

2014

Affecto

Affecto lyhyesti

Affecto rakentaa liiketoiminta-arvoa asiakkailleen tiedolla, teknologialla ja näkemyksellä. Hyödynnämme kaikkea nykyaikaisten organisaatioiden ympärillä olevaa dataa. Palvelumme yltävät tiedolla johtamisen ratkaisuihin kehittyneisiin digitaalisiin liiketoimintaratkaisuihin. Meillä on yli 1 000 asiantuntijaa Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Virossa, Liettuassa, Latviassa, Puolassa ja Etelä-Afrikassa.

Sisältö

Toimitusjohtajan katsaus	2
Hallituksen toimintakertomus	4
Liiketoiminnan keskeiset tunnusluvut	8
Konsernin tuloslaskelma	9
Konsernin tase	10
Konsernin rahavirtalaskelma	11
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	12
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	13
Emoyhtiön tuloslaskelma	38
Emoyhtiön tase	39
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	40
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	41
Osakkeet ja osakkeenomistajat	45
Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä	48
Tilintarkastuskertomus	49
Affecto Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmistä	50
Hallitus	56
Johto	58
Tietoja osakkeenomistajille	60

VUOSI 2014 LYHYESTI

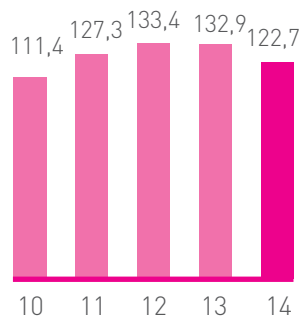
- Affecton liikevaihto laski edellisvuodesta.
- Operatiivinen tulos oli edellisvuoden tasolla.
- Liikearvon alaskirjaus heikensi liikevoittoa.
- Tilauskanta kasvoi hieman.

AVAINLUVUT

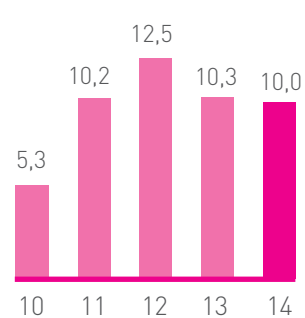
	2013	2014
Liikevaihto, M€	132,9	122,7
Segmenttien oper. tulos, M€	10,3	10,0
Liikevoitto, M€	8,3	0,8
Tilauskanta, M€	48,7	49,6
Henkilöstö vuoden lopussa	1 088	1 028
Tulos/osake, €	0,26	-0,07
Osinko/osake, € *	0,16	0,16
Omavaraisuusaste	53,0	54,6

* hallituksen esitys

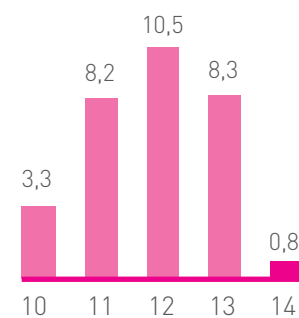
LIKEVAIHTO, M€



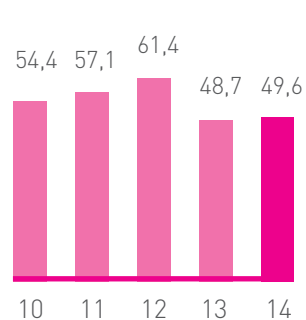
SEGMENTTIEN OPERATIIVINEN TULOS, M€



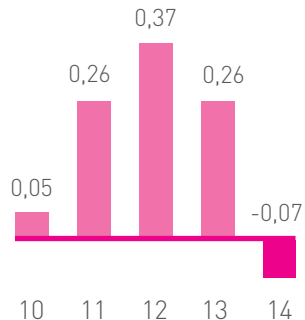
LIKEVOITTO, M€



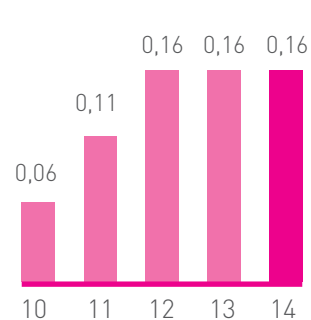
TILAUSKANTA, M€



TULOS/OSAKE, €



OSINKO/OSAKE, €



Kohti kehittyvää kasvua

Asiakkaiden toimintatapojen muutos vaikutti Affecton palveluiden kysyntään, mutta tulos kesti paineet. Vuoden aikana käynnistettiin strategian päivittäminen. Affecto kehittyi yhtiönä, joka fokusoituu asiakkaiden kokemaan arvoon ja palvelee asiakkaitaan myös uusilla tavoilla.

Vuonna 2014 IT-palvelujen kysyntään kaikissa Pohjoismaissa vaikutti se, että perinteisillä markkinoillamme asiakkaiden päätöksenteko oli melko hidasta ja projekteja jaettiin osakokonaisuuksiin. Samaan aikaan kuitenkin syntyy uusia liiketoimintateknologian markkinoita luoden meille uusia kasvumahdollisuuksia.

Tilanne heijastui liikevaihtoomme, joka laski hieman edellisvuodesta 122,7 miljoonaan euroon (2013: 132,9 milj. euroa). Laskua tapahtui kaikilla muilla segmenteillä paitsi Baltiassa, jossa vakuutussektorin liiketoiminta ja liiketoiminta Virossa sujuivat hyvin ja tulos kasvoi merkittävästi.

Kokonaisuutena segmenttien operatiivinen tulos 10,0 miljoonaa euroa pysyi lähes edellisvuoden tasolla (10,3 milj. euroa). Baltian hyvän

tuloskehityksen lisäksi tähän vaikutti se, että kustannusrakenteemme kaikissa maissa pystyy tarvittaessa mukautumaan uusiin tilanteisiin. Hyvää kehitystä nähtiin Baltian lisäksi myös Norjassa ja Ruotsissa, joissa tehostamistoimenpiteet

alkoivat syksyllä selvästi kantaa hedelmää. Eniten parannettavaa on Tanskassa, jossa myyntisuoritusemme ei ollut hyvä ja käyttöaste jäi matalaksi.

Syksyllä ja etenkin vuoden viimeisellä neljänneksellä Ruotsin-liiketoiminta kehittyi positiivisesti. Kehitystä on parin viime vuoden aikana tapahtunut oikeaan suuntaan, ja uskomme Ruotsin markkinaan sekä mahdollisuuksiimme siellä on vahvistunut. Ruotsin kehitysnopeuteen liittyy kuitenkin edelleen epävarmuutta. Osaksi tästä ja aiemmasta ennustamisen epätarkkuudesta johtuen päätimme tehdä Ruotsin yksikön liikearvoon arvonalentumisen, joka painoi liikevoittoamme 0,8 miljoonaan euroon (8,3 milj. euroa).

ENSIVAIKUTELMAT PITIVÄT PAIKKANSA

Aloitin Affecton toimitusjohtajana viime syyskuun alussa, jolloin otin ohjat väliaikaiselta toimitusjohtajalta Lars Wahlströmiltä. Kautensa aikana Lars valmisti Affectoa kehitysuralle menestyksekkäästi. Haluan esittää hänelle tästä lämpimät kiitokset.

Affecto oli minulle jo entuudestaan tuttu, sillä olin 2000-luvun alussa neljä vuotta mukana asiakasprojektissa, jossa edellinen työnantajani Accenture ja Affecto tekivät tiivistä yhteistyötä. Pidin jo silloin affectolaisten kanssa työskentelemisestä ja pidin heitä erittäin osaavina – tämä vaikutti osaltaan päätökseeni tulla Affectoon.

Silloiset näkemykset ovat pysyneet samoina taloon tultuani ja vielä vahvistuneet. Minusta Affectossa on rautaisia ammattilaisia, joiden määrä ja asiantuntemus ovat omaa luokkaansa Pohjolassa. Affectossa on myös poikkeuksellisen paljon yrittäjähenkisyyttä ja innostusta erityisalueeseemme, mitä arvostan suuresti. Meillä on valmiutta ja halua kehittää uutta.

Affecto on kasvanut tähän asti pitkälti yrittäjähenkisyydellä, joilla liiketoimintaa saadaan kasvatettua nopeasti. Tavoittelemme jatkossa ensisijaisesti orgaa-



nista kasvua, ja siksi toimintaamme ja tapaamme kehittyä on muutettava.

MURROKSESTA UUSIA MAHDOLLISUUKSIA

Digitalisaatiosta sekä tietotekniikan laajenevasta merkityksestä liiketoiminnalle on puhuttu jo kauan, mutta vuoden 2014 aikana se on tullut lähtemättömästi arkeen. Asiakkaamme kokevat tämän murroksellisina vaikutteina liiketoimintamalleihinsa. Uudet digitaaliset tulokkaat toimialoilla, yhä edistyvä yritysautomaatio ja asiakkaidemme loppuasiakkaiden uudet modernit tarpeet vaikuttavat myös asiakkaidemme odotuksiin palveluistamme.

Asiakkaillamme murros merkitsee paitsi mahdollisuuksia ja haasteita myös epäselvyyttä siitä, mihin suuntaan heidän liiketoimintansa ja teknologiansa konkreettisesti kehittyvät. Aiemmin IT-ratkaisujen ostaminen on ollut selkeämpää, koska ratkaisut ovat pitkälti pysyneet samanlaisina organisaatiosta tai sen toimialasta riippumatta. Uusia liiketoimintateknologian ratkaisuja ostetaan hyvin erikoistuneihin tarpeisiin, jotka ovat ominaisia vain kyseisen asiakkaan toiminnalle. Tämä tekee investoinneista yksilöllisempiä myös asiakkaan näkökulmasta. Meille tämä merkitsee mahdollisuutta auttaa välittömämmin asiakkaidemme liiketoimintaa.

Uusia liiketoiminta-alueita etsimme läheltä ydinosaamistamme. Tässä etenemme kokeilevasti, yhdessä asiakkaiden kanssa. Yhä useammat asiakkaat haluavat nykyisin lähteä liikkeelle pienestä, validoida liiketoimintaideansa omilla tiedoillaan nopeasti ja vasta sen jälkeen kasvattaa päättäväisyyttä askel askeleelta kohti olennaisempaa investointia.

Uusiin osaamisalueisiimme kuuluvat muun muassa digitaalisen kuluttajakokemuksen ja -muotoilun kehittäminen, esineiden internetin ilmentymien konkreettinen hyödyntäminen sekä täsmäratkaisut algoritmisen automaation ja digitaalisen liiketoiminnan turvallisen hyödyntämisen osa-alueilla. Kaikilla

näillä alueilla meillä on jo ensimmäisiä ratkaisuja ja projekteja, joista haemme määrätietoisesti kasvua pitkällä aikavälillä.

Kokeileva lähestymistapa vaatii entistä läheisempää kumppanuutta. Aiomme lähteä tälle polulle päättäväisesti uudella kumppanoitumisella asiakkaidemme sekä esimerkiksi startup-yritysten kanssa.

Lisäksi kokeiltavalla ratkaisulla on oltava riittävästi potentiaalia muuttua meille ydinliiketoiminnaksi.

KEHITTYVÄ YDIN

Liiketoimintamme ytimeen kuuluvat nyt ja jatkossakin tiedolla johtamisen ratkaisut, edistyneet liiketoiminnan prosessiratkaisut sekä paikkatietoratkaisut.

Kaikilla ytimen osa-alueilla meillä on olennaisia kokemuksia Pohjois-Euroopassa. Olemme tosin olleet hieman vaatimattomia, emmekä ole kertoneet riittävästi osaamisemme koko kirjosta ja menestyksistämme. Viestinnässämme on korostunut tiedolla johtaminen, mutta prosessiratkaisumme sekä paikkatietoratkaisut ovat meille yhtä lailla tärkeitä ydinosaamisalueita.

Toteuttamistamme prosessiratkaisusta hyviä esimerkkejä ovat Suomen lääkelogistiikka, Viron sähköisen potilastietojärjestelmän ydin sekä energia-yhtiöiden reaaliaikaisen sähkömittaritiedon hyödyntäminen. Paikkatiedon saralla Karttakeskuksen edistyneet ratkaisut ovat luonnollisesti vahvuutemme Suomessa, mutta palvelemme tällä alueella myös aktiivisesti esimerkiksi Norjassa, Ruotsissa ja Virossa.

Tämä ydin muodostaa jatkossakin liiketoimintamme perustan, ja sen määrätietoinen kehittäminen on tärkeää, sillä haemme kasvua myös sen parista. Teknologiapalveluiden ohella kehitämme yhä asiakkaiden liiketoimintaprosessi- ja toimialaosaamistamme, jotta voimme vastata kokonaisemmin asiakkaan ratkaisutarpeeseen.

Lisäämme myös ytimemme tehokkuutta kasvattamalla ja kehittämällä

yhteisten resurssien käyttöä konserninlaajuisesti sekä hyödyntämällä uusia toimitusmalleja. Asiakkaat tarvitsevat kevyempiä ratkaisuja käyttöönsä nopeasti, millä on suoraa vaikutusta palvelujen kysyntään. Esimerkiksi pilvipalvelut ja laitteistopohjaiset ratkaisut kasvattavat suosiotaan ja pienentävät investointeja perinteisiin lisenssipohjaisiin ratkaisuihin.

Kaiken perustana ovat osaajamme, joiden taidoista ja innostuksesta menestyksemme lähtee. Vaalimme osaamistaan jatkuvasti kehittäviä ihmisiä sekä myös uuden rakentajia. Luomme uusia urapolkuja etenkin hybridiosaajille, jotka tuntevat sekä teknologian että bisneksen maailman yhtenäisesti.

MUKAAN ARKIELÄMÄÄN

Asiakkaitamme ympäröi tänä päivänä yhä suurempi ja moninaisempi tietomassa. Tämän näkemyksellinen hyödyntäminen on jatkossa entistäkin arvokkaampaa sekä yrityksille että julkisen sektorin toimijoille. Me olemme hyvässä asemassa sekä innokkaita näihin talkoisiin. Voimme olla entistä tiiviimmin osa asiakkaidemme ja heidän asiakkaidensa elämää ja vaikuttaa näin suoraan tai epäsuorasti kaikkien – yritysten, kuluttajien ja kansalaisten – elämään.

Aloitimme vuonna 2014 uuden vaiheen evoluutiossamme ja tänä vuonna kiihdytämme vauhtiamme edelleen. Odotamme erittäin innokkaasti mahdollisuutta osallistua asiakkaidemme ja osaavan porukamme tiivistyvään yhteistyöhön sekä siitä syntyviä uusia tuloksia.

Kiitän työntekijöitämme, asiakkaitamme, kumppaneitamme ja osakkeenomistajiamme heidän arvokkaasta panoksestaan päättäneen vuoden aikana ja toivon yhteistyön tiivistyvän entisestään tänä vuonna.

Juko Hakala
Toimitusjohtaja

Hallituksen toimintakertomus

LIIKEVAIHTO

Affecton liikevaihto vuonna 2014 oli 122,7 MEUR (2013: 132,9 MEUR). Liikevaihdosta 50,6 MEUR (53,2 MEUR) tuli Suomesta, 25,0 MEUR (29,6 MEUR) Norjasta, 20,0 MEUR (23,2 MEUR) Ruotsista, 12,0 MEUR (15,4 MEUR) Tanskasta ja 19,0 MEUR (16,0 MEUR) Baltiasta.

Vuonna 2014 liikevaihto laski 8 %. Liikevaihto laski etenkin Tanskassa, mutta selvästi myös Ruotsissa ja Norjassa. Baltia kasvoi 19 % etenkin vakuutusliiketoiminnan ansiosta, mutta myös hieman elpyneen Liettuan markkinan takia. Resurssien käyttästä oli edellisvuotta matalampi etenkin Tanskassa. Konsulttityön liikevaihto oli selvästi matalampi kuin edellisenä vuonna.

Tiedonhallintaratkaisujen liikevaihto oli 114,0 MEUR (123,6 MEUR) ja Karttakeskuksen liikevaihto oli 11,9 MEUR (12,2 MEUR).

Yleinen markkinatunnelma jatkui varovaisena kaikissa Pohjoismaissa. Affecton ydinliiketoiminnassa asiakkaiden kiinnostus kohdistui edelleenkin pienehköihin ja lyhyisiin projekteihin etenkin keskikokoisten asiakkaiden osalta, ja investointipäätökset veivät aikaa. Uusissa liiketoimintateknologian markkinoissa asiakkaiden kiinnostus oli virkeämpää, mutta heidän tarpeensa olivat usein vasta muotoutumassa. Alkuvuodesta vaimealta tuntunut Suomen markkina piristyi jonkin verran vuoden loppupuolella. Tilauskanta nousi hieman 49,6 MEUR:oon (48,7 MEUR).

TULOS

Affecton liikevoitto oli 0,8 MEUR (8,3 MEUR) ja segmenttien operatiivinen tulos oli yhteensä 10,0 MEUR (10,3 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos oli Suomessa 5,4 MEUR (6,9 MEUR), Norjassa 2,0 MEUR (2,7 MEUR), Ruotsissa 0,3 MEUR (-0,2 MEUR), Tanskassa 0,9 MEUR (1,9 MEUR) ja Baltiassa 2,9 MEUR (0,2 MEUR).

Segmenttien operatiivinen tulos 10,0 MEUR oli lähes edellisvuoden tasolla (10,3 MEUR). Suomen kannattavuus oli 11 % ja Norjan kannattavuus oli 8 %. Baltian kannattavuus nousi 15 %:iin vakuutussektorin liiketoiminnan sekä Viron ansiosta. Tanskan kannattavuus heikkeni 7 %:iin lähinnä resurssien matalan käytöstäseen seurauksena. Ruotsissa saavutettiin lievästi positiivinen 2 % kannattavuus.

Norjassa ja Ruotsissa toteutettiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä tehostamistoimenpiteitä, jotka aiheuttivat alkuvuonna noin 0,9 MEUR kertaluonteiset kustannukset, mutta paransivat loppuvuoden kannattavuutta.

IFRS3:n mukaisesti liikeluokseen sisältyy 1,8 MEUR (2,0 MEUR) yrityskauppoihin liittyviä poistoja kauppahinnan kohdistuksista aineettomiin hyödykkeisiin. IFRS3-poistoihin vaikut-

tavien muiden aineettomien hyödykkeiden arvo on nyt poistettu kokonaan ja poistot ovat päättyneet.

Ruotsin tulokset kehitys on ollut parempaan suuntaan. Ruotsiin liittyy edelleen epävarmuutta ja siihen liittyvään liikearvoon tehtiin 7,4 MEUR arvonalennus. Liikearvon arvonalentuminen on esitetty omalla rivillään.

Tuotekehityksen menot olivat yhteensä 0,3 MEUR (0,0 MEUR) eli 0,3 % liikevaihdosta (0,0 %). Tuotekehityksen menot on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan.

Veroina on huomioitu katsauskauden tulosta vastaava vero. Katsauskauden tulos oli -1,6 MEUR, kun se oli edellisenä vuonna 5,6 MEUR.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Affecto-konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 124,8 MEUR (12/2013: 139,5 MEUR). Omavaraisuusaste oli 54,6 % (53,0 %) ja nettovelkaantumisaste 1,8 % (7,4 %).

Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa pankkilainaa 22,5 MEUR (26,5 MEUR). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 21,4 MEUR (21,5 MEUR). Korollinen nettovelka oli 1,1 MEUR (5,0 MEUR).

Liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella 8,3 MEUR (10,9 MEUR) ja investointien rahavirta -0,7 MEUR (-1,6 MEUR). Bruttoinvestoinnit taseen aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 0,7 MEUR (1,6 MEUR).

Huhtikuussa pidetty varsinainen yhtiökokous päätti jakaa osinkoa 3,6 MEUR (3,4 MEUR).

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli katsauskauden lopussa 1028 henkilöä (1088 henkilöä). Henkilöstöstä 426 oli Suomessa (444), 93 Norjassa (124), 129 Ruotsissa (146), 68 Tanskassa (71) sekä 312 Baltiassa (303). Keskimäärin henkilöstöä oli katsauskaudella 1041 (1081). Palkkakulut olivat 54,1 MEUR (59,1 MEUR vuonna 2013, 60,2 MEUR vuonna 2012).

Hallituksen jäsen Lars Wahlström toimi väliaikaisena toimitusjohtajana 1.1.–7.9.2014. Joko Hakala aloitti toimitusjohtajana 8.9.2014.

KATSAUS MARKKINAKEHITYKSEEN

Asiakkaiden muuttuva kysyntä vallitsevassa taloussuhdanteessa on vaikuttanut yhtiöön kuluneen vuoden aikana. Asiakkaiden päätöksenteko oli melko hidasta ja suurempia projekteja jaettiin pienempiin osakokonaisuuksiin, millä oli negatiivinen vaikutus tilauskannan kehitykseen vuoden aikana. Tilauskanta on kasvanut hieman viime vuoteen verrattuna Baltian ja Ruotsin hyvän kehityksen ansiosta.

Markkinakehitys ydinliiketoiminnassa on kaksijakoista: jotkin teknologiat ja ratkaisut kasvavat nopeasti, mutta toisten teknologioiden kasvu on hyvin hidasta. Esim. laitteistopohjaisten (appliance) sekä muiden uuden sukupolven tietovarastoratkaisujen kysyntä on kasvussa, samalla kun perustason tietovarastoratkaisujen kysyntä ei juuri kasva. Affecto muokkaa tarjoamaansa ja resurssiaan asiakkaiden muuttuvien tarpeiden mukaisesti. Esimerkiksi Norjassa yhtiö on panostanut uuden sukupolven tietovarastoratkaisuihin, ja Ruotsissa ja Suomessa puolestaan kollaboraatio- ja digitalisointiratkaisuihin.

Tietoteknologiaan liittyvät markkinat ja ostaminen moninaistuu. IT-ostaminen muuttuu edelleen, pilvi- ja hyödykepalvelut laajenevat ja asiakkaiden IT-organisaatioiden rooli on muutoksessa. Hintakilpailu jatkuu kireänä ja globaalit palveluyritykset jatkavat kasvuaan tällä markkinalla. Pienet paikalliset toimijat voivat kehittää kilpailuetua erikoistumalla, esimerkiksi uusiin analytiikan osa-alueisiin.

Toisaalta samaan aikaan on syntymässä uusia liiketoimintateknologian markkinoita, jossa tietotekniset ratkaisut ja niiden tuottama tieto muodostavat tärkeän osan asiakasorganisaation omia tuotteita ja palveluja. Asiakkaiden näkökulmasta nämä ratkaisut ovat oleellinen osa heidän liiketoimintaansa ja niillä on suora vaikutus heidän omaan kilpailukykyynsä ja tulokseensa. Siispä näitä ratkaisuja koskevat päätökset tehdään lähellä asiakkaan liiketoimintaa tai itse liiketoiminnassa. Tällaisia piirteitä sisältäviä ratkaisualueita ovat mm. teolliseen internetiin pohjautuvat liiketoimintakyvykkydet, jotka voivat muuttaa liiketoimintamalleja ja tuotteita eri teollisuudenaloilla. Yhtiö aikoo kasvaa tällä markkinalla yhdessä asiakkaiden kanssa.

LIIKETOIMINTA ALUEITTAIN

Konsernin liiketoimintaa johdetaan viiden maayksikön kautta. Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia ovat myös raportoitavat segmentit.

Suomen liikevaihto laski 5 % ja oli 50,6 MEUR (53,2 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos oli 5,4 MEUR (6,9 MEUR) ja kannattavuus oli 11 % liikevaihdosta. Liikevaihdon lasku johtui konsulttityön myynnin pienenemisestä. Yleinen tunnelma Suomessa on edelleen varovainen ja asiakkaat ovat hitaita päätöksenteosaan, mutta asiakkaiden aktiivisuudessa oli pientä piristymistä vuoden loppupuolella. Tilauskanta on alle viime vuoden tason.

Osana Suomea raportoitavan Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminnan liikevaihto laski 3 % ja oli 11,9 MEUR (12,2 MEUR). Yksikön kannattavuus oli hyvä.

Norjan liikevaihto oli 25,0 MEUR (29,6 MEUR) ja segmentin operatiivinen tulos oli 2,0 MEUR (2,7 MEUR). Liikevaihto laski 15 % lähinnä konsulttityön myynnin pienenemisen takia. Kannat-

tavuus oli 8 %. Vuoden alussa toteutetut tehostamistoimet ovat alentaneet liiketoiminnan kuluja ja parantaneet kannattavuutta vuoden loppua kohden. Norjan henkilömäärä pienentyi selvästi vuoden aikana, mutta Baltian nearshore-resurssien käyttö kasvoi. Tilauskanta ylittää hieman viime vuoden tason.

Ruotsin liikevaihto oli 20,0 MEUR (23,2 MEUR) ja segmentin operatiivinen tulos oli 0,3 MEUR (-0,2 MEUR). Liikevaihto pieneni 14 %, mihin sekä henkilömäärän pientyminen, lisenssimyynnin lasku että Ruotsin kruunun heikentyminen ovat vaikuttaneet osaltaan. Myönteistä oli, että usean tappiollisen vuoden jälkeen Ruotsissa saavutettiin lievästi positiivinen 2 % kannattavuus. Ruotsin liiketoiminnan kehittämistä jatketaan ja yhtiö haluaa olla johtava tiedolla johtamisen ratkaisujen toimittaja myös tällä markkinalla. Tilauskanta ylittää viime vuoden tason. Vaikka Ruotsin kannattavuus on kehittynyt positiivisesti ja se teki voitollisen tuloksen vuodelta 2014, Ruotsin kehitysnopeuteen liittyy edelleen epävarmuutta. Ruotsiin liittyvään liikearvoon tehtiin 7,4 MEUR arvonalennus.

Tanskan liikevaihto oli 12,0 MEUR (15,4 MEUR) ja segmentin operatiivinen tulos 0,9 MEUR (1,9 MEUR). Liikevaihto laski 22 % lähinnä resurssien matalan käyttöasteen takia, mutta myös lisenssimyynnin laskun takia. Kannattavuus laski 7 %:iin. Kilpailu Tanskassa on kireää. Tilauskanta on alle viime vuoden tason.

Baltian (Liettua, Latvia, Viro, Puola, Etelä-Afrikka) liikevaihto oli 19,0 MEUR (16,0 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos oli 2,9 MEUR (0,2 MEUR). Liikevaihto kasvoi 19 % ja kannattavuus nousi 15 %:iin. Liettuan julkishallinnon it-markkina toipui vuoden aikana odotettua hitaammin, kun uusien EU-rahoitteisten projektien valmistelu on edennyt hitaasti. Eurokonversioprojektit piristivät Liettuan markkinaa syksyn aikana. Viron markkintilanne on normaali. Vakuutussektorin liiketoiminta sujuu hyvin. Tilauskanta ylittää merkittävästi viime vuoden tason.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS JA HALLINTO

10.4.2014 pidetty Affecto Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2013 ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Kokouksessa oli edustettuna noin 33 prosenttia Affecton osakkeista ja äänistä. Yhtiökokous päätti jakaa osinkoa 0,16 euroa/osake tilikaudelta 2013.

Hallituksen jäseniksi valittiin Aaro Cantell, Magdalena Persson, Jukka Ruuska, Olof Sand, Tuija Soanjärvi ja Lars Wahlström. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Aaro Cantell ja varapuheenjohtajaksi Jukka Ruuska. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Reino Tikkanen.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen nimitystoimikunnan asettamisesta valmistelevaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle hallituksen jäsenten valinnasta päättävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikuntaan valitaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä, jollei häntä ole valittu toimikuntaan jonkin osakkeenomistajan edustajana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä osakkeenomistajilla, joiden omistusosuus yhtiön osakkeista on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun 31. päivänä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee vuosittain enemmistöpäätöksellä hallituksen. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan. Yhtiöjärjestys ei sisällä erityisiä yhtiöjärjestyksen muuttamista tai osakkeiden liikkeeseenlaskemista koskevia säännöksiä.

Yhtiö antaa vuodelta 2014 selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement), joka on laadittu hallinnointikoodin suositus 54:n ja arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä ja julkaistaan yhtiön internet-sivuilla.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Hallitus ei käyttänyt katsauskaudella vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen myöntämiä valtuutuksia, joiden voimassaolo päättyi 10.4.2014.

Yhtiökokouksen 10.4.2014 myöntämien uusien valtuutusten sisältö kokonaisuudessaan on kerrottu pörssitiedotteessa yhtiökokouksen päätöksistä. Tiivistelmä valtuutusten pääehdoista:

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön jakokelpoisilla varoilla. Osakkeita tarjoudutaan hankkimaan enintään 2 100 000 kappaletta. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokouseen saakka.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määrittämien ehtojen ja maksullisen osakeannin osalta hallituksen määrittämään hintaan. Uusia osakkeita voidaan antaa enintään 4 200 000 kappaletta. Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan luovuttaa enintään 2 100 000 kappaletta. Lisäksi valtuutus sisältää oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutus on voimassa seura-

vaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. 20 333 osaketta on luovutettu valtuutuksen perusteella hallituksen jäsenille elokuussa näiden kuukausipalkkioiden osittaisena maksuna yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSE

Kokonaan omistettu tytäryhtiö Affecto Management Oy sulautui emoyhtiönsä Affecto Oyj:hin 31.12.2014.

OSAKE JA KAUPANKÄYNTI OSAKKEELLA

Yhtiöllä on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet. Katsauskauden lopussa Affecto Oyj:n osakepääoma koostui 22 450 745 osakkeesta. Yhtiön hallussa oli 867 219 omaa osaketta, noin 3,9 % osakkeiden kokonaismäärästä.

Katsauskauden aikana ylin kurssi oli 4,62 euroa, alin kurssi 2,80 euroa, keskimurssi 3,12 euroa ja päätöskurssi 2,93 euroa. Osakevaihto oli 5,8 miljoonaa osaketta, eli 26 % kauden lopun osakekannasta. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 63,2 MEUR ilman omia osakkeita.

2008C-optiot erääntyivät 31.5.2014 ja niillä merkittiin katsauskauden aikana 132 141 uutta osaketta.

OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä oli 31.12.2014 yhteensä 2 987 omistajaa ja ulkomaalaisomistus oli 15 %. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön internet-kotisivulla. Tiedot omistusrakenteesta sekä optio-ohjelmista sisältyvät erillisenä osiona tilinpäätökseen. Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan sekä heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistus yhtiössä oli yhteensä noin 10,6 %.

21.5.2014 tehdyn liputusilmoituksen mukaan Evli Pankin ja Evli Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusosuus on alittanut 5 %. Liputusilmoitusten mukaan Mika Laineen omistus on 17.10.2014 alittanut 5 % and Lombard International Assurance S.A.:n omistus on 17.10.2014 ylittänyt 5 %.

ARVIO TOIMINNAN RISKEISTÄ JA EPÄVARMUUSTEKIJÖISTÄ

Affecton tilauskanta on perinteisesti ollut vain muutamien kuukausien mittainen, mikä pienentää pidemmän aikavälin ennusteiden luotettavuutta. Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla on välitön vaikutus Affecton markkinoihin. Taloudellisella epävarmuudella voi olla negatiivisia vaikutuksia Affecton asiakkaisiin ja näiden IT-investointien päätöksenteon hidastuminen, investointien lykkääminen tai peruminen voi vaikuttaa negatiivisesti Affectoon. Asiakkaiden päätöksenteon hidastuminen voi heikentää liiketoiminnan ennustettavuutta ja aiheuttaa resurssien vajaakäyttöä.

Affecton taseen varoihin sisältyy olennainen määrä liikearvoa. Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Rahavirtaa tuottavat yksiköt, joille on kohdistettu liikearvoa, testataan arvonalentumisen varalta sekä vuosittain että aina kun esiintyy viitteitä siitä, että yksikön arvo saattaa olla alentunut. Mahdollisten arvonalentumiskirjausten vaikutus yhtiön tulokseen ja varojen arvoon voi olla merkittävä.

Affecton menestys riippuu osaltaan hyvistä asiakassuhteista. Affectolla on laaja asiakaskunta. Vuonna 2014 suurin asiakas kerrytti noin 3 % Affecton liikevaihdosta ja kymmenen suurinta kerryttivät yhteensä noin 17 %. Vaikka yksikään asiakkaista ei ole kriittisen suuri koko konsernin kannalta, on eri maissa suurehkoja asiakkaita, jotka ovat merkittäviä paikallisen liiketoiminnan kannalta.

Osana toimittamia ratkaisuja Affecto myy kolmansien osapuolten ohjelmistolisenssejä. Lisenssimyynti painottuu tyypillisesti kunkin neljänneksen viimeiseen kuukauteen ja erityisesti neljanteen vuosineljännekseen. Tämä lisää liikevaihdon vaihtelua vuosineljänneksittäin ja hankaloittaa vuosineljännesten tarkkaa ennustamista. Lisäksi pilvipalveluiden yleistymisen ja muut vastaavat markkinamuutokset voivat vaikuttaa lisenssiliikeyvaihtoon negatiivisesti. Affecton lisenssiliikeyvaihto oli noin 9 MEUR vuonna 2014.

Noin 40 % Affecton liikevaihdosta tulee Ruotsista ja Norjasta, joten näiden maiden valuuttojen (SEK ja NOK) kehityksellä voi olla merkitystä konsernin tuloksetkehitykselle. Pääosa yhtiöiden tuotoista ja kuluista syntyvät samassa toimintavaluutassa, mikä pienentää riskejä.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Ruotsin maajohtaja Hellen Wohlin Lidgard on tammikuussa 2015 ilmoittanut eroavansa Affecton palveluksesta ryhtyäkseen yrittäjäksi. Hän jatkaa maajohtajan tehtävässä enintään heinäkuuhun 2015 saakka.

OSINKOESITYS

31.12.2014 konsernin emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 60 434 767,73 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 16 940 906,97 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2014 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 453 364,16 euroa tilinpäätöshetken ulkonaolevalla osakemäärällä ja loppuosa jätetään kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan kasvavan vuonna 2015.

Yhtiö ei anna tarkkaa ennustetta liikevaihdon tai tuloksen kehityksestä, koska yksittäisten projektien ja lisenssimyyntin ajoittumisen vaikutus vuosineljännesten toteumaan on suuri.

Liiketoiminnan keskeiset tunnusluvut

1 000 euroa, paitsi prosentit	2010	2011	2012	2013	2014
Liikevaihto	114 078	127 270	133 400	132 896	122 693
EBITDA	6 617	11 608	13 808	11 481	11 227
EBITDA, % liikevaihdosta	5,8	9,1	10,4	8,6	9,2
Liikevoitto	3 275	8 182	10 451	8 262	833
Liikevoitto, % liikevaihdosta	2,9	6,4	7,8	6,2	0,7
Tulos ennen veroja	1 479	7 087	10 042	7 973	270
Tulos ennen veroja,% liikevaihdosta	1,3	5,6	7,5	6,0	0,2
Tilikauden tulos emoyhtiön osakkaille	955	5 328	7 552	5 493	-1 591
Tilikauden tulos emoyht. osakkaille, % liikevaihdosta	0,8	4,2	5,7	4,1	-1,3
Oman pääoman tuotto, %	1,7	9,1	11,9	8,3	-2,5
Sijoitetun pääoman tuotto, %	3,1	7,5	9,1	6,4	-1,1
Omavaraisuusaste, %	43,1	46,1	50,6	53,0	54,6
Bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin	1 072	1 416	1 008	1 566	740
Bruttoinvestoinnit prosentteina liikevaihdosta	0,9	1,1	0,8	1,2	0,6
Tilaukanta	54 354	57 110	61 359	48 682	49 645
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tk:n aikana	919	1 011	1 089	1 081	1 041
Nettovelkaantumisaste, %	40,4	27,1	15,8	7,4	1,8
Korolliset nettovelat	22 645	16 391	10 621	4 950	1 071
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT					
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,05	0,26	0,37	0,26	-0,07
Osakekohtainen tulos, laimennettu	0,05	0,25	0,36	0,26	-0,07
Osakekohtainen oma pääoma	2,69	2,91	3,24	3,14	2,80
Osakekohtainen osinko	0,06	0,11	0,16	0,16	0,16*
Osinko tuloksesta, %	132,9	42,7	43,7	60,9	neg.
Efektiiivinen osinkotuotto, %	2,6	4,7	5,4	3,5	5,5
Hinta/voitto-suhde, P/E	52,0	9,2	8,1	17,4	neg.
Osakekannan markkina-arvo	50 564	50 779	63 321	101 701	63 240
Osakkeen arvo, EUR					
Alin kurssi	2,02	2,00	2,39	2,98	2,80
Ylin kurssi	2,70	2,97	3,00	4,80	4,62
Keskikurssi	2,42	2,46	2,73	4,01	3,12
Kurssi, viimeinen päivä	2,35	2,36	2,95	4,57	2,93
Pörssivaihto					
1000 kpl	7 443	8 846	4 859	6 225	5 839
%	35	41	23	28	26
Painotettu osakkeiden lukumäärä, kpl	21 145 680	20 693 468	20 641 763	20 905 671	21 519 037
Osakemäärä kauden lopussa, kpl	20 693 468	20 693 468	20 641 641	21 431 052	21 583 526

*hallituksen esitys 12.2.2015

Konsernin tuloslaskelma

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2013
Liikevaihto	18	122 693	132 896
Liiketoiminnan muut tuotot	19	27	65
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-83	306
Materiaalit ja palvelut	20	-26 560	-29 952
Henkilöstökulut	21	-67 630	-74 031
Poistot	22	-2 971	-3 219
Arvon alentumiset	22	-7 423	-
Liiketoiminnan muut kulut	23	-17 221	-17 803
Liikevoitto		833	8 262
Rahoitustuotot		68	309
Rahoituskulut		-631	-598
Rahoituskulut (netto)	24	-563	-289
Voitto / tappio ennen veroja		270	7 973
Tuloverot	25	-1 861	-2 407
Tilikauden voitto / tappio		-1 591	5 566
Jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-1 591	5 493
Määräysvallattomien osuudelle		-	73
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta / tappiosta laskettu osakekohtainen tulos (euroa per osake)			
Laimentamaton	26	-0,07	0,26
Laimennusvaikutuksella oikaistu	26	-0,07	0,26

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUR	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2013
Tilikauden voitto / tappio	-1 591	5 566
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, joita saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:		
Muuntoerot	-2 141	-3 074
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-3 732	2 491
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	-3 732	2 419
Määräysvallattomien osuudelle	-	73

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernin tase

1 000 EUR	Liite	31.12.2014	31.12.2013
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	6	1 505	1 947
Liikearvo	7	62 814	72 166
Muut aineettomat hyödykkeet	7	254	2 072
Laskennalliset verosaamiset	15	1 263	1 606
Myynti- ja muut saamiset	10	-	4
		65 836	77 795
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	9	493	622
Myynti- ja muut saamiset	10	36 736	38 969
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		393	615
Rahavarat	11	21 380	21 469
		59 002	61 675
Varat yhteensä		124 838	139 470
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	12	5 105	5 105
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12,13	47 718	47 448
Muut rahastot	13	835	763
Omat osakkeet	12	-2 111	-2 165
Muuntoerot	12	-4 269	-2 128
Kertyneet voittovarot		13 159	18 184
Oma pääoma yhteensä		60 437	67 207
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	14	18 452	22 420
Laskennalliset verovelat	15	190	505
		18 642	22 924
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	14	4 000	4 000
Osto- ja muut velat	16	40 254	42 788
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		927	1 913
Varaukset	17	578	638
		45 759	49 339
Velat yhteensä		64 401	72 264
Oma pääoma ja velat yhteensä		124 838	139 470

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2013
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto / tappio		-1 591	5 566
Oikaisut:			
Verot	25	1 861	2 407
Poistot ja arvonalentumiset	22	10 394	3 219
Muut maksutapahtumaa sisältämättömät tuotot ja kulut		242	172
Korko- ja rahoitustuotot	24	-68	-123
Korko- ja rahoituskulut	24	450	598
Käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitto / -tappio		0	-1
		11 287	11 837
Käyttöpääoman muutokset			
Myynti- ja muiden saamisten vähennys (+)/lisäys (-)		1 714	5 163
Vaihto-omaisuuden vähennys (+)/lisäys (-)		129	-305
Osto- ja muiden velkojen vähennys (-)/lisäys (+)		-1 495	-1 994
Käyttöpääoman muutos		348	2 863
Maksetut korot ja muut rahoituskulut		-418	-566
Saadut korot ja muut rahoitustuotot		68	123
Maksetut verot		-2 946	-3 343
Liiketoiminnan nettorahavirta		8 339	10 915
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	6	-582	-1 308
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	7	-157	-258
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		1	1
Investointien nettorahavirta		-739	-1 564
Rahoituksen rahavirrat			
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	14	-4 000	-4 000
Optiomerkinnot	12	262	781
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta		-	-30
Emoyhtiön omistajille maksetut osingot	27	-3 434	-3 444
Rahoituksen nettorahavirta		-7 172	-6 694
Rahavarojen vähennys (-)/lisäys (+)			
		429	2 657
Rahavarat tilikauden alussa	11	21 469	19 767
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-518	-954
Rahavarat tilikauden lopussa	11	21 380	21 469
		-89	1 703

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUR	Liite	Osake- pääoma	Muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Määräysval- lottomien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014		5 105	763	47 448	-2 165	-2 128	18 184	-	67 207
Tilikauden tulos							-1 591	-	-1 591
Muuntoerot						-2 141			-2 141
Tilikauden laaja tulos yhteensä						-2 141	-1 591	-	-3 732
Osakeperusteiset maksut	13		72						72
Optiomerkinnot	12			262					262
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	12			8	54				62
Osingonjako	27						-3 434		-3 434
Oma pääoma 31.12.2014		5 105	835	47 718	-2 111	-4 269	13 159	-	60 437

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUR	Liite	Osake- pääoma	Muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Määräysval- lottomien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013		5 105	693	46 643	-2 202	946	15 781	311	67 277
Tilikauden tulos							5 493	73	5 566
Muuntoerot						-3 074			-3 074
Tilikauden laaja tulos yhteensä						-3 074	5 493	73	2 491
Osakeperusteiset maksut	13		70						70
Optiomerkinnot	12			781					781
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	12			25	37				62
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta, jotka eivät johtaneet muutokseen määräysvallassa	12						354	-384	-30
Osingonjako	27						-3 444		-3 444
Oma pääoma 31.12.2013		5 105	763	47 448	-2 165	-2 128	18 184	-	67 207

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. YRITYKSEN PERUSTIEDOT

Affecto Oyj on suomalainen osakeyhtiö, joka toimii Suomen valtion lainsäädännön alaisena. Yhtiön osake on listattu Nasdaq OMX Helsingissä. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen pääkonttorin osoite on Atomitie 2, 00370 Helsinki, Suomi.

Affecto rakentaa liiketoiminta-arvoa asiakkailleen tiedolla, teknologialla ja näkemyksellä. Hyödynnämme kaikkea nykyaikaisten organisaatioiden ympärillä olevaa dataa. Palvelumme ylittävät tiedolla johtamisen ratkaisuihin kehittyneisiin digitaalisiin liiketoimintaratkaisuihin. Meillä on yli 1 000 asiantuntijaa Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Virossa, Liettuassa, Latviassa, Puolassa ja Etelä-Afrikassa.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.affecto.com tai konsernin emoyrityksen pääkonttorista osoitteesta Atomitie 2, 00370 Helsinki.

Hallitus on 12.2.2015 hyväksynyt tilinpäätöksen julkistettavaksi.

2. YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA

Seuraavassa esitetään tässä konsernitilinpäätöksessä sovelletut keskeiset laatimisperiaatteet. Näitä on noudatettu johdon mukaisesti kaikilla esitettävillä tilikausilla, ellei muuta mainita.

LAATIMISPERUSTA

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2014 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpito-laissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädettyjen menettelyjen mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölainsäädännön mukaiset.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta johdannaissopimuksia, jotka on arvostettu käypään arvoon. Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, ellei laskelmissa ole toisin mainittu.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tietoa harkinnasta, jota johto on käyttänyt konsernin noudattamien tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan ja jolla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin, on esitetty kohdassa "Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät". (kts. liitetieto 4.)

Konserni on soveltanut 1.1.2014 alkaen seuraavia voimaan tulleita uusia ja muutettuja standardeja. Näillä ei ole ollut merkittävää vaikutusta vuoden 2014 konsernitilinpäätökseen.

- IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* ja siihen tehdyt muutokset (sovellettava EU:ssa 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Olemassa olevien periaatteiden mukaisesti IFRS 10 määrittää määräysvallan keskeiseksi tekijäksi, kun ratkaistaan, tuleeko yhteisö yhdistellä konsernitilinpäätökseen. Lisäksi standardissa annetaan lisäohjeistusta määräysvallan määrittelystä silloin, kun sitä on vaikea arvioida. Uudella standardilla ei ole ollut vaikutusta konsernitilinpäätökseen.
- Muutokset IAS 36:een *Omaisuserien arvon alentuminen* (sovellettava 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Muutosten tarkoituksena on selkeyttää, että tilinpäätöksessä omaisuserien kerrytettävissä olevasta rahamäärästä esitettävien tietojen soveltamisala rajoittuu arvoltaan alentuneisiin omaisuseriin, mikäli kyseinen summa perustuu käypään arvoon vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla. Muutetulla standardilla ei ollut vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

- IFRS 12 *Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhtiöissä* ja siihen tehdyt muutokset (sovellettava EU:ssa 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 12 kokoaa yhteen tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja koskevat vaatimukset, jotka liittyvät erilaisiin osuuksiin muissa yhtiöissä, ml. osakkuusyhtiöt, yhteisjärjestelyt, strukturoidut yhteisöt ja muut, taseen ulkopuolelle jäävät yhteisöt. Uudella standardilla ei ole ollut vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tytäryritykset

Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on määräysvalta. Konsernilla on määräysvalta yrityksessä, jos se olemalla osallisena yrityksessä, altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon. Lisäksi konserni pystyy vaikuttamaan yrityksen muuttuvaan tuottoon käyttämällä yritystä koskevaa valtaa. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä alkaen, jolloin määräysvalta siirtyy konsernille ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Luovutettu vastike ja hankitun yrityksen yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä. Ennen 1.1.2010 tapahtuneet hankinnat on käsitelty silloin voimassa olleiden säännösten mukaisesti. Hankinnan kohteen yksilöitävissä olevat varat, velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypään arvoon, josta ei ole vähennetty määräysvallattomien osuutta. Liikearvona käsitellään hankintamenon osa, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yhtiön yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Tilikaudella 2014 ja 2013 ei ollut IFRS3 standardin mukaisia hankintoja.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot, sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoimattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvon alentumisesta. Tilikauden voiton tai tappion jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomien omistajille esitetään erillisessä tuloslaskelmassa. Laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomien omistajille esitetään laajan tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa oman pääoman osana. Emoyrityksellä tytäryrityksessä olevan omistusosuuden muutokset, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina.

Tytäryhtiöiden tilinpäätöksen laadintaperiaatteita on muutettu tarvittaessa yhtenäiseksi konsernin noudattamien laatimisperiaatteiden kanssa.

Erityistä tarkoitusta varten perustettu yksikkö

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty 31.10.2013 asti SIC-12 mukaisesti Affecto Management Oy, joka oli perustettu ylimmän johdon osakepohjaista kannustejärjestelmää varten. Järjestelmä purettiin marraskuussa 2013 osakevaihdolla ja 31.12.2014 Affecto Management Oy sulautui emoyhtiö Affecto Oyj:hin.

Ulkomaan rahan määraisten erien muuntaminen

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

Ulkomaan rahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Käytännössä käytetään usein kurssia, joka likimain vastaa tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät on muunneltu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen tilinpäätöspäivän kursseja. Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset erät, jotka on arvostettu käypiin arvoihin, on muunneltu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen arvostuspäivän valuuttakursseja. Muutoin ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot on merkitty tuloslaskelmaan sisältyen liikevaihtoon, materiaaleihin ja palveluihin tai rahoituseriin luonteensa mukaisesti.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat, laajat tuloslaskelmat ja rahavirtalaskelmat on muunneltu raportointivaluuttaan tilikauden painotettua keskipäivän kurssia käyttäen ja taseet tilinpäätöspäivän kursseja käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muuntoeron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaiseen yksikköön tehdystä sijoituksesta aiheutuneet muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kun ulkomainen yksikkö myydään, kertyneet muuntoerot siirretään tulosvaikutteisiksi osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Ulkomaisten yhtiöiden hankinnasta syntyvä liikearvo ja kyseisten yhtiöiden varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin hankinnan yhteydessä tehtävät käyvän arvon oikaisu on käsitelty kyseisten yhtiöiden varoina ja velkoina ja muunneltu euroiksi tilinpäätöspäivän kursseja käyttäen.

AINEELLISET KÄYTTÖMAISUUSHYÖDYKKEET

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon. Hankintameno sisältää hankinnasta välittömästi aiheutuvat kustannukset. Myöhemmin syntyneet menot sisällytetään hyödykkeen kirjanpitoarvoon tai kirjataan erillisenä hyödykkeenä vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Muut korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti sille kaudelle, kun ne ovat toteutuneet. Muut aineelliset hyödykkeet sisältävät toimintoihin liittyviä aktivoitavia menoja ja taideteoksia. Taideteoksista ei tehdä poistoja.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistot seuraavien arvioitujen taloudellisten vaikutusaikojen kuluessa:

Koneet ja kalusto	3–5 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	5 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksessa tapahtuneita muutoksia.

Hyödykkeiden arvoa alennetaan vastaamaan niiden kerrytettävissä olevaa rahamäärää, mikäli hyödykkeen kirjanpitoarvo ylittää niiden kerrytettävissä olevan rahamäärän. Hyödykkeiden luovutuksesta aiheutunut voitto tai tappio määräytyy niistä saatavan rahamäärän ja kirjanpitoarvon erotuksen mukaan ja se sisällytetään joko liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET**Liikearvo**

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteenslaskettuina ylittävät konsernin osuuden hankitun nettovarallisuuden käyvästä arvosta. 1.1.2004–31.12.2009 tapahtuneet yrityshankinnat on kirjattu aikaisemman IFRS-normiston IFRS 3 (2004) mukaisesti. Ennen 1. tammikuuta 2004 syntynyt liikearvo vastaa aiemman kirjanpitokäytännön mukaista kirjanpitoarvoa siirtymäpäivänä. Tätä arvoa on käytetty IFRS-siirtymäpäivän liikearvon oletushankintamenona.

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vähintään vuosittain arvonalentumisen varalta ja aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. (Tarkemmat tiedot testauksesta liitetiedossa 7 Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet). Toteutuneet liikearvon arvonalentumiset ovat lopullisia.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan kaudelle, jolla ne syntyvät. Kehittämismenot aktivoidaan, kun yritys pystyy todentamaan kehitettävän tuotteen teknisen toteutettavuuden ja kaupalliset hyödyntämismahdollisuudet sekä kun hankintameno pystytään luotettavasti määrittämään. Aktivoidut kehittämismenot arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen hankintamenoon kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettynä. Muut kehittämismenot kirjataan kuluksi, kun ne ovat toteutuneet. Aiemmin kuluksi kirjattuja kehittämismenoja ei aktivoida enää myöhemmin. Hyödykkeet jotka eivät ole valmiita käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisten varalta. Konsernin tämänhetkinen kehittämistyö on sen luonteista, että se ei täytä aktivointikriteereitä ja siten kehittämismenot kirjataan kuluksi niiden syntyessä.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että omaisuuserästä johutuva odotettavissa oleva vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi. Ne aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan tasapoistoina kuluiksi tulosvaikutteisesti niiden tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

Aineettomat hyödykkeet sisältävät tavaramerkit, asiakassuhteet ja kartta-aineiston. Aineettomat hyödykkeet ovat pääasiassa muodostuneet yrityskauppoihin liittyvistä käypään arvoon arvostuksista. Asiakassuhteet, tavaramerkki ja kartta-aineisto poistetaan niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa (3–15 vuoden aikana). Tavaramerkin ja kartta-aineiston poistoaikoja on muutettu vuoden 2014 aikana ja poistot päättyivät vuoden 2014 aikana.

Muut kuin edellä esitetyt aineettomat hyödykkeet (sisältäen lähinnä ohjelmistoja) arvostetaan hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla. Ne poistetaan arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa (3–5 vuoden aikana).

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN KÄYTTÖMAISUUSHYÖDYKKEIDEN ARVONALENTUMISET

Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, testataan vähintään vuosittain arvonalentumisen varalta ja aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Myös hyödykkeet jotka eivät ole valmiita käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisten varalta.

Kaikkien aineettomien ja aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden osalta arvioidaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentu-

nut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva määrä. Mikäli kirjanpitoarvo ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan tuloslaskelmaan arvonalentumistappioksi. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän/hyödykkeen tai rahavirtaa tuottavan yksikön käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuville menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä/hyödykkeestä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla eli sillä alimmalla yksikkötasolla, jonka rahavirrat ovat pääosin muista yksiköistä riippumattomia, ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa ja pitkälle riippumattomia muiden vastaavien yksiköiden rahavirroista. Mikäli arvonalennustappio kohdistuu rahavirtaa tuottavaan yksikköön, se kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja tämän jälkeen vähentämään muita yksikön omaisuus-eriä tasasuhteisesti. Aikaisemmin kirjattu arvonalentumistappio perutaan, mikäli kerrytettävissä olevan rahamäärän arvoinnissa käytetyt oletukset muuttuvat. Arvonalentumistappiota ei peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ollut ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruta.

RAHOITUSVARAT

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella. Yhtiön johto luokittelee rahoitusvarat alkuperäisen hankinnan yhteydessä.

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

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviltä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmään, kun se on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti

voiton saamiseksi lyhyellä aikavälillä. Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Ryhmän erät on arvostettu käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumatomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne syntyvät. Konsernilla ei ole tilinpäätöshetkellä 2014 ja 2013 käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä konserni pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Niiden arvostusperuste on jaksotettu hankintameno. Ne sisältyvät taseessa lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin; viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua.

RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko olemassa objektiivista näyttöä yksittäisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvonalentumisesta.

Arvonalentumistappio saamisista kirjataan silloin, kun on olemassa luotettavaa näyttöä siitä, että yritys ei pysty keräämään saamisiaan alkuperäisten ehtojen mukaisesti. Asiakkaan merkittäviä taloudellisia vaikeuksia, ajautumista yrityssaneeraukseen tai todennäköistä konkurssia pidetään luotettavana näyttönä, kun harkitaan arvonalentumistappion todennäköisyyttä. Myöhemmin saatavat, jo arvonalentumistappioksi kirjatut erät, kirjataan liiketoiminnan muiden kulujen oikaisuksi tuloslaskelmaan.

RAHAVARAT

Rahavarat koostuvat käteisvaroista, lyhytaikaisista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista erittäin likvideistä sijoituksista joiden alkuperäinen maturiteetti on korkeintaan kolme kuukautta.

RAHOITUSVELAT

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon transaktiomenoilla vähennettynä. Myöhemmin rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon. Transaktiomenoilla vähennetyn vastikkeen ja takaisin maksettavan lainamäärän erotus kirjataan tuloslaskelmaan laina-ajan kuluessa. Rahoitusvelat määritellään pitkäaikaisiksi, elleivät ne eräänny suoritettavaksi seuraavan 12 kuukauden aikana.

JOHDANNAISET

Johdannaiset arvostetaan sopimuksen tekopäivänä käypään arvoon kuten myös sitä seuraavilla raportointikausilla. Konserni ei sovelle suojauslaskentaa, jonka johdosta johdannaisten käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman rahoituseriin. Konsernilla ei ole johdannaisia tilinpäätöshetkellä 2014 ja 2013.

VUOKRASOPIMUKSET, JOISSA KONSERNI ON VUOKRALLE OTTAJA

Vuokrasopimukset, joissa olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista jää vuokranantajan kannettavaksi, luokitellaan muiksi vuokrasopimuksiksi. Ne vuokrasopimukset, joissa vuokralle ottajalla on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi.

Konsernilla on useita muiksi vuokrasopimuksiksi luokiteltuja sopimuksia, joiden perusteella maksettavat vuokrat kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä sopimusajan kuluessa.

VAIHTO-OMAISUUS

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai sitä alhaisempaan todennäköiseen nettorealisointiarvoon. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty myynnistä aiheutuneet kustannukset. Itse valmistetun vaihto-omaisuuden hankintameno sisällytetään raaka-aineiden, välittömien työsuoritusten menot, muut välittömät menot sekä niille kuuluva osuus hankinnan ja valmistuksen kiinteistä kustannuksista normaalilla toiminta-asteella. Hankintameno määritetään käyttämällä painotetun keskihinnan menetelmää.

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma muodostuu yksinomaan kantaosakkeista. Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta välittömästi aiheutuvat verolla vähennetyt kustannukset kirjataan omaan pääomaan pienentämään liikkeeseen laskusta saatua vastiketta.

Yrityksen hankkiessa omia osakkeita, niistä maksettu määrä sekä hankinnasta välittömästi aiheutuneet kustannukset (veroilla vähennettynä) vähennetään omasta pääomasta, kunnes yhtiön hallussa olevat osakkeet mitätöidään tai myydään. Omien osakkeiden myynnin yhteydessä saatu vastike, myynnistä välittömästi aiheutuvilla kustannuksilla ja verovaikutuksella vähennettynä, sisällytetään omaan pääomaan.

Optio-ohjelmien osakemerkinnöistä saadut varat, mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuina, kirjataan järjestelyjen ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

TULOVEROT

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Tulosvaikutteisesti kirjattaviin liiketoimiin ja muihin tapahtumiin liittyvät verovaikutukset kirjataan myös tulosvaikutteisesti. Muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattaviin liiketoimiin tai muihin tapahtumiin liittyvät verovaikutukset kirjataan myös vastaaviin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin yhtiön kotipaikan verolainsäädännön perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä verokantaa, josta on tilinpäätöspäivään mennessä säädetty tai jonka hyväksytystä määrästä on ilmoitettu ja joiden odotetaan olevan voimassa sillä tilikaudella, jolla omaisuuserä realisoidaan tai velka suoritetaan.

Laskennalliset verosaamiset kirjataan siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Laskennalliset verot kirjataan kaikista väliaikaisista eroista jotka liittyvät tytäryhtiöihin tehtyihin sijoituksiin lukuun ottamatta eroja, joiden osalta konserni pystyy itse määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan, ja väliaikainen ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista, tilinpäätössiirroista, käyttämättömistä verotuksellisista tappioista sekä yrityshankintojen yhteydessä suoritetuista tase-erien käypiin arvoihin arvostuksista.

TYÖSUHDE-ETUUKSET

Eläkevastuut

Konsernilla on erilaisia paikallisten käytäntöjen mukaisia eläkejärjestelyjä maissa, joissa yritys toimii. Nämä järjestelyt ovat yleensä rahoitettu maksuilla vakuutusyhtiöihin. Konsernin eläkejärjestelyt ovat luokiteltu maksupohjaisiksi järjestelyiksi.

Maksupohjaisessa eläkejärjestelyssä yritys maksaa kiinteitä maksuja järjestelyyn. Yrityksellä ei ole laillista eikä tosiasiallista velvoitetta lisämaksuihin, mikäli järjestelyllä ei ole riittävästi varoja maksaa työntekijöiden nykyisiltä tai aikaisemmilta kausilta ansaitsemia etuuksia. Maksupohjaisessa järjestelyssä maksetut suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee. Ennakoon maksetut suoritukset kirjataan varoiksi siihen määrään asti kun konserni on oikeutettu suorituksen palautukseen tai se voidaan vähentää tulevista suorituksista.

Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on optiojärjestelyjä, jotka maksetaan oman pääoman ehtoisina instrumentteina. Oman pääoman ehtoisina instrumentteina maksettavat järjestelyt arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelman henkilöstökuluihin tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana. Optioiden myöntämishetkellä määritelty kulu perustuu konsernin arvioon niiden optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Käypä arvo määritellään Black-Scholes -optiohinnoittelumallin perusteella. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkintöjen perusteella saadut rahasuoritukset, mahdollisilla transaktiomenoilla vähennettynä, kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Edellisellä tilikaudella konsernitilinpäätökseen on yhdistelty Affecto Management Oy, joka oli perustettu ylimmän johdon osakepohjaista kannustejärjestelmää varten. Tästä järjestelystä johtuvat hallinnointimenot on kirjattu kuluksi sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Järjestely päättyi marraskuussa 2013, kun Affecto Oyj hankki konsernijohtolta Affecto Management Oy:n loput osakekannasta osakevaihdolla (aikaisempi omistusosuus 22,8 %).

JULKISET AVUSTUKSET

Julkiset avustukset kirjataan niiden käyvän arvon mukaisesti, kun on kohtuullisen varmaa, että avustukset tullaan saamaan ja yritys täyttää niihin liittyvät ehdot. Tutkimus- ja kehittämismenoja koskevat avustukset kirjataan tuloslaskelmaan tutkimus- ja tuotekehitysmenoja vastaan. Käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan myönnetty avustukset kirjataan käyttöomaisuushyödykkeiden kirjanpitoarvojen vähennykseksi, jolloin ne tuloutuvat pienempien poistojen muodossa hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Muut avustukset jaksotetaan tuloksi niille kausille, joilla avustuksia vastaavat kulut syntyvät, jolloin ne vähennetään niitä vastaavista kuluista.

VARAUKSET

Varaukset kirjataan kun konsernilla on aikaisempien tapahtumien seurauksena laillinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan veloitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varauksen määränä kirjataan odotettujen menojen nykyarvo. Varausten muutokset merkitään tuloslaskelmaan samaan erään kuin varaus on alun perin kirjattu.

Takuuvaraus kirjataan, kun takuuehdon sisältävä tuote tai palvelu myydään ja mahdollisen takuuvarauksen suuruus pysytään riittävän tarkkaan ennustamaan.

Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun veloitteiden täyttämiseksi vaadittavat välittömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt.

TULOUTUS

Kirjattavan tuoton määrä muodostuu myydyistä tavarasta tai palvelusta saadun tai saatavan vastikkeen käyvän arvon perusteella vähennettynä arvonlisäveroilla sekä paljous- ja muilla alennuksilla.

Tavarán/lisenssien myynti

Tuotot tavaroiden/lisenssien myynnistä kirjataan, kun yritys on toimittanut tavarán/lisenssin asiakkaalle, saatavien perintä on luotettavasti varmistettu ja myyjälle ei jää merkittäviä tavaroiden/lisenssien omistukseen liittyviä riskejä ja etuja, eikä liikkeenjohdollista roolia tai tosiasiallista määräysvaltaa myytyihin tavarihin/lisensseihin.

Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaisten projektien osalta yritys noudattaa pitkäaikaishankkeiden kirjaussääntöjä. Pitkäaikaiset projektit sisältävät konsultointipalveluiden myyntiä. Ohjelmistojen muokaus ja räätälöinti ovat projekteissa merkittävässä roolissa.

Pitkäaikaishankkeen tuotot ja kulut kirjataan hankkeen valmistusasteen mukaisesti. Valmistusaste määritetään perustuen tilinpäätöspäivän toteutuneiden menojen osuuteen hankkeen arvioiduista kokonaismenoista.

Hankkeen menot kirjataan kuluiksi sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulos voidaan luotettavasti arvioida ja on todennäköistä, että hankkeesta syntyy voitollinen, hankkeen tuotot kirjataan sopimuksen aikana. Kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät kokonaistuotot, odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulosta ei voida luotettavasti arvioida, hankkeen tuotot kirjataan vain siihen määrään asti, kuin hankkeen toteutuneita menoja vastaava määrä on todennäköisesti saatavissa.

Yritys esittää varana saamisen asiakkailta niistä keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista, joissa toteutuneet kustannukset ja kirjatut voitot ylittävät työn edistymiseen perustuvan laskutuksen. Laskutus, jota asiakas ei ole vielä maksanut, sisältyy myyntisaamisiin. Jos syntyneet menot ja kirjatut voitot ovat pienemmät kuin hankkeen laskutus, sisältyy erotus taseen velkoihin.

Muut palvelut

Palveluiden (tukipalvelut, ylläpitopalvelut, konsultointi ja koulutus) myynti kirjataan tuotoksi sille tilikaudelle, jolla palvelu suoritetaan.

Korot ja osingot

Korkotuotot on kirjattu efektiivisen koron menetelmällä ja osinkotuotot silloin, kun oikeus osinkoon on syntynyt.

LIIVEVOITTO

Konserni on määritellyt liikevoiton käsitteen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksella sekä omaan käyttöön valmistuksesta syntyvillä kuluilla oikaistuna, vähennetään henkilöstökulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liikevoiton alapuolella. Kurssierot sisältyvät liikevoittoon, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä; muussa tapauksessa ne sisältyvät rahoituseriin.

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Segmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta segmenteille ja tuloksen arvioinnista, on nimetty konsernin emoyhtiön hallitus.

UUSIEN JA UUDISTETTUIEN IFRS-STANDARDIEN JA IFRIC-TULKINTOJEN SOVELTAMINEN

IASB on julkistanut seuraavat uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat, joiden soveltaminen on pakollista vuonna 2015 tai myöhemmin. Konserni on päättänyt olla soveltamatta näitä standardeja aikaisemmin. Konserni on päättänyt soveltaa niitä voimaantulopäivästä lähtien, tai jos voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, seuraavan tilikauden alusta.

- Uusi IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 15 luo kattavan viitekehyksen sen määrittämiseksi, voidaanko myyntituottoja tulouttaa, kuinka paljon ja milloin. IFRS 15 korvaa voimassaolevan tuloutusta koskevan ohjeistuksen, mm. IAS 18:n Tuotot, IAS 11:n Pitkäaikaishankkeet sekä IFRIC 13:n Kanta-asiakasohjelmat. IFRS 15:n mukaan yhteisön on kirjattava myyntituotot sellaisena rahamääränä, joka kuvastaa vastiketta, johon yhteisö odottaa olevansa oikeutettu kyseisiä tavaroita tai palveluja vastaan. Konserni arvioi IFRS 15:n vaikutuksia. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.
- Uusi IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Standardi korvaa nykyisen IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardin. IFRS 9:ään sisältyy uudistettu ohjeistus rahoitusinstrumenttien kirjaamisesta ja arvostamisesta. Tämä kattaa myös uuden, odotettuja luottotappioita koskevan kirjanpito-käsittelyn mallin, jota sovelletaan rahoitusvaroista kirjattavien arvonalentumisten määrittämiseen. Standardin yleistä suojauslaskentaa koskevat säännökset on myös uudistettu. IAS 39:n säännökset rahoitusinstrumenttien taseeseen kirjaamisesta ja taseesta pois kirjaamisesta on säilytetty. Konserni selvittää vielä standardin vaikutuksia. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.

Konserni ei odota seuraavien uusien standardien, tulkintojen tai standardien muutosten vaikuttavan olennaisesti konsernin tuleviin tilinpäätöksiin.

- *IFRS-standardeihin tehty parannukset (Annual Improvements to IFRSs)*, muutuskokoelmat 2011–2013 sekä 2010–2012, joulukuu 2013 (sovellettava 1.7.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Hankkeeseen kuuluvat muutokset koskevat neljää (2011–2013) ja seitsemää (2010–2012) standardia. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Muutoksia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.
- Muutos IAS 1:een *Tilinpäätöksen esittäminen*: Disclosure Initiative (sovellettava 1.1.2016 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutoksilla on tarkoitus rohkaista yhteisöjä käyttämään harkintaa tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja määrittäessä. Muutoksilla selvennetään esimerkiksi olennaisuuden käsitteen soveltamista ja harkinnan käyttöä tilinpäätöksen liitetietojen järjestyksen ja paikan määrittämisessä. Standardimuutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta konsernitilinpäätökseen. Muutosta ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.
- *IFRS-standardien vuosittaiset parannukset (Annual Improvements to IFRSs)*, muutuskokoelma 2012–2014 (sovellettava 1.1.2016 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Muutokset koskevat neljää standardia. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä. Muutoksia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.

3. RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

RAHOITUSRISKIT

Konserni altistuu toiminnassaan useille rahoitusriskeille, mukaan lukien valuuttakurssien ja korkojen muutosten vaikutukset. Konsernin riskienhallinnan keskeisenä periaatteena on pyrkimys minimoida rahoitusmarkkinoiden mahdolliset haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen.

Valuuttakurssiriski

Affecto toimii kansainvälisesti ja sen liiketoimintaan sisältyy valuuttakurssivaihteluista aiheutuvia riskejä eli transaktio- ja translaatoriskejä.

Transaktioriski

Transaktioriski syntyy kassavirroista, joiden valuutta on eri kuin liiketoimintayksikön toimintavaluutta. Liiketoiminnan luonteen vuoksi pääosa konserniyhtiöiden tuotoista ja kuluista syntyvät niiden toimintavaluutassa, minkä vuoksi yhtiö ei altistu liiketoiminnossaan merkittäville transaktioriskeille.

Translaatoriski

Translaatoriski muodostuu sijoituksista ulkomaisiin tytäryhtiöihin. Translaatoriskit syntyvät ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloksen ja tase-erien muuntamisesta euroiksi. Konserni ei ole suojautunut näiden yhtiöiden omaan pääomaan liittyvältä valuuttakurssiriskiltä tilipäätöshetkellä.

Taulukossa on esitetty merkittävimmät muissa kuin euroissa raportoitavien tytäryhtiöiden tuloksen ja taseen euroiksi muuntamiseen liittyvän translaatoriskin herkkyyshanalyysi. Valuuttojen kohtuulliseksi mahdolliseksi muutokseksi on arvioitu +/- 20 % verrattuna raportointikaudella käytettyihin kurssiin. Vaikutukset tulokseen sekä laajaan tulokseen ja omaan pääomaan on esitetty verojen jälkeen. Merkittävimmät riskit on esitetty oheisessa taulukossa.

1 000 EUR		2014			
		Valuuttakurssin muutos +20 %		Valuuttakurssin muutos -20 %	
		Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan		Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan	
		Translaatoriskille altis nettosisojotus*	Vaikutus tulokseen	Vaikutus tulokseen	Vaikutus tulokseen
NOK/EUR	14 854	293	3 713	-195	-2 476
SEK/EUR	10 875	-1 883	2 719	1 255	-1 813

1 000 EUR		2013			
		Valuuttakurssin muutos +20 %		Valuuttakurssin muutos -20 %	
		Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan		Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan	
		Translaatoriskille altis nettosisojotus*	Vaikutus tulokseen	Vaikutus tulokseen	Vaikutus tulokseen
NOK/EUR	16 791	395	4 198	-264	-2 798
SEK/EUR	19 245	-232	4 811	155	-3 207

* Esitetty euroina tilinpäätöspäivän kurssiin

Korkoriski

Koska konsernilla ei ole merkittäviä korollisia saamisia, sen tulot ja liikevoitto ovat riippumattomia markkinakorkojen muutoksille.

Konserni on pääsääntöisesti altistunut rahavirran korkoriskeille liittyen yhtiön pankkilainaan, joka koostuu pitkäaikaisesta ja lyhytaikaisesta vaihtuvakorkoisesta lainasta. Konsernin korollinen lainasopimus, nimellisarvoltaan 22,5 miljoonaa euroa, on muuttuvakorkoinen. Lainan viitekorkona käytetyn markkinakoron nousu yhdellä prosenttiyksiköllä olisi kasvattanut tilikaudella 2014 lainasta maksettua korkokulua 255 tuhatta euroa ennen veroja. Vastaavasti viitekoron lasku yhdellä prosenttiyksiköllä vuonna 2014 olisi pienentänyt maksettua korkokulua 255 tuhatta euroa ennen veroja.

Luottoriski

Konsernilla on toimintaperiaatteet sen varmistamiseksi, että tuotteita ja palveluita myydään vain asiakkaille, joilla on asianmukainen luottohistoria. Valikoiduille asiakkaille tehdään luottotietojen tarkistuksia. Lisäksi luottoriskiä pyritään pienentämään projekteihin liittyvillä ennakkomaksuilla. Konsernilla ei ole merkittäviä asiakaskohtaisia myyntisaatavia. Suurin yksittäinen erääntynyt saatava on Liettuan julkishallinnon asiakkaalta ja saatava vastaa 2 % konsernin myyntisaatavista. Tilikauden aikana on kirjattu arvonalentumistappioita ja arvonalennustappioiden peruutuksia yhteensä tuottoa 18 tuhatta euroa [1 tuhatta euroa kuluja]. Konsernin luottoriskin enimmäismäärä vastaa rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa tilikauden lopussa. Myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 10.

Maksuvalmiusriski

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Konsernissa tarkkaillaan lainakovenanttien täyttymistä säännöllisesti ja lainakovenanttien tulokset raportoidaan rahoitusyhtiölle kvartaaleittain. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan luottolimiittien avulla. Konsernin maksuvalmius säilyi vuoden 2014 aikana hyvänä. Konsernilla on 31.12.2014 rahavaroja taseessa 21,4 miljoonaa euroa ja käyttämättömiä limiittejä 5,0 miljoonaa euroa. Yhtiö noudattaa huolellista maksuvalmiusriskin hallintaa, koska kassavirrat vaihtelevat liiketoiminnan luonteesta johtuen. Pitkäaikaisten projektien osalta maksuvalmiusriskin hallintaan liittyy olennaisesti projektiennakoiden määrät ja ajankohdat.

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETIT 31.12.2014

1 000 EUR	1.1.–31.3. 2015	1.4.–31.12. 2015	2016	2017	2017 jälkeen
Lainat rahoituslaitoksilta (sis. korot)	70	4 201	18 616	-	-
Osto- ja muut velat	14 028	-	-	-	-
	14 098	4 201	18 616	-	-

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETIT 31.12.2013

1 000 EUR	1.1.–31.3. 2014	1.4.–31.12. 2014	2015	2016	2016 jälkeen
Lainat rahoituslaitoksilta (sis. korot)	91	4 265	4 300	18 629	-
Osto- ja muut velat	15 305	-	-	-	-
	15 396	4 265	4 300	18 629	-

PÄÄOMAN HALLINTA

Konsernin pääoman hallinnan tavoitteina on varmistaa toiminnan jatkuvuus tuottaakseen voittoa emoyhtiön osakkeenomistajille sekä hyötyä muille sidosryhmille ja säilyttää optimaalinen pääomarakenne pääomakustannusten pienentämiseksi.

Pääomarakenteeseen vaikutetaan mm. osingonjaon ja osakeantien kautta. Konserni voi myös päättää omaisuuserien myymisestä velkojen pienentämiseksi.

KONSERNIN PÄÄOMA KOOSTUU

OMASTA PÄÄOMASTA JA NETTOVELOISTA

1 000 EUR	Liite	2014	2013
Rahoitusvelat	14	22 452	26 420
Rahavarat	11	21 380	21 469
Nettovelat		1 071	4 950
Oma pääoma yhteensä		60 437	67 207
Pääoma yhteensä		61 508	72 157

Konsernin pääomarakenteen hallinta ei perustu minkään yksittäisen mittarin tavoitetason seurantaan. Konsernin johto ja hallitus seuraavat yhtiön pääomarakennetta sekä likviditeetin kehitystä. Tavoitteena on varmistaa yhtiön maksuvalmius sekä pääomarakenteen joustavuus kasvustrategian ja julkaistun osinkopolitiikan toteuttamiseksi.

Konsernin lainasopimukseen sisältyy kovenanttiehtoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa lainan kulujen kasvamiseen tai lainasopimuksen irtisanomiseen. Kovenanttiehdot perustuvat nettovelkojen suhteesta tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä nettovelkojen suhteesta omaan pääomaan. Kovenanttiehtoien tarkasteluhetki on kvartaaleittain ja nämä ehdot täyttyivät raportointihetkellä.

4. JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Laadittaessa konsernitilinpäätöstä kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti joudutaan tekemään tulevaisuuteen liittyviä arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat omaisuus- ja velkakerien, vastuiden sekä tuottojen ja kulujen määriin. Tehdyt arviot ja käytetty harkinta perustuvat aikaisempaan kokemukseen ja muihin tekijöihin, kuten oletuksiin tulevaisuuden tapahtumista. Tehtyjä arvioita ja käytettyä harkintaa tarkastellaan säännöllisesti. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla. Alla on kuvattu tärkeimpiä alueita, joissa arvioita ja harkintaa on käytetty.

ARVONALENTUMISTESTAUS

Konserni testaa vuosittain liikearvon sekä niiden aineettomien hyödykkeiden arvon, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, mahdollista arvonalentumista. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu käyttöarvolaskelmiin. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä. Testauksen perusteella kannattavuus sekä diskonttaustekijä ovat herkimmat muuttujat rahavirtaa tuottavien yksiköiden käyttöarvon laskentamallissa. Vaikka yhtiön johdon näkemyksen mukaan käytetyt oletukset ovat asianmukaisia, saattavat arvioidut kerrytettävissä olevat rahamäärät erota ollenaisesti tulevaisuudessa toteutuvista.

Ruotsin rahavirtaa tuottavalle yksikölle allokoituista varoista on päättäneen tilikauden aikana kirjattu arvonalentumistappiota yhteensä 7 423 tuhatta euroa, joka kohdistuu kokonaan liikearvoon.

Lisätietoja kerrytettävissä olevan rahamäärän herkkyydestä käytettyjen oletusten muutoksille on annettu liitetiedossa 7. Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet.

TULOUTUS

Konserni käyttää valmistusasteen mukaista tuloutusta pitkäaikaishankkeille, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusasteen mukainen tuloutus nojautuu arvioihin hankkeen odotetuista tuloista ja menoista samoin kuin valmistusasteen etenemisen määrittämiseen. Kirjattuihin tuottoihin ja voittoon voi tulla muutoksia mikäli arviota projektin kokonaismenoista ja kokonaistuloista tarkistetaan. Tarkistettujen arvioiden kumulatiivinen vaikutus kirjataan kaudella, jolla muutos tulee todennäköiseksi ja se voidaan luotettavasti arvioida. Lisätietoja pitkäaikaishankkeista on annettu liitetiedossa 18. Liikevaihto.

LASKENNALLISET VEROSAAMISET

Laskennalliset verosaamiset on kirjattu siihen määrään asti, kuin johdon arvion mukaan on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Johdon arvio tulevaisuuden verotettavasta tulosta perustuu konsernin strategiaan ja tuleville vuosille tehtyihin budjetteihin. Lisätietoja laskennallisista verosaamisista kertyneistä tappioista on annettu liitetiedossa 15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat.

VARAUKSET

Varaukset kirjataan kun yrityksellä on aikaisempien tapahtumien seurauksena laillinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan veloitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Takuuvaraukset perustuvat aiempaan kokemukseen vastaavanlaisista projekteista. Projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot kirjataan välittömästi kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät kokonaistuotot. Lisätietoja varauksista on annettu liitetiedossa 17. Varaukset

5. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Toimintasegmentit on määritelty perustuen raportteihin, joita Affecto Oyj:n hallitus käyttää päätöksenteossa. Hallitus seuraa liiketoimintaa maantieteellisten alueiden mukaisesti. Toimintasegmentit muodostuvat maittain lukuun ottamatta Baltia-segmenttiä, joka käsittää Latvian, Liettuan, Viron, Puolan sekä Etelä-

Afrikan. Affecton raportoivat segmentit ovat maantieteelliseen jakoon perustuvat Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia. Raportoitavien segmenttien liikevaihto syntyy pääasiallisesti tiedonhallintaratkaisujen ja -palvelujen myynnistä.

SEGMENTTI-INFORMAATIO VUODELTA 2014

1 000 EUR	Suomi	Norja	Ruotsi	Tanska	Baltia	Muut	Yhteensä
Segmentin liikevaihto yhteensä	50 564	25 028	19 985	12 038	19 032	3 669	130 316
Segmenttien välinen myynti	1 106	511	116	595	1 626	3 669	7 623
Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta	49 457	24 517	19 869	11 443	17 406	-	122 693
Poistot	-307	-71	-55	-93	-207	-485	-1 218
Segmentin operatiivinen tulos	5 441	1 966	304	865	2 944	-1 511	10 009
IFRS3-poistot							-1 753
Liikearvon arvonalentuminen							-7 423
Liikevoitto							833
Varat yhteensä	39 106	19 331	20 364	14 604	7 467	930	101 801
Kokonaisvaroihin sisältyy:							
Myyntisaatavat ulkopuolisilta asiakkailta	10 683	4 810	5 235	2 393	2 368	-	25 490
Rahavarat	7 269	4 978	1 354	1 756	5 013	1 010	21 380
Pitkäaikaisten varojen (muiden kuin rahoitusinstrumenttien ja laskennallisten verosaamisten) lisäykset	262	30	7	44	101	296	740

SEGMENTTI-INFORMAATIO VUODELTA 2013

1 000 EUR	Suomi	Norja	Ruotsi	Tanska	Baltia	Muut	Yhteensä
Segmentin liikevaihto yhteensä	53 175	29 554	23 152	15 363	16 018	3 873	141 135
Segmenttien välinen myynti	851	500	921	1 005	1 089	3 873	8 238
Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta	52 324	29 054	22 231	14 358	14 929	-	132 896
Poistot	-357	-87	-80	-90	-253	-362	-1 230
Segmentin operatiivinen tulos	6 863	2 718	-229	1 884	193	-1 177	10 251
IFRS3-poistot							-1 989
Liikevoitto							8 262
Varat yhteensä	40 245	20 070	28 762	17 089	8 427	1 188	115 781
Kokonaisvaroihin sisältyy:							
Myyntisaatavat ulkopuolisilta asiakkailta	10 617	4 079	5 420	4 470	2 811	25	27 422
Rahavarat	8 528	6 952	1 286	927	2 461	1 315	21 469
Pitkäaikaisten varojen (muiden kuin rahoitusinstrumenttien ja laskennallisten verosaamisten) lisäykset	322	247	7	69	117	803	1 566

Liitetiedossa 7 on tarkempia tietoja Ruotsin segmentin liikearvon arvonalentumisesta 7 423 tuhatta euroa vuonna 2014.

Segmenttien väliset myynnit tapahtuvat markkinahintaan. Hallitukselle raportoitava liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta määritetään samalla periaatteella kuin tuloslaskelmassa. Hallitus arvioi segmenttien tulosta Segmentin operatiivinen tulos -luvun perusteella. Segmentin operatiivinen tulos lasketaan lisäämällä liikevoittoon kirjattu liikearvon arvonalentuminen sekä IFRS3-

poistot. IFRS3-poistoilla tarkoitetaan liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä käypään arvoon arvostamisen vuoksi tehtyjen uudelleen arvostusten poistoja. Korkotuottoja ja -kuluja ei kohdisteta segmenteille, koska konsernin rahavarojen hallinnointi on keskitetty konsernin taloushallintoon.

**SEGMENTIN OPERATIIVINEN TULOS -LUVUN TÄSMÄYTYS TULOKSEEN
ENNEN VEROJA**

1 000 EUR	2014	2013
Segmentin operatiivinen tulos	10 009	10 251
IFRS3-poistot	-1 753	-1 989
Liikkeen arvonalentuminen	-7 423	-
Rahoituskulut – netto	-563	-289
Tulos ennen veroja	270	7 973

Raportoitaville segmenteille kohdistettuja kokonaisvaroja koskevat luvut määritetään samalla tavalla kuin tilinpäätöksessä. Varat kohdistetaan segmenttien toimintojen ja varojen fyysisen sijainnin perusteella.

**RAPORTOITAVIEN SEGMENTTIEN VAROJEN TÄSMÄYTYS
KOKONAISVAROIHIN**

1 000 EUR	2014	2013
Raportoitavien segmenttien varat	100 872	114 593
Muiden segmenttien varat	930	1 188
Kohdistamattomat erät:		
Laskennalliset verot	1 263	1 606
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	393	615
Rahavarat	21 380	21 469
Varat yhteensä taseessa	124 838	139 470

Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta kertyy pääasiassa tietojärjestelmäratkaisuista ja -palveluista. Liikevaihto on jaettu kahden osaan ratkaisujen luonteen mukaisesti; Tiedonhallintaratkaisut ja Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta. Raportoitavat liiketoiminnot vastaavat Affecto-konsernin johtamisjärjestelmää. Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyy tietojärjestelmäratkaisujen lisäksi paikkatietokonsultoinnista, paikkatietoaineiston tuottamisesta ja karttatutotteiden kustantamisesta syntyvää tuottoa.

LIIVEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIIKETOIMINNOITTAIN

1 000 EUR	2014	2013
Tiedonhallintaratkaisut	114 008	123 608
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	11 868	12 239
Muut	-3 183	-2 950
Yhteensä	122 693	132 897

6. AINEELLISET KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEET

1 000 EUR	Koneet ja kalustot	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2014	9 033	107	9 139
Kurssierot	-272	0	-272
Lisäykset	580	2	582
Vähennykset	-399	-	-399
Hankintameno 31.12.2014	8 942	109	9 051
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2014	7 125	67	7 192
Kurssierot	-251	0	-251
Vähennykset	-399	-	-399
Tilikauden poistot	983	21	1 004
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2014	7 458	88	7 546
Kirjanpitoarvo 1.1.2014	1 908	39	1 947
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	1 484	21	1 505

1 000 EUR	Koneet ja kalustot	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2013	8 955	100	9 054
Kurssierot	-430	0	-430
Lisäykset	1 301	7	1 308
Vähennykset	-793	-	-793
Hankintameno 31.12.2013	9 033	107	9 139
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2013	7 296	47	7 343
Kurssierot	-403	0	-403
Vähennykset	-793	-	-793
Tilikauden poistot	1 025	21	1 045
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2013	7 125	67	7 192
Kirjanpitoarvo 1.1.2013	1 658	53	1 711
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	1 908	39	1 947

7. LIIKEARVO JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Tavaramerkki*	Kartta-aineisto*	Muut	Muut aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2014	78 375	12 944	554	1 532	1 396	16 427
Kurssierot	-2 164	-647	-	-	0	-647
Lisäykset	-	-	-	-	157	157
Vähennykset	-	-	-	-	-16	-16
Hankintameno 31.12.2014	76 211	12 297	554	1 532	1 537	15 921
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2014	6 208	12 047	279	945	1 083	14 355
Kurssierot	-234	-640	-	-	0	-640
Vähennykset	-	-	-	-	-15	-15
Tilikauden poistot	0	891	276	587	215	1 968
Arvonalentuminen	7 423	-	-	-	-	-
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2014	13 397	12 297	554	1 532	1 283	15 667
Kirjanpitoarvo 1.1.2014	72 166	897	276	587	312	2 072
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	62 814	-	-	-	254	254
Liikearvo	62 814					
Muut aineettomat hyödykkeet	254					
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.2014	63 068					

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Tavaramerkki	Kartta-aineisto	Muut	Muut aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2013	80 859	13 715	554	1 532	1 224	17 025
Kurssierot	-2 484	-770	-	-	-1	-771
Lisäykset	-	-	-	-	258	258
Vähennykset	-	-	-	-	-86	-86
Hankintameno 31.12.2013	78 375	12 944	554	1 532	1 396	16 427
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2013	6 208	10 876	224	843	985	12 928
Kurssierot	0	-660	-	-	-1	-661
Vähennykset	-	-	-	-	-86	-86
Tilikauden poistot	0	1 832	55	102	184	2 173
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2013	6 208	12 047	279	945	1 083	14 355
Kirjanpitoarvo 1.1.2013	74 651	2 839	331	689	239	4 098
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	72 166	897	276	587	312	2 072
Liikearvo	72 166					
Muut aineettomat hyödykkeet	2 072					
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.2013	74 238					

*Tavaramerkin ja kartta-aineiston poistoajkoja on muutettu vuoden 2014 aikana ja poistot päättyivät vuoden 2014 aikana.

LIIKEARVON KOHDISTAMINEN

Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka ovat konsernin toimintasegmenttejä. Suomen raportoitava segmentti muodostuu kahdesta toimintasegmentistä, Tiedonhallintaratkaisut ja Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta, jotka ovat erilliset rahavirtaa tuottavat yksiköt.

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YSIKÖT JA NIIHIN KOHDISTETUT LIIKEARVOT

1 000 EUR	Liikearvo	
	2014	2013
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	18 286	18 286
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	5 807	5 807
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	3 420	3 420
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	12 766	21 157
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	12 079	13 060
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	10 456	10 436
	62 814	72 166

KIRJATUT ARVONALENTUMISTAPPIOT

Ruotsin tiedonhallintaratkaisut yksikön arvonalentumistestaus on tehty lisäksi tilanteesta 31.12.2014 ja kerryttävissä oleva rahamäärä on verrattu rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoon. Tässä arvonalentumistestauksessa Ruotsin rahavirtaa tuottavalle yksikölle allokoituista varoista on päättyneen tilikauden aikana kirjattu arvonalentumistappiota yhteensä 7 423 tuhatta euroa, joka kohdistuu kokonaan liikearvoon. Arvonalennuksen jälkeen Ruotsin yksikölle kohdistuu liikearvoa 12 766 tuhatta euroa. Vaikka Ruotsin kannattavuus on kehittynyt positiivisesti, Ruotsin kehitysnopeuteen liittyy edelleen epävarmuutta. Arvonalennustappion taustalla on muutokset liikevaihdon ja tuloksen oletuksissa huomioiden aiempi liiketoiminnan ennusteiden osumatarkkuus. Tilikauden 2013 aikana liikearvoihin ja aineettomiin hyödykkeisiin ei ole kirjattu arvonalennuksia.

LIIEKEARVON ARVONALENTUMISTESTAUS

Konserni arvioi jokaisena raportointipäivänä, onko viitteitä siitä, että liikearvon arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, verrataan liikearvon kirjanpitoarvoa kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla, eli sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvoon perustuen. Käyttöarvon laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat seuraavat: 1) kannattavuus ja 2) diskonttauskorko. Laskelmat pohjautuvat liiketoiminnan laatimiin ja hallituksen käsittelemiin seuraavan vuoden budjetteihin ja sitä seuraavien neljän vuoden ennusteisiin. Johto on perustanut viimeisimpien ennusteiden kattaman kauden oletukselle toimialan markkinakehityksestä. Käytetyt oletukset heijastavat toteutunutta kehitystä ja tulevaisuuden oletuksia ja ovat johdonmukaisia suhteessa ulkoiseen informaatioon. Johdon ennustejakson jälkeisissä rahavirroissa on käytetty kasvutekijänä 2 prosenttiyksikköä. Käytetty kasvutekijä vastaa pitkän aikavälin odotettua inflaatiota. Käytetty kasvutekijä ei ylitä kyseisen toimialan pitkän aikavälin toteutunutta kasvua.

Liikearvon testaustuloksia arvioidaan vertaamalla kerrytettävissä olevaa rahamäärää rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoon seuraavasti:

Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
alle 1,0	Alaskirjaus
1,0 – 1,2	Ylittää hieman
yli 1,2 – 1,5	Ylittää selvästi
yli 1,5	Ylittää merkittävästi

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YKSİKÖT SEKÄ TESTAUKSEN TULOS TILANTEESTA 30.9.2014 (PAITSI RUOTSI 31.12.2014)

1 000 EUR	Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	3,3	Ylittää merkittävästi
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	2,4	Ylittää merkittävästi
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	3,9	Ylittää merkittävästi
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	1,0	Testaustulos 31.12.2014
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	3,0	Ylittää merkittävästi
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	2,8	Ylittää merkittävästi

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YKSİKÖT SEKÄ TESTAUKSEN TULOS TILANTEESTA 30.9.2013

1 000 EUR	Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	3,1	Ylittää merkittävästi
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	2,8	Ylittää merkittävästi
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	2,5	Ylittää merkittävästi
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	1,1	Ylittää hieman
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	3,0	Ylittää merkittävästi
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	2,3	Ylittää merkittävästi

Alla olevassa taulukossa on esitetty käyttöarvolaskelmissa käytetyt diskonttaustekijät tilanteesta 30.9.2014 (paitsi Ruotsi 31.12.2014) ja 30.9.2013.

Rahavirtaa tuottava yksikkö	Diskonttaustekijä (ennen veroja)	
	2014	2013
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	9,0 %	10,1 %
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	9,1 %	10,2 %
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	12,5 %	12,4 %
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	9,0 %	9,7 %
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	10,7 %	10,3 %
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	9,3 %	10,4 %

Diskonttauskorkona on käytetty toimintasegmenteittäin määritettyä pääoman tuottovaatimusta (WACC) verojen jälkeen, jota oikaistaan testauksen yhteydessä verovaikutuksella. Tuottovaatimuksen laskentakomponentit ovat riskin tuotto prosentti, markkinariskipreemio, toimialakohtainen beta-kerroin, pääomarakenne, vieraan pääoman kustannus sekä yrityskohtainen riskipreemio.

HERKKYYSANALYYSI

Testauksen perusteella kannattavuus sekä diskonttaustekijä ovat herkkimmät muuttujat kasvavirtaa tuottavien yksiköiden käyttöarvon laskentamallissa.

Kaikkein herkin oletuksille tapahtuville muutoksille on ollut Ruotsin tiedonhallintaratkaisut –yksikkö. Ruotsin tiedonhallintaratkaisut -rahavirtaa tuottavan yksikön arvonalentumistestaus on tehty lisäksi tilanteesta 31.12.2014 ja kerrytettävissä olevaa rahamäärää on verrattu rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoon. Arvonalentuminen 7 423 tuhatta euroa kohdistui kokonaan liikearvoon. Kaikki epäsuotuisat muutokset oletuksissa aiheuttaisivat uuden arvonalentumiskirjaustarpeen.

8. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN ARVOT LUOKITTAIN

1 000 EUR	Liite	Lainat ja muut saamiset	Muut rahoitusvelat	Tasearvo yhteensä
31.12.2014				
Rahoitusvarat				
Myyntisaamiset ja muut saamiset	10	25 950	-	25 950
Rahavarat	11	21 380	-	21 380
Rahoitusvarat yhteensä		47 331	-	47 331
Rahoitusvelat				
Lainat rahoituslaitoksilta	14	-	22 452	22 452
Ostovelat ja muut velat	16	-	14 028	14 028
Rahoitusvelat yhteensä		-	36 480	36 480

1 000 EUR	Liite	Lainat ja muut saamiset	Muut rahoitusvelat	Tasearvo yhteensä
31.12.2013				
Rahoitusvarat				
Myyntisaamiset ja muut saamiset	10	27 621	-	27 621
Rahavarat	11	21 469	-	21 469
Rahoitusvarat yhteensä		49 090	-	49 090
Rahoitusvelat				
Lainat rahoituslaitoksilta	14	-	26 420	26 420
Ostovelat ja muut velat	16	-	15 305	15 305
Rahoitusvelat yhteensä		-	41 725	41 725

KÄYPIEN ARVOJEN MÄÄRITTÄMINEN

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUT RAHOITUSVARAT JA -VELAT

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot esitetään seuraavien käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaisesti:

- Taso 1 – Täysin samankaltaisten verojen tai velkojen noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla.
- Taso 2 – Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on todettavissa joko suoraan tai epäsuorasti. Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmien avulla. Näissä arvostusmenetelmissä käytetään mahdollisimman paljon todennettavissa olevaa markkinatietoa ja turvaudutaan mahdollisimman vähän yrittäjäkohtaisiin arvioihin.
- Taso 3 – Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

MUUT RAHOITUSVARAT JA VELAT

Kirjanpitoarvot lyhytaikaisille rahoitusinstrumenteille, sisältäen rahavarat, myyntisaamiset, muut saamiset, ostovelat ja muut velat, eivät merkittävästi eroa käyvistä arvoista johtuen lyhyistä maturiteeteista. Konsernin rahalaitoslainojen viitekorot ovat muuttuvia, joten niiden kirjanpitoarvot eivät merkittävästi eroa niiden käyvistä arvoista.

9. VAIHTO-OMAISUUS

1 000 EUR	2014	2013
Aineet ja tarvikkeet	25	69
Keskeneräiset tuotteet	8	35
Valmiit tuotteet	459	518
Yhteensä	493	622

Tilikaudella 2014 konserni kirjasi kuluksi arvonalennuskirjauksia yhteensä 45 tuhatta euroa (52 tuhatta euroa).

10. MYynti- JA MUUT SAAMISET

1 000 EUR	2014	2013
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	-	4
Pitkäaikaiset yhteensä	-	4
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	25 490	27 422
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	1 689	2 765
Ennakkomaksut	8 573	8 121
Siirtosaamiset	523	466
Muut saamiset	460	195
Lyhytaikaiset yhteensä	36 736	38 969
Myynti- ja muut saamiset yhteensä	36 736	38 973

Myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa. Luottoriskiä on kuvattu tarkemmin liitteessä 3.

MYyntISAAMISTEN IKÄJAKAUMA

1 000 EUR	2014	2013
Erääntymättömät	19 859	21 779
Erääntynyt 1–30 päivää	4 350	5 027
Erääntynyt 31–120 päivää	818	585
Erääntynyt yli 120 päivää	463	31
Yhteensä	25 490	27 422

11. RAHAVARAT

1 000 EUR	2014	2013
Käteinen raha ja pankkitilit	21 380	21 469
Yhteensä	21 380	21 469

Rahavarojen efektiivinen korkotuotto on 0,4 prosenttia (0,7 prosenttia).

12. OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	Osakkeiden lkm	Osakepääoma 1 000 EUR	Omat osakkeet kpl	Omat osakkeet 1 000 EUR	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1 000 EUR
1.1.2014	22 318 604	5 105	887 552	-2 165	47 448
Maksu optio-oikeuksista	-	-	-	-	2
Osakemerkintä optiolla	132 141	-	-	-	260
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	-	-	-20 333	54	8
31.12.2014	22 450 745	5 105	867 219	-2 111	47 718
1.1.2013	21 543 068	5 105	901 427	-2 202	46 643
Maksu optio-oikeuksista	-	-	-	-	52
Osakemerkintä optiolla	384 076	-	-	-	729
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	-	-	-13 875	37	25
Suunnattu osakeanti	391 460	-	-	-	-
31.12.2013	22 318 604	5 105	887 552	-2 165	47 448

Yhtiöjärjestyksessä ei ole määrätty osakkeiden lukumäärälle ala- eikä ylärajaa. Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

OSAKEPÄÄOMA

Tilikausien 2014 ja 2013 aikana osakepääomassa ei ole tapahtunut muutoksia.

SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon sisältyy vuonna 2006 toteutetun osakeannin maksettu ylikurssi, vuonna 2007 toteutetun annin koko merkintähinta, omien osakkeiden myynnistä saatu myyntihinta vähennettynä veroilla sekä ylikurssirahastosta siirretyt varat. Optio-ohjelmien perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tilikaudella 2014 ja 2013 omien osakkeiden luovutuksesta syntynyt myyntivoitto osana hallituksen jäsenten palkkiota on kirjattu kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tilikaudella 2014 optio-ohjelman 2013 optio-oikeuksista maksettu korvaus 2 tuhatta euroa on merkitty kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (2013: 52 tuhatta euroa).

Tilikauden 2014 aikana osakkeiden lukumäärää on lisätty kaksi kertaa vuoden 2008 optio-ohjelman perustuvilla optio-oikeuksilla tehtyjä osakemerkintöjä vastaavasti. Lisäykset on tehty 14.3.2014 (31 617 osaketta, 66 tuhatta euroa) ja 16.6.2014 (100 524 osaketta 194 tuhatta euroa). Yhtiön osakkeista yhteensä saamat merkintähinnat 260 tuhatta euroa on kirjattu yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon. Tiedot osakeperusteisista maksuista on esitetty liitteessä 13.

Tilikauden 2013 aikana osakkeiden lukumäärää on lisätty neljä kertaa vuoden 2008 optio-ohjelman perustuvilla optio-oikeuksilla tehtyjä osakemerkintöjä vastaavasti. Lisäykset on tehty 28.3.2013 (62 986 osaketta, 117 tuhatta euroa), 11.6.2013 (286 681 osaketta, 540 tuhatta euroa), 13.9.2013 (1 000 osaketta, 2 tuhatta euroa) ja 13.12.2013 (33 409 osaketta, 70 tuhatta euroa). Yhtiön osakkeista yhteensä saamat merkintähinnat 729 tuhatta euroa on kirjattu yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

OMAT OSAKKEET

Tilikauden 2014 aikana yhtiö ei ostanut yhtään omia osakkeitaan. Yhtiökokouksen 10.4.2014 päätöksellä luovutettiin hallituksen jäsenille yhteensä 20 333 osaketta osana hallituksen jäsenten palkkioita (2013: 13 875 osaketta). Affecto Oyj:n kokonaan omistama Affecto Management Oy sulautui 31.12.2014 Affecto Oyj:hin. Sulautumisen johdosta Affecto Management Oy:n omistamat 823 000 Affecto Oyj:n osaketta ovat siirtyneet Affecto Oyj:n suoraan omistukseen. Omat osakkeet yhteensä 867 219 vastaavat 3,9 % osakkeiden lukumäärästä.

MUUNTOEROT

Muuntoerot sisältävät euroalueen ulkopuolisen tytäryhtiöiden tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet valuuttakurssierot.

13. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Tilikauden aikana Affecto Oyj:llä on ollut kaksi voimassaolevaa optio-ohjelmaa: 2008 ja 2013. Vuoden 2008 optio-ohjelma päättyi 31.5.2014.

31.3.2008 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti optio-oikeuksien antamisesta konsernin avainhenkilöille ja yhtiön kokonaan omistamalle tytäryhtiölle. Optio-oikeuksien määrä oli yhteensä enintään 1 050 000 kappaletta. Optio-oikeuksista 300 000 merkittiin tunnuksella 2008A, 350 000 tunnuksella 2008B ja 400 000 tunnuksella 2008C. Optio-oikeuksien tunnuksella 2008A toteutusaika päättyi 30.11.2012. 2008A-optioilla ei tehty osakemerkintöjä ja rauenneita optioita oli 217 405. Optio-oikeuksien tunnuksella 2008B toteutusaika päättyi 31.5.2013. 2008B-optioilla merkittiin yhteensä 236 817 osaketta ja rauenneita optioita oli 1 001. Optio-oikeuksien tunnuksella 2008C toteutusaika päättyi 31.5.2014. 2008C-optioilla merkittiin yhteensä 306 000 osaketta ja rauenneita optioita ei ollut.

Ohjelma	Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	Alkuperäinen osakkeen merkintähinta	Toteutusaika	Oikeuden syntyminen
2008B	1.1.-31.3.2009	2,22	1.4.2012-31.5.2013	1.4.2012
2008C	1.1.-31.3.2010	2,48	1.4.2013-31.5.2014	1.4.2013
2013	30.4.-7.5.2013	3,77	10.5.2015-31.5.2016	10.5.2015

Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan merkintähinnan määräytymisajanjakson alkamisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen määrällä tai vapaan oman pääoman rahastosta jaettavalla määrällä kunkin osingonjaon tai muun varojen jaon täsmäytyspäivänä. Osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään 0,01 euroa. Konsernilla ei ole velvollisuutta lunastaa optiota eikä suorittaa sitä käteisellä.

Mikäli optio-oikeuden omistajan työ- tai toimisuhte konserniin päättyy muusta syystä kuin optio-oikeuden omistajan kuoleman tai lakisääteiselle eläkkeelle siirtymisen johdosta, palautetaan optio-oikeudet yhtiölle jos niiden mukainen osakkeiden merkintäaika ei ole työ- tai toimisuhteen päättymispäivänä alkanut. Hallitus voi kuitenkin edellä mainituissa tapauksissa päättää, että optio-oikeuden omistaja saa pitää tarjoamisvelvollisuuden kohteena olevat optio-oikeutensa tai osan niistä. Osakkeiden oikeus osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat osakkeiden tultua merkityksi kaupparekisteriin.

9.4.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti optio-oikeuksien antamisesta konsernin avainhenkilöille ja yhtiön kokonaan omistamalle tytäryhtiölle. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 400 000 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta tai hallituksen määräämää vastiketta vastaan. Vuonna 2014 optioita on luovutettu avainhenkilöille 8000 kpl hallituksen päättämään 0,24 eur/optio hintaan ja vuonna 2013 259 000 kpl hallituksen päättämään 0,20 eur/optio hintaan.

Osakkeiden alkuperäinen merkintähinta optio-oikeudelle määräytyy optio-oikeuksien ehdoissa määrätyn ajanjakson osakkeen vaihdolla painotetun kesikurssin mukaisesti. Alla olevassa taulukossa on lueteltu optio-oikeuksien merkintähinnan määräytymisajat, niiden osakkeiden alkuperäiset merkintähinnat jotka ovat tiedossa, optio-oikeuden syntymisajankohta sekä osakkeiden merkintäaika.

Optio-oikeuksilla tehtävien merkintöjen seurauksena yhtiön osakepääoma ei muutu ja osakkeiden lukumäärä voi nousta yhteensä enintään 400 000 uudella osakkeella. Osakkeen merkintähinta merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Osakeperusteisten maksujen kuluvaikutus on raportoitu tuloslaskelman rivillä henkilöstökulut.

OSAKEPERUSTEISTEN MAKSUJEN VAIKUTUS KONSERNIN TULOKSEEN

1 000 EUR	2014	2013
Optio-ohjelmat	73	60
Muu osakeperusteinen maksu	-	12
Kuluvaikutus yhteensä	73	72

MYÖNNETTYJEN OSAKEOPTIOIDEN MÄÄRIEN MUUTOKSET

	2008B	2008C	2013	Yhteensä
1.1.2014 ulkona olleet optiot	-	132 141	259 000	391 141
Tilikaudella myönnetty optiot	-	-	8 000	8 000
Tilikaudella menetetyt optiot	-	-	48 000	48 000
Tilikaudella toteutetut optiot	-	132 141	-	132 141
Tilikaudella rauenneet optiot	-	-	-	-
31.12.2014 ulkona olevat optiot	-	-	219 000	219 000
Yhtiön hallussa olevat optiot	-	-	181 000	181 000
Optioiden kokonaismäärä	-	-	400 000	400 000
Toteutettavissa olevat optiot 31.12.2014	-	-	-	-

1.1.2013 ulkona olleet optiot	211 218	344 500	-	555 718
Tilikaudella myönnetty optiot	-	-	259 000	259 000
Tilikaudella menetetyt optiot	-	38 500	-	38 500
Tilikaudella toteutetut optiot	210 217	173 859	-	384 076
Tilikaudella rauenneet optiot	1 001	-	-	1 001
31.12.2013 ulkona olevat optiot	-	132 141	259 000	391 141
Yhtiön hallussa olevat optiot	-	94 000	141 000	235 000
Optioiden kokonaismäärä	-	226 141	400 000	626 141
Toteutettavissa olevat optiot 31.12.2013	-	132 141	-	132 141

Myönnettyjen optioiden käypä arvo on määritetty Black-Scholes -mallin avulla. Alla olevassa taulukossa on esitetty käyvän arvon määrittämisessä käytetyt oletukset.

	2008B	2008C:1	2008C:2	2013:1	2013:2
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,70	0,59	0,56	0,62	0,95
Myöntämispäivä	31.8.2009	31.8.2010	30.10.2012	6.8.2013	27.1.2014
Ulkona olevien optioiden lukumäärä 31.12.2014	-	-	-	211 000	8 000
Toteutushinta	1,69	1,93	1,93	3,61	3,61
Osakkeen hinta myöntämispäivänä	2,26	2,37	2,67	3,90	4,50
Odotettu volatilititeetti (%)	37,4 %	36,0 %	23,0 %	25,0 %	25,0 %
Odotettu optioiden palautuma (%)	10,0 %	10,0 %	10,0 %	5,0 %	5,0 %
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosia)	3,0	3,0	1,6	3,0	2,5
Riskitön korko (%)	1,98 %	0,86 %	0,60 %	2,0 %	2,0 %

* Optioiden arvonnäytöksessä käytetty odotettu volatilititeetti on määritetty emoyrityksen osakkeen toteutuneen kurssikehityksen perusteella.

14. RAHOITUSVELAT

1 000 EUR	2014	2013
Rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen osuus	18 452	22 420
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen osuus	4 000	4 000
Yhteensä	22 452	26 420

Konsernin lainasopimukseen sisältyy kovenanttiehtoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa lainan kulujen kasvamiseen tai lainasopimuksen irtisanomiseen. Kovenanttiehtojen perusteena on nettovelkojen suhde tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä nettovelkojen suhde omaan pääomaan. Kovenanttiehtojen tarkasteluhetki on kvartaaleittain ja nämä ehdot täyttyivät raportointitietokellä. Lainan lyhennysaikataulu on esitetty lainasopimuksen mukaisesti

PITKÄAIKAISTEN RAHOITUSVELKOJEN ERÄÄNTYMINEN

1 000 EUR	2014	2013
2014	-	3 968
2015	3 968	3 968
2016	18 484	18 484
Vuoden 2016 jälkeen	-	-
Yhteensä	22 452	26 420

RAHOITUSVELKOJEN EFEKTIIVISTEN KORKOKANTOJEN PAINOTETUT KESKIARVOT (SISÄLTÄEN LYHYTAIKAISIA RAHOITUSVELAT)

%	2014	2013
Lainat rahoituslaitoksilta	1,49	1,45

Konsernin laina on vaihtuvakorkoinen ja euromääräinen.

15. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

LASKENNALLISTEN VEROJEN MUUTOKSET VUODEN AIKANA, OTTAMATTA HUOMIOON LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN NETOTUKSIA

1 000 EUR	1.1.2014	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssiero	31.12.2014
Laskennalliset verosaamiset				
Verotuksen ja kirjanpidon poistojen ero	141	-49	-3	89
Kertyneet tappiot	1 321	-226	-27	1 068
Muut väliaikaiset erot	152	-37	0	114
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	1 614	-312	-30	1 271
Laskennalliset verovelat				
Käypään arvoon arvostus (liiketoimintojen yhdistämiset)	402	-392	-1	8
Ennakoitu voitonjako	95	45	0	140
Muut väliaikaiset erot	16	34	0	50
Laskennalliset verovelat yhteensä	513	-313	-1	198

1 000 EUR	1.1.2013	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssiero	31.12.2013
Laskennalliset verosaamiset				
Verotuksen ja kirjanpidon poistojen ero	195	-46	-7	141
Kertyneet tappiot	1 220	118	-17	1 321
Muut väliaikaiset erot	100	52	-1	152
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	1 515	124	-25	1 614
Laskennalliset verovelat				
Käypään arvoon arvostus (liiketoimintojen yhdistämiset)	968	-536	-30	402
Ennakoitu voitonjako	-	97	-2	95
Muut väliaikaiset erot	28	-12	-	16
Laskennalliset verovelat yhteensä	995	-451	-31	513

Laskennalliset verosaamiset ja -velat on netotettu silloin, kun yhteisöllä on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuittata kirjatut erät toisiaan vastaan ja laskennalliset verot liittyvät samaan veronsaajaan.

1 000 EUR	2014	2013
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	1 271	1 614
Netotettu laskennallista verovelkaa vastaan	-8	-8
Laskennalliset verosaamiset taseessa	1 263	1 606
Laskennalliset verovelat	198	513
Netotettu laskennallista verosaamista vastaan	-8	-8
Laskennalliset verovelat taseessa	190	505

Laskennalliset verosaamiset kertyneistä tappioista (Ruotsi ja Liettua) on kirjattu siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan saaminen voidaan hyödyntää. Tuleville vuosille laadittujen ennusteiden perusteella yhtiön johto uskoo, että tulevaisuudessa yhtiölle syntyy verotettavaa tuloa vähintään tilinpäätökseen kirjattuja laskennallisia verosaamisia vastaava määrä.

KUMULATIIVISET TAPPIOT JOISTA EI OLE KIRJATTU LASKENNALLISTA VEROSAAMISTA

1 000 EUR	2014	2013
Kumulatiivinen tappio	705	845

Tappiot ovat syntyneet vuosien 2010–2014 aikana ja jotka pääosin tulee käyttää seuraavan viiden vuoden aikana (2015–2019).

16. OSTO- JA MUUT VELAT

1 000 EUR	2014	2013
Lyhytaikaiset		
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat		
Ostovelat	8 148	9 006
Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista asiakkaille	1 081	674
Saadut ennakot	13 034	12 064
Siirtovelat	12 110	14 745
Muut velat	5 880	6 299
Lyhytaikaiset yhteensä	40 254	42 788
Osto- ja muut velat yhteensä	40 254	42 788

Ostovelkojen ja muiden velkojen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa.

17. VARAUKSET

1 000 EUR	Varaukset
31.12.2013	638
Lisäykset	701
Käytetyt varaukset	-523
Käyttämättömien varausten peruutukset	-238
31.12.2014	578

Varaukset sisältävät asiakasprojekteihin liittyvät varaukset mukaan lukien takuuvaraukset ja projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot. Takuuvaraus perustuu aiempaan kokemukseen vastaavanlaisista projekteista. Projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot kirjataan välittömästi kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät kokonaistuotot. Rahan aika-arvolla ei katsota olevan olennaista merkitystä kirjattujen varausten osalta.

18. LIIKEVAIHTO

1 000 EUR	2014	2013
Tuotot pitkäaikaishankkeista	14 766	17 546
Palveluiden myynti *	105 606	113 133
Tavaroiden myynti	2 321	2 218
Yhteensä	122 693	132 896

* sisältää ohjelmistojen myynnin

Vuoden lopussa keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kertyneet toteutuneet menot ja kirjatut voitot (kirjatuilla tappioilla vähennettynä) olivat 20,2 miljoonaa euroa (21,7 miljoonaa euroa). Vuoden lopussa keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista saadut ennakkomaksut olivat 19,5 miljoonaa euroa (19,5 miljoonaa euroa).

Jos toteutuneet menot ja kirjatut voitot ovat suuremmat kuin asiakkaalta laskutettu määrä, esitetään syntynyt bruttosaamisen liitetiedon 10. erässä saamiset pitkäaikaishankkeista asiakailta. Pitkäaikaishankkeesta laskutettu osuus, joka ylittää siitä kertyneiden menojen ja voiton määrän, esitetään liitetiedon 16. erässä Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista.

19. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

1 000 EUR	2014	2013
Käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitot	0	1
Muut	27	64
Yhteensä	27	65

Vuonna 2014 ja 2013 liiketoiminnan muissa tuotoissa ei ollut yksittäisiä olennaisia eriä.

20. MATERIAALIT JA PALVELUT

1 000 EUR	2014	2013
Tavarat ja palvelut		
Ostot	8 218	9 023
Varaston muutos	44	-4
Ulkopuoliset palvelut	18 298	20 933
Yhteensä	26 560	29 952

Ulkopuoliset palvelut sisältävät alihankinta- ja ylläpito-ostoja.

21. HENKILÖSTÖKULUT

1 000 EUR	2014	2013
Palkat	54 052	59 108
Sosiaalikulut	7 331	8 266
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	6 174	6 586
Osakeperusteiset maksut	73	72
Yhteensä	67 630	74 031

Johdon palkat ja palkkiot on eritelty liitetiedossa 28. ja osakeperusteiset maksut liitetiedossa 13. Johdon eläkekulut sisältävät lakisääteiset eläkejärjestelyt.

KONSERNIN HENKILÖMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN

	2014	2013
Suomi	417	419
Norja	105	126
Ruotsi	136	141
Tanska	67	69
Baltia	305	317
Muut	10	10
Yhteensä	1 041	1 081

22. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUR	2014	2013
Poistot aineellisista hyödykkeistä		
Koneet ja kalusto	983	1 025
Muut aineelliset hyödykkeet	21	21
	1 004	1 045
Poistot aineettomista hyödykkeistä		
Asiakassuhteet	891	1 832
Tavaramerkit	276	55
Kartta-aineisto	587	102
Muut aineettomat hyödykkeet	215	184
	1 968	2 173
Poistot yhteensä	2 971	3 219
Arvonalentumiset		
Liikearvo	7 423	-

Liitetiedoissa 7. on tarkempia tietoja Ruotsin segmentin liikearvon arvonalentumisesta 7 423 tuhatta euroa tilikaudella 2014. Tilikauden 2013 aikana ei ole kirjattu arvonalennuksia.

23. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUR	2014	2013
Muut henkilöstöön liittyvät kulut	6 686	7 153
Toimitilat	5 437	5 467
IT	1 682	1 628
Asiantuntijapalvelut	1 442	1 573
Markkinointi	1 444	1 573
Muut	530	409
Yhteensä	17 221	17 803

Tuloslaskelmaan sisältyy kuluksi kirjattuja tutkimus- ja kehittämismenoja 331 tuhatta euroa (22 tuhatta euroa).

Tilikaudella 2014 konserni on saanut julkista avustusta EU:lta 355 tuhatta euroa (356 tuhatta euroa). Avustus on saatu uusien sovellusratkaisujen kehittämistä varten. Avustus on netotettu syntyneitä kustannuksia vastaan.

24. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

1 000 EUR	2014	2013
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	68	123
Muut rahoitustuotot	-	132
Kurssierot	-	54
	68	309

Rahoituskulut		
Lainojen korkokulut	380	428
Muut rahoituskulut	69	170
Kurssierot	181	-
	631	598

Rahoituskulut – netto	563	289
-----------------------	-----	-----

TULOSLASKELMAAN SISÄLTÄVÄT VALUUTTAKURSSIVOITOT JA -TAPPIOT

1 000 EUR	2014	2013
Liikevaihto	20	22
Materiaalit ja palvelut	-29	-9
Liiketoiminnan muut kulut	-35	16
Rahoituserät	-181	54
Yhteensä	-225	83

25. TULOVEROT

VEROKULUN OSATEKIJÄT

1 000 EUR	2014	2013
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	1 944	3 119
Edellisten tilikausien verot	-80	-137
Laskennallisten verojen muutos	-3	-569
Suomen verokannan muutoksen vaikutus	-	-7
Yhteensä	1 861	2 407

VEROKULUN TÄSMÄYTSLASKELMA

1 000 EUR	2014	2013
Voitto ennen veroja	270	7 973
Vero laskettuna 20 % -verokannalla (2013: 24,5 %)	54	1 953
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	8	11
Verovapaat tuotot	-14	-33
Vähennyskeltottomat kulut	276	160
Liikkeen arvonalentuminen	1 485	-
Jaettavasta osingosta maksettu vero	118	275
Kirjaamattomat laskennalliset vero- saamiset tappioista	1	104
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-31	-17
Laskennallisen veron muutos, ennakoitu voitonjako	45	97
Laskennallisen veron muutos – Suomen verokannan muuttuminen	-	-7
Edellisten tilikausien verot	-80	-137
Verokulut tuloslaskelmassa	1 861	2 407

Laskennallisten verojen laskennassa käytettävä verokanta muuttui vertailuvuonna: Suomi 24,5 %:sta 20 %:iin, Norja 28 %:sta 27 %:iin.

26. OSAKEKOHTAINEN TULOS

LAIMENTAMATON

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla tilikauden aikana vähennettynä yrityksen hankkimilla omilla osakkeilla.

1 000 EUR	2014	2013
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	-1 591	5 493
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	21 519	20 906
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa per osake)	-0,07	0,26

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLA OIKAISTU

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden osakkeiksi muuttamisesta johtuva laimentava vaikutus. Vuoden 2014 ja 2013 lopussa konsernin ainoa laimentava, eli kantaosakkeiden määrää lisäävä, instrumentti oli osakeoptiot. Näillä on laimentava vaikutus, jos osakeoptioiden merkintähinta on alempi kuin osakkeen käypä arvo. Laimennusvaikutukseksi tulee se määrä osakkeita, jotka joudutaan laskemaan liikkeeseen vastikkeettomana, koska optioiden käytöstä saatavilla varoilla konserni ei voisi laskea liikkeeseen samaa määrää osakkeita käypään arvoon.

1 000 EUR	2014	2013
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	-1 591	5 493
Laimennettu ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	21 519	21 013
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa per osake)	-0,07	0,26

27. OSINGOT

Vuonna 2014 maksetut osingot olivat 3 434 tuhatta euroa (0,16 euroa osaketta kohti). Vuonna 2013 maksetut osingot olivat 3 444 tuhatta euroa (0,16 euroa ulkona olevaa osaketta kohti).

28. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi johtoon kuuluvat avainhenkilöt, joita ovat mm. emoyhtiön hallituksen jäsenet sekä konsernin johtoryhmä.

LÄHIPIIRIN KANSSA TOTEUTUIVAT SEURAAVAT LIIKETAPAHTUMAT:

JOHDON TYÖSUHDE-ETUUDET

1 000 EUR	2014	2013
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	2 312	2 017
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	283	288
Työsuhteen päättymiseen liittyvät korvaukset	80	85
Osakeperusteiset maksut	3	6
Yhteensä	2 678	2 395

JOHDON HALLUSSA OLEVAT OPTIOT TILIKAUDEN PÄÄTTYESSÄ

Optioiden lukumäärä	2014	2013
2008B	-	-
2008C	-	40 500
2013	8 000	20 500

Optioiden ehdot on kuvattu liitteessä 13.

TOIMITUSJOHTAJALLE JA HALLITUKSEN JÄSENILLE ON KIRJATTU SUORITEPERUSTEISESTI PALKKOJA JA PALKKIOITA TILIKAUDEN AIKANA SEURAAVASTI:

1 000 EUR	2014	2013
Toimitusjohtajat:		
Pekka Eloholma, toimitusjohtaja 31.12.2013 asti*	-	403
Juko Hakala, toimitusjohtaja 8.9.2014 alkaen	236	-
Lars Wahlström, toimitusjohtaja 1.1.–7.9.2014	165	-
Hallituksen jäsenet:		
Aaro Cantell, hallituksen pj	39	40
Persson Magdalena, hallituksen jäsen 9.4.2013 alkaen	23	22
Ruuska Jukka, hallituksen jäsen	31	31
Sand Olof, hallituksen jäsen 9.4.2013 alkaen	22	22
Soanjärvi Tuija, hallituksen jäsen	23	23
Wahlström Lars, hallituksen jäsen	22	23
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	559	564

*Toimitusjohtajan palkka ja palkkio sisältävät irtisanomiskorvauksen 108 tuhatta euroa vuonna 2013.

LAKISÄÄTEINEN ELÄKE

Toimitusjohtajia koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt, ei lisä-eläkejärjestelyjä. Toimitusjohtajien palkan ja palkkioiden perusteella on kirjattu tulosvaikutteisesti työntekijän eläkelain (TyEL, 395/2006) mukaisia suoriteperusteisia eläkekuluja 74 tuhatta euroa ja vuonna 2014 (2013: 73 tuhatta euroa).

LÄHIPIIRIIN KUULUVIEN KANSSA

SUORITETUT LIIKETOIMET

Ostot yhtiön johtoon kuuluvan avainhenkilön määräysvallassa olevalta yhtiöltä olivat tilikaudella 2014 3 tuhatta euroa (2013: 5 tuhatta euroa).

LÄHIPIIRIIN KUULUVILLE ANNETUT LAINAT:

LAINAT YHTIÖN JOHTOON KUULUVILLE AVAINHENKILÖILLE

1 000 EUR	2014	2013
1.1.	-	1 624
Kertyneet korot	-	36
Takaisinmaksut	-	-1 659
31.12.	-	-

Affecto Oyj:n hallitus päätti vuonna 2010 osakepohjaisesta kannustejärjestelmästä. Osana järjestelyä Affecto Oyj antoi Affecto Management Oy:lle 1,6 miljoonan euron suuruisen korollisen lainan yhtiön osakkeiden hankinnan rahoittamiseksi. Järjestelmä purettiin marraskuussa 2013 osakevaihdolla, jossa Affecto Oyj:lle siirtyi Affecto Management Oy:n kautta 823 000 omaa osaketta sekä Affecto Oyj:n Affecto Management Oy:ltä oleva lainasaatava 1,5 miljoonaa euroa. 31.12.2014 Affecto Management Oy sulautui Affecto Oyj:hin.

29. TILINTARKASTUSPALKKIOT

1 000 EUR	2014	2013
KPMG		
Tilintarkastus	135	135
Veroneuvonta	22	45
Muut palvelut	50	68
Yhteensä	207	249
Muut		
Veroneuvonta	-	5
Muut palvelut	1	3
Yhteensä	1	8

Tilintarkastuspalkkiot on raportoitu suoriteperusteisesti.

30. TYTÄRYHTIÖT 31.12.2014

Tytäryhtiön nimi	Omistusosuus (%)	Maa
Affecto Finland Oy	100	Suomi
Karttakeskus Oy	100	Suomi
Affecto Securities Oy	100	Suomi
Affecto Lietuva UAB	100	Liettua
Affecto Poland Sp. z o.o.	100	Puola
Affecto Estonia Oü	100	Viro
Affecto Latvia SIA	100	Latvia
Mebius IT Vilnius UAB	100	Liettua
Affecto Sweden AB	100	Ruotsi
Affecto Norway AS	100	Norja
Affecto Denmark A/S	100	Tanska
Information Technology Solutions Affecto (Pty) Ltd	100	Etelä-Afrikka

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty 31.10.2013 asti SIC-12 mukaisesti Affecto Management Oy, joka oli perustettu ylimmän johdon osakepohjaista kannustejärjestelmää varten. Marraskuussa 2013 Affecto Oyj hankki konsernijohdolta Affecto Management Oy:n loput osakekannasta osakevaihdolla (aikaisempi omistusosuus 22,8 prosenttia) ja 31.12.2014 Affecto Management Oy sulautui emoyhtiöön Affecto Oyj:hin.

31. EHDOLLISET VARAT JA VELAT SEKÄ ANNETUT SITOUKSET

MUITA VUOKRASOPIMUKSIA KOSKEVAT SITOUKSET, MISSÄ KONSERNI ON VUOKRALLE OTTAJANA

Konserni vuokraa toimistotiloja, koneita ja autoja ei-purettavissa olevilla muilla vuokrasopimuksilla. Toimitilojen vuokrasopimusten pituudet ovat keskimäärin kolmesta viiteen vuotta, ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Vuoden 2014 tuloslaskelmaan sisältyy toimitilan vuokrakuluja 3,5 miljoonaa euroa (2013: 3,4 miljoonaa euroa).

EI-PURETTAVISSA OLEVIEN MUIDEN VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT:

1 000 EUR	2014	2013
Yhden vuoden kuluessa	3 333	3 675
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	3 421	3 719
Yli viiden vuoden kuluessa	-	-
Yhteensä	6 755	7 394

ANNETUT VAKUUDET

1 000 EUR	2014	2013
Lainat joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä		
Lainat rahoituslaitoksilta	22 500	26 500

Edellä mainitun lainan vakuutena on haltijavelkakirjoja arvoltaan yhteensä 52,5 miljoonaa euroa. Haltijavelkakirjat ovat Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallussa ja niiden vakuutena on yritysikiinnityksiä konserniyhtiöiden yritysikiinnityskelpoiseen omaisuuteen. Lisäksi lainojen vakuudeksi on pantattu Affecto Finland Oy:n ja Affecto Norway AS:n osakkeet.

MUUT OMASTA PUOLESTA ANNETUT VAKUUDET

1 000 EUR	2014	2013
Pantit	33	36
Muut vakuudet	2 118	2 836

Muut vakuudet ovat pääosin asiakasprojektien vakuudeksi asetettuja takauksia. Takaukset sisältävät sekä konsernin emoyhtiön takaamia pankkitakauksia että emoyhtiön ja tytäryhtiöiden asiakkaille antamia takauksia.

RIITA-ASIAT JA OIKEUDENKÄYNNIT

Konsernin tytäryhtiölle on esitetty korvausvaade 0,8 miljoonaa euroa, jonka yhtiö on kiistänyt, koska yhtiön näkemyksen mukaan syytökset ovat perusteettomia. Välimiesmenettelyssä esitettyjen vaatimusten perusteella ei ole kirjattu varausta eikä ehdollista velkaa.

32. TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Ruotsin maajohtaja Hellen Wohlin Lidgard on tammikuussa 2015 ilmoittanut eroavansa Affecton palveluksesta ryhtyäkseen yrittäjäksi. Hän jatkaa maajohtajan tehtävässä enintään heinäkuuhun 2015 saakka.

33. VOITONJAKOESITYS

31.12.2014 konsernin emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 60 434 767,73 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 16 940 906,97 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2014 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 453 364,16 euroa tilinpäätöshetken ulkona olevalla osakemäärällä ja loppuosa jätetään kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

34. TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

EBITDA	=	tulos ennen poistoja ja arvonalentumisia	
EBITDA, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{tulos ennen poistoja ja arvonalentumisia}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Segmentin operatiivinen tulos	=	Liikevoitto ennen poistoja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä tehdyistä käypään arvoon arvostamisista (IFRS3) ja liikearvon arvonalentumisia	
Liikevoitto, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{liikevoitto}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Konsernin tulos ennen veroja, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{konsernin tulos ennen veroja}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Tilikauden tulos emoyht. osakkaille, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{tilikauden tulos emoyht. osakkaille}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Oman pääoman tuotto, %	=	$\frac{\text{voitto}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Sijoitetun pääoman tuotto, %	=	$\frac{\text{voitto} + \text{korkokulut ja muut rah.kulut}}{\text{taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	x 100
Bruttoinvestoinnit taseen aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	=	aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden ja sijoitusten hankintameno ml. aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin luettavat saamiset myönnettyistä lainoista.	
Bruttoinvestoinnit, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{bruttoinvestoinnit}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{korolliset velat} - \text{rahavarat}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Korolliset nettovelat	=	korolliset velat - rahavarat	
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{\text{emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana}}{\text{tilikauden aikana}}$	
Osakekohtainen oma pääoma	=	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osakekohtainen osinko	=	$\frac{\text{tilikauden osinko}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osinko tuloksesta, %	=	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakekohtainen tulos}}$	x 100
Efektiivinen osinkotuotto, %	=	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakkeen kurssi tilinpäätöspäivänä}}$	x 100
Hinta/voitto suhde, P/E	=	$\frac{\text{osakkeen kurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{tulos/osake}}$	
Osakekannan markkina-arvo	=	tilikauden lopun osakemäärä ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita x tilinpäätöspäivän kurssi	

Emoyhtiön tuloslaskelma

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2013
Liikevaihto	5	6 036	5 363
Liiketoiminnan muut tuotot		8	29
Materiaalit ja palvelut			
Ulkopuoliset palvelut		2 241	1 222
		2 241	1 222
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		1 426	1 408
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		236	239
Muut henkilösivukulut		43	42
		1 704	1 690
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot	10	1 955	362
Liiketoiminnan muut kulut		2 986	3 195
Liiketappio		-2 843	-1 077
Rahoitustuotot ja -kulut			
Osinkotuotot		4 167	5 773
Korko- ja muut rahoitustuotot		385	526
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista		-10 908	-3 125
Korko- ja muut rahoituskulut		-960	-962
		-7 316	2 211
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä		-10 159	1 135
Satunnaiset erät			
Konserniavustukset	9	4 100	5 300
Voitto / tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-6 059	6 435
Tuloverot	12	-450	-778
Tilikauden voitto / tappio		-6 509	5 657

Emoyhtiön tase

1 000 EUR	Liite	31.12.2014	31.12.2013
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet			
Aineettomat oikeudet	13	168	261
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	13	462	559
Sijoitukset			
Tytäryhtiöosakkeet	14	89 897	102 833
Pysyvät vastaavat yhteensä		90 527	103 652
Vaihtuvat vastaavat			
Saamiset			
Pitkäaikaiset			
Pitkäaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä		2 162	2 162
Laskennalliset verosaamiset		23	15
	15	2 184	2 177
Lyhytaikaiset			
Myyntisaamiset		-	25
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	16	5 137	6 725
Muut saamiset		11	25
Siirtosaamiset	17	378	319
		5 526	7 094
Rahat ja pankkisaamiset		1 010	1 291
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		8 720	10 562
Vastaavaa yhteensä		99 247	114 214
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma		5 105	5 105
SVOP-rahasto		43 494	43 224
Edellisten tilikausien voitto		23 449	23 300
Tilikauden voitto		-6 509	5 657
Oma pääoma yhteensä	18	65 540	77 286
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta	21	18 500	22 500
Lyhytaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhennysosuus	21	4 000	4 000
Ostovelat		253	367
Velat saman konsernin yrityksille	22	10 533	8 823
Muut velat		41	116
Siirtovelat	23	380	1 122
		15 207	14 428
Vieras pääoma yhteensä		33 707	36 928
Vastattavaa yhteensä		99 247	114 214

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

1 000 EUR	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2013
Liiketoiminnan rahavirta:		
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä	-10 159	1 135
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 955	362
Realisoitumattomat kurssivoitot- ja tappiot	119	-45
Arvon alentumiset	10 908	3 125
Rahoitustuotot ja -kulut	-3 712	-5 292
Muut oikaisut	-2	62
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-891	-652
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaik.korottomien liikesaam. lisäys (-) / vähennys (+)	-133	96
Lyhytaik.korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-112	168
Liiketoiminnan rahavirta ennen rah.eriä ja veroja	-1 136	-389
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-607	-656
Saadut osingot liiketoiminnasta	3 407	4 349
Saadut korot liiketoiminnasta	25	138
Maksetut välittömät verot	-1 158	-794
Liiketoiminnan rahavirta	531	2 648
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-296	-805
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	8	-30
Investointien rahavirta	-288	-834
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen osakeanti (optiot)	262	781
Maksetut osingot	-3 566	-3 444
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-596	-737
Lyhytaikaisten lainojen nostot	3 665	500
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 000	-4 000
Saatu konserniavustus	3 600	5 300
Rahoituksen rahavirta	-635	-1 601
Rahavarojen muutos	-392	213
Rahavarat tilikauden alussa	1 291	1 078
Rahavarojen muutos (Affecto Management sulaut.)	111	-
Rahavarat tilikauden lopussa	1 010	1 291

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin emoyhtiön, Affecto Oyj:n, tilinpäätös on laadittu Suo-
messa voimassa olevien tilinpäätöksen laadintaa koskevien
lakien ja säännösten mukaisesti.

1. PYSYVIEN VASTAAVIEN ARVOSTUS

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen hankintameno-
vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman
mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuushyödykkeiden talo-
udellisen pitoajan perusteella.

Aineettomat oikeudet	3–5 vuotta
Koneet ja kalusto	3 vuotta

2. RAHOITUSOMAIKUUDEN ARVOSTUS

Rahoitusvarat on arvostettu hankintameno-
on.

3. ELÄKEMENOJEN JAKSOTUS

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa elä-
kevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymis-
vuonna.

4. VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaan rahan määräiset saamiset ja velat on muutettu euro-
määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMAN JA TASEEN LIITETIEDOT

5. LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN

1 000 EUR	2014	2013
Tiedonhallintaratkaisut, konserni	2 259	1 175
Konserniveloitukset	3 777	4 188
Yhteensä	6 036	5 363

6. HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN

	2014	2013
Kokoaik. työsuhteessa olevat henkilöt	10	9
Tuntityösuhteessa olevat henkilöt	0	1
Yhteensä	10	10

7. HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ TILIKAUDEN PÄÄTTYESSÄ

	2014	2013
Kokoaik. työsuhteessa olevat henkilöt	9	10
Tuntityösuhteessa olevat henkilöt	0	1
Yhteensä	9	11

8. JOHDON PALKAT JA PALKKIOT

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille on kirjattu suoritepe-
rusteisesti palkkoja ja palkkiota tilikauden aikana seuraavasti:

1 000 EUR	2014	2013
Toimitusjohtaja	401	403
Hallituksen jäsenet	158	161
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	559	564

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot on eritelty konserniti-
linpäätöksen liitetiedoissa 28. Toimitusjohtajan palkka ja palkkio
sisälsivät irtisanomiskorvauksen 108 tuhatta euroa edellisellä
tilikaudella.

Lakisääteinen eläke

Toimitusjohtajaa koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt, ei lisä-
eläkejärjestelyjä. Toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden perus-
teella on kirjattu tulosvaikutteisesti työntekijän eläkelain (TyEL,
395/2006) mukaisia suoriteperusteisia eläkekuluja 74 tuhatta
euroa vuonna 2014 (2013: 73 tuhatta euroa).

9. SATUNNAISET ERÄT

Emoyhtiön satunnaisiin tuottoihin sisältyi Affecto Finland Oy:ltä ja Karttakeskus Oy:ltä tilikaudella saatu konserniavustus 4 100 000 (5 300 000) euroa.

10. SUUNNITELMAN MUKAISET POISTOT

1 000 EUR	2014	2013
Aineettomat oikeudet	180	140
Fuusoaktiiva	1 470	-
Koneet ja kalusto	305	222
Yhteensä	1 955	362

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu alkuperäisestä hankintahinnasta käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

11. TILINTARKASTUSPALKKIOT

1 000 EUR	2014	2013
Tilintarkastuspalkkiot	21	18
Veroneuvonta	4	6
Muut palkkiot	11	21
Yhteensä	37	45

Tilintarkastuspalkkiot on raportoitu suoriteperusteisesti. Tilintarkastuksen suoritti KPMG Oy Ab.

14. TYTÄRYHTIÖOSAKKEET

1 000 EUR	Omistus	2014	2013	Maa
Affecto Finland Oy, Helsinki	100 %	23 845	23 845	Suomi
Karttakeskus Oy, Helsinki	100 %	7 332	7 332	Suomi
Affecto Lietuva UAB	100 %	5 340	5 340	Liettua
Affecto Securities Oy, Helsinki	100 %	3	3	Suomi
Affecto Sweden AB	100 %	10 317	21 225	Ruotsi
Affecto Norway AS	100 %	26 972	26 972	Norja
Affecto Denmark A/S	100 %	12 087	12 087	Tanska
Affecto Poland Sp. z o.o.	90,47 %	600	600	Puola
Information Technology Solutions Affecto (PTY) Ltd	100 %	0	0	Etelä-Afrikka
Affecto Latvia SIA	100 %	796	796	Latvia
Affecto Estonia OÜ	100 %	2 606	2 606	Viro
Affecto Management Oy, Helsinki	100 %	-	2 028	Suomi
Tytäryhtiöosakkeet yhteensä		89 897	102 833	

Tilikaudella 2014 on Affecto Sweden AB:n osakkeiden kirjanpitoarvoa alennettu 10 908 tuhatta euroa vastaamaan niiden käypää arvoa. Edellisellä tilikaudella 2013 on Affecto Sweden AB:n osakkeiden kirjanpitoarvoa alennettiin 3 125 tuhatta euroa vastaamaan niiden käypää arvoa.

Affecto Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Affecto Management Oy on sulautunut Affecto Oyj:hin 31.12.2014. Edellisellä tilikaudella Affecto Oyj hankki konsernijohtolta Affecto Management Oy:n loput osakekannasta osakevaihdolla (aikaisempi omistusosuus 22,8 %).

12. TULOVEROT

1 000 EUR	2014	2013
Satunnaisista eristä	820	1 299
Varsinaisesta toiminnasta	-368	-367
Aikaisemmilta tilikausilta	-7	-163
Laskennallisen verosaamisen muutos	-7	1
Lähdevero ulkomaisesta osingosta	12	9
Yhteensä	450	778

Vuonna 2013 laskennalliset verot on laskettu 20 prosentin verokannalla Suomen yhtiöverokannan muuttumisen johdosta.

13. AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

1 000 EUR	2014	2013
Ohjelmistot		
Hankintameno 1.1.	829	611
Lisäykset	88	295
Vähennykset	-1	-77
Hankintameno 31.12.	915	829
Kertyneet poistot 1.1.	569	434
Vähennysten poistot	-1	-6
Tilikauden poisto	180	140
Kertyneet poistot 31.12.	748	569
Kirjanpitoarvo 31.12.	168	261

1 000 EUR	2014	2013
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	1 033	480
Lisäykset	208	579
Vähennykset	-30	-26
Hankintameno 31.12.	1 211	1 033
Kertyneet poistot 1.1.	474	278
Vähennysten poistot	-30	-26
Tilikauden poisto	305	222
Kertyneet poistot 31.12.	749	474
Kirjanpitoarvo 31.12.	462	559

15. PITKÄAIKAISET SAAMISET

1 000 EUR	2014	2013
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	2 162	2 162
Laskennalliset verosaamiset	23	15
Yhteensä	2 184	2 177

16. SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ

1 000 EUR	2014	2013
Myyntisaamiset	261	64
Muut saamiset	4 876	6 661
Yhteensä	5 137	6 725

17. SIIRTOSAAMISET

1 000 EUR	2014	2013
Henkilöstökuluihin liittyvät saamiset	1	0
Verosaamiset	89	-
Menoennakot ostolaskuista	289	311
Muut saamiset	-	7
Yhteensä	378	319

18. OMAN PÄÄOMAN ERIEN MUUTOKSET

1 000 EUR	2014	2013
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	5 105	5 105
Osakepääoma 31.12.	5 105	5 105
Sidottu oma pääoma 31.12.	5 105	5 105
Vapaa oma pääoma		
SVOP-rahasto 1.1.	43 224	40 561
Maksu optio-oikeuksista	2	52
Osakemarkintä optioilla	260	729
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	8	24
Affecto Management Oy:n osakkeet osakevaihdoilla	-	1 857
SVOP-rahasto 31.12.	43 494	43 224
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	28 957	26 707
Osingonjako	-3 566	-3 444
Omien osakkeiden hankinta	-1 996	-
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	54	37
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	23 449	23 300
Tilikauden voitto / tappio	-6 509	5 657
Vapaa oma pääoma 31.12.	60 435	72 181
Oma pääoma yhteensä 31.12.	65 540	77 286
Osakkeiden lkm		
1.1.2014	22 318	604
31.12.2014	22 450	745

Affecto Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Affecto Management Oy sulautui 31.12.2014 Affecto Oyj:hin. Affecto Management Oy:n omistamat 823 000 Affecto Oyj:n osaketta siirtyivät Affecto Oyj:n suoraan omistukseen. Edellisellä tilikaudella Affecto Oyj hankki konsernijohtolta Affecto Management Oy:n loput osakekannasta osakevaihdoilla (aikaisempi omistusosuus 22,8 %). Suunnatussa osakeannissa tarjottavien osakkeiden koko markintahinta kirjattiin sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella luovutettiin hallituksen jäsenille yhteensä 20 333 osaketta osana hallituksen jäsenten palkkiota. Tilikauden päättyessä yhtiön hallussa on 867 219 omaa osaketta. Edellisen tilikauden päättyessä yhtiön hallussa oli 64 552 omaa osaketta.

Affecto Oyj:n vuoden 2008C optio-oikeuksilla on tilikauden aikana merkitty yhteensä 132 141 osaketta. Edellisellä tilikaudella merkittiin Affecto Oyj:n vuoden 2008B ja 2008C optio-oikeuksilla yhteensä 384 076 osaketta.

19. HALLITUKSEN UUSMERKINTÄÄ KOSKEVAT VALTUUTUKSET

Yhtiökokous 10.4.2014 päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin ja maksullisen osakeannin osalta hallituksen määräämään hintaan.

Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio-oikeuksia ja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Osakkeita voidaan antaa enintään 4 200 000 kappaletta, joista enintään 2 100 000 kappaletta voivat olla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että siihen on maksullisen osakeannin osalta yhtiön kannalta painava taloudellinen syy ja että siihen on maksuttoman osakeannin osalta yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan yllä esitetyin rajoituksin käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspohjan laajentamiseksi, vastikkeena yritysjärjestelyissä tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta, hallituksen palkkioiden maksamiseksi ja kannustusjärjestelmien toteuttamiseksi. Uusmerkintä tai omien osakkeiden luovuttaminen voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käytämällä kuittausoikeutta.

Valtuutus sisältää oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasetaan yhtiöllä itsellään tai sen tytäryhteisöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla. Valtuutus korvaa varsinaisen yhtiökokouksen 9.4.2013 antaman valtuutuksen, joka on rekisteröity 16.4.2013. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2015 saakka.

20. LASKELMA JAKOKELPOISISTA VAROISTA

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat:

1 000 EUR	2014	2013
Voitto edellisiltä tilikausilta	23 449	23 300
Tilikauden voitto	-6 509	5 657
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	43 494	43 224
Jakokelpoiset varat yhteensä	60 435	72 181

21. LAINAT RAHOITUSLAITOKSILTA

1 000 EUR	2014	2013
Lainat rahoituslaitoksilta 1.1.	26 500	30 500
Tilikauden muutokset:		
Lainan lyhennykset	-4 000	-4 000
Lainat rah.laitoksilta 31.12.	22 500	26 500

Lainan lyhennykset:

Vuonna 2014	-	4 000
Vuonna 2015	4 000	4 000
Vuonna 2016	18 500	18 500
Vuonna 2017	-	-
Yhteensä	22 500	26 500

Pankkilainassa on kovenanttiehtoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa kasvaviin rahoituskuluihin tai jopa lainan irtisanomiseen. Kovenanttiehdot perustuvat konsernin nettovelkojen suhteesta tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä konsernin nettovelkojen suhteesta omaan pääomaan. Kovenanttiehtojen tarkasteluhetki on kvartaaleittain ja nämä ehdot täyttyivät raportointihetkellä.

22. VELAT SAMAN KONSERNIN YRITYKSILLE

1 000 EUR	2014	2013
Ostovelat	297	97
Muut velat	10 236	8 727
Yhteensä	10 533	8 823

23. SIIRTOVELAT

1 000 EUR	2014	2013
Henkilöstöjaksotukset	317	425
Verot	-	618
Muut	64	79
Yhteensä	380	1 122

24. ANNETUT VAKUUDET, VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT

LEASINGSOPIMUKSIA KOSKEVAT SITOUMUKSET,

MISSÄ YHTIÖ ON VUOKRALLE OTTAJANA

Yhtiö vuokraa koneita ja autoja ei-purettavissa olevilla leasing-sopimuksilla.

EI-PURETTAVISSA OLEVIEN LEASINGSOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VUOKRAT

1 000 EUR	2014	2013
Yhden vuoden kuluessa	49	34
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	44	17
Yhteensä	93	51

ANNETUT VAKUUDET

1 000 EUR	2014	2013
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä:		
Lainat rahoituslaitoksilta	22 500	26 500
Luottolimiitti (5 000 000 euroa), ei käytetty	-	-
Pankkitakauslimiitti (2 500 000 euroa)	232	486
Annettujen vakuuksien arvo:		
Yrityskiinnitykset haltijavelkakirjojen vakuudeksi	52 500	52 500
Vakuudeksi pantatut osakkeet (kirjanpitoarvo)	50 816	50 816

Edellä mainitun lainan vakuutena on haltijavelkakirjoja arvoltaan yhteensä 52,5 miljoonaa euroa. Haltijavelkakirjat on Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallussa ja haltijavelkakirjojen vakuudeksi on haettu yrityskiinnitys yrityksen irtaimeen omaisuuteen. Lisäksi lainojen vakuudeksi on pantattu Affecto Finland Oy:n osakkeet ja Affecto Norway AS:n osakkeet.

ANNETUT TAKAUKSET SAMAN KONSERNIIN KUULUVIEN

YRITYSTEN PUOLESTA

Emoyhtiö on antanut seuraavat takaukset tytäryhtiönsä Affecto Finland Oy:n ja Affecto Sweden AB:n puolesta:

1 000 EUR	Takausvastuu, enint.
Vuokranantaja	omavelk.takaus
Internationales Immobilien-Institut GmbH	omavelk.takaus
Helsingin Atomitie A-C Oy	omavelk.takaus
Ektornet Finland II Oy	57
Kiinteistö Oy Tourulan Kivääritehdas	17
Vasakronan Fastigheter AB	53
PEDAB Group AB	1 065
LeasePlan Sverige AB	19

Osakkeet ja osakkeenomistajat

YHTIÖMUOTO JA YHTIÖN NIMI

Yhtiö on julkinen osakeyhtiö ja sen nimi on Affecto Oyj.

OSAKEPÄÄOMA JA OSAKKEET

31.12.2014 yhtiön osakepääoma oli 5 104 956,30 euroa ja osakepääoma koostui 22 450 745 osakkeesta. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

Yhtiön hallussa on 867 219 omaa osaketta.

OPTIO-OHJELMA 2008

Vuoden 2008 optio-ohjelma päättyi 31.5.2014.

Yhteensä 542 817 optiota käytettiin osakemerkintään vuosina 2012-2014.

OPTIO-OHJELMA 2013

Yhtiökokous päätti vuonna 2013 optio-oikeuksien antamisesta. Optio-oikeuksien ehdot kokonaisuudessaan on kerrottu 9.4.2013 päivätyssä tiedotteessa yhtiökokouksen päätöksistä. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 400 000 kpl. 31.12.2014 mennessä avainhenkilöille oli luovutettu 219 000 optiota hallituksen päättämällä hinnalla 0,20 tai 0,24 eur/optio.

Optio-oikeuksilla tapahtuva osakkeiden merkintäaika on 10.5.2015–31.5.2016.

Osakkeen merkintähinta on yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi Helsingin Pörssissä 30.4.–7.5.2013. Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan merkintähinnan määräytymisjakson alkamisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen tai vapaan oman pääoman rahastosta jaettavalla määrällä kunkin osingonjaon tai muun varojen jaon täsmäytyspäivänä. 31.12.2014 merkintähinta oli 3,61 eur.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön jakokelpoisilla varoilla yhdessä tai useammassa erässä alla määritellyin ehdoin. Osakkeiden hankinta alentaa yhtiön jakokelpoista vapaata omaa pääomaa. Yhtiön omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa

tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta, hallituksen palkkioiden maksamiseksi sekä osana yhtiön kannustussjärjestelmää hallituksen päättämällä tavalla ja päättämässä laajuudessa sekä muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeita tarjoudutaan hankkimaan enintään 2 100 000 kappaletta. Osakkeita hankitaan hallituksen päätöksen mukaisesti joko julkisessa kaupankäynnissä tai julkisella ostotarjouksella niille muodostuneeseen hankintahetken käypään arvoon. Hallitus päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin ja maksullisen osakeannin osalta hallituksen määräämään hintaan. Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio-oikeuksia ja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Osakkeita voidaan antaa enintään 4 200 000 kappaletta, joista enintään 2 100 000 kappaletta voivat olla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että siihen on maksullisen osakeannin osalta yhtiön kannalta painava taloudellinen syy ja että siihen on maksuttoman osakeannin osalta yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan yllä esitetyin rajoituksin käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta, hallituksen palkkioiden maksamiseksi ja kannustussjärjestelmien toteuttamiseksi. Uusmerkintä tai omien osakkeiden luovuttaminen voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käyttämällä kuittausoikeutta. Valtuutus sisältää myös oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasketaan yhtiöllä itsellään tai sen tytä-

yhteisöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Tämän valtuutuksen perusteella 20 333 osaketta on luovutettu hallituksen jäsenille näiden kuukausipalkkioiden osittaisena maksuna yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

TIETOA KAUPANKÄYNNISTÄ OSAKKEELLA

Yhtiön osakkeet on noteerattu NasdaqOMX Helsingissä touku-kuusta 2005 alkaen. Pohjoismaisella listalla yhtiö luokitellaan Teknologia-toimialan Tietokonepalvelut-alatoimialaan ja Small Cap -segmenttiin.

OMISTAJAT

Yhtiöllä oli 31.12.2014 yhteensä 2 987 omistajaa ja ulkomaa-laisomistus oli 15 prosenttia. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön kotisivulla. Omistajaluettelo on nähtävillä Euroclear Finland Oy:ssä, Urho Kekkosen katu 5 C, Helsinki.

LIPUTUSILMOITUKSET

Vuoden 2014 aikana on julkaistu seuraavat liputusilmoitukset:

- 21.05.2014: Evli Pankin ja Evli Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusosuus alitti 5 prosenttia
- 17.10.2014: Mika Laineen omistusosuus alitti 5 prosenttia
- 17.10.2014: Lombard International Assurance S.A.:n omistusosuus ylitti 5 prosenttia

Osakkeen kaupankäyntitunnus	AFE1V	
Osakkeen ISIN-tunnus	FI0009013312	
Osakkeen ylin noteeraus tilikauden aikana	4,62	euroa
Osakkeen alin noteeraus tilikauden aikana	2,80	euroa
Osakkeen päätöskurssi tilikauden lopussa	2,93	euroa
Markkina-arvo 31.12.2014	63 239 731	euroa
Osakevaihto 1.1.–31.12.2014	18 207 460	kpl
Keskikurssi 1.1.–31.12.2014	3,12	euroa
Osakevaihto % osakemäärästä	26	%
Osakeantioikaistu osakemäärä 31.12.2014	22 450 745	osaketta
Osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita	21 583 526	osaketta

Osakkeen kurssikehitys 2012–2014, euroa



Suurimmat rekisteröidyt osakkeenomistajat 31.12.2014

	Osakkeita	%
1 Cantell Oy	2 283 176	10,2
2 Lombard International Assurance S.A.	1 453 400	6,5
3 Sijoitusrahasto Danske Invest Suomen Pieniyhtiöt	1 452 422	6,5
4 Säästöpankki Kotimaa -Sijoitusrahasto	1 305 500	5,8
5 Op-Suomi Pieniyhtiöt	1 086 858	4,8
6 Sijoitusrahasto Evli Suomi Pieniyhtiöt	1 051 284	4,7
7 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	888 461	4,0
8 Sijoitusrahasto Taaleritehdas Arvo Markka Osake	800 000	3,6
9 Op-Suomi Arvo	761 884	3,4
10 Valtion Eläkerahasto	600 000	2,7
11 Seb Finland Small Cap	465 419	2,1
12 Eq Pohjoismaat Pieniyhtiö	420 000	1,9
13 Sr Arvo Finland Value	417 591	1,9
14 Nordea Pankki Suomi Oyj	415 313	1,8
15 Sijoitusrahasto Säästöpankki Pieniyhtiöt	394 228	1,8
16 4capes Oy	314 640	1,4
17 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	310 000	1,4
18 Kirkon Keskusrahasto	253 440	1,1
19 Sijoitusrahasto Nordea Suomi Small Cap	215 000	1,0
20 Op-Delta -Sijoitusrahasto	193 650	0,9
20 suurinta yhteensä	15 082 266	67,2
Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 248 458	5,6
Omat osakkeet	867 219	3,9
Muut omistajat	5 252 802	22,9
Osakkeita yhteensä	22 450 745	100,0

Osakeomistuksen jakauma 31.12.2014

	Omistajia		Osakkeita	
	Kpl	%	Kpl	%
1-100	453	15	30 476	0
101-500	1205	40	373 619	2
501-1 000	568	19	473 946	2
1 001-5 000	574	19	1 303 340	6
5 001-10 000	84	3	620 891	3
10 001-50 000	67	2	1 493 723	7
50 001-100 000	9	0	609 768	3
100 001-500 000	15	1	4 194 770	19
500 001-1 000 000	6	0	4 717 572	21
1 000 001-	6	0	8 632 640	38
Yhteensä	2 987	100	22 450 745	100

Omistajat sektoreittain 31.12.2014

	Omistajia		Osakkeita	
	Kpl	%	Kpl	%
Yritykset	164	5	7 316 319	33
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	17	1	5 967 894	27
Julkisyhteisöt	4	0	1 829 961	8
Kotitaloudet	2 759	92	3 590 073	16
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	8	0	320 128	1
Ulkomaiset	28	1	2 177 912	10
Hallintarekisteröidyt	7	0	1 248 458	6
Kaikki yhteensä	2 987	100	22 450 745	100

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Tilikauden 2014 lopussa emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 60 434 767,73 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 16 940 906,97 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2014 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 453 364,16 euroa tilinpäätöshetken ulkona olevalla osakemäärällä ja loppuosa jätetään kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Helsingissä 12. päivänä helmikuuta 2015

Aaro Cantell
hallituksen puheenjohtaja

Magdalena Persson

Jukka Ruuska

Olof Sand

Tuija Soanjärvi

Lars Wahlström

Juko Hakala
toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Affecto Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Affecto Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2014. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, 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 hyväksyttyjen 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 virheellisyttä, 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 virheellisuuden 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 kirjanpidoillisten 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 hyväksyttyjen 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.

Helsingissä 26. helmikuuta 2015
KPMG OY AB

Reino Tikkanen
KHT

Affecto Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

(Corporate Governance Statement)

YLEISET PERIAATTEET

Affecto Oyj on laatinut selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena ja se on myös julkaistu yhtiön internet-sivuilla www.affecto.com. Affecton hallitus on käsitellyt tämän selvityksen. Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Affecto Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2010 julkaisemaa hallinnointikoodia. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi löytyy sivulta: www.cgfinland.fi

Yhtiön eri toimielinten tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain ja Suomen arvopaperimarkkinalain sekä muiden Suomen lakien mukaisesti.

Affecto noudattaa NasdaqOMX Helsingin sääntöjä ja suosituksia. Yhtiön hallitus vastaa hallintoperiaatteiden noudattamisesta.

AFFECTO-KONSERNI

Konsernin emoyhtiö on Affecto Oyj. Operatiivinen liiketoiminta on pääosin konsernin tytäryhtiöissä. Suomessa toimii Affecto Finland Oy sekä Karttakeskus Oy. Ruotsissa liiketoimintaa harjoittaa Affecto Sweden AB, Norjassa Affecto Norway AS ja Tanskassa Affecto Denmark A/S. Baltiassa liiketoimintaa harjoittavat Affecto Lietuva UAB, Affecto Latvia SIA, Affecto Estonia OÜ, Affecto Poland Sp. z o.o. sekä Information Technology Solutions Affecto (Pty) Ltd.

Yhtiön operatiivista liiketoimintaa johdetaan pääosin maa-yhtiöiden kautta. Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska ja Baltia olivat konsernin viisi raportoitavaa segmenttiä vuonna 2014.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön korkein päätöksentekaelin. Yhtiökokous mm. vahvistaa tuloslaskelman ja taseen sekä päättää voitonjaosta, valitsee hallituksen ja tilintarkastajat sekä päättää näiden palkkioista.

Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Asia, jonka osakas haluaa käsiteltäväksi yhtiökokouksessa, on kirjallisesti ilmoitettava hallitukselle niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun.

Ylimääräisiä yhtiökokouksia voidaan järjestää vuoden aikana tarvittaessa.

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Kevään 2014 varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen esityksestä perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunta valmistelee hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle hallituksen jäsenten valinnasta päättävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikuntaan valitaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä, jollei häntä ole valittu toimikuntaan jonkin osakkeenomistajan edustajana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä osakkeenomistajilla, joiden omistusosuus yhtiön osakkeista on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun 31. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla ei jo ole oikeutta nimittää edustajaa. Suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät arvosuusjärjestelmään rekisteröityjen omistustietojen perusteella kuitenkin siten, että sellaisen omistajan, jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistumuutoksista (liputusvelvollinen omistaja), omistukset laskeaan yhteen, jos omistaja ilmoittaa viimeistään kolme arkipäivää ennen varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun 31. päivää kirjallisesti yhtiön hallitukselle sitä vaativansa.

Nimitystoimikunnan koollekutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Nimitystoimikunnan tulee antaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle viimeistään yhtiökokousta edeltävän tammikuun 20. päivänä.

Vuonna 2014 Cantell Oy:n, Danske Invest Suomen Pienyhtiöt -sijoitusrahaston ja Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahaston nimeämät nimitystoimikunnan jäsenet ovat Aaro Cantell, Affecton hallituksen puheenjohtaja, Tuomas Virtala, Head of Danske Capital Finland, sekä Petteri Vaarnanen, SP-Rahasto-yhtiön varainhoidon johtaja. Lombard International Assurance S.A. ei käyttänyt nimitysoikeuttaan.

HALLITUS

Hallituksella on yleinen vastuu Affecto Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden hallinnosta sekä toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vahvistaa konsernin strategiaa, organisaatiota, kirjanpitoa ja varainhoitoa koskevat periaatteet sekä nimittää konsernin toimitusjohtajan.

Affecto Oyj:n osakkaat valitsevat yhtiön hallituksen vuosittain yhtiökokouksessa. Hallitukseen kuuluu kolmesta seitsemään jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään 11 kertaa vuodessa sekä tarvittaessa. Hallitus sopii vuoden alussa teemat vuoden eri kokouksiin normaalin talousseurannan lisäksi. Vuonna 2014 hallitus kokoontui 15 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli 94 %.

Alla olevassa taulukossa on hallituksen ja valiokuntien jäsenten läsnäolo kokouksissa 2014:

	Asema	Hallitus	Tarkastus- valiokunta	Palkitsemis- ja nimitys- valiokunta
Aaro Cantell	puheenjohtaja	14/15	1/4	-
Jukka Ruuska	varapuheenjohtaja	15/15	-	2/2
Magdalena Persson	jäsen	13/15	4/4	-
Olof Sand	jäsen	14/15	-	2/2
Tuija Soanjärvi	jäsen	14/15	4/4	-
Lars Wahlström	jäsen	15/15	-	1/2

Hallituksen puheenjohtajalle on maksettu palkkiota 3 200 euroa/kk, varapuheenjohtajalle 2 500 euroa/kk ja jäsenelle 1 800 euroa/kk yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Valiokuntatyöstä on maksettu 250 euron kokouspalkkio, ei kuitenkaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksista. Lisäksi on korvattu kohtuulliset matkakulut.

Hallituksen jäsenet

Vuoden 2014 lopussa hallitukseen kuuluivat Aaro Cantell (pj), Jukka Ruuska (vpj), Magdalena Persson, Olof Sand, Tuija Soanjärvi sekä Lars Wahlström.

Muut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä paitsi Lars Wahlström toimittuaan väliaikaisena toimitusjohtajana ajalla 1.1.–7.9.2014 sekä Aaro Cantell toimittuaan yhtiön hallituksen toimivaan johtoon kuulumattomana jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 12 vuotta. Magdalena Persson, Jukka Ruuska, Olof Sand, Tuija Soanjärvi ja Lars Wahlström ovat omistajista riippumattomia hallituksen jäseniä.

Aaro Cantell (s. 1964) on Affecton hallituksen puheenjohtaja ja ollut hallituksen jäsenenä vuodesta 2000 alkaen. Cantell toimii Normet Group Oy:ssä hallituksen puheenjohtajana ja yrittäjänä. Cantell on toiminut aiemmin mm. toimitusjohtajana Fenno Management Oy:ssä sekä sijoitusjohtajana Suomen itsenäisyyden juhlarahastossa Sitrassa. Cantell on Valtion Tekninen Tutkimuskeskus VTT:n hallituksen puheenjohtaja sekä Teknolo-

giateollisuus ry:n hallituksen jäsen. Cantell on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Jukka Ruuska (s. 1961) on hallituksen varapuheenjohtaja ja on ollut hallituksessa vuodesta 2010 alkaen. Ruuska toimii Asiakas-tieto Oy:n toimitusjohtajana. Aikaisemmin Ruuska on työskennellyt senior partnerina CapMan Oyj:ssä, Pohjoismaisen Pörssin toimitusjohtajana, HEX:n toimitusjohtajana sekä toiminut johtotehtävissä Helsingin Puhelin Oy:ssä, Finnet Oy:ssä, Prospectus Oy:ssä ja Kansallis-Osake-Pankissa. Ruuska on koulutukseltaan oikeustieteen kandidaatti ja MBA.

Magdalena Persson (s. 1971) on Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen. Persson on Interflora AB:n toimitusjohtaja. Aikaisemmin hän on toiminut johtotehtävissä mm. seuraavissa yrityksissä: Microsoft, Mando Group, SamSari ja WM-Data Business Partner. Koulutukseltaan hän on kauppatieteiden lisensiaatti.

Olof Sand (s. 1963) on Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen. Sand on Anticimex AB:n toimitusjohtaja. Aikaisemmin hän on toiminut Proact IT Group AB (publ):n toimitusjohtajana (2005–2012) sekä erilaisissa johtotehtävissä mm. seuraavissa yrityksissä Acando, ABB Communications ja Tele2. Koulutukseltaan hän on insinööri, lisäksi AMP (Harvard), IFL (Tukholma) ja MBA (Uppsala).

Tuija Soanjärvi (s. 1955) on Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2011 alkaen. Soanjärvi toimi Itella Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana 2005–2011, Elisa Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana 2003–2005 sekä TietoEnator Oyj:ssä 1986–2003, viimeksi konsernin talous- ja rahoitusjohtajana. Soanjärvi on Basware Oyj:n, Tecnotree Oyj:n, VR-Yhtymä Oyj:n ja Metsähallituksen hallituksen jäsen. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Lars Wahlström (s. 1959) on Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2011 alkaen sekä Affecton väliaikainen toimitusjohtaja 1.1.–7.9.2014. Wahlström on Value Builder Europe AB:n partneri. Wahlström toimi Telepo AB:n toimitusjohtajana 2009–2012. Tätä ennen hän on työskennellyt Oracella, EHPT:llä (Ericsson Hewlett Packard Telecommunications), Allgon Mobile:lla, Kockumation:illa and Mölnlycke Healthcare:lla. Hänellä on Business Administration -tutkinto Tukholman yliopistosta.

Hallituksen tehtävät

Hallitus on laatinut itselleen työjärjestyksen, jossa sen pääasiallisiksi tehtäviksi on määritelty:

- Vastata osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla velvoittavasti hallitukselle säädetyistä tehtävistä
- Vahvistaa strategia
- Vahvistaa yhtiön johtamisjärjestelmä toimitusjohtajan esityksestä
- Vahvistaa vuosittain toimintasuunnitelma ja valvoa sen toteutumista
- Vahvistaa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt ja valvoa niiden noudattamista
- Osavuositarkastukset, tilinpäätös ja toimintakertomus: käsittely ja hyväksyminen ja tiedottaminen
- Vahvistaa konsernin rahoituspolitiikka
- Ehdottaa yhtiökokoukselle osinkopolitiikan
- Päättää yritys- ja liiketoimintaostot ja -myynnit
- Päättää merkittävät yksittäiset investoinnit ja vastuusitoumukset
- Vahvistaa konsernin kannustejärjestelmä ja -politiikka
- Nimittää ja vapauttaa tehtävistään yhtiön ylimmän johdon sekä päättää heidän työehdoistaan ja palkkioistaan nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen pohjalta
- Tytäryhtiöiden perustaminen
- Yhtiön corporate governance -menettelyiden valvominen ja kehittäminen
- Hallituksen oman toiminnan arviointi ja kehittäminen
- Toimitusjohtajan toiminnan arviointi ja palautteen antaminen

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallituksen perustamalla valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä hallitukselle. Valiokuntien pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi.

Tarkastusvaliokunta

Hallituksen perustaman tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valvoa ja kehittää yrityksen kirjanpito- ja taloudellisen raportointijärjestelmän toimivuutta sekä seurata yhtiön tilintarkastusta. Valiokunnan tehtävä on myös seurata hyvään hallintotapaan (corporate governance) liittyviä asioita ja käytäntöjä sekä tarpeen mukaan tehdä hallintomallin kehittämiseen liittyviä aloitteita yhtiön hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta muodostuu vähintään kolmesta ja enintään viidestä hallituksen jäsenestä. Jäsenet nimetään vuodeksi kerrallaan. Valitut jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakeenomistajista. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen tai kirjanpidon taikka tarkastuksen alalla.

Valiokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2014 ja osallistumisprosentti oli 75 %.

Valiokunnan jäsenet: Tuija Soanjärvi (pj.), Aaro Cantell ja Magdalena Persson.

Valiokunnan tehtävät:

- Seurata yhtiön taloudellista tilannetta
- Valvoa taloudellista raportointiprosessia
- Seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia (tilinpäätökset, osavuositarkastukset)
- Arvioida ja kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä, tehokkuutta ja asianmukaisuutta
- Arvioida lakien ja määräysten noudattamista
- Valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta
- Pitää yhteyttä tilintarkastajaan ja käydä läpi tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimat raportit
- Arvioida tilintarkastajan neuvontapalveluja
- Seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäätöistä tilintarkastusta
- Seurata yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta

Yhtiössä on yhdistetty palkitsemis- ja nimitysvaliokunta, joka valmistelee päätökset yhtiön palkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon nimityksistä.

Valiokunta kokoontui 2 kertaa vuonna 2014 ja osallistumisprosentti oli 83 %.

Valiokunnan jäsenet: Jukka Ruuska (pj.), Olof Sand ja Lars Wahlström.

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan tehtävät määritellään valiokunnan työjärjestyksessä seuraavasti:

- Toimitusjohtajan ja muun johdon nimitysasioiden valmistelu ja heidän seuraajiensa kartoittaminen
- Toimitusjohtajan ja muun johdon palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- Yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu
- Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi, sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta
- Palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin vastaa-minen yhtiökokouksessa

AFFECTO OYJ:N TOIMITUSJOHTAJA JA JOHTORYHMÄ

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaisesti.

Lars Wahlström (s. 1959) on Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2011 alkaen sekä toimi väliaikaisena toimitusjohtajana 1.1.–7.9.2014.

Juko Hakala on Affecton toimitusjohtaja 8.9.2014 alkaen. Hakala on työskennellyt aiemmin erilaisissa johtotehtävissä Accenturella vuodesta 1998 alkaen ja viimeksi johtanut Pohjoismaiden tasolla Accenture Digital-yksikköä. Aikaisemmin hän on vetänyt Accenture Technology Strategy ja Accenture Infrastruc-

ture Outsourcing- yksiköitä Pohjoismaissa sekä rakentanut Accenture Strategic IT-yksikön Suomeen.

Hallitus on päättänyt toimitusjohtajan toimitus-suhteen ehdot. Yhtiön ja toimitusjohtajan välillä on solmittu hallituksen hyväksymä kirjallinen toimitusjohtajasopimus.

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin johtamisessa. Johtoryhmä kokoontuu yleensä kerran kuukaudessa.

Johtoryhmän jäsenten nimitykset hyväksyy hallituksen puheenjohtaja toimitusjohtajan esityksen pohjalta.

Konsernijohtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin johtamisessa. Tammikuussa 2015 konsernin johtoryhmään kuuluvat seuraavat jäsenet: Juko Hakala (toimitusjohtaja), Satu Kankare (talous- ja hallintojohtaja), Håvard Ellefsen (maajohtaja, Norja, ydinkäyttöprosessien kehittäminen), Claus Kruse (maajohtaja, Tanska, myyntiprosessien kehittäminen), René Lykkeskov (liiketoiminnan kehittäminen), Stig-Göran Sandberg (maajohtaja, Suomi ja aluejohtaja, Baltia sekä executive vice president, konsernitason toimitukset sekä toimituskyvykkyys) ja Hellen Wohlin Lidgard (maajohtaja, Ruotsi). Julius Manni (maajohtaja, Suomi sekä konsernitason osaamisen kehittäminen) aloittaa viimeistään maaliskuun 2015 aikana.

Johdon osakeomistukset ovat nähtävillä yhtiön internet-sivuilla.

SISÄPIIRI

Affecto noudattaa NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohjetta, jota on täydennetty yhtiön omalla ohjeella. Pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeella neljän viikon aikana ennen tulospöytäkirjasta.

Pysyvään julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lakisääteisesti hallitus, toimitusjohtaja sekä tilintarkastaja. Julkiseen sisäpiiriin on lisäksi nimetty muita yhtiön johtoon kuuluvia henkilöitä. Pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiiriin (ei-julkinen) on lisäksi nimetty muita yhtiön johtoon ja taloushallintoon kuuluvia henkilöitä.

Yrityskauppahankkeista ja muista olennaisesti osakkeen arvoon mahdollisesti vaikuttavista hankkeista pidetään hankkeita sisäpiirirekistereitä.

Julkiseen sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden osakeomistukset ovat nähtävillä internetissä yhtiön sivuilla. Julkinen sisäpiirirekisteri on nähtävissä Euroclear Finland Oy:ssä, Urho Kekkosen katu 5 C, Helsinki.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEET

Taloudellinen raportointi ja sen sisäinen valvonta

Affecto laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastukset kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien ja arvopaperimarkkinain mukaisesti sekä noudattaa Finanssivalvonnan standardeja ja markkinapaikka NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä. Toimintakertomus ja konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

Affecton talousraportointiprosessiin kuuluvat sekä ulkoinen että sisäinen laskenta. Jäljempänä tarkemmin selostettavat

talousraportointiprosesseihin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ja menettelytavat on suunniteltu sen varmistamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Affectossa on käytössä konsernin raportointikäsi- kirja, joka sisältää talousraportointiprosessin pääpiirteittäisen kuvauksen, sen keskeiset tuotokset ja roolit talousraportoinnin prosessissa. Myös keskeiset konsernin politiikat ovat osa ohjeistusta. Raportointikäsi- kirja, talousraportoinnin muut sisäiset ohjeistukset ja aikataulut löytyvät ajantasaisina konsernin intrasta.

Affecton tytäryhtiöillä eri maissa on oma taloushallinto ja myös liiketoiminta on paikallista. Sisäisen valvonnan järjestäminen ja seuranta on tytäryhtiöiden johdon vastuulla konsernin antamien viitekehysten puitteissa.

Konsernissa on käytössä yhtenäinen tilikartta ja siihen liittyvä konsolidointiohjelma ja raportointiympäristö. Tytäryhtiöt raportoivat ulkoisen ja sisäisen raportoinnin luvut kuukausittain konsernin talousosastolle. Raportoivat tiedot siirretään tietovaraston kautta konsolidointiohjelmaan, mikä mahdollistaa konsernin talousosastolle läpinäkyvyyden tytäryhtiöiden kirjanpitoon ja raportointiin.

Konsernin talousosasto on määritellyt talousraportoinnin sisäisen valvonnan kannalta merkittävät toimintaprosessit, esimerkiksi myynti- ja ostotoiminta, henkilöstökulut, projektienhallinta, rahoitus, sekä näihin prosesseihin liittyvät IT-järjestelmät. Määritellyille prosesseille on tunnistettu riskitekijät, kontrollitavoitteet sekä määritelty konsernin yhteiset kontrollipisteet riskitekijöiden toteutumisen estämiseksi tai havaitsemiseksi. Yhteiset kontrollipisteet sisältävät esimerkiksi hyväksymisvaltuuksia, keskeisiä kirjanpidon täsmäytyksiä, projektinhallinnan käytäntöjä, kirjanpitoon liittyvien toimintaketjujen tehtävien eriyttämistä sekä talousinformaation analysointia virheellisyys- kien havaitsemiseksi.

Konsernin talousosasto tukee tytäryhtiöitä säännöllisellä seurannalla ja lisäohjeistuksin. Tytäryhtiöt toteuttavat yhdessä konsernin talousosaston kanssa vuosittain sisäisen valvonnan kontrollipisteiden itsearvioinnin, joka esitellään tarkastusvaliokunnalle.

Tytäryhtiöiden raportoimia lukuja analysoidaan konsernin johdossa ja konsernin talousosastolla mahdollisten virheellisyys- kien havaitsemiseksi. Tilinpäätösraporttien lisäksi tytäryhtiöiden johto laatii vakiomuotoiset kirjalliset yhteenvedot raportointikauden keskeisistä tapahtumista kuukausittain. Konsernin johto ja segmenttien johto pitävät kuukausittain kokouksen, jossa käydään läpi liiketoiminnan ja talouden tilanne.

Konsernin johto toteuttaa puolivuosit- tain tytäryhtiöiden johtoryhmien kanssa maakohtaisen läpikäyntikokouksen, jossa käsitellään tytäryhtiön liiketoimintaa ja talousasioita. Segmenttikoh- tainen talousinformaatio toimitetaan hallitukselle kuukausittain. Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus käsittelee ja hyväksyy osa- vuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteen ja tilinpäätökset.

Konsernin talousosasto ja tytäryhtiöiden talouspäälliköt kokoontuvat puolivuosit- tain käsittelemään konsernin talous- raportointiprosessiin ja sisäiseen valvontaan liittyviä asioita.

Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Affecton toiminta on tehokasta ja tuloksellista, talousraportointi on luotettavaa ja että soveltuvia lakeja, määräyksiä ja yhtiön omia toimintaohjeita noudatetaan.

Affecton hallitus on hyväksynyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, jotka on laadittu hallinnointikoodin suositusten 48 mukaisesti. Toimintaperiaatteet sisältävät riskienhallintaprosessin pääpiirteet, talousraportointiprosessin riskien, kontrollitavoitteiden ja kontrollipisteiden yhteenvedon sekä roolit ja vastuut Affecton sisäisen valvonnan toteutuksessa ja seurannassa.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta on yhtiön hallituksen ja sen nimeämän tarkastusvaliokunnan valvonnassa. Konsernin toimitusjohtaja ja talous- ja hallintojohtaja vastaavat sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamisesta yhdessä konsernin johtoryhmän, tytäryhtiöiden johtajien ja talouspäälliköiden kanssa.

Riskienhallinta

Affecton riskienhallintaprosessissa tytäryhtiöt eri maissa tunnistavat ja arvioivat vuosittain ennalta määritellyn mallin mukaisesti liiketoiminnan riskejä. Arviointiin sisältyy myös riskien toteutumisen todennäköisyys ja vaikuttavuus. Tunnistetuille riskeille laaditaan toimenpidesuunnitelmat ja niille vastuuhenkilöt. Maa-kohtaisten riskiarvioiden tulokset koostetaan konsernitaseiksi yhteenvedoksi, jonka konsernin johtoryhmä ja hallitus käsittelevät ja arvioivat toimenpiteiden riittävyttä.

Merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä hallitus raportoi markkinoille tilinpäätöksessä ja osavuositarkastuksissa.

Sisäinen tarkastus

Affectolla ei ole omaa sisäisen tarkastuksen toimintoa, vaan toiminta tapahtuu pääsääntöisesti konsernin talousosaston toimesta. Talousjohtaja raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle tarkastushavainnoista, mutta tarvittaessa myös suoraan koko hallitukselle. Tarkastusvaliokunta voi käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita suorittamaan kontrolliympäristöön tai toimintaan liittyviä erillisiä arviointoja.

TILINTARKASTUS

Yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuksipakkamäärin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaaleja ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous on 10.4.2014 valinnut tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n, joka on toiminut yhtiön tilintarkastajan vuodesta 2009 alkaen. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Reino Tikkanen.

Vuoden 2014 konsernitilinpäätökseen sisältyy KPMG:lle maksettua tilintarkastuspalkkioita 135 tuhatta euroa sekä neuvonantopalkkioita 72 tuhatta euroa.

Huhtikuun 2015 varsinaisella yhtiökokouksella tullaan esittämään tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:tä.

PALKITSEMINEN

Affecto Oy on laatinut palkka- ja palkkioselvityksen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten 47 mukaisesti.

Palkkiojärjestelmät

Palkkiojärjestelmä (lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä)

Yhtiön avainhenkilöillä (ml. johtoryhmä) on kannustejärjestelmä, joka perustuu vuotuisten tavoitteiden saavuttamiseen. Vuonna 2014 konsernille aiheutui kuluja yhteensä noin 5,1 miljoonaa euroa suoritukseen perustuvista palkanosista ja palkkioista, joita maksettiin 753 henkilölle.

Eri henkilöille asetetut tavoitteet ja niiden painoarvot vaihtelevat tehtävän ja aseman mukaan. Tavoitteet perustuvat pääosin yhtiön, tulosyksikön ja/tai henkilökohtaisten myynti-, liikevaihto- ja tulostavoitteiden saavuttamiseen. Henkilöillä on lisäksi henkilökohtaisia kvalitatiivisia tavoitteita, joiden saavuttaminen arvioidaan erillään taloudellisista tavoitteista. Vaikka eri henkilöiden tavoitteet ja palkkiotasot vaihtelevatkin, johdon palkkioiden tavoitetasot on keskimäärin asetettu siten, että palkkiot muodostavat noin 25% kokonaiskompensaatiosta.

Hallitus on asettanut toimitusjohtajan ja hänen suorien alaisensa tavoitteet hallituksen palkitsemis- ja nimitysvaliokunta esityksestä. Muiden avainhenkilöiden tavoitteet on asetettu linjaorganisaatiossa toimitusjohtajan johdolla.

Optiojärjestelmät (pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmät)

Vuoden 2013 yhtiökokous on päättänyt optio-ohjelmasta pitkäaikaisista sitouttamista ja palkitsemista varten. Optio-ohjelman tarkemmat tiedot löytyvät yhtiön internet-kotisivuilta.

Eläke-edut

Toimitusjohtajaa ja konsernijohtoryhmän jäseniä koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt, eikä konsernissa ole lisäeläkejärjestelyjä.

Irtisanomisaika ja -korvaus

Toimitusjohtajan sopimuksessa on irtisanomisaika 6 kuukautta molemmin puolin. Toimitusjohtajan sopimuksessa ei ole erityisiä irtisanomisajan palkkaa koskevia ehtoja.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Juko Hakala on aloittanut toimitusjohtajana 8.9.2014. Hakalan palkan ja luontoisetujen osuus oli noin 86 tuhatta euroa vuonna 2014, ja palkkio (signing fee) vuodelta 2014 oli 150 tuhatta euroa. Vuonna 2015 toimitusjohtajan vuosipalkkio on sidottu konsernin tulokseen, kannattavuuteen ja evoluutioon.

Hallituksen jäsen Lars Wahlström toimi väliaikaisena toimitusjohtajana 1.1.–7.9.2014. Hänen kiinteä palkkansa oli 20.000 euroa kuukaudessa eikä hänellä ollut tavoitteisiin sidottua muuttuvaa palkkausta.

Hallituksen palkitseminen

Hallitukselle maksetaan yhtiökokouksen päättämät palkkiot: 3 200 euroa/kk puheenjohtaja Aaro Cantellille, 2 500 euroa/kk varapuheenjohtaja Jukka Ruuskalle ja 1 800 euroa/kk jäsenelle. Valiokuntatyöstä on maksettu 250 euron kokouspalkkio, ei kuitenkaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksista. Lisäksi on korvattu kohtuulliset matkakulut.

Hallituksen jäsenten koko toimikauden kuukausipalkkiot on maksettu elokuussa 2014 siten, että palkkiosta 60 % maksettiin rahana ja 40 % maksettiin yhtiön osakkeina. Hallituksen jäsenille luovutettiin yhteensä 20 333 osaketta.

Hallituksen jäsenillä ei ole muita osakepalkitsemisjärjestelmiä tai osakeperusteisia palkitsemisjärjestelmiä. He eivät kuulu myöskään muiden palkitsemis- tai eläkejärjestelmien piiriin.

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille on kirjattu kuluksi palkkoja ja palkkioita tilikauden aikana seuraavasti:

1 000 EUR	2014	2013	2012
Eloholma Pekka, toimitusjohtaja 31.12.2013 asti	-	403*	314
Hakala Jukka, toimitus- johtaja 8.9.2014 alkaen	236	-	-
Wahlström Lars, toimitusjohtaja 1.1.–7.9.2014	165	-	-
Cantell Aaro, hallituksen pj.	39	40	51
Lehmusto Heikki, hallituksen jäsen	-	-	30
Persson Magdalena, hallituksen jäsen	23	22	-
Ruuska Jukka, hallituksen vpj.	31	31	41
Sand Olof, hallituksen jäsen	22	22	-
Skaarer Haakon, hallituksen jäsen	-	-	30
Soanjärvi Tuija, hallituksen jäsen	23	23	30
Wahlström Lars, hallituksen jäsen	22	23	29

*Toimitusjohtajan palkka ja palkkio sisältävät irtisanomiskorvauksen 108 tuhatta euroa.

Hallitus



Aaro Cantell

s. 1964, DI

Normet Group Oy, hallituksen puheenjohtaja
Teknologiateollisuus ry., hallituksen jäsen
Valtion Teknillinen Tutkimuskeskus VTT,
hallituksen puheenjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja,
hallituksen jäsen vuodesta 2000
Osakkeita: 2 300 414



Magdalena Persson

s. 1971, kauppatieteen lisensiaatti

Interflora AB, toimitusjohtaja

Hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen
Osakkeita: 4 773



Jukka Ruuska

s. 1961, OTK, MBA

Asiakastieto Oy, toimitusjohtaja

Hallituksen varapuheenjohtaja,
hallituksen jäsen vuodesta 2010
Osakkeita: 19 811



Olof Sand

s. 1963, insinööri

Anticimex AB, toimitusjohtaja

Hallituksen jäsen
vuodesta 2013 alkaen
Osakkeita: 4 773



Tuija Soanjärvi

s. 1955, KTM

Basware Oyj, hallituksen jäsen
 Tecnotree Oyj, hallituksen jäsen
 VR-Yhtymä Oyj, hallituksen jäsen
 Metsähallitus, hallituksen jäsen

Hallituksen jäsen vuodesta 2011
 Osakkeita: 7 783



Lars Wahlström

s. 1959, Bus.Adm.-tutkinto

Value Builder Europe Ab, partner
 Affecton väliaikainen toimitusjohtaja 1.1.-7.9.2014

Hallituksen jäsen vuodesta 2011
 Osakkeita: 16 144

Johto



Juko Hakala

Toimitusjohtaja 8.9.2014-
s. 1970, KTM

Osakkeita: 20 250
Optioita: -



Satu Kankare

Talous- ja hallintojohtaja
s. 1966, KTM

Osakkeita: -
Optioita: -



Håvard Ellefsen

Maajohtaja, Norja
s. 1971, B.Sc. Honours (Comp.Sci.)

Osakkeita: 37 183
Optioita: -



Claus Kruse

Maajohtaja, Tanska
s. 1962, M.Sc.(Econ.)

Osakkeita: 21 707
Optioita: -



René Lykkeskov

Johtaja, Liiketoiminnan
kehittäminen
s. 1964, GDBA

Osakkeita: 16 712
Optioita: -



Julius Manni

Maajohtaja, Suomi
Konsernitason osaamisen kehittäminen
s. 1978, KTM

Osakkeita: -
Optioita: -



Stig-Göran Sandberg

Aluejohtaja, Baltia
Executive Vice President, Konsernitason toimitukset ja
toimituskyvykkyydet
s. 1957, FM

Osakkeita: 150 962
Optioita: -



Hellen Wohlin Lidgard

Maajohtaja, Ruotsi
s. 1969, M.Sc.(Eng.)

Osakkeita: 19 300
Optioita: -

Hakala, Kankare, Ellefsen, Kruse, Lykkeskov, Manni, Sandberg ja Wohlin Lidgard muodostavat konsernijohtoryhmän.

Tietoja osakkeenomistajille

YHTIÖKOKOUS

Affecto Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään keskiviikkona 8.4.2015 alkaen klo 10.00 Finlandia-talossa osoitteessa Mannerheimintie 13, 00100 Helsinki.

OSINGONMAKSU

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2014 jaetaan osinkona 0,16 euroa osakkeelta. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 20.4.2015.

OSINKOPOLITIikka

Affecton osinkopolitiikkana on jakaa noin puolet tuloksesta osinkona. Yhtiö voi poiketa tästä liiketoiminnan kehittämisen ja kasvun rahoitustarpeiden niin vaatiessa.

TALOUDELLINEN INFORMAATIO 2015

Osavuosikatsausten julkaisupäivät:
Tammikuu–maaliskuu: 29.4.2015
Tammikuu–kesäkuu: 3.8.2015
Tammikuu–syyskuu: 29.10.2015

SIJOITTAJASUHTEET

Hannu Nyman
johtaja, M&A, IR
puh. 0205 777 761

AFFECTO OYJ

Atomitie 2
00370 Helsinki
puh. 0205 777 11
info.fi@affecto.com

**AFFECTO FINLAND OY
KARTTAKESKUS OY**

Atomitie 2
00370 Helsinki
puh. 0205 777 11
info.fi@affecto.com
Toimipisteet myös Turussa,
Raumalla, Tampereella,
Jyväskylässä ja Joensuussa

AFFECTO SWEDEN AB

Holländargatan 17
SE-111 60 Stockholm, Sweden
puh. +46 8 444 98 00
info.se@affecto.com
Toimipisteet myös Göteborgissa,
Karlstadissa ja Malmössä

AFFECTO NORWAY AS

Stortorvet 10
P.O. Box 324, Sentrum
N-0103 Oslo, Norway
puh. +47 22 40 20 00
info.no@affecto.com
Toimipiste myös Bergenissä

AFFECTO DENMARK A/S

Lyngbyvej 28
DK-2100 Copenhagen Ø, Denmark
puh. +45 39 25 00 00
info.dk@affecto.com
Toimipiste myös Århusissa

AFFECTO LIETUVA UAB

Perkūnkiemio g. 4 A
LT -12128 Vilnius, Lithuania
puh. +370 5 212 37 12
info.lt@affecto.com

AFFECTO LATVIA SIA

Zigfrīda Annas Meierovica bulvāris 16
LV-1050 Riga, Latvia
puh. +371 6 720 1780

AFFECTO ESTONIA OÜ

Toompuiestee 35
EE-10133 Tallinn, Estonia
puh. +372 650 5050
info.ee@affecto.com
Toimipiste myös Tartossa

AFFECTO POLAND SP. Z O.O.

Metropolitan
Piłsudskiego 1
PL-00-078 Warsaw, Poland
puh. +48 22 465 14 40
info.pl@affecto.com

AFFECTO OYJ

Atomitie 2

00370 Helsinki

Puh. 0205 777 11

Faksi 0205 777 199

www.affecto.com