

2014

Vuosikertomus

Smart way to
smart products

 **Etteplan**

2014

Tulos parani
ja markkina-asema
vahvistui

02–13

ETTEPLAN LYHYESTI

| | |
|----------------------------------|----|
| Etteplan lyhyesti..... | 4 |
| Liiketoiminta ja strategia | 6 |
| Etteplan sijoituskohteena | 12 |



Case KONE
Osaamisemme auttaa asiakkaitamme menestymään
s. 2

14–35

VUOSI 2014

| | |
|--------------------------------|----|
| Vuosi 2014 lyhyesti | 16 |
| Toimitusjohtajan katsaus | 18 |
| Liiketoimintakatsaus | 20 |
| Vastuullisuus | 26 |
| Henkilöstö | 28 |
| Riskienhallinta | 30 |



Case Valmet
Rakennamme siltoja Euroopan ja Kiinan välille
s. 14

36–89

TILINPÄÄTÖS

| | |
|-------------------------------------|----|
| Hallituksen toimintakertomus..... | 39 |
| Konsernitilinpäätös | 43 |
| Tunnuslukujen laskentakaavat | 75 |
| Emoyhtiön tilinpäätös | 76 |
| Osakkeet ja osakkeenomistajat | 86 |
| Hallituksen voitonjakoehdotus | 88 |
| Tilintarkastuskertomus | 89 |



Case AW-Energy Oy
Vastuullisuus ohjaa Etteplanin liiketoimintaa
s. 36

90–103

HALLINNOINTI

| | |
|---|-----|
| Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä..... | 92 |
| Hallitus | 100 |
| Johtoryhmä | 101 |
| Sijoittajatietoa | 102 |
| Tietoa osakkeenomistajille | 103 |



Case Fortum
Säästämme asiakkaidemme kallisarvoista aikaa
s. 90

CASE / KONE

Etteplan on ollut KONEen tärkeimpiä suunnittelukumppaneita jo yli 15 vuoden ajan. Etteplan toimittaa suunnittelupalveluja ja teknisen dokumentoinnin ratkaisuja KONEen projekteihin kaikkialle maailmaan.

KONE on tunnettu innovatiivisesta ja teknisesti edistyksellisestä tuotekehityksestään. Osaaminen on luonnollisesti tärkein voimavaramme. Markkina-asemamme vaatii näkemyksellistä katsetta tulevaisuuteen ja ymmärrystä kehittää oikeanlaista osaamista.

Etteplanin osaamisenhallintajärjestelmä palvelee joustavasti KONEen tuotekehitysorganisaation tarpeita. Käymme säännöllisesti läpi osaamistarpeitamme ja asetamme yhdessä kehitystavoitteita. Seuraamme mittarien avulla miten tietyn osaamisen taso tai tekijöiden määrä on kehittynyt.

Etteplanin tapa palvella KONEtta on edistyksellistä ja johtanut pitkäaikaiseen ja menestyksekkääseen yhteistyöhön.

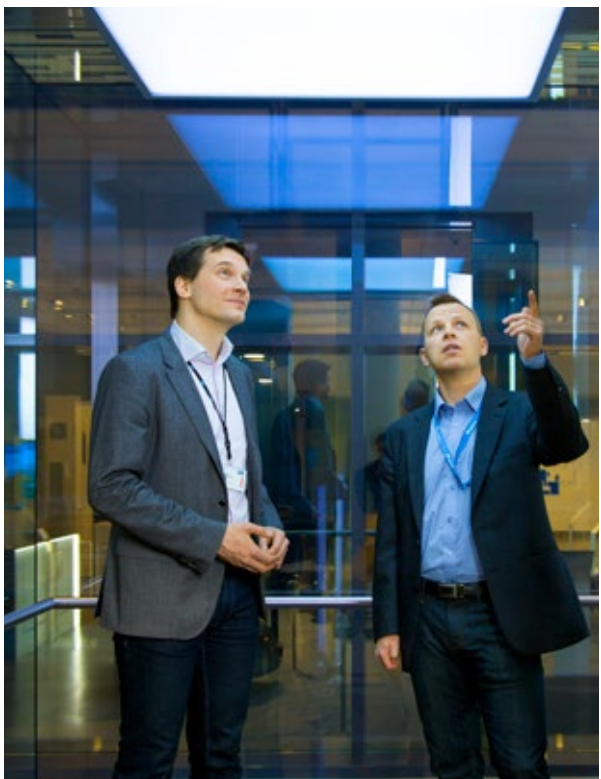
Tammikuussa 2014 KONE toi markkinoille uuden innovaation, jonka kehitystyössä Etteplan on ollut mukana. KONE NanoSpace™ -hissin ansiosta asuintalohissin uusiminen on nyt helpompaa ja nopeampaa kuin ennen.

Samu Salmelin (oikealla)
Vice President, Technology Finland
KONE Oyj

Jyri Pirttimäki (vasemmalla)
Business Unit Director &
Global Key Account Manager
Etteplan



Osaamisemme auttaa asiakkaitamme menestymään



Osaamista kehitetään yhdessä asiakkaan kanssa

Asiakkaiden tuotteiden kehittäminen vaatii huippuosaamista. Etteplanissa osaamisenhallintajärjestelmä on tärkeä työkalu, kun asiakkaille etsitään parasta tiimiä tuotekehitysprojekteihin.

Etteplanin osaamisenhallintajärjestelmä kattaa koko konsernin ja sen kaikki lähes 1 900 henkilöä eri puolilla maailmaa. Tietojärjestelmässä on yhteensä noin 700 teknistä kompetenssia. Osaamisaloja kehitetään ja mitataan asiakkaan tarpeiden mukaisesti.

Älykkäitä tuotteita tehokkaasti

//////

Etteplan on teollisten laitteiden ja koneiden suunnitteluun ja teknisen dokumentoinnin ratkaisuihin erikoistunut asiantuntijayritys. Etteplanin suunnitteluosaaminen ja palvelutuotteet kattavat asiakkaan tuotteen elinkaaren kaikki vaiheet.

//////

Suunnittelu

Etteplanilla on laajaa osaamista eri suunnittelu- ja teknologia-alueilta. Palvelumme täyttävät korkeimmat vaatimukset kustannustehokkuudelle ja laadulle.

Esimerkkejä palveluistamme:

- Tuotekehitysprojektit
- Toimitussuunnitteluprojektit
- Tekninen laskenta
- Projektinhallinta
- Tuoteturvallisuus
- Tuotteen kustannusanalyysit

Tekninen dokumentointi

Etteplan on Euroopan johtavia ja suurimpia teknisen dokumentoinnin ratkaisuja tarjoavia yrityksiä. Palvelumme parantavat asiakkaittemme huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan kustannustehokkuutta ja laatua.

Esimerkkejä palveluistamme:

- Tekninen kirjoittaminen ja kuvittaminen
- Animaatiot ja simuloinnit
- Sähköiset järjestelmät teknisen dokumentoinnin jakamiseen huolto- ja kunnossapitohenkilöstölle
- Ohjelmistot ja menetelmät laadukkaiden teknisten sisältöjen tuottamiseen

1 859



työntekijää
2014 lopussa



39



toimipaikkaa
ympäri maailman



131,9



liikevaihto 2014,
miljoonaa euroa



Etteplan on Suomessa markkinajohtaja ja tarjoaa alan monipuolisimmat palvelut.

Etteplanilla on Venäjän markkinoilla suunnitteluun vaadittavat SRO-luvat.

Etteplanin ilmastointiteknologian testauslaboratorio Göteborgissa on Pohjoismaiden suurin ja asiantuntemuksemme maailman huippua.

Etteplan on pisimpään Kiinassa toiminut pohjoismainen suunnittelutoimisto.

Etteplanin yksikkö Alankomaissa on erikoistunut teknisen dokumentoinnin menetelmien ja ohjelmistojen kehittämiseen.

'Saimme vuonna 2014 **merkittäviä tunnustuksia** asiakkailtamme.

toimitusjohtaja
Juha Näkki



Vahva markkina-asema luo kannattavuutta


Etteplanin palvelut ja osaaminen kattavat asiakkaan kone- ja laitesuunnittelun tarpeet.

Etteplanin liiketoiminta jakautuu suunnittelu- ja teknisen dokumentoinnin palveluihin. Vahva markkina-asemamme perustuu korkean lisäarvon palveluratkaisuihin, jotka ovat edistyksellisiä alalla. Asiakkaamme ovat alansa johtavia globaaleja kone- ja laitevalmistajia.

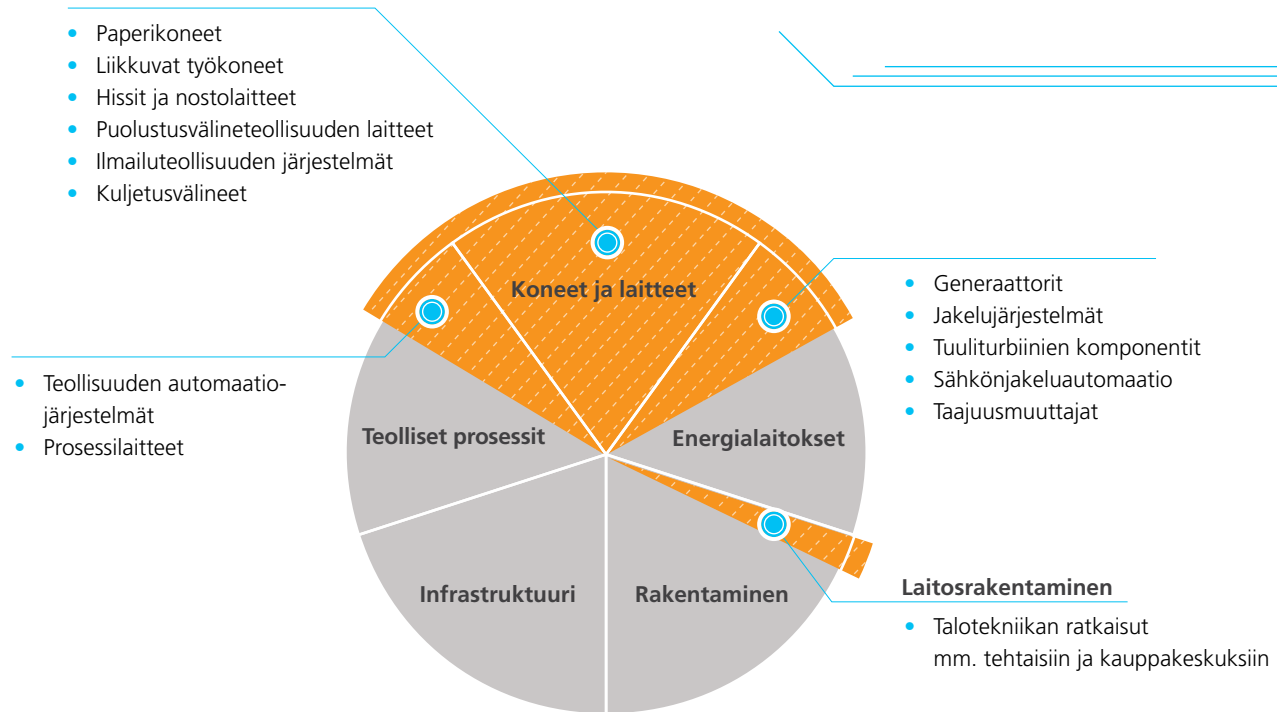
Suunnittelupalveluilla tarkoitetaan asiakkaan koneen tai laitteen teknisten ominaisuuksien innovointia, suunnittelua ja laskentaa tuotteen valmistusta varten. Toimeksiannot voivat olla esimerkiksi **tuotekehitysprojekteja**, joissa Etteplan on asiakkaan kokonaisvastuullinen tuotekehityskumppani, tai joihin Etteplan toimittaa teknistä erikoisosaamista. Suunnittelupalveluihin kuuluvat myös **toimitussuunnitteluprojektit**, joissa asiakkaan tuote räätälöidään loppuasiakkaan vaatimusten ja paikallisen lainsäädännön mukaisesti. Toimitussuunnitteluprojektit ovat tyypillisiä asiakkaille, joiden tuotteet ovat usein suuria ja pitkälle automatisoituja teollisia koneita ja laitteita, joiden tuotantomäärät ovat pieniä.

Teknisellä dokumentoinnilla tarkoitetaan tuotteeseen liittyvää dokumentaatiota, kuten manuaaleja ja oppaita tuotteen käyttäjille. Teknisen dokumentoinnin laadulla on tärkeä merkitys kone- ja laitevalmistajan huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan tehokkuuden ja sujuvuuden kannalta. Käytännössä tekninen dokumentaatio käsittää manuaalien ja muiden teknisten dokumenttien tekstien ja kuvituksen tuottamista sekä sisältöjen jakamista sähköisesti tai painettuina materiaaleina.

SUUNNITTELUMARKKINAT

 Etteplanin pääasiallinen markkina-alue

Etteplanin osaaminen ja palvelutarjonta suunnittelun ja teknisen dokumentoinnin alueella **on monipuolista.**



ETTEPLANIN ASIAKKAITA OVAT PÄÄASIALLISESTI:

- Ajoneuvo- ja kuljetusteollisuuden yritykset
- Energia- ja sähkönsiirtoteollisuutta palvelevat kone- ja laitevalmistajat
- Ilmailu- ja puolustusvälineiteollisuuden laitevalmistajat
- Nosto- ja siirtolaitteiden valmistajat
- Kaivosteollisuuden kone- ja laitevalmistajat
- Lääketieteen tekniikan laitevalmistajat
- Metalliteollisuutta palvelevat kone- ja laitevalmistajat
- Metsä- ja paperikonevalmistajat
- Teollisuuden laite- ja komponenttivalmistajat
- Terästeollisuuden yritykset

Trendit tukevat kasvua

//////
Toimialan keskittyminen ja ulkoistamiskehitys vaikuttavat myönteisesti Etteplanin liiketoimintaan.



Etteplanin liiketoimintaan vaikuttavat sekä maailmanlaajuiset megatrendit että toimialakohtainen kehitys. Muun muassa teollinen internet, vaatimukset ympäristöystävällisille tuotteille, tuotteiden lyhentyneet elinkaaret, väestön ikääntyminen ja kehittyvät markkinat luovat suunnittelutarpeita ja uusia liiketoimintamahdollisuuksia yhtiölle.

Toimialan keskittyminen ja ulkoistamiskehitys vaikuttavat myönteisesti Etteplanin liiketoimintaan. Suuret toimijat kasvavat orgaanisesti markkinoita nopeammin ja tekevät myös muita enemmän yritysostoja. Keskittymistä tapahtuu myös asiakas-yrityksissä. Palveluratkaisujensa ansioista Etteplan on menestynyt hyvin asiakkaiden vähentäessä suunnittelukumppanien määrää ja hakiessa entistä tiiviimpää yhteistyötä tärkeimpien kumppaneiden kanssa.

Ulkoistamalla toimintojaan kumppanille asiakkaalla on mahdollisuus keskittyä ydinosaamiseensa. Yhä useammat yritykset luottavat Etteplanin osaamiseen ja kykyyn lisätä suunnittelun ja teknisen dokumentoinnin kustannustehokkuutta yhtiön ulkoistuspalvelumallin avulla.

MEGATRENDIT

Teollinen internet

Teollisten laitteiden älykkyyden kommunikoida keskenään ja välittää informaatiota osana teollista prosessia kasvaa tulevaisuudessa entisestään. Teollisen internetin arvioidaan synnyttävän **liiketoimintaa tuhansien miljardien eurojen arvosta.**

Kestävä kehitys

Kestävällä tuotesuunnittelulla vaikutetaan tuotteen ympäristöystävällisyyteen koko sen elinkaaren ajan.

Ulkoistaminen

Yritykset keskittyvät ydinliiketoimintaansa ja ulkoistavat sellaisia toimintojaan, jotka kumppani tekee kustannustehokkaammin ja laadukkaammin.

Suunnittelutoimialalla on paljon pieniä yrityksiä ja toimialan **keskittymiskehitys jatkuu.**

Toimiala keskittyy

Markkina kasvaa

Suunnittelualan palveluiden kysyntä kasvaa nopeammin kuin globaali BKT. Teollisuustekniikan globaalien markkinoiden arvioidaan olevan noin **30 miljardia euroa.**

SUUNNITTELUALAN TOIMIALATRENDIT

Etteplanin strategia tuo kilpailuetua

Yritysostot ovat tärkeä osa Etteplanin kasvustrategiaa. Yritysoistoissaan Etteplan keskittyy osaamispääoman kasvattamiseen ja yhtiön maantieteelliseen laajentumiseen.

Etteplanin tavoitteena on kasvattaa liikevaihtoa keskimäärin 15 prosenttia vuodessa. Yhtiön strategia rakentuu yhtiön vahvuuksille ja mahdollisuuksiin hyödyntää suunnittelualaan vaikuttavia trendejä.

Orgaaninen kasvu pohjautuu seuraaviin liiketoiminnan painopistealueisiin:

- 1. Avainasiakkuuksien kasvu:** Etteplan hakee orgaanista kasvua nykyisistä avainasiakkuuksista.
- 2. Liikevaihdon kasvu korkean lisäarvon palveluiden avulla:** Etteplanin keskeisenä strategisena tavoitteena on hyödyntää korkean lisäarvon Managed Services -palveluiden tuomaa kilpailuetua ja kasvattaa niiden osuutta liikevaihdosta.
- 3. Teknisen dokumentoinnin myynnin kasvu:** Yhtiön palveluratkaisut teknisessä dokumentoinnissa ovat ainutlaatuisia toimialalla.
- 4. Kiinan liiketoiminnan kasvu:** Etteplanin toimintamallien avulla suunnittelun ja teknisen dokumentoinnin työtä on helppo siirtää Kiinaan. Lisäksi hyödynnämme nopeasti kasvavia Kiinan paikallisia markkinoita.

3,4 %

Avainasiakkuuksien kasvu

40 %

Korkean lisäarvon palveluiden osuus liikevaihdosta

MERKITTÄVIÄ ULKOISTUKSIA

Teknisen dokumentoinnin palveluratkaisujen myynnin kasvu

100 %

Kiinan liiketoiminnan kasvu

Asiakaskeskeisyys

Etteplanin koko palvelutarjonnan myyminen olemassa oleville asiakkaille

Palveluratkaisut

Teollisuuden edelläkävijä innovatiivisten palvelutuotteiden ja -ratkaisujen kehittämisessä

Yksi Etteplan

Sisäisen synergioitten hyödyntäminen ja kehittymismahdollisuuksien tarjoaminen henkilöstölle

Suunnittelumenetelmät

Markkinajohtaja edistyksekkäiden suunnittelumenetelmien kehittämisessä



Asiakastyytyväisyys



Ammattitaitoinen toimintatapa



Henkilöstön hyvinvointi

Etteplan on alan edelläkävijä

//////

Tavoitteenamme on kasvattaa liikevaihtoa keskimäärin 15 prosenttia vuodessa. Tavoite sisältää sekä orgaanisen kasvun että yritysostot.

//////

Teknisen suunnittelualan palveluiden kysyntä kasvaa nopeammin kuin globaali bruttokansantuote. Suunnittelutyön ja teknisen dokumentoinnin tarve kasvaa koneiden ja laitteiden älykkyyden kasvaessa. Teollisen internetin arvioidaan synnyttävän liiketoimintaa tuhansien miljardien eurojen arvosta.

Yhtiön pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat liikevaihdon kasvu, kannattavuuden ja kassavirran parantaminen sekä korkean lisäarvon palveluiden osuuden kasvattaminen liikevaihdosta.

Merkittävimmät Etteplanin orgaanisen kasvun lähteet ovat ainutlaatuisen teknisen dokumentoinnin palveluvalikoima ja läsnäolo nopeasti kasvavilla Kiinan markkinoilla. Yritysostoissa keskitymme osaamispohjan kasvattamiseen ja maantieteelliseen laajentumiseen.

Etteplan luo omistaja-arvoa toteuttamalla strategiaansa, jonka keskeinen tavoite on kasvattaa korkean lisäarvon palveluiden osuutta liikevaihdosta. Korkean lisäarvon palveluiden kannattavuus on parempi kuin perinteisessä suunnittelutoimi-alan liiketoimintamallissa.

MIKSI SIOJITAA ETTEPLANIIN?

1

Edistyksellinen liiketoimintamalli

Etteplan hyödyntää korkean lisäarvon palveluiden tuomaa kilpailuetua. Yhtiön keskeisenä strategisena tavoitteena on kasvattaa näiden palveluiden osuutta liikevaihdosta 50 prosenttiin vuoteen 2016 mennessä.



2

Vahva markkina-asema

- Suomen suurin kone- ja laitesuunnitteluun erikoistunut yritys ja suurimpien joukossa Ruotsissa
- Euroopan suurimpiin kuuluva teknisen dokumentoinnin ratkaisuihin erikoistunut yritys
- Kiinassa suurin pohjoismainen suunnittelupalveluja tarjoava yritys



4

Globaalit ja pitkäaikaiset asiakkuudet

Useat asiakassuhteemme ovat jatkuneet yli kymmenen vuoden ajan. Asiakkaamme ovat alansa johtavia yrityksiä, jotka toimivat eri teollisuuden aloilla. Pitkäaikaiset asiakkuudet pohjautuvat Etteplanin syvälliseen konepajateollisuuden tuntemukseen.



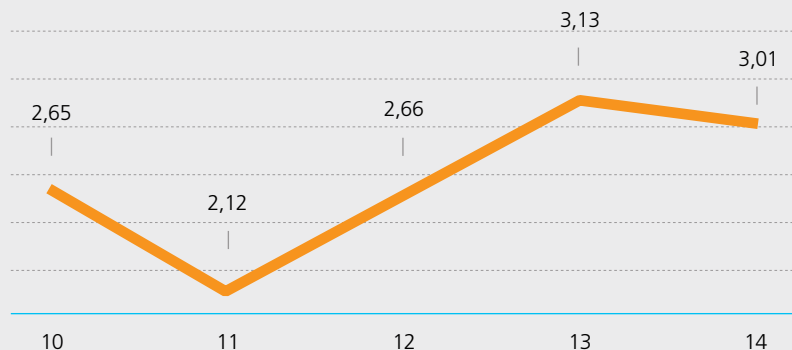
3

Vakaa osingonmaksuhistoria

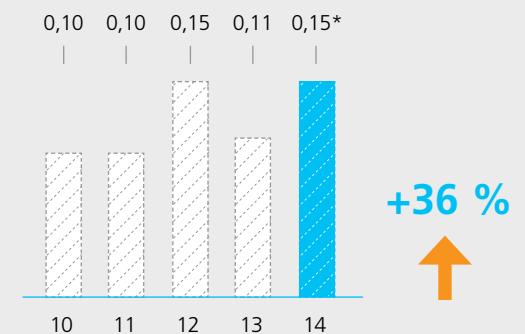
Yhtiö on jakanut osinkoa keskimäärin 50 prosenttia osakekohtaisesta tuloksesta.



Osakekurssin kehitys 2010–2014, euroa



Osingon kehitys, euroa



* hallituksen osinkoehdotus

Etteplan toimittaa Valmetille suunnittelupalveluja ja teknisen dokumentoinnin ratkaisuja yhtiön paperikoneprojekteihin usealta paikkakunnalta Euroopassa ja Kiinassa.

Virtuaaliyhteistyömallissa Valmet saa mistä tahansa Etteplanin yksiköstä saman palvelun. Suunnittelutyötä tehdään niissä yksiköissä, joissa on asiakkaan kannalta paras tuoteosaaminen. Etteplanin tuottama lisäarvo perustuu luotettavaan toimintatapaan ja korkeaan laatuun.

Valmet arvostaa virtuaaliyhteistyömallin joustavuutta: Kun Valmet Kiinassa tilaa Etteplanin Kiinan suunnitteluosastolta työtä, laadunvarmistus tehdään Valmetin vaatimusten mukaisesti Suomessa. Etteplan vastaa myös Valmetin projekteihin osallistuvien asiantuntijoiden kouluttamisesta ja osaamisenhallinnasta.

Shugang Cui
Senior Manager
Engineering Department,
Valmet China



Rakennamme siltoja Euroopan ja Kiinan välille



Virtuaaliyhteistyömalli takaa asiakkaalle parhaan osaamisen

Etteplanin virtuaaliyhteistyömallissa projektityötä voidaan hajauttaa maantieteellisesti monen toimiston kesken. Asiakas voi olla missä tahansa päin maailmaa tahansa. Toimintamalli tuo asiakkaalle joustavuutta ja kustannustehokkuutta.

Liikevoitto parani

VUODEN TÄRKEIMPIÄ TAPAHTUMIA

Q4

- Etteplan ja Vattenfall aloittavat pitkäaikaisen kumppanuuden
- Etteplan auttaa Valmetia kehittämään yhtiön kustannuskilpailukykyä
- Etteplan kouluttaa Valmetille suunnittelijoita Kiinassa
- Etteplan laajentaa toimintaansa Kiinassa

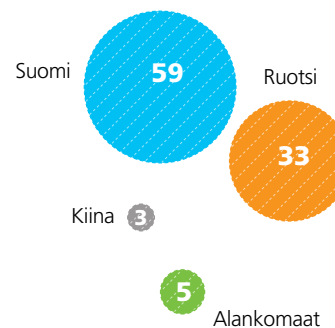
Q2

- Fortum Hydro ulkoistaa teknisen dokumentaation Etteplanille
- Etteplanista MacGregorin suunnittelupalveluiden toimittaja Kiinassa
- Etteplan ostaa Elomaticin suunnitteluliiketoiminnan Kiinassa

Q1

- Etteplanille merkittäviä suunnittelu- ja investointitoimeksiantoja Valmetilta
- Etteplan ostaa ruotsalaisen Proavia Konsult AB:n koko osakekannan

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti 2014, %



AVAINLUVUT

131,9

Konsernin liikevaihto, milj. euroa
kasvoi 2,5 % (128,6)

7,9

Konsernin liikevoitto, milj. euroa
kasvoi 23,4 % (6,4)

1 859

Henkilöstömäärä
kasvoi ennätyslukemiin (1 728)

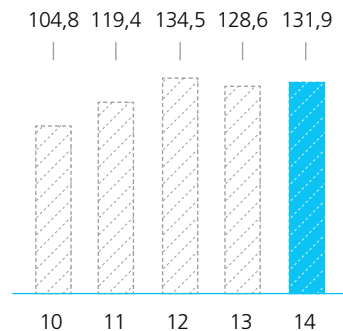
0,30

Osakekohtainen tulos
parani (0,22)

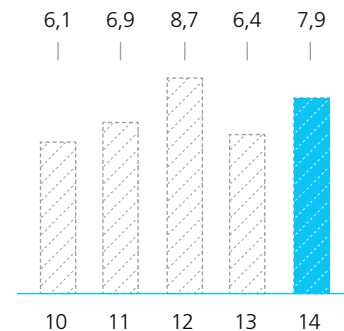
0,15 €

Hallituksen osinkoehdotus
(0,11)

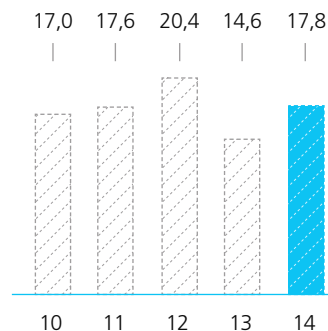
Liikevaihto 2010–2014, milj. euroa



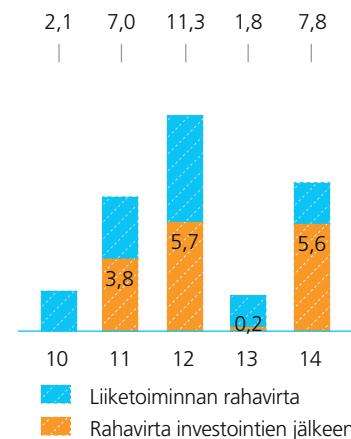
Liikevoitto 2010–2014, milj. euroa



Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) 2010–2014, %



Rahavirta 2010–2014, milj. euroa



Nostimme kasvutavoitettamme

//////
Julkistimme yhtiön uuden, keskimäärin 15 prosentin liikevaihdon kasvutavoitteen.



Määrätietoinen työmme korkean lisäarvon palveluiden osuuden kasvattamiseksi liikevaihdosta tuotti tuloksia vuonna 2014: liiketoiminnan kannattavuus parani ja markkina-asemamme vahvistui edelleen. Osana korkean lisäarvon palveluita offshoring Kiinasta kasvoi.

Teollisuuden investoinnit jäivät edelleen odotetusti alhaiselle tasolle vuonna 2014. Kysyntä parani jonkin verran vuoden loppua kohden erityisesti tuotekehityshankkeissa, ja koko vuoden liikevaihtomme kasvoi hiukan. Odotuksemme hyvästä kysynnästä toteutuivat palveluratkaisujemme osalta, joiden tavoitteena on asiakkaan kustannustehokkuuden parantaminen. Näiden palveluiden ansiosta markkina-asemamme vahvistui edelleen ja kokonaiskysyntämme oli keskimäärin kohtuullisella tasolla.

Pitkäaikaiset panostuksemme Kiinan markkinoilla tuottivat hyviä tuloksia. Avasimme Kiinassa kolmannen toimiston, ja Kiinan paikallinen liikevaihto kaksinkertaistui vuoden aikana.

Kiinan liikevaihdon osuus koko konsernin liikevaihdosta oli edelleen pieni, mutta sen kasvu oli konsernin kasvua nopeampaa. Odotan, että kasvu jatkuu vuonna 2015, mutta liikevaihdon suhteellinen kasvu tulee olemaan vuotta 2014 hitaampaa.

Teknisen dokumentoinnin alueella yritystojen mukana saatu palveluvalikoima tuotti uusia laajoja sopimuksia. Ruotsin markkinoilla teimme useita yhteistyösopimuksia uusien asiakkaiden kanssa.

Etteplan sai vuoden aikana merkittäviä tunnustuksia asiakkailtaan sekä Suomessa että Ruotsissa. Nämä tunnustukset osoittavat, että tunnemme perinpohjaisesti asiakkaittemme tuotteet ja prosessit, ja että osaamme parantaa näiden kustannustehokkuutta tuotteen koko elinkaaren aikana.

Julkistimme 2014 yhtiön uuden, keskimäärin 15 prosentin liikevaihdon kasvutavoitteen. Aiomme saavuttaa tavoitteen sekä orgaanisen kasvun että yritystojen avulla. Orgaanisen kasvun alueella tarkoituksemme on hyödyntää kasvussa olevaa ulkoistustrendiä: menestyimme vuonna 2014 ulkoistuksissa teknisen dokumentoinnin alueella. Suunnittelun ulkoistuksissa Etteplanilla on vuosikymmenien kokemus. Uskon kasvussa olevan ulkoistuskehityksen jatkuvan. Yritystojen alueella keskitymme osaamis pääomamme kasvattamiseen sekä maantieteelliseen laajentamiseen. Laajentumisalueita ovat Keski-Eurooppa ja Aasia. Kasvustrategiamme perustuu Kiinan suunnittelukapasiteettimme hyödyntämiseen Keski-Euroopassa, jossa pula insinööreistä syvenee. Aasian markkinoilla tavoittemme on edelleen tarjota eurooppalaisille asiakkaille kustannustehokkaita palvelujamme ja hyödyntää kasvumarkkinoiden tarjoamia mahdollisuuksia paikallisesti.

Vuosi 2015 käynnistyi vuoden 2014 alkua positiivisemmin. Henkilöstön määrä on vuoden 2015 alkaessa korkeampi sekä Suomessa että Kiinassa kuin koskaan aiemmin. Suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin kysyntä on nyt paremmalla tasolla kuin alkuvuonna 2014. Markkinoiden kehitysnäkymä on kuitenkin lyhyt Euroopan poliittisesti ja taloudellisesti epävarmassa tilanteessa.

Kiitan henkilöstöämme sitkeydestä ja määrätietoisuudesta, joiden avulla saavutettiin tuloksia vuoden 2014 haastavassa ja epävarmassa kysyntätilanteessa. Asiakkaitamme kiitan pitkäjänteisestä yhteistyön kehittamisestä, joka näkyi parhaimmillaan aitoina kumppanuussuhteina useissa asiakkuuksissa. Vakaan ankuriomistajan turvin meillä on hyvät edellytykset toteuttaa omistaja-arvoa kasvattavaa kasvustrategiaa vuonna 2015.

Juha Näkki ✓
toimitusjohtaja



'Kiinan paikallinen liikevaihto lähes kaksinkertaistui vuoden aikana.

Menestyksemme Kiinassa jatkui

//////
Liiketoiminnan
painopisteen siirtyminen
kohti korkean
lisäarvon palveluita
näkyi parantuneena
kannattavuutena.



Etteplanin liiketoimintastrategia ja palveluvalikoima vastasivat hyvin asiakkaitten tarpeisiin vuoden 2014 matalasuhdanteessa. Yhtiön asiakkaat hakivat liiketoiminnalleen entistä parempaa kustannustehokkuutta ja ulkoistivat ydinliiketoimintansa ulkopuolella olevia toimintoja.

Etteplanin liikevaihto kasvoi ja liiketoiminnan painopisteen siirtyminen kohti korkean lisäarvon palveluita näkyi parantuneena liikevoittona ja kannattavuutena. Etteplanin liiketoiminnan kasvu Kiinassa oli nopeampaa kuin koskaan aikaisemmin. Teknisen dokumentoinnin alueella tehtiin merkittäviä kauppoja erityisesti Ruotsissa, jossa siirtyminen kohti korkean lisäarvon palveluita on ollut aiemmin hitaampaa kuin yhtiön muilla markkina-alueilla.

Vuoden 2014 aikana Etteplan sai merkittävää tunnustusta asiakkailtaan: kopapajakonserni Valmet palkitsi Etteplanin yhteistyökumppanina, joka on pystynyt parhaiten kehittämään yhtiön kustannuskilpailukykyä. Ruotsissa Vattenfall antoi Etteplanille A-toimittajan statuksen. A-toimittajan asema annetaan yhteistyökumppaneille, joilla on laaja tekninen asiantuntemus Vattenfallille keskeisillä alueilla ja saavutuksia asiakkaiden kustannustehokkuuden parantamisessa.

Liiketoimintaympäristö

Vuosi 2014 oli haastava konepajateollisuuden yrityksille lähes koko Euroopassa. Kysyntä polki paikallaan ja jopa laski useilla Etteplanin asiakastoimialoilla.

Metsäteollisuuden laitevalmistajien suunnittelupalveluiden kysyntä oli hyvällä tasolla koko vuoden ajan. Nosto- ja siirtolaittevalmistajien kysyntä ei laskenut vuoteen 2013 verrattuna ja energia- ja voimansiirtoteollisuuden laitevalmistajien kysyntä oli vuoden 2013 tasolla parantuen loppuvuotta kohden. Kaivosteollisuuden laitevalmistajien kysyntä oli keskimäärin matalalla tasolla. Puolustusvälineteollisuuden laitevalmistajien kysyntä vaihteli. Autoteollisuuden testauspalveluissa kysyntä oli hyvällä tasolla.

Suomessa kysyntä käynnistyi vuonna 2014 hitaasti ja vastasi vuoden 2013 loppuun huonoa kysyntää. Suomessa Teknologiateollisuus ry:n yritysten liikevaihdon ennakoidaan jäävän vuonna 2014 vuoden 2013 tasolle (Lähde: Teknologiateollisuus ry). Suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin ratkaisujen kysyntä parani vuoden alkupuolella huomattavasti odotettua hitaammin ja kysynnän parantuminen painottui vuoden lopulle.

Ruotsissa suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin kysyntä oli Suomen kysyntää vilkkaampaa. Kone- ja laitesuunnittelualan yritysten saamien toimeksiantojen määrä ja arvo kasvoi (ALMEGA: Branschöversikten, December 2014). Samanaikaisesti kilpailu hinnoista ja osaavasta työvoimasta Ruotsin markkinoilla jatkui kireänä. Heikentynyt Ruotsin kruunu siivitti vientiteollisuuden hankkeita.

Kysyntätilanne ja kansantalouden kehitys Alankomaissa oli hyvin samankaltainen kuin Suomessa. Teknisen dokumentoinnin kysyntä oli verrattain matalalla tasolla virkistyen hieman loppuvuonna.

Kiinan teollisuustuotannon kasvu edusti maailman kärkeä. Muissa kasvutalouksissa teollisuustuotannon kasvu ei ollut yhtä nopeaa. Vahva teollisuustuotannon kasvu yhdistyneenä nousevaan kustannustasoon pakotti Kiinassa toimivat tuotantoyritykset pohtimaan entistä huolellisemmin mitkä asiat tehdään itse ja mitkä ostetaan kumppaneilta. Yhä useampi yritys Kiinassa päätyi ostamaan suunnittelua ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Kiinan palvelumarkkina on kuitenkin edelleen nuori eikä palveluntarjoajia ole yhtä runsaasti kuin länsimaissa.

Asiakkaiden käyttäytymisessä oli vuoden 2014 aikana havaittavissa muutos: yritykset kiinnostuivat teknisen dokumentoinnin palvelu- ja ohjelmistoratkaisuista huolto- ja kunnossapitoliiiketoimintansa kustannustehokkuuden ja laadun parantamiseksi. Esimerkiksi huoltomanuaalien ja varaosakirjojen sekä elektronisten jakeluratkaisujen kysyntä parani edellisvuoteen verrattuna.

**Vuosi 2014
oli haastava
konepajateollisuuden
yrityksille lähes koko
Euroopassa.**

Liiketoimintastrategia

Etteplanin liiketoimintastrategia toimi edelleen hyvin vallitsevassa markkinatilanteessa. Haastavassa markkinatilanteessa useat asiakkaat keskittyivät parantamaan toimintansa kustannustehokkuutta. Suunnittelun ja teknisen dokumentoinnin alueella tämä tarkoitti kasvavaa määrää ulkoistuksia, alemman kustannustason maiden käyttöä palveluiden hankinnassa ja panostuksia toimintaprosessien tehokkuuden parantamiseen. Yhä useammat avainasiakkaamme edellyttivät, että osa suunnittelupalveluista tuotetaan alemman kustannustason maissa.

Liikevaihto, liikevoitto ja kannattavuus

Etteplanin liikevaihto kasvoi vuonna 2014 2,5 prosenttia ja oli 131,9 (2013: 128,6) miljoonaa euroa. Avainasiakkuudet kasvoivat 3,4 prosenttia. Avainasiakkuuksien kasvu oli vuoden 2014 alkupuolella negatiivinen kääntyen kasvuun vuoden jälkipuoliskolla. Etteplanin orgaaninen kasvu oli 0,6 prosenttia.

Liikevoitto parani ja oli 7,9 (2013: 6,4) miljoonaa euroa. Liikevoiton paranemiseen vaikuttivat suunnittelukapasiteetin käyttöasteen paraneminen ja liikevaihdon kasvu.

Vuoden 2014 kannattavuuden parantumisen syynä oli pääasiassa korkean lisäarvon Managed Services -palveluiden osuuden kasvu liikevaihdosta. Näissä palveluissa suunnittelukapasiteetin käyttöaste on tyypillisesti korkeampi kuin henkilövuokraustoimintamallissa. Palvelukokonaisuudet ovat usein myös melko suuria.

Teknisen dokumentoinnin liiketoiminnan kannattavuus oli suunnitteluliiketoimintaa parempi. Tämä johtuu siitä, että tuotteistettujen palveluratkaisujen osuus liiketoiminnasta on suurempi teknisessä dokumentoinnissa kuin suunnittelussa. Lisäksi kannattavuuteen vaikutti ohjelmistoliiketoiminta. Etteplanin teknisen dokumentoinnin palvelut sisältävät ohjelmistoratkaisuja ja ylläpitosopimuksia.

Korkean lisäarvon palveluiden osuus liikevaihdosta oli lähes 40 prosenttia vuonna 2014. Kannattavuuden paranemiseen vaikutti myös se, että toimintavuoden aikana onnistuimme parantamaan heikommin kannattavien yksiköiden kannattavuutta.

Liiketoimintakatsaus markkina-alueittain

Suomi

Etteplanin Suomen liiketoiminta perustui edelleen pitkäaikaisiin asiakassuhteisiin ja markkinajohtajuuteen Suomessa. Nämä tekijät yhdessä takasivat vahvalla pohjalla olevan liiketoiminnan myös hitaasti paranevassa, mutta edelleen verrattain heikossa markkinatilanteessa vuonna 2014.

Korkean lisäarvon palveluiden osuus liikevaihdosta on Suomessa korkeampi kuin Ruotsissa. Tämän johdosta Suomessa toteutettiin suuri määrä toimeksiantoja, joissa oli mukana offshoring-palvelua Kiinasta. Toimintatapa, jossa osa työstä tehdään Kiinassa, on vakiintunut käytäntö useimpien avainasiakkaiden kanssa. Suunnittelutoimeksiantojen jakaminen eri kustannustason maiden välillä paransi liiketoiminnan kannattavuutta Suomessa. Offshoring-projektit paransivat markkinaosuuttamme Suomessa ja varmistivat kohtalaisen hyvän työllisyyden.

Venäjän ja Ukrainan poliittinen tilanne ja siitä seurannut Venäjän talouden alamäki vaikuttivat Etteplanin projektiliiketoimintaan Venäjällä. Suomesta Venäjälle tehtävät projektitöimitukset eivät pysähtyneet kokonaan, mutta niiden määrä oli aiempia vuosia pienempi.

Vuoden 2013 aikana Suomessa lomautuksina toteutetut henkilöstövähennykset olivat vuoden 2014 alussa edelleen yhteensä noin 150 henkilöä. Lomautettujen työntekijöiden määrä laski tasaisesti vuoden loppua kohden ja oli noin 40 henkilöä vuoden lopussa. Etteplanin palveluiden kysyntä parani vuoden loppua kohden ja henkilöstövähennyksistä huolimatta Etteplanin henkilöstön määrä kasvoi vuonna 2014 tasaisesti ennätykselliseen 1 859 työntekijään.

Ruotsi

Etteplan toimi Ruotsissa edelleen markkinoiden haastajana vuonna 2014. Palveluratkaisujen myynti henkilövuokrauksen ohella tuotti tuloksia erityisesti teknisen dokumentoinnin alueella, jossa saimme merkittäviä uusia asiakkuuksia Etteplanin edistyksellisten ratkaisujen ansiosta.

Ruotsissa käynnistettiin vuoden aikana useita merkittäviä neuvotteluja teknisen dokumentoinnin ulkoistuksista. Uutena palvelualueena käynnistettiin Ruotsissa tuotantolaitosten ylläpitoon ja huoltoon tarkoitettujen Asset management -palveluiden tuottaminen. Näistä esimerkkinä on Ruotsissa Fortum Hydron kanssa tehty sopimus, jossa yhtiö ulkoisti Etteplanille teknisen dokumentointinsa. Sopimuksen jälkeen Etteplan vastaa sekä Fortum Hydron että Fortum Heatin teknisen dokumentoinnin tuottamisesta ja ylläpidosta.

Etteplan uudisti puitesopimuksiaan muun muassa Ruotsin puolustusvoimien materiaalihallinnon (FMV) ja Vattenfallin kanssa.

Etteplan oli vuonna 2014 edelleen Pohjoismaiden edistyksellisin palveluntarjoaja ajoneuvojen moottoreiden ja ilmastointijärjestelmien testauksessa ja kehityksessä. Ajoneuvoteollisuuden kysyntä Etteplanin testauspalveluille oli vilkasta pitävän testauslaboratorion käyttöasteen korkeana.

**Suomessa
toteutettiin
suuri määrä
toimeksiantoja,
joissa oli mukana
offshoring-palvelua
Kiinasta.**

Merkittäviin tuotekehitysprojekteihin kuuluivat Mölnlyckeltä saadut toimeksiannot, joissa Etteplan vastaa kahden Mölnlycken uuden tuoteinnovaation prototyypin kehityksestä ja projektihallinnasta. Lisäksi Etteplan tuo projekteihin kaiken teknisen ja viranomaishyväksyntään tarvittavan osaamisen.

Etteplanin Ruotsin liiketoimintaa useiden vuosien ajan rasittanut henkilöstön vaihtuvuus laski kolmatta vuotta peräkkäin henkilöstöjohtamiseen tehtyjen panostusten ansiosta. Vaihtuvuus on kuitenkin edelleen korkeammalla tasolla kuin yhtiön muissa maissa.

Kiina

Etteplanin Kiinan toiminta täytti 10 vuotta syksyllä 2014. Pitkäaikaiset panostukset Kiinan liiketoiminnan kehittämiseksi tuottivat hyviä tuloksia vuonna 2014. Vastataksemme kasvavaan kysyntään avasimme kolmannen toimiston Suzhouhun Shanghain lähelle.

Etteplan sai useita uusia paikallisia asiakkuuksia vuoden aikana. Suurin osa uusista asiakkaista oli länsimaisia yrityksiä, joilla on toimintaa Kiinassa. Kysyntätilanne Kiinassa oli hyvällä tasolla koko vuoden 2014 ajan. Sekä Kiinassa tuotetut offshoring-palvelut että paikallinen liiketoiminta kehittivät erinomaisesti.

Kiinan markkinoille myydyt työtunnit kasvoivat 100 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevaihto lähes kaksinkertaistui vuoteen 2013 verrattuna. Henkilöstömäärä oli suurempi kuin koskaan aiemmin, ja suunnittelukapasiteetin käyttöaste oli hyvä.

Kiinan organisaatorakennetta ja toimintatapaa kehitettiin. Lisäksi kehitettiin henkilöstöjohtamista. Henkilöstön vaihtuvuus Etteplanin Kiinan yksiköissä on onnistuttu pitämään maltillisella tasolla.

Alankomaat

Etteplanin Alankomaiden yksikkö on keskittynyt teknisen dokumentoinnin menetelmien, ohjelmistojen ja palveluratkaisujen kehittämiseen ja myyntiin. Lisäksi Alankomaiden yksikkö tukee Etteplanin suunnittelupalvelujen myyntiä Keski-Eurooppaan. Etteplan sai vuonna 2014 muutamia merkittäviä suunnitteluhankkeita Alankomaiden yksikön kautta.

Alankomaiden yksikkö saatiin Tedopres-yritystoston kautta vuonna 2012. Vuonna 2014 Etteplan|Tedopres siirtyi kokonaan Etteplanin brändin alle. Kiinnostus Alankomaissa tehdyn yritystoston mukana saaduista menetelmistä lisääntyi selvästi kaikilla markkinoilla.

**Kiinan
markkinoille
myytyjen
työtuntien
määrä kasvoi yli
100 %.**

Etteplan sai vuonna 2014 Alankomaissa useita merkittäviä asiakkaita, jotka ottivat käyttöön Etteplanin teknisen kirjoittamisen STE-menetelmät (Simplified Technical English) ja ohjelmistot. Aloitimme yhteistyön muun muassa Vestaksen kanssa, joka on maailman johtavia tuulivoimaratkaisujen valmistajia. Lisäksi aloitimme yhteistyön KLM:n, Mitsubishin ja Saab Sensisin kanssa.

Markkinanäkymät 2015

Etteplanin liiketoiminnan kehittymiseen vaikuttaa keskeisimmin globaali kone- ja metallituoteteollisuuden kehitys. Euroopan poliittisen ja taloudellisen tilanteen vuoksi markkinoiden kehitys on edelleen epävarmaa. Etteplanin asiakkaat toimivat myös Pohjois-Amerikan ja Aasian markkinoilla, joissa kysyntätilanne on Eurooppaa parempi.

Taloudellinen ohjeistus 2015

Odotamme koko vuoden 2015 liikevaihdon ja liikevoiton kasvavan vuoteen 2014 verrattuna.

Vähennämme ympäristövaikutuksia

Etteplan noudattaa liiketoiminnassaan kestävän kehityksen periaatteita.

Etteplanin liiketoiminta perustuu vastuullisuuden periaatteille. Asiakkaittemme tuotteiden kilpailukyyn varmistaminen, henkilöstön työpaikkojen turvaaminen ja taloudellisen lisäarvon luominen omistajillemme ovat tavoitteita, jotka ohjaavat liiketoimintaamme.

Sosiaalinen vastuullisuus

Konsernin palveluksessa oli vuoden 2014 lopussa 1 859 asiantuntijaa. Etteplan on merkittävä työllistäjä Suomessa ja Ruotsissa, missä toimipisteverkostomme on laaja. Suomessa Etteplanilla on toimisto 22 paikkakunnalla ja Ruotsissa 11 paikkakunnalla. Yli 90 prosenttia asiantuntijoistamme työskentelee Suomessa pääkaupunkiseudun ulkopuolella.

Taloudellinen vastuullisuus

Kehitämme liiketoimintaamme pitkäjänteisesti ja huolehdimme sen kasvusta ja kannattavuudesta. Näin kannamme parhaiten taloudellista vastuuta omistajillemme, henkilöstöllemme, asiakkaillemme ja yhteistyökumppaneillemme. Vuonna 2014 liiketoimintamme kasvoi 2,5 prosenttia ja kannattavuus parani 23,4 prosenttia.

Ympäristövastuullisuus

Liiketoimintamme ympäristövaikutukset ovat maltilliset ja asetamme toiminnallemme ympäristönsuojeluun liittyviä päämääriä ja tavoitteita. Tavalliseen toimistotyöhön tarvittavan energian lisäksi ympäristöjalanjälkeä syntyy matkustamisesta, jota olemme vähentäneet merkittävästi sähköisen kokoustekniikan ansiosta.

Etteplanin liiketoiminta nojaa vahvasti kestäväen kehityksen periaatteisiin. Kestävä tuotesuunnittelu ottaa huomioon tuotteen koko elinkaaren aikaisen ympäristöjäljen: raaka-aineista tuotantoon ja tuotteen käytön aina tuotteen hävittämiseen tai kierrätykseen asti. Etteplanin teknisen dokumentoinnin ratkaisut ovat ympäristöystävällisiä ja vähentävät painetun materiaalin tarvetta, sillä manuaalit ja ohjekirjat voidaan jakaa huoltohenkilöstölle sähköisesti.

Etteplanin ympäristövaikuttaminen

Etteplanin ympäristövaikuttaminen toteutuu välittömästi ja välillisesti. Välitön vaikuttaminen tapahtuu asiakastoimeksiantojen kautta, kun kehitämme asiakkaillemme ympäristöystävällisiä teknologioita, cleantech-tuotteita tai kun vaikutamme suunnitteluratkaisuilla asiakkaiden laitteiden, koneiden ja tuotantolaitosten energiatehokkuuteen. Vuoden aikana toteutimme asiakkaillemme useita merkittäviä hankkeita, jotka edistävät suoraan kestäväen periaatteiden toteutumista ja ympäristöjalanjäljen pienenemistä. Yhtenä esimerkkinä hankkeista on Etteplanin työ suomalaisen AW-Energy Oy:n testilaitoksen suunnittelussa, josta kerromme tämän vuosikertomuksen sivulla 36.

Etteplanin välillinen ympäristövaikuttaminen toteutuu parantuneen tuoteturvallisuuden, luotettavuuden ja tuotteiden vaatimustenmukaisuuden kautta. Ammattitaitoisella teknisellä laskennalla, simuloinneilla ja testauksella varmistetaan, että tuote täyttää lainsäädännön ja direktiivien vaatimukset.

Etteplan toimii ISO 14001 -ympäristöjärjestelmän vaatimusten mukaisesti. Ympäristöpolitiikkamme tavoitteena on:

- minimoida oman toimintamme aiheuttamaa ympäristökuormitusta
- kouluttaa henkilökuntaamme tunnistamaan työnsä ympäristövaikutukset
- parantaa työturvallisuutta ja luoda terveellistä työympäristöä
- auttaa yhteistyökumppaneitamme noudattamaan vastuullisuutta ympäristöasioissa
- ylläpitää avointa tiedonvälitystä asiakkaisiin, viranomaisiin ja muihin keskeisiin sidosryhmiin.

SUUNNITTELULLA MINIMOIDAAN TUOTTEEN YMPÄRISTÖJALANJÄLKEÄ

Koneen valmistus
Materiaali- ja raaka-ainevalinnat, jotka kuormittavat mahdollisimman vähän ympäristöä.



Koneen käyttö ja huolto
Ekotehokkaat ratkaisut suunnittelussa ja teknisessä dokumentoinnissa hiilijalanjäljen minimoimiseksi.

Koneen kierrätys
Materiaalin kierrätys ja hyötykäyttö.

Henkilöstömäärä ennätystasolla

Vaikeasta
markkinatilanteesta
huolimatta henkilöstön
määrä kasvoi 8 %
edellisvuodesta.

Etteplan on sitoutunut noudattamaan vastuullista henkilöstöpolitiikkaa ja tukemaan henkilöstön ammatillista kehittymistä. Näiden tavoitteiden parissa henkilöstöjohtaminen jatkui vuonna 2014.

Vuosi 2014 oli henkilöstön kannalta haastava markkinatilanteen jatkuessa epävarmana koko ensimmäisen vuosipuoliskon ajan. Tämä johti Suomessa henkilöstövähennyksiin, jotka toteutimme lomautuksina. Lomautettujen määrä laski tasaisesti loppuvuotta kohti: alkuvuonna lomautettujen työntekijöiden määrä oli noin 150 ja vuoden lopussa noin 40. Ruotsissa henkilöstövähennykset koskivat vain muutamaa henkilöä maan paremman markkinatilanteen takia. Hollannissa ja Kiinassa ei toteutettu henkilöstövähennyksiä.

Henkilöstöjohtamiseen panostettiin

Panostimme henkilöstötyön kehittämiseen edellisvuosien tapaan. Vuonna 2013 julkistetun uramallin käyttöönottoa jatkettiin. Uramallin tavoitteena on tarjota henkilöstölle vaihtoehtoisia polkuja kehittyä huippuammattilaiseksi asiantuntijaliiketoiminnassa. Samalla varmistamme, että yhtiön kilpailukyky paranee, kun osaamisen kehittäminen eri urapoluilla on tavoitteellista. Urapolut jakautuvat Etteplanissa asiantuntijan, liiketoiminnan johtamisen ja projektijohtamisen polkuun.

Vuoden 2014 merkittävimpiin koko henkilöstöä koskeviin hankkeisiin kuului uuden sisäisen portaalin kehittäminen. Uusi portaali yhdistää yhtiön tietojärjestelmät, dokumenttien hallinnan, intranetin, yhtiön sisäisen sosiaalisen median ja johtamisjärjestelmän samaan työkaluun.

Toteutimme koko yhtiön kattavan henkilöstötutkimuksen kolmatta kertaa peräkkäin samalla menetelmällä. Tutkimuksen tulokset paranivat kaikilla mitatuilla alueilla. Paikalliset toimistot laativat tutkimustulosten perusteella kehityssuunnitelmat, joiden toteutusta seurattiin koko vuoden ajan.

Vuonna 2015 keskityimme Etteplanin henkilöstötyössä entistä enemmän työn vaikuttavuuden parantamiseen ja tulosten mittaamiseen. Tavoitteenamme on parantaa työntekijän omaa kokemusta henkilöstöjohtamisesta ja yhtiön tarjoamista kehittymismahdollisuuksista.

Kilpailu asiantuntijoista kiristyi

Teknisten asiantuntijoiden rekrytointi vaikeutui Suomessa jonkin verran. Ruotsissa kilpailu osaavista työntekijöistä on jatkunut jo vuosia. Kiinassa lisäsimme rekrytointipanostuksia ja onnistuimme uusien työntekijöiden rekrytoinnissa ja koulutuksessa hyvin. Kilpailu osaavista teknisen alan työntekijöistä kiristyy koko Pohjois-Euroopassa. Etteplan on tässä tilanteessa hyvässä asemassa, sillä pystymme siirtämään työtä Kiinan toimistoihimme, jossa kasvupotentiaalimme on korkea. Kiinaan siirretty suunnittelutyö luo samalla työtä Etteplanin toimistoille Euroopassa.

Henkilöstön määrä kasvoi

Henkilöstön määrä kasvoi selkeästi vuoden 2014 aikana. Vuoden 2014 lopussa Etteplan työllisti 1 859 (2013: 1 728) henkilöä, joista Suomessa 1 150 (2013: 1 097), Ruotsissa 410 (2013: 413) ja Alankomaissa 81 (2013: 83). Suomessa henkilöstömäärä oli yhtiön historian korkein. Kiinassa Etteplanin henkilöstömäärä kasvoi voimakkaasti ja oli vuoden lopussa 218 (2013: 135) työntekijää.

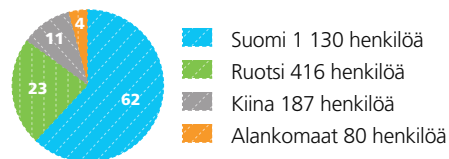
Henkilöstön ikäjakauma on edelleen verrattain tasainen ja koulutustasot noudattavat jakaumaltaan edellisiä vuosia.

Vuonna 2014 Etteplan maksoi palkkakuluja yhteensä 94,4 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut ovat yhtiön suurin kustannuserä.

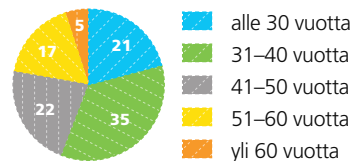
Henkilöstöriskit olivat ennallaan

Asiantuntijaliiketoiminnassa henkilöstöriskeihin kuuluvat työvoiman ja tarvittavan osaamisen saatavuus sekä henkilöstön vaihtuvuus. Henkilöstöriskejä on käsitelty tarkemmin tämän vuosikertomuksen sivuilla 33–34.

Henkilöstön maantieteellinen jakauma ja määrä keskimäärin 2014, %



Henkilöstön ikäjakauma 2014, %



Henkilöstön koulutustausta 2014, %



Riskienhallintamme on järjestelmällistä

//////

Riskienhallinnan tehtävänä on ennakoida tulevia riskejä, varmistaa tavoitteiden saavuttaminen ja turvata toiminta muuttuvissa olosuhteissa.

//////

Riskienhallinta on olennainen osa Etteplanin liiketoiminnan ohjausta ja sisäisen valvonnan käytäntöjä. Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, informaatio luotettavaa, ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Hyvin hoidettu riskienhallinta varmistaa toimintamme jatkuvuuden.

Etteplanissa tehdään säännöllisesti koko liiketoiminnan kattava riskikartoitus. Keskitymme ennakoiviin toimenpiteisiin ja toimintamme turvaamiseen sekä liiketoiminnalle haitallisten vaikutusten rajaamiseen ja mahdollisuuksien hyödyntämiseen. Kartoitamme ja arvioimme riskejä järjestelmällisesti ja tarvittaessa muutamme toimintaamme.

Vuonna 2014 yleisen taloudellisen kehityksen aiheuttama epävarmuus jatkui ja liiketoiminnalliset riskit olivat edellistä vuotta vastaavalla merkittäväällä tasolla. Vuoden aikana keskityimme seuraamaan muutosta aikaisemmin havaituissa riskeissä, tunnistamaan uudet liiketoimintariskit sekä kehittämään ennakoivaa riskienhallintaa.

Riskienhallinnan periaatteet

Menettelytavat ja ohjeet

Etteplan-konsernin toimintaperiaatteena on hallita ja lieventää riskien vaikutusta. Hallitus ja johtoryhmä valvovat riskien ja riskikeskittymien kehitystä. Konsernin taloushallinto seuraa ja arvioi liiketoiminta- ja rahoitusriskejä sekä suojautuu niiltä yhteistyössä hallituksen, johtoryhmän ja suunnittelusta vastaavan johdon kanssa.

Organisaatio

Yhtiön toimitusjohtaja johtaa konsernin riskienhallintatyötä konsernin johtoryhmän ja riskienhallinnasta vastaavan johtoryhmän jäsenen avulla. Konsernin johtoryhmä seuraa liiketoimintayksiköiden merkittäviä riskejä ja valvoo konsernin riskienhallintajärjestelmän ja -käytäntöjen kehittämistä.

Pääasiallinen vastuu riskienhallinnasta on liiketoiminnasta vastaavilla johtajilla. Johtajat vastaavat oman liiketoiminta-alueensa riskienhallinnasta noudattaen konsernin ohjeita. Liiketoiminnan johtajat raportoivat konsernin johtoryhmälle merkittävistä riskeistä ja yleisestä riskitilanteesta osana kuukausiraportointiaan.

Hallitus valvoo riskienhallintaa ja hyväksyy yhtiön riskienhallintaperiaatteet. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti riskienhallinnan toimenpiteistä ja suurimmista konsernia koskevista riskeistä.

Toimintatavat

Etteplanin riskienhallinta muodostuu koordinoituista toimintatavoista, joilla tunnistetaan, arvioidaan, käsitellään ja hallitaan konsernin merkittävimpiä riskialueita järjestelmällisesti ja ennakoivasti. Etteplan-konsernin liiketoiminnan riskit on jaettu viiteen kategoriaan ja riskejä seurataan tämän riskiluokittelun mukaan. Etteplanin liiketoiminnan riskeihin sisältyy sekä sisäisiä että ulkoisia riskejä.

Konserninlaajuinen, yhdenmukainen riskienhallintakartoitus tehdään vuosittain strategiaprosessin yhteydessä.

Riskien kuvaus

Etteplan-konsernia koskevat riskit on luokiteltu viiteen riskiluokkaan: strategiset riskit, toiminnalliset riskit, henkilöstöriskit, tietotekniikka- ja turvallisuusriskit sekä taloudelliset riskit.

Yhtiön johdon arvioinnin mukaan liiketoiminnan suurimmat riskit liittyvät yleiseen talouskehitykseen sekä asiakkaiden liiketoiminnassa tapahtuviin ennakoimattomiin muutoksiin. Koska yhtiön liiketoiminta on riippuvainen ammattitaitoisesta henkilöstöstä, osaavien ammattilaisten saatavuus aiheuttaa merkittävän liiketoimintariskin.

Riskienhallinta on keskeinen osa päivittäistä johtamista.



Lue lisää osoitteesta:
www.etteplan.com/investors

Seuraavassa osiossa kuvataan Etteplanin liiketoiminnan tyypillisiä riskejä. Yhtiön toimintaan voi kuitenkin liittyä myös muita riskejä. Merkittävimmät tilikauden aikana havaitut riskit ja epävarmuustekijät on kuvattu hallituksen toimintakertomuksessa vuosikertomuksen 2014 sivulla 42.

Strategiset riskit

Etteplanin strategiset riskit liittyvät liiketoiminnan kehitykseen, liiketoimintaympäristöön, markkinoihin sekä fuusioihin ja yrityskauppoihin.

Talouden laskusuhdanne voi vaikuttaa negatiivisesti investointeihin ja sen seurauksena myös Etteplanin liiketoimintaan ja kannattavuuteen. Konserni pyrkii vähentämään markkinariski- ja suhdanneherkkyyttään tasapainoisella tilauskannalla, joka muodostuu eri teollisuudenaloilla, markkinoilla ja maantieteellisillä alueilla toimivien asiakkaiden toimeksiannoista. Kilpailu suunnittelualueella on maailmanlaajuisesti kovaa. Laskusuhdanne johtaa ylikapasiteettiin ja sen seurauksena kilpailun kiristymiseen.

Etteplanin merkittävimmät strategiset riskit liittyvät liiketoiminnan kehittämiseen ja yrityskauppoihin. Näitä riskejä pyritään hallitsemaan noudattamalla yhtiön yritysostopolitiikkaa ja sen perusteella laadittuja menettelytapoja ja -malleja. Yritysostojen ohella orgaaninen kasvu on tärkeä osa Etteplanin liiketoiminnan kasvutavoitteita. Merkittävin riski orgaanisen kasvun tavoitteen saavuttamisessa on tarvittavien osaavien ammattilaisten mahdollinen puute. Riskin Etteplanin liiketoiminnalle aiheuttavat myös asiakkaiden liiketoiminnan mahdolliset ennakoinnattomat muutokset.

Vuonna 2014 Etteplanin strategian toteutus eteni ja liiketoimintastrategia toimi vallitsevassa markkinatilanteessa hyvin.

Etteplanin strategiset riskit olivat kokonaisuutena edellisvuoden kohtuullisella tasolla. Yhtiön strategian hyvä vastaavuus markkinoiden kehitykseen pienensi riskiä selvästi, mutta yleisen taloudellisen kehityksen aiheuttama epävarmuus ja suunnittelupalveluiden kysynnän hidaskasvu elpymisen vastaavasti kasvatti sitä. Ruotsin kilpailutilanne jatkui kireänä.

Toiminnalliset riskit

Yhtiön toiminnallisia riskejä ovat mm. organisaatioon ja johtamiseen, myyntiin, toimeksiantoihin ja asiakasyhteistyöhön liittyvät riskit.

Etteplanin suurimmat toiminnalliset riskit liittyvät toimeksiantoihin ja henkilöstöön. Yhtiön toimeksiantoihin sisältyy riski siitä, että palveluissa tai suorituksissa on ammatillinen virhe, laiminlyönti tai muu tuottamus, joka aiheuttaa merkittävän taloudellisen tai muun vahingon. Toiminnallisten riskien hallitsemiseksi sovelletaan

seuraavia toimintatapoja: johtamisjärjestelmien, menettelytapaohjeiden ja hyväksyttämismenettelyjen noudattaminen, henkilöstön koulutus sekä tarjousten ja sopimusten hallintaa koskevien ohjeiden noudattaminen erityisesti sopimusvastuun rajaamisessa.

Etteplan pyrkii rajoittamaan suunnittelupalveluille ominaisia vastuuriskejä standardisoiduilla sopimusehdoilla sekä vakuutuksilla. Toimeksiannot toteutetaan kiinteään hintaan, enimmäishintaan tai aikaveloituspäätöksellä. Kiinteään hintaan ja enimmäishintaan myydyissä toimeksiannoissa riskinä on se, että arviot asiantuntijoiden työmäärästä ylittävät epätarkkojen aika- ja kustannusarvioiden, työn viivästysten, palveluiden lisäykseen tai muutoksiin liittyvien korvauskiistojen, inhimillisen virheen tai muiden odottamattomien seikkojen vuoksi. Näiden riskien välttämiseksi ja lieventämiseksi konsernissa on käytössä laadunhallinta- ja projektikatselmusjärjestelmät. Projektikatselmuksia suoritetaan suurissa ja riskialttiiksi arvioituissa toimeksiannoissa säännöllisesti. Keskenäiset työt, muutos- tai lisätyöt sekä saatavat arvostetaan ja kirjataan kirjanpito- ja riskienhallintajärjestelmään.

Projektipäällikkö on avainasemassa toimeksiantojen riskienhallinnassa. Projektipäällikkö johtaa ja valvoo toimeksiantoa tarjouksen laadinnasta vastaanottohyväksyntään saakka. Projektipäälliköille annetaan lisäkoulutusta heidän toimintansa kannalta olennaisilla osa-alueilla. Konsernissa on käytössä sekä suurten että riskialttiiden toimeksiantojen valvontamekanismit. Tukitoiminnoissa työskentelee projektipäälliköiden työskentelyä tukevaa henkilökuntaa.

Yhtiöllä on konserninlaajuinen vastuuvakuutusohjelma. Vakuutukset eivät kuitenkaan kata koko vastuuriskiä.

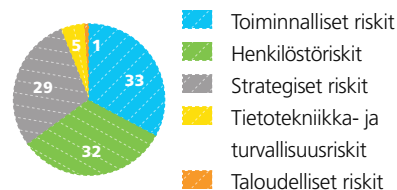
Vuonna 2014 Etteplanin toiminnalliset riskit olivat edellisen vuoden korkealla tasolla. Projektiliiketoiminnan riskit realisoituivat loppuvuoden 2013 heikossa markkinatilanteessa myytyjen projektien matalan hintatason takia.

Henkilöstöriskit

Yhtiön liiketoiminta on riippuvainen ammattitaitoisesta henkilöstöstä. Osaavien ammattilaisten saatavuus on tärkeä tekijä kannattavuuden ja liiketoiminnan turvaamiseksi. Konserni ylläpitää henkilöstön työtyytyväisyyttä ja työhyvinvointia kehittämällä konserninlaajuisia henkilöstöhallintoprosesseja sekä panostamalla henkilöstön kehittämiseen.

Etteplanin merkittävimmät henkilöstöriskit liittyvät henkilöstön osaamisen hallintaan, henkilöstön vaihtuvuuteen ja toimeksiantojen oikeanlaiseen miehitykseen. Näiden riskien toteutumista ennaltaehkäistään mm. säännöllisillä kehityskeskusteluilla, koko konsernin henkilöstön kattavalla henkilöstötietojärjestelmällä, järjestelmällisellä työterveyden ja työhyvinvoinnin seurannalla sekä sisäisillä käytännöllillä ja ohjeilla.

Riskien jakautuminen riskiryhmittäin 2014, %



Henkilöstöjohtamisen painopistealueet vuonna 2014 esitetään vuosikertomuksen 2014 sivuilla 28–29.

Vuonna 2014 henkilöstöriskit säilyivät edellisen vuoden korkealla tasolla. Vuonna 2014 työkyvyttömyystapausten määrä kasvoi jonkin verran. Tämän vuoksi riski nousevista TyEl-maksuista Suomessa kasvoi. Ammattitaitoisen henkilöstön vaikeutunut saatavuus Ruotsissa oli kasvanut riski.

Tietotekniikka- ja turvallisuusriskit

Etteplanin liiketoiminta on riippuvainen tieto- ja viestintäjärjestelmistä. Järjestelmähäiriöt ja järjestelmien käytön esteet ja rajoitukset voivat haitata konsernin toimintoja. Tietotekniikka- ja turvallisuusriskit liittyvät mm. tietoturvaan, tietoliikenneverkkoihin ja järjestelmähäiriöihin, tietokoneviruksiin ja asiakkaan tietoliikenneyhteyksiin.

Etteplan ennaltaehkäisee tietoturvaan liittyvien riskien toteutumista sisäisten käytäntöjen ja ohjeistusten sekä sisäisen valvonnan avulla. Järjestelmien ulkopuolisen häirinnän vaikutuksia rajoitetaan muun muassa tietojen varmuuskopioinnilla sekä palomuureilla, järjestelmien valvonnalla, virustentorjuntaohjelmilla ja käyttöoikeuksien hallinnalla.

Tietotekniikka- ja turvallisuusriskit olivat vuonna 2014 edellisen vuoden matalalla tasolla.

Taloudelliset riskit

Etteplan-konsernin merkittävimmät taloudelliset riskit liittyvät liiketoiminnan rahoitukseen ja valuutta- ja translaatoriskeihin. Rahoitukseen liittyviä riskejä hallitaan Etteplanin hallituksen hyväksymän konsernin rahoituspolitiikan mukaisesti. Tarkoituksena on suojautua merkittäviltä taloudellisilta riskeiltä, tasapainottaa kasvavirtaa ja antaa liiketoiminnalle tarpeeksi aikaa muuttaa toimintaansa muuttuvien olosuhteiden mukaan.

Rahoitusriskejä koskevat selvitykset on esitetty tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa vuosikertomuksen 2014 sivuilla 53–58.

Etteplan ennaltaehkäisee taloudellisten riskien toteutumista sisäisten käytäntöjen ja ohjeistuksen sekä sisäisen valvonnan avulla.

**Taloudelliset
riskit pienenevät
edellisen vuoden jo
matalalta tasolta.**

Taloudelliset riskit pienenivät vuonna 2014 edellisen vuoden jo matalalta tasolta. Taloudellisten riskien rahallista arvoa alensi lainakorkoihin liittyvien riskien pieneminen.

ETTEPLANIN RISKIKARTTA 2014

Todella merkittävä
Matala

| Luokka | Riskiasteikko | Esimerkkejä riskeistä | Esimerkkejä ehkäisevistä toimita | Vastuutaho |
|--|---------------|---|---|--|
| Strategiset riskit | ●●●● | Liiketoiminnan kehitykseen, liiketoimintaympäristöön ja markkinoihin sekä fuusioihin ja yrityskauppoihin liittyvät riskit | Strategia ja liiketoimintasuunnitelmat, monipuolinen asiakaskunta, tasapainoinen henkilöstörakenne, fuusio-, ja yrityskauppakäytäntöjen, hallinnointiperiaatteiden, eettisten toimintaohjeiden ja riskienhallintapolitiikan noudattaminen | Toimitusjohtaja, johtoryhmä, taloushallinto, henkilöstöhallinto ja viestintäorganisaatio |
| Toiminnalliset riskit | ●●●●●●●●●● | Organisaatioon ja johtamiseen, myyntiin, toimeksiantoihin ja asiakasyhteistyöhön liittyvät riskit | Johtamisjärjestelmien, myyntiprosessin, laatu politiikan, avainasiakas- ja palvelun toimitusprosessien noudattaminen, konsernin vakuutukset | Liiketoimintajohto, laatuorganisaatio, henkilöstöhallinto ja taloushallinto |
| Henkilöstöriskit | ●●●●●●●● | Osaamisen hallintaan, resursseihin ja johtoon, henkilöstön vaihtuvuuteen, rekrytointeihin, toimeksiantojen miehitykseen, työterveyteen ja työhyvinvointiin liittyvät riskit | Osaamisen hallintajärjestelmän käyttö, henkilöstötutkimukset, sisäinen koulutus, hyvä henkilöstöjohtaminen, perehdytys, eettisten toimintaohjeiden noudattaminen | Henkilöstöhallinto, liiketoimintajohto, koko henkilöstö |
| Tietotekniikka- ja turvallisuusriskit | ●●●● | Tietoturvaan, tietoliikenneverkkoihin ja järjestelmähäiriöihin, tietokoneviruksiin ja asiakkaan tietoliikenneyhteyksiin liittyvät riskit | IT-politiikan ja tietoturvaohjeiden noudattaminen ja toimittajasopimukset | IT-johtaja, liiketoimintajohto, koko henkilöstö |
| Taloudelliset riskit | ● | Valuutta-, korko-, rahoitus- ja maksuvalmius- sekä vastapuoli- ja luottoriskit | Maksu- ja luottopolitiikan ja konsernin rahoituspolitiikan noudattaminen, sisäinen valvonta | Talousjohtaja, taloushallinto, liiketoimintajohto |

CASE / AW-Energy Oy

AW-Energy Oy otti ison askeleen tavoitettaan kohti rakentamalla aaltovoiman koekäyttö- ja testauslaitoksen Järvenpäähän.

WaveRoller-tekniikan kehittäjätoimittaja (PTO) on meren pohjassa sijaitsevan aaltovoimalaitoksen sydän, joka muuntaa aaltojen liikkeen sähköksi ennennäkemättömällä hydraulisella teholla ja hyötysuhteella.

Etteplan on toiminut AW-Energyn pääsuunnittelukumppanina testilaitoksen suunnittelussa ja rakentamisessa.

Voimme luoda testauslaitoksessamme samanlaiset olosuhteet kuin oikeassa meressä sekä simuloida ääriolosuhteita ja testata huomattavan suuria mekaanisia voimia. Aiemmin aaltoenergian testausta pystyi tekemään lähes yksinomaan luonnonolosuhteissa.

Saimme Etteplanilta kaiken tarvittavan osaamisen testauslaitoksemme rakentamiseksi ja lisäksi myös näkemyskykyä muuntaa vaatimuksemme tehokkaiksi käytännön ratkaisuihin. Etteplanin erinomainen projektinhallintaosaaminen osoittautui ensiarvoisen tärkeäksi vaativassa hankkeessamme.

AW-Energyn Järvenpään testauslaitoksessa (oikealta):

Jussi Åkerberg

Development Manager, AW-Energy Oy

Sami Pasanen

Principal Design Engineer, AW-Energy Oy

Risto Pukki

Area Manager,

Technical documentation, Etteplan



Vastuullisuus ohjaa Etteplanin liiketoimintaa

Suomalaista aaltovoimaa

Suomalainen AW-Energy Oy on patentoinut WaveRoller-tekniikan, joka muuttaa meren aaltoilikeestä syntyvän mekaanisen energian sähköksi. AW-Energyn tavoitteena on tuoda markkinoille vuoden 2016 aikana ensimmäinen kaupallinen WaveRoller -aaltovoimalaitos.



Suunnittelutarpeet lisääntyvät

Vastuullisuus ja kestävä kehitys ovat megatrendejä, jotka vaikuttavat koneiden ja laitteiden suunnitteluvaatimuksiin ja luovat uutta liiketoimintaa sekä suunnittelupalveluja tarjoaville yrityksille että kone- ja laitevalmistajille.

Tilinpäätös 2014

39–89

| | | | |
|--|----|---|----|
| Hallituksen toimintakertomus 1.1.–31.12.2014 | 39 | Emoyhtiön tuloslaskelma..... | 76 |
| Konsernin laaja tuloslaskelma | 43 | Emoyhtiön tase | 77 |
| Konsernitase | 44 | Emoyhtiön rahavirtalaskelma..... | 78 |
| Konsernin rahavirtalaskelma..... | 45 | Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet..... | 79 |
| Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista | 46 | Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot | 80 |
| Konsernitilinpäätöksen liitetiedot | 47 | Osakkeet ja osakkeenomistajat | 86 |
| Tunnuksien laskentakaavat | 75 | Hallituksen voitonjakoehdotus | 88 |
| | | Tilintarkastuskertomus | 89 |

Hallituksen toimintakertomus

1.1.–31.12.2014

Toimintaympäristö

Vuosi 2014 oli haastava konepajateollisuuden yrityksille lähes koko Euroopassa. Asiakkaittemme kysyntä polki paikallaan ja jopa laski useilla Etteplanin asiakastoimialoilla.

Suomessa suunnittelupalveluiden kysyntä käynnistyi vuonna 2014 hitaasti ja vastasi vuoden 2013 lopun huonoa kysyntää.

Suomessa Teknologiateollisuus ry:n yritysten liikevaihdon ennakoidaan jäävän vuonna 2014 vuoden 2013 tasolle (Lähde: Teknologiateollisuus ry). Suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin ratkaisujen kysyntä parani vuoden alkupuolella odotettua hitaammin ja kysynnän parantuminen painottui vuoden lopulle.

Ruotsissa suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin kysyntä oli Suomen kysyntää vilkkaampaa. Kone- ja laitesuunnittelualan yritysten saamien toimeksiantojen määrä ja arvo kasvoi (ALMEGA: Branschöversikten, December 2014). Samanaikaisesti kilpailu hinnoista ja osaavasta työvoimasta Ruotsin markkinoilla jatkui kireänä. Heikentynyt Ruotsin kruunu edisti vientiteollisuuden hankkeita.

Kysyntätilanne ja kansantalouden kehitys Alankomaissa oli hyvin samankaltainen kuin Suomessa. Teknisen dokumentoinnin kysyntä oli verrattain matalalla tasolla virkistyen hieman loppuvuonna.

Vaikka Kiinan kansantalouden kasvu hidastui, teollisuustuotannon kasvu edusti maailman kärkeä. Muissa kasvutalouksissa teollisuustuotannon kasvu ei ollut yhtä nopeaa. Vahva teollisuustuotannon kasvu yhdistyneenä nousevaan kustannustasoon pakotti Kiinassa toimivat tuotantoyritykset pohtimaan entistä huolellisemmin, mitkä asiat tehdään itse ja mitkä ostetaan kumppaneilta. Yhä useampi yritys Kiinassa päätyi ostamaan suunnittelua ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Kiinan palvelumarkkina on kuitenkin edelleen nuori eikä palveluntarjoajia ole yhtä runsaasti kuin länsimaissa.

Liiketoimintakatsaus

Liikevaihto laski vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja jatkoi laskuaan vielä toisella neljänneksellä. Tämän jälkeen liikevaihto kääntyi tasaiseen kasvuun. Vahva markkina-asema vaikutti alkuvuoden kireänä jatkuneessa kilpailutilanteessa positiivisesti Etteplanin liiketoimintaan. Markkina-asemamme vahvistui entisestään koko vuoden aikana erityisesti Suomessa. Ruotsissa markkina-asema vahvistui teknisessä dokumentoinnissa.

Myynti avainasiakkaille kasvoi katsauskaudella 3,4 prosenttia vertailukaudesta (1-12/2013). Alkuvuoden kasvu (1-6/2014) oli negatiivinen ja kasvu kääntyi positiiviseksi vasta kolmannella vuosineljänneksellä.

Managed Services -palveluiden osuus liikevaihdosta kehittyi suotuisasti koko katsauskauden ajan ja oli noin 40 prosenttia. Managed Services -palveluiden osuus liikevaihdosta kasvoi mm. laajojen ulkoistus sopimusten ansiosta.

Kiinan liiketoiminnan positiivinen kehitys jatkui koko katsauskauden ajan Kiinan markkinoille myytyjen työtuntien määrän kasvaessa edelleen. Katsauskaudella kasvu oli yli 100 prosenttia vertailukauteen verrattuna. Myös Kiinan ulkopuolelle tehtävien offshoring-tuntien määrän kasvu jatkui. Kiinan paikallinen liikevaihto lähes kaksinkertaistui.

Teknisten suunnittelupalveluiden käyttöaste oli katsauskaudella keskimäärin hyvällä tasolla. Henkilöstövähennykset Suomessa toteutettiin lomautuksina. Lomautusten määrä pieneni tasaisesti koko katsauskauden ajan ja pysyi neljänneksellä vuosineljänneksellä edelleen alle 50 henkilössä. Samanaikaisesti koko henkilöstön määrä kasvoi selvästi saavuttaen ennätyskellisen tason sekä Suomessa että Kiinassa.

Etteplan osti tammikuussa 2014 ruotsalaisen ProAvia Konsult AB:n koko osakekannan. Vuonna 2003 perustettu yhtiö tuottaa palveluita systeemis suunnittelun alueella erityisesti ilmailu- ja puolustusväline teollisuudelle. Yrityskauppa vahvistaa Etteplanin markkina-asemaa ja osaamista vaativan systeemis suunnittelun alueella sekä luo Etteplanille entistä parempia kasvumahdollisuuksia.



Etteplan osti huhtikuun lopussa Elomaticin Kiinan suunnitteluliiketoiminnan. Elomaticin Kiinan suunnittelijat ja asiakkuudet siirtyivät Etteplanille.

Liikevaihto

Etteplanin liikevaihto kasvoi 2,5 prosenttia ja oli 131,9 (1-12/2013: 128,6) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto kasvoi 4,2 prosenttia vuonna 2014. Orgaaninen kasvu oli 0,6 prosenttia. Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat vahvistunut markkina-asema ja loppuvuonna parantunut kysyntä.

Etteplanin liiketoiminta sisältää kausivaihtelun. Kausivaihteluun vaikuttavat loma-ajat sekä asiakasyritysten tuotekehitys- ja investointiprojektien ajoittuminen pääosin alkuvuoteen ja syksyyn. Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto on tyypillisesti muiden vuosineljännesten liikevaihtoa matalampi.

Tulos

Liikevoitto parani 23,4 prosenttia ja oli 7,9 (1-12/2013: 6,4) miljoonaa euroa. Liikevoittoon sisältyy kertaluonteisia eriä, joiden positiivinen yhteisvaikutus oli 0,8 (0,2) miljoonaa euroa. Yhteisarvoltaan 1,3 miljoonan euron positiiviset kertaluonteiset erät syntyivät yritysostojen loppuun saattamisesta. Katsauskauden aikana rakennejärjestelykulut olivat yhteensä 0,5 miljoonaa euroa.

Liikevoittoa paransi liikevaihdon kasvu ja vertailukautta parempi suunnittelukapasiteetin käyttöaste. Liikevoittoa heikensi loppuvuoden 2013 heikossa markkinatilanteessa myytyjen projektien matala hintataso. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 1,9 prosenttia. Liikevoittoprosentti parani ja oli 6,0 (4,9). Kannattavuuden paranemiseen vaikutti Managed Services -palveluiden vertailukautta suurempi osuus liikevaihdesta. Käyttökate (EBITDA) parani 15,7 prosenttia ja oli 10,5 (9,1) miljoonaa euroa.

Rahoituskulujen määrä oli 1,1 (1-12/2013: 0,9) miljoonaa euroa.

Katsauskauden voitto ennen veroja oli 7,2 (1-12/2013: 5,7) miljoonaa euroa. Tuloslaskelman verot olivat 14,2 (1-12/2013: 22,6) prosenttia laskettuna tuloksesta ennen veroja. Verojen määrä oli 1,0 (1,3) miljoonaa euroa. Tuloslaskelman veroihin vaikutti yritysostojen lisäkauppahintojen loppuun saattamisesta tulokseen kirjattu 1,3 miljoonan euron verovapaa osa ja Kiinan aikaisempien vuosien liiketoimintatapoiden hyödyntäminen verotuksessa.

Katsauskauden voitto oli 6,1 (1-12/2013: 4,4) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos oli 0,30 (0,22) euroa. Osakekohtainen oma pääoma oli 1,45 (1,31) euroa. Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja oli 17,8 (14,6) prosenttia.

Rahoitusasema ja liiketoiminnan rahavirta

Taseen loppusumma 31.12.2014 oli 75,5 (31.12.2013: 74,5) miljoonaa euroa. Liikearvo taseessa oli 38,6 (31.12.2013: 39,1) miljoonaa euroa.

Konsernin rahavarat olivat 2,6 (31.12.2013: 1,0) miljoonaa euroa. Konsernin rahoitusvelat olivat katsauskauden lopussa 18,8 (31.12.2013: 19,7) miljoonaa euroa. Lyhytaikaisten käyttämättömien luottolimiittien määrä oli 8,3 (31.12.2013: 10,6) miljoonaa euroa.

Omavaraisuusaste parani ja oli 39,5 (31.12.2013: 35,9) prosenttia. Liiketoiminnan rahavirta oli 7,8 (1-12/2013: 1,8) miljoonaa euroa. Rahavirta investointien jälkeen oli 5,6 (1-12/2013: 0,2) miljoonaa euroa. Rahavirta kertyy vuosineljänneksittäin epätasaisesti liiketoiminnan kausivaihtelun vuoksi.

Investoinnit

Konsernin bruttoinvestoinnit katsauskaudella olivat 3,6 (1-12/2013: 2,3) miljoonaa euroa. Investoinnit koostuivat muun muassa yritysostosta ja suunnitteluohjelmistojen lisenssimaksuista.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli katsauskauden aikana keskimäärin 1 813 (1-12/2013: 1 736) henkilöä ja katsauskauden lopussa 1 859 (31.12.2013: 1 728) henkilöä. Katsauskauden lopussa konsernin palveluksessa ulkomailla toimi 709 (31.12.2013: 631) henkilöä.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 12.2.2014 uudesta Yhtiön toimitusjohtajan osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Uudessa sitouttavassa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmen vuoden sitouttamisjakso. Järjestelmässä mahdollinen palkkio on sidottu toimitusjohtajan toimitusjohtajan voimassaoloon. Sitouttamisjakson palkkio maksetaan helmikuussa 2017 osittain Yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2014 perusteella maksettava palkkio on yhteensä enintään 25 000 Etteplan Oyj:n osaketta. Lisäksi Yhtiö maksaa palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 3.6.2014 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka sisältää kalenterivuodet 2014-2016. Järjestelmän ansaintakriteerit ovat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR). Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 15 henkilöä. Järjestelmästä maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 450 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Palkkioina mahdollisesti luovutettavat osakkeet jaetaan Yhtiön omistamista osakkeista tai markkinoilta hankittavista Yhtiön osakkeista.

Varsinainen yhtiökokous

Etteplan Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2014 Yhtiön toimitiloissa Vantaalla. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti Robert Ingman, Pertti Nupponen, Teuvo Rintamäki ja Leena Saarinen, minkä lisäksi uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Patrick von Essen.

Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2013 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mika Kaarisalo. Toiseksi tilintarkastajaksi valittiin HTM Olli Wesamaa. Tilintarkastajan palkkio maksetaan Yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä Yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia enintään 2 000 000 kappaletta. Omien osakkeiden hankinta voi tapahtua muussa kuin osakkeenomistajien osakeomistuksen suhteessa, eli hallituksella on mahdollisuus päättää myös suunnatusta omien osakkeiden hankinnasta.

Valtuutus sisältää oikeuden päättää Yhtiön osakkeiden hankkimisesta kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella samoin ehdoin ja hallituksen päättämään hintaan tai julkisessa kaupankäynnissä osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä siten, että Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä on enintään kymmenen (10) prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista. Omien osakkeiden vähimmäishankintahinta on osakkeen alin julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta ja enimmäishankintahinta vastaavasti osakkeen korkein julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Mikäli osakkeita hankitaan julkisessa kaupankäynnissä, osakkeet hankitaan muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa. Tällöin omien osakkeiden hankintaan tulee olla Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai käytettäväksi muissa rakennejärjestelyissä. Osakkeita voidaan käyttää myös henkilöstön kannustinohjelman toteuttamiseen. Hankitut osakkeet voidaan pitää Yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Osakkeiden hankinta alentaa Yhtiön vapaata omaa pääomaa.

Valtuutus on voimassa kahdeksantoista (18) kuukautta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä alkaen 26.3.2014 ja päättyen 25.9.2015. Valtuutus korvaa aikaisemman vastaavan valtuutuksen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 4 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää antaa joko uusia osakkeita tai Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien osakeyhtiölain 9 luvun 3 §:n mukaisesta merkintäetuoikeudesta eli hallituksella on oikeus suunnata osakeanti tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen. Valtuutus sisältää myös oikeuden määrätä kaikista osakeannin, optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus sisältää siten oikeuden päättää merkintöjen hinnoista, merkintään oikeutetuista ja muista merkintäehdoista. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa edellyttäen, että tähän on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskaupan rahoittaminen, muu Yhtiön liiketoiminnan kehittäminen tai pääoma-huoltoon liittyvä järjestely taikka henkilöstön kannustaminen. Osakkeita annettaessa hallitus on oikeutettu päättämään, että osakkeita voidaan merkitä apporttiamaisuutta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin. Valtuutus sisältää oikeuden päättää merkintähinnan merkitsemisestä osakepääoman ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston välillä.

Valtuutus on voimassa kaksi (2) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä alkaen 26.3.2014 ja päättyen 25.3.2016. Valtuutus korvaa aikaisemman vastaavan valtuutuksen.

Osinko

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2014 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 2013 jaetaan osinkona 0,11 euroa osaketta kohti ja jäljelle jäävät voittovarajat jätetään vapaaseen omaan pääomaan. Yhtiökokouksen päättämä osinko maksettiin osakkaalle, joka täsmäytyspäivänä oli merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 31.3.2014. Osinko maksettiin 7.4.2014.

Osakkeet

Etteplanin osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä Small cap -markkina-arvoryhmässä Teollisuustuotteet ja -palvelut -toimialaryhmässä tunnuksella ETT1V.

Yhtiön osakepääoma 31.12.2014 oli 5 000 000,00 euroa ja koko osakemäärä 20 179 414 kappaletta. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja Yhtiön varoihin.

Yhtiön hallussa 31.12.2014 oli 308 886 kappaletta omia osakkeita, joka vastaa 1,53 prosenttia koko osakekannasta ja äänimäärästä (31.12.2013: 461 791). Yhtiö ei ole hankkinut tammi-joulukuussa 2014 omia osakkeita. Etteplan luovutti 152 905 kappaletta yhtiön hallussa olevia omia osakkeita osana Tedopres International B.V.:n yritysostoa koskevan lisäkauppahinnan maksua 8.10.2014.

Etteplan Oyj:n osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 614 203 kappaletta yhteensä 2,0 miljoonan euron arvosta. Osakkeen alin kurssi oli 2,91 euroa, ylin kurssi 3,34 euroa, keskikurssi 3,18 euroa ja päätöskurssi 3,04 euroa. Osakekannan markkina-arvo 31.12.2014 oli 60,4 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 31.12.2014 osakkeita 41 876 (31.12.2013: 41 876) kappaletta eli 0,21 prosenttia koko osakemäärästä.

Liputukset

Etteplan Oyj ei vastaanottanut tammi-joulukuussa 2014 liputusilmoituksia.

Katsauskauden jälkeiset merkittävät tapahtumat

Globaali ulkoistussopimus Husqvarna Groupin kanssa

Etteplan ja Husqvarna Group sopivat tammikuussa 2015 pitkäjänteisestä yhteistyöstä, jossa Husqvarna Group ulkoistaa kaikkien tuotteidensa ja brändiensä teknisen dokumentoinnin tuotannon ja ylläpidon Etteplanille. Maailmanlaajuisen sopimuksen toimeenpano aloitetaan Ruotsista, jossa yhdeksälle Husqvarna Groupin työntekijälle tarjotaan työtä Etteplanin Jönköpingin toimistossa. Toimeenpanoa jatketaan seuraavaksi Husqvarna Groupin Ulmin yksikössä Saksassa ja Charlottessa Yhdysvalloissa. Kolmannessa vaiheessa seuraavat Husqvarna Groupin Kiinan ja Japanin yksiköt.



Liiketoiminnan riskit ja epävarmuustekijät

Etteplanin taloudellinen tulos on alttiina useille strategisille, toiminnallisille ja taloudellisille riskeille.

Etteplanin riskienhallintakatsaus esitetään vuoden 2014 vuosikertomuksessa sivuilla 30–35.

Liiketoiminnan riskit ja epävarmuustekijät katsauskaudella

Yleisen taloudellisen kehityksen aiheuttama epävarmuus jatkui koko katsauskauden 1–12/2014 ajan. Teknisten suunnittelupalveluiden ja teknisen dokumentoinnin kysyntä elpyi hitaasti vuoden loppua kohden.

Yhtiön liiketoiminta perustuu ammattitaitoiseen henkilöstöön. Osaavien ammattilaisten saatavuus on tärkeä tekijä kannattavan kasvun ja liiketoiminnan turvaamiseksi. Katsauskaudella ammattitaitoisen henkilöstön vaikeutunut saatavuus Ruotsissa oli kasvanut liiketoimintariski, joka toteutui ja rasitti liikevaihtoa ja liikevoittoa katsauskaudella. Ruotsissa merkittävällä tasolla ollut vaihtuvuus laski jonkin verran vuonna 2014.

Arvio lähiajan toiminnan riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Yleisen taloudellisen kehityksen aiheuttama epävarmuus on edelleen Etteplanin liiketoiminnan riski. Erityisesti Venäjän ja Euroopan hidas talouskasvu pitävät yllä epävarmuutta. Asiakkaiden liiketoiminnan mahdolliset muutokset ovat merkittävä riski Etteplanin liiketoiminnalle.

Yhtiön liiketoiminta perustuu ammattitaitoiseen henkilöstöön. Osaavien ammattilaisten saatavuus on tärkeä tekijä kannattavan kasvun ja liiketoiminnan turvaamiseksi. Yhtiö ennakoii riskin olevan Ruotsissa huomattavalla tasolla. Yhtiön jatkaa panostuksiaan henkilöstön vaihtuvuuden hallitsemiseksi.

Liiketoiminnalliset riskit ovat edelleen merkittävällä tasolla.

Markkinanäkymät 2015

Etteplanin liiketoiminnan kehittämiseen vaikuttaa keskeisimmin globaali kone- ja metallituoteteollisuuden kehitys. Euroopan poliittisen ja taloudellisen tilanteen vuoksi markkinoiden kehitys on edelleen epävarmaa. Etteplanin asiakkaat toimivat myös Pohjois-Amerikan ja Aasian markkinoilla, joissa kysyntätilanne on Eurooppaa parempi.

Taloudellinen ohjeistus 2015

Odotamme koko vuoden 2015 liikevaihdon ja liikevoiton kasvavan vuoteen 2014 verrattuna.

Hallituksen voitonjakoehdotus 2014

Konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on taseen 31.12.2014 mukaan 14 119 569,84 euroa. Hallitus ehdottaa 27.3.2015 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan osingonjakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille 0,15 euroa osaketta kohti eli yhteensä enintään 3 026 912,10 euroa, ja loppuosa jätetään käyttämättömiin voittovaroihin. Ehdotettu voitonjako ei vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä. Hallituksen ehdotuksen mukaisesti osingonmaksun täsmäytyspäivä on 31.3.2015 ja osingon maksupäivä 9.4.2015.

Varsinainen yhtiökokous 2015

Etteplan Oyj:n varsinainen yhtiökokous järjestetään perjantaina 27.3.2015 Vantaalla klo 13.00 alkaen. Yhtiökokouskutsu julkaistaan erillisenä tiedotteena.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Etteplan Oyj julkistaa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2014 toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.etteplan.com kohdassa Sijoittajat sekä vuosikertomuksen 2014 sivuilla 92–99.

Etteplan Oyj

Hallitus

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

| 1 000 EUR | Liite | 1.1.–31.12.2014 | 1.1.–31.12.2013 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Liikevaihto | 7 | 131 916 | 128 647 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 9 | 1 567 | 1 134 |
| Materiaalit ja palvelut | 11 | -9 524 | -11 605 |
| Henkilöstökulut | 12 | -94 367 | -90 250 |
| Liiketoiminnan muut kulut | | -19 108 | -18 862 |
| Poistot | 19, 20 | -2 629 | -2 697 |
| Liikevoitto (EBIT) | | 7 856 6,0 % | 6 366 4,9 % |
| Rahoitustuotot | 14 | 394 | 306 |
| Rahituskulut | 15 | -1 082 | -947 |
| Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta | | 0 | -54 |
| Voitto ennen veroja | | 7 168 | 5 672 |
| Tuloverot | 17 | -1 020 | -1 282 |
| Tilikauden voitto | | 6 147 | 4 390 |
| Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi | | | |
| Ulkomaisen tytäryhtiön nettosijoituksen suojaus | 4.1.1 | 154 | 125 |
| Muuntoerot | | -1 599 | -882 |
| Käyvän arvon muutos myytävissä olevat sijoitukset | | 1 | 38 |
| Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi | 17 | -31 | 80 |
| Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | | -1 475 | -639 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | 4 673 | 3 751 |
| Tilikauden tuloksen jakautuminen | | | |
| Emoyhtiön omistajille | | 5 930 | 4 291 |
| Määräysvallattomille omistajille | | 218 | 98 |
| | | 6 147 | 4 390 |
| Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen | | | |
| Emoyhtiön omistajille | | 4 466 | 3 649 |
| Määräysvallattomille omistajille | | 207 | 102 |
| | | 4 673 | 3 751 |
| Emoyhtiön osakkeenomistajille tilikauden tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos | | | |
| Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR | 18 | 0,30 | 0,22 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR | 18 | 0,30 | 0,22 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

KONSERNITASE

| 1 000 EUR | Liite | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------|---------------|---------------|
| VARAT | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineelliset hyödykkeet | 19 | 1 866 | 2 043 |
| Liikearvo | 21 | 38 642 | 39 131 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 20 | 5 876 | 5 895 |
| Myytavissä olevat sijoitukset | 23 | 642 | 641 |
| Laskennalliset verosaamiset | 35 | 110 | 100 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | | 47 136 | 47 809 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 25 | 25 442 | 25 709 |
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset | 26 | 321 | 0 |
| Rahavarat | 27 | 2 575 | 975 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | | 28 337 | 26 684 |
| VARAT YHTEENSÄ | | 75 474 | 74 493 |

| 1 000 EUR | Liite | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------|---------------|---------------|
| OMA PÄÄOMA JA VELAT | | | |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 28 | 5 000 | 5 000 |
| Ylikurssirahasto | 28 | 6 701 | 6 701 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 28 | 2 364 | 2 614 |
| Omat osakkeet | 28 | -912 | -1 912 |
| Muuntoerot | 28 | -1 472 | -20 |
| Muut rahastot | 28 | 177 | 189 |
| Kertyneet voittovarot | 28 | 11 030 | 8 889 |
| Tilikauden voitto | 28 | 5 930 | 4 291 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | | 28 818 | 25 753 |
| Määräysvallattomat omistajat | | -65 | -272 |
| Oma pääoma yhteensä | | 28 753 | 25 481 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Laskennalliset rovelat | 35 | 1 087 | 1 010 |
| Rahoitusvelat | 30 | 9 137 | 10 831 |
| Muut pitkäaikaiset velat | 32 | 57 | 2 438 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | | 10 280 | 14 279 |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Rahoitusvelat | 30 | 9 681 | 8 837 |
| Ostovelat ja muut velat | 33 | 26 666 | 25 478 |
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat rovelat | 34 | 94 | 418 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | | 36 441 | 34 734 |
| Velat yhteensä | | 46 721 | 49 012 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ | | 75 474 | 74 493 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

| 1 000 EUR | 1.1.–31.12.2014 | 1.1.–31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA | | |
| Asiakailta saadut maksut | 131 858 | 127 633 |
| Maksut liiketoiminnan kuluista | -121 506 | -122 910 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 10 352 | 4 724 |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista | -743 | -778 |
| Saadut korot liiketoiminnasta | 24 | 35 |
| Maksetut välittömät verot | -1 879 | -2 192 |
| Liiketoiminnan rahavirta (A) | 7 754 | 1 789 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRTA | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -885 | -1 749 |
| Tytäryhtiöhankinnat | -1 396 | 0 |
| Osakkuusyhtiömyynnit | 0 | 100 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot | 80 | 9 |
| Luovutustulot muista sijoituksista | 1 | 0 |
| Lainasaamisten vähennys | 1 | 9 |
| Lainasaamisten lisäys | 0 | -2 |
| Investointien rahavirta (B) | -2 200 | -1 634 |
| Rahavirta investointien jälkeen (A+B) | 5 554 | 154 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRTA | | |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot | 266 | 2 516 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut | -4 562 | -3 370 |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot | 3 048 | 3 000 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut | 0 | -2 792 |
| Rahoitusleasing-velkojen takaisinmaksut | -879 | -1 045 |
| Maksetut osingot ja muu voitonjako | -2 169 | -2 956 |
| Rahoituksen rahavirta (C) | -4 295 | -4 647 |
| Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-) | 1 258 | -4 493 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 975 | 5 402 |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus | 341 | 65 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 2 575 | 975 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

| 1 000 EUR | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Svop- rahasto | Muut rahastot | Omat osakkeet | Muunto- erot | Kertyneet voitto- varat | Yhteensä | Määräys- vallattomat omistajat | Oma pääoma yhteensä |
|---|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------------|---|------------------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2013 | 5 000 | 6 701 | 2 584 | 150 | -1 936 | 660 | 11 889 | 25 051 | -374 | 24 678 |
| Laaja tulos | | | | | | | | | | |
| Tilikauden tulos | | | | | | | 4 291 | 4 291 | 98 | 4 390 |
| Käyvän arvon muutos myytävissä olevat rahoitusvarat | | | | 38 | | | | 38 | | 38 |
| Ulkomaisen tytäryhtiön nettosijoituksen suojaus | | | | | | 205 | | 205 | | 205 |
| Muuntoerot | | | | | | -886 | | -886 | 4 | -882 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | 0 | 0 | 0 | 38 | 0 | -681 | 4 291 | 3 649 | 102 | 3 751 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | | | |
| Osingonjako | | | | | | | -2 956 | -2 956 | | -2 956 |
| Siirrot erien välillä | | | | | | | 2 | 2 | | 2 |
| Osakepalkkiot | | | 29 | | 24 | | -46 | 7 | | 7 |
| Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä | 0 | 0 | 29 | 0 | 24 | 0 | -3 001 | -2 947 | 0 | -2 947 |
| Oma pääoma 31.12.2013 | 5 000 | 6 701 | 2 614 | 189 | -1 912 | -21 | 13 180 | 25 753 | -272 | 25 482 |
| 1 000 EUR | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Svop- rahasto | Muut rahastot | Omat osakkeet | Muunto- erot | Kertyneet voitto- varat | Yhteensä | Määräys- vallattomat omistajat | Oma pääoma yhteensä |
| Oma pääoma 1.1.2014 | 5 000 | 6 701 | 2 614 | 189 | -1 912 | -21 | 13 180 | 25 753 | -272 | 25 481 |
| Laaja tulos | | | | | | | | | | |
| Tilikauden tulos | | | | | | | 5 930 | 5 930 | 218 | 6 147 |
| Käyvän arvon muutos myytävissä olevat rahoitusvarat | | | | 1 | | | | 1 | | 1 |
| Ulkomaisen tytäryhtiön nettosijoituksen suojaus | | | | | | 123 | | 123 | | 123 |
| Muuntoerot | | | | | | -1 588 | | -1 588 | -11 | -1 599 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | -1 465 | 5 930 | 4 466 | 207 | 4 673 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | | | |
| Osingonjako | | | | | | | -2 169 | -2 169 | | -2 169 |
| Siirrot erien välillä | | | | -14 | | 13 | 19 | 19 | | 19 |
| Ehdollisen vastikkeeseen muutos | | | -250 | | 747 | | | 497 | | 497 |
| Osakepalkkiot | | | | | 252 | | | 252 | | 252 |
| Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä | 0 | 0 | -250 | -14 | 999 | 13 | -2 150 | -1 401 | 0 | -1 401 |
| Oma pääoma 31.12.2014 | 5 000 | 6 701 | 2 364 | 177 | -912 | -1 472 | 16 960 | 28 818 | -65 | 28 753 |

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1 YRITYKSEN PERUSTIEDOT

Etteplan-konsernin emoyhtiö on Etteplan Oyj. Etteplan Oyj (Yhtiö) on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö. Yhtiön kotipaikka on Vantaa. Etteplan on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä tunnuksella ETT1V.

Etteplan tuottaa teknisiä suunnittelupalveluita ja dokumentoinnin ratkaisuja maailman johtaville valmistavan teollisuuden yrityksille. Yhtiön palvelut parantavat asiakkaiden tuotteiden ja suunnitteluprosessien kilpailukykyä tuotteen koko elinkaaren ajan. Etteplanin innovatiivisen suunnittelukyvyyn tuloksia on nähtävissä lukuissa teollisuuden ratkaisuisissa ja arjen tuotteissa.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Yhtiön internetsivuilta www.etteplan.com tai konsernin emoyhtiön toimipaikasta osoitteesta Muovitie 1, 15860 Hollola.

Etteplan Oyj:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 11.2.2015 tämän tilinpäätöksen julkistettavaksi.

Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2 YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA

Seuraavassa esitetään tässä konsernitilinpäätöksessä sovelletut keskeiset laatimisperiaatteet. Niitä on noudatettu johdonmukaisesti kaikilla esitettävillä tilikausilla, ellei muuta mainita.

2.1 Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Pääasiallisena arvostusperustana on alkuperäinen hankintameno, poikkeuksena maa-alueet, myytävissä olevat

rahoitusvarat sekä käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat, jotka arvostetaan käypään arvoon.

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden käyttöä. Lisäksi se edellyttää johdolta harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sovellettaessa. Liitetiedossa 3 kuvataan merkittävää harkintaa vaativat tai monimutkaiset alueet sekä alueet, joilla on tehty konsernitilinpäätöksen kannalta merkittäviä oletuksia ja arvioita.

2.1.2 Muutokset tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa ja esitettävissä tiedoissa

(a) Käyttöön otetut uudet standardit ja standardien muutokset

1.1.2014 alkavalla tilikaudella on tullut voimaan useita uusia standardeja, standardien muutoksia ja tulkintoja, joilla ei ole olennaista vaikutusta konsernille.

(b) Uudet standardit, standardien muutokset ja tulkinnat, jotka on julkaistu mutta jotka eivät ole voimassa 1.1.2014 alkavalla tilikaudella eikä niitä ole otettu käyttöön ennaikaisesti

Useita uusia standardeja ja muutoksia standardeihin ja niiden tulkintaan, joita ei ole noudatettu konsernitilinpäätöstä laadittaessa, tulee voimaan 1.1.2014 jälkeen alkavilla tilikausilla. Näillä standardeilla ei ole oleellista vaikutusta konsernille, seuraavaa lukuun ottamatta:

IFRS 15 "Myyntituotot asiakassopimuksista" sisältää ohjeistuksen asiakassopimusten perusteella saatavien myyntituottojen kirjaamiseen ja niistä esitettäviin liitetietoihin. Myynnin kirjaaminen voi tapahtua ajan kuluessa tai tiettyä ajankohtana, ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Standardi korvaa nykyiset IAS 18- ja IAS 11 -standardit ja niihin liittyvät tulkinnat. Standardia on sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla. Konsernissa arvioidaan parhaillaan standardin mahdollisia vaikutuksia.



2.2 Konsernitilinpäätöksen laatiminen

(a) Tytärytykset

Tytäryityksiä ovat kaikki sellaiset yritykset (strukturoidut yhteisöt mukaan luettuina), joissa konsernilla on määräysvalta. Konsernilla on määräysvalta yrityksessä, jos se olemalla osallisena siinä altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yrittäjästä koskevaa valtaansa. Tytäryitykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan siitä päivästä lukien, jona konserni saa niihin määräysvallan. Yhdistely lopetetaan, kun määräysvalta lakkaa.

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenetelmällä. Tytäryityksen hankinnasta maksettava vastike määritetään luovutettujen varojen, vastattaviksi otettujen velkojen ja konsernin liikkeeseen laskemien oman pääoman ehtoisten osuuksien käypänä arvona. Luovutettu vastike sisältää ehdollisesta vastikejärjestelystä johtuvan omaisuuserän tai velan käyvän arvon. Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta kirjataan hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankinnan kohteen yksilöitävissä olevien nettovarajien taseeseen merkityistä määristä. Hankintaan liittyvät menot kirjataan kuluiksi toteutuessaan.

Jos liiketoimintojen yhdistäminen tapahtuu vaiheittain, hankkijaosapuolella hankinnan kohteesta aiemmin ollut omistusosuus arvostetaan hankinta-ajankohtana käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Mahdollisesti luovutettava ehdollinen vastike kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Velaksi luokiteltu lisäkauppahinta arvostetaan käypään arvoon jokaisen raportointikauden päättymispäivänä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Jos ehdollinen vastike on luokiteltu omaksi pääomaksi, sen kirjanpitoarvo ei muutu, ja kun vastike myöhemmin suoritetaan, tätä koskevat kirjaukset tehdään omaan pääomaan.

Liikkeen arvona kirjataan alun perin määrä, jolla luovutettu vastike ja määräysvallattomien omistajien osuuden käypä arvo yhteen laskettuina ylittävät hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen nettomäärän. Jos vastike on pienempi kuin tytäryityksen hankitun nettovarallisuuden käypä arvo, erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Konserniyritysten väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä tuotot ja kulut eliminoidaan. Myös omaisuuserän kirjaamiseen johtavista konsernin sisäisistä liiketoimista johtuvat voitot ja tappiot eliminoidaan. Tytäryitysten noudattamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on tarvittaessa muutettu vastaamaan konsernin noudattamia periaatteita.

(b) Tytäryityksistä omistettavien osuuksien muutokset, jotka eivät johda määräysvallan muutokseen

Määräysvallattomien omistajien kanssa toteutuneita liiketoimia, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina – toisin sanoen liiketoimina omistajien kanssa näiden toimiessa omistajan ominaisuudessa. Maksetun vastikkeen käyvän arvon ja tytäryityksen nettovarallisuudesta hankitun osuuden kirjanpitoarvon välinen erotus kirjataan omaan pääomaan. Myös voitot tai tappiot osakkeiden myynnistä määräysvallattomille omistajille kirjataan omaan pääomaan.

(c) Luopuminen tytäryityksistä

Kun konsernin määräysvalta lakkaa, jäljelle jäänyt omistusosuus arvostetaan määräysvallan menettämispäivän käypään arvoon ja kirjanpitoarvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti. Tämä käypä arvo toimii alkuperäisenä kirjanpitoarvona, kun jäljelle jäävää osuutta myöhemmin käsitellään osakkuusyrityksenä, yhteisyrityksenä tai rahoitusvaroina. Lisäksi asianomaisesta yrityksestä aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattuja määriä käsitellään ikään kuin konserni olisi suoraan luovuttanut niihin liittyvät varat ja velat. Tämä voi tarkoittaa, että aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattut määrät siirretään tulosvaikutteisiksi.

2.3 Segmenttiraportointi

Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja niiden tuloksen arvioinnista, on nimetty strategiaa päätöksiä tekevä konsernin johtoryhmä. Luvut, joita ylin päätöksentekijä seuraa, eivät poikkea olennaisesti konsernin tuloslaskelmassa ja taseessa esitettävistä luvuista. Konsernin liiketoiminta tapahtuu yhdessä toimintasegmentissä.

2.4 Ulkomaan rahan määraisten erien muuntaminen

(a) Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Konserniyritysten tilinpäätöksiin sisältyvät erät arvostetaan sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiallisesti toimii ("toimintavaluutta"). Tytäryhtiöiden toimintavaluutat ovat samat kuin niiden kotivaluutat. Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin esittämisvaluutta.

(b) Liiketoimet ja saldot

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muutetaan toimintavaluutan määräisiksi liiketapahtumien toteutumispäivien kurssiin tai, jos erät on arvostettu uudelleen, arvostuspäivän kurssiin. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaanrahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, merkitään tuloslaskelmaan, paitsi milloin on kysymys nettosijoituksen suojauksesta, jolloin ne kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Lainoihin ja rahavaroihin liittyvät valuuttakurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelman erissä "rahoitustuotot" tai "rahoituskulut". Kaikki muut valuuttakurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelman erässä "liiketoiminnan muut kulut".

(c) Konserniyritykset

Konsernin esittämisvaluutasta poikkeavaa toimintavaluutaa käyttävien konserniyritysten (joista mikään ei toimi hyperinflaatiomaassa) tuloslaskelmat ja taseet muunnetaan esittämisvaluutan määräisiksi seuraavasti:

- kunkin esitettävän taseen varat ja velat muunnetaan kyseisen tilinpäätöspäivän kurssiin;
- kunkin tuloslaskelman tuotto- ja kuluerät muunnetaan kauden keskikurssiin (tai liiketoimien toteutumispäivien kurssiin, jos keskikurssia käyttämällä ei päästä kohtuullisen lähelle samaa tulosta); ja
- kaikki tästä syntyvät valuuttakurssierot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaisen yksikön hankinnasta syntyneitä liikearvoa ja käypiin arvoihin pääsemiseksi tehtyjä oikaisuja käsitellään ulkomaisen yksikön varoina ja velkoina, ja ne muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Tästä syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan.

Konsernin ruotsalaiseen tytäryhtiöön tehtyä nettosisoitusta suojataan saman valuutan määräisillä lainoilla, joiden kurssierot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

2.5 Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet, maa-alueita lukuun ottamatta, esitetään poistoilla vähennettyyn hankintamenuun. Hankintamenuun luetaan hyödykkeiden hankinnasta välittömästi aiheutuvat menot. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään omaisuuserän kirjanpitoarvoon tai kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi vain, kun on todennäköistä, että konsernille koituu hyödykkeestä taloudellista hyötyä tulevaisuudessa ja omaisuuserän hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Uudella osalla korvatus osan kirjanpitoarvo kirjataan pois taseesta. Kaikki muut huolto- ja korjausmenot kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne toteutuvat.

Maa-alueet kirjataan käypiin arvoihin, jotka perustuvat riippumattomien arvioijien tekemiin arvioihin. Arvonmääritykset tehdään riittävän säännöllisesti, niin ettei uudelleenarvostetun omaisuuserän käypä arvo poikkea olennaisesti sen kirjanpitoarvosta. Maa-alueiden uudelleenarvostuksesta johtuvat kirjanpitoarvon lisäykset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään omassa pääomassa muissa rahastoissa. Vähennykset, jotka kumoavat samasta omaisuuserästä aiemmin kirjattuja arvonnkorotuksia, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja vähennetään omasta pääomasta muista rahastoista, ja kaikki muut vähennykset merkitään tuloslaskelmaan.

Maa-alueista ei tehdä poistoja. Muiden omaisuuserien hankintamenuun tai uudelleenarvostukseen perustuvan arvon ja jäännösarvon välinen erotus jakotetaan tasapoistoina hyödykkeiden arvioidulle taloudelliselle vaikutusajalle seuraavasti:

| | |
|---------------------------------------|------------|
| tietokoneet..... | 3 vuotta |
| ajoneuvot..... | 5 vuotta |
| toimistokalusteet..... | 5 vuotta |
| huoneistojen peruseräparannukset..... | 5–7 vuotta |

Omaisuuserien jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, ja niitä muutetaan tarvittaessa. Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva arvioitu rahamäärä, kirjanpitoarvo alennetaan kerrytettävissä olevaa rahamäärää vastaavaksi välittömästi (kohta 2.7).

Myyntivoitot ja -tappiot määritetään vertaamalla myyntituloa kirjanpitoarvoon, ja ne merkitään liiketoiminnan muihin tuottoihin tai -kuluihin tuloslaskelmassa.

Kun uudelleenarvostettuja omaisuuseriä myydään, muihin rahastoihin sisältyvät määrät siirretään kertyneisiin voittovaroihin.

2.6 Aineettomat hyödykkeet

(a) Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenusta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvos-

tetaan alkuperäiseen hankintamenuun vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta ja aina, kun arvonalentumisesta on viitteitä. Arvonalentumistestausta varten liikearvot on kohdistettu niille rahavirtaa tuottaville yksiköille, joiden odotetaan hyötyvän liikearvon synnyttäneestä hankinnasta vallitsevan organisaatorakenteen ja raportointitason huomioiden.

(b) Muut aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat hyödykkeet sisältävät ohjelmistojen lisenssit, sisäisesti tuotetut tietokoneohjelmistot, muut aineettomat oikeudet sekä liiketoimintojen yhdistämisessä hankitun asiakaskannan ja teknologian. Aineettomat hyödykkeet kirjataan taseessa alkuperäiseen hankintamenuun. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut aineettomat hyödykkeet kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Ne hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan taloudellisen vaikutusajansa kuluessa. Muiden aineettomien hyödykkeiden poistoajat ovat:

| | |
|----------------------------------|-------------|
| tietokoneohjelmistot..... | 3–7 vuotta |
| muut aineettomat hyödykkeet..... | 3–10 vuotta |

Kehittämismenu, jotka välittömästi johtuvat yksilöitävissä olevien ja ainutlaatuisten konsernin määräysvallassa olevien ohjelmistotuotteiden suunnittelusta ja testauksesta, merkitään taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi seuraavien kriteerien täytyessä:

- ohjelmistotuotteen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa niin, että se voidaan ottaa käyttöön;
- johdolla on aikomus saattaa ohjelmistotuote valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se;
- ohjelmistotuotetta pystytään käyttämään tai se pystytään myymään;
- pystytään osoittamaan, miten ohjelmistotuote tulee kerryttämään todennäköistä taloudellista hyötyä;
- käytettävissä on riittävästi teknisiä, taloudellisia ja muita voimavaroja kehittämissä loppuunsaattamiseen ja ohjelmistotuotteen käyttämiseen tai myymiseen; ja
- ohjelmistotuotteesta kehittämissä vaiheissa aiheutuvat menot ovat luotettavasti määritettävissä.

Osana ohjelmistotuotetta aktivoitavat välittömät menot sisältävät ohjelmiston kehittämisestä aiheutuvat henkilöstömenot ja asianmukaisen osuuden siihen liittyvistä yleismenuista. Muut kehittämissä menot kirjataan kuluiksi toteutuessaan. Aiemmin kuluiksi kirjattuja kehittämissä menoja ei aktivoida myöhemmillä kausilla. Aktivoidut ohjelmistojen kehittämissä menot kirjataan poistoina kuluiksi niiden arvioituna taloudellisenä vaikutusajana, joka ei ole kolmea vuotta pidempi.

2.7 Muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentuminen

Omaisuuseristä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton, esimerkiksi liikearvosta, samoin kuin ei-käyttövalmiista aineettomista hyödykkeistä ei kirjata poistoja, vaan niille tehdään vuosittain arvonalentumistesti. Poistojen kohteena olevia omaisuuseriä tarkastellaan arvonalentumisen varalta aina silloin, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä siitä, ettei omaisuuserien kirjanpitoarvo vastaavaa rahamäärää mahdollisesti saada kerrytetyksi. Määrä, jolla omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän, kirjataan arvonalentu-



mistappiona. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sen käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi. Omaisuuserät ryhmitellään arvonalentumisen arviointia varten alimmille tasoille, joilla rahavirrat ovat erikseen yksilöitävissä (rahavirtaa tuottavat yksiköt). Rahoitusvaroihin kuulumattomia omaisuuseriä – liikearvoa lukuun ottamatta – joista on kirjattu arvonalentumistappio, tarkastellaan jokaisen tilikauden lopussa sitä silmällä pitäen, olisiko arvonalentuminen syytä peruuttaa.

Arvonalentumistestausten keskeiset oletukset on esitetty liitetietojen kohdassa 24 Arvonalentumistestaus.

2.8 Rahoitusvarat

2.8.1 Luokittelu

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan lainoihin ja muihin saamisiin sekä myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen kyseiset rahoitusvarat on hankittu. Johto päättää rahoitusvarojen luokittelusta alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

(a) Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla. Ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluessa raportointikauden päättymispäivästä, jolloin ne luokitellaan pitkäaikaisiksi varoiksi. Konsernin lainoihin ja muihin saamisiin kuuluvat myös taseen "Myyntisaamiset ja muut saamiset" sekä "Rahavarat".

(b) Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on joko nimenomaisesti luokiteltu tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu mihinkään muuhun ryhmään. Ne ovat pitkäaikaisia varoja, paitsi jos ne erääntyvät tai johto aikoo luopua niistä 12 kuukauden kuluessa raportointikauden päättymisestä.

2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivän perusteella päivänä, jona konserni sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän. Sijoitukset rahoitusvaroihin, joita ei kirjata käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kirjataan alun perin käypään arvoon, johon lisätään transaktiomenot. Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun oikeudet sijoitusten rahavirtoihin ovat lakanneet tai siirretty toiselle osapuolelle ja konserni on siirtänyt omistukseen liittyvät riskit ja edut olennaisilta osin. Myytävissä olevat rahoitusvarat arvostetaan myöhemmin käypään arvoon. Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä.

Sekä monetaaristen että ei-monetaaristen myytävissä oleviksi luokiteltujen arvopereiden käyvän arvon muutokset kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään käyvän arvon rahastossa verovaikutus huomioon ottaen. Käyvän arvon muutokset siirretään omasta pääomasta tulosvaikutteisiksi luokittelun aikaisina silloin, kun sijoitus myydään tai kun sen arvo on alentunut siten, että sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio.

2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen

(a) Jaksotettuun hankintamenoan taseeseen merkityt varat

Jokaisen raportointikauden päättyessä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä jonkin rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alentumisesta. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvo on alentunut ja arvonalentumistappiota syntynyt vain, jos on objektiivista näyttöä arvon alentumisesta yhden tai useamman, omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen toteutuneen tapahtuman ("tappion synnyttävä tapahtuma") seurauksena ja tappion synnyttävällä tapahtumalla (tai tapahtumilla) on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvoihin vastaisiin rahavirtoihin.

Näyttöä arvonalentumisesta voivat olla esimerkiksi velallisen tai velallisryhmän merkittävät taloudelliset vaikeudet, koronmaksun tai lyhennysten laiminlyönnit, konkurssin tai muun taloudellisen uudelleenjärjestelyn todennäköisyys tai todettavissa oleva tieto, joka osoittaa arvioitujen vastaisten rahavirtojen määritettävissä olevaa vähentymistä. Näitä ovat esimerkiksi muutokset maksujen myöhästymisessä ja laiminlyöntien kanssa korreloiva velallisen heikentynyt taloudellinen tilanne.

Lainojen ja muiden saamisten ryhmän osalta tappion suuruus määritetään omaisuuserän kirjanpitoarvon ja kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena (ottamatta huomioon vielä toteutumattomia vastaisia luottotappioita). Omaisuuserän kirjanpitoarvoa pienennetään ja tappio merkitään konsernin tuloslaskelmaan. Jos lainan tai eräpäivään asti pidettävän sijoituksen korko on vaihtuva, arvonalentumisen määrittämisessä käytävä diskonttauskorko on senhetkinen sopimukseen perustuva korko. Käytännön apukeinona arvonalentuminen voidaan määrittää instrumentin käyvän arvon perusteella käyttäen todettavissa olevaa markkinahintaa.

Jos arvonalentumistappion määrä vähentyy myöhemmällä kaudella ja vähennys pystytään objektiivisesti yhdistämään arvonalentumisen kirjaamisen jälkeen toteutuneeseen tapahtumaan (kuten velallisen luottoluokituksen parantumiseen), konsernituloslaskelmaan merkitään aiemmin kirjatun arvonalentumistappion peruutus.

(b) Myytävissä oleviksi luokitellut varat

Jokaisen raportointikauden päättyessä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä jonkin rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alentumisesta. Jos kyseessä ovat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, konserni käyttää edellä kohdassa (a) mainittuja kriteerejä. Jos kyseessä ovat myytävissä oleviksi luokitellut oman pääoman ehtoiset sijoitukset, katsotaan käyvän arvon merkittävän tai pitkittyneen alentumisen alle hankintamenoan olevan myös näyttöä omaisuuserän arvon alentumisesta. Jos tällaista näyttöä on myytävissä olevista rahoitusvaroista, kertynyt tappio, joka määritetään hankintamenoan ja senhetkisen käyvän arvon erotuksena vähennettynä kyseisestä rahoitusvaroihin kuuluvasta erästä aiemmin tulosvaikutteisesti kirjatulla arvonalentumistappiolla, poistetaan omasta pääomasta ja kirjataan tulosvaikutteisesti.

2.10 Myyntisaamiset

Myyntisaamiset ovat saamisia, jotka johtuvat asiakkaille tavanomaisessa liiketöinnissä myydyistä tuotteista tai tuotetuista palveluista. Jos saamisista odotetaan saatavan maksu vuoden kuluessa, ne luokitellaan lyhytaikaisiksi varoiksi. Muussa tapauksessa ne esitetään pitkäaikaisina varoina.

Myyntisaamiset kirjataan alun käypään arvoon, ja sen jälkeen ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon käyttäen efektiivisen koron menetelmää, arvon alentuminen huomioon ottaen.

2.11 Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta ja vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista. Rahavarioihin luokiteltujen erien maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien on enintään kolme kuukautta. Rahavarojen taseesta pois kirjaaminen tehdään silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun merkittävä osa riskeistä ja tuotoista on siirretty konsernin ulkopuolelle.

2.12 Osakepääoma

Etteplan Oyj:llä on yksi osakelaji. Osakepääoma luokitellaan osaksi pääomaksi. Uusien osakkeiden tai optioiden liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot esitetään verovaiikutuksilla oikaistuin omassa pääomassa saatujen maksujen vähennyksenä.

Jos jokin konserniin kuuluva yritys ostaa Yhtiön osakkeita (omat osakkeet), maksettu vastike ja hankinnasta välittömästi aiheutuvat menot (verovaiikutuksilla vähennettyinä) vähennetään Yhtiön omistajille kuuluvasta omasta pääomasta, kunnes osakkeet mitätöidään tai lasketaan uudelleen liikkeeseen. Jos osakkeet lasketaan uudelleen liikkeeseen, niistä saatavat vastikkeet sisällytetään emoyhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan niistä välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla vähennettyinä verovaiikutukset huomioon ottaen.

2.13 Rahoitusvelat

Rahoitusvelat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvelkoihin ja muihin rahoitusvelkoihin.

Muut rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon. Transaktiomenot on sisällytetty jaksotettuun hankintamenoarvostettavien velkojen käypään arvoon. Muita rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin, ja ne voivat olla korollisia tai korottomia.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat ovat tytäryhtiön hankintaan liittyviä ehdollisia velkoja, joiden käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman tuottoihin tai kuluihin.

2.14 Ostovelat

Ostovelat ovat maksuveloitteita, jotka ovat syntyneet tavarantoimittajilta tai palveluntuottajilta tavanomaisessa liiketoiminnassa hankituista tavaroista tai palveluista. Ostovelat luokitellaan lyhytaikaisiksi veloiksi, jos ne erääntyvät maksettaviksi yhden vuoden kuluessa. Muussa tapauksessa ne esitetään pitkäaikaisina velkoina.

Ostovelat kirjataan alun perin käypään arvoon, ja myöhemmin ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoarvostettavien koron menetelmällä.

2.15 Lainat

Otetut lainat kirjataan alun perin käypään arvoon, josta on vähennetty transaktiomenot. Myöhemmin lainat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoarvostettavien koron menetelmällä ja takaisin maksettavan määrän välinen erotus merkitään tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä laina-ajan kuluessa. Laina-

limiiteistä maksettavat palkkiot kirjataan lainaan liittyvinä transaktiomenoina siltä osin kuin limiitin käyttäminen on todennäköistä. Tällöin palkkio aktivoidaan taseeseen, kunnes laina nostetaan. Jos ei ole näyttöä siitä, että limiittiin kuuluvat lainat tullaan todennäköisesti nostamaan osaksi tai kokonaan, palkkio aktivoidaan maksuvalmiuspalveluista suoritettuna ennakkomaksuna ja jaksotetaan kyseisen limiitin voimassaolopäivälle.

2.16 Kauden verotettavaan tulokseen perustuvat verot ja laskennalliset verot

Konsernin tuloslaskelmassa olevat verot sisältävät konserniyritysten tilikauden verotettavaan tulokseen perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verojen oikaisut ja laskennallisten verojen muutokset. Verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan perusteella. Suoraan omaan pääomaan kirjattavien erien osalta verovaiikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa.

Laskennalliset verot kirjataan omaisuuserien ja velkojen verotuksellisten arvojen ja niiden konsernitilinpäätöksen mukaisten kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista täysimääräisinä velkamenetelmää käyttäen. Liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta johtuvaa laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata, eikä laskennallista veroa kirjata silloin, kun se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistoista, leasingosopimuksista ja ulkomaisten tytäryhtiöiden varauksista. Laskennallisten verojen määrittämisessä käytetään tilinpäätöspäivänä voimassa olevaa tai säädettyä verokantaa verokantojen muuttuessa.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan tältä osin aina jokaisen raportointikauden päättymispäivänä.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään toisistaan silloin, kun konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään ja kun laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvollisilta, silloin kun saaminen ja velka on tarkoitus realisoida nettomääräisesti.

2.17 Työsuhde-etuudet

(a) Eläkeveloitteet

Konserniin kuuluvilla yrityksillä on erilaisia eläkejärjestelyjä. Yleensä ne rahoitetaan vakuutusyhtiöille tai rahastoille suoritettavilla maksuilla, jotka perustuvat säännöllisesti tehtäviin vakuutusmatemaattisiin laskelmiin. Konsernilla on sekä etuusperusteisia että maksupohjaisia järjestelyjä. Maksupohjaisella järjestelyllä tarkoitetaan eläkejärjestelyä, jonka mukaan tehdään kiinteitä maksusuorituksia erilliselle yksikölle. Konsernilla ei ole oikeudellisia eikä tosiasiallisia veloitteita lisämaksujen suorittamiseen, jos rahastolla ei ole riittävästi varoja kaikkien nykyisen ja aiempien tilikausien työsuorituksen perustuvien etuuksien maksamiseen kaikille työntekijöille. Suoritetut maksut kirjataan henkilöstökuluiksi, kun ne erääntyvät maksettaviksi. Etukäteen suoritettujen maksut

merkitään varoiksi taseeseen siltä osin kuin ne ovat saatavissa takaisin palautuksina tai tulevien maksujen vähennyksinä.

Muut kuin maksupohjaiset eläkejärjestelyt ovat etuuspohjaisia. Etuuspohjaisessa järjestelyssä yleensä määritellään eläke-etuus, jonka työntekijä saa eläkkeelle jäädessään, ja etuuden määrä riippuu tavallisesti mm. iästä, palvelusvuosista ja palkkatasosta. Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä merkitään taseeseen velaksi veloitteen raportointikauden päättymispäivän nykyarvo, josta vähennetään järjestelyyn kuuluvat varat. Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvan veloitteen määrä perustuu riippumattomien vakuutusmatemaatikkojen vuosittaisiin laskelmiin, joissa käytetään ennakoituun etuus oikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method). Veloitteen nykyarvo määritetään diskonttaamalla arvioidut vastaiset rahavirrat korolla, joka vastaa yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen korkoa. Lainat, joiden korkoa käytetään, on laskettu liikkeeseen samassa valuutassa kuin maksettavat etuudet ja erääntyvät suunnilleen samaan aikaan kuin vastaava eläkevelvoite. Maissa, joissa tällaisille joukkovelkakirjalainoille ei ole syviä markkinoita, käytetään valtion joukkolainojen markkinakorkoja. Kokemusperusteisista tarkistuksista ja vakuutusmatemaattisten oletusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan muiden laajan tuloksen erien kautta oman pääoman hyvikseksi tai veloitukseksi sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Työsuorituksen perustuva meno kirjataan tuloslaskelman henkilöstökuluihin.

Konsernilla on etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä Ruotsin ja Alankomaiden yksiköissään. Näistä järjestelyistä ei ole saatavilla luotettavaa tietoa, jonka perusteella etuus pohjaista laskentaa voitaisiin harjoittaa. IAS 19 pykälän 34 mukaisesti näitä järjestelyjä käsitellään kuten maksupohjaisia järjestelyjä.

(b) Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet

Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet kirjataan velaksi ja kuluksi silloin, kun henkilön työsuhde lopetetaan ennen normaalia eläkkeelle jäämistä tai kun työntekijälle maksetaan korvausta vapaaehtoisen irtisanoutumisen seurauksena. Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet kirjataan, kun yritys on todistettavasti sitoutunut päättämään työntekijän työsuhteen yksityiskohtaisen suunnitelman mukaisesti tai tehnyt työntekijälle korvausehdotuksen vapaaehtoisen irtisanoutumisen edistämiseksi. Yli 12 kuukauden kuluttua tilinpäätöspäivästä erääntyvät etuudet diskontataan nykyarvoon.

(c) Voitto-osuus ja bonusjärjestelyt

Bonus- ja voitto-osuusjärjestelyistä kirjattava velka ja kulu perustuvat kaavaan, jossa otetaan huomioon osakkeenomistajille kuuluva voitto tiettyjen aikausien jälkeen. Vaaraus kirjataan silloin, kun konsernilla on sopimukseen perustuva velvoite tai aiemman käytännön perusteella on syntynyt tosiasiallinen velvoite.

(d) Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 12.2.2014 uudesta Yhtiön toimitusjohtajan osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Uudessa sitouttavassa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmen vuoden sitouttamisjakso. Järjestelmässä mahdollinen palkkio on sidottu toimitusjohtajan toimitusvoimassaoloon.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 3.6.2014 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka sisältää kalenterivuodet 2014–2016.

Osakepalkkiojärjestelmät käsitellään kirjanpidollisesti osittain osakkeina ja osittain rahana selvitettävänä järjestelyinä. Se osuus ansaitusta palkkiosta, jonka osallistujat saavat Etteplan Oyj:n osakkeina, käsitellään osakkeina selvitettävänä järjestelyinä ja kirjataan omaan pääomaan, ja se osa ansaitusta palkkiosta, joka maksetaan rahana verojen ja muiden maksujen suorittamiseksi, kirjataan vieraaseen pääomaan. Taseen velka arvostetaan käypään arvoon tilinpäätöspäivänä.

2.18 Myynnin tulouttaminen

Liikevaihto sisältää tuotot suunnittelutoiminnasta ja projektiin kuuluvien materiaalien myynnin oikaistuna välillisillä veroilla ja alennuksilla. Tuotot kirjataan, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, kun vastaisen taloudellisen hyödyn saaminen on todennäköistä ja kun tietyt edellytykset ovat täyttyneet jäljempänä kuvatulla tavalla.

(a) Tuotot palveluista

Pääsääntöisesti palvelut tuloutetaan, kun palvelu on tuotettu asiakkaalle.

(b) Tuotot materiaalien myynneistä

Materiaalien myynti tuloutetaan, kun omistamiselle tyypilliset riskit ja hyödyt ovat siirtyneet ostajalle. Yleensä tämä on materiaalien luovutusajankohta.

(c) Julkiset avustukset

Sellaiset saadut julkiset avustukset, jotka on saatu syntyneiden menojen korvaukseksi, tuloutetaan tuloslaskelmaan samalla kun avustuksen kohteeseen liittyvät menot merkitään kuluksi. Tällaiset julkiset avustukset on esitetty liike-toiminnan muissa tuotoissa.

(d) Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaishankkeen tulot ja menot kirjataan tuotoksi ja kuluksi laskentahetken valmiusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmiusasteen määrittämisen perusteena on arvio projektin etenemisestä, jossa määritellään toteutuneiden kustannusten osuus hankkeen arvioiduista kokonaiskustannuksista. Mikäli pitkäaikaishankkeen lopputulos ei ole luotettavasti arvioitavissa, kirjataan hankkeesta johtuvat menot kuluksi sille tilikaudelle, jolla ne ovat syntyneet. Vastaavasti hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan enintään niiden menoja vastaava määrä. Mikäli urakka on todennäköisesti tappiollinen, kokonaistappio kirjataan kuluksi välittömästi.

2.19 Korko- ja osinkotuotot

Korkotuotot kirjataan ajan kulumisen perusteella efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Jos lainasaamisen tai muun saamisen arvo alentuu, sen kirjanpitoarvo alennetaan vastaamaan kerrytettävissä olevaa rahamäärää, joka saadaan diskonttaamalla arvioidut vastaiset rahavirrat instrumentin alkuperäisellä efektiivisellä korolla, ja kirjaamalla diskonttausvaikutuksen purkautuminen jatkossa korkotuotoksi. Arvoltaan alentuneista lainasaamisista kertyvät korkotuotot kirjataan alkuperäisen efektiivisen koron mukaisesti.

Osinkotuotot kirjataan, kun osakkeenomistajan oikeus maksun saamiseen on syntynyt.

2.20 Vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut säilyvät vuokranantajalla, käsitellään muina vuokrasopimuksina (käyttöleasing). Sopimuksen perusteella määräytyvät vuokrat merkitään kuluiksi tuloslaskelmaan vuokra-ajan kuluessa.

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut siirtyvät olennaisilta osin konsernille, luokitellaan rahoitusleasing-sopimuksiksi. Rahoitusleasing-sopimuksella vuokralle otetut hyödykkeet merkitään vuokrasopimuksen alkaessa taseeseen vuokrauskohteen käypään arvoon tai vähimmäisvuokrien nykyarvoon sen mukaan, kumpi niistä on pienempi.

Maksusuoritukset jaetaan velan vähennykseen ja rahoitusmenoon. Vastaavat vuoravelvoitteet sisältyvät rahoitusmenoilla vähennettyinä rahoitusvelkoihin. Korkokulu merkitään tuloslaskelmaan vuokra-ajan kuluessa siten, että jäljellä olevalle velalle tulee kullakin kaudella samansuuruinen korkoprosentti. Rahoitusleasing-sopimuksilla vuokralle otetuista hyödykkeistä tehdään poistot omaisuuserän taloudellisen vaikutusajan tai vuokra-ajan kuluessa sen mukaan, kumpi niistä on lyhyempi.

2.21 Osingonjako

Osingonjako Yhtiön osakkeenomistajille merkitään velaksi konsernitaseeseen sillä kaudella, jonka aikana osingot hyväksytään yhtiökokouksessa.

2.22 Ulkomaisen tytäryhtiön nettosijoituksen suojaus

Suojausinstrumentin ja suojauskohteen välinen suhde dokumentoidaan suojausta aloitettaessa. Samoin dokumentoidaan riskienhallinnan tavoitteet sekä strategiat, joiden mukaan suojaustoimiin ryhdytään. Konserni dokumentoi suojausta aloitettaessa ja jatkuvasti sen jälkeen arvionsa siitä, kumoavatko suojausinstrumentin käyvän arvon muutokset tehokkaasti suojauskohteen käyvän arvon muutoksia.

Suojausinstrumentin voitto tai tappio, joka johtuu suojauksen tehokkaasta osuudesta, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Tehottomaan osuuteen liittyvä voitto tai tappio merkitään tuloslaskelmaan. Omaan pääomaan kertyneet voitot tai tappiot merkitään tuloslaskelmaan, kun ulkomaisesta yksiköstä luovutaan osittain, tai kun se myydään.

2.23 Poikkeukselliset erät

Poikkeukselliset erät esitetään tilinpäätöksessä erillisinä silloin, kun tämä auttaa ymmärtämään konsernin taloudellisen tuloksen muodostumista. Kyseessä ovat olennaiset tuotto- ja kuluerät, jotka esitetään erikseen, koska ne ovat luonteeltaan tai määrältään merkittäviä

3 KESKEISET KIRJANPIDOLLISET ARVIOT JA HARKINTAAN PERUSTUVAT RATKAISUT

Tehtyä arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja arvioidaan jatkuvasti, ja ne perustuvat aikaisempaan kokemukseen ja muihin tekijöihin, kuten tulevaisuuden tapahtumia koskeviin odotuksiin, joiden uskotaan olevan olosuhteet huomioon ottaen kohtuullisia.

3.1 Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja oletukset

Konsernissa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia. Niiden pohjalta tehtävät kirjanpidolliset arviot vastaavat lähtökohtaisesti vain harvoin tosiasiallisia tuloksia. Seuraavassa käsitellään arvioita ja oletuksia, joihin liittyy merkittävä riski varojen ja velkojen kirjanpitoarvon olennaisesta muuttumisesta seuraavan tilikauden aikana.

(a) Käyvän arvon määrittäminen yrityshankinnan yhteydessä

Yritysten yhteenliittymissä aineellisten hyödykkeiden osalta on tehty vertailuja vastavien hyödykkeiden markkinahintoihin ja arvioitu eri tekijöistä aiheutuva hankittujen hyödykkeiden arvon vähentyminen. Aineettomien hyödykkeiden käyvän arvon määrittäminen perustuu arvioihin hyödykkeisiin liittyvistä rahavirroista. Johto uskoo käytettyjen arvioiden ja oletusten olevan riittävän tarkkoja käyvän arvon määrittämisessä. Mahdolliset viitteet aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiselle käydään läpi vuosittain.

(b) Arvonalentumistestaus

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo ja ne aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta arvioidaan liitetiedossa 2.7 esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty käyttöarvoon perustuvien laskelmien avulla. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä.

Liikearvojen tasearvot 31.12.2014 olivat 38 642 tuhatta euroa (2013: 39 131 tuhatta euroa). Lisätietoja kerrytettävissä olevan rahamäärän herkkyydestä käytettyjen oletusten muutoksille on annettu liitetietojen kohdassa 24 Arvonalentumistestaus.

4 RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

4.1 Rahoitusriskien osatekijät

Etteplan-konserni altistuu liiketoiminnassaan useille rahoitusriskeille: valuutta-, korko-, rahoitus- ja maksuvalmuisriskille sekä vastapuoli- ja luottoriskille.

Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan Yhtiön tuloskehitys ja oma pääoma sekä varmistaa riittävä maksuvalmius kustannustehokkaasti. Rahoitusriskien hallinnassa käytetään erilaisia rahoitusinstrumentteja konsernin hallituksen antamien valtuuksien puitteissa. Etteplan-konserni käyttää vain sellaisia instrumentteja, joiden markkina-arvoa ja riskiprofiilia voidaan jatkuvasti ja luotettavasti seurata.

Rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernin taloushallintoon, jonka tehtävänä on tunnistaa, arvioida ja suojata konsernia rahoitusriskeiltä. Talousosasto vastaa keskitetysti myös konsernin varainhankinnasta ja tuottaa johdolle informaatiota konsernin sekä liiketoimintayksiköiden rahoituksellisesta tilanteesta.

4.1.1 Valuuttariski

Valuuttariski koostuu valuuttamääräisinä suoritettavien kaupallisten transaktioiden transaktioriskistä sekä translaatoriskistä, joka syntyy taseen valuuttamääräisten erien muuntamisesta raportointivaluutan määräiseksi.



(a) Transaktioriski

Etteplan-konsernin liiketoiminnasta pääosa tapahtuu kunkin konserniyrityksen kohde- maan valuutassa, jolloin myyntituotot ja kulut ovat samassa valuutassa. Konsernilla ei ole katsauskaudella ollut merkittävää ulkomaanvaluutan määräisestä valuuttavirrasta syntyvää transaktioriskiä. Katsauskauden aikana konserni ei ole tehnyt suojaustoimen- piteitä transaktioriskin varalta.

(b) Translaatoriski

Konserni altistuu valuuttakurssivaihtelusta aiheutuvalla translaatoriskille muunnet- taessa euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden tase-eriä raportointivaluutan määräi- seksi. Suurin riski liittyy Ruotsin kruunuissa kirjattuun liikearvoon. Ruotsin toimintoihin tehtyä nettosisjoitusta suojataan kruunumääräisillä lainoilla.

Konsernin kruunumääräisistä lainoista on osoitettu 2 359 tuhannen euron (2013: 3 059 tuhannen euron) suuruinen osuus suojaamaan Ruotsissa sijaitseviin tytäryhti- öihin tehtyä nettosisjoitusta. Kurssivoitto 154 tuhatta euroa (2013: kurssivoitto 125 tuhatta euroa), joka syntyy lainojen muuttamisesta euromääräiseksi raportointikau- den päättymispäivänä, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ruotsin kruunuissa kirjatus liikearvon määrä 31.12.2014 oli 23 098 tuhatta euroa (2013: 23 897 tuhatta euroa).

Herkkyysanalyysi kohtuullisen ja mahdollisen Ruotsin kruunun valuuttakurssimuut- toksen vaikutuksesta konsernin tulokseen ennen veroja sekä omaan pääomaan tilin- päätöshetkellä on esitetty alla olevassa taulukossa vertailutietoineen. Kurssimuutosten vaikutuksessa taseen käypiin arvoihin on huomioitu tilinpäätöshetkellä taseeseen sisältyvät vierasvaluuttamääräiset saatavat ja velat sekä nettosisjoitukset tytäryhtiöihin. Analyysissä on oletettu valuuttakurssimuutoksen olevan +/-10 prosenttia tilinpäätös- hetkestä, ja muiden tekijöiden pysyvän muuttumattomina.

| 1 000 EUR | Vaikutus tulokseen | | Vaikutus taseeseen | |
|-------------|--------------------|-------|--------------------|-------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| SEK +/-10 % | +/-26 | +/-45 | 2 069 | 2 107 |

4.1.2 Korkoriski

Etteplan-konserni altistuu korkoriskille sekä tase-erien arvonmuutosten eli hintariskin että markkinakorkojen muutosten aiheuttaman kassavirtariskin muodossa.

Konserni hallitsee korkoriskiä hajauttamalla lainasalkun eri viitekorkoihin liitettyihin lainoihin. Korollisten velkojen kokonaismäärä ilman rahoitusleasingvelkoja tilinpäätös- hetkellä oli 17 411 tuhatta euroa. Lainojen korkojen vaihteluväli on 1,25-5,0 prosenttia.

Mikäli korkotaso nousisi yhdellä prosenttiyksiköllä, Yhtiön korkokulut kasvaisivat vuositasolla 59 tuhannella eurolla.

4.1.3 Rahoitus- ja maksuvalmiusriski

Etteplan-konserni pyrkii turvaamaan hyvän maksuvalmiuden kaikissa markkinaolosuh- teissa tehokkaalla kassanhallinnalla ja sijoittamalla likvidejä varoja vain matalariskisiin helposti rahaksi realisoitaviin kohteisiin.

Lyhytaikaiseen rahoitukseen konserni käyttää cash-pool järjestelyihin sidottuja luottolimiittejä. Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä 10 110 tuhatta euroa käytettävissä olevia luottolimiittejä, joista käytössä oli 1 773 tuhatta euroa.

Konsernin jälleenrahoitusriskiä pyritään minimoimaan lainasalkun tasapainoisella erääntymisaikataululla, lainojen riittävän pitkällä maturiteetilla sekä käyttämällä rahoit- tuksen lähteenä useita eri pankkeja.

Yhtiöllä on omavaraisuusasteeseen sekä nettovelat/EBITDA -tunnuslukuun sidottuja lainakovenantteja. Mikäli tilinpäätöshetkellä konsernin omavaraisuusaste alittaa 25 % tai nettovelat/EBITDA -tunnusluku ylittää tason 3,5, luotonantajalla on oikeus irtisanoa Yhtiön kaikki luotot kokonaisuudessaan välittömästi takaisinmaksettaviksi. Vuoden 2014 tilinpäätöksen lukujen perusteella nämä kovenantit eivät rikkoutu.

Tasapainottaakseen toimialalla tyypillisten pitkien maksuehtojen kassavaikutusta konserni myy osan suurimpien asiakkaidensa myyntisaamisista rahoituslaitokselle. Myytyihin myyntisaamisiin ei liity luottotappioriskiä ja kyseiset myyntisaamiset on kirjattu pois taseesta.

4.1.4 Vastapuoli- ja luottoriski

Etteplan-konsernin pankkien kanssa tekemiin rahoitusinstrumentteihin sisältyy riski siitä, ettei vastapuoli kykene täyttämään tehdyn sopimuksen mukaisia velvoitteita. Operatiiviseen toimintaan liittyvä luottoriski syntyy asiakkaan kyvyttömyydestä suori- tua sopimusvelvoitteistaan.

Vastapuoliriskin minimoimiseksi konsernin merkittävät rahoitus sopimukset on tehty hyvän luottoluokituksen omaavien johtavien pohjoismaisten pankkien kanssa.

Merkittävä osa konsernin liiketoiminnasta kohdistuu suuriin, kansainvälisesti toimiviin ja luottokelpoisiin yrityksiin. Luottoriskiä pienentää myös asiakasyritysten jakautuminen usealle eri toimialalle.

Etteplan-konserni pyrkii varmistamaan, että tuotteita ja palveluja myydään vain asiakkaille, joilla on asianmukaiset luottotiedot. Luottoriskiä valvotaan konsernissa systemaattisesti ja eräänntyneitä myyntisaatavia seurataan viikoittain. Lisääntyneen taloudellisen epävarmuuden vaikutuksia pyritään minimoimaan saatavakannan aktiivi- sella valvonnalla ja tehokkaalla perintäprosessilla.

Konserni kirjaa 50 prosentin luottotappiovarauksen yli 60 päivää eräänntyneistä saa- tavista ja 100 prosentin luottotappiovarauksen yli 90 päivää eräänntyneistä saatavista.

Konsernin luottoriskin enimmäismäärä tilinpäätöshetkellä on taseen saatavien kirjanpitoarvo.

4.2 Pääomariskien hallinta

Pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin kyky jatkuvaan toimintaan, jotta se pystyisi antamaan tuottoa omistajilleen ja hyötyä muille sidosryhmilleen. Tavoitteena on myös optimaalisen pääomarakenteen säilyttäminen pääomakustan- nusten alentamiseksi.

Pääomarakenteen säilyttämiseksi tai muuttamiseksi konserni voi muuttaa osakkeenomistajille maksettavien osinkojen määrää, palauttaa pääomaa osakkeen- omistajille, laskea liikkeeseen uusia osakkeita tai myydä omaisuutta vähentääkseen velkojaan.

Pääomaa seurataan nettovelkaantumisasteen (net gearing) pohjalta samoin kuin muissa saman toimialan yrityksissä. Nettovelkaantumisaste lasketaan jakamalla nettovelat oman pääoman määrällä. Nettovelat lasketaan siten, että korollisten bruttovelkojen kokonaismäärästä vähennetään rahavarat.

Tyydyttävän joustavuuden varmistamiseksi tavoitteeksi on asetettu nettovelkaantumisasteen pitäminen välillä 20–100 %.

Alla olevassa taulukossa on esitetty konsernin nettovelkaantumisaste:

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Korolliset bruttovelat | 18 818 | 19 668 |
| Vähennetään rahavarat | -2 575 | -975 |
| Nettovelat | 16 243 | 18 693 |
| Oma pääoma yhteensä | 28 753 | 25 481 |
| Nettovelkaantumisaste | 56,5 % | 73,4 % |

Käyvän arvon hierarkia

Seuraavissa taulukoissa esitetään käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit arvostusmenetelmän mukaan jaoteltuina. Käytetyt tasot on määritelty seuraavasti:

- Taso 1: Täysin samanlaisille varoille tai veloille noteeratut (oikaisemattomat) hinnat toimivilla markkinoilla.
- Taso 2: Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on havainnoitavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina).
- Taso 3: Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon (muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot).

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatut myytävissä olevat rahoitusvarat

| 1 000 EUR | 2014 | | | | 2013 | | | |
|------------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
| Listatut osakkeet | 134 | 0 | 0 | 134 | 133 | 0 | 0 | 133 |
| Toimitilaosakkeet | 0 | 480 | 0 | 480 | 0 | 480 | 0 | 480 |
| Listamattomat osakkeet | 0 | 0 | 29 | 29 | 0 | 0 | 29 | 29 |
| Yhteensä | 134 | 480 | 29 | 642 | 133 | 480 | 29 | 641 |

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattujen myytävissä olevien rahoitusvarojen täsmäytys

| 1 000 EUR | 2014 | | | | 2013 | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------|
| | Listatut osakkeet | Toimitilaosakkeet | Listamattomat osakkeet | Yhteensä | Listatut osakkeet | Toimitilaosakkeet | Listamattomat osakkeet | Yhteensä |
| Alkusaldo 1.1. | 133 | 480 | 29 | 641 | 96 | 480 | 29 | 604 |
| Muihin laajan tuloksen eriin kirjattavat tuotot/kulut | 1 | 0 | 0 | 1 | 37 | 0 | 0 | 37 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 134 | 480 | 29 | 642 | 133 | 480 | 29 | 641 |

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatut rahoitusvelat

| 1 000 EUR | 2014 | | | | 2013 | | | |
|------------------------------|----------|----------|------------|------------|----------|----------|--------------|--------------|
| | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
| Tytäryhtiöiden hankintavelka | 0 | 0 | 434 | 434 | 0 | 0 | 1 823 | 1 823 |
| Yhteensä | 0 | 0 | 434 | 434 | 0 | 0 | 1 823 | 1 823 |

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattujen rahoitusvelkojen täsmäytys

| 1 000 EUR | 2014 | | 2013 | |
|--|------------------------------|------------|------------------------------|--------------|
| | Tytäryhtiöiden hankintavelka | Yhteensä | Tytäryhtiöiden hankintavelka | Yhteensä |
| Alkusaldo 1.1. | 1 823 | 1 823 | 2 600 | 2 600 |
| Lisäykset | 226 | 226 | 0 | 0 |
| Tuloslaskelmaan kirjatut tuotot/kulut | -1 111 | -1 111 | -777 | -777 |
| Omaan pääomaan kirjattu luokittelun muutos | -505 | -505 | 0 | 0 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 434 | 434 | 1 823 | 1 823 |

Rahoitusinstrumentit ryhmittäin

Rahoitusvarat 31.12.2014

| 1 000 EUR | Liite | Lainat ja muut saamiset | Myytävissä olevat | Kirjanpitoarvo yhteensä | Käypä arvo |
|---|-------|----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------|
| Myytävissä olevat rahoitusvarat | 23 | | 642 | 642 | 642 |
| Siirtosaamiset (lukuunottamatta ennakkomaksuja) | 25 | 7 627 | | 7 627 | 7 627 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 25 | 17 540 | | 17 540 | 17 540 |
| Rahavarat | 27 | 2 575 | | 2 575 | 2 575 |
| Rahoitusvarat yhteensä | | 27 741 | 642 | 28 384 | 28 384 |

Rahoitusvelat 31.12.2014

| 1 000 EUR | Liite | Käypään arvoon tulosvaikuttteisesti kirjattavat rahoitusvelat | Muut rahoitusvelat | Kirjanpitoarvo yhteensä | Käypä arvo |
|-------------------------------|-------|---|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Lainat rahoituslaitoksilta | 30 | | 17 411 | 17 411 | 17 411 |
| Rahoitusleasingvelat | 30 | | 1 407 | 1 407 | 1 407 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 33 | 434 | | 434 | 434 |
| Eläkevelat | 32 | | 57 | 57 | 57 |
| Ostovelat | 33 | | 3 034 | 3 034 | 3 034 |
| Siirtovelat | 33 | | 14 390 | 14 390 | 14 390 |
| Muut velat | 33 | | 2 138 | 2 138 | 2 138 |
| Rahoitusvelat yhteensä | | 434 | 38 436 | 38 870 | 38 870 |

Rahoitusvarat 31.12.2013

| 1 000 EUR | Liite | Lainat ja muut saamiset | Myytävissä olevat | Kirjanpitoarvo yhteensä | Käypä arvo |
|---|-------|----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------|
| Myytävissä olevat rahoitusvarat | 23 | | 641 | 641 | 641 |
| Siirtosaamiset (lukuunottamatta ennakkomaksuja) | 25 | 9 970 | | 9 970 | 9 970 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 25 | 15 380 | | 15 380 | 15 380 |
| Rahavarat | 27 | 975 | | 975 | 975 |
| Rahoitusvarat yhteensä | | 26 326 | 641 | 26 967 | 26 967 |

Rahoitusvelat 31.12.2013

| 1 000 EUR | Liite | Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | Muut rahoitusvelat | Kirjanpitoarvo yhteensä | Käypä arvo |
|-------------------------------|-------|--|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Lainat rahoituslaitoksilta | 30 | | 18 390 | 18 390 | 18 390 |
| Rahoitusleasingvelat | 30 | | 1 278 | 1 278 | 1 278 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 32 | 1 823 | | 1 823 | 1 823 |
| Eläkevelat | 32 | | 614 | 614 | 614 |
| Ostovelat | 33 | | 4 281 | 4 281 | 4 281 |
| Siirtovelat | 33 | | 12 432 | 12 432 | 12 432 |
| Muut velat | 33 | | 2 201 | 2 201 | 2 201 |
| Rahoitusvelat yhteensä | | 1 823 | 39 196 | 41 020 | 41 020 |

Rahoitusvelvoitteiden eräntymisanalyysi

2014

| 1 000 EUR | Alle 1 vuosi | 1–5 vuotta |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| Lainat | 8 977 | 8 434 |
| Rahoitusleasingmaksut | 883 | 824 |
| Korkomaksut | 172 | 95 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 434 | 0 |
| Ostovelat ja muut velat | 5 172 | 0 |
| Rahoitusvelat yhteensä | 15 637 | 9 353 |

2013

| 1 000 EUR | Alle 1 vuosi | 1–5 vuotta |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Lainat | 8 136 | 10 254 |
| Rahoitusleasingmaksut | 911 | 633 |
| Korkomaksut | 278 | 274 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 0 | 1 823 |
| Ostovelat ja muut velat | 6 482 | 0 |
| Rahoitusvelat yhteensä | 15 807 | 12 984 |

ProAvia Konsult AB

Etteplan Oyj osti 9.1.2014 ruotsalaisen ProAvia Konsult AB:n koko osakekannan. Vuonna 2003 perustettu yhtiö tuottaa palveluita systeemis suunnittelun alueella erityisesti puolustusväline-teollisuudelle. ProAvia työllistää noin 30 työntekijää ja sillä on toimipisteet Tukholmassa ja Linköpingissä. Yrityskauppa vahvistaa Etteplanin markkina-asemaa ja osaamista vaativan systeemis suunnittelun alueella sekä luo Etteplanille entistä parempia kasvumahdollisuuksia. Yrityskaupan jälkeen Etteplanista tulee yksi suurimmista systeemis suunnittelua tarjoavista yrityksistä Ruotsissa. Kauppa parantaa Etteplanin mahdollisuuksia tarjota palveluita muun muassa ilmailu- ja puolustusväline-teollisuuden asiakkaille myös Ruotsin ulkopuolella.

Kauppahintaan sisältyi ehdollinen vastikejärjestely, jonka mukaan konserni on velvollinen maksamaan ProAvia Konsult AB:n entisille omistajille 0–226 tuhatta euroa (diskonttaamaton määrä). Ehdollinen vastike tulee konsernin maksettavaksi täysimääräisenä mikäli ProAvia Konsult AB:n kumulatiivinen liikevoitto (EBIT) vuonna 2014 saavuttaa tietyn kynnyksen, Ruotsin puolustushallinto ja Etteplan Industry AB solmivat uuden raamisopimuksen 31.3.2015 mennessä ja ProAvia Konsult AB:n työntekijävaihtuvuus täyttää tietyt hankintasopimuksessa määritellyt ehdot. Ehdollisen vastikkeen käypä arvo määritetään tuottolähtöistä menetelmää käyttäen. Ehdollisen vastikkeen käypä arvo hankintahetkellä oli 226 tuhatta euroa.

Hankinnasta syntyi 594 tuhannen euron liikearvo, joka perustuu konsernin ja hankitun yhtiön toimintojen yhdistämisen tuottamaan synergia- ja mittakaavaetuuksiin. Kirjattu liikearvo ei ole miltään osin vähennyskelpoinen verotuksessa. Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto ProAvia Konsult AB:sta maksetusta vastikkeesta sekä hankinta-ajankohtana kirjatusta, hankituista varoista ja vastattavaksi otetuista veloista.

1 000 EUR

| | |
|---|--------------|
| Luovutettu vastike: | |
| Käteisvarat | 1 544 |
| Ehdollinen vastike | 226 |
| Kokonaishankintameno | 1 770 |
| Hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä: | |
| Aineelliset hyödykkeet | 9 |
| Aineettomat hyödykkeet | 115 |
| Asiakassuhteet (aineettomat hyödykkeet) | 1 226 |
| Myynti- ja muut saamiset | 1 299 |
| Rahavarat | 152 |
| Varat yhteensä | 2 800 |
| Pitkäaikaiset velat | 34 |
| Lyhytaikaiset velat | 1 320 |
| Laskennallinen verovelka | 270 |
| Velat yhteensä | 1 624 |
| Nettovarallisuus | 1 176 |
| Liikearvon syntyminen hankinnassa: | |
| Luovutettu vastike | 1 770 |
| Hankitun kohteen yksilöitävissä oleva nettovarallisuus | 1 176 |
| Liikearvo | 594 |

Hankintaan liittyvät kulut, 42 tuhatta euroa, sisältyvät liiketoiminnan muihin kuluihin konsernituloslaskelmassa. Konsernituloslaskelmaan 1.1.2014 lähtien sisältyvä, ProAvia Konsult AB:n tuottama, liikevaihto oli 2 496 tuhatta euroa. ProAvia Konsult AB tuotti samalla ajanjaksolla voittoa 237 tuhatta euroa.

Tuloslaskelmaan kirjattiin 226 tuhannen euron tuotto ehdollisen vastikkeen käyvän arvon muutoksesta 31.12.2014.

Tedopres International B.V.

Etteplan Oyj sopi Tedopres International B.V.:n entisten omistajien kanssa Tedopres International B.V.:n yritysostoa koskevan lisäkauppahinnan muutoksesta. Uuden sopimuksen mukaan kiinteä lisäkauppahinta suoritetaan osittain Etteplan Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Etteplan Oyj luovutti 152 905 kappaletta Yhtiön osakkeita 8.10.2014. Rahaosuus, 440 tuhatta euroa, maksetaan vuoden 2015 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Lisäkauppahinnan muutoksesta johtuen tuloslaskelmaan kirjattiin 885 tuhannen euron tuotto.

6 SEGMENTTIRAPORTOINTI

Yhtiöllä on yksi toimintasegmentti, jonka tuotot koostuvat palveluiden tuottamisesta. Yhtiö toimii pääasiallisesti neljällä maantieteellisellä alueella; Suomessa, Ruotsissa, Kiinassa ja Alankomaissa. Maantieteellisten alueiden tuotot esitetään myyjän sijainnin mukaan ja niiden pitkäaikaiset varat esitetään varojen sijainnin mukaan. Etteplan Kiinan toimintojen myynti tapahtuu pääasiassa muiden konserniyhtiöiden kautta ja sisältyy siten Suomen ja Ruotsin yksiköiden tuottoihin alla olevassa taulukossa.

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Tuotot | | |
| Suomi | 78 150 | 74 756 |
| Ruotsi | 43 095 | 45 219 |
| Kiina | 4 091 | 2 218 |
| Alankomaat | 6 580 | 6 455 |
| Yhteensä | 131 916 | 128 647 |
| Pitkäaikaiset varat * | | |
| Suomi | 13 200 | 13 193 |
| Ruotsi | 24 553 | 24 182 |
| Kiina | 2 366 | 2 091 |
| Alankomaat | 6 259 | 7 603 |
| Yhteensä | 46 378 | 47 069 |

* Konsernin muut pitkäaikaiset varat kuin rahoitusinstrumentit, laskennalliset vero-
saamiset ja työsuhteen päättymisen jälkeisiin etuusjärjestelyihin liittyvät varat.

Tilikaudella 2014 konsernin tuotot yhdeltä yksittäiseltä asiakkaalta olivat 13 969
tuhatta euroa, mikä on yli 10 prosenttia konsernin koko liikevaihdosta.

7 LIKEVAIHTO

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Tuotot palveluiden tuottamisesta | 131 916 | 128 647 |
| Tuotot tavaroiden myynnistä | 0* | 0* |
| Yhteensä | 131 916 | 128 647 |

Liikevaihto sisältää tuotot suunnittelutoiminnasta ja projektiin kuuluvien materiaalien
myynnin oikaistuna välillisillä veroilla, alennuksilla ja valuuttamääräisen myynnin kurs-
sierolla.

* Konsernilla ei ole olennaisia tuottoja tavaroiden myynnistä.

8 PITKÄAIKAISHANKKEET

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|-------|-------|
| Hankkeen tuloista tilikaudella tuotoiksi kirjattu määrä | 7 200 | 5 662 |
| Kertyneet toteutuneet menot ja kirjatut voitot tilikauden loppuun mennessä | 5 397 | 3 024 |
| Saadut ennakot | 2 362 | 2 414 |

9 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Ehdollisen vastikkeen uudelleenarvostus | 1 271 | 777 |
| Myyntivoitot pysyvistä vastaavista | 2 | 74 |
| Muut tuotot | 294 | 283 |
| Yhteensä | 1 567 | 1 134 |

10 POIKKEUKSELLISET ERÄT

Erien, jotka ovat joko kokonsa tai luonteensa puolesta olennaisia tai jotka eivät ole
toistuvia, katsotaan olevan poikkeuksellisia. Ne esitetään konsernin tuloslaskelmassa
asianmukaisissa erissä. Tedopres- ja ProAvia-yrityskauppoihin sisältyvien lisäkauppa-
hintojen käyvän arvon muutokset sekä tietyt uudelleenjärjestelykulut ovat tällaisia
eriä. Alla olevassa taulukossa on esitetty tuloslaskelman erät, joihin poikkeukselliset
erät sisältyvät:

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Liiketoiminnan muut tuotot | 1 271 | 777 |
| Henkilöstökulut ja liiketoiminnan muut kulut | -508 | -621 |
| Liikevoitto (EBIT) | 763 | 156 |
| Rahoituskulut | -160 | 0 |
| Tilikauden voitto | 603 | 156 |

11 MATERIAALIT JA PALVELUT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|--------------|---------------|
| Materiaalit | 1 716 | 2 814 |
| Ulkopuoliset palvelut osakkuusyhtiöiltä | 0 | 95 |
| Ulkopuoliset palvelut | 7 808 | 8 696 |
| Yhteensä | 9 524 | 11 605 |

12 HENKILÖSTÖ JA HENKILÖSTÖKULUT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Henkilöstö | | |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 1 859 | 1 728 |
| Henkilömäärä keskimäärin | 1 813 | 1 736 |
| Henkilöstö ryhmittäin luokiteltuna | | |
| Suunnittelutoiminnan henkilöstö | 1 772 | 1 648 |
| Hallintohenkilöstö | 87 | 80 |
| Yhteensä | 1 859 | 1 728 |
| Henkilöstökulut | | |
| Palkat ja palkkiot | 73 869 | 70 363 |
| Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt | 10 712 | 10 086 |
| Eläkekulut, etuuspohjaiset järjestelyt | 0 | 18 |
| Muut kiinteät henkilösivukulut | 9 787 | 9 783 |
| Yhteensä | 94 367 | 90 250 |

Tiedot hallituksen ja ylimmän johdon työsuhte-etuuksista esitetään liitetiedoissa kohdassa Lähipiiritapahtumat.

Ruotsissa ja Alankomaissa osa eläkejärjestelyistä on etuusperusteisia järjestelyjä, jotka on vakuutettu vakuutusyhtiössä. Nämä järjestelyt ovat IAS 19 mukaisia järjestelyjä, joista ei ole saatavissa riittävästi informaatiota, jotta ne voitaisiin käsitellä etuusperusteisina järjestelyinä. Tällaiset järjestelyt käsitellään kuten maksupohjaiset järjestelyt. Vakuutusyhtiölle vuonna 2014 suoritettavat maksut olivat Ruotsissa yhteensä 1 116 tuhatta euroa (2013: 1 094 tuhatta euroa) ja Alankomaissa 377 tuhatta euroa (2013: 378 tuhatta euroa).

13 TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|----------------------------|------------|------------|
| PricewaterhouseCoopers: | | |
| Varsinainen tilintarkastus | 61 | 51 |
| Muut asiantuntijapalvelut | 33 | 66 |
| Muut tilintarkastajat: | | |
| Varsinainen tilintarkastus | 23 | 24 |
| Muut asiantuntijapalvelut | 7 | 19 |
| Yhteensä | 123 | 160 |

14 RAHOITUSTUOTOT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Osinkotuotot muilta | 1 | 0 |
| Osinkotuotot myytävissä olevista sijoituksista | 8 | 6 |
| Korkotuotot lainoista ja muista saamisista | 15 | 29 |
| Valuuttakurssivoitot | 370 | 271 |
| Yhteensä | 394 | 306 |

15 RAHOITUSKULUT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|--------------|------------|
| Korkokulut lainoista | 584 | 637 |
| Leasing-korkokulut | 55 | 70 |
| Valuuttakurssitappiot | 209 | 179 |
| Tappiot velan diskonttauksesta | 160 | 0 |
| Muut rahoituskulut | 75 | 60 |
| Yhteensä | 1 082 | 947 |

16 TULOSLASKELMAN KIRJATUT KURSSIEROT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|-----------|
| Liikevaihtoon sisältyvät kurssierot | 0 | 6 |
| Valuuttakurssivoitot rahoitustuotoissa | 370 | 271 |
| Valuuttakurssitappiot rahoituskuluissa | -209 | -179 |
| Yhteensä | 161 | 98 |

17 TULOVEROT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Tuloverot varsinaisesta toiminnasta | -1 315 | -1 461 |
| Aikaisempien tilikausien verojen oikaisut | 66 | -4 |
| Laskennallisen verosaamisen muutos | 12 | 90 |
| Laskennallisen verovelan muutos | 216 | 93 |
| Yhteensä | -1 020 | -1 282 |

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin kotimaan verokannalla (2014: 20,0 %, 2013: 24,5 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Kirjanpidon tulos ennen veroja | 7 168 | 5 672 |
| Verokulu | | |
| Matemaattinen vero kirjanpidon tuloksesta emoyhtiön verokannalla | -1 434 | -1 390 |
| Eroanalyysi (netto) | | |
| Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavien verokantojen vaikutukset | -56 | -12 |
| Verokantojen muutosten vaikutus laskennallisiin veroihin | 0 | -9 |
| Vähennyskelvottomien erien verovaikutus yksikön verokannalla | -178 | -100 |
| Verovapaiden erien verovaikutus yksikön verokannalla | 390 | 36 |
| Aikaisempien tilikausien verojen oikaisut | 66 | -4 |
| Aikaisempien tilikausien laskennallisten verojen oikaisut | 0 | 129 |
| Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö | 198 | 91 |
| Tilikauden tappioista kirjaamaton vero | -4 | -13 |
| Muu veroero | -2 | -10 |
| Verokulu yhteensä | -1 020 | -1 282 |

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verokulut (-) / tuotot (+) ovat seuraavat:

| 1 000 EUR | 2014 | | | 2013 | | |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|--------------|-----------------------|--------------------|
| | Ennen veroja | Verokulu / -tuotto | Verojen jälkeen | Ennen veroja | Verokulu / -tuotto | Verojen jälkeen |
| Käyvän arvon muutos myytävissä olevat sijoitukset | 1 | 0 | 1 | 37 | 2 | 38 |
| Ulkomaisen tytäryhtiön nettosijoituksen suojaus | 154 | -31 | 123 | 125 | 80 | 205 |
| Muuntoerot | -1 599 | 0 | -1 599 | -882 | 0 | -882 |
| Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | -1 444 | -31 | -1 475 | -721 | 82 | -639 |

18 OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla. Mikäli laskentahetkellä Yhtiön hallussa on omia osakkeita, on ne erää laskettaessa vähennetty. Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa otetaan huomioon osakepalkkioista aiheutuva laimennusvaikutus.

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Tilikauden voitto (1 000 EUR) | 6 147 | 4 390 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta (1 000 EUR) | -218 | -98 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (1 000 EUR) | 5 930 | 4 291 |
| Osakkeiden lukumäärän (1 000 kpl) painotettu keskiarvo | 19 753 | 19 718 |
| Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa per osake) | 0,30 | 0,22 |
| Osakkeiden lukumäärän (1 000 kpl) painotettu keskiarvo | 19 753 | 19 718 |
| Osakepalkkioista johtuva laimennus | 0 | 0 |
| Osakkeiden lukumäärän (1 000 kpl) painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemista varten | 19 753 | 19 718 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa per osake) | 0,30 | 0,22 |

19 AINEELLISET HYÖDYKKEET

2014

| 1 000 EUR | Maa- ja vesialueet | Koneet ja kalusto | Koneet ja kalusto, rahoitusleasing | Muut aineelliset hyödykkeet | Yhteensä |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 19 | 10 327 | 5 317 | 918 | 16 581 |
| Muuntoerot | 0 | -74 | -33 | 0 | -107 |
| Tytäryritysten hankinta | 0 | 0 | 0 | 8 | 8 |
| Lisäykset | 0 | 350 | 859 | 42 | 1 250 |
| Siirrot erien välillä | 0 | -12 | 0 | 12 | 0 |
| Vähennykset | 0 | -157 | -9 | -567 | -732 |
| Hankintameno 31.12. | 19 | 10 434 | 6 133 | 414 | 17 000 |
| Kertyneet poistot 1.1. | 0 | -9 681 | -4 561 | -297 | -14 538 |
| Muuntoerot | 0 | 91 | 23 | 0 | 115 |
| Vähennysten kertyneet poistot | 0 | 145 | 9 | 0 | 154 |
| Siirtojen kertyneet poistot | 0 | 12 | 0 | -12 | 0 |
| Tilikauden poisto | 0 | -229 | -618 | -17 | -864 |
| Kertyneet poistot 31.12. | 0 | -9 661 | -5 147 | -326 | -15 134 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 19 | 772 | 987 | 88 | 1 866 |

2013

| 1 000 EUR | Maa- ja vesialueet | Koneet ja kalusto | Koneet ja kalusto, rahoitusleasing | Muut aineelliset hyödykkeet | Yhteensä |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 19 | 10 215 | 4 885 | 338 | 15 458 |
| Muuntoerot | 0 | -88 | -15 | 0 | -103 |
| Lisäykset | 0 | 259 | 447 | 580 | 1 285 |
| Vähennykset | 0 | -59 | 0 | 0 | -59 |
| Hankintameno 31.12. | 19 | 10 327 | 5 317 | 918 | 16 581 |
| Kertyneet poistot 1.1. | 0 | -9 601 | -3 828 | -274 | -13 703 |
| Muuntoerot | 0 | 88 | 8 | 0 | 97 |
| Vähennysten kertyneet poistot | 0 | 53 | 0 | 0 | 53 |
| Tilikauden poisto | 0 | -221 | -741 | -23 | -985 |
| Kertyneet poistot 31.12. | 0 | -9 681 | -4 561 | -297 | -14 538 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 19 | 646 | 756 | 621 | 2 043 |

20 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

2014

| 1 000 EUR | Aineettomat oikeudet | Sisäisesti kehitetyt aineettomat hyödykkeet | Muut aineettomat hyödykkeet | Muut aineettomat hyödykkeet, rahoitusleasing | Ennakkomaksut | Yhteensä |
|----------------------------------|----------------------|---|-----------------------------|--|---------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 8 469 | 1 398 | 4 512 | 1 429 | 0 | 15 808 |
| Muuntoerot | 24 | 0 | 28 | -12 | 0 | 40 |
| Tytäryritysten hankinta | 108 | 0 | 1 155 | 0 | 0 | 1 263 |
| Lisäykset | 320 | 68 | 0 | 157 | 0 | 545 |
| Vähennykset | -122 | 122 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Siirrot erien välillä | -71 | 0 | 0 | 0 | 0 | -71 |
| Hankintameno 31.12. | 8 729 | 1 588 | 5 696 | 1 573 | 0 | 17 585 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -7 004 | -572 | -1 378 | -960 | 0 | -9 914 |
| Muuntoerot | -17 | 0 | -21 | 11 | 0 | -27 |
| Tilikauden poisto | -427 | -265 | -809 | -267 | 0 | -1 769 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -7 448 | -837 | -2 208 | -1 216 | 0 | -11 710 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 1 281 | 751 | 3 488 | 357 | 0 | 5 876 |

2013

| 1 000 EUR | Aineettomat oikeudet | Sisäisesti kehitetyt aineettomat hyödykkeet | Muut aineettomat hyödykkeet | Muut aineettomat hyödykkeet, rahoitusleasing | Ennakkomaksut | Yhteensä |
|----------------------------------|----------------------|---|-----------------------------|--|---------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 7 132 | 980 | 4 517 | 1 256 | 891 | 14 776 |
| Muuntoerot | -15 | 0 | -5 | -6 | 0 | -26 |
| Lisäykset | 462 | 419 | 0 | 179 | 0 | 1 060 |
| Vähennykset | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| Siirrot erien välillä | 891 | 0 | 0 | 0 | -891 | 0 |
| Hankintameno 31.12. | 8 469 | 1 399 | 4 512 | 1 429 | 0 | 15 808 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -6 535 | -351 | -692 | -652 | 0 | -8 230 |
| Muuntoerot | 11 | 0 | 3 | 5 | 0 | 19 |
| Vähennysten kertyneet poistot | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Tilikauden poisto | -481 | -221 | -689 | -313 | 0 | -1 704 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -7 004 | -572 | -1 378 | -960 | 0 | -9 914 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 1 465 | 827 | 3 135 | 469 | 0 | 5 895 |

21 LIIKEARVO

2014

| 1 000 EUR | Liikearvo | Konserni- liikearvo | Yhteensä |
|----------------------------------|------------|------------------------|---------------|
| Hankintameno 1.1. | 737 | 38 395 | 39 131 |
| Muuntoerot | -20 | -1 149 | -1 169 |
| Lisäykset | 121 | 559 | 680 |
| Hankintameno 31.12. | 837 | 37 805 | 38 642 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 837 | 37 805 | 38 642 |

2013

| 1 000 EUR | Liikearvo | Konserni- liikearvo | Yhteensä |
|----------------------------------|------------|------------------------|---------------|
| Hankintameno 1.1. | 748 | 39 182 | 39 930 |
| Muuntoerot | -12 | -787 | -799 |
| Hankintameno 31.12. | 737 | 38 395 | 39 131 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 737 | 38 395 | 39 131 |

22 OSUDET OSAKKUUSYHTIÖISSÄ

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|----------|----------|
| Hankintameno 1.1. | -102 | 187 |
| Vähennykset | 0 | -289 |
| Hankintameno 31.12. | -102 | -102 |
| Pääomaosuuosikaisuut 1.1. | 102 | -104 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | 0 | 206 |
| Pääomaosuuosikaisuut 31.12. | 102 | 102 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 0 | 0 |

23 MYYTÄVISSÄ OLEVAT SIOITUKSET

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|----------------------------|------------|------------|
| Hankintameno 1.1. | 641 | 604 |
| Käyvän arvon arvostus | 1 | 37 |
| Hankintameno 31.12. | 642 | 641 |

24 ARVONALENTUMISTESTAUS

Liikearvot on kohdistettu arvonalentumistestausta varten rahavirtaa tuottaville yksiköille. Arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritelty käyttöarvoon perustuen. Arvonalentumistestausta on tehty tilikauden 2014 viimeisellä vuosineljänneksellä vuoden 2015 budjetin laatimisen jälkeen ja ne perustuvat 30.9.2014 kirjattuun liikearvon määrään. Laskelmat perustuvat verojen jälkeiseen voittoon. Rahavirtalaskelmissa otetaan huomioon konsernin johdon hyväksymien budjettien mukaiset verojen jälkeiset rahavirrat seuraavan viiden vuoden ajalta. Rahavirtoja määritettäessä ennakoidaan tuotto- ja hintakehitystä, kustannuksia, käyttöpääomatarvetta sekä investointeja. Ennakoinnin perustana johto on käyttänyt aiempaa kehitystä sekä johdon oletuksia markkinoiden kehittymisestä.

Keskeiset oletukset käyttöarvon määrittelemiseksi

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|--------|-------|
| Kokonaiskasvu-% 1–5 vuoden ajalle | 2–15 % | 2–6 % |
| Kasvu-% 5 vuoden jälkeen | 1,0 % | 1,0 % |
| Diskonttokorko Suomi | 6,7 % | 7,9 % |
| Diskonttokorko Ruotsi | 6,7 % | 8,1 % |
| Diskonttokorko Kiina | 9,3 % | 9,8 % |
| Diskonttokorko Alankomaat | 6,7 % | 7,9 % |

Kerrytettävissä olevaa rahamäärää verrataan rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoon. Arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan, jos kerrytettävissä oleva rahamäärä on pienempi kuin kirjanpitoarvo. Päättyneen tilikauden aikana ei ole kirjattu arvonalentumistappioita.

Diskonttauskorko on määritetty keskimääräisen painotetun pääomakustannuksen (WACC) avulla, joka kuvaa oman ja vieraan pääoman kokonaiskustannusta. Diskonttauskorko perustuu sen maan riskittömään korkokantaan, jossa arvonalentumistestauksen kohteena oleva rahavirtaa tuottava yksikkö pääasiallisesti toimii. Diskonttauskorko on määritetty verotekijän huomioonottamisen jälkeen, koska tarkastelun kohteena olevat rahavirrat ovat myös verojen jälkeisiä.

Liikearvotestausta on tehty niille rahavirtaa tuottaville yksiköille, joihin kohdistuu liikearvoa. Liikearvo kohdistetaan alimmalle sellaiselle tasolle, jolla liikearvoa seurataan sisäistä johtamista varten, ja joka on enintään niin laaja kuin yksittäinen toimintasegmentti.

Vuonna 2013 arvonalentumistestausta on suoritettu seuraaville rahavirtaa tuottaville yksiköille, joihin kohdistuu liikearvoa:

| 1 000 000 EUR | 2013 |
|-----------------|-------------|
| Ruotsi | 24,5 |
| Suomi | 10,8 |
| Kiina | 1,8 |
| Alankomaat | 2,7 |
| Yhteensä | 39,8 |

Vuonna 2014 arvonalentumistestausta on suoritettu seuraaville rahavirtaa tuottaville yksiköille, joihin kohdistuu liikearvoa:

| 1 000 000 EUR | 2014 |
|-----------------|-------------|
| Ruotsi | 23,9 |
| Suomi | 10,0 |
| Kiina | 2,1 |
| Alankomaat | 3,6 |
| Yhteensä | 39,6 |

Herkkyysanalyysi

Vuonna 2013 suoritettussa arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä olevat rahamäärät ylittävät testattavien omaisuuserien kirjanpitoarvot seuraavasti:

| 1 000 000 EUR | 2013 |
|-----------------|-------------|
| Ruotsi | 7,7 |
| Suomi | 75,1 |
| Kiina | 6,4 |
| Alankomaat | 7,2 |
| Yhteensä | 96,3 |

Vuonna 2014 suoritettussa arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä olevat rahamäärät ylittävät testattavien omaisuuserien kirjanpitoarvot seuraavasti:

| 1 000 000 EUR | 2014 |
|-----------------|--------------|
| Ruotsi | 6,5 |
| Suomi | 87,2 |
| Kiina | 12,2 |
| Alankomaat | 10,3 |
| Yhteensä | 116,1 |

Arvonalentumistestauksen yhteydessä on suoritettu herkkyyssanalyysijä seuraavien muuttujien osalta:

- 0-kasvu liikevaihdossa
- kannattavuustason (EBIT) alentuminen neljällä prosenttiyksiköllä
- diskonttauskorkokannan nousu neljällä prosenttiyksiköllä

Kannattavuustason alentuminen neljällä prosenttiyksiköllä johtaisi 20,7 miljoonan euron arvonalentumiskirjaukseen Ruotsin osalta. Diskonttauskorkokannan nousu neljällä prosenttiyksiköllä johtaisi 6,0 miljoonan euron arvonalentumiskirjaukseen Ruotsin osalta. Johdon käsityksen mukaan herkkyyssanalyysissä käytettyjen muuttujien toteutuminen ei johtaisi arvonalentumisiin muissa rahavirtaa tuottavissa yksiköissä.



25 MYYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Myyntisaamiset | 17 367 | 15 084 |
| Arvonalentuminen | -206 | -199 |
| Muut saamiset | 380 | 495 |
| Siirtosaamiset | 7 902 | 10 328 |
| Yhteensä | 25 442 | 25 709 |
| Siirtosaamisten olennaisimmat erät | | |
| Jaksotetut henkilöstökulut | 28 | 218 |
| Ennakolta maksetut toimitilavuokrat | 231 | 273 |
| Ennakolta maksetut leasingvuokrat | 44 | 85 |
| Muut siirtosaamiset myynneistä | 7 022 | 8 945 |
| Muut siirtosaamiset kuluista | 577 | 807 |
| Yhteensä | 7 902 | 10 328 |
| Myyntisaamisten ikäjakauma | | |
| Erääntymätön | 14 569 | 12 413 |
| Erääntynyt 1–30 pv | 2 121 | 1 858 |
| Erääntynyt 31–60 pv | 192 | 298 |
| Erääntynyt 61–90 pv | 46 | 107 |
| Erääntynyt 91–120 pv | 49 | -50 |
| Erääntynyt yli 120 pv | 391 | 459 |
| Yhteensä | 17 367 | 15 084 |
| Arvonalentumisten ikäjakauma | | |
| Erääntynyt 31–60 pv | 0 | -11 |
| Erääntynyt yli 120 pv | -206 | -187 |
| Yhteensä | -206 | -199 |
| Myyntisaamisten arvonalentumista koskevan vähennystilin muutokset: | | |
| 1.1. | -199 | -133 |
| Saamisten arvonalentumisten vähennys (+) / lisäys (-) | -7 | -66 |
| 31.12. | -206 | -199 |
| Saatavien jakauma valuutoittain | | |
| EUR | 15 768 | 14 996 |
| SEK | 7 936 | 9 060 |
| CNY | 1 686 | 1 495 |
| Muut valuutat | 51 | 157 |
| Yhteensä | 25 442 | 25 709 |

26 TILIKAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROSAAMISET

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|------------------|------|------|
| Tuloverosaaminen | 321 | 0 |

27 RAHAVARAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|-------------------------|--------------|------------|
| Rahat ja pankkisaamiset | 2 575 | 975 |
| Yhteensä | 2 575 | 975 |

Rahavarat taseessa vastaavat konsernin rahavirtalaskelman mukaisia rahavaroja.

28 OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, ylikurssirahastosta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, omista osakkeista, muuntoeroista, muista rahastoista, voittovaroista ja määräysvallattomien omistajien osuudesta. Muuntoerot sisältävät ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot sekä ulkomaiseen tytäryhtiöön tehdyn nettosijoituksen suojauksen. Muut rahastot sisältää käyvän arvon rahaston, joka käsittää myytävissä olevien rahoitusvarojen 190 tuhanen euron (2013: 189 tuhanen euron) kertyneet arvonmuutokset.

Osakkeet ja osakepääoma

Etteplan Oyj:n kauppakisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma tilikauden lopussa oli 5 000 000,00 euroa ja osakemäärä 20 179 414 kappaletta. Tilikaudella ei tapahtunut muutoksia osakepääomassa. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kukin osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa yhdellä äänellä ja antaa saman oikeuden osinkoon.

Osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä tunnuksella ETT1V. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa eikä enimmäisosakemäärää ole rajoitettu. Kaikki liikkeelle lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Yhtiön hallussa 31.12.2014 oli 308 886 (2013: 461 791) kappaletta omia osakkeita. Yhtiö luovutti 152 905 kappaletta yhtiön osakkeita 8.10.2014 osana yritysjärjestelyn lisäkauppahintaa.

Hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen sekä osakepääoman korottamiseen uusmerkinnällä on esitetty kohdassa Osakkeet ja osakkeenomistajat.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2014 jaetaan osinkoa 0,15 euroa osakkeelta.

29 OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 12.2.2014 uudesta Yhtiön toimitusjohtajan osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Uudessa sitouttavassa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmen vuoden sitouttamisjakso. Järjestelmässä mahdollinen palkkio on sidottu toimitusjohtajan toimitusjohtajan voimassaoloon. Sitouttamisjakson palkkio maksetaan helmikuussa 2017 osittain Yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2014 perusteella maksettava palkkio on yhteensä enintään 25 000 Etteplan Oyj:n osaketta. Lisäksi Yhtiö maksaa palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 3.6.2014 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka sisältää kalenterivuodet 2014-2016. Järjestelmän ansaintakriteerit ovat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR). Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 15 henkilöä. Järjestelmästä maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 450 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Palkkioina mahdollisesti luovutettavat osakkeet jaetaan Yhtiön omistamista osakkeista tai markkinoilta hankittavista Yhtiön osakkeista.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti maaliskuussa 2011 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä oli kolme ansaintajaksoa, jotka olivat kalenterivuodet 2011, 2012 ja 2013. Hallitus päätti kullekin ansaintajaksolle ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet. Järjestelmästä maksettavat palkkiot kaikilta ansaintajaksolta 2011, 2012 ja 2013 vastasivat yhteensä enintään noin 810 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Ansaintajaksolla 2011 järjestelmän kohderyhmään kuului 16 henkilöä. Ansaintajakson 2011 ansaintakriteerit olivat Etteplan-konsernin liikevoitto (EBIT) ja liikevaihto. Etteplan Oyj:n hallitus päätti 14.2.2012 pidetyssä kokouksessa, että omia osakkeita ei luovuteta ansaintajaksolta 2011.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 14.2.2013 pidetyssä kokouksessa luovuttaa omia osakkeita varsinaisen yhtiökokouksen 30.03.2012 hallitukselle antaman valtuutuksen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaisesti Etteplan Oyj luovutti 9 511 kappaletta Yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta avainhenkilöiden osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään kuuluville 16 työntekijälle ansaintajakson 2012 palkkiona 30.4.2013. Lisäksi maksettiin rahana maksettava osuus, joka kattoi palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Ansaintajakson 2012 ansaintakriteeri oli Etteplan-konsernin liikevoitto (EBIT).

Ansaintajaksolla 2013 järjestelmän kohderyhmään kuului noin 17 henkilöä. Ansaintajakson 2013 ansaintakriteeri oli Etteplan-konsernin liikevoitto (EBIT). Etteplan Oyj:n hallitus päätti 12.2.2014 pidetyssä kokouksessa, että omia osakkeita ei luovuteta ansaintajaksolta 2013.

Osakkeina ja käteisvaroina suoritettavia osakeperusteisia maksuja sisältyi henkilöstökuluihin:

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|----------|
| Osakkeina suoritettavat | 252 | 0 |
| Yhteensä | 252 | 0 |
| Rahana suoritettava osuus, verot ja veronluonteiset maksut | 267 | 0 |
| Yhteensä | 267 | 0 |

30 LAINAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Pitkäaikaiset | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 8 434 | 10 254 |
| Rahoitusleasing-velat | 703 | 577 |
| Yhteensä | 9 137 | 10 831 |
| Velkojen jakauma valuutoittain | | |
| EUR | 7 265 | 8 220 |
| SEK | 1 808 | 2 600 |
| CNY | 63 | 10 |
| Yhteensä | 9 137 | 10 831 |
| Lyhytaikaiset | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 8 977 | 8 136 |
| Rahoitusleasing-velat | 705 | 702 |
| Yhteensä | 9 681 | 8 837 |
| Velkojen jakauma valuutoittain | | |
| EUR | 6 557 | 6 736 |
| SEK | 652 | 671 |
| CNY | 2 472 | 1 430 |
| Yhteensä | 9 681 | 8 837 |



31 RAHOITUSLEASING-VELKOJEN ERÄÄNTYMISAJAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Vähimmäisvuokrat | | |
| Alle yhden vuoden sisällä | 883 | 911 |
| Yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua | 824 | 633 |
| Yli viiden vuoden kuluttua | 0 | 0 |
| Yhteensä | 1 707 | 1 544 |
| Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut | -57 | -56 |
| Rahoitusleasing-vuokrien nykyarvo | 1 651 | 1 488 |
| Nykyarvon erääntyminen | | |
| Alle yhden vuoden sisällä | 843 | 871 |
| Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua | 808 | 617 |
| Yhteensä | 1 651 | 1 488 |

Rahoitusleasing-velkojen efektiivisten korkokantojen painotettu keskiarvo vuonna 2014 oli 3,8 % (2013: 4,6 %).

32 MUUT PITKÄAIKAISET VELAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|-----------|--------------|
| Tytäryhtiön hankintavelka | 0 | 1 823 |
| Eläkevelat | 57 | 614 |
| Yhteensä | 57 | 2 438 |
| Velkojen jakauma valuutoittain | | |
| EUR | 15 | 2 438 |
| SEK | 41 | 0 |
| Yhteensä | 57 | 2 438 |

33 OSTOVELAT JA MUUT VELAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Saadut ennakot | 366 | 1 123 |
| Saadut ennakot, osatuloutus | 2 362 | 2 414 |
| Ostovelat muille | 3 034 | 4 281 |
| Siirtovelat | 14 390 | 12 432 |
| Verovelat | 3 943 | 3 027 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 434 | 0 |
| Muut velat | 2 138 | 2 201 |
| Yhteensä | 26 666 | 25 478 |
| Siirtovelkojen olennaisimmat erät | | |
| Korkovelat | 34 | 42 |
| Jaksotetut henkilöstökulut | 13 734 | 11 640 |
| Muut lyhytaikaiset siirtovelat kuluista | 622 | 750 |
| Yhteensä | 14 390 | 12 432 |
| Velkojen jakauma valuutoittain | | |
| EUR | 19 038 | 16 874 |
| SEK | 6 720 | 8 214 |
| CNY | 940 | 369 |
| Muut valuutat | -32 | 21 |
| Yhteensä | 26 666 | 25 478 |

34 TILIKAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROVELAT

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---------------|------|------|
| Tuloverovelka | 94 | 418 |

35 LASKENNALLISET VEROT

Laskennalliset verot 2014

Laskennallisten verosaamisten erittely

| 1 000 EUR | 1.1.2014 | Muuntoero | Kirjattu tulos- laskelmaan | Kirjattu omaan pääomaan | Yritysjärjestelyt | Siirrot erien väliillä | 31.12.2014 |
|---------------------|------------|-----------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|------------|
| Vahvistetut tappiot | 92 | -2 | -89 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Muut jaksotuserot | 8 | 0 | 102 | 0 | 0 | 0 | 110 |
| Yhteensä | 100 | -3 | 12 | 0 | 0 | 0 | 110 |

Laskennallisten verovelkojen erittely

| 1 000 EUR | 1.1.2014 | Muuntoero | Kirjattu tulos- laskelmaan | Kirjattu omaan pääomaan | Yritysjärjestelyt | Siirrot erien väliillä | 31.12.2014 |
|---|--------------|-----------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Poistoerot ja vapaaehtoiset varaukset | 119 | 6 | -14 | 0 | 0 | 7 | 118 |
| Aineettomat hyödykkeet yritysjärjestelyissä | 767 | 2 | -172 | -2 | 230 | 17 | 841 |
| Muut jaksotuserot | 123 | 0 | 28 | 0 | 0 | -24 | 127 |
| Yhteensä | 1 010 | 8 | -159 | -1 | 230 | 0 | 1 086 |

Laskennalliset verot 2013

Laskennallisten verosaamisten erittely

| 1 000 EUR | 1.1.2013 | Muuntoero | Kirjattu tulos- laskelmaan | Kirjattu omaan pääomaan | Yritysjärjestelyt | Siirrot erien väliillä | 31.12.2013 |
|---------------------|-----------|-----------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|------------|
| Vahvistetut tappiot | 0 | -2 | 94 | 0 | 0 | 0 | 92 |
| Muut jaksotuserot | 13 | 0 | -4 | 0 | 0 | 0 | 8 |
| Yhteensä | 13 | -2 | 90 | 0 | 0 | 0 | 100 |

Laskennallisten verovelkojen erittely

| 1 000 EUR | 1.1.2013 | Muuntoero | Kirjattu tulos- laskelmaan | Kirjattu omaan pääomaan | Yritysjärjestelyt | Siirrot erien väliillä | 31.12.2013 |
|---|--------------|-----------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Poistoerot ja vapaaehtoiset varaukset | 123 | -4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 119 |
| Aineettomat hyödykkeet yritysjärjestelyissä | 929 | 0 | -161 | 0 | 0 | 0 | 767 |
| Muut jaksotuserot | 127 | -1 | -12 | -2 | 0 | 10 | 123 |
| Yhteensä | 1 179 | -5 | -173 | -2 | 0 | 10 | 1 010 |

31.12.2014 konsernilla oli 1 407 tuhatta euroa (2013: 2 105 tuhatta euroa) vahvistettuja tappioita, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Tappioilla ei ole eräpäivää.

36 VAKUUKSET JA VASTUUSITOUKSET

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Omasta puolesta annetut vakuudet | | |
| Muut annetut vakuudet | 50 | 48 |
| Leasing-sopimuksista maksettavat määrät | | |
| Erääntyy alle vuoden kuluessa | 1 450 | 1 325 |
| Erääntyy 1-5 vuoden kuluttua | 1 527 | 1 080 |
| Yhteensä | 3 027 | 2 453 |

37 LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin lähipiiriin luetaan konsernin osakkuusyritysten lisäksi henkilöt, joilla on konsernissa määräysvalta, yhteinen määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta sekä konsernin johtoon kuuluvat avainhenkilöt, joita ovat hallituksen ja johtoryhmän jäsenet mukaan lukien toimitusjohtaja. Muina lähipiiriin kuuluvina yhtiöinä pidetään yhtiöitä, jotka ovat edellä mainittujen henkilöiden määräysvallassa tai yhteisessä määräysvallassa. Lopullista määräysvaltaa käyttävä taho käy ilmi osion "Osakkeet ja osakkeenomistajat" taulukosta "Suurimmat osakkeenomistajat".

Lähipiiriliiketoimet on hinnoiteltu konsernin normaalien hinnoitteluperusteiden ja hankintaehtojen mukaisesti.

KONSERNIN EMO- JA TYTÄRYHTIÖSUHTEET 31.12.2014

| Yhtiö | Kotipaikka | Konsernin omistusosuus |
|--|---------------------|------------------------|
| Emoyhtiö Etteplan Oyj | Vantaa, Suomi | |
| Etteplan Design Center Oy | Hollola, Suomi | 100% |
| Etteplan Industry AB | Västerås, Ruotsi | 100% |
| Etteplan Vatable Technology Centre, Ltd | Kunshan, Kiina | 70% |
| ProAvia Konsult AB | Tukholma, Ruotsi | 100% |
| Etteplan Consulting (Shanghai) Co., Ltd. | Shanghai, Kiina | 100% |
| Tedopres International B.V. | Best, Alankomaat | 100% |
| Tedopres Documentation B.V. | Best, Alankomaat | 100% |
| Tedopres International GmbH | Best, Alankomaat | 100% |
| Tedopres Inc. | Austin, Yhdysvallat | 100% |
| Tedopres Asia PTE, Ltd. | Singapore | 100% |

Seuraavat konserniyhtiöt on likvidoitu vuonna 2014:

| | Kotipaikka |
|-------------|------------------|
| Panver B.V. | Best, Alankomaat |

Lähipiirin kanssa toteutuivat seuraavat liiketapahtumat:

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|----------|------------|
| Palveluiden myynnit lähipiiriin kuuluville: | | |
| Muut lähipiiriin kuuluvat yhtiöt | 0 | 135 |
| Yhteensä | 0 | 135 |
| Palveluiden ostot lähipiiriin kuuluvilta: | | |
| Osakkuusyhtiöt | 0 | 95 |
| Muut lähipiiriin kuuluvat yhtiöt | 0 | 120 |
| Yhteensä | 0 | 215 |
| Saamiset lähipiiriin kuuluvilta: | | |
| Muut lähipiiriin kuuluvat yhtiöt | 0 | 38 |
| Yhteensä | 0 | 38 |

Johdon henkilöstöetuudet

Etteplan Oyj:n johto koostuu hallituksesta, toimitusjohtajasta sekä johtoryhmän jäsenistä.

Maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Hallituksen jäsenet | | |
| Robert Ingman, puheenjohtaja | 54 | 33 |
| Tapio Hakakari, 26.3.2014 asti | 8 | 28 |
| Heikki Hornborg, 26.3.2014 asti | 8 | 51 |
| Pertti Nupponen | 27 | 30 |
| Teuvo Rintamäki | 25 | 26 |
| Leena Saarinen, 18.11.2013 alkaen | 30 | 3 |
| Patrick von Essen, 26.3.2014 alkaen | 19 | 0 |
| | 171 | 172 |
| Toimitusjohtaja sekä muu johtoryhmä | | |
| Juha Näkki, maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut | 252 | 357 |
| Juha Näkki, lakisääteiset eläkemenot | 42 | 57 |
| Muu johtoryhmä | 822 | 991 |
| Yhteensä | 1 287 | 1 576 |

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkkion.

Optiot yrityksen johdolle

Yrityksen johdolle ei ole vuoden 2014 aikana myönnetty osakeoptioita.

Johdon osakkeenomistus

| 1 000 kpl | Osakkeita 31.12.2014 |
|--|---------------------------------|
| Juha Näkki, toimitusjohtaja | 12 |
| Robert Ingman, hallituksen puheenjohtaja | 30 |
| Per-Anders Gädin, johtoryhmän jäsen | 3 |
| Veikko Lamminen, johtoryhmän jäsen | 2 |
| Outi-Maria Liedes, johtoryhmän jäsen | 3 |
| Pertti Nupponen, hallituksen jäsen | 0 |
| Teuvo Rintamäki, hallituksen jäsen | 0 |
| Leena Saarinen, hallituksen jäsen | 0 |
| Mikael Vatn, johtoryhmän jäsen | 4 |
| Patrick von Essen, hallituksen jäsen | 0 |
| Yhteensä | 54 |

38 TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiön johdolla ei ole tiedossaan sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennainen vaikutus konsernin taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettyihin lukuihin tai laskelmiin.

39 TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

| 1 000 EUR, tilikausi 1.1.–31.12. | 2014 IFRS | 2013 IFRS | 2012 IFRS |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Liikevaihto | 131 916 | 128 647 | 134 479 |
| Liikevaihdon muutos, % | 2,5 | -4,3 | 12,6 |
| Käyttökate (EBITDA) | 10 485 | 9 064 | 11 154 |
| % liikevaihdosta | 7,9 | 7,0 | 8,3 |
| Liikevoitto (EBIT) | 7 856 | 6 366 | 8 715 |
| % liikevaihdosta | 6,0 | 4,9 | 6,5 |
| Tulos ennen veroja ja määräysvallattomien omistajien osuutta | 7 168 | 5 672 | 7 542 |
| % liikevaihdosta | 5,4 | 4,4 | 5,6 |
| Tilikauden tulos | 6 147 | 4 390 | 5 585 |
| Oman pääoman tuotto, % | 22,7 | 17,5 | 24,8 |
| ROCE, % | 17,8 | 14,6 | 20,4 |
| Omavaraisuusaste, % | 39,5 | 35,9 | 32,4 |
| Bruttoinvestoinnit | 3 565 | 2 344 | 9 508 |
| % liikevaihdosta | 2,7 | 1,8 | 7,1 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 56,5 | 73,4 | 62,8 |
| Henkilöstö keskimäärin | 1 813 | 1 736 | 1 756 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 1 859 | 1 728 | 1 776 |
| Palkat ja palkkiot | 94 367 | 70 363 | 70 571 |

40 OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

| Tilikausi 1.1.–31.12. | 2014 IFRS | 2013 IFRS | 2012 IFRS |
|--|--------------------|--------------|--------------|
| Osakekohtainen tulos, EUR | 0,30 | 0,22 | 0,29 |
| Osakekohtainen oma pääoma, EUR | 1,45 | 1,31 | 1,27 |
| Osakekohtainen osinko, EUR | 0,15 ¹⁾ | 0,11 | 0,15 |
| Osinko osakekohtaisesta tuloksesta, % | 50 | 50 | 52 |
| Efektiivinen osinkotuotto, % | 4,9 | 3,5 | 5,6 |
| P/E-luku, EUR | 10,1 | 14,2 | 9,2 |
| Osakkeen kurssikehitys: | | | |
| alin kurssi | 2,91 | 2,69 | 2,20 |
| ylin kurssi | 3,34 | 3,54 | 2,93 |
| keskikurssi | 3,17 | 3,13 | 2,52 |
| Osakkeiden markkina-arvo, 1 000 EUR | 60 406 | 61 717 | 52 818 |
| Osakkeiden vaihto, 1 000 kpl | 614 | 9 406 | 3 158 |
| Osakkeiden vaihto, % | 3 | 48 | 16 |
| Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1 000 kpl | 19 753 | 19 718 | 19 708 |
| Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärä tilikauden lopussa, 1 000 kpl | 19 871 | 19 718 | 19 708 |

¹⁾ Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Tunnuslukujen laskentakaavat

| | | |
|--|---|--|
| Käyttökate (EBITDA) | = | Liikevoitto (EBIT) + Poistot |
| Oman pääoman tuotto prosentti (ROE) | = | $\frac{\text{(tulos ennen veroja ja määräysvallattomien omistajien osuutta - verot)} \times 100}{\text{(oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus) keskiarvo}}$ |
| Sitoutuneen pääoman tuotto prosentti (ROCE), ennen veroja | = | $\frac{\text{(tulos ennen veroja ja määräysvallattomien omistajien osuutta + korkokulut ja muut rahoituskulut)} \times 100}{\text{(taseen loppusumma - korottomat velat) keskiarvo}}$ |
| Omavaraisuusaste (%) | = | $\frac{\text{(oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus)} \times 100}{\text{taseen loppusumma - saadut ennakot}}$ |
| Nettovelkaantumisaste (%) | = | $\frac{\text{(korollinen vieras pääoma - rahat ja pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit)} \times 100}{\text{oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus}}$ |
| Osakekohtainen tulos | = | $\frac{\text{(tulos ennen veroja ja määräysvallattomien omistajien osuutta - verot - määräysvallattomien omistajien osuus)}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana}}$ |
| Osakekohtainen oma pääoma | = | $\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$ |
| Osakekohtainen osinko | = | $\frac{\text{tilikauden osinko}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana}}$ |
| Osinko tuloksesta (%) | = | $\frac{\text{osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{osakekohtainen tulos}}$ |
| Efektiiivinen osinkotuotto (%) | = | $\frac{\text{osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{osakeantioikaistu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}}$ |
| Hinta/voitto-suhde (P/E-luku) | = | $\frac{\text{osakeantioikaistu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}}{\text{osakekohtainen tulos}}$ |
| Osakkeen kurssikehitys | = | Kultakin tilikaudelta esitetään osakeantioikaistu alin ja ylin kurssi varsinaisessa kaupankäynnissä sekä tilikauden keskikurssi osakeantioikaistuna. $\text{keskikurssi} = \frac{\text{osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto}}{\text{vaihdetujen osakkeiden lukumäärä tilikauden aikana}}$ |
| Osakkeiden vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina | = | Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä x tilikauden viimeinen kaupantekokurssi Osakkeiden vaihdon kehitys ilmoitetaan tilikauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumääränä sekä sen prosentuaalisena osuutena osakesarjan kaikkien osakkeiden keskimääräisestä lukumäärästä tilikauden aikana. |

Emoyhtiön tuloslaskelma

| 1 000 EUR | Liite | 1.1.–31.12.2014 FAS | 1.1.–31.12.2013 FAS |
|---|--------|------------------------|------------------------|
| Liikevaihto | 1 | 6 243 | 5 715 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 2 | 37 | 0 |
| Henkilöstökulut | 3 | -2 679 | -2 034 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 10, 11 | -328 | -336 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 5 | -5 531 | -4 749 |
| Liikevoitto/-tappio | | -2 258 | -1 404 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 6, 7 | 41 | -161 |
| Voitto/tappio ennen satunnaiseriä | | -2 217 | -1 564 |
| Satunnaiset erät | 8 | 6 500 | 4 600 |
| Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja | | 4 283 | 3 036 |
| Tuloverot | 9 | -959 | -793 |
| Tilikauden voitto | | 3 324 | 2 242 |

Emoyhtiön tase

| 1 000 EUR | Liite | 31.12.2014 FAS | 31.12.2013 FAS |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| VASTAAVAA | | | |
| Pysyvät vastaavat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 10 | 1 078 | 1 052 |
| Aineelliset hyödykkeet | 11 | 44 | 37 |
| Sijoitukset | | | |
| Osuudet saman konsernin yrityksissä | 12 | 50 676 | 50 169 |
| Muut sijoitukset | 12 | 20 | 20 |
| Sijoitukset yhteensä | | 50 696 | 50 189 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | | 51 818 | 51 278 |
| Vaihtuvat vastaavat | | | |
| Lyhytaikaiset saamiset | 13 | 58 068 | 48 855 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 14 | 389 | 533 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | | 58 457 | 49 388 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | | 110 274 | 100 666 |
| VASTATTAVAA | | | |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 15 | 5 000 | 5 000 |
| Ylikurssirahasto | 15 | 6 701 | 6 701 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 15 | 2 344 | 2 614 |
| Omat osakkeet | 15 | -1 165 | -1 912 |
| Edellisten tilikausien voitto | 15 | 9 616 | 9 543 |
| Tilikauden voitto | 15 | 3 324 | 2 242 |
| Oma pääoma yhteensä | | 25 821 | 24 188 |
| Vieras pääoma | | | |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | 16 | 8 371 | 12 234 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | 17, 18 | 76 083 | 64 244 |
| Vieras pääoma yhteensä | | 84 454 | 76 478 |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | | 110 274 | 100 666 |

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

| 1 000 EUR | 1.1.–31.12.2014 | 1.1.–31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA | | |
| Asiakailta saadut maksut | 7 692 | 4 599 |
| Maksut liiketoiminnan kuluista | -7 409 | -7 069 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 284 | -2 470 |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista | -410 | -446 |
| Saadut osingot liiketoiminnasta | 6 | 4 |
| Saadut korot liiketoiminnasta | 0 | 34 |
| Maksetut välittömät verot | -1 014 | -1 523 |
| Liiketoiminnan rahavirta (A) | -1 135 | -4 402 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRTA | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -361 | -317 |
| Tytäryhtiöhankinnat | -1 572 | 0 |
| Osakkuusyhtiömyynnit | 0 | 100 |
| Lyhytaikaisten sijoitusten muutos | -8 676 | -19 950 |
| Investointien rahavirta (B) | -10 609 | -20 167 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRTA | | |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot | 0 | 2 249 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut | -3 964 | -2 796 |
| Lyhytaikaisten lainojen lisäys (+) / vähennys (-) | 9 846 | 18 122 |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot | 3 000 | 3 000 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut | 0 | -2 792 |
| Maksetut osingot ja muu voitonjako | -2 169 | -2 956 |
| Konserniavustus | 4 600 | 6 000 |
| Rahoituksen rahavirta (C) | 11 314 | 20 827 |
| Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-) | -430 | -3 742 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 533 | 4 142 |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus | 286 | 134 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 389 | 533 |

Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Laatimisperiaatteet

Emoyhtiö Etteplan Oyj:n tilinpäätös on laadittu Suomessa voimassaolevien kirjanpito- ja osakeyhtiölakien säännösten (FAS) mukaisesti.

Tuloutusperiaate

Emoyhtiön tuloutusperiaatteet vastaavat konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteita. Etteplan Oyj:n liikevaihto koostuu Etteplan-konsernin sisäisistä ohjelmisto- ja hallinto-veloituksista.

Tutkimus- ja kehitystoiminnan menot

Tutkimus- ja kehitystoiminnan menot on kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna.

Pysyvien vastaavien arvostus

Pysyvät vastaavat on aktivoitu taseeseen alkuperäiseen hankintamenoa vähennettyinä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumistappioilla. Suunnitelman mukaiset poistot perustuvat omaisuuserän arvioituun taloudelliseen vaikutusaikaan. Maa-alueista ei tehdä poistoja, koska niillä katsotaan olevan rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Muiden pysyvien vastaavien taloudelliset vaikutusajat ovat:

- ohjelmistot 5 vuotta
- tietokoneet 3 vuotta
- ajoneuvot 5 vuotta
- toimistokalusteet 5 vuotta
- huoneistojen peruseräparannukset 5 vuotta

Huolto- ja korjauskustannukset kirjataan kuluksi syntymishetkellä. Merkittävät peruseräparannusinvestoinnit aktivoidaan ja poistetaan taloudellisen vaikutusaikanaan tuloslaskelmassa. Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksesta syntyneet myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät joko liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Tuloverot

Tuloslaskelmassa olevat verot sisältävät yrityksen tilikauden verotettavaan tulokseen perustuvat verot ja aikaisempien tilikausien verojen oikaisut. Verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin tilinpäätöshetkellä voimassaolevan verokannan perusteella.

Tilinpäätössiirtojen kertymä emoyhtiössä

Koneiden ja kaluston sekä muiden pitkävaikutteisten menojen hyllypoistot ovat yhteensä 39 tuhatta euroa, johon liittyvää laskennallista verosaamista ei ole emoyhtiössä kirjattu taseeseen.

Eläkejärjestelyt

Emoyhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot on kirjattu kuluksi kertymisvuonna.

Leasing-sopimukset

Leasing-sopimuksilla hankitun omaisuuden vuokrat merkitään kuluksi tuloslaskelmaan vuokra-ajan kuluessa.

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

1 Liikevaihto

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|-----------|-------|-------|
| Suomi | 6 243 | 5 715 |

Liikevaihto koostuu Etteplan-konsernin sisäisistä ohjelmisto- ja hallintoveloituksista.

2 Liiketoiminnan muut tuotot

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|-----------------|-----------|----------|
| Muut tuotot | 37 | 0 |
| Yhteensä | 37 | 0 |

3 Henkilöstö ja henkilöstökulut

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|-----------|-----------|
| Henkilöstö | | |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 29 | 28 |
| Henkilömäärä keskimäärin | 29 | 27 |
| Henkilöstö ryhmittäin luokiteltuna | | |
| Hallinto henkilöstö | 29 | 28 |
| Yhteensä | 29 | 28 |

| Henkilöstökulut | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Palkat ja palkkiot | 2 349 | 1 730 |
| Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt | 278 | 256 |
| Muut kiinteät henkilösivukulut | 52 | 48 |
| Yhteensä | 2 679 | 2 034 |
| Luontoisedut (verotusarvo) | 38 | 47 |

4 Tilintarkastajan palkkiot

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Varsinainen tilintarkastus | 42 | 34 |
| Muut asiantuntijapalvelut | 14 | 39 |
| Yhteensä | 56 | 73 |

5 Liiketoiminnan muut kulut

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Osakkuusyhtiön luovutustappio | 0 | 189 |
| Tilintarkastajan palkkiot | 56 | 73 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 5 475 | 4 488 |
| Yhteensä | 5 531 | 4 749 |

6 Rahoitustuotot

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Osinkotuotot muilta | 6 | 4 |
| Muut korko- ja rahoitustuotot muilta | 0 | 1 |
| Valuuttakurssivoitot | 423 | 275 |
| Yhteensä | 429 | 281 |

7 Rahoituskulut

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Korkokulut saman konsernin yrityksille | 12 | 30 |
| Korkokulut veloista muille | 364 | 404 |
| Valuuttakurssitappiot | 11 | 6 |
| Muut rahoituskulut | 1 | 2 |
| Yhteensä | 387 | 442 |

8 Satunnaiset erät

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-------|-------|
| Saadut konserniavustukset | 6 500 | 4 600 |

9 Tuloverot

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Tuloverot varsinaisesta toiminnasta | 952 | 793 |
| Aikaisempien tilikausien verojen oikaisu | 7 | 0 |
| Yhteensä | 959 | 793 |

10 Aineettomat hyödykkeet, emoyhtiö

2014

| 1 000 EUR | Aineettomat oikeudet | Liikearvo | Muut aineettomat hyödykkeet | Ennakkomaksut | Yhteensä |
|---|----------------------|------------|-----------------------------|---------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 4 041 | 379 | 0 | 0 | 4 420 |
| Lisäykset | 108 | 121 | 0 | 0 | 229 |
| Siirrot erien välillä | 0 | 0 | 153 | 0 | 153 |
| Hankintameno 31.12. | 4 149 | 500 | 153 | 0 | 4 802 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -2 989 | -379 | 0 | 0 | -3 368 |
| Kertyneet poistot siirrot erien välillä | 0 | 0 | -45 | 0 | -45 |
| Tilikauden poisto | -280 | -8 | -22 | 0 | -311 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -3 269 | -387 | -67 | 0 | -3 724 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 880 | 112 | 86 | 0 | 1 078 |

2013

| 1 000 EUR | Aineettomat oikeudet | Liikearvo | Muut aineettomat hyödykkeet | Ennakkomaksut | Yhteensä |
|----------------------------------|----------------------|-----------|-----------------------------|---------------|--------------|
| Hankintameno 1.1. | 2 862 | 379 | 0 | 890 | 4 131 |
| Lisäykset | 289 | 0 | 0 | 0 | 289 |
| Siirrot erien välillä | 890 | 0 | 0 | -890 | 0 |
| Hankintameno 31.12. | 4 041 | 379 | 0 | 0 | 4 420 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -2 672 | -379 | 0 | 0 | -3 051 |
| Tilikauden poisto | -317 | 0 | 0 | 0 | -317 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -2 989 | -379 | 0 | 0 | -3 368 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 1 052 | 0 | 0 | 0 | 1 052 |

11 Aineelliset hyödykkeet, emoyhtiö

2014

| 1 000 EUR | Koneet ja kalusto | Muut aineelliset hyödykkeet | Yhteensä |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------|
| Hankintameno 1.1. | 1 094 | 51 | 1 145 |
| Lisäykset | 20 | 4 | 24 |
| Hankintameno 31.12. | 1 114 | 55 | 1 169 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -1 057 | -50 | -1 108 |
| Tilikauden poisto | -17 | -1 | -18 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -1 074 | -51 | -1 126 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 40 | 4 | 44 |

2013

| 1 000 EUR | Koneet ja kalusto | Muut aineelliset hyödykkeet | Yhteensä |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------|
| Hankintameno 1.1. | 1 066 | 51 | 1 117 |
| Lisäykset | 29 | 0 | 29 |
| Hankintameno 31.12. | 1 094 | 51 | 1 145 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -1 044 | -45 | -1 089 |
| Tilikauden poisto | -13 | -5 | -19 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -1 057 | -50 | -1 108 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 37 | 1 | 37 |

12 Sijoitukset, emoyhtiö

2014

| 1 000 EUR | Osuudet saman konsernin yrityksissä | Osuudet osakkuus- yrityksissä | Muut sijoitukset | Yhteensä |
|----------------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|---------------|
| Hankintameno 1.1. | 50 168 | 0 | 20 | 50 189 |
| Lisäykset | 1 572 | 0 | 0 | 1 572 |
| Vähennykset | -1 065 | 0 | 0 | -1 065 |
| Hankintameno 31.12. | 50 676 | 0 | 20 | 50 696 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2014 | 50 676 | 0 | 20 | 50 696 |

2013

| 1 000 EUR | Osuudet saman konsernin yrityksissä | Osuudet osakkuus- yrityksissä | Muut sijoitukset | Yhteensä |
|----------------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|---------------|
| Hankintameno 1.1. | 50 778 | 289 | 20 | 51 087 |
| Vähennykset | -610 | -289 | 0 | -899 |
| Hankintameno 31.12. | 50 168 | 0 | 20 | 50 189 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2013 | 50 168 | 0 | 20 | 50 189 |

13 Lyhytaikaiset saamiset

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Lyhytaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä | | |
| Myyntisaamiset | 1 106 | 462 |
| Muut saamiset | 429 | 2 461 |
| Konsernitilisaamiset | 49 543 | 40 868 |
| Konserniavustussaamiset | 6 500 | 4 600 |
| Yhteensä | 57 579 | 48 391 |
| Lyhytaikaiset saamiset muilta | | |
| Myyntisaamiset | 0 | 14 |
| Lyhytaikaiset siirtosaamiset | 489 | 450 |
| Yhteensä | 489 | 465 |
| Lyhytaikaiset saamiset yhteensä | 58 068 | 48 855 |
| Siirtosaamisten olennaisimmat erät | | |
| Verosaamiset | 21 | 0 |
| Jaksotetut henkilöstökulut | 20 | 20 |
| Muut siirtosaamiset kuluista (muilta) | 448 | 431 |
| Yhteensä | 489 | 450 |

14 Rahavarat

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|-------------------------|------------|------------|
| Rahat ja pankkisaamiset | 389 | 533 |
| Yhteensä | 389 | 533 |

Rahavarat taseessa vastaavat rahavirtalaskelman mukaisia rahavaroja.

15 Omaa pääomaa koskevat liitetiedot

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Osakepääoma 1.1. | 5 000 | 5 000 |
| Osakepääoma 31.12. | 5 000 | 5 000 |
| Ylikurssirahasto 1.1. | 6 701 | 6 701 |
| Ylikurssirahasto 31.12. | 6 701 | 6 701 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1. | 2 614 | 2 584 |
| Osakepalkkiot | 0 | 29 |
| Yritysjärjestelyt | -270 | 0 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12. | 2 344 | 2 614 |
| Omat osakkeet 1.1. | -1 912 | -1 958 |
| Osakepalkkiot | 0 | 46 |
| Yritysjärjestelyt | 747 | 0 |
| Omat osakkeet 31.12. | -1 165 | -1 912 |
| Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1. | 11 785 | 12 545 |
| Osingonjako | -2 169 | -2 956 |
| Osakepalkkiot | 0 | -46 |
| Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12. | 9 616 | 9 543 |
| Tilikauden voitto | 3 324 | 2 242 |
| Oma pääoma yhteensä | 25 821 | 24 188 |
| Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12. | | |
| Voitto edellisiltä tilikausilta | 9 616 | 9 543 |
| Omat osakkeet | -1 165 | -1 912 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 2 344 | 2 614 |
| Tilikauden voitto | 3 324 | 2 242 |
| Voitonjakokelpoiset varat 31.12. | 14 120 | 12 487 |
| Osakkeiden lukumäärä 1.1. (1 000 kpl) | 20 179 | 20 179 |
| Osakkeet, yhteensä 31.12. (1 000 kpl) | 20 179 | 20 179 |

16 Pitkäaikainen vieras pääoma

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Lainat rahoituslaitoksilta | 8 371 | 10 244 |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 0 | 1 990 |
| Yhteensä | 8 371 | 12 234 |

17 Lyhytaikainen vieras pääoma

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Lyhytaikainen vieras pääoma muilta | | |
| Tytäryhtiön hankintavelka | 440 | 0 |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 6 269 | 5 513 |
| Yhteensä | 6 709 | 5 513 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma saman konsernin yrityksiltä | | |
| Konsernitilivelat | 67 510 | 57 664 |
| Yhteensä | 67 510 | 57 664 |

18 Ostovelat ja muu lyhytaikainen vieras pääoma

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Ostovelat ja muu lyhytaikainen vieras pääoma muille | | |
| Ostovelat | 330 | 287 |
| Muut velat | 164 | -6 |
| Siirtovelat | 1 090 | 406 |
| Yhteensä | 1 584 | 687 |
| Ostovelat ja muu lyhytaikainen vieras pääoma saman konsernin yrityksille | | |
| Ostovelat | 140 | 251 |
| Muut velat | 140 | 129 |
| Yhteensä | 280 | 380 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 76 083 | 64 244 |
| Siirtovelkojen olennaisimmat erät | | |
| Korkovelat | 28 | 33 |
| Verovelat | 0 | 35 |
| Jaksotetut henkilöstökulut | 1 063 | 338 |
| Yhteensä | 1 090 | 406 |

19 Vastuut ja vakuudet

| 1 000 EUR | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Tytäryhtiöiden puolesta annetut vakuudet | 2 535 | 2 518 |
| Leasingsopimuksista maksettavat määrät | | |
| Seuraavalla tilikaudella maksettavat | 927 | 852 |
| Myöhemmin maksettavat | 1 073 | 687 |
| Yhteensä | 4 535 | 4 057 |

Emoyhtiö on antanut 3 395 tuhannen euron takauksen Etteplan Vatable Technology Centre, Ltd:n lainoista, joista on nostettu 2 030 tuhatta euroa.

Emoyhtiö on antanut 1 007 tuhannen euron takauksen Etteplan Consulting (Shanghai) Co., Ltd.:n lainoista, joista on nostettu 505 tuhatta euroa.

Emoyhtiö on antanut 170 tuhannen euron takauksen Etteplan Tedopres International B.V.:n lainoista, joista on nostettu 0 euroa.



Osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakepääoma ja osakkeet

Etteplan Oyj:n kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma 31.12.2014 oli 5 000 000,00 euroa ja osakemäärä 20 179 414 kappaletta. Katsauskaudella 1.1.-31.12.2014 ei tapahtunut muutoksia osakepääomassa. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kukin osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa yhdellä äänellä ja antaa saman oikeuden osinkoon.

Osinko

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2014 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti tilikaudelta 2013 maksettavaksi osingoksi 0,11 euroa osaketta kohti eli yhteensä 2 168 938,53 euroa. Jäljelle jäävät voittovarot jätettiin vapaaseen omaan pääomaan. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 31.3.2014. Osinko maksettiin 7.4.2014.

Voimassaolevat valtuudet

Valtuutus osakepääoman korottamiseen

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2014 valtuutti hallituksen päättämään enintään 4 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää antaa joko uusia osakkeita tai Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutus on voimassa kaksi (2) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä alkaen 26.3.2014 ja päättyen 25.3.2016. Valtuutus korvaa aikaisemman vastaavan valtuutuksen. Hallitus ei ole vuonna 2014 käyttänyt valtuutustaan.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2014 valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä Yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia enintään 2 000 000 kappaletta. Omien osakkeiden hankinta voi tapahtua muussa kuin osakkeenomistajien osakeomistuksen suhteessa, eli hallituksella on mahdollisuus päättää myös suunnatusta omien osakkeiden hankinnasta. Valtuutus on voimassa kahdeksantoista (18) kuukautta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä alkaen 26.3.2014 ja päättyen 25.9.2015. Valtuutus korvaa aikaisemman vastaavan valtuutuksen. Hallitus ei ole vuonna 2014 käyttänyt valtuutustaan.

Yhtiön hallussa 31.12.2014 oli 308 886 kappaletta omia osakkeita, joka vastaa 1,53 prosenttia koko osakekannasta ja äänimäärästä. Yhtiö ei ole hankkinut tammi-jou-

luussa 2014 omia osakkeita. Etteplan luovutti 152 905 kappaletta Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita osana Tedopres International B.V.:n yritysostoa koskevan lisäkauppahinnan maksua 8.10.2014.

Optio-oikeudet

Yhtiöllä ei ole voimassa olevaa optio-ohjelmaa.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 12.2.2014 uudesta Yhtiön toimitusjohtajan osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Uudessa sitouttavassa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmen vuoden sitouttamisjakso. Järjestelmässä mahdollinen palkkio on sidottu toimitusjohtajan toimitusuhteen voimassaoloon. Sitouttamisjakson palkkio maksetaan helmikuussa 2017 osittain Yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2014 perusteella maksettava palkkio on yhteensä enintään 25 000 Etteplan Oyj:n osaketta. Lisäksi Yhtiö maksaa palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 3.6.2014 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka sisältää kalenterivuodet 2014-2016. Järjestelmän ansaintakriteerit ovat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR). Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 15 henkilöä. Järjestelmästä maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 450 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Palkkioina mahdollisesti luovutettavat osakkeet jaetaan Yhtiön omistamista osakkeista tai markkinoilta hankittavista Yhtiön osakkeista.

Osakkeen noteeraus

Etteplanin osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä Small cap -markkina-arvoryhmässä Teollisuustuotteet ja -palvelut -toimialaryhmässä (Industrials) tunnuksella ETT1V.

Osakkeen kurssikehitys ja vaihto

Etteplan Oyj:n osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana 614 203 kappaletta yhteensä 2,0 miljoonan euron arvosta. Osakkeen alin kurssi oli 2,91 euroa, ylin kurssi 3,34 euroa, keskiarvo 3,18 euroa ja päätöskurssi 3,04 euroa. Osakekannan markkina-arvo 31.12.2014 oli 60,4 miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat

Vuoden 2014 lopussa yhtiöllä oli 1 402 rekisteröityä osakkeenomistajaa. Hallintarekisterissä oli yhteensä 358 231 osaketta eli 1,78 prosenttia osakkeista.

Yhtiön hallussa 31.12.2014 oli 308 886 kappaletta omia osakkeita, joka vastaa 1,53 prosenttia koko osakekannasta ja äänimäärästä. Yhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 31.12.2014 osakkeita 41 876 kappaletta eli 0,21 prosenttia koko osakepääomasta.

Etteplan Oyj ei vastaanottanut tammi-joulukuussa 2014 liputusilmoituksia.

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2014

| Nimi | Osakkeet, kpl | Osuus osakkeista ja äänistä, % |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Ingman Group Oy Ab | 13 650 000 | 67,64 |
| Oy Fincorp Ab | 2 140 456 | 10,61 |
| Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma | 821 328 | 4,07 |
| Tuori Klaus | 351 000 | 1,74 |
| Etteplan Oyj | 308 886 | 1,53 |
| Tuori Aino | 256 896 | 1,27 |
| Sijoitusrahasto Taaleritehdas Mikro Markka | 228 741 | 1,13 |
| Kempe Anna | 220 000 | 1,09 |
| Kempe Lasse | 100 000 | 0,50 |
| Kempe Pia | 97 700 | 0,48 |
| 4Capes Oy | 70 000 | 0,35 |
| Kylänpää Osmo | 53 200 | 0,26 |
| Kurra Jorma | 36 300 | 0,18 |
| Ingman Robert | 30 000 | 0,15 |
| Burmeister Dorrit | 26 928 | 0,13 |
| Hemholmen Oy Ab | 26 000 | 0,13 |
| Otavan Kirjasäätiö | 24 772 | 0,12 |
| Lehtivuori Pauli | 20 000 | 0,10 |
| Bäck Per-Erik | 16 000 | 0,08 |
| Lampinen Kalevi | 15 200 | 0,08 |
| Muut osakkeenomistajat | 1 686 007 | 8,36 |
| Yhteensä | 20 179 414 | 100,00 |
| Hallintarekisteröidyt osakkeet | 358 231 | 1,78 |

Osakeomistuksen jakauma omistajaryhmittäin 31.12.2014

| Sektorin nimi | Osakkaat, kpl | Osakkeet, kpl | Hallintarekisteröidyt osakkeet, kpl | Osuus osakkeista ja äänistä, % |
|---|---------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Koko kansantalous (kotimaiset sektorit) | | | | |
| Yritykset | 71 | 16 537 403 | 0 | 81,95 |
| Rahoitus- ja vakuutuslaitokset | 7 | 8 435 | 284 267 | 1,45 |
| Julkisyhteisöt | 2 | 821 828 | 0 | 4,07 |
| Kotitaloudet | 1 304 | 2 412 446 | 0 | 11,96 |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt | 6 | 32 754 | 0 | 0,16 |
| Ulkomaat | | | | |
| Euroopan unioni | 10 | 6 981 | 73 964 | 0,40 |
| Muut maat ja kansainväliset järjestöt | 2 | 1 336 | 0 | 0,01 |
| Yhteensä | 1 402 | 19 821 183 | 358 231 | 100,00 |

Osakeomistuksen jakauma suuruusluokittain 31.12.2014

| Osakkeiden määrä, kpl | Osakkaat, kpl | Osuus osakkaista, % | Osakkeet, kpl | Osuus osakkeista ja äänistä, % |
|-----------------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|
| 1-100 | 182 | 12,98 | 10 947 | 0,05 |
| 101-500 | 620 | 44,22 | 202 882 | 1,01 |
| 501-1 000 | 282 | 20,11 | 223 718 | 1,11 |
| 1 001-5 000 | 254 | 18,12 | 589 206 | 2,92 |
| 5 001-10 000 | 33 | 2,35 | 235 905 | 1,17 |
| 10 001-50 000 | 17 | 1,21 | 332 678 | 1,65 |
| 50 001-100 000 | 5 | 0,36 | 390 240 | 1,93 |
| 100 001-500 000 | 6 | 0,43 | 1 582 054 | 7,84 |
| 500 001- | 3 | 0,21 | 16 611 784 | 82,32 |
| Yhteensä | 1 402 | 100,00 | 20 179 414 | 100,00 |

Hallituksen voitonjakoehdotus

Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31.12.2014 on 14,1 miljoonaa euroa, tilikauden voiton ollessa 3,3 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokouksen käytettävänä olevista jakokelpoisista varoista jaetaan vuodelta 2014 osinkoa 0,15 euroa osaketta kohden, enintään 3,0 miljoonaa euroa. Osinkoa ei kuitenkaan makseta niille osakkeille, jotka ovat Yhtiön hallussa osingonmaksun täsmäytyspäivänä 31.3.2015.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön maksukykyä.

Osinko ehdotetaan maksettavaksi 9.4.2015.

Vantaalla, 11. päivänä helmikuuta 2015

Robert Ingman
hallituksen puheenjohtaja

Patrick von Essen
hallituksen jäsen

Pertti Nupponen
hallituksen jäsen

Teuvo Rintamäki
hallituksen jäsen

Leena Saarinen
hallituksen jäsen

Tilintarkastuskertomus

Etteplan Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Etteplan Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2014. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman 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 mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen

valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidolisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

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

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 mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Turussa 25. päivänä helmikuuta 2015

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Mika Kaarisalo
KHT

PricewaterhouseCoopers Oy
Läntinen Rantakatu 7
20100 Turku

Olli Wesamaa
HTM

DFK Oy/Ab
Pohjoisesplanadi 21 b
00100 Helsinki



CASE / Fortum

Yhä useammat yritykset päättävät keskittyä ydinliiketoimintaansa, sillä ei ole realistista pyrkiä kaikessa huippulaatuun. Suunnittelun ja teknisen dokumentoinnin prosesseissa vaaditaan pitkälle erikoistunutta teknistä osaamista.

Usein näitä erikoisosaajia ei kuitenkaan nähdä keskeisinä kehitysalueina tai niihin ei ole mahdollista panostaa. Ulkoistus on kasvava trendi monilla teollisuudenaloilla, joissa katteet pienenevät ja asiakkaiden odotukset kasvavat entisestään.

Fortum Heatin ja Fortum Hydro Powerin Ruotsin-yksiköt ovat ulkoistaneet teknisen dokumentointinsa Etteplanille.

Korkealaatuinen tekninen dokumentointi on Fortumin liiketoiminnalle erittäin tärkeää. Teknisessä dokumentoinnissa olevat puutteet tulisivat kalliiksi ja aiheuttaisivat asiakkaille vahinkoa. Ymmärrämme, että meidän on kehitettävä dokumentointityökalujamme ja -prosessejamme jatkuvasti. Siitä ei kuitenkaan pääse mihinkään, että toimialamme on sähkön tuotanto ja jakelu.

Meille on liiketaloudellisesti järkevää ulkoistaa tekninen dokumentointimme Etteplanille. Voimme olla varmoja, että tekninen dokumentointimme on huippuluokkaa ja täyttää kaikki alan vaatimukset. Etteplan huolehtii lopusta.

Lars-Erik Djupenström

Manager Process & Engineering,
Fortum Värme



Säästämme asiakkaidemme kallisarvoista aikaa



Etteplanin Managed Services -palvelut ovat uusi tapa ostaa suunnittelutyötä

Etteplanin palvelunhallintaratkaisut (Managed Services) ovat ulkoistettuja jatkuvia palveluja tai kokonaisprojekteja, joissa Etteplan ottaa vastuun asiakkaan tietystä prosessista tai sen osasta. Näin säästämme asiakkaidemme kallisarvoista aikaa ja tuomme heidän liiketoimintaansa lisäarvoa.

Hyvä hallinnointi tehostaa työskentelyämme

//////
Etteplan noudattaa
Suomen listayhtiöiden
hallinnointikoodia
ilman poikkeuksia.



Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu osana vuosikertomusta, ja se on saatavana myös erillisenä yhtiön internetsivuilta osoitteessa www.etteplan.com. Etteplanin hallitus on käsitellyt tämän yhtiön hallinnointia koskevan lausunnon. Etteplan Oyj:n ulkopuolinen tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkistanut, että tämä selvitys on annettu, ja että taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen Etteplan Oyj:n tilinpäätöksen kanssa.

Yleiset hallinnointiperiaatteet

Etteplan Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia muita säädöksiä ja Etteplan Oyj:n yhtiöjärjestystä.

Yhtiö on julkisesti noteerattu pörssiyhtiö, johon sovelletaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä. Etteplan noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkina-

yhdistys ry:n julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopa-perimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla www.cgfinland.fi.

Yhtiön valvonta ja johto on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken.

YHTIÖKOKOUS

Osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa. Yhtiön on järjestettävä yksi varsinainen yhtiökokous vuosittain kesäkuun loppuun mennessä. Tarvittaessa järjestetään ylimääräinen yhtiökokous. Osakkeenomistaja voi käyttää yhtiökokouksessa puhe-, kysely- ja äänioikeuttaan. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat on määriteltävä Etteplanin yhtiöjärjestyksen 8 §:ssä ja osakeyhtiö-lain 5 luvun 3 §:ssä.

Yhtiökokouksen päätökset julkistetaan viipymättä yhtiökokouksen jälkeen pörssitiedotteella ja yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com.

Yhtiökokoustietojen antaminen osakkeenomistajille

Hallitus kutsuu varsinaisen tai ylimääräisen yhtiökokouksen koolle yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com julkaistavalla yhtiökokouskutsulla, jossa mainitaan kokouksessa käsiteltävät asiat. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista kutsun yhtiökokouksen yhdessä suomenkielisessä hallituksen määräämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Kokouskutsu ja hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan myös pörssitiedotteena.

Yhtiökokouskutsu sisältää ehdotuksen yhtiökokouksen asialistaksi. Yhtiökokouskutsu, yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat sekä päätösehdotukset yhtiökokoukselle asetetaan saataville yhtiön internetsivuilla vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Yhtiö ilmoittaa internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia.

Yhtiökokouksen pöytäkirja asetetaan yhtiön internetsivuille kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat pidetään yhtiön internetsivuilla vähintään kolmen kuukauden ajan yhtiökokouksesta.

Yhtiökokouksen järjestäminen

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous pidetään yhtiön kotipaikassa tai Lahden tai Helsingin kaupungissa siten kuin yhtiön hallitus määrää.

Voidakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan tulee olla yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä merkittynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Etteplan Oyj:n osakasluetteloon. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka aikoo osallistua yhtiökokoukseen, tulee pyytää omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon ja valtakirjojen antamista. Hallintarekisteröidyn osakkeen ilmoittaminen tilapäiselle osakasluettelolle katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Yhtiökokoukseen ilmoittaudutaan ennakoon kokouskutsussa kerrotun määräajan puitteissa. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Asiamiehen tulee esittää valtuutuksestaan valtakirja. Osakkeenomistajan on ilmoitettava yhtiölle antamistaan valtakirjoista samalla kun hän ilmoittautuu yhtiökokoukseen. Osakkeenomistajalla ja asiamiehellä voi olla kokouksessa mukanaan avustaja.

Hallituksen, toimitusjohtajan ja tilintarkastajan osallistuminen yhtiökokoukseen

Hallituksen puheenjohtajan ja riittävän määrän hallituksen ja sen valiokuntien jäseniä sekä toimitusjohtajan on oltava läsnä yhtiökokouksessa. Lisäksi tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.



Lue lisää osoitteesta:

www.etteplan.com/investors



Hallituksen jäsen ehdokkaan osallistuminen yhtiökokoukseen

Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevan henkilön on osallistuttava valinnasta päättävään yhtiökokoukseen, jollei hänen poissaololeen ole painavia syitä.

Osakassopimukset

Osakassopimus on osakkeenomistajien välinen sopimus yhtiön hallinnosta ja asioiden hoitamisesta. Osakassopimus voidaan tehdä yhtiön perustamisen yhteydessä tai sen toiminnan aikana. Osakassopimus on sitova osakkaiden kesken. Osakassopimus ei sido yhtiötä itseään, ellei yhtiötä ole otettu mukaan sopimukseen. Osakassopimuksen hyväksyy yhtiön puolesta yleensä yhtiön hallitus.

Etteplan ei ole tehnyt osakassopimusta eikä yhtiö ole tietoinen mahdollisista osakassopimuksista.

HALLITUS

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä hyväksyy merkittävät yrityksen strategiaa, investointeja, organisaatiota, johdon palkitsemisjärjestelmää ja rahoitusta koskevat päätökset.

Hallituksen työjärjestys

Etteplan Oyj:n hallitus on hyväksynyt osana yhtiön hallinnointia kirjallisen työjärjestyksen ohjaamaan työskentelyään. Hallituksen työjärjestys täydentää Suomen osakeyhtiölain säännöksiä ja yhtiön yhtiöjärjestystä. Hallituksen työjärjestys on esitetty yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontuu niin usein kuin sen velvoitteiden asianmukainen täyttäminen vaatii.

Yhtiön hallitus kokoontui vuoden 2014 aikana yhteensä 10 kertaa. Hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön toimitusjohtaja osallistui hallituksen sihteerinä kokouksiin. Hallituksen jäsenten keskimääräinen läsnäolo prosentti kokouksissa oli 98,1.

Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan. Hallitus määrittää arvioinnissa käytettävät kriteerit. Arviointi toteutetaan sisäisenä itsearviointina. Arvioinnin tulokset käsitellään hallituksessa.

Hallituksen kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Etteplan Oyj:n hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta laatii yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen jäseniksi. Jäsen ehdokkaat ilmoitetaan yhtiökokouksutsussa ja yhtiön internetsivuilla.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän jäsentä. Hallitus valitaan vuoden toimikaudeksi kerrallaan.

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2014 valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti Robert Ingmanin, Pertti Nupposen, Teuvo Rintamäen sekä Leena Saarisen, minkä lisäksi uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Patrick von Essen. Etteplan Oyj:n hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 26.3.2014 yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi Robert Ingmanin.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä heistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Robert Ingman, Patrick von Essen, Pertti Nupponen, Teuvo Rintamäki ja Leena Saarinen ovat yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä.

Patrick von Essen, Pertti Nupponen, Teuvo Rintamäki ja Leena Saarinen ovat merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia hallituksen jäseniä.

Hallituksen jäsenistä ilmoitettavat tiedot

Hallituksen jäsenten henkilö- ja omistustiedot on esitetty yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com sekä vuoden 2014 vuosikertomuksessa.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Etteplan Oyj:n hallituksella on nimitys- ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus vastaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvista tehtävistä, sillä yhtiöllä ei ole tarkastusvaliokuntaa.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Etteplan Oyj:n hallitus on nimennyt keskuudestaan nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus on vahvistanut valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan työjärjestys on esitetty yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta raportoi säännöllisesti työstään hallitukselle.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on toimia hallituksen apuna yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun johdon nimitys- ja palkitsemisasiossa. Lisäksi valiokunta tekee varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen jäsenmääräksi, kokoonpanoksi ja hallituksen jäsenten palkitsemiseksi. Valiokunta myös suosittaa, valmistelee ja esittää hallituksen hyväksyttäväksi toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimityksen, tämän palkan ja palkkiot sekä valmistelee ja antaa hallitukselle ja toimitusjohtajalle suosituksia johdon ja henkilöstön palkitsemiseen ja palkitsemisjärjestelmiin liittyvissä asioissa.

Valiokuntaan kuuluu kolme hallituksen jäsentä ja se kokoontuu säännöllisesti vähintään kerran vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja esittää valiokunnan ehdotukset hallitukselle.

Vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut Leena Saarinen ja valiokunnan jäsenenä Robert Ingman ja Pertti Nupponen. Kaikki valiokunnan jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2014 aikana 6 kertaa. Palkitsemisvaliokunnan kaikki jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä valvoo hänen toimintaansa. Emoyhtiön toimitusjohtaja toimii samalla konsernijohtajana. Toimitusjohtaja vastaa päivittäisestä konsernin asioiden hoitamisesta hallituksen määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin ja laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Toimitusjohtajalle on laadittu kirjallinen toimitusjohtajasopimus, jonka hallitus on hyväksynyt.

Vuoden 2012 alusta yhtiön toimitusjohtajana on toiminut DI Juha Näki. Hän ei ole hallituksen jäsen, mutta on osallistunut hallituksen kokouksiin hallituksen sihteerinä.

Juha Näkin henkilö- ja omistustiedot on esitetty yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com sekä vuoden 2014 vuosikertomuksessa.

MUU JOHTO

Toimitusjohtaja nimeää operatiivisen toiminnan kannalta tarkoituksenmukaisen johtoryhmän. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa ja kehittää ja valvoo kaikkia yhtiön johdon vastuulla olevia asioita, mukaan lukien konsernin ja liiketoimintayksiköiden strategioihin, yrityskauppoihin ja merkittäviin pääomamenoihin, divestointeihin, yhtiön imagoon, kuukausiraportointiin, osavuosi- katsauksiin, sijoittajasuhteisiin ja henkilöstöpolitiikan pääperiaatteisiin liittyvät asiat. Hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenten nimityksen. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

Etteplan Oyj:n johtoryhmään kuuluvat 1.1.2015 alkaen toimitusjohtaja Juha Näkin lisäksi Per-Anders Gådin, Senior Vice President, Finance, Petri Ikonen, Senior Vice President, Technical Documentation Services, Veikko Lamminen, Senior Vice President, Operations Finland, Outi-Maria Liedes, Senior Vice President, HR and Communications, Riku Riikonen, Senior Vice President, Engineering Services ja Mikael Vatn, Senior Vice President, Operations Sweden.

Johtoryhmän jäsenten henkilö- ja omistustiedot on esitetty yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com sekä vuoden 2014 vuosikertomuksessa.

PALKITSEMINEN

Palkitsemisjärjestelmiin sovellettavat periaatteet

Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä sekä myötävaikuttaa omistaja-arvon suotuisaan kehitykseen. Palkitsemisjärjestelmät perustuvat ennalta määrättyihin ja mitattaviin suoritus- ja tuloskriteereihin.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on toimia hallituksen apuna yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja ylimmän johdon palkitsemisasiossa sekä valmistella henkilökunnan palkitsemisjärjestelmiin liittyvät asiat.

Päätöksentekojärjestys

Yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Hallituksen palkitsemisen valmisteelu on osoitettu hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtäväksi. Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja hänelle maksettavista muista korvauksista päättää hallitus. Muun johdon palkitsemisesta päättää toimitusjohtaja yhdessä hallituksen kanssa.



Hallituksen jäsenten palkitseminen

Vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenen palkkio on 600 euroa kokoukselta ja hallituksen puheenjohtajan palkkio on 1 200 euroa kokoukselta. Lisäksi yhtiön hallituksen jäsenen palkkio on 1 700 euroa kuukaudessa ja hallituksen puheenjohtajan 3 400 euroa kuukaudessa. Hallituksen jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvaukset yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenen palkkio on 600 euroa kokoukselta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan palkkio on 1 200 euroa kokoukselta. Lisäksi valiokunnan jäsenille maksetaan kokouksista päivärahat ja matkakustannusten korvaukset yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallitus- ja valiokuntapalkkioita ei makseta yhtiön omina osakkeina eivätkä hallituksen jäsenet kuulu Etteplan-konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän kohderyhmään.

Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitseminen

Toimitusjohtajan palkka muodostuu peruspalkasta ja hallituksen vuosittain päättämästä, konsernin tulokseen ja muihin avaintavoitteisiin perustuvasta tulospalkkiosta, jonka enimmäismäärä päätetään vuosittain. Lisäksi hänellä on auto- ja puhelinetu. Toimitusjohtajalla on sopimus osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Toimitusjohtajaan sovelletaan lain mukaista eläkeikää. Irtisanomistilanteessa hänellä on oikeus enintään 18 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen, joka sisältää kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan.

Toimitusjohtajan palkitsemisperiaatteissa ei ole tapahtunut muutoksia toimitusjohtajan vaihdoksen yhteydessä 1.1.2012.

Johtoryhmän jäsenten palkitsemisjärjestelmä sisältää peruspalkan ja tulospalkkion, jonka ansaintakriteerit määritellään vuosittain. Vuonna 2014 ansaintakriteerinä olivat yhtiön liikevaihto, liikevoitto, strategiset tavoitteet ja osakekohtainen tulos. Tulospalkkion enimmäismäärä on tehtävästä riippuen 50-100 prosenttia vuosipalkasta. Johtoryhmän jäsenillä ei ole sopimusta varhennetusta eläkeistä. Irtisanomiskorvaus on enintään kymmenen kuukauden palkkaa vastaava korvaus, joka sisältää neljän kuukauden irtisanomisajan palkan.

Toimitusjohtajan toimisuhdetta koskevat tiedot

Toimitusjohtaja Juha Näkin peruspalkka vuonna 2014 oli 233 667 euroa.

Auto-, puhelin- ja sairauskuluvakuutusedun määrä vuonna 2014 oli 18 043 euroa. Toimitusjohtajalle ei maksettu suoriteperusteista bonusta vuonna 2014. Toimitusjohtajalle laadittiin vuonna 2014 osakepohjainen kannustinjärjestelmä. Lisäksi toimitusjohtaja kuuluu avainhenkilöiden osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän vuoden 2013 ansaintajaksolta ei hallituksen päätöksen mukaisesti luovutettu omia osakkeita vuonna 2014.

Vuonna 2014 toimitusjohtaja Juha Näkille ei maksettu maksuperusteista lisäeläkevakuutusta.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Etteplan Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2014 uudesta yhtiön toimitusjohtajan osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja toimitusjohtajan tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi sekä sitouttaa toimitusjohtaja yhtiöön ja tarjota hänelle kilpailukyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmässä on yksi kolmen vuoden sitouttamisjakso. Järjestelmässä mahdollinen palkkio on sidottu toimitusjohtajan toimisuuteen voimassaoloon. Sitouttamisjakson palkkio maksetaan helmikuussa 2017 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli toimitusjohtaja irtisanoo toimisopimuksensa ennen palkkion maksamista, palkkiota ei makseta.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettava palkkio on yhteensä enintään 25 000 Etteplan Oyj:n osaketta. Lisäksi yhtiö maksaa palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Kesäkuussa 2014 Etteplan Oyj:n hallitus päätti uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukyinen yhtiön osakkeiden omistukseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka sisältää kalenterivuodet 2014–2016.

Järjestelmän ansaintakriteerit ovat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR).

Mahdollinen palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahana maksettavalla osuudella pyritään kattamaan avainhenkilölle palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Järjestelmän kohde-

ryhmään kuuluu noin 15 henkilöä.

Järjestelmästä maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 450 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Palkka- ja palkkioselvitys

Palkka- ja palkkioselvitys on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com. Selvitystä päivitetään säännöllisesti.

SISÄINEN VALVONTA, RISKIENHALLINTA JA SISÄINEN TARKASTUS

Etteplan Oyj:n sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, informaatio luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Tavoitteena on myös liiketoimintaan liittyvien riskien tunnistaminen, arviointi ja seuranta. Sisäisen tarkastuksen avulla tehostetaan hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamista.

Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet

Yhtiön hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, ja että yhtiössä seurataan valvonnan toimivuutta.

Riskiennhallinnan järjestäminen

Etteplan-konsernin toimintaperiaatteena on hallita ja lieventää riskien vaikutusta. Hallitus ja johtoryhmä valvovat riskien ja riskikeskittymien kehitystä. Konsernin taloushallinto seuraa ja arvioi liiketoiminta- ja rahoitusriskejä sekä suojautuu niiltä yhteistyössä hallituksen, johtoryhmän ja suunnittelusta vastaavan johdon kanssa.

Riskit ja riskienhallinta esitetään yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com sekä vuoden 2014 vuosikertomuksessa.

Rahoitusriskejä koskevat selvitykset esitetään tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa vuosikertomuksen 2014 sivuilla 53–58.

Sisäinen tarkastus

Etteplan-konsernilla ei ole erillistä sisäistä tarkastusta. Hallitus voi palkata ulkopuolisia neuvonantajia suorittamaan valvontaympäristöön tai yhtiön toimintoihin liittyviä arviointeja.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus

Etteplan laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastukset EU:n hyväksymän kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS), arvopaperimarkkinalain sekä soveltuvin osin Finanssivalvonnan standardien ja NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti. Etteplanin hallituksen toimintakertomus ja emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan lausuntojen ja yleisohjeiden mukaisesti.

Etteplan-konserni noudattaa konsernitason kirjanpitoperiaatteita ja -ohjeita, joita sovelletaan kaikkiin konserniyhtiöihin ja joiden mukaan konsernin taloudelliset raportit laaditaan. Yhdessä raportointikalenterin ja aikataulujen kanssa kirjanpitoperiaatteet ja -ohjeet muodostavat perustan oikea-aikaiselle ja täsmälliselle konsernitason raportoinnille. Kaikilta olennaisilta osiltaan Etteplanin toiminnot sijaitsevat Suomessa, Ruotsissa, Kiinassa ja Hollannissa, ja kaikissa maissa on paikalliset kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyvät organisaatiot ja järjestelmät, joista tiedot raportoidaan konsernille. Alla kuvatut sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ja käytännöt on suunniteltu varmistamaan, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Etteplanilla on käytössä konsernin tiedot yhdistelevä järjestelmä. Kirjanpilotiedot siirretään paikallisista kirjanpitojärjestelmistä joko automaattisesti tai käsin, ja niiden oikeellisuutta valvoo konsernin kirjanpitoryhmä. Yhteinen tilikartta muodostaa konserniraportoinnin perustan. Konsernin kirjanpidon, yhdistelytiedot ja julkaistavat taloudelliset raportit laatii keskitetty ryhmä.

Sisäisen valvonnan alainen taloudellinen raportointi

Sisäisen valvonnan asianmukainen järjestäminen ja valvonta ovat konsernin sisällä toimivan paikallisjohdon vastuulla. Etteplanin hallitus on hyväksynyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, jotka on laadittu listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 48 mukaisesti. Toimintaperiaatteet sisältävät riskienhallintaprosessin, riskien yhteenvedon, taloudellisen raportoinnin valvonnan tavoitteiden ja yhteisten valvontapisteiden sekä Etteplanin sisäisen valvonnan toimeenpanon ja seurannan vastuiden pääpiirteet.

Taloudellisen raportointiprosessin sisäiset valvontatoimet maa- ja konsernitason olleet yhtiön painopistealue vuonna 2009. Tämän jälkeen raportointiprosessit on katselmoitu ja päivitetty vuosittain. Etteplanin taloushallinto on analysoinut prosessiriskejä ja määritellyt ulkoista taloudellista raportointiprosessia koskevat valvontatavoitteet. Prosessin olemassa olevat valvontapisteet on dokumentoitu. Nämä valvontapisteet sisältävät mm. tärkeimpien kirjanpi-

totehtävien täsmätykset, valtuutukset, analyysit ja eriyttämisen. Työtä on johtanut konsernin talousjohtaja.

Vuosiakataulunsa mukaan konsernin johtoryhmä pitää kuukausikoukkuja, joissa analysoidaan myös yhtiön taloudellista suorituskykyä ja taloudellista raportointia. Ennen näitä kokouksia taloudelliset raportit on analysoitu liiketoimintaryhmätasolla epätarkkuuksien ja virheiden havaitsemiseksi. Konsernitason taloudelliset raportit toimitetaan Etteplanin hallitukselle kuukausittain. Lisäksi hallitus käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset sekä vuosittaisen tulosraportin ja tilinpäätöksen.

Etteplanilla ei ole erillistä sisäistä tarkastusta. Hallitus voi palkata ulkopuolisia neuvonantajia suorittamaan valvontaympäristöön tai yhtiön toimintoihin liittyviä arvioiteja.

SISÄPIIRIHALLINTO

Etteplan Oyj:n hallitus on hyväksynyt yhtiön sisäpiirisäännöt. Säännöt perustuvat Suomen arvopaperimarkkinalakiin ja ovat Finanssivalvonnan standardien sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 1.7.2013 voimaan astuneiden ohjeiden mukaiset. Etteplan Oyj:n sisäpiiri koostuu Suomen arvopaperimarkkinalain mukaisesti ilmoitusvelvollisista sisäpiiriläisistä, pysyvistä yrityskohtaisista sisäpiiriläisistä ja hankekohtaisista sisäpiiriläisistä.

Yhtiön lakimääräiseen sisäpiiriin kuuluvat asemansa perusteella hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat. Näiden lisäksi Etteplanin julkiseen sisäpiiriin kuuluvat johtoryhmän jäsenet.

Yhtiö ylläpitää pysyvää yrityskohtaista sisäpiiriä, johon kuuluvat mm. merkittävät liiketoiminnan johtajat, taloushallinto sekä ne työ- tai muun sopimuksen perusteella yhtiölle työskentelevät henkilöt, jotka saavat sisäpiiritietoa.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan tai johtoryhmän päätöksellä.

Yhtiön sisäpiiri-ohjeen mukaan sisäpiiriläisten tulee ajoittaa yhtiön arvopapereilla tehtävä kaupankäynti ajankohtiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täydellinen tieto yhtiön osakkeen arvoon vaikuttavista asioista. Tämän vuoksi Etteplanin sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynti yhtiön arvopapereilla on aina kiellettyä 28 päivän ajan ennen osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista mukaan lukien julkistamispäivä (ns. suljettu ikkuna). Muina aikoina eli osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavasta päivästä lähtien on voimassa ns. avoin ikkuna, jonka aikana pysyvien sisäpiiriläisten kaupankäynti on sallittua. Tällöinkin edellytetään, että henkilöllä ei ole hallussaan sisäpiiritietoa.

Etteplan Oyj:n julkisen sisäpiiriin pidosta vastaa yhtiön talousjohtaja. Hän on vastuussa sisäpiirisääntöjen noudattamisesta ja ilmoitusvelvollisuuksien täyttämisestä. Yhtiön sisäpiirirekisterejä ylläpitää yhtiön Hollolan toimipaikka, joka päivittää ilmoitusvelvollisia sisäpiiriläisiä koskevat, julkiseen sisäpiirirekisteriin merkittävät tiedot Euroclear Finland Oy:lle.

Sisäpiiriläisten omistustiedot

Etteplan Oyj:n ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten omistustiedot löytyvät yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.etteplan.com. Sire-nähtävilläpitopaikka on Euroclear Finland Oy (aikaisemmin Suomen Arvopaperikeskus Oy), Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki.

TILINTARKASTUS

Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot konsernin tilikauden tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Etteplan Oyj:n tilikausi on kalenterivuosi. Tilintarkastaja on velvollinen tarkastamaan yhtiön tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen oikeellisuuden sekä antamaan tekemästään tarkastuksesta tilintarkastuskerptomuksen yhtiökokoukselle.

Konsernin tilintarkastuksesta laaditaan yhteenveto hallitukselle. Lisäksi konserniyhtiöiden tilintarkastajat raportoivat erikseen kunkin konserniyhtiön johdolle. Tilintarkastaja on läsnä hallituksen kokouksessa vähintään yhden keran tilikauden aikana.

Yhtiökokous valitsee yhtiön hallintoa ja tilejä tarkastamaan yhdestä kahteen tilintarkastajaa. Vähintään toisen tilintarkastajan tulee olla Keskuskaupparekamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsi vuonna 2014 varsinaiseksi tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mika Kaarisalo. Lisäksi yhtiön toiseksi tilintarkastajaksi valittiin HTM Olli Wesamaa. Tilintarkastajien toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajan palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömät palvelut

Vuoden 2014 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Tilintarkastuksesta maksettujen palkkioiden yhteismäärä vuodelta 2014 oli 83 379 euroa (vuonna 2013 74 439 euroa). Lisäksi tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden osalta maksettiin 39 837 euroa (vuonna 2013 85 291 euroa).

TIEDOTTAMINEN

Etteplan Oyj:n periaatteena on olla kaikessa viestinnässä avoin, totuudenmukainen ja nopea. Yhtiön sijoittajaviestinnän pääasiallisena tavoitteena on tuottaa markkinoille tietoa konsernin toiminnoista ja taloudellisesta tilanteesta. Tavoitteena on oikean ja yhdenmukaisen tiedon tuottaminen säännöllisesti ja tasapuolisesti kaikille sidosryhmille.

Hiljainen jakso

Etteplan Oyj noudattaa hiljaista jaksoa (ns. silent period) ennen osavuosi-katsausten ja tilinpäätöstiedotteen julkistamisajankohtaa. Hiljaisen jakson pituus on 28 päivää.

Sijoittajatiedon jakelu

Etteplan julkaisee kaiken sijoittajatietonsa internetsivuillaan osoitteessa www.etteplan.com. Taloudelliset tiedotteet ovat heti julkistamisen jälkeen luettavissa ja tulostettavissa. Tiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

HALLITUS



✓ **Robert Ingman** s. 1961, DI, KTM
Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2013,
hallituksen jäsen vuodesta 2009, nimitys- ja
palkitsemisvaliokunnan jäsen. Riippumaton yhtiöstä.

- Arla Ingman Oy Ab:n toimitusjohtaja 2007–2011, Ingman Foods Oy Ab:n toimitusjohtaja 1997–2006
- Hallituksen puheenjohtaja: Ingman Group Oy Ab 2009–, Ingman Finance Oy Ab 2009–, Halti Oy 2012–, Ingman Development Oy Ab 2013–
- Hallituksen jäsen: Digia Oyj 2010–, Evli Pankki Oyj 2010–, M-Brain Oy 2011–, Arla Ingman Oy Ab 2012–
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 30 000, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Teuvo Rintamäki** s. 1955, KTM
Hallituksen jäsen vuodesta 2010. Riippumaton
yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

- Neuvonantaja, itsenäinen sijoittaja vuodesta 2008
- Konecranes Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja 1999–2007, Konecranesin Länsi-Euroopan alueen johtaja 1997–1999, Konecranes konsernin talousjohtaja 1994–1996, KONEen nosturidivisioonan talousjohtaja 1988–1994
- Hallituksen jäsen: TM Voima Oy 2012–, TM Voima Service Oy 2012–, Leasegreen Group Oy 2013–, Savo-solar Oy 2013–, TM Voima Invest Oy 2014–, Invesdor Oy 2014–
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 0, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Patrick von Essen** s. 1963, DI
Hallituksen jäsen vuodesta 2014. Riippumaton
yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

- Dovre Group Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2014
- Fiskars Oyj Abp, Vice President, Head of Business Area Real Estate 2012–2014, Neste Jacobs Oy, Vice President, Head of Business Area Oil & Gas 2011–2012, Pöyry Group Oyj, President of Business Area Renewable Energy 2009–2011, Pöyry Group Oyj, President of Business Area Pulp & Paper 2007–2008, Pöyry Group Oyj, President of Business Area North America 2005–2006
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 0, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Leena Saarinen** s. 1960, ETM
Hallituksen jäsen vuodesta 2013, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista.

- Suomen Lähikauppa Oy:n toimitusjohtaja 2007–2010, Altia Corporation Oy:n pääjohtaja 2005–2007 ja eri tehtävissä Unileverillä 1990–2005. I.G.Alita Ab, hallintoneuvoston puheenjohtaja vuodesta 2011, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman hallintoneuvoston jäsen 2008–2012 ja Luottokunta Oy:n hallintoneuvoston jäsen 2008–2011
- Hallituksen jäsen: Helsingin Mylly Oy 2010–, Digia Oyj 2012–, Arla Ingman Oy Ab 2012–, Image Wear Oy 2012–, Helsingin kaupungin Palvelut Oy 2015–
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 0, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Pertti Nupponen** s. 1961, KTT, DI
Hallituksen jäsen vuodesta 2005, nimitys- ja
palkitsemisvaliokunnan jäsen. Riippumaton yhtiöstä
ja merkittävistä osakkeenomistajista.

- Fenestra Oy:n ja Fenestra Group Oy:n toimitusjohtaja 2013–2014, Consolis SAS Group Vice President, Scandinavian and Eastern Branch 2010–2012, Consolis SAS Group Vice President, Scandinavian Branch 2006–2010, Consolis Oy Ab:n talous- ja rahoitusjohtaja 2002–2005
- Hallituksen jäsen: Rollock Oy 2014–, Fenestra Oy 2013–2014, Fenestra Group Oy 2013–2014
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 0, ei lähipiiriin omistuksia

JOHTORYHMÄ



✓ **Juha Näkki** s. 1973, DI
Johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2012, johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

- Etteplan Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2012
- Etteplan Oyj:n liiketoimintajohtaja 2005–2011, KONE Oyj:n laivahissiliiketoiminnan johtaja 2004–2005, Evac Oyj:n myyntipäällikkö 2002–2004
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 11 876, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Per-Anders Gådin**
s. 1965, DI, BBA
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2009

- Etteplan Oyj:n talousjohtaja vuodesta 2009
- Etteplan Industry AB:n talousjohtaja 2002–2008, Etteplan Industry AB:n johtaja 1999–2002
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 3 250, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Petri Ikonen** s. 1964, insinööri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015

- Etteplan Oyj:n palvelualuejohtaja vuodesta 2015
- Etteplan Oyj:n liiketoimintayksikön johtaja 2012–2014, Etteplan Oyj:n johtaja 2010–2011, Sigma Kudos Finland Oy:n toimitusjohtaja 2008–2009, Sigma Kudos Finland Oy:n lautupäällikkö 2005–2008
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 516, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Veikko Lamminen**
s. 1960, insinööri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

- Etteplan Oyj:n liiketoimintajohtaja vuodesta 2012
- Etteplan Oyj:n liiketoimintayksikön johtaja 2009–2012, Etteplan Oyj:n aluejohtaja 2005–2008, Cimcorp Oy:n projektitoiminnan päällikkö 2003–2005
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 1 750, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Outi-Maria Liedes**
s. 1956, DI, MBA
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

- Etteplan Oyj:n henkilö- ja viestintäjohtaja vuodesta 2008
- Stockholm School of Economics Executive Education Finlandin toimitusjohtaja 2003–2006, KONE Oyj:n viestintäjohtaja 2002–2003 ja Partek Oyj:n viestintäjohtaja 2001–2002, instituutti LIFIM vt. toimitusjohtaja 2000, Opetusministeriön neuvotteleva virkamies 1999
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 3 086, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Riku Riikonen** s. 1977, DI
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015

- Etteplan Oyj:n palvelualuejohtaja vuodesta 2015
- Etteplan Kiinan liiketoimintajohtaja 2014, Etteplan Oyj:n myynti- ja avainasiakkuusjohtaja 2012–2013, Etteplan Oyj:n myyntijohtaja 2010–2012, SAP:n aluemyyntipäällikkö 2008–2010
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 3 344, ei lähipiiriin omistuksia



✓ **Mikael Vatn** s. 1967, insinööri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

- Etteplan Oyj:n liiketoimintajohtaja vuodesta 2012
- Etteplan Oyj:n Ruotsin liiketoiminnan johtaja 2011–2012, Securitas Direct Sverige AB:n toimitusjohtaja 2009–2010, EnergoRetean toimitusjohtaja ja liiketoimintayksikön johtaja 1998–2008
- Hallituksen jäsen: Tyréns AB 2009–
- Etteplan Oyj:n osakkeiden määrä 31.12.2014: 4 000, ei lähipiiriin omistuksia



SIJOITTAJATIETOA

Etteplan tuottaa teknisiä suunnittelupalveluita ja dokumentointiratkaisuja maailman johtaville valmistavan teollisuuden yrityksille.

Etteplanin osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä Small cap -markkina-arvoryhmässä Teollisuustuotteet ja -palvelut -toimialaryhmässä (Industrials) tunnuksella ETT1V. Osakkeiden kokonaismäärä 31.12.2014 oli 20 179 414 kappaletta.

Kausivaihtelu

Etteplanin liiketoiminta sisältää kausivaihtelun. Kausivaihteluun vaikuttavat loma-ajat sekä asiakasyritysten tuotekehitys- ja investointiprojektien ajoittuminen pääosin alkuvuoteen ja syksyyn. Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto on tyypillisesti muiden vuosineljännesten liikevaihtoa matalampi. Vasta koko toimintavuotta kuvaavat tunnusluvut tilinpäätöksessä antavat oikean käsityksen yhtiön taloudellisesta asemasta.

Vakaa osingonmaksaja

Etteplanin tavoitteena on kasvattaa omistaja-arvoa sekä olla vakaa osingonmaksaja. Osinkoa on jaettu keskimäärin 50 prosenttia osakekohtaisesta tuloksesta.

Etteplanin sijoittajasuhdeperiaatteet

Etteplanin sijoittajasuhde toiminnan tavoitteena on antaa rahoitusmarkkinoille oikeaa, riittävää ja ajantasaista tietoa Etteplanin strategiasta, toiminnosta, liiketoimintaympäristöstä ja taloudellisesta asemasta niin, että Etteplanista sijoituskohteena muodostuu mahdollisimman oikea kuva. Saavuttaakseen tämän tavoitteen Etteplan julkaisee vuosittain kolme osavuositiedotusta, tilinpäätöstiedotteen, vuosikertomuksen ja pörssitiedotteita. Yhtiön verkkosivut toimivat kaiken mahdollisesti osakekurssiin vaikuttavan ajankohtaisen ja historiallisen tiedon arkistona.

Taloudellisen informaation julkaiseminen

Etteplan Oyj julkaisee taloudelliset raportit ja tiedotteet suomeksi ja englanniksi. Taloudelliset raportit ja tiedotteet ovat heti julkistamisen jälkeen saatavilla osoitteessa www.etteplan.com.

Näkymät

Tietoa Etteplanin näkymistä ja tilikauden tulosenusteesta julkaistaan tilinpäätöstiedotteessa (ja toistetaan vuosikertomuksessa) ja osavuositiedotuksissa. Hallitus hyväksyy näkymät. Etteplan ei julkaise kvartaalikohtaisia tulosenusteita.

Markkinaennusteet

Yhtiö tarkastaa pyydettyä analyytikon laatiman analyysin tai raportin asia- virheiden osalta siltä osin kuin kyseinen raportti perustuu yhtiön julkaisemaan aineistoon. Etteplan ei kommentoi tai ota vastuuta pääomamarkkinatahojen julkaisemista ennusteista tai odotuksista.

Hiljainen jakso

Etteplan noudattaa 28 päivän pituista hiljaista jaksoa ennen tulostiedotteidensa julkistamista. Tänä aikana Etteplanin johtajat ja henkilöstö eivät ole tekemisissä sijoittajien, analyytikoiden tai tiedotusvälineiden edustajien kanssa tai kommentoi yhtiön näkymiä, tulosta tai ennusteita.

Jos jokin hiljaisen jakson aikainen tapahtuma kuitenkin vaatii välitöntä julkistusta, Etteplan julkistaa tiedon viipymättä tiedonantoa koskevien määräysten mukaisesti ja voi kommentoida kyseistä tapahtumaa.

Sijoittasuhteiden yhteyshenkilöt

Etteplanin sijoittajaviestinnästä vastaavat toimitusjohtaja Juha Näkki, henkilöstö- ja viestintäjohtaja Outi-Maria Liedes ja talousjohtaja Per-Anders Gådin.

Ylimmän johdon tapaamispyynnöt voi osoittaa johdon assistentti Katariina Martikaiselle, puh. 010 307 2006 tai [katariina.martikainen\(at\)etteplan.com](mailto:katariina.martikainen(at)etteplan.com).



Etteplania seuraavat analyytikot

Evli Pankki Oyj

Antti Kansanen
PL 1081 (Aleksanterinkatu 19 A)
00101 Helsinki
Puh. (09) 4766 9149

Nordea Pankki Oyj

Pasi Väisänen
Aleksis Kiven katu 9, Helsinki
00020 Nordea
Puh. (09) 1655 9943

Inderes Oy

Juha Kinnunen
Melkonkatu 22 B
00210 Helsinki
Puh. 040 778 1368

Pohjola Pankki Oyj

Niclas Catani
PL 308 (Teollisuuskatu 1b)
00101 Helsinki
Puh. 010 252 8780

TIETOA OSAKKEENOMISTAJILLE

Yhtiökokous

Etteplan Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään perjantaina 27.3.2015 alkaen klo 13.00 yhtiön toimitiloissa Vantaalla, osoitteessa Ensimmäinen savu, 01510 Vantaa.

Yhtiökokouskutsu julkaistaan Etteplan Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com.

Osallistumisoikeus

Oikeus osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 17.3.2015 merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, on ilmoittauduttava 24.3.2015 kello 12.00 mennessä sähköpostilla osoitteeseen [registration\(at\)etteplan.com](mailto:registration(at)etteplan.com) tai puhelimitse numeroon 010 307 2006.

Ilmoittautua voi myös kirjallisesti osoitteella Etteplan Oyj, Yhtiökokous, Muovitie 1, 15860 Hollola. Kirjeitse ilmoittauduttaessa kirjeen on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Yhtiökokouksessa mahdollisesti käytettävät yksilöidyt ja päivätyt valtakirjat on toimitettava yhtiölle tarkastettavaksi em. osoitteeseen ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2014 jaetaan osinkona 0,15 euroa osakkeelta. Mikäli yhtiökokous hyväksyy hallituksen ehdotuksen osingonjaosta, osinko maksetaan osakkaalle, joka on täsmäytyspäivänä 31.3.2015 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallituksen ehdottama osingon maksupäivä on 9.4.2015.

Osakasrekisterin tiedot

Osakkeenomistajan tulee ilmoittaa osoitteenmuutoksista, osingonmaksua varten ilmoitetun pankkitilin numeron muutoksista ja muista osakeomistukseen liittyvistä seikoista siihen pankkiin, pankkiiriliikkeeseen tai muuhun tilinhoitaja-yhteisöön, joka hoitaa osakkeenomistajan arvo-osuustiliä.

Talousinformaatio 2015

Etteplan Oyj julkaisee taloudelliset raportit ja tiedotteet suomeksi ja englanniksi. Taloudelliset raportit ja tiedotteet ovat saatavilla heti julkistamisen jälkeen osoitteessa www.etteplan.com.

Sähköinen vuosikertomus on saatavilla suomeksi ja englanniksi. Vuosikertomus julkaistaan yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.etteplan.com. Painetun vuosikertomuksen voi tilata konserniviestinnästä, puh. 010 307 2006 tai [CorpComm\(at\)etteplan.com](mailto:CorpComm(at)etteplan.com).

Osavuositarkastukset

Etteplan Oyj julkaisee vuonna 2015 kolme osavuositarkastusta:

Osavuositarkastus 1–3/2015 torstaina 7.5.2015

Osavuositarkastus 1–6/2015 keskiviikkona 12.8.2015

Osavuositarkastus 1–9/2015 torstaina 29.10.2015

Smart way to smart products

Etteplan Oyj

PL 216 (Ensimmäinen savu)

01511 Vantaa

Puh. 010 3070

www.etteplan.com