

20
VUOSIKERTOMUS
09



Discover the Experience



EB kehittää edistyksellistä teknologiaa ja muuntaa sen rikastuttaviksi loppukäyttäjäkokemuksiksi. EB on erikoistunut autoteollisuuden ja langattomien teknologioiden vaativiin sulautettuihin ohjelmisto- ja laiteratkaisuihin.

Sisällys

1. EB VUONNA 2009	4	Palkitseminen	11
Vuosi 2009 lyhyesti	4	EB:n ydinosaminen	11
Tarkoitus ja visio	5	5. SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ	12
Strategiset linjaukset	5	Johdanto	12
2. TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	6	Hallitus ja hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta	12
3. LIIKETOIMINTASEGMENTIT JA MARKKINANÄKYMÄT	7	Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet	18
Automotive-liiketoimintasegmentti vuonna 2009	7	6. OSAKKEENOMISTAJAT	22
Wireless-liiketoimintasegmentti vuonna 2009	8	Osakkeet ja osakkeenomistajat	22
Markkinanäkymät	10	Tietoa osakkeenomistajille	22
4. HENKILÖSTÖ	11	LIITE	24
Yleistä	11	Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös 2009	
Toimivat prosessit luovat perustan kilpailukyvyllle ja henkilöstön kehittämiselle	11		
Suorituksen johtaminen	11		

EB vuonna 2009

Vuosi 2009 lyhyesti

EB:N VUODEN 2009 LIIKETULOS ILMAN KERTALUONTEISIA ERIÄ OLI POSITIIVINEN

Vuoden 2009 liikevaihto laski 10,7 prosenttia 153,8 miljoonaan euroon (172,3 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevaihto parani merkittävästi 0,5 miljoonaan euroon (-29,1 miljoonaa euroa vuonna 2008). Kertaluonteiset kulut olivat -1,9 miljoonaa euroa ja tästä johtuen vuoden 2009 liiketappio oli -1,4 miljoonaa euroa (-42,7 miljoonaa euroa vuonna 2008). Huomattava liiketuloksen parantaminen alemmalla liikevaihdon tasolla pohjautui vuoden 2009 toisella neljänneksellä päätökseen saadusta kannattavuuden parantamiseen ja kustannusrakenteen sopeuttamiseen liittyvästä ohjelmasta, jonka lopputuloksena yhtiö saavutti yli 40 miljoonan euron vuotuiset kustannussäästöt.

Automotive-liiketoimintasegmentin liikevaihto laski hieman; 2,8 prosenttia 61,5 miljoonaan euroon (63,3 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketappio pieneni -3,8 miljoonaan euroon (-12,1 miljoonaa euroa vuonna 2008).

Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto laski 15,6 prosenttia 91,6 miljoonaan euroon (108,6 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevaihto oli 2,6 miljoonaa euroa ja kertaluonteiset kulut -1,6 miljoonaa euroa. Liikevaihto yhteensä oli 1,0 miljoonaa euroa (-28,5 miljoonaa euroa vuonna 2008).

Vuoden 2009 tutkimus- ja kehitysinvestoinnit olivat 14,7 miljoonaa euroa (37,9 miljoonaa euroa vuonna 2008), eli 9,6 prosenttia liikevaihdosta (22,0 prosenttia vuonna 2008). Merkittävä investointitason lasku on pääosin seurausta liiketoimintamallin muutoksesta lokakuussa 2008 (ja omien tuotteiden kehittämisestä luopumisesta) liikkuvassa WiMAXissa ja RFID-liiketoiminnan myynnistä helmikuussa 2009.

TÄRKEIMMÄT TAPAHTUMAT 2009

EB:n keskeisenä tavoitteena vuonna 2009 on ollut kannattavuuden parantaminen sekä luoda pohja positiiviselle tuloskehitykselle valituilla liiketoiminta-alueilla.

Helmikuun alussa EB ilmoitti luopuneensa RFID-liiketoiminnasta myymällä 7iD Technologies GmbH:n yrityksen Itävallassa toimivalle johdolle. RFID-liiketoiminta oli osa EB:n Wireless Sensor Solution -liiketoimintaa ja sillä oli 20 työntekijää. Kaupan myötä Wireless Sensor Solution -liiketoiminta lakkasi.

Kesäkuussa EB nimitti uudeksi toimitusjohtajakseen DI, KTM Jukka Harjun. Nimityksen myötä Harju erosi EB:n hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. EB:n hallituksen jäsen Jorma Halonen valittiin Automotive-valiokunnan uudeksi puheenjohtajaksi. Toimitusjohtaja Pertti Korhonen ilmoitti 3.6.2009 eroavansa yhtiön palveluksesta.

Kesäkuussa EB:n hallitus päätti yhtiön strategista linjauksista. EB keskittyy edelleen strategiansa mukaisesti kahteen

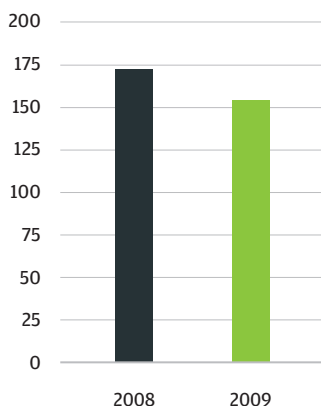
liiketoimintasegmenttiin, jotka ovat Automotive ja Wireless. EB:n tavoitteena on olla valitsemillaan alueilla maailmanlaajuisesti johtava ratkaisujen, tuotteiden ja palveluiden tarjoaja. Lyhyellä tähtäimellä tärkein tavoite on edelleen kannattavuuden parantaminen.

Ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa EB sai päätökseen aiemmin ilmoittamansa kannattavuuden parantamiseen ja kustannusrakenteen sopeuttamiseen tähtäävän ohjelman, jonka lopputuloksena saavutettiin yli 40 miljoonan euron vuotuiset kustannussäästöt verrattuna vuoden 2008 ensimmäiseen vuosipuoliskoon.

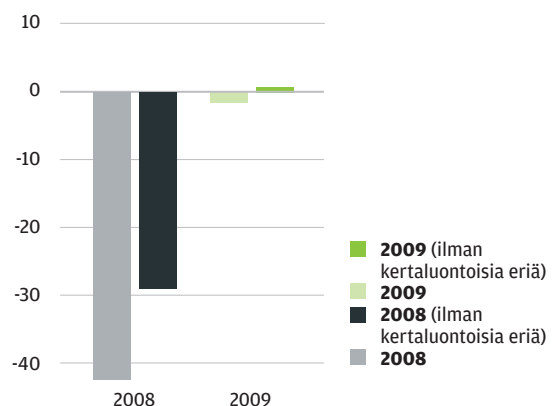
Heinäkuussa Elektrobit Automotive GmbH, Elektrobit Oyj:n tytäryritys ja AUDI AG:n 100 %:sti omistama tytäryhtiö Audi Electronics Venture GmbH (AEV) käynnistivät yhteisyrityksen Gaimersheimissa Saksassa. Yhteisyritys, nimeltään e.solutions GmbH, keskittyy ajoneuvojen viihde- ja viestintäjärjestelmien ohjelmistoalustan kehitykseen sekä sovellusten integrointiin. EB omistaa uuden yrityksen osakkeista 51 % ja AEV 49 %. Yhteisyritys työllisti vuoden 2009 lopussa noin 50 henkilöä.

Joulukuussa Elektrobit Inc., Elektrobit Oyj:n tytäryritys, ja TerreStar Corporation (TerreStar) solmivat raamisopimuksen satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivien älypuhelimien toimittamisesta TerreStarille. Toimitettavat tuotteet perustuvat EB:n suunnittelemaan satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivaan älypuheliimeen. Sopimuksen mukaan EB vastaa valmiiden tuotteiden toimittamisesta TerreStarille.

Liikevaihto 2008 ja 2009 (MEUR)



Liiketulos 2008 ja 2009 (MEUR)



Tämän sopimuksen myötä EB:n Wireless Solutions -liiketoiminta otti nykyisten T&K-palvelujen ja räätälöityjen ratkaisujen tarjontansa lisäksi käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa valmiita tuotteita asiakkailleen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemiensa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta. Liiketoimintamalli vahvistaa EB:n strategista asemaa kokonaisratkaisujen toimittajana asiakkailleen, ja tarjoaa EB:n Wireless Solutions -liiketoiminnalle uusia liiketoimintamahdollisuuksia.

Tarkoitus ja visio

EB:n tarkoitus on rikastuttaa ihmisten elämää tuomalla ulottuville innovatiivisia teknologioita, tuotteita ja ratkaisuja.

EB:n visiona on olla asiakkailleen lisäarvoa tuottavia ratkaisuja toimittava innovaatiokumppani valituissa autoteollisuuden ja langattomissa ympäristöissä.

Strategiset linjaukset

EB:n liiketoiminnassa on tapahtunut strategisia muutoksia viimeisen vuoden aikana. Muutoksia ovat olleet muun muassa lokakuussa 2008 ilmoitettu liikkuvaan WiMAX-teknologiaan liittyvän liiketoimintamallin muutos siirtymällä omariskisestä tuotekehityksestä asiakasrahoitteiseen ratkaisuliiketoimintamalliin ja helmikuussa 2009 ilmoitettu luopuminen RFID-liiketoiminnasta.

EB keskittyy edelleen strategiansa mukaisesti kahteen liiketoimintasegmenttiin, jotka ovat Automotive ja Wireless. EB:n tavoitteena on olla valitsemillaan alueilla maailmanlaajuisesti johtava ratkaisujen, tuotteiden ja palveluiden tarjoaja. Lyhyellä tähtäimellä tärkein tavoite on kannattavuuden parantaminen.

Pitkän tähtäimen kasvun aikaansaamiseksi EB jatkaa kohdennettuja T&K-investointeja sekä Automotive- että Wireless-liiketoimintasegmentillä. EB:n tavoitteena on edelleen kehittää kumppanuuksia ja myös kartoittaa yritysjärjestelymahdollisuuksia, jotka vahvistavat yrityksen kilpailukykyä ja lisäävät markkinamahdollisuuksia.

Automotive-liiketoimintasegmentissä EB keskittyy autojen ohjelmistoihin. Sovelluksia ovat mm. autojen sisäiset ohjelmistoalustat ja kommunikointiprotokollat, käyttöliittymäratkaisut, navigointiohjelmistot ja ohjelmistojen kehitysympäristöt. Tärkeimpiä asiakkaita ovat johtavat autovalmistajat, autoelektronikkatoimittajat ja autoteollisuuden sirutoimittajat.

Wireless-liiketoimintasegmentissä EB tarjoaa räätälöityjä laite- ja verkkoratkaisuja, teknologia-alustoja, ja T&K-palveluita langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle sekä testaustyökaluja radiokanavaympäristöjen mittaukseen, mallinnukseen ja simulointiin. Vuoden 2009 lopussa EB otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa asiakkailleen valmiita suunnittelemaan laitteita valmistuskumppaneita käyttäen. Wireless-liiketoimintasegmentin asiakkaita ovat mm. matkapuhelimia ja verkkolaitteita valmistavat yritykset, satelliitti- ja matkapuhelinverkkojen operaattorit, puolustus- ja turvallisuusviranomaiset ja siruvalmistajat.

Konsernin laaja tuloslaskelma (MEUR)

	1-12/2009 12 kk	1-12/2008 12 kk
Liikevaihto	153,8	172,3
Liiketoiminnan muut tuotot	4,0	6,2
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-0,9	-2,8
Valmistus omaan käyttöön	0,4	0,1
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-8,3	-18,0
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-90,9	-104,0
Poistot	-9,7	-16,4
Liiketoiminnan muut kulut	-49,8	-80,1
Liikevoitto (-tappio)	-1,4	-42,7
Rahoituskulut (netto)	-0,6	-4,7
Tulos ennen veroja	-2,0	-47,4
Tuloverot	-1,3	-2,4
Kauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista	-3,3	-49,8
Kauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista verojen jälkeen	1,3	0,3
Kauden tulos	-2,0	-49,5
Muut laajan tuloksen erät:		
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot	-0,3	0,6
Kauden muut laajan tuloksen erät yhteensä	-0,3	0,6
Kauden laaja tulos yhteensä	-2,4	-48,9
Kauden tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	-2,2	-49,5
Vähemmistölle	0,2	
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR		
	-0,03	-0,38
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR		
	0,01	0,00
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR		
	-0,02	-0,38
Nettovelkaantumisasaste, %		
	-37,6 %	-40,2 %
Omavaraisuusaste, %		
	71,5 %	64,9 %

Liiketoimintasegmentit

Automotive
-liiketoimintasegmentti

Automotive Software -liiketoiminta

Wireless
-liiketoimintasegmentti

Wireless Solutions -liiketoiminta
Wireless Communications Tools
-liiketoiminta

Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2009 aikana EB:n tärkeimmät tavoitteet olivat kannattavuuden parantaminen ja positiivisen tuloskehityksen saavuttaminen sekä EB:n aseman vahvistaminen Automotive- ja Wireless-ratkaisujen, -palvelujen ja -tuotteiden tarjoajana. Vuoden 2009 liiketoimintojen liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli positiivinen, mikä on merkittävä parannus edellisvuodesta. Tämän saavuttamiseksi keskeistä oli kannattavuuden parantamiseen ja 40 miljoonan euron vuotuisten kustannussäästöjen aikaansaamiseen tähtäävän ohjelman toteutus. Kannattavuuden edelleen parantaminen ja positiivinen tuloskehitys pysyvät jatkossakin tärkeimpänä tavoitteenamme.

Vuoden aikana EB:n hallitus päätti yrityksen strategisista linjauksista. EB jatkaa edelleen keskittymistä kahteen liiketoimintasegmenttiin: Automotive ja Wireless. Molempien segmenttien markkinat säilyivät vuoden 2009 ajan haasteellisina. EB onnistui kuitenkin parantamaan huomattavasti kannattavuuttaan vaikkakin liikevaihto molemmissa segmenteissä jäi edellisen vuoden tasosta.

Automotive-liiketoimintasegmentillä liiketoimintaa kehitettiin muun muassa perustamalla AEV:n (Audi Electronics Venture GmbH) kanssa Saksaan yhteisyri-tytys, joka keskittyy ajoneuvojen viihde- ja viestintäjärjestelmien ohjelmistoalustan kehittämiseen ja sovellusten integrointiin. Toiminta käynnistyi heinäkuussa ja vuoden lopussa yhteisyriyksen palveluksessa oli noin 50 henkilöä. EB:llä on yksinoikeus markkinoida yhteisyriyksen tuotetta VW-konsernin ulkopuolisille asiakkaille ja tämä täydentää EB:n jo olemassa olevaa viihde- ja viestintäratkaisujen tuotetarjontaa.

Wireless-liiketoimintasegmentillä EB jatkoi tarjontansa kehittämistä kohti räätälöityjä ratkaisuja yhdistäen omia ja kolmansien osapuolten teknologioita T&K-palveluiden lisäksi. Merkittävänä hankkeena EB kehitti yhdysvaltalaiselle TerreStar Networksille uudenlaista älypuhelinia, jota käytetään sekä satelliitti- että maanpäällisverkoissa. EB solmi myös sopimuksen näiden älypuhelinien toimittamisesta TerreStarille ja samalla otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa valmiita suunniteltuihin laitteisiin asiakkailleen valmistusali-hankkijakumppaneitten avulla. Liikkuvan tietoliikenteen tuotekehityspalvelujen markkinat säilyivät haasteellisina ja hintapaineiden vuoksi tuotekehitystä tehdään enenevässä määrin alhaisemman kustannustason maissa.

Asiakkailemme, jotka ovat maailman johtavia auto- ja viestintäteknologiayrityksiä, pyrimme olemaan innovaatiopartneri ja uusia liiketoimintamahdollisuuksia tarjoava kumppani. Hyvät edellytykset tässä onnistumiselle tarjoaa henkilöstömme, jolla on varsin laaja-alainen osaaminen autojen ohjelmistoissa ja langattomissa viestintälaitteissa, sekä EB:n tuotteet, teknologiset ratkaisut ja kumppaniverkosto.

Kiitän henkilöstöämme ponnisteluista EB:n ja asiakkaittemme hyväksi. Haluan myös kiittää asiakkaitamme sekä osakkeenomistajiamme luottamuksesta ja pitkäjänteisestä yhteistyöstä.

Jukka Harju
Toimitusjohtaja



"Kannattavuuden edelleen parantaminen ja positiivinen tuloskehitys pysyvät jatkossakin tärkeimpänä tavoitteenamme."

Liiketoimintasegmentit ja markkinanäkymät

EB:n liiketoimintasegmentit ovat ”Automotive and Wireless”.

Automotive-liiketoimintasegmentti vuonna 2009

Automotive-liiketoimintasegmentti koostuu auto-ohjelmistotuotteista, henkilökohtaisten navigointilaitteiden ohjelmistoista sekä autoteollisuuden tuotekehityspalveluista. Yhdistämällä tuotteitaan ja palvelujaan EB tarjoaa johtaville autonvalmistajille, autoelektronikkatoimittajille ja autoteollisuuden puolijohdetoimittajille ainutlaatuisia asiakaskohtaisia ratkaisuja.

Automotive-liiketoimintasegmentin liikevaihto vuonna 2009 oli 61,5 miljoonaa euroa, jossa oli 2,8 prosenttia laskua edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna (63,3 miljoonaa euroa). Liiketappio pieneni -3,8 miljoonaan euroon edellisen vuoden -12,1 miljoonasta eurosta. Merkittävä liiketuloksen paraneminen huolimatta hieman laskeneesta liikevaihdosta heijastaa tehtyjä kannattavuuden parantamistoimenpiteitä.

Huomattavista kustannussäästöistä huolimatta strategian toteuttaminen eteni suunnitellulla tavalla ja tuotekehitysinvestointeja jatkettiin.

Automotive Software -liiketoiminnan tuotteita ovat tällä hetkellä:

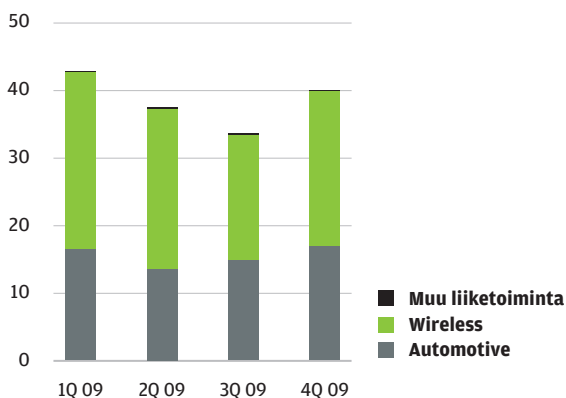
- EB street director -navigointiohjelmisto auton integroituihin navigointijärjestelmiin, henkilökohtaisiin kartta- ja opastuslaitteisiin (Personal Navigation Devices, PND), PDA-laitteisiin (Personal Digital Assistants) ja älypuhelimisiin,
- EB GUIDE -tuoteperheeseen sisältyvät HMI (Human Machine Interface) -käyttöliittymäkehitystyökalut ja ajonaikaiset ympäristöt,
- EB tresos® ECU AUTOSAR (Automotive Open System Architecture) -ohjelmistokomponentit, joita käytetään autojen elektronisten ohjauslaitteiden (ECU, Electronic Control Unit) ohjelmistovaluotoina sekä sovelluskehitystyökalut, joita käytetään näiden ohjelmistojen konfigurointiin ja kehittämiseen,
- Korkean suorituskyvyn omaavat kommunikointiprotokollaohjelmistot ja suunnittelutyökalut autoteollisuuden elektroniikan FlexRay™, CAN (Controller Area Network) ja LIN (Local Interconnect Network) -standardiväyliin, sekä
- EB Assist ADTF -testaus ja verifiointiympäristö kuljettajan ajamista auttavien sovellusten kehittämiseen.

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

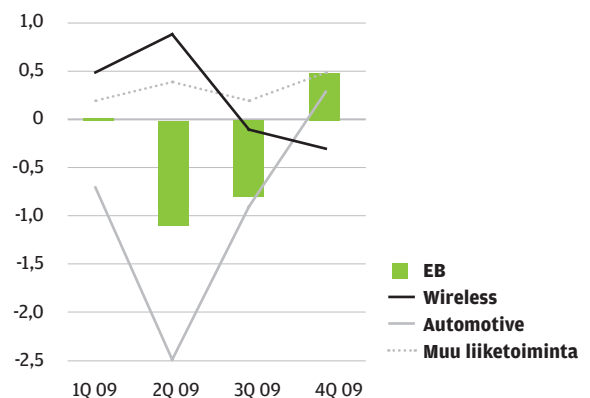
- Helmikuussa EB julkisti EB street director -navigaattoriratkaisunsa MID-laitteille (Mobile Internet Device) perustuen Moblin-toimintaympäristöön sekä Intel® Atom™ -prosessoriiin.

- Toukokuussa EB kertoi EB street director -navigointiratkaisun tukevan Microsoftin Live Search for Devices -toimintoa Microsoft Auto -ohjelmistovaluotalla.
- Kesäkuussa EB kertoi perustavansa yhteisyrityksen e.solutions GmbH AEV:n (Audi Electronics Venture GmbH) kanssa. Yhteisyritys keskittyy ajoneuvojen viihde- ja viestintäjärjestelmien ohjelmistovaluotuksen kehittämiseen sekä sovellusten integrointiin.
- Lokakuussa EB:n Automotive Software -liiketoiminta sai Frost & Sullivan -palkinnon monipuolisesta tuotelinjastaan tunnuksena EB:n erinomaisesta kyvystä huomioida asiakkaan tarpeet ja tuotteen vaatimukset sekä Microsoftin Windows Embedded EMEA Partner Excellence Award -palkinnon. Microsoft myöntää viimeksi mainitun palkinnon maailman laajuisesti vuosittain edelläkävijäorganisaatioille, jotka käyttävät Windows Embedded -teknologiaa innovatiivisesti liiketoimintansa edistämiseen.
- Joulukuussa EB julkisti yhteistyönsä puolijohdevalmistaja Freescale:in kanssa. Sekä EB:n AUTOSAR-, navigointi- ja HMI-tuotteiden toiminnan optimoimiseksi Freescalen autoteollisuudessa käytettyjen prosessoreiden kanssa.

Liikevaihto (MEUR) liiketoimintasegmenteittäin ja kvartaaleittain 2009



Liiketulos (MEUR) liiketoimintasegmenteittäin ja kvartaaleittain, 2009



Liiketoimintasegmentit ja markkinanäkymät

- Myöhemmin joulukuussa EB julkisti vielä lisänneensä EB GUIDE Studio HMI -kehitystyökaluun XAML-liitännän, jolla Microsoft Expression Blend™ -graafinen suunnittelutyökalu saadaan saumattomasti liitettyä yhteen EB GUIDE -kehitystyökaluun.

Wireless-liiketoimintasegmentti vuonna 2009

Wireless-liiketoimintasegmentti koostuu seuraavista liiketoiminnoista:

- Wireless Solutions, joka tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja sekä tutkimus- ja tuotekehityspalveluja langattomalle teollisuudelle sekä muulle langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle.
- Wireless Communications Tools, joka tarjoaa testaustyökaluja radiokanavaympäristöjen mittaukseen, mallinnukseen ja simulointiin.

Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto vuoden 2009 aikana oli 91,6 miljoonaa euroa, jossa on laskua 15,6 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna (108,6 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevoitto oli 2,6 miljoonaa euroa ja kertaluontoiset kulut olivat -1,6 miljoonaa euroa, eli liikevoitto oli yhteensä 1,0 miljoonaa euroa (-28,5 miljoonaa euroa vuonna 2008). Merkittävä vuotuinen liiketuloksen paraneminen liikevaihdon laskusta huolimatta heijastaa tehtyjä kannattavuuden parantamistoimenpiteitä.

WIRELESS SOLUTIONS

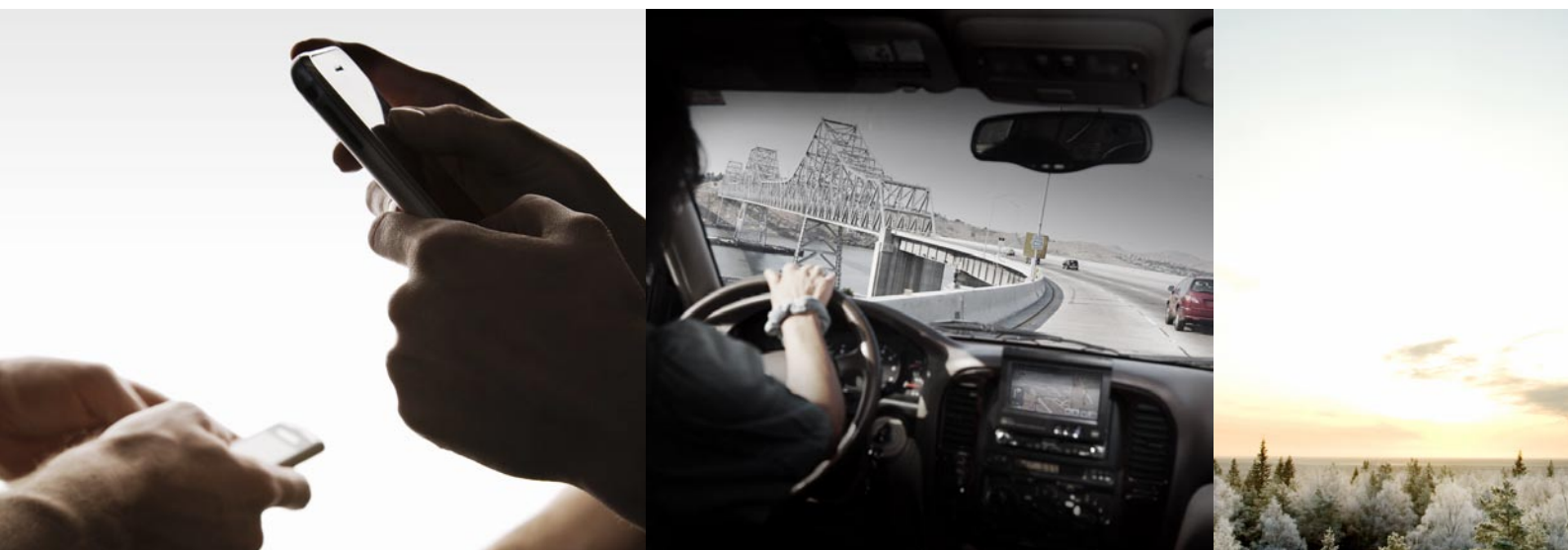
Wireless Solutions tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja sekä tutkimus- ja tuotekehityspalveluja langattomalle teollisuudelle sekä muulle langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle. EB:n vahvuutena on sekä päätelaite- että verkko-osaaminen.

Wireless Solutions -liiketoiminnan asiakkaita ovat pääte- ja verkkolaitteiden valmistajat, matkapuhelin- ja satelliittioperaattorit, puolustus- ja turvallisuusteollisuus, viranomaiset sekä puolijohdetoimittajat.

Wireless Solutions integroi omia ja kolmannen osapuolen teknologioita räätälöidyiksi ratkaisuiksi luoden asiakkailleen uusia liiketoimintamahdollisuuksia. Vuoden 2009 lopussa EB otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa asiakkailleen sekä tuotteen suunnittelun että valmiiden tuotteiden toimituksen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemiensa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta.

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

- Helmikuussa EB vahvisti asemaansa innovatiivisena ratkaisujen tarjoajana asiakkailleen sekä langattomassa että muissa langatonta teknologiaa hyödyntävässä teollisuudessa esittelemällä satelliitti- ja maanpäällisverkkoihin tarkoitetun älypuhelin prototyyppin ja yhteysmoduulimallikonseptin sekä liikkuvaan WiMAXiin perustuvan tukiasemakonseptin. Myöhemmin helmikuussa EB julkisti vaativiin olosuhteisiin tarkoitetun VoIP-ratkaisun.
- Maaliskuussa EB julkaisi yhdessä kuuden muun eurooppalaisen yhtiön kanssa kehittävänsä ohjelmistoradioteknologiaa eurooppalaisia puolustusviestintätarpeita varten osana yhteiseurooppalaista ESSOR (European Secure Software Defined Radio) -ohjelmaa.



- Kesäkuussa EB lanseerasi uuden MID-referenssilaitteen (Mobile Internet Device), joka perustuu Intelin toisen sukupolven MID-alustaan, Moorestowniin. Myöhemmin syksyllä EB:n MID-laiteai-hio sai tunnustusta tullessaan valituksi yhdeksi finalisteista vuotuisessa 4G World Awards -kilpailussa Best Mobile Internet Device -kategoriassa. Syys-kuussa EB julkisti multimediakehityksiä MID-laiteaihioonsa.
- Elokuussa EB ilmoitti liittyneensä Symbian Foundation -säätiöön. EB:llä on paikka säätiön julkaisuneuvostossa, joka koordinoi Symbian-lähdekoodiin tehtävien lisäysten integrointia Symbian Foundation -alusta- ja työkalujulkaisuihin.
- Joulukuussa EB ilmoitti toimittavansa TerreStarille satelliitti- ja maanpääl-lisverkossa toimivia älypuhelimia. Toimitettavat tuotteet perustuvat EB:n suunnittelemaan satelliitti- ja maan-päällisverkossa toimivaan referenssilaitteeseen. Tuotteiden valmistuksen osalta EB solmi alihankintasopimuksen johtavan elektroniikan sopimusvalmis-taja Flextronicsin kanssa. TerreStarin kanssa solmitun sopimuksen myötä

EB:n Wireless Solutions -liiketoiminta otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa valmiita tuotteita asiakkailleen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemiensa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta. Liiketoimintamalli vahvistaa EB:n asemaa kokonaisratkaisujen toimittajana asiakkailleen, ja tarjoaa EB:n Wireless Solutions -liike-toiminnalle uusia strategian mukaisia liiketoimintamahdollisuuksia.

WIRELESS COMMUNICATIONS TOOLS

Wireless Communications Tools tarjoaa testityökaluja radiokanavaympäristön mit-taamiseen, mallintamiseen ja emulointiin. EB Prosim radiokanavaemulaattorituo-teperhe tarjoaa todelliset ja toistettavat testausolosuhteet ympäristön ja käyttö-liittymän fyysisten tasojen testaukseen. Johtavien langattoman, puolustus- ja avaruusteollisuuden toimijoiden tuote-kehitys-, tutkimus- ja testauslaboratoriot käyttävät EB:n radiokanavatuotteita.

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

- Tammikuussa EB julkisti SCM-kanava-mallinnustyökalun (Spatial Channel Modeling Tool) Mobile WiMAX ja 3GPP LTE -teknologioiden testaamiseen EB Prosim -radiokanavaemulaattorilla. SCM-kanavamallinnustyökalu tukee sekä SCM- että SCME-kanavamallien käyttöä ja sopii ihanteellisesti monen-laisten sovellusten, kuten mobiililaittei-den ja tukiasemien testaamiseen.
- Huhtikuussa EB toimitti teollisuuden ensimmäisen testauslaitteen, jolla voidaan testata moniantennisia langattomia laitteita realtisessa radiokanavaym-päristössä. Langattomasta monian-tennilaitteesta (MIMO) testataan sen kokonaisvaltaisten toimintojen lisäksi myös totuudenmukainen suoristuskyky ilmarajapinnan ylitse (Over-The-Air, OTA).
- Vuoden 2009 alussa langattoman tietoliikenteen emulointi- ja suunnitte-lutyökalujen myynti alkoi hieman toipua johtuen LTE-järjestelmien kehitykseen tarvittavien työkalujen kasvavasta kysynnästä. Työkalujen myynti jatkui pääosin LTE-järjestelmien ja -laitteiden kehityksen vetämänä. Langattoman tietoliikenteen emulointi- ja suunnitte-lutyökaluissa keskityttiinkin erityisesti tukemaan uusia MIMO-laitteita.



EB kehittää edistyksellistä teknologiaa ja muuntaa sen rikastuttaviksi loppu-käyttäjäkokemuksiksi. EB on erikoistunut autoteollisuuden ja langattomien teknologioiden vaativiin sulautettuihin ohjelmisto- ja laiteratkaisuihin.

Liiketoimintasegmentit ja markkinanäkymät

Markkinanäkymät

Ennen kuin yleinen talousympäristö elpyy, sekä autoteollisuuden että langattoman tietoliikenteen markkinoiden kasvu on epätodennäköistä, vaikkakin elpymisen merkit ovat vahvistuneet vuoden 2009 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla.

Elektroniikan ja ohjelmistojen osuus autoissa on kasvanut merkittävästi viimeisten vuosien aikana, ja ohjelmistojen hyödyntämisen autoteollisuudessa odotetaan jatkossakin lisääntyvän. Suurin osa autoteollisuuden innovaatioista ja differentiaatiosta perustuu ohjelmistoihin ja elektroniikkaan. Innovoinnin nopeuttamiseksi, ohjelmistojen laadun ja kehitystekokkuuden parantamiseksi sekä kompleksisuuden vähentämiseksi standardiohjelmistoratkaisujen käytön odotetaan kasvavan. Globaaliin talouskriisiin liittynyt autoteollisuuden laskusuhdanne on lyhyellä tähtäyksellä heikentänyt autoteollisuuden ohjelmistomarkkinoiden 15 prosentin kasvuodotusta (Frost & Sullivan). Autoteollisuuden elektroniikkajärjestelmien markkinoiden on ennustettu taantuman johdosta laskeneen vuoden 2009 aikana (Strategy Analytics). Auto-ohjelmistomarkkinoiden peruskasvun odotetaan jatkuvan kriisin yli ja autoteollisuuden kustannuspaineen odotetaan kiihdyttävän EB:n tarjoamien tuotteistettujen, tehokkaiden ohjelmistoratkaisujen tarvetta. Huolimatta siitä, että asiakkaat pysyvät hyvin kustannustietoisina, merkkejä kysynnän elpymisestä on jo ollut näkyvissä. EB:n autoteollisuudesta kertyvä liikevaihto on tällä hetkellä pääasiallisesti uusien automallien ja alustojen kehitystyöstä riippuva eikä ole merkittävältä osalta suoraan kytköksissä autojen tuotantomääriin.

Maailmanlaajuisten matkapuhelinmarkkinoiden volyyymi supistui vuonna 2009, mutta odotetaan kuitenkin kääntyvän kasvuun jälleen vuonna 2010. Arvokertymän odotetaan siirtyvän kohti kehittyneempiä tuotteita, mikä johtuu lisääntyneestä uusien ominaisuuksien ja palvelujen kysynnästä. Uudet avoimet ohjelmistoarkkitehtuurit ja -alustat luovat mahdollisuuksia EB:n kaltaisille yrityksille, joilla on vahva integrointikyky. Langattoman tietoliikenteen maailmanlaajuisten markkinoiden odotetaan vuonna 2010 pysyvän vuoden 2009 tasolla, ja teollisuuden keskittymisen odotetaan mahdollisesti jatkuvan. LTE-standardin asema markkinoilla vahvistuu ja liikkuvan WiMAX-standardin asema on heikentynyt. Jatkossa LTE:hen liittyvien hankkeiden osuus EB:n liiketoiminnasta kasvaa. Liikkuvan WiMAXin osuuden EB:n myynnistä ei odoteta olevan merkittävä jatkossa.

Liikkuvan satelliittitietoliikenteen toimiala esittelee uusia tiedon ja langattoman viestinnän palveluita samalla, kun uusia operaattoreita syntyy ja perinteiset operaattorit päivittävät ratkaisujaan ja tarjontaansa. Moniradioteknologioiden ja järjestelmäarkkitehtuurien osaaminen, joka käsittää sekä päätelaitteet että verkot, on käynyt yhä tärkeämmäksi monimutkaistuvan langattoman teknologian toimialalla. EB:n tarjoamien satelliitti- ja maanpäällisverkkoihin tarkoitettujen laiteratkaisujen kysynnän odotetaan jatkuvan. Satelliitti-maanpäällisen (Satellite-Terrestrial) ja liikkuvan satelliittitietoliikenteen (Mobile Satellite Services) markkinoiden tarpeen odotetaan siirtyvän nykyisestä mallilaitemarkkinavaiheesta kohti kaupallisia tuotteita ja palveluita. Tämän odotetaan luovan uusia palvelu- ja tuoteliiketoimintamahdollisuuksia EB:lle.

Liikkuvan tietoliikenteen tuotekehityspalvelujen markkinat ovat edelleen haasteelliset ja hintapaineiden vuoksi tuotekehitystä tehdään enenevässä määrin alhaisemman kustannustason maissa. Tästä huolimatta houkuttelevia erityisalueita on säilynyt alalla (OVUM-ennuste). Talouden hidastumisen takia yritysten ennakoitaan sopeuttavan T&K-investointejaan ja projektiportfolioitaan, mikä johtaa yleiseen T&K-menojen ja -aktiiviteettien vähenemiseen parin seuraavan vuoden aikana ja ulkopuolisten T&K-palvelujen kysynnän laskemiseen. Kuitenkin OEM-valmistajien odotetaan lisäävän joustavuuttaan T&K-alueella, mikä voi luoda uusia kumppanuusmahdollisuuksia EB:lle.

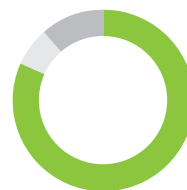
Maailmanlaajuisella taloudellisella laskusuhdanteella ei ollut merkittävää vaikutusta langattoman viestinnän työkalujen markkinaan. Kehittyneitä työkaluja tarvitaan 3GPP LTE -teknologiassa ja tämän tarpeen odotetaan edelleen olevan kysynnän perusta keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. EB tarjoaa maailman johtavia kanavaemulaattorityökaluja MIMO-pohjaisen 3GPP LTE -teknologian ja muiden edistyksellisten radioteknologioiden kehitystyöhön.

Henkilöstö liiketoimintasegmenteittäin 2009



■ Automotive	673 (44 %)
■ Wireless	744 (49 %)
■ Tuki- ja palvelusyksiköt	111 (7 %)

Henkilöstö markkina-alueittain 2009



■ Eurooppa	1 249 (82 %)
■ Aasia	177 (12 %)
■ Amerikat	102 (7 %)

Henkilöstö

Yleistä

EB:ssä työskenteli vuoden 2009 lopussa 1 528 henkilöä, joiden toimipaikat olivat Itävallassa, Japanissa, Kiinassa, Ranskassa, Saksassa, Suomessa ja USA:ssa. Henkilöstön keski-ikä oli noin 35 vuotta ja huomattava osa heistä oli tuotekehitys-insinöörejä.

Toimivat prosessit luovat perustan kilpailukyvyllä ja henkilöstön kehittämiseksi

EB tunnetaan korkeasta osaamisestaan valitsemisessa avainteknologioissa sekä ainutlaatuisesta tutkimus- ja tuotekehityskulttuuristaan. Siksi asiantuntijuuden jatkuva kehittäminen on tärkeää tulevaisuuden menestyksen kannalta. Tämä kehitystyö sisältää ydinosaamisen systemaattisen kehittämisen, uusien ja innostavien haasteiden tarjoamisen asiantuntijoille, sekä heidän kannustamisen ratkaisemaan erilaisia ongelmia yhdessä työskennellen. Luovuuteen innostava työilmapiiri sekä nykyaikaiset työkalut ja prosessit tukevat tätä.

Vuonna 2009 EB:n organisaation kyvykkyyden ja henkilöstön kehittämisessä korostuivat erityisesti prosessit. EB uskoo, että toimivat prosessit tuovat tehokkuutta ja lisäävät henkilöstön työtyytyväisyyttä. EB on kehittänyt joukon avaintoiminnot käsittäviä prosesseja, jotka perustuvat yhteiseen prosessikehikkoon ja niitä tukeviin työkaluihin. Erityisenä kehitysalueena on ollut SCRUM-mestareiden määrän lisääminen tavoitteena lisätä kyvykkyyttä ketterien ja erityisesti SCRUM-menetelmien hyödyntämiseen käytännön projektityössä.

Suorituksen johtaminen

Selkeät prosessit ovat olennaisessa osassa EB:llä myös, kun henkilöstölle asetetaan tavoitteita, sovitaan henkilöstön kehittämisestä ja palkitsemisesta. Ne myös mahdollistavat toimintojen tulosten systemaattisen seuraamisen ja niiden jatkok kehittämisen. EB:n tavoiteasetannassa jokaisen henkilön tavoitteet yhdistetään yrityksen tavoitteisiin. Työskentely kohti jaettua tavoitetta lisää tehokkuutta ja sitouttaa henkilöstöä. Tavoitelähtöisen työskentelyn lisäksi on tärkeää, että tavoitteet on dokumentoitu ja niitä seurataan säännöllisesti, ja että kaikki saavat palautetta suorituksestaan. Tämän vuoksi esimiestyö EB:ssä korostaa avointa keskustelua. Vuoden 2009 henkilöstökysely vahvisti, että EB onnistui tässä tavoitteessaan. Tavoiteasetantaprosessin kehitystä jatkettiin sen edelleen parantamiseksi kiinnittäen erityistä huomiota tavoitteiden laatuun ja prosessin helppokäyttöisyyden parantamiseen.

Tavoiteasetannan lisäksi henkilöstön kehittämisessä painotetaan erityisesti esimiesten ja työntekijöiden yhteistä suunnittelua kehittymissuunnista niin, että ne ovat yhdensuuntaiset EB:n kehittymissuuntien kanssa. Oman osaamisen kehittämisen suunnittelussa on tärkeää olla itse mukana.

EB tarjoaa vuosittain koulutusta, joka liittyy sekä esimiestyöhön että johtamiseen. Kumpikin teema sisältää sekä liiketoiminta- että henkilöstöosaamisen kehittämistä. Avoin vuorovaikutus ja yhteisöllinen oppiminen ovat tärkeitä asioita tavoitellessa asiantuntijuuden jatkuvaa kehittämistä myös näillä alueilla.

Työilmapiiriä seurataan vuosittain EB Spirit -henkilöstökyselyllä. Kyselyn tulokset käsitellään tiimeittäin. Samalla sovitaan kehitystoimenpiteet seuraavalle kaudelle kaikilla organisaatiotasolla. Henkilöstökyselyssä tarkastellaan myös henkilöstön sitoutumista EB:llä tehtävään työhön. Vuonna 2009 toteutettu kysely osoitti, että EB:n henkilöstön motivaatio on samalla tasolla kuin muissa ICT-yrityksissä huolimatta haastavasta ajankohdasta ja 2008 lopun sekä 2009 alun uudelleenjärjestelyistä EB:llä (Lähde: Promenade Research Oy).

Palkitseminen

EB:n palkitsemisohjelmissa pääperiaatteenä on, että ohjelmat seuraavat strategiaa ja tärkeimpiä liiketoiminnallisia tavoitteita. Lyhyen aikavälin palkitsemisohjelman arviointijakso on pääsääntöisesti puoli vuotta. Painopiste on taloudellisissa tavoitteissa ja nykytilanteessa erityisesti liikevoittotavoitteiden saavuttamisessa. Noin 200 henkilöä pääosin esimiestehtävissä kuuluu lyhyen tähtäimen palkitsemisjärjestelmän piiriin.

Nykyinen pitkän tähtäimen palkitsemisjärjestelmä EB:n avainhenkilöille perustuu yhtiökokouksen hyväksymiin optio-ohjelmiin. Viimeisin ohjelma hyväksyttiin yhtiökokouksessa maaliskuussa 2008. Ohjelman sääntöjen mukaisesti ensimmäinen optiosarja (Optio-oikeudet 2008A) jaettiin EB:n avainhenkilöille 2009 aikana. Noin 1 200 000 optiota 1 400 000 maksimimäärästä jaettiin. Optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää.

EB:n ydinosaaminen

Ydinosaamisella tarkoitetaan EB:hen kertynyttä syvällistä tietoa, joka mahdollistaa menestymisen liiketoiminnassa. Ydinosaamiseen kuuluu yhtiöön kertyvä osaaminen sekä yksittäisen henkilön tiedot ja taidot. Ydinosaamiselle on tärkeää, että henkilöstöllä on kyky tehdä yhteistyötä ja verkostoitua sekä sisäisesti että ulkoisesti.

EB:n ydinosaamisalueet ovat:

- autoteollisuuden ohjelmistot,
- langattomat järjestelmät ja
- järjestelmäarkkitehtuurit ja -ratkaisut.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä

Johdanto

Elektrobit Oyj:n (jäljempänä ”Yhtiö”) hallinto määräytyy Yhtiön yhtiöjärjestyksen, Suomen lakien (esimerkiksi osakeyhtiölaki ja arvopaperimarkkinalaki) sekä Yhtiön hallinnointiohjeen pohjalta. Yhtiön hallinnointiohje seuraa soveltuvin osin Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n valmistelemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2008 (”Hallinnointikoodi”). Yhtiö on kuitenkin poikennut eräistä yksittäisistä suosituksista. Nämä poikkeamat liittyvät jäljempänä tarkemmin selostetulla tavalla suosituksiin hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsenten lukumäärästä ja heidän riippumattomuudestaan. Tämä selvitys Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu Hallinnointikoodin suosituksen 51 ja soveltuvan lainsäädännön mukaisesti. Tämä selvitys on annettu Yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä.

Yhtiön lakisäätteisiä hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja. Muut hallintoelimet, kuten Yhtiön johtoryhmä, tukevat lakisäätteisiä hallintoelimiä. Yhtiön kotipaikka on Oulu.

Yhtiön hallinnointiohje sekä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on julkisesti nähtävillä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.elektrobit.com.

Hallitus ja hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta

HALLITUS

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu kolmesta seitsemään (3-7) 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.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 19.3.2009 vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6). Hallitukseen valittiin Jorma Halonen, Jukka Harju, Juha Hulkko, Seppo Laine, Staffan Simberg ja Erkki Veikkolainen. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 19.3.2009 Juha Hulkon hallituksen puheenjohtajaksi.

Yhtiö nimitti yhtiön toimitusjohtajaksi Jukka Harjun 4.6.2009 alkaen. Nimityksen myötä Harju erosi Yhtiön hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. Harjun nimityksen jälkeen Yhtiön hallitus jatkoi viisi (5) jäsenenä.

Hyvän hallintotavan mukainen tavoite on, että vähintään puolet yhtiön hallituksen jäsenistä ovat yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi yhtiöstä riippumattomien hallituksen jäsenten enemmistöön tulee kuulua vähintään kaksi jäsentä, jotka ovat riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. 19.3.2009 Jorma Halonen, Staffan Simberg ja Erkki Veikkolainen arvioitiin olevan Yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä, mutta Jukka Harjulla, Juha Hulkolla ja Seppo Laineella oli riippuvuussuhde Yhtiöön johtuen suuresta omistusosuudesta tai osallistumisesta Yhtiön johtamiseen vuoden 2009 varsinaista yhtiökokousta edeltäneen viimeisen kolmen vuoden aikana. 15.2.2010 hallituksen jäsenistä enemmistön arvioitiin olevan Yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä.



Vasemmalta oikealle: Staffan Simberg, Juha Hulkko (istumassa), Jorma Halonen, Seppo Laine (istumassa) ja Erkki Veikkolainen.

Hallituksen puheenjohtaja

JUHA HULKKO

s. 1954, DI, eMBA, Dr.tech.h.c.

Elektrobit Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2008- ja hallituksen jäsen 2006-. Gamga Oy:n hallituksen puheenjohtaja. CWC (Centre for Wireless Communications) -tutkimuskeskuksen johtokunnan puheenjohtaja. Elektrobit Oyj:n toimitusjohtaja 2005-2006, hallituksen puheenjohtaja 2002-2005. Elektrobit Oy:n perustaja vuonna 1985, toimitusjohtaja 1985-1995, hallituksen puheenjohtaja 1995-2002.

Omistaa 27 395 362 Elektrobit Oyj:n osaketta.

Hallituksen muut jäsenet

JORMA HALONEN

s. 1948, Ekonomi.

Elektrobit Oyj:n hallituksen jäsen 2009- ja Automotive-valiokunnan puheenjohtaja 2009-. Permira, Nordic Advisory Board, jäsen 2009-. TMD Friction Holding GmbH, hallituksen puheenjohtaja 2009-. Assa abloy AB (publ.), hallituksen jäsen 2008-. CPS Color Group Oy, hallituksen puheenjohtaja 2008-. Niscayah Group Ab, hallituksen puheenjohtaja 2008-. Semcon Ab, hallituksen jäsen 2008-. Varatoimitusjohtaja AB Volvo ja varapäälliköitä Volvo konserni, 2004-2008. Toimitusjohtaja Volvo Truck Corporation, Göteborg, Ruotsi 2001-2004. Toimitusjohtaja Scania Latin America, Sao Paulo, Brasilia, 1998-2001. Varatoimitusjohtaja, Scania Latin America, Sao Paulo, Brasilia, 1996-1998.

Toimitusjohtaja Oy Scan-Automotive Ab, Oy Scan-Auto Ab (Scania maahantuojana) ja Oy Saab-Auto Ab, Helsinki, Suomi, 1990-1996. Johtavassa asemassa eri yhtiöissä telekommunikaatio ja tietokone-teollisuudessa, 1972-1990.

Ei omista Elektrobit Oyj:n osakkeita.

SEPPO LAINE

s. 1953, KHT-tilintarkastaja

Elektrobit Oyj:n hallituksen jäsen 2008-, talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2009- ja Automotive- ja Wireless-valiokunnan jäsen 2009-. Oulun Puhelin Holding Oyj:n, Cor Group Oy:n ja Veronmaksajain keskusliiton hallituksen jäsen. Elektrobit Oyj:n talousjohtaja 2000-2007. Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n Oulun aluekonttorin johtaja ja international partner 1995-2000. Oulun Laskenta Oy:n toimitusjohtaja 1979-1995. Turun Muna Oy Jaakko Tehtaiden taluspäällikkö 1977-1979. Tammerneon Oy:n taluspäällikkö 1975-1977.

Omistaa 2 220 051 Elektrobit Oyj:n osaketta (sisältää Laineen määräysvalta-yhtiöiden osakkeet).

STAFFAN SIMBERG

s. 1949, MBA

Elektrobit Oyj:n hallituksen jäsen 2008- ja talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen 2009-. Liikkeenjohdon konsultti, Simberg & Partners AB:n hallituksen puheenjohtaja 1994-. NEZ-Invest AB:n hallituksen puheenjohtaja. Karnell, sijoitusneuvoja 2009-. Metso Panelboard, puheenjohtaja 2008-2009. Landis & Gyr AG, neuvottelukunnan jäsen 2007-. Powermill Service

-konsernin hallituksen jäsen 2005-2007. Dotcom Solutions AB:n hallituksen jäsen 2000-2005. Enermet-konsernin toimitusjohtaja 2005-2007. Siar-Bossard, Associated Partner 1992-1994. Nokialla johtavissa tehtävissä 1978-1991.

Simbergin määräysvalta-yhtiö omistaa 290 000 Elektrobit Oyj:n osaketta.

ERKKI VEIKKOLAINEN

s. 1952, DI, eMBA

Elektrobit Oyj:n hallituksen jäsen 2008- ja Wireless-valiokunnan puheenjohtaja 2009-. MEVita Invest Oy:n toimitusjohtaja. Elcoflex Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Technopolis Oy:n, Aplicom Oy:n, Elcoflex (Suzhou) Co. Ltd:n, Maustaja Oy:n, Mecanova Oy:n ja Mevita Invest Oy:n hallituksen jäsen. Elektrobit Oyj:n Sopimustuotekehitys- ja Testausliiketoimintayksiköistä vastaava johtaja 2002-2003. Elektrobit Technologies Oy:n toimitusjohtaja 2001-2003. Elektrobit Oy:n liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 1998-2001. Nokia Mobile Phonesin palveluksessa eri tehtävissä 1985-1998, viimeksi liiketoiminta-alueen vetäjänä.

Omistaa 9 388 719 Elektrobit Oyj:n osaketta.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä

KUVAUS TOIMINNASTA

Hallitus on laatinut työjärjestyksen ja arvioi työskentelyään vuosittain. 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 -kaupoista ja muista strategisista yhteenliittymistä ja merkittävistä investoinneista sekä merkittävistä organisaatiota ja rahoitusta koskevista asioista. Hallitus valvoo, että konserniin kuuluvien yhtiöiden kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja tämän mahdollisen sijaisen sekä hyväksyy yhtiön organisaatorakenteen.

Toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiaintoimitusjohtaja (joka toimii hallituksen sihteerinä) osallistuvat hallituksen kokouksiin. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin tarvittaessa tai hallituksen kutsusta. Hallituksen puheenjohtaja hyväksyy hallituksen kokousten esityslistat toimitusjohtajan ja hallituksen sihteerin valmistelusta.

Vuonna 2009 hallitus kokoontui 16 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksissa oli 96,4. Tärkeimpänä aiheena vuoden aikana oli kannattavuuden parantaminen sekä pohjan luominen positiiviselle tuloskehitykselle valituilla liiketoiminta-alueilla.

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkkioista ja ne ovat julkisesti nähtävillä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.elektrobit.com.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Yhtiön hallinnon toimivuus edellyttää, että hallitustyöskentely järjestetään mahdollisimman tehokkaalla tavalla. Tästä johtuen Yhtiön hallitus on asettanut kolme hallituksen valiokuntaa:

- Talous- ja tarkastusvaliokunta,
- Automotive-valiokunta ja
- Wireless-valiokunta.

Valiokunnissa olevat hallituksen jäsenet voivat keskittyä valiokunnille kuuluviin asioihin laaja-alaisemmin kuin koko hallitus. Valiokuntien tarkoituksena on tehostaa hallitukselle kuuluvien asioiden valmistelua, lisätä hallituksen päätöksenteon läpinäkyvyyttä ja taata päätöksenteon laatu ja tehokkuus.

Valiokunnat avustavat hallitusta valmistamalla hallituksen päätösvaltaan kuuluvia asioita. Hallitus on jatkossakin vastuussa valiokunnille osoitetuista tehtävistä. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa vaan hallitus tekee päätösvaltansa alaiset päätökset yhteisesti.

Huomioiden hallituksen nykyinen kokoonpano ja hallituksen jäsenten määrä, yhtiön hallituksen valiokunnissa tulee olla vähintään kaksi hallituksen keskuudetaan nimeämää jäsentä, joista toinen on kyseisen valiokunnan puheenjohtaja.

Valiokunnan tulee säännöllisesti raportoida työstään hallitukselle. Raporttien tulee sisältää vähintään yhteenvedon valiokunnan käsittelemistä asioista ja päättämistä toimenpiteistä.

Valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on kuvattu alla. Valiokunnan jäsenille ei ole maksettu erillistä kokouspalkkiota vuoden 2009 aikana.

Talous- ja tarkastusvaliokunta

Talous- ja tarkastusvaliokunnalla on seuraavat tehtävät:

- tilinpäätösraportoinnin prosessin seuraaminen;
- taloudellisen raportointiprosessin valvominen;



- yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinta-järjestelmien tehokkuuden valvominen;
- yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmääntään antamaan selvitykseen sisältyvän taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien- pääpiirteistä kuvausten käsitteleminen;
- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tarkastuksen seuraaminen;
- lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arvioiminen erityisesti oheispalveluiden tarkastettavalle yhtiölle tarjoamiseen liittyen;
- tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen valmisteleminen.

Talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan sekä jäsenet nimittää yhtiön hallitus. Vähintään yhden valiokunnan jäsenen tulee olla talousasiantuntija, jolla on huomattavaa tietämystä ja kokemusta kirjanpidosta ja yhtiöön sovellettavista kirjanpitoperiaatteista. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseniä ovat olleet KHT-tilintarkastaja Seppo Laine (valiokunnan puheenjohtaja) ja Juha Hulkko 26.2.2009 saakka ja Staffan Simberg 27.2.2009 alkaen. Huomioiden hallituksen tämän hetkinen kokoonpano ja hallituksen jäsenten lukumäärä sekä erityisesti

Seppo Laineen talousasiantuntemus, on päätetty poiketa Hallinnointikoodin mukaisista suosituksista koskien yhtäältä valiokunnan vähimmäisjäsenmäärää, joka on kolme jäsentä, ja toisaalta valiokunnan puheenjohtajan riippumattomuutta.

Valiokunnan jäsenten lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistuvat säännöllisesti yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä valinnaisesti yhtiön ulkopuoliset tilintarkastajat. Lisäksi valiokunnan jäsenet voivat tavata ulkopuolisia tilintarkastajia ilman, että toimivan johdon edustajat ovat paikalla kyseisissä kokouksissa.

Talous- ja tarkastusvaliokunta kokoontui 11 kertaa vuonna 2009 siten, että kaikki valiokunnan jäsenet olivat paikalla. Yllä mainittujen painopistealueiden lisäksi tärkeimpiä aiheita vuoden 2009 aikana olivat kannattavuuden parantaminen, ta-sestrategian terävöittäminen, kassavirran ja käyttöpääoman hallinnan rooli sekä sisäisen valvonnan periaatteet ja rooli.

Automotive-valiokunta

Automotive-valiokunnalla on seuraavat painopistealueet:

- toimitusjohtajan sekä Automotive Software -liiketoiminnasta vastaavan johtajan tukeminen asioiden valmistelussa hallitukselle;

- liiketoimintänäkömyiden seuraaminen, strategiset asiat mukaan lukien mahdolliset yritysjärjestelyt ja -kaupat, kilpailija-analyysit, budjetoinnin, tulosseurannan ja markkinatilanteen seuraamisen;
- hallituksen päätettävien Automotive Software -liiketoimintaan liittyvien asioiden tehokkaan ja korkealaatuisen valmistelutyön varmistaminen;
- liiketoiminnan läpinäkyvyyden lisääminen;
- toimiansa jatkuva raportointi hallitukselle sisältäen vähintään yhteenvedon Automotive-valiokunnan käsittelemistä asioista ja päättämistä toimenpiteistä.

Automotive-valiokunnan puheenjohtajan sekä jäsenet nimittää yhtiön hallitus. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenellä tulee olla merkittävää tietämystä ja kokemusta automotive-markkinoista. Automotive-valiokunnan jäseniä ovat olleet Jukka Harju (valiokunnan puheenjohtaja) 3.6.2009 saakka, Jorma Halonen (valiokunnan puheenjohtaja) 4.6.2009 alkaen ja Seppo Laine koko vuoden 2009.



EB kehittää edistyksellistä teknologiaa ja muuntaa sen rikastuttaviksi loppukäyttäjäkokemuksiksi. EB on erikoistunut autoteollisuuden ja langattomien teknologioiden vaativiin sulautettuihin ohjelmisto- ja laiteratkaisuihin.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä

Automotive-valiokunta kokoontui 7 kertaa vuonna 2009 siten, että kaikki valiokunnan jäsenet olivat paikalla. Valiokunnan jäsenten lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistuivat säännöllisesti Automotive Software -liiketoiminnan johtaja sekä Yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja. Yllä mainittujen painopistealueiden lisäksi tärkeimpiä aiheita vuoden 2009 aikana olivat kannattavuuden parantaminen sekä liiketoimintastrategia ja pitkän tähtäimen suunnitelma.

Wireless-valiokunta

Wireless-valiokunnalla on seuraavat painopistealueet:

- toimitusjohtajan sekä Wireless-liiketoimintasegmenttiin kuuluvista liiketoiminnoista vastaavien johtajien tukeminen asioiden valmistelussa hallitukselle;
- liiketoimintanäkymien seuraaminen, strategiset asiat mukaan lukien mahdolliset yritysjärjestelyt ja -kaupat, kilpailija-analyysit, budjetoinnin, tulos seurannan ja markkinatilanteen seuraamisen;
- hallituksen päätettävien Wireless-liiketoimintaan liittyvien asioiden tehokkaan ja korkealaatuisen valmistelutyön varmistaminen;
- liiketoiminnan läpinäkyvyyden lisääminen;
- toimiansa jatkuva raportointi hallitukselle sisältäen vähintään yhteenvedon Wireless-valiokunnan käsittelemistä asioista ja päättämistä toimenpiteistä.

Wireless-valiokunnan puheenjohtajan sekä jäsenet nimittää yhtiön hallitus. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenellä tulee olla merkittävää tietämystä ja kokemusta langattoman teknologian markkinoista. Wireless-valiokunnan jäseniä ovat olleet Erkki Veikkolainen (valiokunnan puheenjohtaja) ja Seppo Laine koko vuoden 2009.

Wireless-valiokunta kokoontui 10 kertaa vuonna 2009 siten, että kaikki valiokunnan jäsenet olivat paikalla. Valiokunnan jäsenten lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistuivat säännöllisesti Wireless-liiketoimintasegmenttiin kuuluvista liiketoiminnoista vastaavat johtajat sekä yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja. Yllä mainittujen painopistealueiden lisäksi tärkeimpiä aiheita vuoden 2009 aikana olivat kannattavuuden parantaminen sekä uuden valmiiden tuotteiden tarjoamista tarkoittavan liiketoimintamallin käyttöönotto Wireless Solutions -liiketoiminnassa.

TOIMITUSJOHTAJA

Jukka Harju, Chief Executive Officer

Toimitusjohtaja johtaa 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 myös toimitusjohtajan vastuulla. Toimitusjohtaja vastaa strategian, pitkän aikavälin suunnitelmien, investointien, yritysjärjestelyjen ja -kauppojen ja rahoituksen valmistelusta ja näistä päättämisestä siltä osin kuin päätösvalta ei kuulu hallitukselle. Edelleen toimitusjohtaja vastaa taloussuunnittelusta, konserniviestinnästä ja sijoittajasuhteista.

Hallitus määrittelee ja hyväksyy toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion. Palvelussuhteen ehdot on laadittu kirjallisen toimitusjohtajan muotoon. Toimitusjohtajan toimitusjohtajan on toistaiseksi voimassaoleva ja voidaan irtisanoa molemminpuolisesti kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla.

Toimitusjohtaja on oikeutettu työsopimuslain ja muun eläkettä säätelevän lainsäädännön mukaiseen eläkkeeseen. Suomen työeläkejärjestelmä (TyEL) oikeuttaa vanhuuseläkkeeseen, jonka suuruus perustuu työskentelyvuosien määrään ja tuona aikana kertyneisiin tuloihin sisältäen peruspalkan, bonukset (pois lukien optio-oikeudet ja niiden perusteella merkityt osakkeet) ja veronalaiset luontoisedut. Vanhuuseläkkeelle voi siirtyä oman harkinnan mukaan 63-68 vuoden iässä (joustava eläkkeellesiirtymisikä).

Kesäkuussa EB nimitti uudeksi toimitusjohtajakseen DI, KTM Jukka Harjun. Nimityksen myötä Harju erosi EB:n hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. EB:n hallituksen jäsen Jorma Halonen valittiin Automotive-valiokunnan uudeksi puheenjohtajaksi. Toimitusjohtaja Pertti Korhonen ilmoitti 3.6.2009 eroavansa Yhtiön palveluksesta siirtyäkseen toimitusjohtajaksi toisen yhtiön palvelukseen.

JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtajan tukena toimii konsernin johtoryhmä. Toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana. Johtoryhmän tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena operatiivisessa johdossa toimitusjohtajan toimivaltaan kuuluvissa tehtävissä, niiden toteutuksessa ja seurannassa. Johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa.



JUKKA HARJU
Chief Executive Officer

s. 1956, DI, KTM. Elektrobit Oyj:n hallituksen jäsen 2006-2009. Boier Capital Oy:n partneri 2007-2009. Incap Oyj:n hallituksen jäsen 2007-. Elektrobit Group Oyj:n liiketoimintojen johtaja (COO)

2005-2006 ja liiketoimintojen kehittämisestä vastaava johtaja 2000-2004. Tellabs Oy:n toimitusjohtaja 1994-1999. Nokia Telecommunications Oy:ssä tulosyksikön johtaja 1990-1994 ja muissa tehtävissä 1981-1990.

Omistaa 7 776 064 Elektrobit Oyj:n osaketta (sisältää Harjun lähipiirin ja määräysvaltahtyhtiöiden osakkeet).



PANU MIETTINEN
Chief Financial Officer

s. 1968, Kauppatieteiden maisteri (KTM). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2007-. Accenture Oy:n Senior Manager, Finance & Performance Management 2001-2007. KPMG Consulting Oy:n Senior Consultant, World Class Finance 1998-2001.

Omistaa 7 776 064 Elektrobit Oyj:n osaketta.

Hänellä on 50 000 optiota merkinnällä 2005B ja 45 000 optiota merkinnällä 2008A.



OLLI PEKKA NASTAMO
Senior Vice President,
Business Services

s. 1956, Diplomi-insinööri (DI). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2007-. Nokia Siemens Networks Head of R&D Services 2007. Nokia Oyj, Networks 1996-2007:

Nokia Siemens Networks Integration, Head of R&D contracting and collaboration substream 2006-2007; Vice President, WCDMA RAN Business 2003-2005; Vice President, Sites & HR, IP Mobility Networks 2001-2003; Director, Sites & HR, Radio Networks 1999-2001; Manager, Product Programs, Cellular Transmissions 1997-1998.

Omistaa 800 Elektrobit Oyj:n osaketta (sisältää Olli Nastamon lähipiirin omistamat osakkeet), 100 000 optiota merkinnällä 2005B ja 45 000 optiota merkinnällä 2008A.



ARTO PIETILÄ
Senior Vice President,
Wireless Solutions

s. 1958, Diplomi-insinööri (DI). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2004-. Elektrobit Oyj:n Executive Vice President, Mobile Terminal Solutions 2006-2008 ja Executive Vice

President, Contract R&D 2004-2006. Elektrobit Oyj:n toimitusjohtaja 2002-2004 ja toimialajohtaja 2001-2002. Polar Electro Oy:n toimitusjohtaja 1999-2001.

Omistaa 182 803 Elektrobit Oyj:n osaketta, 24 000 optiota merkinnällä 2005A, 30 000 optiota merkinnällä 2005B ja 45 000 optiota merkinnällä 2008A.



JARKKO SAIRANEN
Executive Vice President,
Automotive Software

s. 1963, Diplomi-insinööri (DI), MBA. Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2007-. Nokia Oyj:n Vice President, Corporate Strategy 2006-2007, Vice President,

Strategy & Planning, Technology Platforms 2004-2006 ja Vice President, Insight & Foresight, Nokia Ventures Organization 2001-2004. Boston Consulting Group:in Vice President 1999-2001.

Ei omista Elektrobit Oyj:n osakkeita. Hänellä on 200 000 optiota merkinnällä 2005B ja 62 500 optiota merkinnällä 2008A.



ANTTI SIVULA
Senior Vice President, Wire-
less Communications Tools

s. 1961, Diplomi-insinööri (DI). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2007-. Orbis Group:ssa ja Orbis International Technologies Inc:ssä

myynti ja markkinointijohtaja 2004-2007. Tektronix Inc:ssä erinäisissä johto- ja markkinointitehtävissä 2000-2004. Tektronix Ltd:ssä erinäisissä johto- ja markkinointitehtävissä 1996-2000.

Ei omista Elektrobit Oyj:n osakkeita. Hänellä on 75 000 optiota merkinnällä 2005B ja 45 000 optiota merkinnällä 2008A.



PÄIVI TIMONEN
Chief Legal Officer

s. 1970, Oikeustieteen kandidaatti (OTK), varatuomari (VT). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2002-. Roschier Holmberg Oy:n lakimies 1998-2002.

Omistaa 11 800 Elektrobit Oyj:n osaketta, 24 000 optiota merkinnällä 2005A ja 45 000 optiota merkinnällä 2008A.



ARI VIRTANEN
Executive Vice President,
Wireless Solutions

s. 1966, Diplomi-insinööri (DI). Elektrobit Oyj:n johtoryhmän jäsen 2008-. Nokia Oyj:n Vice President, Convergence Products, Devices R&D 2008 ja Vice President, Conver-

gence Products, Multimedia 2005-2007. Nokia Networks Vice President, Systems Technologies 2004-2005, Vice President & General Manager, IP Network Services Core 2003-2004, Vice President & Director, Network Platforms 2000-2003. Vice President & General Manager, Mobile Packet Core, 1999-2000, Vice President, MSC&HLR business, 1997-1999.

Ei omista Elektrobit Oyj:n osakkeita. Hänellä on 150 000 optiota merkinnällä 2005 (2005B 30 000, 2005C 60 000 ja 2005D 60 000) ja 62 500 optiota merkinnällä 2008A.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä

Taloudelliseen raportointi-prosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan päämääränä on turvata Yhtiön tuloskehitys ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus toteuttamalla riskienhallintaa kustannustehokkaasti ja systemaattisesti eri liiketoiminnoissa.

Riskienhallinta on osa Yhtiön strategista ja operatiivista suunnittelua, päivittäistä päätöksentekoprosessia ja sisäistä valvontajärjestelmää. Riskienhallinnassa kytketään liiketoiminnan tavoitteet, riskit ja riskienhallinnalliset toimenpiteet yhdeksi kokonaisuudeksi.

RISKIENHALLINNAN JÄRJESTÄMISEN PÄÄPERIAATTEET

Yhtiö noudattaa Yhtiön hallituksen hyväksymää politiikkaa riskien hallitsemiseksi.

Riskienhallinta kattaa kaiken sen toiminnan, mikä liittyy tavoitteiden asettamiseen, riskien tunnistamiseen, mittaamiseen, arvioimiseen, käsittelyyn, raportointiin, seurantaan, valvontaan ja riskeihin reagoimiseen.

Yhtiön riskienhallinnalla pyritään:

- tunnistamaan ja arvioimaan systemaattisesti ja kattavasti kaikki merkittävät, tavoitteiden saavuttamista uhkaavat riskit, mukaan lukien liiketoimintaan, omaisuuteen, sopimukseen, osaamiseen, valuuttoihin, rahoitukseen ja strategiaan liittyviä riskejä;
- hyödyntämään optimaalisesti liiketoimintamahdollisuudet ja varmistamaan liiketoiminnan jatkuvuus;
- ennakoimaan ja tunnistamaan epävarmuustekijät ja siten kehittämään riskien ennakointia sekä riskien edellyttämiä toimenpiteitä;

- ottamaan ainoastaan tietoisia ja arvioituja riskejä esim. liiketoiminnan laajentamisessa, markkina-aseman kasvattamisessa sekä uuden liiketoiminnan luomisessa;
- välttämään tai minimoimaan vahinkoriskejä;
- varmistamaan tuotteiden, ratkaisujen ja palveluiden turvallisuus;
- luomaan työntekijöille turvallinen työympäristö;
- minimoimaan epäterveiden ilmiöiden, rikosten tai väärinkäytösten mahdollisuudet toimintaperiaatteilla, kontrolleilla ja valvonnalla;
- tiedottamaan riskeistä ja riskienhallinnasta sidosryhmille ja
- kustannustehokkuuteen riskienhallinnassa.

Riskienhallinnalla ei pyritä:

- poistamaan kokonaisuudessaan riskejä;
- omaksuman tarpeettomia kontrolleja tai hallintakeinoja tai
- ottamaan käyttöön byrokraattista prosessia ja menetelmiä.

RISKIENHALLINTAPROSESSIN PÄÄPIIRTEET

Konsernin johtoryhmä arvioi strategiaproessin ja puolivuotissuunnittelun yhteydessä liiketoimintariskejä, jotka saattavat estää tai vaarantaa konsernin strategisten ja tulostavoitteiden saavuttamisen. Liiketoiminnat tuottavat strategiaproessin tueksi riskiarviot kustakin liiketoiminnasta. Strategisia ja operatiivisia riskejä seurataan kuukausittain liiketoimintojen raportoinnin kautta. Liiketoimintojen tulee tuottaa arviot oman vastualueensa riskeistä ja esittää toimenpidesuunnitelmat riskien hallitsemiseksi sekä raportoida toteutettujen toimenpiteiden vaiheesta ja vaikutuksista.

Konsernin toimitusjohtaja raportoi hallitukselle tunnistetuista riskeistä ja suunnitelluista ja toteutetuista toimenpiteistä riskien hallitsemiseksi.

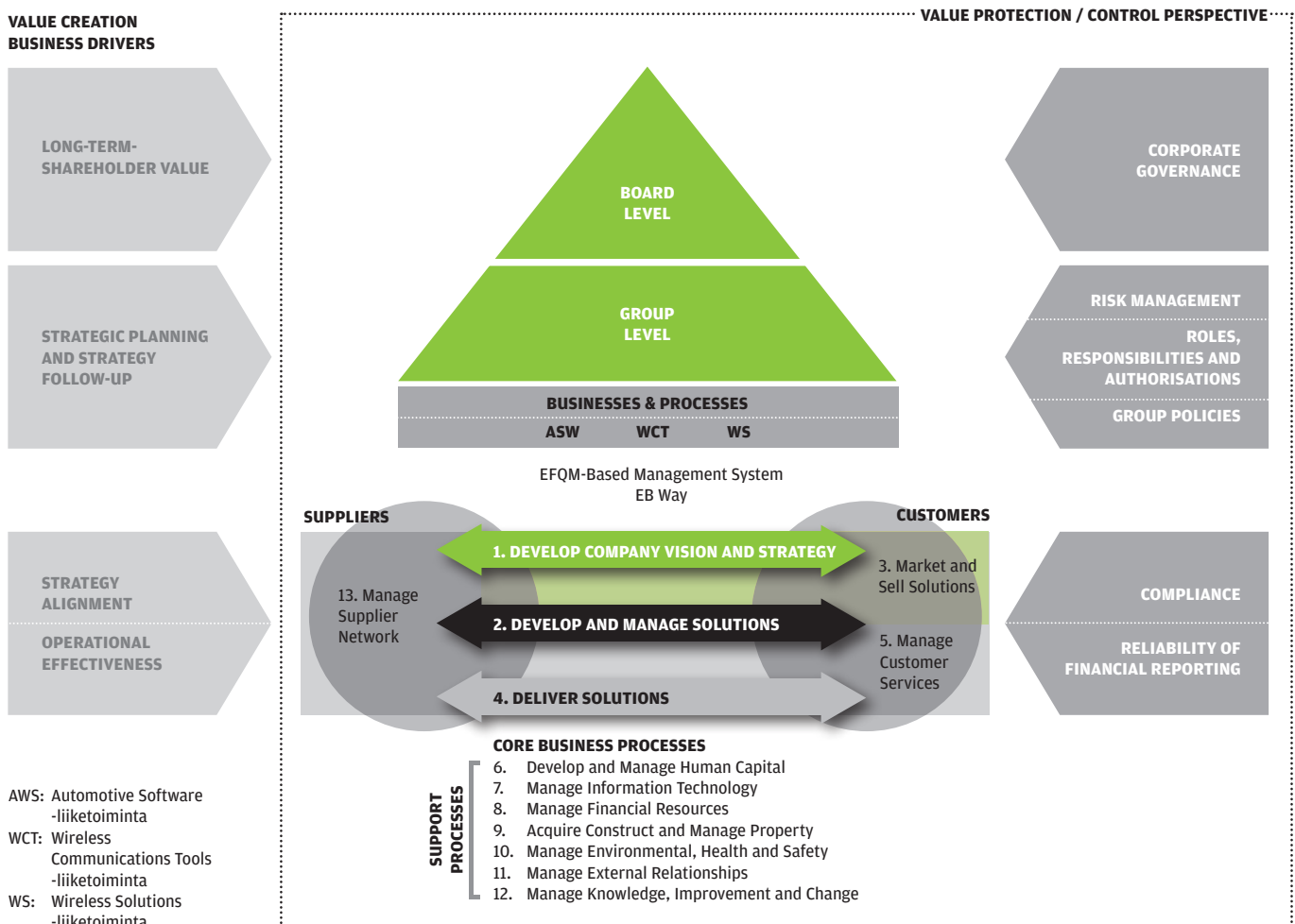
SISÄINEN VALVONNAN YLEISKUVAUS JA TOIMINTAPERIAATTEET

Sisäistä valvontaa soveltavat hallitus, johto ja konsernin koko henkilökunta, jotta johto voi kohtuudella vakuuttua siitä, että:

1. toiminnot ovat toimivia, tehokkaita ja strategian mukaisia,
2. taloudellinen raportointi ja johdolle annettavat tiedot ovat luotettavia, täydellisiä ja oikea-aikaisia, ja
3. konsernissa noudatetaan soveltuvia lakeja ja säännöksiä sekä Yhtiön sisäisiä ohjeita ja eettisiä arvoja, mukaan lukien vakaus ("sustainability").

Ensimmäinen ryhmä koskee Yhtiön perustavia liiketoiminnallisia tavoitteita, mukaan lukien suoritus- ja kannattavuustavoitteet, strategia, tavoitteiden ja toimenpiteiden täytäntöönpano sekä resurssien turvaaminen. Toinen ryhmä liittyy luotettavien julkisten tilinpäätöstietojen valmisteluun, mukaan lukien osavuositarkastukset ja tiivistetyt tilinpäätöstiedot sekä tällaisista tilinpäätöstiedoista johdettu valikoitu julkisesti raportoitava taloudellinen tieto, kuten tuottojen julkistaminen. Kolmas ryhmä liittyy Yhtiön kohdistuvien lakien ja säännösten noudattamiseen.

SISÄISEN VALVONNAN VIITEKEHYS YHTIÖSSÄ

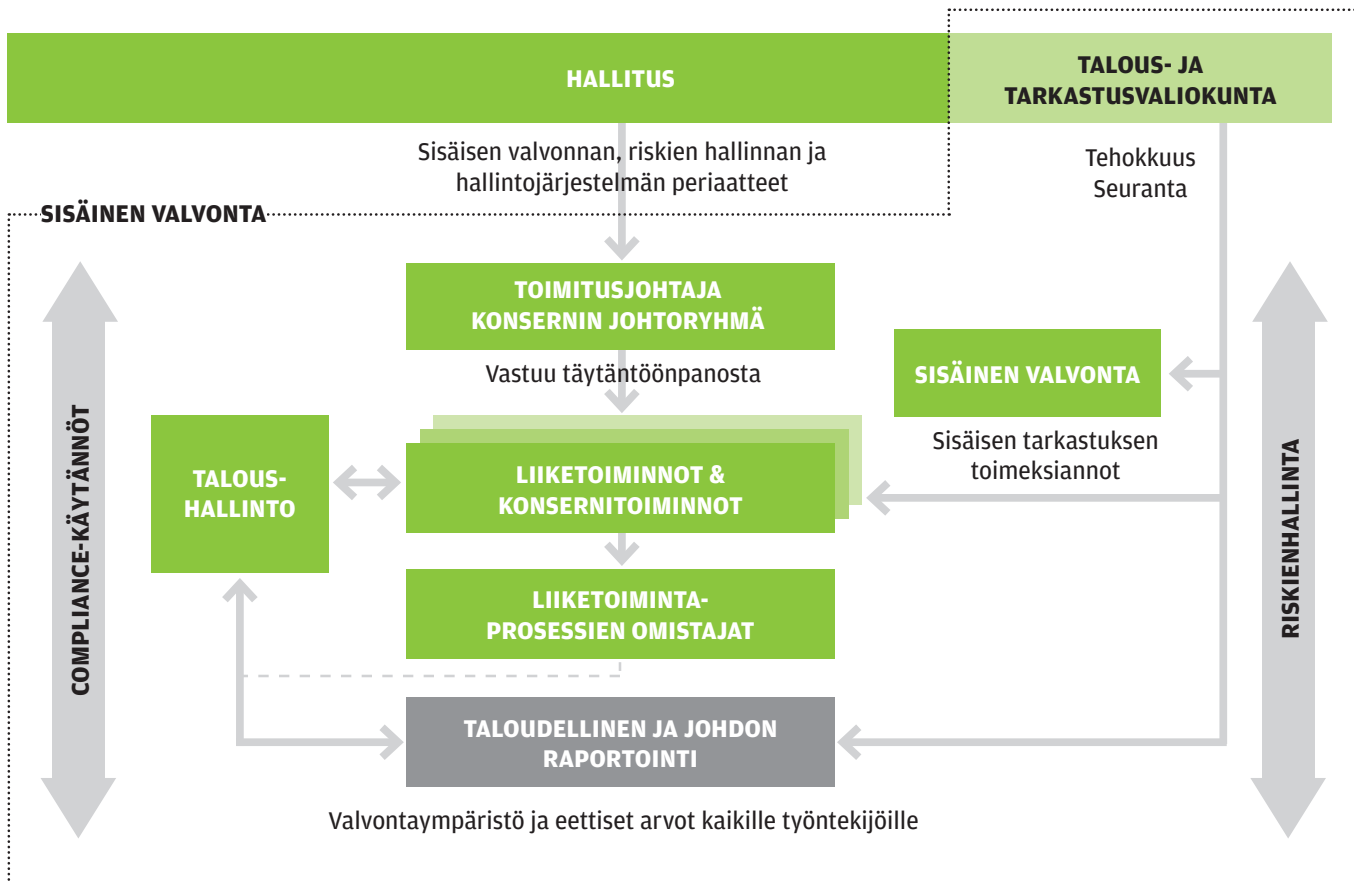


Hallinnon ja sisäisen valvonnan viitekehys.

EB:n sisäinen valvonta sisältää seuraavat rakenteelliset elementit:

- hallituksen asettamat sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja hallinnon ohjeet ja periaatteet,
- ohjeiden ja periaatteiden käyttöönotto ja soveltaminen johdon valvonnassa,
- toimintojen tehokkuuden ja toimivuuden sekä talous- ja johdon raportoinnin luotettavuuden valvonta talousosaston, sisäisen valvonnan vastuuhenkilön ja liiketoimintakontrollereiden toimesta,
- yrityksen riskienhallintaprosessi, jonka tarkoituksena on identifioida, arvioida ja vähentää riskejä, jotka uhkaavat Yhtiön tavoitteiden toteutumista,
- compliance-prosessit, joiden tarkoituksena on varmistaa, että kaikkia soveltuvia lakeja, säännöksiä, sisäisiä ohjeita ja eettisiä arvoja (mukaan lukien vakaumus, "sustainability") noudatetaan,
- tehokas valvontaympäristö kaikilla organisaatiotasolla, sisältäen räätälöidyt valvontatoimet kullekin prosessille, sekä konsernin liiketoiminta-alueita ja maantieteellisiä alueita koskevien vähimmäisvaatimusten luominen,
- yhteiset eettiset arvot ja vahva sisäinen valvontakulttuuri kaikkien työntekijöiden keskuudessa ja
- tarvittaessa sisäiset tarkastukset, jotka mittaavat sisäisen valvonnan tehokkuutta.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä



EB:n sisäisen valvonnan viitekehyksen avainalueet.

YDINLIIKETOIMINNAN PROSESSIEN RISKIT JA VALVONTATOIMET

Liiketoimintaprosessien riskienhallintatoimet on määritelty kontrollikohtien muotoon:

- Olennaisten prosessiriskien tunnistaminen;
- Yhteiset kontrollikohdat/konsernin vähimmäiskontrollikohdat tunnistetaan;
- Yhteiset kontrollikohdat implementoidaan liiketoimintaprosesseihin;
- Ylimääräiset kontrollikohdat määritellään tarpeen mukaan liiketoiminta- tai toimintotasolla.

Valvontatoimia ovat ohjeistukset ja toimenpiteet, joiden avulla varmistetaan johdon ohjeiden toteutuminen. Valvontatoimilla varmistetaan riskien huomioiminen tarvittavilla toimenpiteillä, jotta Yhtiön tavoitteet saavutetaan. Valvontatoimet asetetaan organisaationlaajuisesti, kaikilla tasoilla ja kaikkiin toimintoihin. Niihin kuuluu erilaisia toimia, kuten esimerkiksi hyväksynnät, valtuutukset, varmentamiset, toimintojen tehokkuuden tarkastaminen, varallisuuden turvaaminen ja vastuiden eriyttäminen.

TALOUDELLISEN RAPORTOINNIN SISÄINEN VALVONTA

Konsernin ulkoisen talousraportoinnin prosessi, sisäinen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmä kuvataan seuraavassa. Pääpaino on kirjanpidossa ja siihen liittyvässä valvonnassa.

Taloudellisen raportoinnin organisaatio

Yhtiön ulkoisen taloudellisen raportoinnin tiimi sijaitsee Suomessa. Konsernin raportoinnin lisäksi tiimin tehtäviin kuuluu rahoitus, valuuttakurssiriskeiltä suojautuminen, sijoitukset, ulkoisen velan hallinnointi ja siirtohinnoittelu.

Emoyhtiön ja suomalaisten tytäryhtiöiden kirjanpito- ja raportointitoiminnot on järjestetty palvelukeskusten kautta. Kirjanpito- ja raportointitoiminto vastaa mm. kuukausittaisesta tilinpäätöksestä ja osto- ja myyntikontraktien osto- ja myyntikontraktien hallinnasta. Vastuunjako on kirjattu tiimien toimenkuviin.

Konsernin tytäryhtiöillä Kiinassa, Saksassa, Itävallassa ja USA:ssa on omat kirjanpito-osastonsa. Kirjanpito pienemmissä tytäryhtiöissä Ranskassa ja Japanissa on järjestetty ulkoisten tilitoimistojen kautta.

Taloudellisen raportoinnin järjestelmä

Konsolidoitu tilinpäätös laaditaan valitun konsolidointi- ja raportointityökalun avulla. Tytäryhtiöt raportoivat toteutuneet luvut kuukausittain suoraan työkalun järjestelmään. Japanin ja Ranskan tytäryhtiöt lähettävät tiedot ennalta määritellyssä muodossa suoraan konserniin konsolidoitavaksi.

Pääkirjanpitojärjestelmä sisältää pääkirjanpidon, ostoreskontran ja myyntireskontran. Ostolaskut hoidetaan sähköisen laskutusjärjestelmän kautta.

Sisäinen valvonta

Konsernin sisäisen valvonnan mekanismit perustuvat ohjeistuksiin, ohjeisiin, rajoitettuihin prosessikuvauksiin, valtuutusmatriiseihin, taloudellisen raportoinnin tarkastuskokouksiin sekä pääkirjanpidon velvoitteiden jakamiseen.

Compliance-prosessit

Compliance-prosesseja on jokaisella organisaatiotasolla, jotta voidaan varmistaa, että soveltuvia lakeja, säännöksiä, sisäisiä ohjeistuksia ja eettisiä arvoja, mukaan lukien vakaus ("sustainability"), noudatetaan. Lakiosasto, liiketoiminnot ja konsernin johto ovat vastuussa oman alueensa lainsäädännön ja muun sääntelyn kehittymisen seurannasta ja muutosten viestinnästä organisaatiolle. Liiketoiminnot ja konsernitoimintojen johtajat ovat vastuussa asianmukaisen valvonta- ja compliance -koulutuksen järjestämisestä yksiköissään.

Riskien hallinnan ja sisäisen valvonnan vastualueet ja roolit

Ensisijaiset roolit ja vastualueet konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan osalta on määritelty seuraavasti:

HALLITUS

Hallitus on viime kädessä vastuussa Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen tehtävänä on hyvän hallintotavan mukaisesti lisäksi varmistaa, että Yhtiö on riittävällä tavalla siirtänyt soveltamansa arvot toimintaansa. Hallitus hyväksyy sisäistä valvontaa, riskienhallintaa ja hallintotapaa koskevat politiikat ja ohjeet. Hallitus määrittää Yhtiön riskinotto- ja riskinkantokyvyn sekä uudelleen arvioi niitä säännöllisesti osana Yhtiön strategiaa ja tavoiteasetantaa. Hallitus raportoi toiminnastaan osakkeenomistajille.

TALOUS- JA TARKASTUSVALIOKUNTA

Hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunta vastaa seuraavista sisäiseen valvontaan liittyvistä tehtävistä

- tilinpäätösraportoinnin prosessin seuraaminen;
- taloudellisen raportointiprosessin valvominen;
- Yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuuden valvominen;
- Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästään antamaan selvitykseen sisältyvän taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteiden kuvauksen käsitteleminen; ja
- tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen lakisääteisen tarkastuksen seuraaminen.

Yksityiskohtaisempi kuvaus siitä miten talous- ja tarkastusvaliokunta täyttää valvontatehtävänsä määrittellen valiokunnan vuosisuunnitelmassa. Talous- ja tarkastusvaliokunta raportoi Yhtiön hallitukselle.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtaja on vastuussa Yhtiön päivittäisestä hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja luo sisäiselle valvontaympäristölle perustan osoittamalla johtajuutta ja suuntaviivoja ylemmälle johdolle sekä arvioimalla heidän tapojaan kontrolloida liiketoimintaa. Toimitusjohtaja vastaa riskienhallintaprosessista ja sen jatkuvasta kehittämisestä, työn resursoinnista ja riskienhallinnan periaatteiden tarkistamisesta sekä toimintaperiaatteiden ja kokonaisprosessin määrittelystä. Toimitusjohtaja raportoi riskienhallinnasta hallitukselle osana kuukausiraportointia. Toimitusjohtajan alaisuudessa toimiva konsernin johtoryhmä vastaa Yhtiölle asetettujen tavoitteiden toteutumista uhkaavien riskien hallinnasta.

TALOUSJOHTAJA

Talousjohtajan tehtävänä on varmistaa, että Yhtiön kirjanpitokäytännöt ovat lainmukaiset ja että taloudelliset asiat hoidetaan luotettavalla tavalla.

LIIKETOIMINNOT

JA KONSERNITOIMINTOJEN JOHTO

Liiketoiminnot ja konsernitoimintojen johto vastaavat sisäisen valvonnan toimeenpanosta omalla vastuualueellaan. Tarkemmat sisäistä valvontaa koskevat ohjeet ja toimintamallit laaditaan kunkin toiminnon sisällä. Lisäksi liiketoimintojen ja konsernitoimintojen johto vastaa riskienhallintakäytäntöjen implementoinnista puolivuosisuunnitelmiin (planning cycle) ja päivittäisiin toimintoihin, ja vastaavat, että

- lakeja,
- alemman tason säännöksiä,
- sisäisiä ohjeita ja
- eettisiä arvoja

noudatetaan heille osoitetuilla vastuualueilla.

TALOUSHALLINTO

Konsernin taloushallinto-osaston vastuulla on:

- auttaa yksiköitä ja liiketoimintoja riittävien valvontatoimien asettamisessa yhteistyössä liiketoiminnan johdon kanssa;
- valvontatoimien sopivuuden ja tehokkuuden toiminnallinen seuranta ja
- varmistaa, että ulkoinen raportointi on virheetöntä, oikea-aikaista ja noudatettavien säännösten mukaista.

Taloushallinnossa on sisäisen valvonnan vastuuhenkilö, joka raportoi talousjohtajalle.

SISÄINEN TARKASTUS

Yhtiöllä ei ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Tämä on huomioitu vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman sisällössä ja laajuudessa. Yhtäältä tilintarkastus kohdennetaan tiettyihin aiheisiin eri aikoina ja toisaalta erikseen sovittuihin painopistealueisiin.

Osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Elektrobit Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kaikki osakkeet oikeuttavat samansuuruiseen osinkoon. Jokaisella osakkeella on yksi ääni. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n pitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Yhtiön kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma oli tilikauden lopussa 12 941 269,00 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 129 412 690 kappaletta. Yhtiön osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,10 euroa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

OSAKKEIDEN KURSSIKEHITYS JA VAIHTO

Elektrobit Oyj:n osakkeen vuoden 2009 päätöskurssi oli 0,94 euroa, korkein kaupantekokurssi oli 1,40 euroa ja alin 0,33 euroa. Vuoden aikana Elektrobit Oyj:n osakkeiden vaihto NASDAQ OMX Helsingissä oli 11,1 miljoonaa euroa ja 17,8 miljoonaa osaketta, mikä vastaa 13,8 prosenttia osakekannasta. Elektrobit Oyj:n markkina-arvo vuoden 2009 lopussa oli 121,6 miljoonaa euroa.

OSINKOPOLITIikka

Elektrobit Oyj noudattaa osinkopolitiikkaa, joka ottaa huomioon konsernin tuloksen, taloudellisen aseman, pääoman tarpeen sekä kasvun vaatiman rahoituksen. Vuodelta 2009 Elektrobit Oyj:n hallitus ehdottaa, että osinkoa ei jaeta.

KAUPANKÄYNTITUNNUKSET

Elektrobit Oyj:n osakkeet on noteerattu NASDAQ OMX Helsingissä (ennen Helsingin Pörssi) vuodesta 1998 lähtien. Elektrobit Oyj:n yhtiötunnus NASDAQ OMX Helsingin SAXESS-kaupankäyntijärjestelmässä on EBC ja kaupankäyntitunnus on EBC1V.

Osakkeen kaupankäyntitunnukset ovat seuraavat:

NASDAQ OMX Helsinki	EBC1V
Reuters	EBC1V.HE
Bloomberg	EBC1V.FH

OSAKKEENOMISTAJAT

Vuoden 2009 lopussa Elektrobit Oyj:llä oli 26 794 omistajaa. Kymmenen suurinta omistajaa omistivat 60,5 prosenttia osakkeista. Yksityisten henkilöiden omistamien osakkeiden osuus oli 76,1 prosenttia. Ulkomaalais- ja hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien osuus oli vuoden 2009 lopussa 3,7 prosenttia.

HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN OSAKKEIDEN OMISTUS

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan sekä heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistuosuus yhtiön liikkeelle laskemista osakkeista oli 36,3 prosenttia, joka vastaa 46 936 862:ta osaketta.

Tietoa osakkeenomistajille

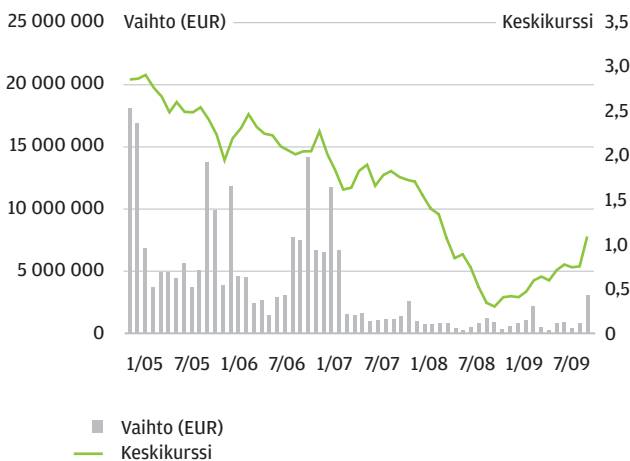
TALOUDELLISET KATSAUKSET 2010

Elektrobit Oyj raportoi taloudellisesta kehityksestään neljännesvuosittain ilmestyvillä osavuositarkastuksilla. Vuonna 2010 osavuositarkastukset julkaistaan seuraavasti:

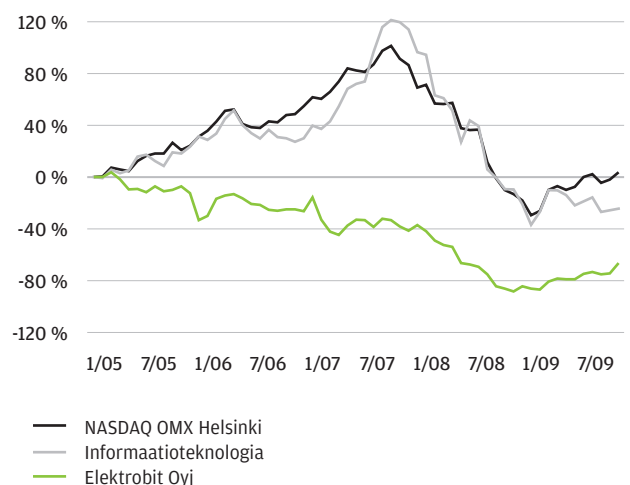
- 16.2. Tilinpäätöstiedote 2009
- 29.4. Osavuositarkastus, tammi-maaliskuu
- 6.8. Osavuositarkastus, tammi-kesäkuu
- 28.10. Osavuositarkastus, tammi-syyskuu

Katsaukset julkaistaan suomeksi ja englanniksi klo 8.00 kyseisenä päivänä EB:n Internet-sivuilla osoitteessa www.elektrobit.com/sijoittajat. Aiheesta järjestetään myös tiedotustilaisuuksia tarkemmin ilmoitettavana aikana.

Osakkeiden vaihto ja keskimurssi 2005–2009



Osakkeen kurssikehitys NASDAQ OMX Helsingissä 2005–2009



Lähde: NASDAQ OMX Helsinki, tilanne 31. joulukuuta 2009

SULJETTU AJANJAKSO

Elektrobit Oyj noudattaa suljetun ajanjakson periaatetta ennen tulosjulkistamista. Vuoden 2010 suljetut ajanjaksot ovat seuraavat:

26.1.-16.2.2010
8.4.-29.4.2010
16.7.-6.8.2010
7.10.-28.10.2010

ELEKTROBIT OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Elektrobit Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 25.3.2010 kello 13.00 osoitteessa Oulun yliopisto, Saalastinsali, Pentti Kaiterankatu 1, 90570 Oulu.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 15.3.2010 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 22.3.2010 klo 10.00. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) sähköpostin kautta;
yhtiokokous@elektrobit.com;
- b) puhelimitse klo 9-16 välisenä aikana
numeroon; 040 344 3322 tai
040 344 5425;
- c) telefaksilla numeroon; 08 343 032; tai
- d) kirjeitse osoitteeseen Elektrobit Oyj,
Yhtiökokous, Tutkijantie 8, 90570 Oulu.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan nimi. Osakkeenomistajien Elektrobit Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan osoitteeseen Elektrobit Oyj, Yhtiökokous, Tutkijantie 8, 90570 Oulu, ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisö ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään 22.3.2010 klo 10.00 mennessä. Ilmoittautumista tilapäiseen osakasluetteloon pidetään samalla myös ilmoittautumisena yhtiökokoukseen. Lisätietoa asioista on saatavilla myös yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.elektrobit.com.

Yhtiökokouksen asialistalla olevat ehdotukset sekä kokouskutsu ovat saatavilla Elektrobit Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.elektrobit.com. Elektrobit Oyj:n vuosikertomus, joka sisältää yhtiön tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen sekä selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä, on saatavilla mainituilla internet-sivuilla viimeistään 4.3.2010. Hallituksen ehdotukset ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa, ja niistä sekä kokouskutsusta lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille. Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä edellä mainituilla internet-sivuilla 8.4.2010 alkaen.

Yhtiön Internet-sivuilla www.elektrobit.com on löydettävissä tiedotteet, katsaukset, tulosenusteet, analytiikkoyhteystiedot ja muuta ajankohtaista sijoittajasuhdemateriaalia. Internet-sivuilla voi myös liittyä tilauspalveluun ja sähköpostitse vastaanottaa yhtiön tiedotteita.

Hallituksen toimintakertomus 2009

Vuosi 2009 lyhyesti

EB:N VUODEN 2009 LIIKETULOS ILMAN KERTALUONTEISIA ERIÄ OLI POSITIIVINEN

Vuoden 2009 liikevaihto laski 10,7 prosenttia 153,8 miljoonaan euroon (172,3 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevoitto parani merkittävästi 0,5 miljoonaan euroon (-29,1 miljoonaa euroa vuonna 2008). Kertaluonteiset kulut olivat -1,9 miljoonaa euroa ja tästä johtuen vuoden liiketappio oli -1,4 miljoonaa euroa (-42,7 miljoonaa euroa vuonna 2008). Huomattava liiketuloksen parantaminen alemmalla liikevaihdon tasolla pohjautui vuoden 2009 toisella neljänneksellä päätökseen saadusta kannattavuuden parantamiseen ja kustannusrakenteen sopeuttamiseen liittyvästä ohjelmasta, jonka lopputuloksena yhtiö saavutti yli 40 miljoonan euron vuotuiset kustannussäästöt.

Automotive-liiketoimintasegmentin liikevaihto laski hieman; 2,8 prosenttia 61,5 miljoonaan euroon (63,3 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketappio pieneni -3,8 miljoonaan euroon (-12,1 miljoonaa euroa vuonna 2008).

Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto laski 15,6 prosenttia 91,6 miljoonaan euroon (108,6 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevoitto oli 2,6 miljoonaa euroa ja kertaluonteiset kulut -1,6 miljoonaa euroa. Liikevoitto yhteensä oli 1,0 miljoonaa euroa (-28,5 miljoonaa euroa vuonna 2008).

Vuoden 2009 tutkimus- ja kehitysinvestoinnit olivat 14,7 miljoonaa euroa (37,9 miljoonaa euroa vuonna 2008), eli 9,6 prosenttia liikevaihdosta (22,0 prosenttia vuonna 2008). Merkittävä investointitason lasku on pääosin seurausta liiketoimintamallin muutoksesta lokakuussa 2008 (ja omien tuotteiden kehittämisestä luopumisesta) liikkuvassa WiMAXissa ja RFID-liiketoiminnan myynnistä helmikuussa 2009.

TÄRKEIMMÄT TAPAHTUMAT 2009

EB:n keskeisenä tavoitteena vuonna 2009 on ollut kannattavuuden parantaminen sekä luoda pohja positiiviselle tuloskehitykselle valituilla liiketoiminta-alueilla.

Helmikuun alussa EB ilmoitti luopuneensa RFID-liiketoiminnasta myymällä 7iD Technologies GmbH:n yrityksen Itävallassa toimivalle johdolle. RFID-liiketoiminta oli osa EB:n Wireless Sensor Solution -liiketoimintaa ja sillä oli 20 työntekijää. Kaupan myötä Wireless Sensor Solution -liiketoiminta lakkasi.

Kesäkuussa EB nimitti uudeksi toimitusjohtajakseen DI, KTM Jukka Harjun. Nimityksen myötä Harju erosi EB:n hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. EB:n hallituksen jäsen Jorma Halonen valittiin Automotive-valiokunnan uudeksi puheenjohtajaksi. Toimitusjohtaja Pertti Korhonen ilmoitti 3.6.2009 eroavansa yhtiön palveluksesta.

Kesäkuussa EB:n hallitus päätti yhtiön strategista linjauksista. EB keskittyy edelleen strategiansa mukaisesti kahteen liiketoimintasegmenttiin, jotka ovat Automotive ja Wireless. EB:n tavoitteena on olla valitsemillaan alueilla maailmanlaajuisesti johtava ratkaisujen, tuotteiden ja palveluiden tarjoaja. Lyhyellä tähtäimellä tärkein tavoite on edelleen kannattavuuden parantaminen.

Ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa EB sai päätökseen aiemmin ilmoittamansa kannattavuuden parantamiseen ja kustannusrakenteen sopeuttamiseen tähtäävän ohjelman, jonka lopputuloksena saavutettiin yli 40 miljoonan euron vuotuiset kustannussäästöt verrattuna vuoden 2008 ensimmäiseen vuosipuoliskoon.

Heinäkuussa Elektrobit Automotive GmbH, Elektrobit Oyj:n tytäryritys, ja AUDI AG:n 100 %:sti omistama tytäryhtiö Audi Electronics Venture GmbH (AEV) käynnistivät yhteisyrityksen Gaimersheimissa Saksassa. Yhteisyritys, nimeltään e.solutions GmbH, keskittyy ajoneuvojen viihde- ja viestintäjärjestelmien ohjelmistoalustan kehitykseen sekä sovellusten integrointiin. EB omistaa uuden yrityksen osakkeista 51 % ja AEV 49 %. Yhteisyritys työllisti vuoden 2009 lopussa noin 50 henkilöä.

Joulukuussa Elektrobit Inc., Elektrobit Oyj:n tytäryritys, ja TerreStar Corporation (TerreStar) solmivat raamisopimuksen satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivien älypuhelimien toimittamisesta TerreStarille. Toimitettavat tuotteet perustuvat EB:n suunnittelemaan satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivaan älypuhelimien. Sopimuksen mukaan EB vastaa valmiiden tuotteiden toimittamisesta TerreStarille. Tämän sopimuksen myötä EB:n Wireless Solutions -liiketoiminta otti nykyisten T&K-palvelujen ja räätälöityjen ratkaisujen tarjontansa lisäksi käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa valmiita tuotteita asiakkailleen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemiensa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta. Liiketoimintamalli vahvistaa EB:n strategista asemaa kokonaisratkaisujen toimittajana asiakkailleen, ja tarjoaa EB:n Wireless Solutions -liiketoiminnalle uusia liiketoimintamahdollisuuksia.

TALOUDELLINEN KEHITYS 2009

EB:n raportointi perustuu Automotive- and Wireless -liiketoimintasegmentteihin ja niiden alle jaoteltuihin liiketoimintoihin seuraavasti:

Automotive -liiketoimintasegmentti	Wireless -liiketoimintasegmentti
Automotive Software -liiketoiminta	Wireless Solutions -liiketoiminta
	Wireless Communications Tools -liiketoiminta

EB ilmoittaa tuloksensa IFRS5-standardin mukaisesti lopetettuihin ja jatkuviin liiketoimintoihin jaettuna.

Konsernin tuloslaskelma (MEUR)

	1-12/2009 12 kk	1-12/2008 12 kk
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA, MEUR		
Liikevaihto	153,8	172,3
Liikevoitto /-tappio	-1,4	-42,7
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,6	-4,7
Tulos ennen veroja	-2,0	-47,4
Kauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista	-3,3	-49,8
Kauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista verojen jälkeen	1,3	0,3
Kauden tulos	-2,0	-49,5
Kauden laaja tulos yhteensä	-2,4	-48,9
Kauden tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	-2,2	-49,5
Vähemmistölle	0,2	
Kauden laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	-2,5	-48,9
Vähemmistölle	0,2	
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR		
	-0,03	-0,38
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR		
	0,01	0,00
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR		
	-0,02	-0,38

- Liiketoimintojen rahavirta oli 0,4 miljoonaa euroa (-24,7 miljoonaa).
- Omavaraisuusaste oli 71,5 % (64,9 %).
- Nettovelkaantumisaste oli -37,6 % (-40,2 %).

Hallituksen toimintakertomus 2009

VERTAILU VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

Konsernin liikevaihto ja tulos, MEUR:

	4Q 09	3Q 09	2Q 09	1Q 09	4Q 08
Liikevaihto	40,1	33,5	37,4	42,8	49,5
Liikevoitto /-tappio	0,5	-0,8	-1,1	0,0	-8,5
Liikevoitto /-tappio ilman kertaluonteisia eriä	0,8	-0,8	-0,4	0,9	-2,8
Tulos ennen veroja	0,1	-0,6	-0,7	-0,9	-11,8
Katsauskauden tulos	-0,3	-0,5	-1,6	-1,1	-14,0

Liikevaihto liiketoimintasegmenteittäin, MEUR:

	4Q 09	3Q 09	2Q 09	1Q 09	4Q 08
Automotive	16,8	14,8	13,5	16,4	18,7
Wireless	23,0	18,6	23,7	26,3	30,7
Koko konserni	40,1	33,5	37,4	42,8	49,5

Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR ja %:

	4Q 09	3Q 09	2Q 09	1Q 09	4Q 08
Aasia	4,4 (11,0 %)	1,8 (5,5 %)	2,5 (6,8 %)	4,4 (10,3 %)	3,1 (6,2 %)
Amerikat	13,7 (34,2 %)	11,1 (33,1 %)	12,5 (33,5 %)	11,9 (27,7 %)	10,9 (22,0 %)
Eurooppa	22,0 (54,8 %)	20,6 (61,4 %)	22,3 (59,7 %)	26,6 (62,1 %)	35,5 (71,8 %)

Liikevaihto (ulkoinen) ja tulos liiketoimintasegmenteittäin sekä muu liiketoiminta, MEUR:

	4Q 09	3Q 09	2Q 09	1Q 09	4Q 08
Automotive					
Liikevaihto	16,8	14,8	13,5	16,4	18,7
Liikevoitto /-tappio	0,3	-0,9	-2,5	-0,7	-2,3
Wireless					
Liikevaihto	23,0	18,6	23,7	26,3	30,7
Liikevoitto /-tappio	-0,3	-0,1	0,9	0,5	-4,9
Muu liiketoiminta					
Liikevaihto	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
Liikevoitto /-tappio	0,5	0,2	0,4	0,2	-1,3
Yhteensä					
Liikevaihto	40,1	33,5	37,4	42,8	49,5
Liikevoitto /-tappio	0,5	-0,8	-1,1	0,0	-8,5

Liiketoimintasegmentit

EB:n liiketoimintasegmentit ovat "Automotive and "Wireless".

Automotive-liiketoimintasegmentti tammi-joulukuu 2009

Automotive-liiketoimintasegmentti koostuu auto-ohjelmistotuotteista, henkilökohtaisten navigointilaitteiden ohjelmistoista sekä autoteollisuuden tuotekehityspalveluista. Yhdistämällä tuotteitaan ja palvelujaan EB tarjoaa johtaville autonvalmistajille, autoelektronikkatoimittajille ja autoteollisuuden puolijohdetoimittajille ainutlaatuisia asiakaskohtaisia ratkaisuja.

Automotive-liiketoimintasegmentin liikevaihto vuonna 2009 oli 61,5 miljoonaa euroa, jossa oli 2,8 prosenttia laskua edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna (63,3 miljoonaa euroa). Liiketappio pieneni -3,8 miljoonaa euroon edellisen vuoden -12,1 miljoonasta eurosta. Merkittävä liiketuloksen paraneminen huolimatta hieman laskeneesta liikevaihdosta heijastaa tehtyjä kannattavuuden parantamistoimenpiteitä.

Huomattavista kustannussäästöistä huolimatta strategian toteuttaminen eteni suunnitellulla tavalla ja tuotekehitysinvestointeja jatkettiin.

Automotive Software -liiketoiminnan tuotteita ovat tällä hetkellä:

- EB street director -navigointiohjelmisto auton integroituihin navigointijärjestelmiin, henkilökohtaisiin kartta- ja opastuslaitteisiin (Personal Navigation Devices, PND), PDA-laitteisiin (Personal Digital Assistants) ja älypuhelmiin,
- EB GUIDE -tuoteperheeseen sisältyvät HMI (Human Machine Interface) -käyttöliittymäkehitysyökalut ja ajon aikaiset ympäristöt,
- EB tresos® ECU AUTOSAR (Automotive Open System Architecture) -ohjelmistokomponentit, joita käytetään autojen elektronisten ohjauslaitteiden (ECU, Electronic Control Unit) ohjelmistovalustoina sekä sovelluskehitysyökalut, joita käytetään näiden ohjelmistojen konfigurointiin ja kehittämiseen,

- Korkean suorituskyvyn omaavat kommunikointiprotokollaohjelmistot ja suunnittelutyökalut autoteollisuuden elektroniikan FlexRay™, CAN (Controller Area Network) ja LIN (Local Interconnect Network) standardiväyliin, sekä
- EB Assist ADF -testaus ja verifiointiympäristö kuljettajan ajamista auttavien sovellusten kehittämiseen.

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

- Helmikuussa EB julkisti EB street director -navigaattoriratkaisunsa MID-laitteille (Mobile Internet Device) perustuen Moblin-toimintaympäristöön sekä Intel® Atom™ -prosessoriin.
- Toukokuussa EB kertoi EB street director -navigointiratkaisun tukevan Microsoftin Live Search for Devices -toimintaa Microsoft Auto -ohjelmistovalustalla.
- Kesäkuussa EB kertoi perustavansa yhteisyrityksen e.solutions GmbH AEV:n (Audi Electronics Venture GmbH) kanssa. Yhteisyritys keskittyy ajoneuvojen viihde- ja viestintäjärjestelmien ohjelmistovalustan kehittämiseen sekä sovellusten integrointiin.
- Lokakuussa EB:n Automotive Software -liiketoiminta sai Frost & Sullivan -palkinnon monipuolisesta tuotelinjajstrategiastaan tunnustuksena EB:n erinomaisesta kyvystä huomioida asiakkaan tarpeet ja tuotteen vaatimukset sekä Microsoftin Windows Embedded EMEA Partner Excellence Award -palkinnon. Microsoft myöntää viimeksi mainitun palkinnon maailman laajuisesti vuosittain edelläkävijäorganisaatioille, jotka käyttävät Windows Embedded -teknologiaa innovatiivisesti liiketoimintansa edistämiseen.
- Joulukuussa EB julkisti yhteistyönsä puolijohdevalmistaja Freescale:in kanssa EB:n AUTOSAR, navigointi- ja HMI-tuotteiden toiminnan optimoimiseksi Freescalen autoteollisuudessa käytettyjen prosessoreiden kanssa.
- Myöhemmin joulukuussa EB julkisti vielä lisänneensä EB GUIDE Studio HMI-kehitysyökaluun XAML-liitäntän, jolla Microsoft Expression Blend™ -graafinen suunnittelutyökalu saadaan saumattomasti liitettyä yhteen EB GUIDE kehitysyökaluun.

Wireless-liiketoimintasegmentti tammi-joulukuu 2009

Wireless-liiketoimintasegmentti koostuu seuraavista liiketoiminnoista:

- Wireless Solutions, joka tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja sekä tutkimus- ja tuotekehityspalveluja langattomalle teollisuudelle sekä muulle langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle.
- Wireless Communications Tools, joka tarjoaa testaustyökaluja radiokanavaympäristöjen mittaukseen, mallinnukseen ja simulointiin.

Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto vuoden 2009 aikana oli 91,6 miljoonaa euroa, jossa on laskua 15,6 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna (108,6 miljoonaa euroa vuonna 2008). Liiketoimintojen liikevoitto oli 2,6 miljoonaa euroa ja kertaluontoiset kulut olivat -1,6 miljoonaa euroa, eli liikevoitto oli yhteensä 1,0 miljoonaa euroa (-28,5 miljoonaa euroa vuonna 2008). Merkittävä vuotuinen liiketuloksen paraneminen liikevaihdon laskusta huolimatta heijastaa tehtyjä kannattavuuden parantamistoimenpiteitä.

WIRELESS SOLUTIONS

Wireless Solutions tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja sekä tutkimus- ja tuotekehityspalveluja langattomalle teollisuudelle sekä muulle langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle. EB:n vahvuutena on sekä päätelaite- että verkko-osaaminen.

Wireless Solution -liiketoiminnan asiakkaita ovat pääte- ja verkkolaitteiden valmistajat, matkapuhelin- ja satelliittioperaattorit, puolustus- ja turvallisuusteollisuus, viranomaiset sekä puolijohdetoimittajat.

Wireless Solution integroi omia ja kolmannen osapuolen teknologioita räätälöidyiksi ratkaisuksi luoden asiakkailleen uusia liiketoimintamahdollisuuksia. Vuoden 2009 lopussa EB otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa asiakkailleen sekä tuotteen suunnittelun että valmiiden tuotteiden toimituksen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemsa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta.

Hallituksen toimintakertomus 2009

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

- Helmikuussa EB vahvisti asemaansa innovatiivisena ratkaisujen tarjoajana asiakkailleen sekä langattomassa että muissa langatonta teknologiaa hyödyntävässä teollisuudessa esittelemällä satelliitti- ja maanpäällisverkkoihin tarkoitetun älypuhelin prototyypin ja yhteysmoduulimallikonseptin sekä liikkuvaan WiMAXiin perustuvan tukiasemakonseptin. Myöhemmin helmikuussa EB julkisti vaativiin olosuhteisiin tarkoitetun VoIP-ratkaisun.
- Maalikuussa EB julkaisi yhdessä kuuden muun eurooppalaisen yhtiön kanssa kehittämänsä ohjelmistoradio-teknologiaa eurooppalaisia puolustusviestintätarpeita varten osana yhteiseurooppalaista ESSOR (European Secure Software Defined Radio) -ohjelmaa.
- Kesäkuussa EB lanseerasi uuden MID-referenssilaitteen (Mobile Internet Device), joka perustuu Intelin toisen sukupolven MID-alustaan, Moorestown:iin. Myöhemmin syksyllä EB:n MID-laiteaihio sai tunnustusta tullessaan valituksi yhdeksi finalistista vuotuisessa 4G World Awards -kilpailussa Best Mobile Internet Device -kategoriassa. Syyskuussa EB julkisti multimediakehityksiä MID-laiteaihiinsa.
- Elokuussa EB ilmoitti liittyneensä Symbian Foundation -säätiöön. EB:llä on paikka säätiön julkaisuneuvostossa, joka koordinoi Symbian-lähdekoodiin tehtävien lisäysten integrointia Symbian Foundation alusta- ja työkalujulkaisuihin.

- Joulukuussa EB ilmoitti toimittavansa TerreStarille satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivia älypuhelimia. Toimitettavat tuotteet perustuvat EB:n suunnittelemaan satelliitti- ja maanpäällisverkossa toimivaan referenssilaitteeseen. Tuotteiden valmistuksen osalta EB solmi alihankintasopimuksen johtavan elektroniikan sopimusvalmistaja Flextronicsin kanssa. TerreStarin kanssa solmitun sopimuksen myötä EB:n Wireless Solutions -liiketoiminta otti käyttöönsä liiketoimintamallin, jossa se tarjoaa valmiita tuotteita asiakkailleen. Tässä liiketoimintamallissa EB alihankkii suunnittelemiensa laitteiden tuotannon valitsemiltaan elektroniikan sopimusvalmistajilta. Liiketoimintamalli vahvistaa EB:n asemaa kokonaisratkaisujen toimittajana asiakkailleen, ja tarjoaa EB:n Wireless Solutions -liiketoiminnalle uusia strategian mukaisia liiketoimintamahdollisuuksia.

WIRELESS COMMUNICATIONS TOOLS

Wireless Communications Tools tarjoaa testityökaluja radiokanavaympäristön mitaamiseen, mallintamiseen ja emulointiin. EB Prosim radiokanavaemulaattori-tuoteteperhe tarjoaa todelliset ja toistettavat testausolosuhteet ympäristön ja käyttöliittymän fyysisten tasojen testaukseen. Johtavien langattoman, puolustus- ja avaruusteollisuuden toimijoiden tuotekehitys-, tutkimus- ja testauslaboratoriot käyttävät EB:n radiokanavatuotteita.

Muutamia liiketoimintavuoden kohokohtia:

- Tammikuussa EB julkisti SCM-kanavamallinnustyökalun (Spatial Channel Modeling Tool) Mobile WiMAX ja 3GPP LTE -teknologioiden testaamiseen EB Prosim -radiokanavaemulaattorilla. SCM-kanavamallinnustyökalu tukee sekä SCM- että SCME-kanavamallien käyttöä ja sopii ihanteellisesti monien laisten sovellusten, kuten mobiililaitteiden ja tukiasemien testaamiseen.

- Huhtikuussa EB toimitti teollisuuden ensimmäisen testauslaitteen, jolla voidaan testata moniantennisia langattomia laitteita realistisessa radiokanavaympäristössä. Langattomasta moniantennilaitteesta (MIMO) testataan sen kokonaisvaltaisten toimintojen lisäksi myös totuudenmukainen suoristuskky ilmarajapinnan ylitse (Over-The-Air, OTA).
- Vuoden 2009 alussa langattoman tietoliikenteen emulointi- ja suunnittelutyökalujen myynti alkoi hieman toipua johtuen LTE-järjestelmien kehitykseen tarvittavien työkalujen kasvavasta kysynnästä. Työkalujen myynti jatkui pääosin LTE-järjestelmien ja -laitteiden kehityksen vetämänä. Langattoman tietoliikenteen emulointi- ja suunnittelutyökaluissa keskityttiinkin erityisesti tukemaan uusia MIMO-laitteita.

Tutkimus- ja kehitystoiminta 2009

EB jatkoi tutkimus- ja kehitysinvestointejaan autoteollisuuden ohjelmistotuotteisiin ja -työkaluihin sekä radiokanavaemulaattorituotevalikoimaan.

Vuoden 2009 tutkimus- ja kehitysinvestoinnit olivat yhteensä 14,7 miljoonaa euroa (37,9 miljoonaa euroa, 2008) eli 9,6 prosenttia liikevaihdosta (22,0 prosenttia vuonna 2008), josta 1,1 miljoonaa euroa aktivoitiin taseeseen.

T&K-investointien pieneneminen verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan johtuu pääasiassa liikkuvan WiMAXin liiketoimintamallin muutoksesta (ja osana sitä omien tuotteiden kehittämisestä luopumisesta) lokakuussa 2008 ja RFID-liiketoiminnasta luopumisesta helmikuussa 2009.

Markkinanäkymät

Ennen kuin yleinen taloussympäristö elpyy, sekä autoteollisuuden että langattoman tietoliikenteen markkinoiden kasvu on epätodennäköistä, vaikkakin elpymisen merkit ovat vahvistuneet 2009 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla.

Elektroniikan ja ohjelmistojen osuus autoissa on kasvanut merkittävästi viimeisten vuosien aikana, ja ohjelmistojen hyödyntämisen autoteollisuudessa odotetaan jatkossakin lisääntyvän. Suurin osa autoteollisuuden innovaatioista ja differentiaatiosta perustuu ohjelmistoihin ja elektroniikkaan. Innovoinnin nopeuttamiseksi, ohjelmistojen laadun ja kehitystehokkuuden parantamiseksi sekä kompleksisuuden vähentämiseksi standardiohjelmistoratkaisujen käytön odotetaan kasvavan. Globaaliin talouskriisiin liittynyt autoteollisuuden laskusuhdanne on lyhyellä tähtäyksellä heikentänyt autoteollisuuden ohjelmistomarkkinoiden 15 prosentin kasvuodotusta (Frost & Sullivan). Autoteollisuuden elektroniikkajärjestelmien markkinoiden on ennustettu taantumasta johdosta laskeneen vuoden 2009 aikana (Strategy Analytics). Auto-ohjelmistomarkkinoiden peruskasvun odotetaan jatkuvan kriisin yli ja autoteollisuuden kustannuspaineen odotetaan kiihdyttävän EB:n tarjoamien tuotteistettujen, tehokkaiden ohjelmistoratkaisujen tarvetta. Huolimatta siitä, että asiakkaat pysyvät hyvin kustannustietoisina, merkkejä kysynnän elpymisestä on jo ollut näkyvissä. EB:n autoteollisuudesta kertyvä liikevaihto on tällä hetkellä pääasiallisesti uusien automallien ja alustojen kehitystyöstä riippuva eikä ole merkittävältä osalta suoraan kytköksissä autojen tuotantomääriin.

Maailmanlaajuisten matkapuhelinmarkkinoiden volyyymi supistui 2009, mutta sen odotetaan kuitenkin kääntyvän jälleen kasvuun vuonna 2010. Arvokertymän odotetaan siirtyvän kohti kehittyneempiä tuotteita, mikä johtuu lisääntyneestä uusien ominaisuuksien ja palvelujen kysynnästä. Uudet avoimet ohjelmistomarkkitehtuurit ja -alustat luovat mahdollisuuksia EB:n kaltaisille yrityksille, joilla on vahva integrointikyky. Langattoman tietoliikenteen maailmanlaajuisten markkinoiden odotetaan vuonna 2010 pysyvän vuoden 2009 tasolla, ja teollisuuden keskittymisen odotetaan mahdollisesti jatkuvan. LTE-standardin asema markkinoilla vahvistuu ja liikkuvan WiMAX-standardin asema on heikentynyt. Jatkossa LTE:hen liittyvien hankkeiden osuus EB:n liiketoiminnasta kasvaa. Liikkuvan WiMAXin osuuden EB:n myynnistä ei odoteta olevan merkittävä jatkossa.

Liikkuvan satelliittitietoliikenteen toimiala esittelee uusia tiedon ja langattoman viestinnän palveluita samalla, kun uusia operaattoreita syntyy ja perinteiset operaattorit päivittävät ratkaisujaan ja tarjontaansa. Moniradioteknologioiden ja järjestelmäarkkitehtuurien osaaminen, joka käsittää sekä päätelaitteet että verkot, on käynyt yhä tärkeämmäksi monimutkaistuvan langattoman teknologian toimialalla. EB:n tarjoamien satelliitti- ja maanpäällisverkkoihin tarkoitettujen laiteratkaisujen kysynnän odotetaan jatkuvan. Satelliitti-maanpäällisen (Satellite-Terrestrial) ja liikkuvan satelliittitietoliikenteen (Mobile Satellite Services) markkinoiden tarpeen odotetaan siirtyvän nykyisestä mallilaitemarkkinavaiheesta kohti kaupallisia tuotteita ja palveluita. Tämän odotetaan luovan uusia palvelu- ja tuoteliiketoimintamahdollisuuksia EB:lle.

Liikkuvan tietoliikenteen tuotekehityspalvelujen markkinat ovat edelleen haasteelliset ja hintapaineiden vuoksi tuotekehitystä tehdään enenevässä määrin alhaisemman kustannustason maissa. Tästä huolimatta houkuttelevia erityisalueita on säilynyt alalla (OVUM ennuste). Talouden hidastumisen takia yritysten ennakoidaan sopeuttavan T&K-investointejaan ja projektiportfolioitaan, mikä johtaa yleiseen T&K-menojen ja -aktiiviteettien vähenemiseen parin seuraavan vuoden aikana ja ulkopuolisten T&K-palvelujen kysynnän laskemiseen. Kuitenkin OEM-valmistajien odotetaan lisäävän joustavuuttaan T&K-alueella, mikä voi luoda uusia kumppanuusmahdollisuuksia EB:lle.

Maailmanlaajuisella taloudellisella laskusuhdanteella ei ollut merkittävää vaikutusta langattoman viestinnän työkalujen markkinaan. Kehittyneitä työkaluja tarvitaan 3GPP LTE -teknologiassa ja tämän tarpeen odotetaan edelleen olevan kysynnän perusta keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. EB tarjoaa maailman johtavia kanavaemulaattorityökaluja MIMO-pohjaisen 3GPP LTE -teknologian ja muiden edistyksellisten radioteknologioiden kehitystyöhön.

Vuoden 2010 ensimmäisen vuosipuoliskon näkymät

Yleisempi markkinakatsaus liiketoimintain esitetään Markkinanäkymät-osiossa.

Vuoden 2010 ensimmäisellä vuosipuoliskolla yhtiön päähuomio tulee olemaan kannattavuuden edelleen parantamisessa ja positiivisen tuloskehityksen saavuttamisessa.

Hallituksen toimintakertomus 2009

EB odottaa:

- vuoden 2010 ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihdon olevan korkeampi kuin vuoden 2009 toisen vuosipuoliskon liikevaihto (73,6 miljoonaa euroa) ja
- vuoden 2010 ensimmäisen vuosipuoliskon liikevoiton olevan parempi kuin vuoden 2009 toisen vuosipuoliskon liikevoitto (0,0 miljoonaa euroa).

Olennot tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiöllä ei ole olennaisia tapahtumia tilikauden jälkeen.

Riskit ja epävarmuustekijät

EB on tunnistanut useita liiketoimintaan, markkinoihin ja talouteen liittyviä tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa myynnin ja tuloksen tasoon. Lyhyellä tähtäimellä merkittävimmät vaikuttavat henkilöstön käyttöasteeseen, laskutettavuuteen ja keskimääräisiin tuntihintoihin T&K-palvelussa. Kuluvalle tilikaudella kansainvälisen talouden hidastuminen voi vaikuttaa EB:n palvelujen, ratkaisuiden ja tuotteiden kysyntään sekä aiheuttaa sekä kysynnän määriin liittyviä että hinnoittelupaineita. Se voi myös lisätä luottotappioiden riskiä. EB:n asiakaskunta koostuu pääasiassa auto- ja telekommunikaatioteollisuudessa toimivista yhtiöistä, joten yhtiö on altistunut näitä teollisuuden aloja koskeville markkinamuutoksille. EB uskoo, että asiakaspohjan laajentaminen tulee vähentämään riippuvuutta yksittäisistä yhtiöistä ja näin ollen yhtiöön tulee vaikuttamaan lähinnä näiden teollisuudenalojen yleinen liiketoimintaympäristö. Eräät EB:n liiketoiminta-alueet ovat kuitenkin muita asiakasriippuvaisempia. Yleisempi markkinakatsaus liiketoimintojen tilanteeseen esitetään Markkinanäkymät-osiossa.

Yhtiön operatiiviseen liiketoimintaan liittyy riskejä pääasiassa seuraavilla osaluilla: asiakkaiden tuoteohjelmapäätösten epävarmuus ja heidän valintansa oman kehitystyön ja ostopalvelujen välillä, sekä toisaalta heidän päätöksensä jatkaa, vähentää tai lopettaa nykyisiä tuoteohjelmiaan, projektiresurssien kasvattaminen ja alasajo, tärkeimpien teknologioiden ja komponenttien ajoitus ja menestyksenkä hyödyntäminen, kilpailutilanne ja mahdolliset markkinoiden viiveet, asiakas- ja alihankintasopimusten oikea-aikainen solmiminen kohtuullisin kaupallisin ehdoin, tuotekehitysprojektien viiveet, asiakassopimuksiin perustuvat aktivoinnit, varastojen arvostusriskit ja suunniteltua suurempia T&K-kustannuksia aiheuttavat tuotekehityksen teknologiariskit. Lisäksi on EB:n tuotteiden, ratkaisujen ja palveluiden myyntiin liittyvä tavanomaisia teollisuuden takuu- ja tuotevastuuriskejä. Tuoteliiiketoimintaan liittyviä tyypillisiä riskejä ovat merkittävä riippuvuus toteutuvista tuotemääristä sekä materiaalikustannusten ja tuotannon saannon kehittyminen. Edellä mainitut voivat ilmentyä korkeampina toimituskuiluina ja sitä kautta alhaisempina tuottona. Uusista tuotteista sekä nykyisiltä että tulevilta asiakkailta odotettua liikevaihtoa koskevat tavalliset ajoitusriskit.

Tase ja rahoitus

31.12.2009 päivätyn taseen lukuja on verrattu päivämäärän 31.12.2008 taseeseen (1 000 euroa).

	12/2009	12/2008
Pitkäaikaiset varat	39 407	46 724
Lyhytaikaiset varat	120 765	133 797
Varat yhteensä	160 172	180 520
Osakepääoma	12 941	12 941
Muu pääoma	99 454	102 181
Vähemmistön osuus	437	
Oma pääoma yhteensä	112 833	115 123
Pitkäaikaiset velat	14 967	19 690
Lyhytaikaiset velat	32 372	45 708
Oma pääoma ja velat yhteensä	160 172	180 520

Liiketoiminnan rahavirta katsauskaudella:

+ tilikauden tulos +/- suoriteperusteisten erien oikaisu	+5,6 MEUR
- käyttö pääoman muutos	-3,8 MEUR
- korot, verot ja saadut osingot	-1,4 MEUR
= liiketoiminnan rahavirta	0,4 MEUR
- investointien rahavirta	-3,4 MEUR
- rahoituksen rahavirta	-6,5 MEUR
= kassavarojen muutos	-9,5 MEUR

Lyhytaikaisissa saamisissa olevat myyntisaamiset ja muut saamiset olivat 59,3 miljoonaa euroa (61,9 miljoonaa euroa 31.12.2008). Lyhytaikaisissa veloissa ei-korolliset ostovelat ja muut velat olivat 27,5 miljoonaa euroa (38,7 miljoonaa euroa 31.12.2008).

Poistamaton konserniliikearvo oli katsauskauden lopussa 18,5 miljoonaa euroa (18,3 miljoonaa euroa 31.12.2008).

Bruttoinvestointien määrä oli katsauskaudella 4,0 miljoonaa euroa, sisältäen korvausinvestoinnit. Nettoinvestointien määrä oli katsauskaudella 2,8 miljoonaa euroa. Katsauskauden kokonaispoistojen määrä oli 9,7 miljoonaa euroa, joka sisältää yrityshankinnoista aiheutuneita poistoja 2,2 miljoonaa euroa.

Korollisten velkojen määrä oli katsauskauden päättyessä 16,7 miljoonaa euroa. Tuloslaskelman nettorahoituskulut jakaantuivat seuraavasti:

korke- ja osinkotuotot sekä muut rahoitustuotot	0,9 MEUR
korkokulut ja muut rahoituskulut	-1,0 MEUR
valuuttakurssivoitot ja tappiot	-0,5 MEUR

Katsauskauden päättyessä EB:n omavaraisuusaste oli 71,7 prosenttia (64,9 prosenttia vuoden 2008 lopussa).

Katsauskauden lukuihin sisältyy pakollisia varauksia 2,4 miljoonaa euroa.

EB:n valuuttastrategian tavoitteena on turvata liiketoiminnan kate muuttuvissa markkinaolosuhteissa minimoimalla valuuttakurssien vaikutus. Valuuttastrategian periaatteiden mukaan suojataan asianomaisen valuutan sovittujen asiakkaitumusten nettokassavirtaa. Nettokassavirta määritellään myyntisaatavien, ostovelkojen, tilauskannan sekä budjetoidun nettovaluuttavirran perusteella. Katsauskauden lopussa suojattu nettopositio oli vasta-arvoltaan 22,5 miljoonaa euroa.

Ympäristötekijät

EB:n oma liiketoiminta keskittyy pääasiassa tuotteiden suunnittelemiseen, kokoamiseen ja markkinointiin. Tämä vastaa vain pientä osaa tuotteiden koko elinkaaren ympäristövaikutuksista. Yhtiön valmistamien omien tuotteiden ympäristövaikutukset ovat pienet.

Elektrobit Oyj:llä on ollut ISO 14001 sertifioidut johtamisjärjestelmät vuodesta 2001 alkaen. Sertifikaatti päivittyi vuonna 2007 ISO14001.2004-järjestelmän vaatimusten mukaiseksi ja laajennettiin Kiinaa koskevaksi vuonna 2008.

EB seuraa maailmanlaajuisesti tuotteiden ympäristövaatimuksia sekä niistä johdettuja maakohtaisia säädöksiä konsernin toimintaan liittyen. EB on huomionut ja soveltanut suunnittelussa ROHS- (vaarallisten aineiden käyttö) ja WEEE- (sähkö- ja elektroniikkalaitteiden kierrätys) direktiivien vaatimuksia vuodesta 2002 lähtien.

Vuonna 2009 EB toiminnassa sovellettavat ympäristöstandardit ja säännökset yhtenäistettiin EB:n ympäristösisältölistään, jonka vaatimukset ulotettiin myös EB:n toimittajiin. Sisältölista sisältää myös ns. ROHS2-standardin soveltamisen. EB:n tulee soveltaa asianomaisia ympäristövaatimuksia tuotteissa tai ratkaisuihin, joissa omaa osittaista tai kokonaisvastuuta sovellustarkoituksesta riippuen. Asetetut vaatimukset otetaan huomioon liiketoiminnassa kussakin maassa.

Henkilöstö

EB:ssä työskenteli vuoden 2009 lopussa 1 528 henkilöä. Edelliseen vuoteen verrattuna ja vuoden 2009 alussa toteutettujen henkilöstövähennysten johdosta henkilöstön määrä laski 207 henkilöllä.

Seuraavassa on esitetty jatkuvien liiketoimintojen keskimääräiset henkilölukumäärät ja palkat viimeisiltä kahdelta vuodelta:

	2009	2008
Keskimääräinen henkilölukumäärä tilikaudella	1 589	1 768
Tilikauden palkat ja palkkiot (MEUR)	75,8	85,1

Vuoden 2009 lopussa noin 44 prosenttia työntekijöistä työskenteli Automotive-liiketoimintasegmentissä, noin 49 prosenttia Wireless-liiketoimintasegmentissä ja noin 7 prosenttia tukitoimintoissa. Verrattaessa vuoteen 2008, Automotive-segmentin osuus henkilöstöstä kasvoi 2 prosenttiyksikköä ja tukitoimintojen osuus väheni vastaavalla määrällä.

Kannustinjärjestelmät

HENKILÖSTÖRAHASTO

Henkilöstö on 27.4.2005 perustanut henkilöstörahaston. Rahastoon kuuluu EB:n Suomessa työskentelevä henkilöstö.

EB:ssä on otettu vuoden 2005 alussa käyttöön henkilöstörahastolain mukainen voittopalkkiojärjestelmä, jonka mukaisesti ennalta määrätty prosenttiosuus konsernin tuloksesta maksetaan voittopalkkiona henkilöstörahastoon. Hallitus päättää voittopalkkiojärjestelmän määräytymisperusteista vuosittain. Vuosilta 2009 ja 2010 hallitus on päättänyt, ettei henkilöstörahastolle makseta voittopalkkiota.

OSAKEOMISTUSOHJELMA

2005A-D

Vuoden 2005 varsinainen yhtiökokous päätti 17.3.2005 osakeomistukseen sitouttavien optio-oikeuksien antamisesta Elektrobit-konsernin johdolle. Järjestelmällä kannustetaan johtoa pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi ja pyritään sitouttamaan heidät työnantajaan.

Yhteensä 4 500 000 optio-oikeutta jaettiin optio-oikeuksiin 2005A, 2005B, 2005C ja 2005D.

Yhteensä 372 000 optio-oikeutta 2005A, 1 055 000 optio-oikeutta 2005B, 60 000 optio-oikeutta 2005C ja 60 000 optio-oikeutta 2005D on jaettu Elektrobit-konsernin johdolle. Loput optiot on annettu konsernin kokonaan omistamalle Elektrobit Technologies Oy:lle.

Optioehtojen mukaan optio-oikeuksien 2005A saamisen edellytyksenä oli, että optionsaajat hankkivat hallituksen ennalta päättämän määrän Elektrobit Oyj:n osakkeita. Optio-oikeuksiin 2005B-2005D liittyi konsernin taloudellisiin tavoitteisiin sidottuja edellytyksiä. Kannustusjärjestelmään liittyvällä osakeomistusoajelmalla veloitetaan johtoa ostamaan yhtiön osakkeita merkittävällä osalla optio-oikeuksista saadusta tulosta.

2006A

Vuoden 2006 varsinainen yhtiökokous päätti 15.3.2006 osakeomistukseen sitouttavien optio-oikeuksien antamisesta Elektrobit Oyj:n hallituksen puheenjohtajalle ja toimitusjohtajalle.

Näistä 2006A tunnuksella merkityistä optio-oikeuksista jaettiin hallituksen puheenjohtajalle 750 000 optio-oikeutta ja toimitusjohtajalle 1 000 000 optio-oikeutta. Optioehtojen mukaan optio-oikeuksien 2006A saamisen edellytyksenä oli, että optionsaajat hankkivat suoraan tai heidän määräysvallassaan olevien yhtiöiden kautta 15.3.2006 pidetyssä yhtiökokouksessa päätetyn määrän Elektrobit Oyj:n osakkeita (hallituksen puheenjohtaja vähintään 75 000 osaketta ja toimitusjohtaja vähintään 100 000 osaketta).

Hallituksen toimintakertomus 2009

2008A-C

Vuoden 2008 varsinainen yhtiökokous päätti 14.3.2008 optio-oikeuksien antamisesta Elektrobit-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksien antamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää.

Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 4 200 000 kappaletta. Niistä 1 400 000 merkittiin tunnuksella 2008A, 1 400 000 tunnuksella 2008B ja 1 400 000 tunnuksella 2008C. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 4 200 000 yhtiön uutta osaketta tai sen hallussa olevaa osaketta.

Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta perustuu Elektrobit Oyj:n osakkeen vallitsevaan markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä tammikuussa 2009, tammikuussa 2010 ja tammikuussa 2011. Tunnuksella 2008A merkityistä optio-oikeuksista on jaettu yhteensä 1 175 000 optio-oikeutta Elektrobit-konsernin avainhenkilöille. Muita 2008A-C optio-oikeuksia ei ole vielä jaettu.

TULOSPALKKIOJÄRJESTELMÄ

Tulospalkkiojärjestelmän piiriin kuuluu rajoitettu osa henkilöstöstä. Järjestelmän mukaisista tavoitteista suurin osa on taloudellisia tavoitteita. Kaikkien tavoitteiden tulee olla yhtiön strategian mukaisia. Tulospalkkio maksetaan tavoitteiden saavuttamisen perusteella ja järjestelmän mukainen ansaintajakso on puoli vuotta.

Katsauskauden päättyessä hallituksella olevat valtuutukset

HALLITUKSEN VALTUUTUS OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISEEN

19. maaliskuuta 2009 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 12 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,66 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hallitus päättää miten osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Valtuutus kumosi yhtiökokouksen 14.3.2008 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutus on voimassa 30.6.2010 asti.

HALLITUKSEN VALTUUTUS OSAKEANNISTA PÄÄTTÄMISESTÄ SEKÄ OPTIO-OIKEUKSIEN JA MUIDEN OSAKKEISIIN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

19. maaliskuuta 2009 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 25 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 19,32 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden

antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutus kumosi yhtiökokouksen 14.3.2008 antaman valtuutuksen päättää osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus on voimassa 30.6.2010 asti.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Elektrobit Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kaikki osakkeet oikeuttavat samansuuruiseen osinkoon. Jokaisella osakkeella on yksi ääni. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n pitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Yhtiön kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma oli tilikauden lopussa 12 941 269,00 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 129 412 690 kappaletta. Yhtiön osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,10 euroa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

Omistus- ja määräysvaltaa koskevat tiedot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa kohdassa 38.

Liputusilmoitukset

Katsauskauden aikana ei ole tapahtunut omistussuhteisiin liittyviä muutoksia, jotka olisivat johtaneet arvopaperimarkkinalain 2:9 §:n edellyttämään ilmoitusvelvollisuuteen eli niin sanottuun liputusilmoitukseen.

Optio-oikeudet

I. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17.3.2005 päätettiin valtuuttaa hallitus antamaan optio-oikeuksia. Valtuutuksen perusteella hallitus jakoi 4 500 000 optio-oikeutta yhtiön johdolle ja optiojärjestelmässä varastoyhtiönä toimivalle kokonaan Elektrobitt Oy:n omistuksessa olevalle tytäryhtiölle. Vuoden 2005 optio-oikeuksiin perustuvat osakemerkinnät voivat lisätä Elektrobitt Oy:n osakepääomaa enintään 450 000 eurolla ja osakkeiden määrää enintään 4 500 000 osakkeella.

II. 15.3.2006 järjestetty varsinainen yhtiökokous päätti, että Elektrobitt Oy:n uusille johtajille myönnetään optio-oikeuksia, joihin liittyy sitoumus osakeomistukseen. Myönnettyjä optio-oikeuksia on yhteensä 1 750 000 kappaletta, joista 750 000 myönnettiin hallituksen puheenjohtajalle ja 1 000 000 toimitusjohtajalle. Mainittuihin optio-oikeuksiin perustuvat osakemerkinnät voivat lisätä Elektrobitt Oy:n osakepääomaa enintään 175 000 eurolla ja osakkeiden määrää enintään 1 750 000 osakkeella.

III. Varsinainen yhtiökokous 14.3.2008 päätti optio-oikeuksien antamisesta Elektrobitt-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 4 200 000 kappaletta, joista 1 400 000 merkitään tunnuksella 2008A, 1 400 000 tunnuksella 2008B ja 1 400 000 tunnuksella 2008C. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 4 200 000 yhtiön uutta osaketta tai sen hallussa olevaa osaketta. Liikkeesen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 3,1 prosenttia yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakemerkinnän jälkeen, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita. Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta perustuu Elektrobitt Oy:n osakkeen vallitsevaan markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä tammikuussa 2009, tammikuussa 2010 ja tammikuussa 2011. Osakkeen merkintähinta merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on optio-oikeuksilla 2008A 1.4.2012-31.3.2014, optio-oikeuksilla 2008B 1.4.2013-31.3.2015 ja optio-oikeuksilla 2008C 1.4.2014-31.3.2016.

Muutokset yhtiön johdossa

EB nimitti toimitusjohtajakseen DI, KTM Jukka Harjun 4.6.2009 alkaen. Nimityksen myötä Harju erosi EB:n hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. Toimitusjohtaja Pertti Korhonen irtisanoutui 3.6.2009 yhtiön palveluksesta.

EB:n johtoryhmä ja hallitus on esitellyt yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.elektrobitt.com/corporate_governance.

Hallitus, hallituksen valiokunnat ja tilintarkastaja

19. maaliskuuta 2009 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6). Hallitukseen valittiin Jorma Halonen, Jukka Harju, Juha Hulkko, Seppo Laine, Staffan Simberg ja Erkki Veikkolainen. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 19.3.2009 Juha Hulkon hallituksen puheenjohtajaksi.

Yhtiö nimitti yhtiön toimitusjohtajaksi Jukka Harjun 4.6.2009 alkaen. Nimityksen myötä Harju erosi Yhtiön hallituksen jäsenyydestä ja hallituksen Automotive-valiokunnan puheenjohtajuudesta. Harjun nimityksen jälkeen Yhtiön hallitus jatkoi viisi (5) jäsenenä.

Hallitustyöskentelyn tehokkaaksi järjestämiseksi hallitus asetti kolme hallituksen valiokuntaa: Talous- ja tarkastusvaliokunnan, Automotive-valiokunnan ja Wireless-valiokunnan. Hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseniä ovat olleet KHT-tilintarkastaja Seppo Laine (valiokunnan puheenjohtaja) ja Juha Hulkko 26.2.2009 saakka ja Staffan Simberg 27.2.2009 alkaen. Hallituksen Automotive-valiokunnan jäseniä ovat olleet Jukka Harju (valiokunnan puheenjohtaja) 3.6.2009 saakka, Jorma Halonen (valiokunnan puheenjohtaja) 4.6.2009 alkaen ja Seppo Laine koko vuoden 2009. Hallituksen Wireless-valiokunnan jäseniä ovat olleet Erkki Veikkolainen (valiokunnan puheenjohtaja) ja Seppo Laine koko vuoden 2009.

Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:n, joka puolestaan nimitti KHT Jari Karppisen vastuulliseksi tilintarkastajaksi.

Osinko vuodelta 2008

19. maaliskuuta 2009 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa ei jaeta.

Yhtiöjärjestyksen muutos

19. maaliskuuta 2009 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiöjärjestyksen 7. kohta muutetaan siten, että kutsu yhtiökokoukseen tulisi toimittaa vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta ja että kutsu voidaan julkaista yhtiön Internet-sivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen määräämässä sanomalehdessä tai lähettämällä kutsu osakkeenomistajille heidän yhtiön osakseluetteloon merkittyihin osoitteisiinsa postitetulla kirjeellä.

Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Hallitus on antanut toimintakertomuksesta erillisen selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Tilinpäätös 2009

Konsernitilinpäätös, IFRS	34
Tilinpäätös 2009 sisältö	35
Konsernin laaja tuloslaskelma	36
Konsernitase	37
Konsernin rahavirtalaskelma	38
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	39
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	40
Konsernin tilinpäätöksen laatimisperusteet	40
1. Toimintasegmentit	46
2. Lopetetut toiminnot	50
3. Hankitut liiketoiminnot	50
4. Liikevaihto	51
5. Liiketoiminnan muut tuotot	51
6. Liiketoiminnan muut kulut	51
7. Poistot ja arvonalentumiset	52
8. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ja henkilöstön määrä	52
9. Tutkimus- ja kehittämismenot	53
10. Rahoituskulut (netto)	53
11. Tuloverot	53
12. Osakekohtainen tulos	54
13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	55
14. Aineettomat hyödykkeet	57
15. Sijoituskiinteistöt ja osuudet osakkuusyrityksissä	60
16. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	60
17. Muut rahoitusvarat	60
18. Saamiset	60
19. Laskennalliset verosaamiset ja -velat	61
20. Vaihto-omaisuus	62
21. Myyntisaamiset ja muut saamiset	62
22. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	63
23. Rahavarat	63
24. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot	64
25. Osakeperusteiset maksut	64
26. Eläkeveloitteet	71
27. Varaukset	71
28. Rahoitusvelat	72
29. Ostovelat ja muut velat	74
30. Rahoitusriskien hallinta	75
31. Johdannaissopimukset, joihin on sovellettu suojauslaskentaa	80
32. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut	80
33. Muut vuokrasopimukset	80
34. Vakuudet ja vastuusitoumukset	81
35. Lähipiiritapahtumat	82
36. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	83
37. Viiden vuoden lukusarjat	84
38. Osakkeenomistuksen jakauma ja tiedot osakkeenomistajista	87
Emoyhtiön tilinpäätös, FAS	89
Emoyhtiön tuloslaskelma	89
Emoyhtiön tase	90
Emoyhtiön rahoituslaskelma	91
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	93
Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättämisestä	101
Tilinpäätösmerkintä	101
Tilintarkastuskertomus	102

Konsernin laaja tuloslaskelma

Jatkuvat liiketoiminnot	Liitteet	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
LIKEVAIHTO	1, 4	153 764	172 264
Liiketoiminnan muut tuotot	5	3 972	6 206
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-896	-2 756
Valmistus omaan käyttöön		360	90
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-8 254	-17 990
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	8	-90 923	-104 018
Poistot	7	-9 715	-16 366
Liiketoiminnan muut kulut	6	-49 752	-80 141
LIKEVOITTO		-1 444	-42 711
Rahoituskulut (netto)	10	-601	-4 688
TULOS ENNEN VEROJA		-2 045	-47 399
Tuloverot	11	-1 305	-2 389
TILIKAUDEN TULOS JATKUVISTA TOIMINNOISTA		-3 350	-49 788
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista verojen jälkeen	2	1 314	296
TILIKAUDEN TULOS		-2 036	-49 492
Muut laajan tuloksen erät:			
Ulkomaisiin yksiköihin liittyvät muuntoerot		-317	564
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-2 353	-48 928
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-2 215	-49 492
Vähemmistölle		180	
Yhteensä		-2 036	-49 492
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-2 532	-48 928
Vähemmistölle		180	
Yhteensä		-2 353	-48 928
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVASTA TULOKSESTA LASKETTU OSAKEKOHTAINEN TULOS:			
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR			
Laimentamaton	12	-0,03	-0,38
Laimennettu	12	-0,03	-0,38
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR			
Laimentamaton	12	0,01	0,00
Laimennettu	12	0,01	0,00
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR			
Laimentamaton	12	-0,02	-0,38
Laimennettu	12	-0,02	-0,38
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, 1 000 kpl		129 413	129 413
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, laimennettu, 1 000 kpl		129 580	129 413

Konsernitase

	Liitetieto	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	11 376	16 166
Liikearvo	14	18 503	18 258
Muut aineettomat hyödykkeet	14	8 739	11 006
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat muut rahoitusvarat	16		
Muut rahoitusvarat	17	280	385
Saamiset	18	429	838
Laskennalliset verosaamiset	19	81	70
		39 407	46 724
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	20	2 390	3 341
Myyntisaamiset ja muut saamiset	21	59 320	61 858
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat muut rahoitusvarat	22	40 239	
Rahavarat	23	18 816	68 598
		120 765	133 797
Varat yhteensä		160 172	180 520
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		12 941	12 941
Ylikurssirahasto		64 579	64 579
Muuntoerot		-141	176
Kertyneet voittovarot		35 016	37 426
		112 395	115 123
Vähemmistön osuus		437	
Oma pääoma yhteensä		112 833	115 123
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	19	2 256	2 598
Korolliset velat	28	11 806	15 382
Varaukset	27	905	1 043
Muut velat		0	667
		14 967	19 690
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	29	24 429	35 067
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat	29	417	138
Eläkevelvoitteet	26	1 210	1 004
Kauden verotettavan tuloon perustuvat verovelat			
Varaukset	27	1 455	2 519
Lyhytaikaiset korolliset velat	28	4 862	6 979
		32 372	45 708
Velat yhteensä		47 339	65 398
Oma pääoma ja velat yhteensä		160 172	180 520

Konsernin rahavirtalaskelma

	Liitetieto	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRRAT			
Tilikauden tulos		-2 036	-49 492
Suoriteperusteisten erien oikaisu:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	32	5 760	19 967
Korkokulut ja muut rahoituskulut		1 499	8 893
Korkotuotot ja osinkotuotot		-898	-4 205
Verot		1 305	2 389
Käyttöpääoman muutokset:			
Myynti- ja muiden saamisten muutos		1 043	-2 184
Vaihto-omaisuuden muutos		1 328	2 202
Osto- ja muiden velkojen muutos		-6 166	2 411
Maksetut korot liiketoiminnasta		-1 956	-7 329
Saadut korot ja osingot liiketoiminnasta		1 578	4 374
Maksetut välittömät verot		-1 066	-1 701
Liiketoiminnan nettorahavirta		392	-24 674
INVESTOINTIEN RAHAVIRRRAT			
Liiketoimintojen hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-671	-908
Liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla		-577	26 850
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-1 230	-1 819
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-1 483	-2 600
Investoinnit muihin sijoituksiin		-60	-536
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti		305	225
Aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden myynti		125	
Luovutustulot muista sijoituksista		165	10 638
Investointien nettorahavirta		-3 427	31 850
RAHOITUKSEN RAHAVIRRRAT			
Annetut lainat			
Lainojen nostot		1 555	58
Lainojen takaisinmaksut		-3 932	-1 941
Rahoitusleasingvelkojen maksut		-4 131	-5 999
Maksetut osingot			-2 588
Rahoituksen nettorahavirta		-6 508	-10 470
RAHAVAROJEN MUUTOS			
Rahavarat tilikauden alussa		68 598	71 893
Rahavarat tilikauden lopussa		59 055	68 598

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1000 EUR	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma						Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Ylikurssi-rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Vähemmistön osuus	
Oma pääoma 1.1.2008	12 941	64 579	-387	88 518	165 651	0	165 651
Tilikauden laaja tulos yhteensä			564	-49 492	-48 928		-48 928
Osingojako				-2 588	-2 588		-2 588
Osakepalkitsemisen kustannus				1 014	1 014		1 014
Muut erät				-26	-26		-26
Oma pääoma 31.12.2008	12 941	64 579	176	37 426	115 123	0	115 123
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-317	-2 215	-2 532	180	-2 353
Osingojako					0		0
Osakepalkitsemisen kustannus				256	256		256
Muut erät				-451	-451	258	-194
Oma pääoma 31.12.2009	12 941	64 579	-141	35 016	112 395	437	112 833

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Yrityksen perustiedot

Yhtiön toimialana on auto- ja elektroniikkateollisuuden ohjelmistojen, laitteiden ja muiden tuotteiden suunnittelu, valmistus ja myynti, tuotekehitys- ja muiden palveluiden tuottaminen sekä muu teollinen toiminta. Yhtiö voi hallinnoida tuote- ym. oikeuksia sekä harjoittaa tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa, arvopapereiden ja kiinteistöjen hallintaa ja kauppa sekä muuta sijoitustoimintaa.

Konsernin emoyritys on Elektrobit Oyj, joka on suomalainen julkinen pörssiyritys. Emoyrityksen kotipaikka on Oulu ja sen rekisteröity osoite on Tutkijantie 8, 90570 Oulu.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

LAATIMISPERUSTA

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2009 voimassa olevia IAS- ja IFRS standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina. Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintahintoihin perustuen ellei laatimisperiaateissa ole toisin mainittu.

Vuoden 2005 aikana konserni siirtyi kansainväliseen IFRS-tilinpäätöskäytännöön ja on soveltanut tässä yhteydessä IFRS 1 Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto -standardia. Siirtymispäivä oli 1.1.2004.

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

TYTÄRYRITYKSET

Elektrobit konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Elektrobit Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden tilinpäätökset. Tytäryhtiöiksi katsotaan ne yhtiöt, joiden äänimäärästä Elektrobit Oyj omistaa joko suoraan tai välillisesti enemmän kuin 50 % tai sillä muuten on määräysvalta. Myös potentiaalisen määräysvallan olemassaolo on otettu huomioon määräysvallan syntymisen ehtoja arvioitaessa silloin, kun potentiaaliseen äänivaltaan oikeuttavat instrumentit ovat tarkasteluhetkellä toteutettavissa.

Konsernin keskinäinen osakeomistus eliminoidaan hankintamenomenetelmällä. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Tytäryhtiöosakkeiden hankintahinnan ja tytäryhtiöiden hankintahetken nettoomaisuuden käyvän arvon välinen erotus on osin kohdistettu niille tase-erille, joista sen on katsottu johtuvan. Ylittävä osa on esitetty konserniliikearvona. IFRS 1 -standardin salliman helpotuksen mukaisesti IFRS-siirtymäpäivää aikaisempia yrityshankintoja ei ole oikaistu IFRS-periaatteiden mukaisiksi, vaan ne on jätetty suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaisiin arvoihin. IFRS:n mukaan liikearvosta ei tehdä poistoja vaan liikearvoille suoritetaan arvonalentumistestaus vuosittain.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja katteet sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Vähemmistöosuudet on erotettu tuloksesta ja esitetty omana eränään konsernin omassa pääomassa.

OSAKKUUSYRITYKSET

Osakkuusyritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on yleensä 20-50 % äänimäärästä tai joissa konsernilla on huomattava vaikutusvalta, mutta joissa sillä ei ole määräysvaltaa. Osakkuusyri-tykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Siinä konsernin osuus osakkuusyri-tyksen tilikauden voitosta tai tappiosta esitetään tuloslaskelmassa. Taseessa esitetään konsernin osuus osakkuusyri-tyksen nettovarallisuudesta yhdessä hankinnasta syntyneen liikearvon kanssa ja arvonalennuksilla vähennettynä.

Jos konsernin osuus osakkuusyri-tyksen tappiosta ylittää kirjanpitoarvon, ei kirjanpitoarvon ylittäviä tappioita yhdistellä, ellei konserni ole sitoutunut osakkuusyri-tyksen veloitteiden täyttämiseen.

Konsernilla ei ole osakkuusyri-tyksiä päättäneellä tai vertailutilikaudella

YHTEISYRITYKSET

Yhteisyri-tykset ovat yrityksiä, joissa konserni käyttää toisten osapuolten kanssa yhteistä määräysvaltaa.

Konsernilla ei ole IAS 31:n mukaisia osuuksia yhteisyri-tyksissä.

ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISTEN ERIEN MUUNTAMINEN

Konsernin yksiköiden tilinpäätökseen liittyvät erät arvostetaan kunkin yksikön pääasiallisen toimintaympäristön valuut- taan (toimintavaluutta). Konsernitilinpäätös esitetään euroissa, joka on konsernin emoyhtiön toimintavaluutta.

Valuuttamääräiset liiketapahtumat muutetaan euroiksi tapahtumapäivien kurssiin. Ulkomaan rahan määräiset saamiset ja velat muutetaan euroiksi Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivän kurssiin. Liiketoiminnasta ja rahoitusva- roista ja -veloista syntyneet kurssivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Konserniyhtiöiden, joiden toiminnallinen valuutta ei ole euro, tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskikursseilla ja taseet tilinpäätöspäivän kurseilla. Tuloksen ja taseen muuntamisesta eri valuutalla syntynyt keskikurssiero kirjataan omaan pääomaan. Ulkomaisen tytäryhtiön hankintamenon elimoinnista syntynyt muuntoero kirjataan omaan pääomaan. Myytäessä tytäryhtiö kirjataan kertyneet muuntoerot osana myyntivoittoa tai -tappiota tuloslaskelmaan.

Mikäli konsernin sisällä on annettu sellaisia pitkäaikaisia lainoja, jotka ovat tosiasialliselta sisällöltään rinnastettavissa omaan pääomaan, näiden lainoihin kohdistuvia kurssieroja on käsitelty muuntoerojen tavoin osana omaa pääomaa.

Ulkomaisten yksikköjen hankinnasta syntyvä liikearvo ja kyseisten ulkomaisten yksikköjen varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin hankinnan yhteydessä tehtävät käyvän arvon oikaisu on käsitelty kyseisten ulkomaisten yksikköjen varoina ja velkoina ja muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurseja käyttäen.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hankittujen tytäryhtiöiden aineellinen käyttöomaisuus arvostetaan hankintahetken käypään arvoon. Hyödykkeistä tehdään tasapoistot tai menojäätöspoistot taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Poistoperiaatteet ovat seuraavat: Rakennukset ja rakennelmat 4 ja 7 % menojäätöspoisto, koneet ja kalusto 3-10 vuoden tasapoisto.

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia. Tavanomaiset korjaus- ja kunnossapitomenot kirjataan kuluksi tilikaudella, jolla ne ovat syntyneet. Luovutuksista ja käytöstä poistamisesta johtuvat voitot ja tappiot lasketaan saatujen nettotuottojen ja tasearvon erotuksena. Myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät tuloslaskelmassa liikevoittoon.

Aineettomat hyödykkeet

LIKEARVO

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenuon, joka ylittää konsernin osuuden 1.1.2004 jälkeen hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Tätä aiempien liiketoimintojen yhdistämisten liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukaista kirjanpitoarvoa, jota on käytetty oletushankintamenuon. Näiden hankintojen luokittelua tai tilinpäätöskäsittelyä ei ole oikaistu aavaava IFRS-tasetta laadittaessa.

Liikearvo testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta tai useammin, mikäli olosuhteiden muuttuessa on todennäköistä, että arvo saattaa olla alentunut. Liikearvo kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille. Mikäli viitteitä arvonalentumisesta on, määritellään kerrytettävissä oleva rahamäärä sille rahavirtaa tuottavalle yksikölle, johon liikearvo kuuluu. Rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevaa rahamäärää verrataan sen kirjanpitoarvoon ja arvonalentuminen kirjataan, jos kerrytettävissä oleva rahamäärä on kirjanpitoarvoa pienempi. Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan.

TUTKIMUS- JA KEHITTÄMISMENOT

Tutkimusmenot kirjataan sen tilikauden kuluksi, jolloin ne syntyvät. Kehitysmenot aktivoidaan, mikäli ne täyttävät IAS 38 -standardissa määritellyt aktivoitavissa olevien kehitysmenojen kriteerit. Aktivoidut tuotekehitysmenot sisältävät pääasiassa aineita, tarvikkeita ja välittömiä työvoimakustannuksia. Aktivoidut tuotekehityskulut poistetaan taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aktivoiduille kehittämismenoille tehdään säännöllisesti arvonalentumistesti vertaamalla niistä kerrytettävissä olevaa rahamäärää niiden kirjanpitoarvoon. Muutokset teknologiaympäristössä huomioidaan. Poistamattomien, aktivoitujen kehitysmenojen, joiden kirjanpitoarvon katsotaan olevan niistä kerrytettävissä olevaa rahamäärää korkeampi, kirjataan välittömästi kuluksi.

MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Patentit, tavaramerkit ja lisenssit, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Jos omaisuuden arvonalentumisesta on viitteitä, aineettoman hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä selvitetään ja tehdään sen mukainen alaskirjaus. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

VAIHTO-OMAISSUUS

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenuon tai sitä alhaisempaan nettorealisoituarvoon. Nettorealisoituarvo on arvioitu, tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava myyntihinta vähennettynä tuotteen valmiiksi saattamisesta johtuvilla menoilla ja arvioiduilla myynnin toteuttamiseksi välttämättömillä menoilla.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Materiaalivaraston arvo määritetään käyttäen painotettua keskihintaa. Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden hankintameno muodostuu raaka-aineiden ostomenosta, välittömistä työsuorituksista johtuvista menoista, muista välittömistä menoista sekä systemaattisesti kohdistetun valmistuksen muuttuvista yleismenoista sekä systemaattisesti kohdistetun osuuden valmistuksen kiinteistä yleismenoista.

VIERAAN PÄÄOMAN MENOT

Vieraan pääoman menot kirjataan kuluksi sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet olemassa olevien IFRS-standardien mukaisesti.

JULKISET AVUSTUKSET

Julkiset avustukset kirjataan kun on kohtuullisen varmaa, että yritys täyttää niihin liittyvät ehdot ja avustukset tullaan saamaan. Julkisten yhteisöjen tarjoamat taloudelliset avustukset tutkimus- ja kehitysmenoihin esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa.

VOUKRASOPIMUKSET

Konsernin ollessa vuokralle ottajana aineellisten hyödykkeiden vuokrasopimukset luokitellaan rahoitusleasingopimuksiksi, mikäli sopimuksen perusteella olennainen osa omistukselle ominaisista riskeistä ja eduista siirtyy konsernille. Rahoitusleasingopimus kirjataan taseeseen sopimuksen alkamishetkellä käypään arvoon tai tätä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Vuokrattu omaisuuserä poistetaan tasapoistoina kohteen taloudellisen vaikutusajan tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan kuluessa. Leasingvuokravelitukset sisältyvät korollisiin velkoihin.

Konsernin ollessa vuokralle antajana kirjataan tulevien leasingvuokrien nykyarvo korollisiin saamisiin. Päättyneellä sekä vertailutilikaudella konsernissa ei ollut rahoitusleasingopimuksia, joissa konserniyhtiöt olisivat toimineet vuokralle antajana.

Vuokrasopimukset, joiden perusteella olennainen osa omistamisen riskeistä ja eduista jäävät vuokralleantajalle, luokitellaan muiksi vuokrasopimuksiksi. Muiden vuokrasopimusten mukaiset vuokrat kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi tasasuuruksina erinä vuokra-ajan kuluessa.

ARVONALENTUMISET

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain seuraavista omaisuuseristä riippumatta siitä, onko arvonalentumisista viitteitä: liikearvo, aineettomat hyödykkeet, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika sekä keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu pääsääntöisesti tulevaisuuden diskontattuihin nettokassavirtoihin, jotka vastaavan omaisuuserän avulla on saatavissa. Arvonalennustestausta on esitelty tilinpäätöksen liitetiedossa 14.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappioita ei kuitenkaan peruta enempää, kuin mikä kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

Työsuhde-etuudet

ELÄKEVASTUUT

Konsernilla on lukuisia eläkejärjestelyjä työntekijöidensä eläketurvan kattamiseksi eri puolilla maailmaa. Eläketurva perustuu kunkin maan paikalliseen lainsäädäntöön ja vakiintuneeseen käytäntöön. Nämä eläkejärjestelyt luokitellaan joko maksu- tai etuus pohjaisiksi järjestelyiksi. Suomessa konserni on järjestänyt henkilöstön eläketurvan ulkopuolisten eläkevakuutusyhtiöiden kautta.

Suomalainen TEL-järjestelmä luokitellaan maksupohjaiseksi eläkejärjestelyksi. Maksupohjaisissa järjestelyissä eläkemaksut suoritetaan vakuutusyhtiöille ja kirjataan kuluksi sen tilikauden tuloslaskelmaan, johon ne kohdistuvat, jonka jälkeen konsernilla ei ole enää muita maksuvelvoitteita.

Konsernin ulkomaiset eläkejärjestelyt on luokiteltu pääasiassa maksuperusteisiksi. Ainoa merkittävä etuus pohjainen järjestely liittyy konsernin saksalaiseen tytäryhtiöön. Etuus pohjaisesta järjestelystä johtuva velvoitteen nykyarvo määritellään ennakoituun etuus oikeusyksikköön perustuvaa menetelmää käyttäen (projected unit credit method). Etuus pohjaisten eläkejärjestelyjen osalta auktorisoitu aktuaari on laatinut IAS 19 -standardin edellyttämät vakuutusmatemaattiset laskelmat. Konserni soveltaa putkimenetelmää (corridor method) vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamiseen.

OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Konserni soveltaa IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardia ensimmäisen kerran 23.6.2005 päätettyyn optiojärjestelyyn. Tätä aiemmin optiojärjestelyistä ei ole esitetty kuluja tuloslaskelmassa. Optio-oikeudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana. Optioiden myöntämishetkellä määritetty kulu perustuu konsernin arvioon siitä optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Käypä arvo määritetään Black-Scholes -hinnoittelumallin perusteella. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkintöjen perusteella saadut rahasuoritukset (mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna) kirjataan osakepääomaan ja ylikurssirahastoon.

VARAUKSET

Varaus merkitään taseeseen, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellista suoritusta tai aiheuttaa taloudellisen menetyksen ja velvoitteen määrä on arvioitavissa luotettavasti. Varaukset voivat liittyä toimintojen uudelleenjärjestelyihin, tappiollisiin sopimuksiin, tuotteiden korjaamiseen tai korvaamiseen takuuajana, ympäristövelvoitteisiin, oikeudenkäynteihin ja veroriskeihin.

Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan velvoitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varaukset diskontataan.

Kun konserni odottaa, että kulut joihin on varauduttu hyvitetään, korvaus kirjataan saatavaksi kun sen saaminen on käytännössä katsoen varma.

TULOVEROT

Konsernituloslaskelman verot sisältävät kunkin yhtiön verotettavaan tulokseen perustuvat välittömät verot, jotka lasketaan paikallisten verosäännösten mukaan ja laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutokset.

Laskennallinen verovelka lasketaan kaikista väliaikaisista eroista taseen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Laskennalliset verosaamiset muun muassa verotappioista sisältyvät tilinpäätökseen vain siihen määrään asti kuin veroyksiköille todennäköisesti syntyy verotettavaa tuloa, niin että verosaamiset pystytään hyödyntämään. Verovelkaa ja -saamista laskettaessa on käytetty tilinpäätöksen laatimishetkellä voimassa olevia tai tilikautta seuraavan vuoden verokantoja, mikäli ne on jo vahvistettu.

TULOUTUSPERIAATTEET

Tuotot suoritteiden myynnistä kirjataan, kun myytyjen suoritteiden omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle eikä konsernilla ole enää sellaista liikkeenjohdollista roolia, joka yleensä liittyy omistamiseen eikä tosiallista määräysvaltaa myytyihin tavaroihin. Tuotot palveluista kirjataan silloin, kun palvelu on suoritettu. Liikevaihtoa laskettaessa myyntituottoja oikaistaan välillisillä veroilla ja alennuksilla.

Tuotot pitkäaikaishankkeista tuloutetaan valmiusasteen mukaan silloin, kun projektin lopputulos pystytään luotettavasti mittaamaan. Valmiusastetta mitataan jo syntyneiden kustannusten osuudella projektin arvioiduista kokonaiskustannuksista.

MYYTÄVÄNÄ OLEVAT OMAISUUSERÄT JA LOPETETUT TOIMINNOT

Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetettuun toimintoon liittyvät omaisuuserät luokitellaan myytävänä oleviksi ja ne arvostetaan alempaan seuraavista: kirjanpitoarvo tai käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla, mikäli niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiassa omaisuuserän myynnistä jatkuvan käytön sijaan. Poistot näistä omaisuuseristä lopetetaan luokitteluhetkellä.

Lopetetun toiminnon tulos esitetään oma-eränään konsernin tuloslaskelmassa.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat sekä johdannaisopimukset

RAHOITUSVARAT

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan IAS39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmään, kun se on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Ryhmä sisältää konsernin sijoitussalkun sekä kaikki johdannaisopimukset. Konsernitaseessa ei ole eriä, jotka luokiteltaisiin alkuperäisen kirjaamisen tapahtuessa IAS39 käyvän arvon vaihtoehdon perusteella tähän ryhmään. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne syntyvät. Ne sisältyvät luonteensa mukaisesti taseen pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin varoihin.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisoppimuksiin kuulumattomia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteät tai määriteltävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla eikä konserni pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Niiden arvostusperuste on jaksotettu hankintameno. Ne sisältyvät taseessa luonteensa mukaisesti lyhyt- tai pitkäaikaisiin varoihin: viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua.

Konsernilla ei ole tilikaudella tai vertailutilikaudella ollut eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia. Niiden kirjaamisperusta esiintyessään on jaksotettu hankintameno.

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat johdannaisoppimuksiin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määritelty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Niiden esittämisaika taseessa perustuu niiden ennakoituun luovutusajankohtaan. Alle 12 kuukauden kuluessa myytävät erät esitetään lyhytaikaisissa varoissa. Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat esitetään omana eränään konsernitaseessa, mikäli niiden kirja-arvo muodostuu olennaiseksi. Myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset merkitään käyvän arvon rahastoon omaa 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. Arvopaperit, joiden käypää arvoa ei voida luotettavasti määritellä, arvostetaan hankintahintaan tai sitä alempaan arvoon, mikäli niihin kohdistuu pysyvä arvonalennus.

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

Transaktiomenot sisällytetään rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä, jota ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivänä.

RAHOITUSVELAT

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon. Transaktiomenot on sisällytetty rahoitusvelkojen alkuperäiseen kirja-arvoon. Myöhemmin kaikki rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin ja ne voivat olla korollisia tai korottomia.

Kaikkien rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen määrittämisperiaatteet on esitetty liitetiedossa 17, 22 ja 29.

RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä onko olemassa objektiivista näyttöä rahoitusvaroihin kuuluvien erien arvonalentumisesta. Myyntisaamisista ja lainasaamisista kirjataan tulosvaikutteinen arvonalentuminen todennäköisenä tai realisoituneena luottotappiona, kun olemassa näyttöä siitä, että saamista ei saada perittyä täysimääräisesti. Myyntisaamisten arvonalentumiset esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa ja lainasaamisten arvonalentumiset rahoituskulut -erässä.

Rahoitusvaroista kirjatut arvonalentumiset on esitetty liitetiedossa 17 ja 22.

JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisoppimukset merkitään kirjanpitoon aina niiden käypään arvoon. IAS39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardissa määriteltyä suojauslaskentaa ei sovelleta. Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti rahoituseriin.

Johdannaisoppimusten käyvät arvot sekä niiden määrittämisessä käytetyt menetelmät on esitetty liitetiedossa 30.

OMAT OSAKKEET

Omien osakkeiden hankinta siihen liittyvine menoineen esitetään konsernitilinpäätöksessä oman pääoman vähennyksenä.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Käytetyt arviot ja oletukset perustuvat aiempaan kokemukseen ja oletuksiin, jotka pohjautuvat tilinpäätöksen laadinta-ajankohdan olosuhteisiin ja näkymiin. Tilinpäätöksen laadinnassa on otettu huomioon olennaisuusperiaate ja noudatettu harkintaa epävarmuustekijöiden vaikutusta arvioitaessa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Johdon harkintaa on käytetty tilikauden aikana mm. sovellettaessa yrityshankintoja koskevaa IFRS3-standardia sekä arvioitaessa konserniyhtiöiden tulevaisuuden näkymiä IAS12 Laskennalliset verot -standardin ja IAS36 Arvonalentuminen -standardin yhteydessä.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Segmentti-informaatio esitetään konsernin liiketoiminnallisen segmenttijaon mukaisesti. Toimintasegmentit perustuvat konsernin sisäiseen organisaatiorakenteeseen ja sisäiseen taloudelliseen raportointiin. Eri liiketoimintasegmenttien tuotteisiin ja palveluihin liittyvät riskit ja kannattavuus ovat erilaiset.

Raportointimuoto perustuu liiketoiminnallisiin segmentteihin, joita ovat Wireless - langattomat järjestelmät, Automotive - autoteollisuuden ohjelmistot. Muut toiminnot koostuvat konsernin emoyhtiön ja tukitoimintojen palveluista. Toimintasegmenttien tuotot, kulut, varat ja velat kohdistetaan segmenteille aiheuttamisperiaatteen mukaisesti. Sellaiset varat tai velat, joita ei voida järkevin perustein kohdistaa millekään segmentille, esitetään kohdistamattomina varoina tai velkoina. Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan.

Maantieteelliset alueet ovat Eurooppa, Amerikat ja Aasia. Maantieteellisten alueiden liikevaihto esitetään asiakkaan sijainnin mukaan ja pitkäaikaiset varat esitetään varojen sijainnin mukaan.

UUDEN JA UUDISTETUN IFRS-NORMISTON SOVELTAMINEN

Konserni on soveltanut 1.1.2009 alkaen seuraavia IASB:n julkistamia uusia tai uudistettuja standardeja ja tulkintoja

- IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen (uudistettu standardi)
 - IFRS 8 Toimintasegmentit (uusi standardi)
 - IAS 23 Vieraan pääoman menot (uudistettu standardi)
 - IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot - Rahoitusinstrumentteja koskevien tietojen parantaminen (muutos standardiin)
 - IAS 32 Rahoitusinstrumentit: esittämistapa ja IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen - Lunastusvelotteiset rahoitusinstrumentit ja yhteisön purkauksessa syntyvät veloitteet (muutos standardeihin)
 - IFRIC 9 Kytkeytyneiden johdannais-ten uudelleenarviointi ja IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen - Kytkeytyt johdannaiset (muutos tulkintaan ja standardiin)
 - Vuosittaiset muutokset useisiin eri standardeihin 2009
 - IFRS 2 Osakeperusteiset maksut - Oikeuden syntymisehdot ja peruutukset (muutos standardiin)
 - IFRIC 13 Kanta-asiakasohjelmat (uusi tulkinta)
- IASB on julkistanut seuraavat uudet tai uudistetut standardit ja tulkinnat, jotka eivät ole vielä voimassa ja joita konserni ei ole vielä soveltanut. Konserniin ottaa ne käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien tai, mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.
- IFRS 3 Liiketoimintojen yhteenliittymät (uudistettu standardi)
 - IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös (muutos standardiin)
 - IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen - Suojauskohteiksi hyväksyttävät erät (muutos standardiin)
 - Vuosittaiset muutokset useisiin eri standardeihin
 - IFRS 2 Osakeperusteiset maksut - käteisvaroina maksettavat osakeperusteiset liiketoimet konsernissa (muutos standardiin)
 - IFRIC 12 Palvelutoimilupajärjestelyt (uusi tulkinta)
 - IFRIC 15 Kiinteistöjen rakentamissopimukset (uusi tulkinta)
 - IFRIC 16 Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaukset (uusi tulkinta)
 - IFRIC 17 Muiden kuin käteisvarojen jakaminen omistajille (uusi tulkinta)
 - IFRIC 18 Varojen siirrot asiakkailta (uusi tulkinta).

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. TOIMINTASEGMENTIT

Segmentti-informaatio esitetään konsernin liiketoiminnallisen segmenttijaon mukaisesti. Toimintasegmentit perustuvat konsernin sisäiseen organisaatorakenteeseen ja sisäiseen taloudelliseen raportointiin. Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu käypään markkinahintaan. IFRS-oikaisut allokoidaan segmenteille.

Segmenttien varat ja velat ovat sellaisia liiketoiminnan eriä, joita segmentti käyttää liiketoiminnassaan tai jotka ovat järkevällä perusteella kohdistettavissa segmenteille. Kohdistamattomat erät sisältävät vero- ja rahoituseriä sekä koko yritykselle yhteisiä eriä. Investoinnit koostuvat aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja aineettomien hyödykkeiden lisäyksistä, joita käytetään useammalla kuin yhdellä kaudella.

IFRS 8:n käyttöönotto 1.1.2009 ei ole muuttanut konsernin raportoitavia toimintasegmenttejä, sillä jo konsernin aiemmin esittämä segmentti-informaatio perustui johdon sisäiseen raportointiin, jossa varojen ja velkojen arvostusperiaatteet ovat olleet ja ovat edelleen IFRS-standardien mukaiset.

Konsernin raportointi perustuu kahteen toimintasegmenttiin, jotka ovat Automotive ja Wireless.

Automotive

Automotive-liiketoimintasegmentti koostuu auto-ohjelmistotuotteista, jälkimarkkinalaitteiden navigointiohjelmistoista (henkilökohtaiset navigointilaitteet) sekä autoteollisuuden T&K-palveluista johtaville autonvalmistajille, autoelektroniikka-toimittajille (Tier 1) ja autoteollisuuden sirutoimittajille. EB tarjoaa asiakkailleen ainutlaatuisia asiakaskohtaisia ratkaisuja, jotka koostuvat ohjelmistotuotteista sekä työkalu- ja suunnittelupalveluista.

Wireless

Wireless-liiketoimintasegmentti koostuu seuraavista liiketoiminnoista:

- Wireless Solutions, joka tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja sekä tutkimus- ja kehityspalveluja langattomalle teollisuudelle sekä muulle langatonta teknologiaa hyödyntävälle teollisuudelle.
- Wireless Communications Tools, joka tarjoaa testaustyökaluja radiokanavaympäristöjen mittaukseen, mallinukseen ja simulointiin.

Muut toiminnot

Muut toiminnot koostuu emoyhtiön palveluista ja tukitoiminnoista.

Toimintasegmentit 2009 1000 EUR	Automotive- segmentti	Wireless- segmentti	Muut toiminnot	Lopetetut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto						
Liikevaihto ulkoinen	61 530	91 594	641			153 764
Liikevaihto toisille segmenteille	0	174	0		-174	0
Liikevaihto yhteensä	61 530	91 767	641	0	-174	153 764
Liikevoitto						
	-3 783	1 027	1 312	0	0	-1 444
Kohdistamattomat erät						-1 906
Tilikauden tulos jatkuvista toiminnoista						-3 350
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista						1 314
Tilikauden tulos						-2 036
Segmentin varat ja velat						
Segmentin varat	46 039	40 863	12 930		0	99 833
Kohdistamattomat varat						60 339
Varat yhteensä	46 039	40 863	12 930	0	0	160 172
Segmentin velat	10 893	10 792	6 349		0	28 034
Kohdistamattomat velat						19 305
Velat yhteensä	10 893	10 792	6 349	0	0	47 339
Investoinnit						
Aineelliset hyödykkeet	581	453	1 134			2 168
Aineettomat hyödykkeet	1 123	296	64			1 483
Sijoitukset	60	0	0			60
Liikearvo	250	0				250
Poistot	-3 460	-1 597	-4 657			-9 715

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Toimintasegmentit 2008 1000 EUR	Automotive- segmentti	Wireless- segmentti	Muut toiminnot	Lopetetut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto						
Liikevaihto ulkoinen	63 285	108 567	412			172 264
Liikevaihto toisille segmenteille	123	73	2		-197	0
Liikevaihto yhteensä	63 407	108 640	414	0	-197	172 264
Liikevoitto						
	-12 109	-28 489	-2 112	0	0	-42 711
Kohdistamattomat erät						-7 077
Tilikauden tulos jatkuvista toiminnoista						-49 788
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista						296
Tilikauden tulos						-49 492
Segmentin varat ja velat						
Segmentin varat	54 133	35 052	20 327		-216	109 296
Kohdistamattomat varat						71 225
Varat yhteensä	54 133	35 052	20 327	0	-216	180 520
Segmentin velat	20 170	20 177	4 380		-216	44 510
Kohdistamattomat velat						20 887
Velat yhteensä	20 170	20 177	4 380	0	-216	65 398
Investoinnit						
Aineelliset hyödykkeet	765	564	4 516			5 845
Aineettomat hyödykkeet	176	1 446	1 220			2 842
Sijoitukset	70	0	470			540
Liikearvo	599	12				611
Poistot	-3 787	-6 408	-6 172			-16 366

MAANTIETEELLISIÄ ALUEITA KOSKEVAT TIEDOT

Konsernin kaksi segmenttiä toimivat kolmella maantieteellisellä alueella, joita ovat Eurooppa, Amerikat ja Aasia. Maantieteellisten alueiden liikevaihto esitetään asiakkaan sijainnin mukaan ja varat esitetään varojen sijainnin mukaan.

Maantieteelliset alueet 2009 1000 EUR	Eurooppa	Amerikat	Aasia	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto					
Liikevaihto ulkoinen	91 412	49 160	13 192		153 764
Pitkäaikaiset varat	38 160	727	440		39 327
Kohdistamattomat varat					120 845
Varat yhteensä					160 172
Investoinnit					
Aineelliset hyödykkeet	2 054	84	30		2 168
Aineettomat hyödykkeet	1 454	29			1 483
Sijoitukset	60				60
Liikearvo	250				250

Maantieteelliset alueet 2008 1000 EUR	Eurooppa	Amerikat	Aasia	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Liikevaihto					
Liikevaihto ulkoinen	114 902	49 238	8 124		172 264
Pitkäaikaiset varat	44 721	918	836		46 475
Kohdistamattomat varat					134 045
Varat yhteensä					180 520
Investoinnit					
Aineelliset hyödykkeet	5 055	454	335		5 845
Aineettomat hyödykkeet	2 783	36	23		2 842
Sijoitukset	540				540
Liikearvo	599	12			611

Tiedot tärkeimmistä asiakkaista

Konsernin tuotot kymmeneltä suurimmalta asiakkaalta vuonna 2009 olivat noin 101 miljoonaa euroa (106 miljoonaa euroa vuonna 2008), mikä vastaa 65,8 % (61,5 %) konsernin liikevaihdosta.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

2. LOPETETUT TOIMINNOT

EB ilmoittaa tuloksensa IFRS5-standardin mukaisesti lopetettuihin ja edelleen jatkuviin liiketoimintoihin jaettuna. Tämän tilinpäätöksen tuloslaskelmassa on vuosien 2009 ja 2008 luvut ilmoitettu edelleen jatkuvien liiketoimintojen mukaan ilman Production Solutions -liiketoiminnan (myyty kesäkuussa 2007) ja Network Test -liiketoimintayksikön (myyty marraskuussa 2006) lukuja.

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Lopetettujen liiketoimintojen tuloslaskelma:		
Network Test- ja Production Solutions -liiketoiminnat		
Liikevaihto		
Kulut		
Tulos ennen veroja	1 000	
Tuloverot (tavanomaisesta toiminnasta aiheutuva verokulu)		
Tilikauden tulos verojen jälkeen	1 000	
Tulos liiketoimintojen mynnistä ennen veroja	314	296
Tuloverot (luovutusvoitosta aiheutuva verokulu)		
Tulos liiketoimintojen mynnistä verojen jälkeen	314	296
Tilikauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista verojen jälkeen (yhteensä)	1 314	296
Rahavirrat lopetetuista liiketoiminnoista:		
Liiketoiminnan nettorahavirta		
Investointien nettorahavirta	314	5 115
Rahoituksen nettorahavirta		
Rahavirrat lopetetuista liiketoiminnoista yhteensä	314	5 115

3. HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Tilikaudella ei ole hankittu uusia liiketoimintoja.

4. LIIKEVAIHTO	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	51 233	20 117
Liikevaihto muu	102 531	152 147
Yhteensä	153 764	172 264

Pitkäaikaishankkeet

Myyntiksi on kirjattu valmistusasteen mukainen määrä arvioiduista kokonaistuotoista. Valmistusastetta mitataan jo syntyneiden kustannusten osuudella projektin arvioiduista kokonaiskustannuksista.

Pitkäaikaishankkeista kirjattuja tuottoja sisältyi konsernin liikevaihtoon	51 233	20 117
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja tuottoja sisältyi konsernin tuloslaskelmaan	14 104	11 582
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja ennakkomaksuja sisältyi taseeseen	1 838	4 803
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saamisia sisältyi taseeseen	4 534	2 817

5. LIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Liiketoimintakaupat		2 515
Julkiset avustukset	2 858	2 856
Muut tuottoerät	1 113	836
Yhteensä	3 972	6 206

6. LIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Ostetut palvelut	-19 445	-27 658
Vapaaehtoiset henkilöstökulut	-2 795	-4 123
Kiinteistökulut	-8 464	-8 847
Matkakulut	-4 354	-6 219
IT kulut	-6 545	-7 272
Muut kuluerät	-8 149	-26 022
Yhteensä	-49 752	-80 141

Tilintarkastajan palkkiot

Ernst & Young		
Tilintarkastus	129	119
Todistukset ja lausunnot	10	2
Veroneuvonta	83	48
Muut palvelut	47	79
	269	248
Muut		
Tilintarkastus	34	14
Muut palvelut	32	44
	66	58

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

7. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

Poistot hyödykeryhmittäin

Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot		-1 476
Aineettomat oikeudet	-2 600	-3 719
Muut aineettomat hyödykkeet	-84	-112
Muut pitkävaik. menot	-793	-763
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset	-462	-532
Koneet ja kalusto	-5 638	-7 816
Muut aineelliset hyödykkeet	-138	0
Liikearvo	0	-1 949
Yhteensä	-9 715	-16 366

8. TYÖSUHDE-ETUUKSISTA AIHEUTUVAT KULUT JA HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

Henkilöstön määrä

Palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin henkilöitä

Wireless	774	920
Automotive	686	652
Muut toiminnot	129	196
Yhteensä	1 589	1 768

Henkilömäärä tilikauden lopussa	1 528	1 735
---------------------------------	-------	-------

Henkilöstökulut 1 000 EUR

Suoriteperusteiset henkilöstökulut

Toimitusjohtajat	-1 561	-1 665
Hallituksen jäsenet	-130	-186
Työsuhdeoptioiden vuosikuluosuus	-289	-1 115
Muut palkat	-73 791	-82 117
	-75 770	-85 083
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-6 062	-8 648
Eläkekulut, etuusperusteiset järjestelyt	-37	-91
Muut henkilösivukulut	-9 054	-10 196
Yhteensä	-90 923	-104 018

9. TUTKIMUS- JA KEHITTÄMISMENOT

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

Tutkimus- ja kehittämismenot yhteensä	14 708	37 887
Aktivoitu taseeseen	-1 065	
Tuloslaskelmaan sisältyy kuluksi kirjattuja tutkimus- ja kehittämismenoja	13 643	37 887

10. RAHOITUSKULUT (NETTO)

Korkokulut	-946	-1 411
Korkotuotot	396	3 103
Osinkotuotot	3	2
Valuuttakurssivoitot /-tappiot	-195	-4 624
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien varojen ja velkojen käyvän arvon muutos	-57	-2 043
Muut rahoituskulut	-80	-815
Muut rahoitustuotot	279	1 100
Yhteensä	-601	-4 688

11. TULOVEROT

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-1 592	-1 417
Edellisten tilikausien verot	-65	-121
Laskennalliset verot	352	-852
Yhteensä	-1 305	-2 389

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin kotimaan verokannalla (26 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma:

Tulos ennen veroja	-731	-47 103
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	190	12 247
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-240	417
Verot edellisiltä tilikausilta	-54	-121
Verovapaat tulot	296	458
Vähennyskelvottomat kulut	-247	-7 064
Väliaikainen ero kirjanpitoarvo ja verotusarvo	352	-852
Laskennallisten verosaamisten uudelleenarviointi	-1 649	-7 537
Muut	47	62
Verot tuloslaskelmassa	-1 305	-2 389

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

12. OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimentamaton

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

	2009	2008
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista (1 000 EUR)	-3 529	-49 788
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos myydyistä liiketoiminnoista (1 000 EUR)	1 314	296
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos jatkuvista ja myydyistä liiketoiminnoista (1 000 EUR)	-2 215	-49 492
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000 kpl)	129 413	129 413
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR	-0,03	-0,38
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR	0,01	0,00
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR	-0,02	-0,38

Laimennettu

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa otetaan huomioon kaikkien potentiaalisten osakkeiden laimentava vaikutus. Konsernilla on laimentavia osakkeiden määrää lisääviä osakeoptioita (optio-ohjelmat 23.6.2005 ja 15.3.2006). Osakeoptioilla on laimentava vaikutus, kun osakkeen merkintähinta optioilla on alempi kuin osakkeen käypä arvo.

Osakeoption osakkeen merkintähinta 31.12.2008 on korkeampi kuin osakkeen käypä arvo, joten osakeoptiolla ei ole vaikutusta osakekohtaiseen tulokseen.

Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista (1 000 EUR)	-3 529	-49 788
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista (1 000 EUR)	1 314	296
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista (1 000 EUR)	-2 215	-49 492
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000 kpl)	129 413	129 413
Osakeoptioiden vaikutus (1 000 kpl)	167	0
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000 kpl)	129 580	129 413
Laimennettu tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR	-0,03	-0,38
Laimennettu tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR	0,01	0,00
Laimennettu tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR	-0,02	-0,38

13. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Yhteisö ei ole uudelleenarvostanut mitään aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ryhmää, joten yhtiöllä ei myöskään ole suoraan omaan pääomaan kirjattuja arvonalentumistappioita tai niiden peruutuksia.

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Rakennukset		
Hankintameno 1.1.	2 155	13 170
Muuntoerot	-18	52
Lisäykset tilikauden aikana	469	729
Vähennykset tilikauden aikana		-11 796
Hankintameno 31.12.	2 607	2 155
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-743	-5 952
Muuntoerot	13	-19
Vähennyksiin kohdistuvat poistot		5 760
Tilikauden sumupoisto	-462	-531
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 415	1 413
Ei ole tehty arvonorotuksia eikä ole aktivoitu korkomenoja.		
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	53 471	48 505
Muuntoerot	-98	253
Lisäykset tilikauden aikana	1 736	5 023
Vähennykset tilikauden aikana	-754	-311
Hankintameno 31.12.	54 354	53 471
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-38 943	-30 959
Muuntoerot	68	-178
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	4	9
Tilikauden sumupoisto	-5 638	-7 816
Kirjanpitoarvo 31.12.	9 845	14 528
Ennakkomaksut		
Hankintameno 1.1.		
Lisäykset tilikauden aikana	28	
Hankintameno 31.12.	28	0

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	226	274
Vähennykset tilikauden aikana		-48
Hankintameno 31.12.	226	226
Tilikauden sumupoisto	-138	
Kirjanpitoarvo 31.12.	88	226
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	55 852	61 949
Muuntoerot	-116	305
Lisäykset tilikauden aikana	2 233	5 752
Vähennykset tilikauden aikana	-754	-12 154
Hankintameno 31.12.	57 215	55 852
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-39 685	-36 911
Muuntoerot	81	-197
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	4	5 770
Tilikauden sumupoisto	-6 238	-8 347
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 376	16 166
Rahoitusleasingisopimukset		
Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy rahoitusleasingisopimuksilla hankittua omaisuutta seuraavasti:		
Koneet ja kalusto		
Hankintameno	30 845	30 036
Kertyneet poistot	-23 594	-19 897
Kirjanpitoarvo	7 251	10 139

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenoa lisäykseen sisältyy rahoitusleasingisopimuksella vuokrattuja hyödykkeitä 1 062 TEUR vuonna 2009 (3 772 TEUR vuonna 2008).

14. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET2009
1000 EUR2008
1000 EUR**Kehittämismenot**

Hankintameno 1.1.		3 930
Lisäykset tilikauden aikana	1 065	990
Vähennykset tilikauden aikana		-3 445
Hankintameno 31.12.	1 065	1 476
Tilikauden sumupoisto		-1 476
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 065	0

Aineettomat oikeudet

Hankintameno 1.1.	10 409	9 945
Muuntoerot	-2	26
Lisäykset tilikauden aikana	335	413
Vähennykset tilikauden aikana	-117	-37
Hankintameno 31.12.	10 625	10 347
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-9 469	-9 127
Muuntoerot	2	-7
Tilikauden sumupoisto	-414	-274
Kirjanpitoarvo 31.12.	744	940

Aineettomiin oikeuksiin kohdistettu liikearvo

Hankintameno 1.1.	16 763	16 899
Lisäykset tilikauden aikana		155
Vähennykset tilikauden aikana	-120	-229
Hankintameno 31.12.	16 643	16 825
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-8 505	-5 121
Tilikauden sumupoisto	-2 178	-3 445
Kirjanpitoarvo 31.12.	5 960	8 258

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Muut aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	308	308
Hankintameno 31.12.	308	308
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-224	-112
Tilikauden sumupoisto	-84	-112
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	84
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	6 073	4 828
Muuntoerot	-4	4
Lisäykset tilikauden aikana	59	1 240
Vähennykset tilikauden aikana	-25	
Hankintameno 31.12.	6 103	6 073
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-4 349	-3 583
Muuntoerot	3	-3
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	7	
Tilikauden sumupoisto	-793	-763
Kirjanpitoarvo 31.12.	971	1 724
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	33 553	35 911
Muuntoerot	-6	30
Lisäykset tilikauden aikana	1 459	2 798
Vähennykset tilikauden aikana	-262	-3 710
Siirrot tase-erien välillä	0	0
Hankintameno 31.12.	34 744	35 028
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-22 546	-17 943
Muuntoerot	5	-10
Vähennyksiin kohdistuvat poistot	7	0
Tilikauden sumupoisto	-3 469	-6 069
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 739	11 006

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	18 258	19 597
Muuntoerot	-5	12
Lisäykset tilikauden aikana	250	599
Poistot		-1 949
Kirjanpitoarvo 31.12.	18 503	18 258
Liikearvot jakautuvat rahavirtaa tuottaville yksiköille seuraavasti		
Wireless segmentti	159	164
Automotive segmentti	18 344	18 094
Yhteensä	18 503	18 258

Arvonalentumistestaus

Liikearvo on allokoitu konsernin rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka on määritetty liiketoimintasegmenttien mukaan (Automotive ja Wireless). Rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän arvo perustuu käyttöarvolaskelmiin.

Näissä laskelmissa käytetyt rahavirtaennusteet pohjautuvat johdon hyväksymiin pitkän aikavälin taloudellisiin suunnitelmiin (LRP), jotka kattavat strategiapereodin ajanjakson. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden yli, on laskettu käyttäen ns. loppuarvomenetelmää. Tavallisen ennustejakson ulkopuolelle ulottuvat rahavirtaennusteet on laskettu käyttämällä arvioitua tasaista kasvuprosenttia, joka ei ylitä keskimääräisiä pitkäaikaisia kasvuprosentteja teollisuudenalalla tai talousalueilla, joissa rahavirtaa tuottava yksikkö toimii.

Liiketoimintaympäristön heikkeneminen vuoden 2009 aikana on vaikuttanut konsernin rahavirtaa tuottavien yksiköiden lyhyen ja keskipitkän aikavälin kassavirta-odotuksiin alentavasti.

Arvonalentumistestauslaskelmissa diskonttokorkona käytetään EB:lle määritettyä pääoman tuottovaatimusta (WACC, weighted average cost of capital) ennen veroja, joka kuvaa oman ja vieraan pääoman kokonaiskustannusta ottaen huomioon omaisuuseriin liittyvät erityiset riskit. Tuottovaatimuksen laskentakomponentit ovat riskitön tuotto prosentti, markkinariskipremio, oman pääoman betakerroin, vieraan pääoman kustannus ja tavoitepääomarakenne.

Diskonttauskorko oli 13,09 % vuonna 2009 (12,53 % vuonna 2008). Koron muutokseen on vaikuttanut markkinariskipreemion kasvu.

Arvonalentumistestausta suoritetaan tarpeen vaatiessa. Viimeisin testaus suoritettiin lokakuussa 2009. Arvonalentumistestausten perusteella ei ole ollut tarvetta arvonalentumiskirjauksiin.

Arvonalentumistestauksen yhteydessä suoritettiin herkkyyssanalyysi, jossa rahavirtaa tuottavia yksikkökohtaisia rahavirtoja laskettiin 20 prosenttia tai diskonttauskorkoja nostettiin 5 prosenttiyksikköä. Myöskään herkkyyssanalyysin perusteella ei ole odotettavissa tulevia arvonalentumistappiota. Kerrytettävissä olevat rahamäärät olivat moninkertaisesti omaisuuserien kirjanpitoarvoja suuremmat.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

15. SIOITUSKIINTEISTÖT JA OSUUDET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

Konsernissa ei ole sijoituskiinteistöjä eikä osakkuusyhtiöitä.

16. KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT MUUT RAHOITUSVARAT

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

Tasearvo 1.1.		10 815
Lisäykset		349
Vähennykset		-10 082
Käyvän arvon muutokset		-769
Myyntivoitot ja tappiot tuloslaskelmassa		-314
Tasearvo 31.12.		0

17. MUUT RAHOITUSVARAT

Tasearvo 1.1.	385	261
Lisäykset	60	212
Vähennykset	-165	-88
Tasearvo 31.12.	280	385

18. SAAMISET

Tasearvo 1.1.	838	669
Lisäykset		169
Vähennykset	-409	
Tasearvo 31.12.	429	838

19. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA VELAT

1000 EUR	1.1.2009	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Kurssierot	Ostetut/ myytyt tytäryritykset	31.12.2009
Laskennalliset verosaamiset:						
Muut erät	70	11				81
Yhteensä	70	11	0	0	0	81

Kotimaisten tappiollisten yhtiöiden kirjaamaton verosaaminen 17 467

Laskennalliset verovelat:						
Kohdistettu liikearvo	2 096	-591			-32	1 473
Muut erät	502	281				783
Yhteensä	2 598	-310	0	0	-32	2 256

1000 EUR	1.1.2008	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Kurssierot	Ostetut/ myytyt tytäryritykset	31.12.2008
Laskennalliset verosaamiset:						
Vahvistetut tappiot	824	-824				0
Muut erät	1 984	-1 914				70
Yhteensä	2 808	-2 738	0	0	0	70

Kotimaisten tappiollisten yhtiöiden kirjaamaton verosaaminen 14 417

Laskennalliset verovelat:						
Kertyneet poistoerot	52	-52				0
Muiden sijoitusten arvostaminen käypään arvoon	200	-200				0
Johdannaisten arvostaminen käypään arvoon	173	-173				0
Liikearvo	3 303	-1 198			-9	2 096
Muut erät	710	-207				502
Yhteensä	4 438	-1 830	0	0	-9	2 598

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

20. VAIHTO-OMAISUUS	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Aineet ja tarvikkeet	928	1 130
Keskeneräiset tuotteet	6	135
Valmiit tuotteet	1 100	1 869
Muu vaihto-omaisuus	356	207
Vaihto-omaisuus yhteensä	2 390	3 341

21. MYYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Myyntisaamiset	44 789	39 800
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	4 534	2 817
Siirtosaamiset	7 819	16 536
Muut saamiset	2 178	2 705
Yhteensä	59 320	61 858

Saamiset on taseessa merkitty nimellisarvoon, kuitenkin enintään todennäköiseen arvoon.

Myyntisaamisten ikäjakauma

Erääntymättömät	24 954	12 965
Erääntyneet		
0-3 kuukautta	18 946	25 962
4-6 kuukautta	703	567
7-12 kuukautta	0	250
> 12 kuukautta	186	56
Yhteensä	44 789	39 800

22. KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT MUUT RAHOITUSVARAT	2009	2008
	1000 EUR	1000 EUR

Sijoitussalkku

Tasearvo 1.1.		50 252
Vähennykset		-48 826
Käyvän arvon muutokset		-513
Myyntivoitot ja tappiot tuloslaskelmassa		-913
Tasearvo 31.12.		0

Johdannaisopimukset

Tasearvo 1.1.		666
Käyvän arvon muutokset		-666
Tasearvo 31.12.		0

23. RAHAVARAT

Rahavarat	18 816	68 598
Yhteensä	18 816	68 598
Rahavirtalaskelman mukaiset rahavarat muodostuvat seuraavasti:		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat muut rahoitusvarat	40 239	
Rahavarat	18 816	68 598
Yhteensä	59 055	68 598

Rahavarojen käypä arvo ei poikkea olennaisesti tasearvosta.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

24. OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	Osakkeiden lukumäärä 1000 kpl	Osakepääoma 1000 EUR	Ylikurssirahasto 1000 EUR	Omat osakkeet 1000 EUR	Yhteensä 1000 EUR
1.1.2008	129 413	12 941	64 579		77 521
31.12.2008	129 413	12 941	64 579		77 521
31.12.2009	129 413	12 941	64 579	0	77 521

Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuttamisesta syntyneet muuntoerot.

Osingot

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut, että osinkoa ei jaeta.

25. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Elektrobit Oyj:n hallitus päätti 23.6.2005 pitkäjänteiseen osakeomistukseen tähtävien optio-oikeuksien jakamisesta Elektrobit-konsernin johdolle ja optiojärjestelmässä varastoyhtiönä toimivalle Elektrobit Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle. Uudella järjestelmällä kannustetaan johtoa pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi ja pyritään sitouttamaan heidät työnantajaan.

Elektrobit-konsernin johdolle jaettiin yhteensä 612 000 optio-oikeutta 2005A. Loput 288 000 optio-oikeutta 2005A, 1 200 000 optio-oikeutta 2005B, 1 200 000 optio-oikeutta 2005C ja 1 200 000 optio-oikeutta 2005D annettiin Elektrobit Oyj:n tytäryhtiölle, Elektrobit Technologies Oy:lle, jaettavaksi myöhemmin Elektrobit-konsernin palveluksessa oleville tai palvelukseen rekrytoitaville henkilöille. Optioehtojen mukaan optio-oikeuksien 2005A saamisen edellytyksenä oli, että optionsaajat hankkivat hallituksen ennalta päättämän määrän Elektrobit Oyj:n osakkeita. Kannustusjärjestelmään liittyvällä osakeomistussuunnitelmassa veloitetaan johtoa ostamaan yhtiön osakkeita merkittävällä osalla optio-oikeuksista saadusta tulosta.

Yhtiökokouksen 15.3.2006 liikkeeseen laskemat pitkäjänteiseen osakeomistukseen tähtävät optio-oikeudet on jaettu Elektrobit Oyj:n hallituksen puheenjohtajalle ja toimitusjohtajalle.

Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 1 750 000 kappaletta. Kaikki optio-oikeudet merkitään tunnuksella 2006A. Hallituksen puheenjohtajalle annetaan vastikkeetta 750 000 optio-oikeutta ja toimitusjohtajalle annetaan vastikkeetta 1 000 000 optio-oikeutta.

Yhtiökokous 14.3.2008 hyväksyi hallituksen ehdotuksen optio-oikeuksien antamisesta Elektrobit-konsernin avainhenkilöille seuraavasti.

Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 4 200 000 kappaletta, joista 1 400 000 merkitään tunnuksella 2008A, 1 400 000 tunnuksella 2008B ja 1 400 000 tunnuksella 2008C. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 4 200 000 yhtiön uutta osaketta tai sen hallussa olevaa osaketta. Nyt liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 3,1 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakemerkinnän jälkeen, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta perustuu Elektrobit Oyj:n osakkeen vallitsevaan markkinahintaan OMX Pohjoismainen Pörssi Helsinki Oy:ssä tammikuussa 2009, tammikuussa 2010 ja tammikuussa 2011. Osakkeen merkintähinta merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on optio-oikeuksilla 2008A 1.4.2012-31.3.2014, optio-oikeuksilla 2008B 1.4.2013-31.3.2015 ja optio-oikeuksilla 2008C 1.4.2014-31.3.2016.

Optiojärjestely 2005A		Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle
Järjestelyn luonne		Myönnetty osakeoptiot
Myöntämispäivä		23.6.2005
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl		372
Toteutushinta, EUR		2,54
Osakehinta myöntämishetkellä, EUR		2,53
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina		4,9
Oikeuden syntymisehdot		
Toteutus		Osakkeina
Odotettu volatilitietti		46 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)		4,9
Riskitön korko		2,70 %
Odotetut osingot		0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)		0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)		
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo		
Arvonmäärittäysmalli		Black-Scholes

	Optioiden määrät 2009	Optioiden määrät 2008
Tilikauden alussa	372	408
Myönnettyt uudet optiot	0	0
Menetettyt optiot	0	0
Toteutetut optiot	0	0
Rauenneet optiot	0	-36
Tilikauden lopussa	372	372
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0	0

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Optiojärjestely 2005B		Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle	
Järjestelyn luonne			Myönnetyt osakeoptiot
Myöntämispäivä			31.5.2006
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl			1055
Toteutushinta, EUR			2,47
Osakehinta myöntämishetkellä, EUR			2,34
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina			5,0
Oikeuden syntymisehdot			
Toteutus			Osakkeina
Odotettu volatiliteetti			43 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)			5,0
Riskitön korko			3,69 %
Odotetut osingot			0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)			0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)			
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo			
Arvonmäärittämissalli			Black-Scholes
		Optioiden määrät	Optioiden määrät
		2009	2008
Tilikauden alussa		1 055	1 158
Myönnetyt uudet optiot		0	0
Menetettyt optiot		0	0
Toteutetut optiot		0	0
Rauenneet optiot		-52	-103
Tilikauden lopussa		1 003	1 055
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa		0	0

Optiojärjestely 2005C	Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle
Järjestelyn luonne	Myönnetyt osakeoptiot
Myöntämispäivä	26.3.2008
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl	60
Toteutushinta, EUR	2,34
Osakehintaa myöntämishetkellä, EUR	1,45
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina	4,2
Oikeuden syntymisehdot	
Toteutus	Osakkeina
Odotettu volatilitteetti	46 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)	4,2
Riskitön korko	2,70 %
Odotetut osingot	0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)	0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)	
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo	
Arvonmäärittäminen	Black-Scholes

	Optioiden määrät 2009	Optioiden määrät 2008
Tilikauden alussa	60	0
Myönnetyt uudet optiot 1 000 kpl		60
Tilikauden lopussa	60	60
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0	0

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Optiojärjestely 2005D	Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle
Järjestelyn luonne	Myönnetty osakeoptiot
Myöntämispäivä	26.3.2008
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl	60
Toteutushinta, EUR	2,34
Osakehinta myöntämishetkellä, EUR	1,45
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina	4,2

Oikeuden syntymisehdot	
Toteutus	Osakkeina
Odotettu volatilitteetti	46 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)	4,2
Riskitön korko	2,70 %
Odotetut osingot	0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)	0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)	
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo	
Arvonmäärittäysmalli	Black-Scholes

	Optioiden määrät 2009	Optioiden määrät 2008
Tilikauden alussa	60	0
Myönnettyt uudet optiot 1 000 kpl		60
Tilikauden lopussa	60	60
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0	0

Optiojärjestely 2006A	Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle
Järjestelyn luonne	Myönnetyt osakeoptiot
Myöntämispäivä	15.3.2006
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl	1 750
Toteutushinta, EUR	2,32
Osakehinta myöntämishetkellä, EUR	2,34
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina	6,3
Oikeuden syntymisehdot	
Toteutus	Osakkeina
Odotettu volatilitiheetti	44 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)	6,3
Riskitön korko	3,34 %
Odotetut osingot	0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)	0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)	
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo	
Arvonmäärittäysmalli	Black-Scholes

	Optioiden määrät 2009	Optioiden määrät 2008
Tilikauden alussa	1 750	1 750
Myönnetyt uudet optiot	0	0
Menetettyt optiot		
Toteutetut optiot	0	0
Rauenneet optiot	0	0
Tilikauden lopussa	1 750	1 750
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0	0

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Optiojärjestely 2008A	Osakeperusteiset optiot, myönnetty konsernin johdolle
Järjestelyn luonne	Myönnetyt osakeoptiot
Myöntämispäivä	14.8.2009
Myönnettyjen instrumenttien määrä 1 000 kpl	1 175
Toteutushinta, EUR	0,39
Osakehinta myöntämishetkellä, EUR	0,68
Sopimuksen mukainen voimassaoloaika vuosina	4,7

Oikeuden syntymisehdot	
Toteutus	Osakkeina
Odotettu volatilitiiteetti	43 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosina)	4,7
Riskitön korko	2,65 %
Odotetut osingot	0
Odotetut henkilöstövähennykset (myöntämispäivänä)	0
Tulokseen perustuvan ehdon odotettu toteuma (myöntämispäivänä)	
Myöntämispäivänä määritetty instrumentin käypä arvo	
Arvonmäärittäysmalli	Black-Scholes

	Optioiden määrät 2009	Optioiden määrät 2008
Tilikauden alussa	0	
Myönnetyt uudet optiot	1 175	0
Menetettyt optiot		0
Toteutetut optiot	0	0
Rauenneet optiot	0	0
Tilikauden lopussa	1 175	0
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0	0

26. ELÄKEVELVOITTEET

	2009	2008
	1000 EUR	1000 EUR

Taseen etuus pohjainen eläkevelka määräytyy seuraavasti:

Rahastoitujen velvoitteiden nykyarvo	1 089	862
Varojen käypä arvo	-259	-245
Kirjaamattomat vakuutusmatemaattiset voitot (+) ja tappio (-)	242	387
Eläkevelka taseessa	1 072	1 004

Tuloslaskelman etuus pohjainen eläkekulu määräytyy seuraavasti:

Kirjaamaton eläkevelvoite ennen 1.1.	0	0
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	41	51
Korkomenot	56	55
Järjestelyyn kuuluvien varojen odotettu tuotto	-9	-8
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-14	-1
Työnantajan maksusuoritukset järjestelyyn	-6	-6
Yhteensä	68	91

Taseessa esitetyt velan muutokset:

Tilikauden alussa	1 004	914
Eläkekulut tuloslaskelmassa	68	91
Tilikauden lopussa	1 072	1 004

Käytetyt vakuutusmatemaattiset oletukset:

Eurooppa		
Diskonntauskorko	5,90	6,50
Järjestelyyn kuuluvien varojen odotettu tuotto	3,00	3,50

27. VARAUKSET

1000 EUR	Uudelleen- järjestelyvaraus	Tappiolliset sopimukset	Muut	Yhteensä
31.12.2008	1 509	2 052		3 561
Varausten lisäykset		188	285	473
Käytetyt varaukset	-1 509	-165		-1 675
Käyttämättömien varausten peruutukset				0
31.12.2009	0	2 075	285	2 360
Pitkäaikaiset varaukset	0	905		905
Lyhytaikaiset varaukset		1 170	285	1 455
Yhteensä	0	2 075	285	2 360

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

28. RAHOITUSVELAT	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Pitkäaikaiset		
Pankkilainat	6 300	8 795
Rahoitusleasingvelat	5 006	6 587
Muut korolliset velat	500	0
Yhteensä	11 806	15 382
Lyhytaikaiset		
Pankkilainat		
Rahoitusleasingvelat	2 562	4 049
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	2 300	2 930
Yhteensä	4 862	6 979
Pitkäaikaiset velat erääntyvät seuraavasti:		
2009		6 979
2010	4 862	4 733
2011	4 485	3 796
2012	4 051	3 681
2013	2 848	2 757
2014	422	416
Myöhemmin		
Yhteensä	16 668	22 361

Velat ovat pääosin vaihtuvakorkoisia, joista 2,9 milj. euron määräisen lainan pääoma on muutettu koronvaihtosopimuksella kiinteä-korkoiseksi.

Korolliset pitkäaikaiset velat jakaantuvat valuutoittain seuraavasti:	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
EUR	11 806	22 361
Yhteensä	11 806	22 361
Korolliset lyhytaikaiset velat jakautuvat valuutoittain seuraavasti:		
EUR	4 862	5 926
CNY		1 053
Yhteensä	4 862	6 979
Rahoitusleasingvelkojen erääntymisajat:		
Rahoitusleasingvelat - vähimmäisvuokrien kokonaismäärä	8 214	11 789
Yhden vuoden kuluessa	2 873	4 318
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua	5 341	7 471
Yli viiden vuoden kuluttua		
Rahoitusleasingvelat - vähimmäisvuokrien nykyarvo	7 568	10 636
Yhden vuoden kuluessa	2 562	4 049
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua	5 006	6 572
Yli viiden vuoden kuluttua		16
Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut	646	1 153
Rahoitusleasingvelkojen kokonaismäärä	8 214	11 789

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

29. OSTOVELAT JA MUUT VELAT	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Lyhytaikaiset		
Ostovelat ja muut velat		
Ostovelat	6 937	5 623
Siirtovelat	13 412	24 078
Muut velat	4 080	5 366
Yhteensä	24 429	35 067

Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät muodostuvat organisaation muutoskuluista, henkilöstökuluista ja muista jaksotuksista.

Muiden kuin johdannaissopimuksiin perustuvien velkojen alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen velkojen maturiteetti huomioon ottaen.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Johdannaissopimuksiin perustuvat velat		
Tasearvo 1.1.	138	
Käyvän arvon muutokset	278	138
Tasearvo 31.12.	417	138

30. RAHOITUSRISKIN HALLINTA

Konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassa useille rahoitusriskeille. Pääasialliset rahoitusriskit muodostuvat valuutta-, korko-, sijoitus- ja luottoriskeistä. Konsernin rahoitusriskienhallinnan tavoitteena on vähentää hintavaihteluista ja muista epävarmuustekijöistä aiheutuvia tulos-, tase- ja rahavirtavaikutuksia sekä varmistaa riittävä maksuvalmius. Konserni käyttää riskienhallinnassa valuuttatermiinejä ja -optioita sekä koronvaihtosopimuksia. Sijoitustoiminnassa on käytetty alkuvuodesta rahamarkkinainstrumentteja ja kesästä lukien sijoittamisessa on käytetty konsernin ulkopuolisia ammattimaisia salkunhoitajia.

Konsernin riskienhallinnan yleiset periaatteet hyväksyy hallitus, ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa konsernin emoyhtiön talousosasto yhdessä liiketoimintayksiköiden kanssa. Konsernin emoyhtiö tunnistaa ja arvioi riskit ja hankkii tarvittavat instrumentit riskeiltä suojautumiseen läheisessä yhteistyössä operatiivisten yksiköiden kanssa. Yhtiön johto arvioi riskikeskittyviä liiketoiminnan näkökulmasta huomioimalla kunkin keskittymän ominaispiirteiden samanlaisuuden, joihin taloudellisten olosuhteiden tai muiden olosuhteiden muutokset vaikuttavat samalla tavalla. Rahoitusmarkkinoilla toteutettavat operaatiot ja lainajärjestelyt on pääosin keskitetty emoyhtiöön. Tytäryhtiöiden rahoitus hoidetaan pääsääntöisesti konsernin sisäisillä lainoilla ja konsernitililimiteillä.

Konsernin rahoitusriskit jaetaan markkina-, luotto- ja maksuvalmiusriskeihin.

Markkinariskit

Markkinariskit johtuvat valuuttojen, korkojen ja arvopapereiden kurssien tai hintojen muutoksista. Näillä muutoksilla saattaa olla vaikutusta konsernin tulokseen, rahavirtaan ja taseeseen.

Valuuttariski

Konserni toimii kansainvälisesti ja on siten altistunut eri valuuttapositioneista aiheutuville transaktioriskeille ja riskeille, jotka syntyvät kun eri valuutoissa olevat investoinnit muunnetaan emoyhtiön toimintavaluuttaan. Konsernin kannalta merkittävimmät valuutat ovat euro ja USD. Valuuttakurssiriskit syntyvät kaupallisista transaktioista, taseen monetaarisista eristä ja nettoinvestoinneista ulkomaisiin tytäryhtiöihin. Laskutusvaluuttana käytetään joko yksikön toimintavaluuttaa tai yleisesti käytössä olevia valuuttoja (EUR, USD). Lisätietoja toimintavaluutasta ja ulkomaan rahan määräisten erien muuntamisesta on myös löydettävissä konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteista.

Konserni noudattaa valuuttastrategiaa, jonka tavoitteena on valuuttakurssien vaikutusta minimoimalla turvata liiketoiminnan kate muuttuvissa markkinaolosuhteissa. Valuuttastrategian periaatteiden mukaan suojataan tuleva varma ja suurimmalla todennäköisyydellä toteutuva asianomaisen valuutan nettokassavirta, joka määritellään myyntisaatavien, ostovelkojen, tilauskannan sekä ennustetun nettovaluuttavirran perusteella. Konserni ei sovelle IAS 39 mukaista suojauskentää. Konsernin valuuttastrategian mukaan suojausaste voi vaihdella noin 25–125 % nettopositioista laskettuna. Katsauskauden päättyessä suojattu nettopositio oli vasta-arvoltaan 22,5 milj. euroa. Tilikauden aikana suojatun position määrä on vaihdellut välillä 10,5–22,5 milj. euroa.

Tuloslaskelmaan liittyvää transaktioriskiä on suojattu, ja taseen omaan pääomaan liittyvää translaattoriskiä ei ole pääsääntöisesti suojattu. Dollarimääräisten konserniyhtiöiden omien pääomien yhteismäärä 31.12.2009 oli 8,4 milj.euroa (2008: 6,6 milj. euroa). Muilla euro- ja dollarimaiden ulkopuolisilla konserniyhtiöiden omien pääomien yhteismäärällä ei katsota olevan olennaista vaikutusta.

Konsernilla oli tilinpäätöspäivänä valuuttajohdannaisia seuraavat nimellismäärät (nimellismäärät eivät vastaa osapuolten vaihtamia rahasuorituksia):

Johdannaisopimukset	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Termiinit		
Käypä arvo	-333	-138
Kohde-etuuden arvo	11 000	11 888
Ostetut valuuttaoptiot		
Käypä arvo	63	0
Kohde-etuuden arvo	11 500	0
Myydyt valuuttaoptiot		
Käypä arvo	-147	0
Kohde-etuuden arvo	23 000	0

Dollarimääräiset varat ja velat muutettuna euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin ovat seuraavat:

Pitkäaikaiset varat	567	741
Pitkäaikaiset velat	266	1 378
Lyhytaikaiset varat		
	17 720	13 729
Lyhytaikaiset velat		
	9 652	6 499

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Alla olevassa taulukossa on esitetty euron vahvistuminen tai heikkeneminen Yhdysvaltain dollariin nähden, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina. Muutosprosentti 10 % edustaa keskimääräistä historiallista muutosta. Herkkyysanalyysi perustuu tilinpäätöspäivän ulkomaan rahan määräisiin varoihin ja velkoihin. Muutos USD-määräisissä myyntisaamisissa ja veloissa olisi aiheutunut pääsääntöisesti valuutan kurssimuutoksista.

1000 EUR	Muutokset tuloslaskelmassa		Muutokset omassa pääomassa	
	ennen veroja, 2009	2008	ennen veroja, 2009	2008
EUR, vahvistuu	-800	-600	-800	-600
EUR, heikkenee	900	700	900	700

Korkoriski

Suurin osa konsernin lainoista on sidottu pitkiin korkoihin. Korkojen muutoksista aiheutuvan kassavirtariskin vähentämiseen on osittain käytetty myös koronvaihtosopimuksia. Konsernilla oli tilinpäätöspäivänä kiinteisiin korkoihin sidottuja lainoja ja koronvaihtosopimuksia seuraavasti:

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Kiinteisiin korkoihin sidotut lainat	12 568	17 284
Koronvaihtosopimukset	2 900	2 900

Alla oleva taulukko kuvaa lainojen korkoriskiä, mikäli lyhytaikaisiin viitekorkoihin sidottujen lainojen korkokannoissa olisi tapahtunut +/- 1 %-yksikön muutos laskettuna vuotuisena korkokuluna tilikauden alun ja tilinpäätöspäivän keskimääräisellä lainapääomilla kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomana.

1000 EUR	Muutokset tuloslaskelmassa		Muutokset omassa pääomassa	
	ennen veroja, 2009	2008	ennen veroja, 2009	2008
Lainapääoma 1.1.	22 400	32 200		
Lainapääoma 31.12.	16 700	22 400		
Lainapääoma keskimäärin	19 500	27 300		
Korkojen muutos	+/-0	+/-100	+/-0	+/-100

Sijoitustoiminnan markkinariski

Konsernin lyhyet rahamarkkinasijoitukset altistavat korkoriskille, mutta niiden vaikutus ei ole merkittävä kokonaisuudessaan. Konsernin tulot sekä operatiiviset kassavirrat ovat pääosiltaan riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista.

Konserni sijoittaa matalariskisiin korkorahastoihin, joten se ei ole altistunut sijoitustoiminnassaan noteerattujen osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen markkinahintojen vaihteluista aiheutuville hintariskeille. Konsernin periaatteiden mukaan kassanhallintaan liittyvät sijoitukset ovat likvideissä ja alhaisen riskin omaavissa rahamarkkinainstrumenteissa ja näin ollen johdannaissojimuksilla suojattavia arvopapereita ei ole ollut.

Alla olevassa taulukossa on kuvattu sijoitusten jakautuminen tilinpäätöspäivänä eri sijoitusinstrumenttien kesken.

	2009	2008
Osakkeet	0,0 %	0,0%
Joukkolainat	0,0 %	0,0%
Rahamarkkinasijoitukset	100,0 %	100,0%
Yhteensä	100,0%	100,0%

Sijoitusinstrumenttien yhteenlaskettu arvo on tilikaudella vaihdellut noin 40,1 milj. euron ja noin 52,0 milj. euron välillä. Tilinpäätöspäivänä arvo oli noin 40,2 milj. euroa. Riskikeskittymää on hallinnoitu pitämällä sijoituksia hyvin hajautetuissa matalan riskin korkorahastoissa ja rahamarkkinainstrumenteissa.

Alla oleva taulukko kuvaa sijoitusten hintariskiä, mikäli markkinakoroissa olisi tapahtunut +/- 1 %-yksikön muutos kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomana. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen arvonmuutokset vaikuttavat verojen jälkeiseen tulokseen. Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonmuutokset vaikuttavat omaan pääomaan. Laskelmat on tehty olettaen, että konsernin sijoitukset muuttuvat kyseisen korkotason muutosten mukaisesti. Herkkyysanalyysi kuvaa koko sijoitustoiminnan markkinariskin, koska kaikki sijoitukset ovat korkoinstrumenteissa.

1000 EUR	Muutokset tuloslaskelmassa		Muutokset omassa pääomassa	
	ennen veroja, 2009	2008	ennen veroja, 2009	2008
Korkosalkku	+/-100	+/-0	+/-100	+/-0

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Luottoriski

Konsernin toimintatapa määrittelee asiakkaiden, sijoitustransaktioiden ja johdannaissovimusten vastapuolten luottokelpoisuusvaatimukset sekä sijoitusperiaatteet. Konsernin myyntisaamiset hajaantuvat laajan asiakaskunnan kesken eri maantieteellisille alueille, joten riskikeskittymää on arvioitu yksittäisten asiakkaiden osuutena koko konserni myyntisaamisista. Konserni luotottaa vain tunnettuja ja hyvän luottokelpoisuuden omaavia asiakkaita, ja liiketoiminnan luottoriskiä vähennetään myös esimerkiksi remburseilla. Konsernin luottoriskikeskittymä edustaa noin 50 % konsernin kaikista myyntisaatavista. Tilikauden aikana tulosvaikutteisesti kirjattujen luottotappioiden määrä oli noin 0,3 milj. euroa. Konsernin ulkopuolelle myönnettujen pääomalainojen määrä oli vuoden 2009 lopussa 0,4 milj. euroa (0,5 milj. euroa 31.12.2008). Johdannaissovimuksia tehdään vain sellaisten pankkien kanssa, joiden luottokelpoisuus on hyvä.

Konsernin luottoriskin enimmäismäärä vastaa rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa tilikauden lopussa. Myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 21.

Maksuvalmiusriski

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatimaa rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja eräänntyvien lainojen takaisinmaksuun. Konsernin emoyhtiö järjesteelele pääosan konsernin korollisesta vieraasta pääomasta. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takamaan konsernin vahvalla rahoitusasemalla ja likvideillä sijoituksilla. Konsernin lainasopimuksiin liittyy tavanomaisia kovenantteja. Lainojen ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 28.

Pääoman hallinta

Konsernin pääoman hallinnan pyrkimyksenä on optimaalisen pääomarakenteen avulla tukea liiketoimintaa varmistamalla normaalit toimintaedellytykset kaikissa olosuhteissa. Optimaalinen pääomarakenne takaa myös pienemmät pääoman kustannukset.

Pääomarakenteeseen vaikutetaan mm. osingonjaon ja osakeantien kautta. Konserni voi vaihdella ja mukauttaa osakkeenomistajille maksettujen osinkojen tai näille palautettavan pääoman määrää tai uusien liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärää tai päättää omaisuserien myynneistä.

Yhtiön johto on säännöllisesti seurannut konsernin nettovelkaantumisasastetta (net gearing) ja omavaraisuusastetta. Konsernin korolliset nettovelat olivat vuoden 2009 lopussa -42,4 milj.euroa (-46,2 milj. euroa 31.12.2008) ja nettovelkaantumisaste oli -37,6 % (-40,2 % 31.12.2008). Konsernin omavaraisuusaste oli vuoden 2009 lopussa 71,5 % (64,9 % 31.12.2008).

Rahoitusvarojen ja velkojen käyvät arvot

Alla on esitetty konsernin käyttämät käyvän arvon määrittämisperiaatteet kaikista rahoitusinstrumenteista. Lisäksi taulukossa esitetään yksityiskohtaisesti kunkin erän kirjanpitoarvot, joiden käypien arvojen ei katsota olennaisesti poikkeavan konsernitaseessa esitetyistä arvoista.

1000 EUR	Liitetieto	Kirjanpitoarvo 2009	Käypä arvo 2009	Kirjanpitoarvo 2008	Käypä arvo 2008
Rahoitusvarat					
Muut rahoitusvarat		280	280	385	385
Myyntisaamiset ja muut saamiset	18, 21	59 748	59 748	62 696	62 696
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	17, 22	40 239	40 239		
Rahavarat	22	18 816	18 816	68 598	68 598
Valuuttatermiinit ja -optiot	22				
Rahoitusvelat					
Pankkilainat	28	9 100	9 560	11 725	11 813
Rahoitusleasingvelat	28	7 568	7 568	10 636	10 636
Ostovelat ja muut velat	26, 27, 29	27 998	27 998	40 300	40 300
Valuuttatermiinit ja -optiot	29	417	417	138	138

Osake- ja rahastosijoitukset sekä muut sijoitukset

Myytavissä olevat rahoitusvarat koostuvat pääasiassa korkorahastoista, joiden käypä arvo perustuu tilinpäätöspäivän noteeraukseen (IFRS 7:n mukainen käyvän arvon taso 1; täysin samanlaisten varojen ja velkojen noteeratut (oikaisemattomat) hinnat toimivilla markkinoilla).

Johdannaiset

Valuuttatermiinien ja -optioiden käyvät arvot määritetään julkisesti noteerattujen valuutta- ja korkotietojen pohjalta käyttäen yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä (IFRS 7:n mukainen käyvän arvon taso 2; instrumentit, joiden käypä arvo on todettavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. johdettuna)). Laskelmat on laadittu ulkopuolisen asiantuntijan toimesta.

Pankkilainat

Pankkilainojen käypien arvojen määrittämisessä on sovellettu diskontattuja rahavirtoja.

Rahoitusleasingvelat

Käypien arvojen on arvioitu likimain vastaavan kirjanpitoarvoja.

Myyntisaamiset ja muut saamiset

Saamisten alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturiteetti huomioiden.

Ostovelat ja muut velat

Ostovelkojen ja muiden velkojen alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen velkojen maturiteetti huomioiden.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

31. JOHDANNAISSOPIMUKSET, JOIHIN ON SOVELLETTU SUOJAUSLASKENTAA

Konserni ei sovelle suojauslaskentaa johdannaissopimuksiin.

32. LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTOJEN OIKAISUT

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Poistot	9 715	16 366
Työsuhde-etuudet	289	1 115
Käyttöomaisuuden myyntivoitot ja -tappiot	77	-2 413
Muut oikaisut	-4 320	4 899
Yhteensä	5 760	19 967

33. MUUT VUOKRASOPIMUKSET

Konserni vuokralle ottajana

Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

Yhden vuoden kuluessa *	5 947	5 637
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua *	11 963	11 007
Yli viiden vuoden kuluttua	5 953	5 893

* Vertailutiedot eivät sisällä lopetettuihin liiketoimintoihin liittyneitä vastuusitoumuksia

Konserni on vuokrannut useat käyttämänsä tuotanto- ja toimistotilat. Vuokrasopimusten pituudet ovat keskimäärin 1 kuukausi-10 vuotta ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen.

Konserni vuokralle antajana

Konserni on vuokrannut sille tarpeettomat toimisto- ja tuotantotilat toistaiseksi voimassa olevilla vuokrasopimuksilla.

34. VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET2009
1000 EUR2008
1000 EUR

Omasta velasta		
Yrityskiinnitykset	3 119	3 119
Annetut pantit	972	1 096
Takaukset	3 763	4 150
Vuokravastuut		
Seur. vuonna erääntyvät	5 947	5 637
Myöhemmin erääntyvät	17 916	16 900
Yhteensä	31 717	30 901
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja		
Lainat rahoituslaitoksilta	8 600	9 900
Muut velat		
Yhteensä	8 600	9 900

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

35. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin emo- ja tytäryrityssuhteet ovat seuraavat:

	Kotimaa	Emoyhtiön omistusosuus %	Konsernin omistusosuus %
Emoyritys			
Elektrobit Oyj	Suomi		
Tytärtyritykset			
Elektrobit Technologies Oy	Suomi	100,00	100,00
Elektrobit Wireless Communications Oy	Suomi	0,00	100,00
Elektrobit System Test Oy	Suomi	0,00	100,00
Elektrobit Wireless UK Ltd.	Iso-Britannia	100,00	100,00
Elektrobit France SAS	Ranska	0,00	100,00
Elektrobit Automotive GmbH	Saksa	100,00	100,00
Decomsys Beteiligungs GmbH	Itävalta	0,00	100,00
Elektrobit Austria GmbH	Itävalta	0,00	100,00
Elektrobit Inc	USA	0,00	100,00
Elektrobit Nippon KK	Japani	0,00	100,00
Elektrobit Wireless (Beijing) Ltd.	Kiina	0,00	100,00
e.solutions GmbH	Saksa	0,00	51,00

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

Johdon työsuhde-etuudet

Palkat ja palkkiot

Emoyhtiön toimitusjohtaja

Pertti Korhonen 1.1.-4.6.2009 ja 1.1.-31.12.2008 397 423

Jukka Harju 4.6.-31.12.2009 146

Yhteensä 543 423

Emoyhtiön hallituksen jäsenet

J.T. Bergqvist 1.1.-18.11.2008 117

Jorma Halonen 19.3.-31.12.2009 19

Jukka Harju 1.1.-3.6.2009 ja 1.1.-31.12.2008 10 11

Juha Hulkko 1.1.-31.12.2009 ja 1.1.-31.12.2008 29 11

Seppo Laine 1.1.-31.12.2009 ja 14.3.-31.12.2008 24 7

Matti Lainema 1.1.-14.3.2008 4

Staffan Simberg 1.1.-31.12.2009 ja 14.3.-31.12.2008 24 19

Juha Sipilä 1.1.-14.3.2008 4

Tapio Tammi 1.1.-14.3.2008 4

Erkki Veikkolainen 1.1.-31.12.2009 ja 14.3.-31.12.2008 24 7

Yhteensä 130 186

Liiketoimia ja avoimia saldoja lähipiirin kanssa ei ole.

Konsernin johtoryhmä 1 360 1 773

Lainat ja takaukset lähipiirille

Lainoja ja takauksia lähipiirille ei ole.

Optio-ohjelmien kulut 198 920

36. TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiön johdolla ei ole tiedossa sellaisia olennaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, jotka olisivat vaikuttaneet tilinpäätöksen laskelmiin.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

37. VIIDEN VUODEN LUKUSARJAT

	IFRS 2009	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005
Tuloslaskelma, (MEUR)					
Liikevaihto, (MEUR)	153,8	172,3	144,3	120,5	190,1
Liikevaihdon muutos, %	-10,7	19,4	19,8	-36,6	0,0
Liikevoitto / -tappio, (MEUR)	-1,4	-42,7	-20,3	-6,0	17,3
Osuus liikevaihdosta, %	-0,9	-24,8	-14,1	-5,0	9,1
Tulos ennen veroja jatkuvista liiketoiminnoista, (MEUR)	-2,0	-47,4	-20,0	-6,1	18,4
Osuus liikevaihdosta, %	-1,3	-27,5	-13,9	-5,0	9,7
Tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista, (MEUR)	-3,3	-49,8	-20,0	-6,1	13,0
Osuus liikevaihdosta, %	-2,2	-28,9	-13,9	-5,1	6,9
Tilikauden tulos myydyistä liiketoiminnoista verojen jälkeen, (MEUR)	1,3	0,3	13,1	80,3	5,8
Osuus liikevaihdosta, %	0,9	0,2	9,1	66,7	3,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos, (MEUR)	-2,2	-49,5	-6,9	73,9	19,0
Osuus liikevaihdosta, %	-1,4	-28,7	-4,8	61,3	10,0
Tase, (MEUR)					
Pitkäaikaiset varat	39,4	46,7	77,2	66,3	68,7
Vaihto-omaisuus	2,4	3,3	7,6	13,9	17,5
Muut lyhytaikaiset varat	118,4	130,5	151,4	182,6	107,5
Oma pääoma	112,8	115,1	165,7	188,6	122,0
Pitkäaikainen vieras pääoma	15,0	19,7	28,9	23,7	26,5
Lyhytaikainen vieras pääoma	32,4	45,7	41,5	50,5	45,2
Taseen loppusumma	160,2	180,5	236,1	262,8	193,6
Kannattavuus- ja muut tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto, % ***	-2,9	-35,5	-11,3	-3,9	11,2
Sijoitetun pääoman tuotto, % ***	-0,8	-26,2	-8,7	-2,7	13,1
Korolliset nettovelat, (MEUR)	-42,4	-46,2	-39,7	-92,7	-30,5
Nettovelkaantumisaste (net gearing) %	-37,6	-40,2	-24,0	-49,2	-25,0
Omavaraisuusaste, %	71,5	64,9	70,9	72,2	64,2
Bruttoinvestoinnit, (MEUR) ***	4,0	9,8	44,1	16,4	12,5
% liikevaihdosta	2,6	5,7	30,6	13,6	6,6
Tutkimus -ja kehittämismenot, (MEUR) ***	14,7	37,9	38,3	23,7	13,1
% liikevaihdosta	9,6	22,0	26,6	19,6	6,9
Henkilöstö keskimäärin ***	1589	1768	1695	1424	1599

	IFRS 2009	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005
Osakekohtaiset tunnusluvut *					
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista, EUR					
Laimentamaton	-0,03	-0,38	-0,15	-0,05	0,10
Laimennettu	-0,03	-0,38	-0,15	-0,05	0,10
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista, EUR					
Laimentamaton	0,01	0,00	0,10	0,62	0,04
Laimennettu	0,01	0,00	0,10	0,62	0,04
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista, EUR					
Laimentamaton	-0,02	-0,38	-0,05	0,57	0,15
Laimennettu	-0,02	-0,38	-0,05	0,57	0,15
Oma pääoma / osake (EUR)	0,87	0,89	1,28	1,30	0,93
Osinko / osake (EUR) **			0,02	0,11	0,07
Osinko / tulos, %			-12,9	-220,4	68,8
P/E-luku	-34,5	-0,9	-10,6	-41,3	18,4
Efektiiivinen osinkotuotto, %			1,2	5,3	3,7
Kurssikehitys (EUR)					
Ylin kurssi	1,40	1,79	2,48	2,56	3,15
Alin kurssi	0,33	0,29	1,51	1,82	1,82
Keskikurssi	0,62	0,82	1,93	2,18	2,53
Päätöskurssi	0,94	0,33	1,64	2,06	1,87
Osakekannan markkina-arvo (MEUR)	121,6	42,7	212,2	266,6	242,0
Osakkeiden vaihto					
MEUR	11,1	9,6	53,4	72,4	117,2
1 000 kpl	17 822	11 770	27 656	33 206	46 374
Suhteessa keskinääräisestä osakkeiden lukumäärästä, %	13,8	9,1	21,4	25,7	35,8
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	129 413	129 413	129 413	129 413	129 413
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin kauden aikana (1 000 kpl)	129 413	129 413	129 413	129 413	129 413
Osakkeiden optio-oikeuksilla laimennettu osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin kauden aikana (1 000 kpl)	129 580	129 413	129 413	129 413	129 413

* Luvut on muutettu vastaamaan vuoden 2005 aikana tehdyn osakkeiden yhdistämisen jälkeistä tilannetta.

** Hallituksen esityksen mukaan vuosi 2009.

*** Vuosien 2007 ja 2006 luvut eivät sisällä lopetettuja liiketoimintoja.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Oman pääoman tuotto, % (ROE)	=	$\frac{\text{tilikauden tulos} \times 100}{\text{oma pääoma yhteensä (keskimäärin tilikaudella)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)	=	$\frac{\text{tulos ennen veroja} + \text{korko- ja muut rahoituskulut} \times 100}{\text{taseen loppusumma} - \text{korottomat velat (keskimäärin tilikaudella)}}$
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	=	$\frac{\text{korollinen vieras pääoma} - \text{rahat, pankkisaamiset ja sijoitustodistukset} \times 100}{\text{oma pääoma yhteensä}}$
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{oma pääoma yhteensä} \times 100}{\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Tulos per osake	=	$\frac{\text{emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin vuoden aikana}}$
Oma pääoma per osake	=	$\frac{\text{emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
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	=	$\frac{\text{osakeantioikaistu pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{tulos per osake}}$
Efektiiivinen osinkotuotto, o %	=	$\frac{\text{osinko per osake} \times 100}{\text{osakeantioikaistu pörssikurssi tilinpäätöspäivänä}}$

38. OSAKKEIDEN OMISTUS

Osakekannan jakauma omistettujen osakkeiden mukaan 31.12.2009

Osakkeiden määrä	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden kokonaismäärä	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
1-100	12 341	45,7 %	590 410	0,5 %
101-500	7 888	29,2 %	2 072 098	1,6 %
501-1 000	2 784	10,3 %	2 181 932	1,7 %
1 001-5 000	2 974	11,0 %	6 846 896	5,3 %
5 001-10 000	490	1,8 %	3 742 202	2,9 %
10 001-50 000	407	1,5 %	9 088 445	7,0 %
50 001-100 000	58	0,2 %	4 085 179	3,2 %
100 001-500 000	52	0,2 %	12 968 078	10,0 %
500 001-999 999 999 999	18	0,1 %	87 837 450	67,9 %
	27 012	100,0 %	129 412 690	100,0 %
joista hallintarekisteröityjä	12		2 685 913	2,1 %

Osakeomistuksen jakauma omistajatyypeittäin 31.12.2009

Osakkeenomistajat omistajatyypeittäin:	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden kokonaismäärä, kpl	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Yritykset	976	3,6	21 784 831	16,8 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	24	0,1	2 454 594	1,9 %
Julkisyhteisöt	5	0,0	638 560	0,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	78	0,3	1 210 358	0,9 %
Kotitaloudet	25 594	95,5	98 492 928	76,1 %
Ulkomaat	106	0,4	2 956 713	2,3 %
Hallintarekisteröidyt osakkeet	11	0,0	1 874 706	1,4 %
	26 794	100,0	129 412 690	100,0 %

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2009

	Lukumäärä	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Yhteensä liikkeeseenlaskettuja osakkeita	129 412 690	100,0
Hulkko Juha	27 395 362	21,2
Hilden Kai	10 831 316	8,4
Veikkolainen Erkki	9 388 719	7,3
Halonen Eero	7 995 716	6,2
Harju Jukka *	7 642 730	5,9
Fortel Invest Oy	7 205 497	5,6
Laine Seppo **	2 220 051	1,7
Vakuutusyhtiö Henki-Fennia	1 909 000	1,5
Pikkujättiläiset	1 850 000	1,4
Mariatorp	1 850 000	1,4
	78 288 391	60,5
Muut (sis. hallintarekisteröidyt)	51 124 299	39,5

Hallitus ja toimitusjohtaja

Hulkko Juha, hallituksen puheenjohtaja	27 395 362
Harju Jukka *	7 642 730
Laine Seppo **	2 220 051
Simberg Staffan ***	290 000
Veikkolainen Erkki	9 388 719
	46 936 862

* Sisältää Jukka Harjun lähipiirin ja määräysvalta-yhtiöiden osakkeet.

** Sisältää Seppo Laineen määräysvalta-yhtiön osakkeet.

*** Sisältää Staffan Simbergin määräysvalta-yhtiön osakkeet.

Emoyhtiön tuloslaskelma

	Liitetieto	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
LIKEVAIHTO	1, 2	10 323	16 736
Liiketoiminnan muut tuotot	3	2 317	8 047
Materiaalit ja palvelut		-14	-10
Henkilöstökulut	4	-5 664	-8 953
Poistot ja arvonalentumiset	5	-1 031	-782
Liiketoiminnan muut kulut	6	-8 759	-17 085
LIKEVOITTO		-2 829	-2 047
Rahoitustuotot ja -kulut	7	47 051	-2 827
TULOS ENNEN SATUNNAISERIÄ		44 223	-4 875
TULOS ENNEN VEROJA		44 223	-4 875
Välittömät verot	8	-12	0
TILIKAUDEN TULOS		44 211	-4 875

Emoyhtiön tase

	Liitetieto	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	9	963	1 627
Aineelliset hyödykkeet	10	312	639
Sijoitukset	11	70 480	70 480
Pysyvät vastaavat yhteensä		71 754	72 746
Vaihtuvat vastaavat			
Saamiset			
Pitkäaikaiset	12	2 926	7 387
Lyhytaikaiset	13	74 348	31 625
Saamiset yhteensä		77 275	39 012
Rahat ja pankkisaamiset		9 304	8 356
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		86 579	47 368
Vastaavaa yhteensä		158 333	120 114
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	14	12 941	12 941
Ylikurssirahasto		64 579	64 579
Edellisten tilikausien voitot		22 336	27 211
Tilikauden voitto		44 211	-4 875
Oma pääoma yhteensä		144 068	99 857
Pakolliset varaukset			82
Vieras pääoma			
Lyhytaikainen	15	14 265	20 176
Vieras pääoma yhteensä		14 265	20 176
Vastattavaa yhteensä		158 333	120 114

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä +/-	44 223	-4 875
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot +	824	782
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua +/-	-43	500
Arvonlennukset pysyvistä vastaavista	207	
Rahoitustuotot ja -kulut +/-	-47 051	2 827
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		-2 022
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-1 840	-2 787
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	11 773	8 378
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-1 022	-755
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	8 911	4 836
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista -	-1 599	-9 594
Saadut osingot liiketoiminnasta +	0	
Saadut korot liiketoiminnasta +	2 066	6 321
Maksetut välittömät verot -	-12	
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	9 368	1 563
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta (netto) +/-		0
Liiketoiminnan rahavirta	9 368	1 563

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin -	-60	-1 023
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot +	21	14
Investoinnit muihin sijoituksiin -	-6 000	
Luovutustulot muista sijoituksista +		13 862
Myönnetyt lainat -		-5 336
Lainasaamisten takaisinmaksut +	3 250	7 087
Investointien rahavirta	-2 790	14 604
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Konsernin sisäisten saamisten lisäys /vähennys	-6 286	7 826
Konsernin sisäisten velkojen lisäys /vähennys	656	-24 115
Maksetut osingot ja muu voitonjako -		-2 588
Rahoituksen rahavirta	-5 630	-18 877
LASKELMAN MUKAINEN RAHAVAROJEN MUUTOS LISÄYS (+) / VÄHENNYS (-)		
Rahavarat tilikauden alussa	8 356	11 067
Rahavarat tilikauden lopussa	9 304	8 356
Taseen mukainen rahavarojen muutos	948	-2 710

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu noudattaen Suomen kirjanpitolainsäädäntöä.

ARVOSTUSPERIAATTEET

Pysyvien vastaavien arvostus

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina tai menojäännöspoistoina kohteen taloudellisen vaikutusajan perusteella. Poistot on tehty hyödykkeen käyttöönotto-kaudesta alkaen. Poistajat ovat:

Aineettomat hyödykkeet	3-10 vuotta
Aineelliset hyödykkeet	3-5 vuotta

RAHOITUSVÄLINEIDEN ARVOSTAMINEN

Rahoitusvälineet on arvostettu käypään arvoon. Valuuttatermiinien käyvät arvot perustuvat tilinpäätöspäivän termiinihin-toihin ja valuuttaoptiot tilinpäätöspäivän markkinahintoihin.

ELÄKKEET

Yhtiö on järjestänyt henkilöstön eläketurvan ulkopuolisten eläkevakuutusyhtiöiden kautta. Eläkevakuutuskulut sisältyvät henkilöstökuluihin.

LEASINGSOPIMUKSET

Leasingsopimukset ja määräaikaiset vuokrasopimukset käsitellään taseen ulkopuolisina vastuina.

TULOVEROT

Tuloslaskelmaan on tuloveroina kirjattu tilikauden verot. Tilinpäätökseen ei ole kirjattu laskennallisia verovelkoja ja -saamisia.

VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan kirjanpitoon tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöksessä muut kuin euromääräiset saamiset ja velat muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän Suomen Pankin kurssiin.

LIKEVAIHTO

Suoritteiden myynti tuloutetaan luovutushetkellä ja tuotot palveluista kirjataan, kun palvelut on suoritettu. Liikevaihtoa laskettaessa myyntituottoja oikaistaan välillisillä veroilla ja myönnettyillä alennuksilla.

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
1. LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN		
Muut toiminnot	10 323	16 736
Yhteensä	10 323	16 736
2. LIIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN		
Eurooppa	9 931	16 045
Amerikka	188	453
Aasia	205	238
Yhteensä	10 323	16 736
3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Muut	2 317	8 047
Yhteensä	2 317	8 047
4. HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ JA HENKILÖSTÖKULUT		
Palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin henkilöitä		
Muut toiminnot	77	139
Yhteensä	77	139
Henkilömäärä tilikauden lopussa	63	126
Suoriteperusteiset henkilöstökulut		
Toimitusjohtaja	543	423
Hallituksen jäsenet	130	186
Muut palkat	4 052	6 691
Yhteensä	4 725	7 300
Eläkekulut	681	1 441
Muut henkilösivukulut	259	257
Yhteensä	5 664	8 997
5. POISTOT JA ARVONALENNUKSET		
Aineettomat oikeudet	36	22
Muut pitkävaik. menot	666	573
Muut aineelliset hyödykkeet	138	
Koneet ja kalusto	191	187
Yhteensä	1 031	782

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

6. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Atk-laite ja ohjelmistokulut	3 653	5 569
Toimitilakulut	2 277	3 076
Hallintopalvelut	1 187	2 797
Matkakulut	453	999
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	316	834
Muut liiketoiminnan kulut	873	3 810
Yhteensä	8 759	17 085

Tilintarkastajan palkkiot

Tilintarkastus	27	30
Todistukset ja lausunnot	2	
Veroneuvonta	8	
Muut palvelut	14	85
Yhteensä	49	115

7. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

Tuotot sijoituksista		
Konserniyhtiöiltä	47 000	0
Osakkuusyhtiöiltä		
Yhteensä	47 000	0

Korko- ja rahoitustuotot

Konserniyhtiöiltä	533	1 420
Muilta	1 533	5 664
Yhteensä	2 066	7 083

Korko- ja rahoituskulut

Saamisten arvonalentuminen		-478
Konserniyhtiöille	-76	-1 497
Muille	-1 940	-7 936
Yhteensä	-2 015	-9 911

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä

Rahoitustuotot ja -kulut sisältää kurssieroja (netto)	-466	-3 883
---	------	--------

8. VEROT

Tilikaudelta varsinaisesta toiminnasta	-12	0
Satunnaiseristä		
Yhteensä	-12	0

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

	2009 1000 EUR	2008 1000 EUR
9. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	234	157
Lisäykset tilikauden aikana	55	77
Vähennykset tilikauden aikana	-37	
Hankintameno 31.12.	252	234
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-31	-9
Tilikauden sumupoisto	-27	-22
Kirjanpitoarvo 31.12.	195	203
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	4 165	3 329
Lisäykset tilikauden aikana	10	836
Vähennykset tilikauden aikana	-59	
Hankintameno 31.12.	4 116	4 165
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-2 741	-2 287
Tilikauden sumupoisto	-607	-455
Kirjanpitoarvo 31.12.	768	1 424
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	4 399	3 486
Lisäykset tilikauden aikana	64	913
Vähennykset tilikauden aikana	-96	
Hankintameno 31.12.	4 368	4 399
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-2 772	-2 295
Tilikauden sumupoisto	-633	-477
Kirjanpitoarvo 31.12.	963	1 627
10. AINEELLISET HYÖDYKKEET		
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	1 931	1 892
Lisäykset tilikauden aikana	2	39
Hankintameno 31.12.	1 933	1 931
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-1 501	-1 314
Tilikauden sumupoisto	-191	-187
Kirjanpitoarvo 31.12.	241	430
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	209	257
Vähennykset tilikauden aikana	-138	-48
Hankintameno 31.12.	71	209
Kirjanpitoarvo 31.12.	71	209
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	2 140	2 149
Lisäykset tilikauden aikana	2	39
Vähennykset tilikauden aikana	-138	-48
Hankintameno 31.12.	2 004	2 140
Kertyneet suunnitelmanmukaiset poistot tilikauden alussa	-1 501	-1 314
Tilikauden sumupoisto	-191	-187
Kirjanpitoarvo 31.12.	312	639

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

11. SIIJOITUKSET

Osakkeet konserni		
Hankintameno 1.1.	70 470	66 294
Lisäykset tilikauden aikana		6 000
Vähennykset tilikauden aikana		-1 824
Hankintameno 31.12.	70 470	70 470
Osakkeet muut		
Hankintameno 1.1.	9	10 070
Lisäykset tilikauden aikana		883
Vähennykset tilikauden aikana		-10 944
Hankintameno 31.12.	9	9
Saamiset muut		
Hankintameno 1.1.	0	24
Vähennykset tilikauden aikana		-24
Hankintameno 31.12.	0	0
Sijoitukset yhteensä		
Hankintameno 1.1.	70 480	76 388
Lisäykset tilikauden aikana		6 883
Vähennykset tilikauden aikana		-12 792
Hankintameno 31.12.	70 480	70 480

12. PITKÄAIKAISET SAAMISET

Lainasaamiset		
Konserniyhtiöiltä	2 926	7 387
Yhteensä	2 926	7 387
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	2 926	7 387

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

		2009 1000 EUR		2008 1000 EUR
13. LYHYTAIKAISET SAAMISET				
Myyntisaamiset				
Konserniyhtiöiltä		11 319		21 629
Muilta		2		105
Yhteensä		11 321		21 735
Lainasaamiset				
Konserniyhtiöiltä		2 416		1 260
Muilta				
Yhteensä		2 416		1 260
Muut saamiset				
Konserniyhtiöiltä		60 032		6 692
Muilta		15		15
Yhteensä		60 047		6 706
Siirtosaamiset				
Konserniyhtiöiltä		0		0
Muilta		564		1 924
Yhteensä		564		1 924
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		74 348		31 625
14. OMAN PÄÄOMAN ERIEN MUUTOKSET				
Osakepääoma tilikauden alussa	1.1.	12 941	1.1.	12 941
Osakepääoma tilikauden lopussa	31.12.	12 941	31.12.	12 941
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	1.1.	64 579	1.1.	64 579
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	31.12.	64 579	31.12.	64 579
Vapaa oma pääoma tilikauden alussa	1.1.	22 336	1.1.	29 799
Osingonjako				-2 588
Tilikauden voitto		44 211		-4 875
Vapaa oma pääoma tilikauden lopussa	31.12.	66 547	31.12.	22 336
Vapaasta omasta pääomasta jakokelpoisia varoja	31.12.	66 547	31.12.	22 336
Oma pääoma yhteensä	31.12.	144 068	31.12.	99 857

2009
1000 EUR

2008
1000 EUR

15. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

Ostovelat		
Konserniyhtiöille	74	378
Muille	437	247
Yhteensä	511	625
Muut velat		
Konserniyhtiöille	11 904	16 945
Muille	770	1 344
Yhteensä	12 674	18 289
Siirtovelat		
Konserniyhtiöille		
Muille	1 080	1 262
Yhteensä	1 080	1 262
Lyhytaikainen vieraspääoma yhteensä	14 265	20 176

16. ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET

Konserniyhtiöiden puolesta		
Takaukset	13 177	15 609
Muut omat vastuut	25	25
Teasingvastuut		
Seur. vuonna erääntyvät	2 783	4 157
Myöhemmin erääntyvät	5 247	6 667
Vuokravastuut		
Seur. vuonna erääntyvät	895	1 604
Myöhemmin erääntyvät	781	1 097
Yhteensä	22 908	29 159

17. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Termiinit		
Käypä arvo	-333	-138
Kohde-etuuden arvo	11 000	11 888
Optiot		
Ostetut optiot		
Käypä arvo	63	
Kohde-etuuden arvo	11 500	
Myydyt optiot		
Käypä arvo	-147	
Kohde-etuuden arvo	23 000	

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

	Emoyhtiön omistusosuus %	Konsernin omistusosuus %	Kirjanpitoarvo 1000 EUR
18. OSAKKEET JA OSUUDET			
Konserniyhtiöt			
Elektrobit Wireless UK Ltd.	100,00	100,00	0
Elektrobit Technologies Oy	100,00	100,00	39 749
Elektrobit Automotive GmbH	100,00	100,00	30 721
Emoyhtiön omistamat muut osakkeet			
Oulun Golf Oy			8
Oulun Puhelin Oy			1
Oulun Innovation Oy			0

Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättämisestä

Emoyhtiön taseen 31.12.2009 mukaan emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 66 546 891,53 euroa, josta tilikauden voitto on 44 210 929,40 euroa.

Hallitus ehdottaa 25.3.2010 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta.

Oulussa, 15. päivänä helmikuuta 2010



Juha Hulkko
hallituksen puheenjohtaja



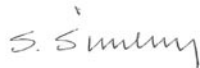
Seppo Laine
hallituksen jäsen



Erkki Veikkolainen
hallituksen jäsen



Jorma Halonen
hallituksen jäsen



Staffan Simberg
hallituksen jäsen



Jukka Harju
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Oulussa, 15. päivänä helmikuuta 2010

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Jari Karppinen
KHT

Tilintarkastuskertomus

ELEKTROBIT OYJ:N YHTIÖKOKOUKSELLE

Olemme tarkastaneet Elektrobitt Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2009–31.12.2009. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUU

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

TILINTARKASTAJAN VELVOLLISUUDET

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyksiä ja että emoyhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsitteemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

LAUSUNTO KONSERNITILINPÄÄTÖKSESTÄ

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

LAUSUNTO TILINPÄÄTÖKSESTÄ JA TOIMINTAKERTOMUKSESTA

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

Oulussa, 15. päivänä helmikuuta 2010

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Jari Karppinen
KHT



www.elektrobit.com

Elektrobit (EB), Tutkijantie 8, FI-90570 Oulu, Finland Tel. +358 40 344 2000 Fax +358 8 343 032

Copyright 2010 Elektrobit (EB). All rights reserved. The information contained herein is subject to change without notice. EB retains ownership of and all other rights to the material expressed in this document. Any reproduction of the content of this document without prior written permission from EB is prohibited. www.elektrobit.com