja valmistaa testauslaitteita matkapuhelinten tuotantotestaukseen, huoltoon, kenttätestaukseen, radiokanavan simulointiin sekä matkapuhelinverkkojen testaukseen ja optimointiin. Palveluliiketoiminta koostuu matkapuhelinten ja tukiasemien testausuunnittelusta, kenttätestauksesta sekä lähinnä matkapuhelinverkkoihin liittyvistä mitaamispalveluista.

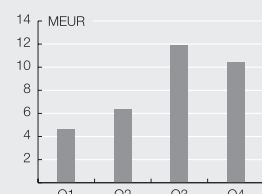
Testausliiketoiminnan kehitys jatkui vuonna 2004 positiivisena. Vuoden 2004 liikevaihto oli 88,3 miljoonaa euroa (67,9 miljoonaa euroa). Sekä tuotanto- että tuotekehityksen testauslaitteiden liikevaihto oli oleellisesti korkeampi verrattuna vuoteen 2003. Myös matkapuhelinverkkojen testaus- ja optimointilaitteiden liikevaihto kasvoi merkittävästi edeltäneestä vuodesta. Liiketoimintayksikön suhteellinen osuus koko konsernin liikevaihdosta (43,6 %) laski hieman vuoteen 2003 (45,7 %) verrattuna. Liikevaihdon kasvu oli odotettua voimakkaampaa.

Neljännän vuosineljänneksen liikevaihto oli 25,9 miljoonaa euroa (21,3 miljoonaa euroa). Tuotespesifisten tuotantotestausratkaisujen toimitukset jatkuivat hyvällä tasolla, mutta

Liikevaihto/
vuosineljännes



Liikevoitto/
vuosineljännes



Hallituksen toimintakertomus

liiketoiminnan kausiluonteisuus näkyi odotetusti loppuvuoden laskevana trendinä. Kolmannelle ja neljännelle vuosineljännekselle ajoittui kausiluonteisia tuotantotestauslaitteiden toimituksia, joiden arvioidaan jatkuvan merkittävästi alemmalla tasolla vuoden 2005 alkupuoliskolla. Matkapuhelinverkkojen testaus- ja optimointilaitteiden myynti oli merkittävästi korkeammalla tasolla kuin vuoden muilla vuosineljänneksillä. Tuotekehityksen testaus- ja simulointilaitteiden myynti kasvoi edellisestä vuosineljänneksestä ja kysyntä vilkastui.

Testauslaitteiden ja -ohjelmistojen kehityspanostus kasvoi edellisvuodesta. Tuotantotestauksen alueella T&K-panostuksen painopiste oli uuden tyyppisten testauslaitteiden kehittämisessä. Nämä liittyvät muun muassa matkapuhelinten huoltotestaukseen ja tuotespesifiseen tuotantotestaukseen. Tuotekehityksen testaus- ja simulointilaitteissa sekä matkapuhelinverkkojen testauksessa tuotekehitys painottui nykyisten tuotepereiden laajentamiseen.

Automaatiojärjestelmät-liiketoiminta vuonna 2004

Automaatiojärjestelmät-liiketoimintayksikkö on jaettu kahteen liiketoiminta-alueeseen: BAS (Board Assembly Systems) ja FAS (Final Assembly Systems). BAS-liiketoiminta-alue keskittyy auto-, kulutus- ja teollisuuselektronikan piirilevyprosesseihin. BAS-liiketoiminnassa on sekä projekti- että vakiolaitemyyntiä. Merkittävään markkina-alue on Keski-Eurooppa ja sitä hallitaan Italian, Saksan ja Unkarin yhtiöistä käsin.

FAS-liiketoiminta muodostuu pääasiassa telekommunikaatioteollisuuden kokoonpanojärjestelmistä. FAS keskittyy valittuihin avainasiakkuuksiin globaalisti ja toimittaa tyyppisesti kokonaisia automaatiojärjestelmiä projektitoimituksina. Liiketoiminta-alueen osaamiskeskus sijaitsee Suomessa ja se tekee läheistä yhteis-

työtä Aasiassa, Euroopassa ja USA:ssa toimivien konserniyhtiöiden kanssa.

Vuoden 2004 aikana Automaatiojärjestelmät-liiketoiminnan yksiköt ryhmittivät uudelleen ja käynnistivät myynti- ja markkinointiponnistukset uusien rooliensa mukaisesti, jossa ne keskittyvät sovittuihin asiakkuuksiin ja tuotteisiin. Vuoden 2004 liikevaihto oli 25,1 miljoonaa euroa (21,9 miljoonaa euroa). Liiketoimintaympäristö säilyi vaikeana ja ylitarjonnan vuoksi alalla vallitsee edelleen kova hintakilpailu, joskin varovaisia merkkejä liiketoimintaympäristön muuttumisesta suotuisammaksi on alkanut näkyä. Liiketoimintayksikön suhteellinen osuus koko konsernin liikevaihdosta (12,4 %) laski hieman vuoteen 2003 (14,7 %) verrattuna.

Vuoden 2004 aikana lanseerattiin maailmanlaajuisesti uuden sukupolven piirikortin jrsintälaiteet sekä lasermerkkaimet ja toimitettiin ensimmäiset laitteet asiakkaille. Näiden tuotteiden tuoteoikeudet sekä ylläpito- ja kehittämisvastuu siirrettiin Saksasta Kuopion osaamiskeskukseen ja Saksassa toimivan yhtiön JOT Automation LET GmbH:n omistusoosuus myytiin sen toimivalle johdolle. Yhtiön kanssa solmittiin samalla kattava alihaankinta- ja yhteistyösopimus. Saksan myynnistä vastaa jatkossa Münchenissä toimiva konsernin yksikkö. Unkarin yksikön toimintaa vahvistettiin ja sen vastualue laajennettiin kattamaan koko keskeisen Itä-Euroopan (Puola, Tsekin tasavalta, Slovakia, Romania) myynnin ja huoltotoiminnan. Italiassa toimivan yksikön tuotannollinen toiminta lopetettiin ja se ryhtyi vastaamaan alueensa myynnistä ja huoltotoiminnasta. Samalla yhtiön toiminta sopeutettiin vastaamaan uutta rooliaan. Ranskassa siirrettiin alueen myynti- ja huoltovastuu jälleenmyyjältä siellä jo toimivalle konsernin omalle yritykselle. Valitun strategian mukaisesti myyntiä, huoltoa ja osittain myös projektointia viedään lähelle asiakkaita. Osaamiskeskukset Kuopiossa ja

Virossa kehittävät perustuotteita sekä teknologiaa ja eri yksiköt tekevät näistä sovelluksia omille asiakkailleen. Tämän strategian mukaisesti toimenpiteet Euroopassa saatiin valmiiksi. Automaatiojärjestelmät-liiketoiminta toteutui neljännellä vuosineljänneksellä odotusten mukaisesti heikompana kuin kolmas vuosineljännes.

Taseasema ja rahoitus

Taseen 31.12.2004 lukuja on verrattu 31.12.2003 taseeseen (1000 euroa).

	12/2004	12/2003
Pysyvät vastaavat	54 841	45 741
Vaihto-omaisuus	15 410	12 297
Laskennallinen verosaaminen	1 122	1 366
Saamiset	48 558	45 761
Rahoitusarvopaperit	5 497	1
Rahat ja pankkisaamiset	49 591	37 183
Vastaavaa yhteensä	175 019	142 350
Osakepääoma	12 941	12 611
Muu oma pääoma	94 290	67 762
Oma pääoma yhteensä	107 231	80 373
Vähemmistöosuus	869	1 943
Laskennallinen verovelka	2 612	69
Pitkäaikainen vieras pääoma	17 424	21 085
Lyhytaikainen vieras pääoma	46 883	38 879
Vastattavaa yhteensä	175 019	142 350

Konsernin rahoituslaskelma oli katsauskaudelta seuraava:

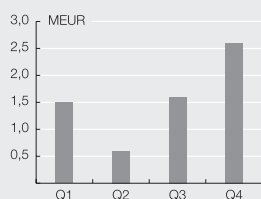
+ nettotulos + poistot	+36,6 MEUR
+ vähemmistön osuus	+0,1 MEUR
+ käyttö pääoman pienennys	+8,4 MEUR
+ osakkuusyhtiön tulo-osuus	+0,1 MEUR
= liiketoiminnan rahavirta	+45,3 MEUR
- investointien rahavirta	-22,6 MEUR
- rahoituksen rahavirta	-3,6 MEUR
- väh.osuuden ja muuntoerojen muutos	-1,2 MEUR
= kassavarojen muutos	+17,9 MEUR

Liiketoiminnan rahavirtaan on vaikuttanut vuoden 2004 tuotantotestauslaitteiden toimintuhipun aikaistuminen verrattuna vuoteen 2003 jolloin 31.12.2004 käyttöpääomaan sitoutuneiden varojen määrä oli edellistä vuotta pienempi.

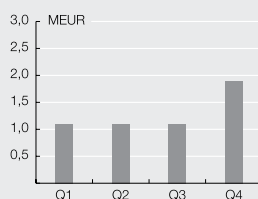
Lyhytaikaisissa saamisissa olevien myyntisaamisten määrä oli 32,1 miljoonaa euroa (38,2 miljoonaa euroa 31.12.2003) sekä lyhytaikaisissa veloissa olevat ostovelat 9,6 miljoonaa euroa (6,8 miljoonaa euroa 31.12.2003).

Poistamattoman konserniliikearvon määrä oli vuoden 2004 lopussa 16,2 miljoonaa euroa

Bruttoinvestoinnit/ vuosineljännes (poislukien kiinteistöt ja yrityshankinnat)



Poistot/ vuosineljännes (poislukien kiinteistöt ja liikearvo)



(5,0 miljoonaa euroa 31.12.2003) ja vuonna 2004 tehdyt liikearvoistot olivat yhteensä 7,2 miljoonaa euroa. Automaatiojärjestelmät-liiketoimintayksikössä suoritettujen rakennejärjestelyjen yhteydessä on myös liikearvo arvioitu uudelleen ja aiemmin hankitun CMS-liiketoiminnan jäljellä ollut liikearvo 1,5 miljoonaa euroa on poistettu kokonaisuudessaan kolmannella vuosineljänneksellä. CIM Technologies -konsernin jäljellä ollut liikearvo 1,5 miljoonaa euroa poistettiin neljännellä vuosineljänneksellä.

Nettoinvestointien määrä oli katsauskaudella 22,6 miljoonaa euroa, josta yrityshankintojen osuus oli 19,4 miljoonaa euroa ja korvausinvestointien osuus 3,2 miljoonaa euroa. Katsauskauden kokonaispoistojen määrä oli 13,3 miljoonaa euroa, joka sisälsi liikearvojen 3,4 miljoonan euron kertapoiston (kokonaispoistojen määrä 9,7 miljoonaa euroa vuoden 2003 vastaavalla jaksolla).

Konsernilla on muissa pitkäaikaisissa sijoituksissa kirjanpitoarvoltaan noin 8,2 miljoonan euron suuruinen sijoitussalkku, joka koostuu pääasiassa pitkäaikaisista joukkovelkakirjoista. Salkun markkina-arvo oli katsauskauden päättyessä noin 0,9 miljoonaa euroa kirjanpitoarvoa korkeampi.

Korollisten velkojen määrä oli katsauskauden päättyessä 29,3 miljoonaa euroa. Tuloslaskelman nettorahoituskulut jakautuivat seuraavasti:

korko- ja osinkotuotot	+1,1 MEUR
korkokulut	-1,5 MEUR
valuuttakurssivoitot ja -tappiot	+0,1 MEUR

Katsauskauden päättyessä yhtiön omavaraisuusaste oli 63,0 % (vuoden 2003 lopussa 58,6 %)

Tilinpäätökseen 31.12.2004 ei sisälly kirjanpitolain 5. luvun 14 §:n mukaisia pakollisia varauksia.

Konserni noudattaa valuuttastrategiaa, jonka tavoitteena on valuuttakurssien vaikutus minimoimalla turvata liiketoiminnan kate muuttuvissa markkinaolosuhteissa. Valuuttastrategian periaatteiden mukaan suojataan tuleva 12 kuukauden asianomaisen valuutan nettokassavirta, joka määritellään myyntisaatavien, ostovelkojen, tilauskannan sekä budjetoidun nettovaluuttavirran perusteella. Katsauskauden päättyessä suojattu nettopositio oli vasta-arvoltaan 17,1 miljoonaa euroa. Suojauspositio käypä arvo katsauskauden päättymishetkellä oli 0,5 miljoonaa euroa positiivinen.

Muutokset konsernirakenteessa

Yhtiö hankki enemmistön autoelektronikan ohjelmistoyrityksestä 3SOFT GmbH:sta 8.3.2004 toteutetulla kaupalla. Osakkeet maksettiin laskemalla liikkeeseen 8 421 951 Elektrobitt Group

Oyj:n uutta osaketta ja maksamalla käteisellä 9 066 667,07 euroa. Uudet osakkeet laskettiin liikkeeseen 3SOFT GmbH:n osakkeenomistajille suunnatussa annissa, josta Elektrobitt Group Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksesta 25.3.2003 saamansa valtuutuksen nojalla. Uusiin osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus, joka raukeaa noin 25 % osalta vuonna 2005, noin 25 % osalta vuonna 2006, noin 25 % osalta vuonna 2007 ja noin 25 % osalta vuonna 2008.

Kauppahinnan määräytyminen perustui osapuolten neuvottelutulokseen 3SOFT GmbH:n osakkeiden arvosta suhteessa Elektrobitt Group Oyj:n osakkeiden arvoon. Kaupan jälkeen Elektrobitt Group Oyj omistaa noin 80 prosenttia 3SOFT GmbH:n osakkeista ja niihin liittyvistä äänistä ja loput 20 prosenttia 3SOFT GmbH:n osakkeista säilyi nykyisten 3SOFT GmbH:n kahden toimitusjohtajan hallussa. Elektrobitt Group Oyj:n yrityskaupassa vastaanottamat osakkeet kirjattiin kirjanpidossa käypään arvoon. Osapuolten välisen sopimuksen mukaan Elektrobitt Group Oyj:llä on oikeus ja myyjien vaatimuksesta myös velvollisuus ostaa loput 3SOFT GmbH:n osakkeet määrättyinä ajanjaksoina vuosien 2007, 2008 ja 2009 aikana. Edellä esitetyn mukainen osto-optio on voimassa enintään 30.6.2009 saakka. Ostoption hinnoittelu määräytyy toisaalta 3SOFT GmbH:n kulloisenkin substanssiarvon ja toisaalta tuloksentekevyyden perusteella osapuolten tarkemmin sopimalla laskentakaavalla.

Yhtiö osti 8.3.2004 ohjelmistoyritys CIM-Tech Oy:n koko osakekannan. Osakkeet maksettiin laskemalla liikkeeseen 4 799 987 Elektrobitt Group Oyj:n uutta osaketta. Uudet osakkeet laskettiin liikkeeseen CIM-Tech Oy:n osakkeenomistajille suunnatussa annissa, josta Elektrobitt Group Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksesta 25.3.2003 saamansa valtuutuksen nojalla. Kauppahinnan määräytyminen perustui osapuolten neuvottelutulokseen CIM-Tech Oy:n osakkeiden arvosta suhteessa Elektrobitt

Group Oyj:n osakkeiden arvoon. Osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus 50 % osalta siten, että rajoitus raukeaa 25 % osalta vuonna 2006 ja 25 % osalta vuonna 2007 antiehtojen mukaisesti. Kaupan toteutumisen jälkeen CIM-Tech Oy:stä tuli täysin Elektrobitt Group Oyj:n omistama tytäryhtiö. Elektrobitt Group Oyj:n yrityskaupassa vastaanottamat osakkeet kirjattiin kirjanpidossa käypään arvoon.

Yhtiö myi 70 prosentin suuruisen omistusosuutensa JOT Automation LET GmbH:sta toimivalle johdolle 28.7.2004 tehdyllä kaupalla.

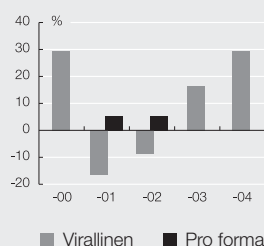
Yhtiö myi Elektrobitt Uk:n liiketoiminnan toimivalle johdolle 15.9.2004 tehdyllä kaupalla.

Yhtiö osti noin 80 prosenttia PJ Microwave Oy:n osakkeista 2.11.2004 päivätyllä kaupakirjalla jossa yhteydessä PJ Microwave Oy siirtyi kokonaan Elektrobitt-konsernin omistukseen ja muutti nimensä Elektrobitt Microwave Oy:ksi. Kauppahinta oli noin 1,6 miljoonaa euroa.

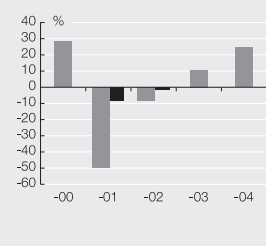
Se maksettiin laskemalla liikkeeseen 3 315 924 Elektrobitt Group Oyj:n uutta osaketta PJ Microwave Oy:n osakkeenomistajille suunnatussa annissa, josta Elektrobitt Group Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksesta 12.3.2004 saamansa valtuutuksen nojalla. PJ Microwave Oy:n entisen pääomistajan osuus uusista osakkeista on noin 50 prosenttia, minkä osalta on sovittu, että niitä koskee 2/3 osalta luovutusrajoitus. 1/3 osalta rajoitus raukeaa vuonna 2005 ja 1/3 osalta vuonna 2006. Kaupan yhteydessä Elektrobitt-konsernin omistusosuus Ylinen Electronics Oy:ssä muuttui 60 prosentista 90 prosenttiin sekä 18.11.2004 tehdyllä vähemmistöosuuskaupalla 100 prosenttiin.

Edellä mainittujen yrityskauppojen yhteydessä konserniyritysten määrä lisääntyi. Yhtiö on käynnistänyt toimenpiteitä liiketoiminnallisesti selkeämmän konsernirakenteen saavuttamiseksi ja tämän mukaisesti konserniyhtiöiden lukumäärä väheni vuoden 2004 aikana. Automaatiojärjestelmät-liiketoiminnan veturiyhtiön nimi on 1.1.2004 lähtien muutettu Elektrobitt

Sijoitetun pääoman tuotto-%



Oman pääoman tuotto-%



Hallituksen toimintakertomus

Automation Oy:ksi sekä Testaus-liiketoiminnan veturiyhtiön nimi Elektrobot Testing Oy:ksi.

Vuoden 2004 aikana on purettu JOT Automation Sweden AB, fuusioitu JOT Automation CMS Oy, JOT Automation CMS Holding Oy, Softbit Oy, ja Teraflops Oy sekä purettu vapaaehtoisin selvitysmenettelyn kautta DNT Consulting Oy sekä sulauttamis- ja purkamisjärjestelyin yhdistetty CIM Technologies -al konsernin kaikki yhtiöt Elektrobot Oy:öön.

Vuoden 2004 aikana Elektrobot Technologies Oy on ostanut avainhenkilöiltä kaikki Nemo Technologies Oy:n ja Elektrobot Inc:n vähemmistöosakkeet ja omistaa nyt yhtiöt 100 prosenttisesti. Osakkuusyhtiö Formeca Oy:n 49 %:n omistusosuus myytiin katsauskauden aikana. Teraflops Oy:n vähemmistöosakkeet ostettiin ennen sulautumisprosessin käynnistymistä.

Muutokset konsernin johtoryhmässä

Vuoden 2004 aikana on nimitetty tekniikan tohtori, professori Hannu Hakalahti Testaus-liiketoiminnasta vastaavaksi johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Hakalahden lisäksi konsernin johtoryhmään kuuluvat konsernin toimitusjohtaja Juha Sipilä, konsernin Sopimustuotekehitys-liiketoiminnasta vastaava johtaja Arto Pietilä, konsernin Automaatiojärjestelmät-liiketoiminnasta vastaava johtaja Juha Reinikka, konsernin liiketoiminnan kehittämistä vastaava johtaja Jukka Harju, konsernin talousjohtaja Seppo Laine, konsernin strategisista resursseista vastaava johtaja Ritva-Liisa Niskanen ja konsernin lakiasioista vastaava johtaja Päivi Vasankari.

Vuoden 2004 päättyessä hallituksella olevat valtuudet

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 12.3.2004 valtuuttaa hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä tai vaihtovelkakirjalainojen ottamisesta yhdessä

tai useammassa erässä. Uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjalainoja otettaessa oikeutetaan merkittämään uusia kirjanpidolliselta vastarvoltaan 0,02 euron määräisiä osakkeita enintään 126 105 100 kappaletta, josta määrästä henkilöstön kannustamiseen voidaan käyttää enintään 5 000 000 kappaletta. Osakepääomaa voidaan valtuutuksen perusteella korottaa enintään 2 522 102 eurolla. Koko valtuutuksen määrä vastaa noin 20 prosenttia tällä hetkellä rekisteröidystä osakepääomasta ja kaikista äänistä. Valtuutus on voimassa ensiksi seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 11.3.2005 saakka.

Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakeenomistajien osakeyhtiölain 4:2 §:n mukaisesta etuoikeudesta merkitä uusia osakkeita tai vaihtovelkakirjalainaa sekä oikeuden päättää merkintöjen hinnoista. Osakeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta poiketen voidaan valtuutuksia käyttää edellyttäen, että tähän on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy kuten yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen, yritysjärjestelyjen rahoittamiseen, pääomahuoltoon tai henkilöstön kannustamiseen liittyvä järjestely. Tällaista päätöstä ei kuitenkaan saa tehdä osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:n 1 momentissa tarkoitettuun yhtiön lähipiiriin kuuluvan hyväksi. Silloin kun osakepääomaa korotetaan uusmerkinnällä muutoin kuin vaihtovelkakirjalainan perusteella, on hallitus oikeutettu päättämään, että osakkeita voidaan merkitä apporttiomaisuutta vastaan kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

Hallituksella ei ole valtuutta omien osakkeiden hankkimiseen tai luovuttamiseen.

HALLITUKSELLE VIELÄ KÄYTÖSSÄ OLEVAT VALTUUDET

Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamaa valtuutusta päättää osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä tai vaihtovelka-

kirjalainojen ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä on vuoden 2004 aikana aiemmin tiedotetuin tavoin käytetty CIM Technologies -konsernin, 3SOFT GmbH:n ja PJ Microwave Oy:n osakkeiden hankkimisen yhteydessä. Valtuutus on käyttämättä siten, että sen perusteella liikkeeseen voidaan vielä laskea enintään 122 789 176 uutta osaketta ja osakepääomaa korottaa enintään 2 455 783,60 eurolla.

AML:n 2:9 §:n mukaiset ilmoitukset

Vuoden 2004 aikana ei tapahtunut omistussuhteisiin liittyviä muutoksia, jotka olisivat aiheuttaneet AML 2:9 §:n mukaisen ilmoitusvelvollisuuden syntyminen.

Optio-oikeudet

Yhtiön hallitus päätti kokouksissaan 26.4.2000 ja 4.9.2000 ylimääräisen yhtiökokouksen 1.10.1999 antaman valtuutuksen perusteella antaa optio-oikeuksia yhtiön tai sen konserniyhtiöiden palveluksessa oleville henkilöille lukumäärältään enintään 800. Optio-oikeuksia annettiin yhteensä enintään 3 000 000 kappaletta, jotka oikeuttavat merkittämään enintään 3 000 000 kappaletta yhtiön uutta osaketta. Optiotodistusten merkintäaika päättyi 31.1.2001. Yhtiön osakepääoma voi optio-oikeuksien nojalla tehtyjen osakemerkintöjen seurauksena nousta enintään 52 965,34 eurolla.

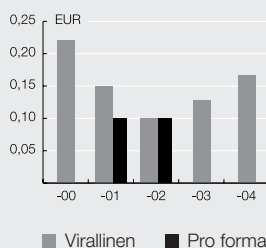
Optiotodistuksen C osalta osakkeiden merkintäaika alkoi 28.2.2001, optiotodistuksen D osalta 28.2.2002 ja optiotodistuksen E osalta 28.2.2003. Kaikkien optiotodistusten osalta osakkeiden merkintäaika päättyi 31.3.2005. Osakkeen merkintähinta on 5,60 euroa osakkeelta ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä vähennettynä. Optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti yhtiön palveluksesta ennen 28.2.2003 eronneiden tuli palauttaa vastikkeetta sellaiset optio-oikeudet, joiden osalta osakemerkinnän aika ei ole työsuhteen päättyessä alkanut.

Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja

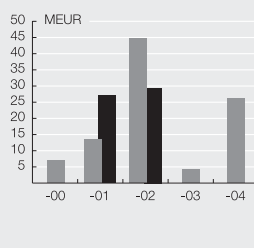
Varsinainen yhtiökokous pidettiin 12.3.2004. Yhtiön hallitukseen valittiin uudelleen Juha Hulkko, Tapio Tammi ja Matti Lainema, sekä uutena jäsenenä diplomi-insinööri Eero Halonen. Hallitukseen valintansa johdosta Halonen luopui operatiivisista tehtävistä yhtiönsä. Halonen oli ollut sapattivapaalla 1.6.2003 alkaen.

Tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, joka on nimittänyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Rauno Sipilän.

Oma pääoma / osake



Bruttoinvestoinnit



Osakkeet ja osakepääoma, osakkeenomistajat sekä hallituksen jäsenten ja

toimitusjohtajan osakkeiden omistus

Yhtiön osakkeita, osakepääomaa, osakkeenomistajia sekä hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan omistusta koskeva informaatio on esitetty erikseen kohdassa Osakkeiden omistus ja osakkeet.

Osingonjako vuodelta 2003

Yhtiökokous 12.3.2004 vahvisti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.2003–31.12.2003 jaetaan osinkoa 0,01 euroa/osake eli yhteensä 6 305 256 euroa.

Vuoden 2004 jälkeiset tapahtumat

Vuoden 2004 jälkeen on käynnistetty toimenpiteet Ylinen Electronics Oy:n sulauttamiseksi Elektrobot Microwave Oy:öön. Sulauttaminen on tarkoitus saattaa loppuun 30.6.2005 mennessä.

Vuoden 2004 jälkeen on konsernin Ranskan liiketoiminnasta vastaava yhtiö Elektrobot SAS hankittu kokonaisuudessaan konsernin omistukseen 21.01.2005 allekirjoitetulla kauppakirjalla.

Konsernin johtoryhmään on 1.2.2005 alkaen valittu insinööri Eero Tervo tuotantologistikasta ja tietohallinnosta vastaavaksi johtajaksi.

Siirtyminen IFRS/IAS raportointiin

Konserni raportoi International Financial Reporting -standardin (IFRS/IAS) mukaisesti vuoden 2005 alusta lukien. IFRS/IAS:n mukaiseen raportointiin valmistautumiseen liittyen konserni on siirtynyt menettelyyn, jossa vaihto-omaisuuden hankintameno luetaan hankinnan ja valmistuksen kiinteät menot. Uuteen arvostusperiaatteeeseen siirryttiin vuoden 2004 alusta. Arvostusperiaatteen muutos oli 31.12.2004 vaihto-omaisuudessa 0,9 miljoonaa euroa, joka näkyi vuoden 2004 tuloksen paranemisena.

Vuonna 2005 Elektrobot-konserni julkaisee osavuositarkastukset ja tilinpäätöksen IFRS/IAS-standardien mukaisesti. Jo vuodelta 2004 laaditaan konsernin sisäisesti IFRS/IAS:n mukaiset neljännesvuositiedot, jotka tullaan julkaisemaan vertailutietoina vuoden 2005 osavuositarkastusten yhteydessä.

Merkittävimmät IFRS/IAS:n vaikutukset, jo toteutetun vaihto-omaisuuden arvostusperiaatteen muutoksen lisäksi, aiheutuvat laskennallisten verovelkojen ja -saamisten kirjaamisesta, rahoitusinstrumenttien kirjaamisesta käypään arvoon sekä rahoitusleasingillä hankitun omaisuuden sisällyttämisestä taseeseen. Tällä hetkellä arvioituna IFRS/IAS:n mukaan lasketun avaavan taseen loppusumma on jonkin verran suurempi kuin suomalaisen tilinpäätöskäytän-

nön mukaan lasketussa taseessa. Konsernin oma pääoma ei IFRS/IAS:n myötä oleellisesti muutu.

Segmenttiraportoinnissa ensisijainen raportointimuoto perustuu liiketoiminnallisiin segmentteihin, jotka tulevat jakautumaan seuraavasti:

- Palveluliiketoiminta jakautuen
 - Sopimustuotekehitys-liiketoimintaan ja sisältäen pääasiassa tietoliikenne toimialalle tehtävät tuotekehityspalvelut
 - Autoteollisuus-liiketoimintaan sisältäen pääasiassa autoteollisuuden ohjelmistokehityspalvelut
- Tuoteliiketoiminta jakautuen
 - Testaus-liiketoimintaan ja
 - Automaatiojärjestelmät-liiketoimintaan

Vertailukelpoisuuden säilymiseksi suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaiseen liikevaihtoinformaatioon konserni tulee esittämään segmenttiraportoinnin edellyttämien tietojen lisäksi liikevaihtotiedot erikseen Palveluliiketoiminnassa eriteltyä Sopimustuotekehitys- ja Autoteollisuus-liiketoimintaan sekä Tuoteliiketoiminnassa eriteltyä Testaus- ja Automaatiojärjestelmät-liiketoimintaan. Toissijainen raportointimuoto perustuu maantieteellisiin segmentteihin, joita ovat Eurooppa, Amerikka ja Aasia.

Konserni esittää yhteenvedon IFRS/IAS-standardien käyttöön siirtymisen vaikutuksista taloudelliseen raportointiin vuosikertomuksen julkaisemisen yhteydessä viikolla 10.

Tilikauden 2005 ja sen

ensimmäisen neljänneksen näkymät

Liiketoimintaympäristön arvioidaan kokonaisuudessaan säilyvän kuvan vuoden ajan samankaltaisena kuin vuonna 2004. Sopimustuotekehityksen kannalta merkittävin liiketoimintaympäristöön vaikuttava tekijä on uusien älypuhelinmallien määrä sekä Series 60 -ohjelmistoalustaan ja Symbian OS -käyttöjärjestelmään perustuvien matkapuhelinmallien menestyminen kilpailussa. Ohjelmistojen ja elektroniikan määrän ajoneuvoissa arvioidaan edelleen kasvavan. Tämä tullee vaikuttamaan positiivisesti autoteollisuuden ohjelmistoliiketoiminnan kehittymiseen. Tuotantotestauksessa uusien puhelinmallien määrä sekä testausratkaisujen automaatioaste vaikuttavat eniten liiketoimintaympäristön kehittymiseen. Matkapuhelinverkkoihin liittyvän liiketoiminnan toimintaympäristön uskotaan edelleen hieman paranevan. Automaatiojärjestelmissä liiketoimintaympäristön arvioidaan pysyvän vuoden 2004 kaltaisena korvausinvestointien ja tuotespesifisten automaatiotarkaisujen dominoidessa kysyntää.

Konserni tavoittelee vuodelta 2005 mallittaisista liikevaihdon kasvua sekä hyvän kannattavuustason ja taseaseman säilyttämistä. Vuoden 2005 liikevoiton ennakoidaan kuitenkin olevan vuonna 2004 saavutetun tason alapuolella. Sekä liikevaihdon että liikevoiton kertymän arvioidaan painottuvan vuoden toiselle vuosipuoliskolle vuotta 2004 voimakkaammin. Yhtiö jatkaa pitkän aikavälin kehittymiseen tähtääviä panostuksia lisäämällä edelleen resursseja myyntiin, markkinointiin, osaamisen kehittämiseen sekä tutkimus- ja kehitystoimintaan.

Konsernin toiminnan luonteesta johtuen vuosineljännesten välillä tulee edelleenkin olemaan suuria vaihteluja. Aiemmin ilmoitetun mukaisesti liikevaihdon ja liikevoiton kertymän arvioidaan painottuvan toiselle vuosipuoliskolle vuotta 2004 voimakkaammin. Vuoden 2005 ensimmäisellä vuosineljänneksellä konserni odottaa liikevaihdon olevan selvästi korkeammalla tasolla kuin vuoden 2004 ensimmäisen neljänneksen liikevaihto oli. Vuoden 2005 ensimmäisellä vuosineljänneksellä liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran alemmalla tasolla kuin vuoden 2004 ensimmäisen neljänneksen liikevoitto oli. Suhteellisen kannattavuuden laskeminen ensimmäisellä vuosineljänneksellä edelliseen vuoteen verrattuna johtuu tuotekehityspanostusten kasvattamisesta sekä resurssien lisäämisestä vastaamaan tavoitellun kasvun mukaista liikevaihtotasoa.

IFRS/IAS-standardien käyttöön siirtymisestä johtuen toteutuneista yrityshankinnoista aiheutuvat poistot ovat vuonna 2005 jossain määrin alhaisemmat kuin mitä vuoden 2004 suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaiset poistot olivat. Poistojen määrän aleneminen on sisällytetty edellä oleviin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.

Tuloslaskelma

		Virallinen Konserni 2004	Virallinen Konserni 2003	Virallinen Emoyhtiö 2004	Virallinen Emoyhtiö 2003
		1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
LIKEVAIHTO	1,2	202 608	148 584	4 449	4 384
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		1 146	-1 014		
Liiketoiminnan muut tuotot	3	3 426	2 006	189	20
Materiaalit ja palvelut	4	-53 907	-42 889		
Henkilöstökulut	5	-69 795	-52 234	-1 731	-1 432
Poistot ja arvonalentumiset	6	-13 304	-9 739	-152	-357
Liiketoiminnan muut kulut		-36 950	-28 624	-7 169	-2 555
LIIKEVOITTO		33 223	16 090	-4 415	61
Rahoitustuotot ja -kulut	7	-277	-2 305	10 988	17 457
VOITTO ENNEN SATUNNAISERIÄ		32 946	13 785	6 573	17 518
Satunnaiset erät	8	0	0	1 629	11 437
VOITTO ENNEN VEROJA		32 946	13 785	8 202	28 955
Välittömät verot	9	-9 526	-5 346	-2 285	-3 905
Vähemmistöosuus		-94	-316		
TILIKAUDEN VOITTO		23 326	8 123	5 918	25 050

Tase

		Virallinen Konserni 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Konserni 31.12.2003 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2003 1000 EUR
VASTAAVAA					
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet	10	19 144	8 578	50	173
Aineelliset hyödykkeet	11	26 015	27 656	260	280
Sijoitukset	12,13	9 682	9 508	77 961	66 542
Pysyvät vastaavat yhteensä		54 841	45 741	78 271	66 995
Vaihtuvat vastaavat					
Vaihto-omaisuus	14	15 410	12 297		
Saamiset					
• Laskennallinen verosaaminen	19	1 122	1 366		
• Pitkäaikaiset	15			159	573
• Lyhytaikaiset	16	48 558	45 761	25 789	25 857
• Saamiset yhteensä		49 680	47 127	25 949	26 430
Rahoitusarvopaperit		5 497	1	5 496	
Rahat ja pankkisaamiset		49 591	37 183	32 099	28 935
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		120 178	96 609	63 544	55 365
Vastaavaa yhteensä		175 019	142 350	141 815	122 360
VASTATTAVAA					
Oma pääoma					
Osaakepääoma	17	12 941	12 611	12 941	12 611
Ylikurssirahasto		64 579	54 855	64 579	54 855
Edellisten tilikausien voitot		6 385	4 784	26 967	8 222
Tilikauden voitto		23 326	8 123	5 918	25 050
Oma pääoma yhteensä		107 231	80 373	110 405	100 738
Vähemmistön osuus					
		869	1 943		
Vieras pääoma					
Laskennallinen verovelka	19	2 612	69		
Pitkäaikainen	20	17 424	21 085		1 535
Lyhytaikainen	21	46 883	38 879	31 409	20 088
Vieras pääoma yhteensä		66 919	60 033	31 409	21 623
Vastattavaa yhteensä		175 019	142 350	141 815	122 360

Rahoituslaskelma

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA				
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä +/-	32 946	13 785	6 573	17 518
Oikaisut:				
Suunnitelman mukaiset poistot +	13 304	9 739	152	357
Osakkuusyhtiöiden tulo-osuus	131	140		
Arvonlennukset pysyvistä vastaavista	0	48		
Rahoitustuotot ja -kulut -/+	277	2 257	-10 988	-17 457
Vapaaseen omaan pääöman kirjatut liiketoiminnan tuotot ja maksut				
Rahavirta ennen käyttöpääöman muutosta	46 657	25 968	-4 263	417
Käyttöpääöman muutos:				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-2 553	3 089	482	-2 285
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	-3 113	2 606	0	0
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	14 082	-2 429	11 322	14 208
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja velkoja	55 073	29 234	7 541	12 341
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista -	-5 138	-5 814	-810	-1 302
Saadut osingot liiketoiminnasta +	257	6	10 447	16 965
Saadut korot liiketoiminnasta +	4 603	3 551	1 351	1 794
Maksetut välittömät verot -	-9 526	-5 346	-2 285	-3 905
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	45 270	21 631	16 244	25 893
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta (netto) +/-			1 629	11 437
Liiketoiminnan rahavirta	45 270	21 631	17 873	37 330
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin -	-23 014	-3 945	-9	-290
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot +	634	813	0	342
Investoinnit muihin sijoituksiin -	-3 220	-245	-23 763	-12 341
Luovutustulot muista sijoituksista +	3 016	220	12 344	626
Investointien rahavirta	-22 585	-3 156	-11 428	-11 663
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA				
Maksullinen osakeanti +	10 055	0	10 055	
Lyhytaikaisten lainojen nostot +	3 217	3 011	993	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut -	-6 874	-1 854	-993	-1 530
Pitkäaikaisten lainojen nostot +	550	2 930	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut -	-4 090	-9 021	-1 535	0
Maksetut osingot ja muu voitonjako -	-6 411	-156	-6 305	
Rahoituksen rahavirta	-3 552	-5 089	2 215	-1 530
LASKELMAN MUKAINEN RAHAVAROJEN MUUTOS LISÄYS (+) / VÄHENNYS (-)	19 133	13 386	8 660	24 136
Rahavarat tilikauden alussa	37 184	23 678	28 935	4 799
Rahavarat tilikauden lopussa	55 088	37 184	37 595	28 935
Taseen mukainen rahavarojen muutos	17 903	13 507	8 660	24 136
Ero rahavarojen muutoksessa	-1 230	120	0	0
Vähemmistöosuuden muutos	-1 168	-1 213		
Muuntoerot pysyvissä vastaavissa	50	285		
Muuntoerot omassa pääömassa ja kons.rak.muutokset	-112	1 048		

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu noudattaen Suomen kirjanpitolainsäädäntöä.

Konsernitilinpäätös

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN RAKENNE

Elektrobit Group Oyj, kotipaikka Oulunsalo, on Elektrobit-konserniin kuuluvien yhtiöiden emoyhtiö. Konsernitilinpäätöksen sisältyvät kaikki konserniyhtiöt. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt sisältyvät konsernin tulokseen hankintahetkestä lähtien. Konserniin kuuluvat tytär- ja osakkuusyhtiöt on lueteltu yksityiskohtaisesti liitetiedoissa kohdassa osakkeet ja osuudet.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Konsernitilinpäätös on laadittu konserniin kuuluvien yhtiöiden tilinpäätösten yhdistelmänä, jossa on eliminoitu yhtiöiden väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat, vaihto-omaisuuden ja käyttöomaisuuden realisoitumattomat katteet sekä keskinäinen osakeomistus.

Sisäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankintahinnan ja tytäryhtiön hankintahetken oman pääoman välinen erotus on esitetty konsernin liikearvona, paitsi silloin kun se on voitu kohdistaa rakennuksiin ja rakennelmiin ja toimitilaosakkeisiin.

Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin omasta pääomasta ja tuloksesta sekä esitetty omina erinään konsernin tuloslaskelmassa ja taseessa.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätökset on muutettu vastaamaan emoyhtiön tilinpäätöseriaatteita. Taseet on muutettu euroiksi Euroopan Keskuspankin noteeraaman tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi käyttämällä Suomen Pankin tilastoimia vuoden 2004 valuuttojen keskikursseja. Muunnosta syntyneet kurssierot on kirjattu omaan pääomaan. Omiin pääomien eliminoinnissa syntynyt muuntoero on kirjattu vapaisiin omiin pääomiin.

Osakkuusyhtykset on yhdistetty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä. Tällöin konsernin tuloslaskelmaan sisällytetään konsernin omistusosuutta vastaava osuus osakkuusyhtyrityksen tuloksesta huomioiden hankinnan yhteydessä syntyneen liikearvon poistot tilikaudella. Taseessa esitetään osakkeiden arvona osakkeiden hankintameno oikaisuna omistusasajan tulo-osuudella ja liikearvon poistoilla. Tilikauden päättymishetkellä konsernissa ei ollut osakkuusyhtiöitä. Konsernin omistusosuuden mukainen osuus osakkuusyhtiöiden tilikauden tuloksesta on esitetty liiketoiminnan muissa kuluissa.

Arvostusperiaatteet

PYSYVIEN VASTAAVIEN ARVOSTUS

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina tai menojäännöspoistoina kohteen taloudellisen vaikutusajan perusteella. Poistoajat ovat:

Kehittämismenot	5 vuotta
Muut pitkävaikuttiset menot	3–4 vuotta
Rakennukset	4 ja 7 %:n menojäännös
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
Liiketoiminta	5–10 vuotta

VAIHTUVIEN VASTAAVIEN ARVOSTUS

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempana todennäköiseen luovutushintaan. Vaihto-omaisuuden arvo on määritetty käyttäen keskihintaa. Keskeneräisen tuotannon ja valmiiden tuotteiden hankintamenuon on luettu hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneet muuttuvat ja kiinteät menot.

Rahoitusarvopaperit ja rahat- ja pankkisäästöt on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempana todennäköiseen luovutushintaan.

TUTKIMUS- JA KEHITYSMENOT SEKÄ PITKÄVAIKUTTEISET MENOT

Vuoden 2004 aikana on tutkimus- ja kehitysmenot kirjattu vuosikuluiksi. Aiempina vuosina aktivoituja tutkimus- ja kehittämismenoja sekä pitkävaikuttaisia menoja poistetaan niille laadittuun poistosuunnitelman mukaisesti.

Eläkkeet

Konserniyhtiön eläketurva on järjestetty eri tavoin riippuen kyseisen maan eläkelainsäädännöstä ja -käytännöstä. Suomessa konserni on järjestänyt henkilöstön eläketurvan ulkopuolisten eläkevakuutusyhtiöiden kautta. Konsernitilinpäätöksessä eläkevakuutuskulut sisältyvät henkilöstökuluihin.

Avustukset

Julkisten yhteisöjen tarjoamat taloudelliset avustukset tutkimus- ja kehitysmenoihin on esitetty liiketoiminnan muissa tuotoissa.

Leasingsopimukset

Leasingsopimukset ja määräaikaisten vuokrasopimukset käsitellään pääsääntöisesti taseen ulkopuolisina vastuina. Ulkomaisissa yksiköissä on merkitykseltään vähäinen määrä vuokrasopimuksia kirjattu pysyviin vastaaviin ja pitkäaikaiseksi velaksi.

Laskennalliset verot

Laskennallinen verovelka tai -saaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille välikaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan. Vuonna 2002 kirjattua 6,5 miljoonan euron suuruisia vahvistettuja tappioita vastaavaa verosaamista ei ole enää jäljellä tilikauden päättyessä. Välikaikaisista eroista laskennallista verosaamista on kirjattu 1,1 miljoonaa euroa ja laskennallista verovelkaa 2,6 miljoonaa euroa.

Tuloksen vertailukelpoisuus

JOT Automation -konserni ja Elektrobit-konserni yhdistyivät 31.5.2002. Vuoden 2003 ja 2004 viralliset tilinpäätökset ovat vertailukelpoisia keskenään. Vaihto-omaisuudessa olevien keskeneräisen tuotannon ja valmiiden tuotteiden hankintamenuon on luettu hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneet muuttuvat ja kiinteät menot vuoden 2004 alusta lähtien. Laskentaperiaatteen muutoksen vaikutus tulokseen on 0,9 miljoonaa euroa.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Konserni sopii valuuttajohdannaisopimuksia suojatakseen valuuttakurssiriskit. Käytettyjä johdannaisopimuksia ovat valuuttamarkkiini ja valuuttaoptio, joiden toteutuneilla kurssieroilla on oikaistu vastaavan suojattavan erän kurssieroa.

Projekti tuloutus

Automaatiojärjestelmät-liiketoiminta-alueella myynnistä on tuloutettu liikevaihdoksi toimituksen yhteydessä se osuus kaupan kokonaisarvosta, joka vastaa toimitusajankohtaan kertyneiden kustannusten osuutta kokonaiskustannuksista. Toimitusajankohdan jälkeisten asennustöiden valmistuttua tuloutetaan jäljellä jäänyt osa.

Sopimustuotekehitys-liiketoiminta-alueella on toteutettu yli miljoonan euron suuristen pitkäaikaisten suunnitteluhankkeiden osalta osatuloutusperiaatetta kirjanpitolautakunnan yleisohjeen 4.9.2000 mukaisella tavalla. Valmiusaste on laskettu toteutuneiden menojen ja kokonaiskustannusten arvion perusteella. Tilauskantaan sisältyvien tappiollisten projektien ennakoitu tappio on kirjattu kokonaan kuluksi.

Tilinpäätöksen liitetiedot

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 KK 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 KK 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 KK 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 KK 1000 EUR
1. LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN				
Sopimustuotekehitys (CRD)	89 111	58 822	1 953	1 710
Testaus	88 350	67 910	1 943	2 017
Automaatiojärjestelmät (AS)	25 148	21 852	553	658
Yhteensä	202 608	148 584	4 449	4 384
2. LIIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN				
Eurooppa	139 437	103 639	4 269	4 384
Amerikka	36 767	23 656		
Aasia	26 405	21 289	180	
Yhteensä	202 608	148 584	4 449	4 384
3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT				
Valmistus omaan käyttöön	288	223		
Muut	3 138	1 784	189	20
Yhteensä	3 426	2 006	189	20
4. MATERIAALIT JA PALVELUT				
Aineet, tarvikkeet ja tavarat				
Ostot tilikauden aikana	-49 515	-26 010		
Varastojen muutos	1 451	-1 192		
Materiaalit yhteensä	-48 063	-27 202		
Ulkopuoliset palvelut	-5 844	-15 687		
Yhteensä	-53 907	-42 889		

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
5. HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ JA HENKILÖSTÖKULUT				
Palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin henkilöitä				
Sopimustuotekehitys (CRD)	875	646	6	5
Testaus	369	299	6	5
Automaatiojärjestelmät (AS)	141	167	6	5
Yhteensä	1 385	1 112	18	15
Henkilömäärä tilikauden lopussa	1 536	1 088	19	16
Suoriteperusteiset henkilöstökulut				
Toimitusjohtajat	2 560	2 063	119	
Hallituksen jäsenet	127	145	127	133
Muut palkat	55 216	41 370	1 165	995
	57 903	43 577	1 410	1 129
Eläkekulut	6 256	4 729	193	172
Muut henkilösivukulut	5 636	3 928	128	130
Yhteensä	69 795	52 234	1 731	1 432
Hallitukselle ja toimitusjohtajalle ei ole maksettu osapalkkioita.				
Johdon eläkesitoumukset: Muutamien konsernin johtajien eläketurvaa on parannettu lisäeläkevakuutuksella, joka mahdollistaa eläkkeelle jäämisen normaalia aikaisemmin 58–60 vuoden iässä.				
6. POISTOT JA ARVONALENNUKSET				
Kehittämismenot	743	394		
Aineettomat oikeudet	950	815	0	0
Liikearvo	232	46		
Muut pitkävaik. menot	887	870	131	261
Rakennukset	944	927		
Koneet ja kalusto	2 347	2 608	21	95
Muut aineelliset hyödykkeet	12	3		
Sijoitukset		289		
	6 116	5 952	152	357
Konsernin liikearvo	7 188	3 787		
Yhteensä	13 304	9 739	152	357

Tilinpäätöksen liitetiedot

	Virallinen Konserni 2004 1.1-31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1-31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1-31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1-31.12. 12 kk 1000 EUR
7. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT				
Tuotot sijoituksista				
Konserniyhtiöiltä			7 500	12 000
Osakkuusyhtiöiltä			30	45
Muilta	257	6		
Yhteensä	257	6	7 531	12 045
Korko- ja rahoitustuotot				
Konserniyhtiöiltä			445	403
Muilta	4 603	3 551	3 823	6 311
Yhteensä	4 603	3 551	4 267	6 714
Arvon alentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista				
Konserniyhtiöt				
Muut	0	-48		
Yhteensä	0	-48		
Korko- ja rahoituskulut				
Konserniyhtiöille			-318	-294
Muille	-5 138	-5 814	-492	-1 008
Yhteensä	-5 138	-5 814	-810	-1 302
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-277	-2 305	10 988	17 457
Rahoitustuotot ja -kulut sisältää kurssieroja (netto)	101	-439	-390	-26
8. SATUNNAISET ERÄT				
Satunnaiset tuotot				
Saadut konserniavustukset			7 000	11 437
Yhteensä			7 000	11 437
Satunnaiset kulut				
Muut satunnaiset kulut			-5 371	
Yhteensä			-5 371	
Satunnaiset erät yhteensä			1 629	11 437
9. VEROT				
Tilikaudelta varsinaisesta toiminnasta	-9 526	-5 348	-1 812	-589
Satunnaisieristä			-472	-3 317
Aikaisemmilta tilikausilta		2		
Laskennallisten verojen muutos				
Yhteensä	-9 526	-5 346	-2 285	-3 905

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
10. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET				
Kehittämismenot				
Hankintameno 1.1.	4 027	3 995		
Lisäykset tilikauden aikana	16	32		
Hankintameno 31.12.	4 042	4 027		
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-3 208	-2 814		
Tilikauden sumupoisto	-743	-394		
Kirjanpitoarvo 31.12.	91	818		
Aineettomat oikeudet				
Hankintameno 1.1.	2 872	2 410	0	
Muuntoerot	-7	-20		
Lisäykset tilikauden aikana	1 542	519		6
Vähennykset tilikauden aikana	-78	-22		-5
Siirrot tase-erien välillä	21	-14		
Hankintameno 31.12.	4 350	2 872	0	0
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-1 936	-1 138	-0	0
Muuntoerot	7	17		
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	15			
Tilikauden sumupoisto	-950	-815	-0	-0
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 487	937	0	0
Liikearvo				
Hankintameno 1.1.	1 322	1 322		
Lisäykset tilikauden aikana		0		
Vähennykset tilikauden aikana		0		
Hankintameno 31.12.	1 322	1 322		
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-1 089	-1 043		
Tilikauden sumupoisto	-232	-46		
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	232		
Konsernin liikearvo				
Hankintameno 1.1.	14 222	13 071		
Lisäykset tilikauden aikana	18 589	1 151		
Vähennykset tilikauden aikana	-237			
Hankintameno 31.12.	32 574	14 222		
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-9 198	-5 411		
Tilikauden sumupoisto	-7 188	-3 787		
Kirjanpitoarvo 31.12.	16 188	5 024		
Muut pitkävaikutteiset menot				
Hankintameno 1.1.	5 580	5 781	2 153	2 180
Muuntoerot	-16	-39		
Lisäykset tilikauden aikana	592	846	9	284
Vähennykset tilikauden aikana	-10	-693		-311
Siirrot tase-erien välillä	121	-316		
Hankintameno 31.12.	6 267	5 580	2 162	2 153
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-4 013	-3 326	-1 981	-1 719
Muuntoerot	12	20		
Vähennyksiin kohdistuvat poistot		163		
Tilikauden sumupoisto	-887	-870	-131	-261
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 379	1 567	50	172

Tilinpäätöksen liitetiedot

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
Aineettomat hyödykkeet yhteensä				
Hankintameno 1.1.	28 022	26 578	2 153	2 180
Muuntoerot	-23	-59		
Lisäykset tilikauden aikana	20 739	2 548	9	290
Vähennykset tilikauden aikana	-326	-715		-316
Siirrot tase-erien välillä	142	-330		
Hankintameno 31.12.	48 555	28 022	2 163	2 153
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-19 444	-13 732	-1 981	-1 719
Muuntoerot	19	37		
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	15	163		
Tilikauden sumupoisto	-10 000	-5 912	-132	-261
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 144	8 578	50	173
11. AINEELLISET HYÖDYKKEET				
Maa-alueet				
Hankintameno 1.1.	434	434		
Lisäykset tilikauden aikana				
Hankintameno 31.12.	434	434		
Ei ole tehty arvonorotuksia.				
Rakennukset				
Hankintameno 1.1.	22 345	21 959		
Muuntoerot	-12	-28		
Lisäykset tilikauden aikana	108	62		
Siirrot tase-erien välillä	-50	351		
Hankintameno 31.12.	22 392	22 345		
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-1 197	-278		
Muuntoerot	9	8		
Tilikauden sumupoisto	-944	-927		
Kirjanpitoarvo 31.12.	20 259	21 148		
Ei ole tehty arvonorotuksia eikä ole aktivoitu korkomenoja.				
Koneet ja kalusto				
Hankintameno 1.1.	15 676	15 293	1 212	1 237
Muuntoerot	-224	-662		
Lisäykset tilikauden aikana	2 001	1 252		0
Vähennykset tilikauden aikana	-689	-333		-26
Siirrot tase-erien välillä	0	126		
Hankintameno 31.12.	16 765	15 676	1 212	1 212
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-10 040	-7 927	-1 189	-1 094
Muuntoerot	181	422		
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	366	73		
Tilikauden sumupoisto	-2 347	-2 608	-21	-95
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 925	5 636	2	23
Muut aineelliset hyödykkeet				
Hankintameno 1.1.	450	263	257	
Muuntoerot		-3		
Lisäykset tilikauden aikana	65	82		
Siirrot tase-erien välillä	-92	110		257
Hankintameno 31.12.	423	450	257	257
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-14	-11		
Tilikauden sumupoisto	-12	-3		
Kirjanpitoarvo 31.12.	397	437	257	257

	Virallinen Konserni 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Konserni 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2004 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 2003 1.1.–31.12. 12 kk 1000 EUR
Aineelliset hyödykkeet yhteensä				
Hankintameno 1.1.	38 906	37 949	1 469	1 237
Muuntoerot	-236	-693		
Lisäykset tilikauden aikana	2 175	1 396		0
Vähennykset tilikauden aikana	-689	-333		-26
Siirrot tase-erien välillä	-142	587		257
Hankintameno 31.12.	40 013	38 906	1 469	1 469
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-11 250	-8 216	-1 189	-1 094
Muuntoerot	190	430		
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	366	73		
Tilikauden sumupoisto	-3 304	-3 537	-21	-95
Kirjanpitoarvo 31.12.	26 015	27 656	260	280
12. SJOITUKSET				
Osakkeet konserni				
Hankintameno 1.1.			56 349	52 492
Lisäykset tilikauden aikana			21 392	3 857
Arvonlennukset				
Vähennykset tilikauden aikana			-8 666	
Hankintameno 31.12.			69 075	56 349
Osakkeet osakkuusyhtiöt				
Hankintameno 1.1.	951	1 093	1 592	1 592
Lisäykset tilikauden aikana		56		
Vähennykset tilikauden aikana	-921	-197	-1 592	
Siirrot tase-erien välillä	-31			
Hankintameno 31.12.	0	951	0	1 592
Osakkuusyhtiöaktiivan poistamaton osa		96		
Osakkeet muut				
Hankintameno 1.1.	8 484	8 775	8 560	702
Lisäykset tilikauden aikana	2 824	189	2 371	8 484
Arvonlennukset		-289		
Vähennykset tilikauden aikana	-2 095	-190	-2 087	-626
Hankintameno 31.12.	9 214	8 484	8 844	8 560
Saamiset muut				
Hankintameno 1.1.	72	92	41	41
Lisäykset tilikauden aikana	397			
Vähennykset tilikauden aikana		-20		
Hankintameno 31.12.	468	72	41	41
Muut sijoitukset				
Hankintameno 1.1.		257		257
Lisäykset tilikauden aikana				
Siirrot tase-erien välillä		-257		-257
Hankintameno 31.12.		0		0
Sijoitukset yhteensä				
Hankintameno 1.1.	9 508	10 217	66 542	55 084
Lisäykset tilikauden aikana	3 220	245	23 763	12 341
Arvonlennukset		-289		
Vähennykset tilikauden aikana	-3 016	-407	-12 344	-626
Siirrot tase-erien välillä	-31	-257		-257
Hankintameno 31.12.	9 682	9 508	77 961	66 542

Tilinpäätöksen liitetiedot

	Emoyhtiön omistusosuus %	Konsernin omistusosuus %	Kirjanpitoarvo 1000 EUR
13. OSAKKEET JA OSUDET			
Konserniyhtiöt			
Elektrobit Testing Oy	100,00	100,00	3 763
JOT Automation, Inc.	100,00	100,00	0
OÜ JOT Eesti	51,00	100,00	200
JOT Automation GmbH	100,00	100,00	100
JOT Automation UK Ltd.	100,00	100,00	0
JOT Automation Asia Pacific Ltd.	99,00	100,00	0
Elektrobit Automation Oy	100,00	100,00	1 050
JOT Automation Italia S.r.l	100,00	100,00	3 227
JOT Automation Hungary Kft.	100,00	100,00	20
JOT Automation Romania S.R.L.	100,00	100,00	0
JOT Automation Korea Ltd.	100,00	100,00	433
Elektrobit Technologies (Beijing) Ltd.	100,00	100,00	808
Elektrobit Technologies Oy	100,00	100,00	39 749
Kiinteistö Oy Automaatiotie 1	100,00	100,00	3 600
3Soft GmbH	79,92	79,92	14 518
Elektrobit Microwave Oy	79,65	100,00	1 655
Elektrobit AG	0,00	67,82	213
Elektrobit GmbH	0,00	100,00	85
Elektrobit Inc	0,00	100,00	685
Elektrobit Nippon KK	0,00	100,00	74
Elektrobit Oy	0,00	100,00	9 979
Elektrobit Group Pte. Ltd	0,00	100,00	0
Elektrobit S.A.S	0,00	81,45	180
Elektrobit UK Ltd.	0,00	80,00	0
Extrabit Oy	0,00	100,00	3 820
Kiinteistö Oy Tutkijantie 8	0,00	100,00	6 731
Nemo Technologies Oy	0,00	100,00	4 469
Nemo Technologies Inc	0,00	100,00	42
Ylinen Electronics Oy	0,00	100,00	644
Emoyhtiön omistamat muut osakkeet			
Osakeoptiot / Kiinteistö Oy Lunkintie 16			303
Oulun Golf Oy			7
Oulun Puhelin Oy			1
Visual Components Oy	16,49	16,49	15
Konserniyhtiöiden omistamat muut osakkeet			
Muut			8 888

	Virallinen Konserni	Virallinen Konserni	Virallinen Emoyhtiö	Virallinen Emoyhtiö
	31.12.2004 1000 EUR	31.12.2003 1000 EUR	31.12.2004 1000 EUR	31.12.2003 1000 EUR
14. VAIHTO-OMAISUUS				
Aineet ja tarvikkeet	6 246	4 978		
Keskeneräiset tuotteet	6 401	5 389		
Valmiit tuotteet	2 741	1 870		
Muu vaihto-omaisuus	22	61		
Vaihto-omaisuus yhteensä	15 410	12 297		
15. PITKÄAIKAISET SAAMISET				
Lainasaamiset				
Konserniyhtiöiltä			159	573
Yhteensä			159	573
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä			159	573
16. LYHYTAIKAISET SAAMISET				
Myyntisaamiset				
Konserniyhtiöiltä			1 487	1 034
Muilta	32 126	38 200	3	27
Yhteensä	32 126	38 200	1 490	1 061
Lainasaamiset				
Konserniyhtiöiltä			13 301	12 154
Yhteensä			13 301	12 154
Muut saamiset				
Konserniyhtiöiltä			9 386	11 445
Muilta	12 015	2 392	1 502	1 056
Yhteensä	12 015	2 392	10 887	12 501
Siirtosaamiset				
Konserniyhtiöiltä			21	77
Muilta	4 418	5 169	90	64
Yhteensä	4 418	5 169	111	141
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	48 558	45 761	25 789	25 857
17. OMAN PÄÄOMAN ERIEN MUUTOKSET				
Osakepääoma tilikauden alussa	1.1. 12 611	1.1. 12 611	1.1. 12 611	1.1. 12 611
Uusmerkintä	331		331	
Osakepääoma tilikauden lopussa	31.12. 12 941	31.12. 12 611	31.12. 12 941	31.12. 12 611
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	1.1. 54 855	1.1. 54 855	1.1. 54 855	1.1. 54 855
Emissiovoitto	9 724		9 724	
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	31.12. 64 579	31.12. 54 855	31.12. 64 579	31.12. 54 855
Vapaa oma pääoma tilikauden alussa	1.1. 12 907	1.1. 3 891	1.1. 33 272	1.1. 8 222
Osingonjako	-6 411	-156	-6 305	
Konsernin muuntoerojen muutos	-112	1 048		
Tilikauden voitto	23 326	8 123	5 918	25 050
Vapaa oma pääoma tilikauden lopussa	31.12. 29 710	31.12. 12 907	31.12. 32 884	31.12. 33 272
Aktivoidut kehittämismenot		-32		
Sisältää kertyneestä poistoerosta ja varauksista siirtynyttä osuutta sekä muuntoerojen muutosta	-170	-109		
Vapaasta omasta pääomasta jakokelpoisia varoja	31.12. 29 541	31.12. 12 767	31.12. 32 884	31.12. 33 272
Oma pääoma yhteensä	31.12. 107 231	31.12. 80 373	31.12. 110 405	31.12. 100 738

Tilinpäätöksen liitetiedot

	Virallinen Konserni 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Konserni 31.12.2003 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2003 1000 EUR
19. LASKENNALLISET VEROVELAT JA SAAMISET				
Laskennallinen verovelka				
Yhdistelytoimenpiteistä	2 601			
Poistoeroista	11	69		
Yhteensä	2 612	69		
Laskennallinen verosaaminen				
Vahvistetuista ja vahvistamattomista tappioista		452		
Yhdistelytoimenpiteistä	1 122	914		
Yhteensä	1 122	1 366		
20. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lainat				
Rahoituslaitoksilta	16 649	20 052		1 535
Eläkelainat	116	215		
Yhteensä	16 764	20 267		1 535
Muut velat				
Muille	659	818		
Yhteensä	659	818		
josta yli 5 vuoden päästä erääntyvät velat yhteensä	4 279	10 991		
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	17 424	21 085		1 535
21. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lainat				
Rahoituslaitoksilta	11 222	17 974	1 535	1 535
Eläkelainat	674			
Yhteensä	11 896	17 974	1 535	1 535
Saadut ennakot				
Muilta	3 464	1 840		
Yhteensä	3 464	1 840		
Ostovelat				
Konserniyhtiöille			549	24
Muille	9 624	6 808	305	180
Yhteensä	9 624	6 808	854	204
Muut velat				
Konserniyhtiöille			28 420	17 704
Muille	3 089	2 810	37	149
Yhteensä	3 089	2 810	28 457	17 853
Siirtovelat				
Konserniyhtiöille			14	100
Muille	18 810	9 447	549	396
Yhteensä	18 810	9 447	563	496
Lyhytaikainen vieraspääoma yhteensä	46 883	38 879	31 409	20 088

	Virallinen Konserni 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Konserni 31.12.2003 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2004 1000 EUR	Virallinen Emoyhtiö 31.12.2003 1000 EUR
22. ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET				
Omasta velasta				
yrittäjäkiinnitykset	29 816	29 816		
kiinteistökiinnitykset	19 666	19 666		
annetut pantit	7 602	10 247		
Konserniyhtiöiden puolesta				
takaukset			6 993	10 263
Muiden puolesta				
takaukset		223		
Muut omat vastuut				
Leasingvastuut				
• seur. vuonna erääntyvät	3 780	1 988	216	220
• myöhemmin erääntyvät	3 366	1 758	95	187
Vuokravastuut				
• seur. vuonna erääntyvät	2 205	800	100	
• myöhemmin erääntyvät	3 328	969		
Lunastusvastuut				
• seur. vuonna erääntyvät	68	116	68	68
• myöhemmin erääntyvät	479	547	479	547
Yhteensä	70 311	66 130	7 951	11 285
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja				
Lainat rahoituslaitoksilta	25 305	33 596	1 535	3 070
Muut velat	818	971		
Yhteensä	26 123	34 568	1 535	3 070
Konsernilla on toimitussopimuksiin perustuvia takaisinostovelvoitteita enintään	1 333	1 680		
23. JOHDANNAISSOPIMUKSET				
Terminnit				
Käypä arvo	461	278	395	177
Kohde-etuuden arvo	17 101	12 600	14 551	8 000

Hallituksen esitys osakkeiden lukumäärän alentamiseksi sekä voitonjaoksi

Yhtiön hallitus on päättänyt ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osakkeiden lukumäärää alennetaan osakkeita yhdistämällä siten, että osakkeiden lukumäärä alenee viidennekseen nykyisestä.

Konsernin vapaa oma pääoma konsernitaseen 31.12.2004 mukaan on 29 710 393

euroa josta voitonjakokelpoiset varat ovat 29 540 751 euroa. Emoyhtiön vapaa oma pääoma on taseen 31.12.2004 mukaan 32 884 453 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 32 884 453 euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan

osinkoa 0,012 euroa/osake eli yhteensä 7 764 761,40 euroa ja että loppuosa jätetään omaan pääomaan. Ehdotuksen mukaiseksi täsmäytyspäiväksi tulisi 22.3.2005 ja osingon maksupäiväksi 31.3.2005.

Oulunsalossa, 15. päivänä helmikuuta 2005

Elektrobit Group Oyj, hallitus



Juha Hulkko
hallituksen puheenjohtaja

Eero Halonen
hallituksen jäsen

Matti Lainema
hallituksen jäsen

Tapio Tammi
hallituksen jäsen

Juha Sipilä
toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Elektrobit Group Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Elektrobit Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2004–31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

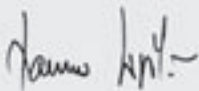
Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintar-

kastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty emoyhtiön hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja

määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitiilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Oulussa, 15. päivänä helmikuuta 2005



ERNST & YOUNG OY
KHT-yhteisö

Rauno Sipilä
KHT

Konsernin hallinto

Johdanto

Elektrobit-konsernin hallinnossa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyksestä, osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, 1.7.2004 voimaantullutta suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä sekä muita julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä säädöksiä, joita tässä esitetyt periaatteet täydentävät. Elektrobit Group Oyj:n lakisääteisiä hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallitus sekä toimitusjohtaja sekä tilintarkastaja. Toimitusjohtajan tukena konsernin operatiivisesta johdosta vastaa johtoryhmä.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä toimielin, jossa yhtiön osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa. Yhtiökokouksen tärkeimpiä tehtäviä ovat mm. hallituksen jäsenten valitseminen ja tilinpäätöksen hyväksyminen. Muut yhtiökokouksen tehtävät ilmenevät osakeyhtiölaista ja yhtiön yhtiöjärjestyksestä.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu kolmesta viiteen (3–5) varsinaista jäsentä. Lisäksi hallitukseen voi kuulua yhdestä kolmeen (1–3) varajäsentä. Yhtiön varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet toimikaudeksi, joka päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää ei ole rajoitettu. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiökokouksen päätösten täytäntöönpanosta. Hallitus valvoo operatiivista toimintaa ja hallintoa. Hallitus päättää konsernin toimintaa

ohjaavista periaatteista, strategiasta sekä budjetista. Edelleen hallitus päättää yritysjärjestelyistä ja muista strategisista yhteenliittymistä sekä merkittävistä investoinneista, organisaatiota ja rahoitusta koskevista asioista. Hallitus huolehtii siitä, että konserniin kuuluvien yhtiöiden kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja mahdolliset varatoimitusjohtajat sekä hyväksyy organisaatio-rakenteen. Yhtiön työsuhteessa oleville hallituksen jäsenille ei ole maksettu kokouspalkkiota ja muille palkkio on ollut 1.12.2000 alkaen 1 700 euroa kuukaudessa. Lisäksi hallitustyöskentelystä aiheutuvat matkakulut on korvattu yhtiön matkustusohjesäännön mukaan. Hallitus kokoontuu säännönmukaisesti kerran kuukaudessa.

Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus. Hallitus määrittelee ja hyväksyy toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot, jotka laaditaan kirjallisen toimitusjohtajan muotoon. Toimitusjohtaja hoitaa operatiivista hallintoa osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä vastaa hallituksen kokousten valmistelusta ja hallituksen päätösten täytäntöönpanosta. Kirjanpidon lainmukaisuus ja varainhoidon luotettava hoito ovat toimitusjohtajan vastuulla. Toimitusjohtaja vastaa strategian, pitkän aikavälin suunnitelmien, investointien, yritysjärjestelyjen ja rahoituksen valmistelusta ja näistä päättämisestä siltä osin kuin päätösvalta ei kuulu hallitukselle. Edelleen toimitusjohtaja vastaa taloussuunnittelusta, konserniviestinnästä ja sijoittajasuhteista.

Johtoryhmä

Toimitusjohtajan tukena toimii konsernin johtoryhmä. Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja puheenjohtajana sekä jäseninä liiketoimintayksiköistä vastaavat johtajat, operatiivisista liiketoiminnoista vastaava johtaja, henkilöstöjohtaja, tuotantologistiikasta ja tietohallinnosta vastaava johtaja, talousjohtaja ja lakiasiaintoiminnan johtaja. Johtoryhmän tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena operatiivisessa johdossa toimitusjohtajan toimivaltaan kuuluvissa tehtävissä, niiden toteutuksessa ja seurannassa. Johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa sekä tarpeen mukaan.

Sisäpiiriohje

Elektrobit Group Oyj otti vuoden 2000 aikana käyttöön Helsingin Pörssin sisäpiiriohjeen ja vahvisti konsernissa noudatettavat kaupankäyntirajoitukset, jotka koskevat koko konsernin henkilökuntaa. Lakimääräisiä sisäpiiriläisiä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen varamiehensä sekä tilintarkastaja. Lisäksi määrättyjä sisäpiiriläisiä ovat hallituksen määrittelemissä tehtävissä kulloinkin toimivat henkilöt.

Taloudellinen informaatio

Elektrobit Group Oyj laati ja julkaisi vuoden 2004 tilinpäätöksensä ja osavuosiselvityksensä arvopaperimarkkinalain ja suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaisesti. Konserni raportoi International Financial Reporting -standardin (IFRS/IAS) mukaisesti vuoden 2005 alusta lukien. Yhtiössä on yksi KHT-tasoinen tilintarkastaja ja mikäli tilintarkastaja ei ole laissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö, valitaan yksi varatilintarkastaja.

Tietoa osakkeenomistajille

Taloudelliset katsaukset 2005

Elektrobit Group Oyj raportoi taloudellisesta kehityksestään neljännesvuosittain ilmestyvillä osavuositarkastuksilla. Vuonna 2005 osavuositarkastukset julkaistaan seuraavasti:

- 15.2. Tilinpäätöstiedote 2004
- 11.5. Osavuositarkastus, tammi-maaliskuu
- 3.8. Osavuositarkastus, tammi-kesäkuu
- 2.11. Osavuositarkastus, tammi-syyskuu

Katsaukset julkaistaan suomeksi ja englanniksi klo 8.00 kyseisenä päivänä Elektrobit Group Oyj:n Internet-sivuilla osoitteessa www.elektrobit.com/sijoittajat. Aiheesta järjestetään myös tiedotustilaisuudet että puhelinkonferenssi tarkemmin sovittuun aikaan.

Suljettu ajanjakso

Elektrobit Group Oyj noudattaa suljetun ajanjakson periaatetta ennen tulosjulkistamista.

Vuoden 2005 julkistuksien suljetut ajanjaksot ovat seuraavat:

- 26.1.–15.2.2005
- 20.4.–11.5.2005
- 13.7.–3.8.2005
- 12.10.–2.11.2005

Yhtiökokous

Elektrobit Group Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina, maaliskuun 17. päivänä 2004 kello 12.00 Oulunsalo-talossa, Oulunsalossa.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on

osakkeenomistajalla, joka 7. maaliskuuta 2005 on merkitty osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee hyvissä ajoin ottaa yhteyttä hallintarekisteröinnin hoitajaansa ja toimia hallintarekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaan. Rekisteröinnin osakasluetteloon tulee olla voimassa 7. maaliskuuta 2005

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, on ilmoitauduttava viimeistään maaliskuun 9. päivänä 2004 klo 12.00 mennessä joko kirjallisesti osoitteella Elektrobit Group Oyj, Yhtiökokous, PL 45, 90461 Oulunsalo, puhelimitse numeroon 040 344 3322, telefaksilla numeroon (08) 570 1304 tai sähköpostilla yhtiokokous@elektrobit.com. Ilmoittautumisen on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä. Valtakirja, jonka nojalla valtuutettu haluaa käyttää osakkeenomistajan äänivaltaa kokouksessa, pyydetään toimittamaan ennen ilmoittautumisajan päättymistä yhtiölle.

Hallitus on päättänyt esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2004 jaetaan osinkoa 0,012 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkaalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 22.3.2004 merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan keskiviikkona 31.3.2004.

www.elektrobit.com/sijoittajat

Yhtiön Internet-sivuilla on löydettävissä tiedotteet, katsaukset, tulosennusteet, pörs-sikurssiseuranta, analytiikkoyhteystiedot ja muuta ajankohtaista sijoittajasuhdemateriaalia. Internet-sivuilta voi myös liittyä tilauspalveluun ja sähköpostitse vastaanottaa tiedotteita ja painotuotteita.

Tiedotteiden ja julkaisujen tilaukset

Elektrobit Group Oyj
Konserniviestintä
PL 45 (Automaattitie 1)
90461 Oulunsalo
Puhelin 040 344 2000
Faksi (08) 570 1304
investor.relations@elektrobit.com

Karoliina Bungarten
viestintäkoordinaattori

Sijoittajasuhteet

Edvard Krogius
johtaja, sijoittaja- ja markkinointiviestintä
Puhelin 040 344 2000
Faksi (08) 570 1304
investor.relations@elektrobit.com



ELEKTROBIT GROUP OYJ
PL 45 (AUTOMAATIO Tie 1), 90461 OULUNSALO, PUHELIN 040 344 2000, FAKSI (08) 570 1301
WWW.ELEKTROBIT.COM