

SOLTEQ



# Osavuosisikatsaus

1.1.–30.9.2020

# Solteq Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2020

## Heinä–syyskuu

- Liikevaihto oli 13 289 tuhatta euroa (12 993).
- Käyttökate oli 2 715 tuhatta euroa (1 300).
- Liikevoitto oli 1 365 tuhatta euroa (282) ja vertailukelpoinen liikevoitto 1 365 tuhatta euroa (-15).
- Osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (-0,01).
- Liikevaihto oli 2,3 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella vertailukelpoisen liikevaihdon kasvaessa 8,5 prosenttia.

## Tammi–syyskuu

- Liikevaihto oli 44 044 tuhatta euroa (42 583).
- Käyttökate oli 7 300 tuhatta euroa (5 327).
- Liikevoitto oli 3 563 tuhatta euroa (2 383) ja vertailukelpoinen liikevoitto 3 753 tuhatta euroa (1 711).
- Osakekohtainen tulos oli 0,07 euroa (0,04).
- Konsernin omavaraisuusaste oli 35,0 prosenttia (31,5).
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 4 231 tuhatta euroa (831).
- Liikevaihto oli 3,4 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella vertailukelpoisen liikevaihdon kasvaessa 9,3 prosenttia.
- Yhtiö investoi voimakkaasti tulevaisuuden kasvuun keskittymällä omien pilvipohjaisten ohjelmistotuotteiden ja -palveluiden kehittämiseen. Katsauskauden aktivoidut kehittämismenot olivat 2,3 miljoonaa euroa (3,0). Koko vuoden tuotekehityspanostuksen ennustetaan olevan alle 3,0 miljoonaa euroa.
- Tulosohjeistus vuodelle 2020: Solteq-konsernin vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan kasvavan merkittävästi.

## Avainluvut

	7-9/2020	7-9/2019	Muutos-%	1-9/2020	1-9/2019	Muutos-%	1-12/2019	Rullaava 12kk
Liikevaihto, TEUR	13 289	12 993	2,3	44 044	42 583	3,4	58 291	59 751
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	13 289	12 243	8,5	44 044	40 284	9,3	55 293	59 053
Käyttökate, TEUR	2 715	1 300	108,9	7 300	5 327	37,0	9 714	11 687
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	2 715	1 003	170,8	7 490	4 655	60,9	6 582	9 416
Liikevoitto, TEUR	1 365	282	383,7	3 563	2 383	49,5	5 711	6 891
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	1 365	-15	9 288,0	3 753	1 711	119,3	2 579	4 620
Tilikauden voitto, TEUR	539	-187	389,0	1 358	755	79,9	2 803	3 406
Tulos/osake, EUR	0,03	-0,01	387,4	0,07	0,04	78,9	0,15	0,18
Liikevoitto, %	10,3	2,2		8,1	5,6		9,8	11,5
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	10,3	-0,1		8,5	4,2		4,7	7,8
Omavaraisuusaste, %				35,0	31,5		32,0	35,2

## Tulosohjeistus 2020

Solteq-konsernin vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan kasvavan merkittävästi.

### Toimitusjohtaja Olli Väätäinen:

#### Yhtiö onnistui hyvin muuttuvassa markkinatilanteessa

Solteq-konsernin liikevaihto kolmannella vuosineljänneksellä oli 13,3 miljoonaa euroa, missä kasvua oli 2,3 prosenttia. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 8,5 prosenttia. Liikevaihdosta noin viidennes tuli Suomen ulkopuolelta. Yhtiön omat ohjelmistotuotteet ja niihin liittyvät palvelut muodostivat noin kolmasosan ja digitaaliset palvelut noin kaksi kolmasosaa liikevaihdosta.

Kolmannella vuosineljänneksellä yhtiön kannattavuus oli erittäin hyvä: liikevoitto kasvoi vertailukauteen nähden 383,7 prosentilla ja oli 1,4 miljoonaa euroa. Liikevoittoprosentti oli 10,3. Yhtiön käyttökate oli 2,7 miljoonaa euroa – kasvua vertailukauteen oli 108,9 prosenttia. Käyttökateprosentti oli 20,4.

Yhtiö on seurannut ja arvioinut tarkasti COVID-19-pandemian mahdollisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan. Vaikka pandemia hidasti jonkin verran myyntiä monella liiketoiminta-alueella sekä pohjoismaisissa tytäryhtiöissä, edellisvuonna varmistettu hyvä tilauskanta ja toimituskyky sekä menestys Utilities-sektorin uusiasiakashankinnassa toimivat kasvun ajureina. Pandemialla ei ole ollut negatiivisia vaikutuksia yhtiön suoriutumiseen kokonaisuutena tähän saakka. Kolmannen vuosineljänneksen erinomaista tulosta edesauttoivat myös alkuvuodesta tehdyt tehostamistoimet sekä niiden tuomat kustannussäästöt.

Toiminnan jatkuvuuden ja rahoituksen riittävyyden turvaamiseksi yhtiö tiedotti 24.9.2020 laskevansa liikkeeseen uuden, nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan ja lunastavansa vapaaehtoisesti 1.7.2021 erääntyvän

joukkovelkakirjalainan. Katsauskauden jälkeen uusi joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeeseen ja siitä saaduilla varoilla lunastettiin vanha joukkovelkakirjalaina. Uusi joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024. Sille maksetaan kiinteää 6,0 prosentin vuotuista korkoa ja se voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää.

Suoriutuminen haastavassa ja ennalta-arvaamattomassa markkinassa on ollut erittäin hyvää. Sidosryhmien turvallisuus ja organisaation toimintakyky varmistettiin jo pandemian varhaisessa vaiheessa käyttöönotetuilla toimintatavoilla. Liiketoiminnan näkymien odotetaan säilyvän ennallaan kuluvan vuoden osalta.

## Toimintaympäristö

Solteq toimii pääasiassa pohjoismaisessa IT-palvelu- ja ohjelmistomarkkinassa valituilla toimialoilla ja ratkaisuilla. Markkina tarjoaa mahdollisuuden liiketoiminnan positiiviselle kehitykselle, vaikka sitä varjostaakin COVID-19-pandemian luoma epävakaus sekä tutkimusyhtiö IDC:n ennustama, noin 5,1 prosentin notkahdus kansainvälisen IT-markkinan kasvukäyrällä. Pandemian vaikutusten arvioidaan jatkuvan koko vuoden. Negatiiviset vaikutukset näyttäytyvät erityisesti matkailu-, ravintola- ja vapaa-ajan sektorien asiakashankkeiden viivästyksinä sekä sopimusmäärien laskuna. Samanaikaisesti pandemia kiihdyttää digitaalista murrosta ja yritysten toimintaympäristöjen muutosta. Tämä kasvattaa kysyntää esimerkiksi digitaalisille asiantuntijapalveluille ja ratkaisuille, kuten verkkokaupparatkaisuille sekä ohjelmistotuotteille. Asiakkaiden investoinnit keskittyvät uusiin digitaalisiin palveluihin, liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseen sekä kustannusten optimointiin.

Solteq tarjoaa toimialakohtaisia ratkaisuja kaupan, valmistavan teollisuuden, autokaupan, energia-alan, hotelli- ja ravintola-alan sekä julkisen sektorin tarpeisiin. Näillä toimialoilla kysyntä ydinliiketoimintojen digitalisoimiselle, tekoälyä, dataa ja automaatiota hyödyntäville ratkaisuille sekä saumattomalle monikanavaisuudelle jatkaa kasvuaan. Pitkäaikainen kokemus toimialakohtaisista tarpeista luo yhtiölle merkittävän kilpailuedun. Lisäksi kysyntää kasvattavat lakisääteiset velvoitteet tietojärjestelmien uudistamiselle esimerkiksi energia- ja vesihuoltoalalla.

Yhtiö jatkaa panostamista omaan tuotekehitykseen, jossa merkittävimmät investoinnit on tehty autonomisen robotiikan saralla, Solteq Retail Robotiin. Tutkimus- ja konsulttiyhtiö Gartner ennustaa autonomisen robotiikan yleistyvän lähivuosina vähittäiskaupasektorilla. Autonomous Things Ecosystems Open Opportunities for IT Services Providers in Retail -raportissaan (2020) Gartner arvioi autonomisen robotiikan hyödyntämisen olevan Yhdysvalloissa vähittäiskaupassa vielä yhden prosentin tasoa mutta kasvavan 60 prosenttiin vuoteen 2025 mennessä. Autonomisen robotiikan ratkaisuisa kysyntää kiihdyttävät selkeät ja todennettavissa olevat hyötynäkökulmat muun muassa myymälöiden toimintojen tehostamiseen ja kulurakenteeseen.

Digitalisoituvana energiasektori luo Suomen markkinassa kasvun mahdollisuuksia sähköalan toimijoiden valmistautuessa liittymään kansalliseen Datahubiin. Solteq on erikoistunut alan ohjelmistoihin sekä IT-palveluihin, mikä on nostanut yhtiön nopeasti Suomessa vahvaan markkina-asemaan utilities-sektorin asiakastietojärjestelmän sekä online-palveluiden tarjoajana. Tämä tukee hyvin yhtiön strategiaa ja pidemmän aikavälin tavoitteita. Yhtiö on laajentanut Utilities-sektorin liiketoimintaansa myös Ruotsiin, jossa energiasektorilla odotetaan Suomen Datahubia vastaavan, keskitetyn tiedonvaihdon järjestelmähankkeen edistymistä ja tarkemman aikataulun vahvistamista.

Solteq on rakentanut johdonmukaisesti markkina-asemaansa valittujen toimialojen ratkaisujen kokonaistoimittajana ja palveluyrityksenä. Asiakastarpeiden jatkuva kehittyminen edellyttää investointeja omaan tuotekehitykseen sekä uusiin teknologioihin erityisesti pilvipalveluiden ja analytiikan osalta. IT-sektorin toimijoilta odotetaan entistä ketterämpiä ja skaalautuvampia toimitusmalleja. Solteq vastaa odotuksiin ketteriä menetelmiä hyödyntävällä organisaatiollaan sekä keskittymällä aaS-mallilla (as-a-Service) tarjottaviin palveluihin ja omiin ohjelmistotuotteisiin.

Yhtiön tarjoamat digitaaliset asiantuntijapalvelut sekä ohjelmistotuotteet kattavat hyvin sellaiset kehitysuunnat, joiden arvioidaan kasvattavan painoarvoaan tulevaisuudessa. Tällaisia ovat muun muassa datan älykäs hyödyntäminen liiketoimintaprosesseissa, pilviteknologioiden valtavirtaistuminen sekä digitaalisten palvelujen rakentuminen käyttö- ja asiakaskokemuksen ehdoilla. Digitaalinen todellisuus koskettaa kaikkia. Kehityksessä mukana pysyminen on näin ollen erikokoisten ja eri toimialoilla operoivien yritysten agendalla nyt ja tulevaisuudessa.

## **Liikevaihto ja tulos**

### **Heinä–syyskuu**

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 2,3 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ja oli 13 289 tuhatta euroa (12 993). Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 8,5 prosenttia.

Heinä–syyskuun liikevoitto oli 1 365 tuhatta euroa (282). Vertailukelpoinen liikevoitto oli 1 365 tuhatta euroa (-15).

Voitto ennen veroja oli 804 tuhatta euroa (-223). Katsauskauden voitto oli 539 tuhatta euroa (-187).

### **Tammi–syyskuu**

Konsernin liikevaihto kasvoi 3,4 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ja oli 44 044 tuhatta euroa (42 583). Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 9,3 prosenttia.

Katsauskauden liikevoitto oli 3 563 tuhatta euroa (2 383). Vertailukelpoinen liikevoitto oli 3 753 tuhatta euroa (1 711).

Voitto ennen veroja oli 1 908 tuhatta euroa (903). Katsauskauden voitto oli 1 358 tuhatta euroa (755).

## **Solteq Digital**

### **Heinä–syyskuu**

Solteq Digital -segmentin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 9 158 tuhatta euroa (9 255), missä laskua oli 1,1 prosenttia. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden oli 7,7 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli 1 554 tuhatta euroa (506) ja vertailukelpoinen liikevoitto 820 tuhatta euroa (-145).

Segmentin liiketoiminta koostuu kolmesta eri ratkaisualueesta: digitaalisesta liiketoiminnasta ja kaupankäynnistä, tiedon hallinnasta ja analytiikasta sekä liiketoimintajärjestelmistä. Kolmannen vuosineljänneksen aikana digitaalinen liiketoiminta ja kaupankäynti sekä liiketoimintajärjestelmät suoriutuivat odotetusti ja muodostivat noin 78,0 prosenttia segmentin liikevaihdosta. Tiedon hallinnan ja analytiikan alue jatkoi selvää kasvua kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Solteq Digital -segmentissä myynti toteutui odotuksiin nähden kohtuullisesti kolmannella vuosineljänneksellä. COVID-19-pandemian negatiiviset vaikutukset kohdistuivat erityisesti matkailu- ja ravintola-alan sekä vapaa-ajan sektorin asiakashankkeisiin muun muassa hankkeiden volyymin supistuessa tai siirtyessä myöhempään ajankohtaan. Segmentin keskeisillä liiketoiminta-alueilla, kuten verkkokaupparatkaisuissa sekä vähittäiskaupparektorilla, kysyntä säilyi katsauskaudella hyvänä. Yhtiö lujitti jalansijaansa myös pohjoismaisella apteekkisektorilla solmiessaan laajan palvelu- ja toimitussopimuksen ruotsalaisen Apoteksgruppen-ketjun kanssa. Apoteksgruppenille toimitettava kokonaisratkaisu sisältää uudet toiminnanohjaus- ja kassajärjestelmät ketjun operatiivisten toimintojen tehostamiseksi ja asiakaskokemuksen sujuvoittamiseksi.

### Tammi–syyskuu

Solteq Digital -segmentin tavoitteet vertailukelpoisen kasvun ja kannattavuuden osalta toteutuivat hyvin katsauskaudella. Solteq Digital -segmentin liikevaihto oli 31 004 tuhatta euroa (30 307), missä kasvua oli 2,3 prosenttia. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden oli 10,7 prosenttia. Segmentin katsauskauden vertailukelpoinen käyttökate oli 4 640 tuhatta euroa (2 905) ja vertailukelpoinen käyttökateprosentti oli 15,0. Katsauskauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 2 579 tuhatta euroa (912) ja vertailukelpoinen liikevoittoprosentti 8,3. Liiketoiminnan loppuvuoden näkymien ennustetaan säilyvän nykyisellä tasolla.

Solteq Digital	7-9/2020	7-9/2019	Muutos-%	1-9/2020	1-9/2019	Muutos-%	1-12/2019
Liikevaihto, TEUR	9 158	9 255	-1,1	31 004	30 307	2,3	41 195
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	9 158	8 505	7,7	31 004	28 008	10,7	38 197
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 554	506	207,1	4 640	2 905	59,7	3 871
Vertailukelpoinen käyttökate, %	17,0	5,9		15,0	10,4		10,1
Käyttökate, TEUR	1 554	803	93,5	4 500	3 577	25,8	7 072
Käyttökate, %	17,0	8,7		14,5	11,8		17,2
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	820	-145	666,9	2 579	912	182,7	1 199
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	9,0	-1,7		8,3	3,3		3,1
Liikevoitto, TEUR	820	152	437,6	2 439	1 584	54,0	4 401
Liikevoitto, %	9,0	1,6		7,9	5,2		10,7

## Solteq Software

### Heinä–syyskuu

Solteq Software -segmentin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 4 131 tuhatta euroa (3 738), missä kasvua oli 10,5 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli 1 161 tuhatta euroa (497) ja vertailukelpoinen liikevoitto 545 tuhatta euroa (130). Vertailukelpoista käyttökate ja liikevoitto heikensivät Utilities-liiketoiminnan pitkäaikaishankkeiden tuottojen jaksotus sekä aiempaa suuremmat tuotekehityspoistot. Poistot olivat 138 tuhatta euroa suuremmat kuin vertailukaudella. Kannattavuuden arvioidaan asteittain paranevan tuotteiden kaupallistamisen edetessä ja liikevaihdon kasvaessa.

Segmentin liiketoiminta koostuu pääosin energiasektoriin keskittyvästä Utilities-liiketoiminnasta sekä palvelualojen monikanavaisen kaupankäyntiin keskittyvästä Point-of-Sale-Platforms -liiketoiminnasta. Nämä liiketoiminta-alueet kasvoivat selvästi ja suoriutuivat odotetusti muodostaen 63,0 prosenttia segmentin liikevaihdosta. Yhtiö on käynnistänyt selvitykset segmenttiin kuuluvan Solteq Robotics -liiketoiminta-alueen yhtiöittämisestä.

Autonomisen robotiikan alueella yhtiö muodosti Intelligent Sustainable Urban Flows -konsortion yhdessä KONE Oyj:n sekä Lassila & Tikanoja Oyj:n kanssa. Hanke käynnistyi elokuussa 2020. Konsortion tavoitteena on kehittää entistä älykkäämpiä ja automatisoidumpia ratkaisuja suurten kiinteistöjen sisälogistiikan tarpeisiin. Business Finland on myöntänyt Solteqille 800 tuhannen euron avustuksen kaksivuotisen hankkeen toteuttamiseen.

Uusiasiakashankinnassa saavutettiin onnistumisia, erityisesti Utilities-liiketoiminta-alueella. Yhtiö tiedotti 30.9. solmineensa yli 5,5 miljoonan euron arvoisen sopimuksen suomalaiselle asiakkaalle toimitettavasta asiakaspalvelujärjestelmäkokonaisuudesta ja sen käyttöoikeusmaksuista 4–5 vuodelle. Uusien kauppojen myötä yhtiö nousi Suomessa merkittävään asemaan utilities-sektorin asiakastietojärjestelmän sekä online-palveluiden tarjoajana.

Tuotekehitykseen investoitiin kolmannella vuosineljänneksellä 562 tuhatta euroa. Koko vuoden tuotekehityspanostuksen ennustetaan olevan alle 3 000 tuhatta euroa. Tuotekehityksen osuuden arvioidaan olevan jatkossa 10–15 prosenttia segmentin liikevaihdosta.

### Tammi–syyskuu

Solteq Software -segmentti suoriutui katsauskaudella ennustetusti. Segmentin liikevaihto tammi–syyskuussa oli 13 039 tuhatta euroa (12 276), missä kasvua oli 6,2 prosenttia. Katsauskauden vertailukelpoinen käyttökate oli 2 850 tuhatta euroa (1 750) ja käyttökateprosentti oli 21,9. Katsauskauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 1 174 tuhatta euroa (799) ja liikevoittoprosentti oli 9,0.

Jatkuvien tuottojen (recurring revenue) osuus segmentin liikevaihdosta katsauskaudella oli noin 30 prosenttia. Jatkuvat tuotot koostuvat ohjelmistojen käyttöoikeus-, ylläpito- ja tukimaksuista. Yhtiön tavoitteena on kasvattaa jatkuvien tuottojen osuus liikevaihdosta yli 50 prosenttiin kolmessa vuodessa.

Katsauskaudella – erityisesti Utilities-liiketoiminta-alueella – onnistuttiin hyvin uusiasiakashankinnassa, ja uusien utilities-sektorin sopimusten arvo oli yli 22 miljoonaa euroa. Uudet toimitus- ja palvelusopimukset koostuvat yhtiön kehittämän asiakastietojärjestelmän toimitusprojekteista ja niihin liittyvistä optioista sekä käyttöoikeusmaksuista 4–5 vuodelle.



Kokonaisuutena Solteq Software -segmentin liiketoiminnan ennustetaan kehittyvän positiivisesti loppuvuoden aikana.

Solteq Software	7-9/2020	7-9/2019	Muutos-%	1-9/2020	1-9/2019	Muutos-%	1-12/2019
Liikevaihto, TEUR	4 131	3 738	10,5	13 039	12 276	6,2	17 095
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 161	497	133,8	2 850	1 750	62,8	2 711
Vertailukelpoinen käyttökate, %	28,1	13,3		21,9	14,3		15,9
Käyttökate, TEUR	1 161	497	133,8	2 800	1 750	59,9	2 642
Käyttökate, %	28,1	13,3		21,5	14,3		15,5
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	545	130	320,3	1 174	799	46,9	1 379
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	13,2	3,5		9,0	6,5		8,1
Liikevoitto, TEUR	545	130	320,3	1 124	799	40,6	1 311
Liikevoitto, %	13,2	3,5		8,6	6,5		7,7

## Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 74 256 tuhatta euroa (71 719). Likvidit varat olivat 5 448 tuhatta euroa (2 081). Yhtiöllä on 4 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti, joka oli katsauskauden lopussa käyttämättä. Vertailukaudella valmiusluottolimiitistä oli käytössä 2 000 tuhatta euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, joka oli niin katsaus- kuin vertailukaudenkin lopussa käyttämättä. Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli Business Finland - tuotekehityslainaa 1 207 tuhatta euroa (857).

Konsernin rahoitusvelat olivat 33 238 tuhatta euroa (34 951).

Konsernin omavaraisuusaste oli 35,0 prosenttia (31,5).

Solteq laski 1.7.2015 liikkeelle nimellisarvoltaan 27,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainalle maksetaan vuotuista 6,0 prosentin kiinteää korkoa, ja lainan juoksu-aika on 5 vuotta. Korkokustannustensa alentamiseksi Solteq osti takaisin ja mitätöi nimellisarvoltaan 2,5 miljoonan euron osuuden edellä mainitusta joukkovelkakirjalainasta tilikaudella 2016. Ulkona olevan joukkovelkakirjalainan määrä on 24,5 miljoonaa euroa.

Yhtiö käynnisti 21.4.2020 kirjallisen menettelyn koskien yhtiön edellä mainitun nimellisarvoltaan 27,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttamista siten, että 1.7.2020 erääntyvän joukkovelkakirjalainan laina-aikaa pidennettäisiin 12 kuukaudella johtuen COVID-19-pandemiasta ja vallinneesta rahoitusmarkkinoiden tilanteesta. Joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttaminen hyväksyttiin kirjallisessa menettelyssä 18.5.2020. Joukkovelkakirjalainan uudeksi eräpäiväksi kirjattiin 1.7.2021.

Solteq tiedotti 24.9.2020 laskevansa liikkeeseen uuden, nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan ja lunastavansa vapaaehtoisesti 1.7.2021 erääntyvän joukkovelkakirjalainan. Katsauskauden jälkeen uusi joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeeseen 1.10.2020 ja siitä saaduilla varoilla lunastettiin vanha



joukkovelkakirjalaina 13.10.2020. Uusi joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024, sille maksetaan kiinteää 6,0 prosentin vuotuista korkoa ja se voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty tämän osavuositarkastuksen taulukko-osassa.

Vuonna 2015 liikkeelle lasketun joukkovelkakirjalainan ehdoissa on määritelty varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista koskevat taloudelliset kovenantit (Incurrence Covenant). Kovenantit edellyttävät, että yhtiön omavaraisuusaste kunakin sovittuna tarkasteluhetkenä ylittää 27,5 prosenttia, korkokate (käyttökate/nettokorkokulut) ylittää suhdeluvun 3,00:1 ja konsernin korolliset nettovelat/käyttökate eivät ylitä suhdelukua 3,50:1.

Uuden, 1.10.2020 liikkeelle lasketun joukkovelkakirjalainan osalta varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista koskevat taloudelliset kovenantit ovat muuten samat kuin aiemmin, mutta konsernin korolliset nettovelat/käyttökate eivät saa ylittää suhdelukua 4:1.

## Investoinnit, tutkimus ja kehitys

Katsauskauden nettoinvestoinnit olivat 4 737 tuhatta euroa (4 286). Nettoinvestoinneista 2 330 tuhatta euroa (3 018) syntyi aktivoituista kehittämismenoista liittyen yhtiön olemassa olevien ohjelmistotuotteiden jatkokehittämiseen ja uusien ohjelmistotuotteiden kehityshankkeisiin ja 2 407 tuhatta euroa (1 268) muista investoinneista. Muut investoinnit pitävät sisällään vuokrattujen toimitilojen ja laitteiden vuokrasopimusten nettomuutoksen, 2 083 tuhatta euroa.

Kehittämismenoina on aktivoitu 1 541 tuhatta euroa (2 185) työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja.

## Henkilöstö

Solteqin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 593 (602) vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä.

### Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Keskimääräinen henkilömäärä kaudella			592	596	597
Kauden palkat ja palkkiot, TEUR	6 851	6 830	23 102	22 653	30 951

## Liiketoimet lähipiirin kanssa

Solteqin lähipiiriin kuuluvat sen hallitus, toimitusjohtaja sekä konsernin johtoryhmä.

Lähipiiritapahtumat ja niiden euromääräiset summat on esitetty tämän osavuositarkastuksen taulukko-osassa.

## **Osakkeet, osakkeenomistajat ja omat osakkeet**

Solteq Oyj:n osakepääoma 30.9.2020 oli 1 009 154,17 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli 19 306 527. Osake on nimellisarvoton. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen lunastuslauseke.

Katsauskauden päättyessä Solteq Oyj:n hallussa ei ollut omia osakkeita.

### **Johdon osake- ja optioperusteinen kannustinohjelma**

Solteq Oyj:n hallitus päätti tilikaudella 2016 ottaa käyttöön avainhenkilöiden optio-ohjelman sekä osakepohjaisen kannustinohjelman. Molempien ohjelmien tarkoituksena oli kannustaa avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa työnantajaan. Osake- ja optio-ohjelmien ehdot on esitetty tarkemmin 15.7.2016 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Koko kannustinohjelman teoreettinen markkina-arvo ohjelman käynnistyessä oli noin 0,6 miljoonaa euroa. Kannustinohjelmasta aiheutuvat kustannukset kirjattiin IFRS 2:n mukaan vuosina 2016–2018. Kulukirjaus ei ole kassavirtaperusteinen lukuun ottamatta osakepohjaisen järjestelyn rahapalkkio-osuutta. Yhtiön nykyinen ja entinen johto omistivat optio-ohjelman mukaisia optioita miljoona kappaletta. Merkintäaika päättyi 31.12.2019. Merkintäaikana ei merkitty yhtään osaketta annetuilla optioilla ja annetut optiot raukesivat.

### **Vaihto ja kurssi**

Katsauskauden aikana Solteqin osakkeiden vaihto Nasdaq Helsinki Oy:ssä oli 2,2 miljoonaa osaketta (0,6) ja 2,8 miljoonaa euroa (0,8). Katsauskauden ylin kurssinoteeraus oli 1,70 euroa ja alin 0,96 euroa. Painotettu osakekohtainen keskipurssi oli 1,26 euroa ja päätöskurssi 1,64 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 31,7 miljoonaa euroa (29,3).

### **Omistus**

Solteqilla oli katsauskauden päättyessä yhteensä 2 404 osakkeenomistajaa (2 233). Solteqin 10 suurinta osakkeenomistajaa omistivat 13 316 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan on 69,0 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä. Solteq Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 592 tuhatta yhtiön osaketta 30.9.2020 (592).

## **Varsinainen yhtiökokous**

Solteq Oyj:n varsinainen yhtiökokous 10.6.2020 vahvisti vuoden 2019 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden päättyneeltä tilikaudelta.

Kokouksessa hyväksyttiin hallituksen esitys, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta tai maksuttomasta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 § mukaisten erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden tai oikeuksien lukumäärä voi olla yhteensä enintään 3 000 000 kappaletta. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden ja oikeuksien antamista että yhtiön omien osakkeiden luovuttamista. Uudet osakkeet ja oikeudet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen kehittäminen, yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien järjestelyiden toteuttaminen tai yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttaminen. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallitukselle oikeuden päättää kaikista muista osakeanteihin ja erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista mukaan lukien merkintähinnasta ja merkintähinnan maksamisesta paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella (apporttiomaisuus) tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen ja merkitsemisestä yhtiön taseeseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2021 asti (30.4.2021 mukaan luettuna).

Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen ottamaan pantiksi omia osakkeita seuraavasti:

Hallitus voi päättää omien osakkeiden pantiksi ottamisesta (suunnatusti) yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan järjestelyiden toteuttamisen yhteydessä. Pantiksi ottaminen voi tapahtua yhdessä tai useammassa erässä. Pantiksi otettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 kappaletta. Hallitus päättää muut ehdot pantiksi ottamiseen liittyen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2021 asti (30.4.2021 mukaan luettuna).

## **Hallitus ja tilintarkastajat**

Yhtiökokouksessa 10.6.2020 yhtiön hallitukseen valittiin kuusi varsinaista jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Arne Aktan, Lotta Kopra, Markku Pietilä, Panu Porkka, Katarina Segerståhl ja Mika Uotila.

Yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Markku Pietilän.

Lisäksi tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Arne Aktan, Lotta Kopra ja Markku Pietilä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii Arne Aktan.

Tilintarkastajaksi valittiin uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan Petri Sammalisto, KHT.

## **Katsauskauden muut tapahtumat**

Solteq tiedotti 23. maaliskuuta peruvansa varsinaisen yhtiökokouksen 1.4.2020 ja siirtävänsä sen myöhemmin ilmoitettavaan ajankohtaan.

Solteq tiedotti 3. huhtikuuta peruuttavansa ohjeistuksensa vuodelle 2020 johtuen COVID-19-pandemian luomista epävarmuustekijöistä markkinassa.

Solteq tiedotti 6. huhtikuuta harkitsevansa pyyntöä 27,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttamiseksi kirjallisessa menettelyssä.

Solteq julkaisi 20. huhtikuuta uuden raportointirakenteen mukaiset vertailukelpoiset tiedot tilikaudelta 2019.

Solteq tiedotti 21. huhtikuuta käynnistävänsä kirjallisen menettelyn vuonna 2020 erääntyvän 27,0 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainansa ehtojen muuttamiseksi.

Solteq tiedotti 28. huhtikuuta allekirjoittaneensa energia-alan toimitus- ja palvelusopimuksia optioineen arviolta 8,0 miljoonan euron arvosta.

Solteq tiedotti 29. huhtikuuta, että yhtiön hallitus muuttaa osingonjakoehdotustaan.

Solteq tiedotti 18. toukokuuta joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttamisen tulleen hyväksytyksi kirjallisessa menettelyssä.

Solteq tiedotti 20. elokuuta, että yhtiön johtoryhmän jäsen ja Solteq Software -liiketoimintasegmentin johtaja Ilkka Brander on ilmoittanut eroavansa yhtiön palveluksesta ottaakseen vastaan uuden tehtävän Solteqin ulkopuolella.

Solteq tiedotti 15. syyskuuta harkitsevansa uuden nimellisarvoltaan arviolta 25,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskua.

Solteq tiedotti 24. syyskuuta laskevansa liikkeeseen uuden nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ja lunastavansa vapaaehtoisesti 2021 erääntyvän joukkovelkakirjalainansa arviolta 13.10.2020.

Solteq tiedotti 30. syyskuuta allekirjoittaneensa yli 5,5 miljoonaa euron sopimuksen suomalaiselle asiakkaalle toimitettavasta asiakaspalvelujärjestelmäkokonaisuudesta.

## **Katsauskauden jälkeiset tapahtumat**

Solteq tiedotti 1. lokakuuta, että Finanssivalvonta on hyväksynyt Solteq Oyj:n 23,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan listalleottoesitteen. Nasdaq Helsinki Oy otti uuden joukkovelkakirjalainan julkisen kaupankäynnin kohteeksi 5.10.2020 alkaen kaupankäyntitunnuksella STQJ600024.

Yhtiön johdolla ei ole tiedossa muita olennaisia katsauskauden jälkeisiä tapahtumia, jotka olisivat vaikuttaneet tämän osavuositarkastuksen laadintaan.

## **Riskit ja epävarmuustekijät**

Yhtiön liiketoimintaan ja rahoitusasemaan kohdistuvat olennaiset epävarmuustekijät ja riskit lähitulevaisuudessa liittyvät COVID-19-pandemian suoriin ja välillisiin vaikutuksiin.

Yhtiö käynnisti 21.4.2020 kirjallisen menettelyn koskien yhtiön 27,0 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttamista siten, että 1.7.2020 erääntyvän joukkovelkakirjalainan laina-aikaa pidennettäisiin 12 kuukaudella. Ulkona olevan joukkovelkakirjalainan määrä on 24,5 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttaminen hyväksyttiin kirjallisessa menettelyssä 18.5.2020. Joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.7.2021.

Yhtiö tiedotti 24.9.2020 päätöksestään laskea liikkeeseen uusi joukkovelkakirjalaina ja lunastaa vapaaehtoisesti vuonna 2021 erääntyvä joukkovelkakirjalaina. Katsauskauden jälkeen uusi joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeeseen ja siitä saaduilla varoilla lunastettiin vanha joukkovelkakirjalaina. Uusi nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoinen vakuudeton senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024.

Muut keskeiset epävarmuustekijät ja riskit liittyvät rahoitus- ja taserakenteen muutosten hallintaan, liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitukseen ja hinnoitteluun, kustannustason muutoksiin, yhtiön omien tuotteiden kehittämiseen ja niiden kaupallistamiseen sekä yhtiön kykyyn hallita laajoja sopimus- ja toimituskokonaisuuksia.

Yhtiön liiketoiminnan kannalta keskeisimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä seurataan säännöllisesti osana hallitus- ja johtoryhmätyöskentelyä. Lisäksi yhtiöllä on hallituksen perustama tarkastusvaliokunta.

### **COVID-19-pandemian vaikutukset taloudelliseen raportointiin**

Yhtiön johto seuraa jatkuvasti COVID-19-pandemiatilannetta ja arvioi sen vaikutuksia yhtiön toimintaan, strategian ja tavoitteiden toteutumiseen, tulokseen ja taloudelliseen asemaan sekä rahavirtoihin.

Tämänhetkisen tiedon mukaan COVID-19-pandemialla ei odoteta olevan pitkäaikaisia vaikutuksia yhtiön taloudelliseen suoriutumiseen. Yhtiön johto on arvioinut vuoden 2019 tilinpäätökseen tehtyä liikearvon arvonalentumistestausta yhtiön kuluvan tilikauden suoriutumiseen ja pitkän aikavälin odotuksiin nähden. Tämän pohjalta yhtiön johto ei ole todennut tarvetta liikearvon lisätestaamiselle raportointiperiodin aikana. Pandemialla ei ole ollut vaikutusta omaisuuserän arvostukseen.

Yhtiöllä ei ole ollut historiallisesti merkittäviä luottotappioita, ja luottotappioiden todennäköisyys ja sen perusteella kirjattu varaus on ollut pieni. Tästä syystä yhtiö varautui vuoden ensimmäisellä vuosineljänneksellä mahdollisiin COVID-19-pandemian aiheuttamiin kasvaviin luottotappioihin kasvattamalla taseen luottotappiovarausta. Asiakkaiden maksukäyttäytymisessä ei toistaiseksi ole havaittu merkittäviä muutoksia. Yhtiö seuraa tilannetta jatkuvasti.

Yhtiö on arvioinut myös muiden omaisuuseriensä arvostusta ja todennut, ettei pandemialla ole toistaiseksi ollut vaikutusta niiden arvostukseen.

Yhtiön ulkona oleva 24,5 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.7.2021. Yhtiö tiedotti 24.9.2020 päätöksestään laskea liikkeeseen uuden nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 1.10.2024. Uuden joukkovelkakirjalainan varat käytetään vanhan joukkovelkakirjalainan maksuun ja yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin.

### **Toiminnan jatkuvuuden periaate**

Yhtiö käynnisti 21.4.2020 kirjallisen menettelyn koskien yhtiön nimellisarvoltaan 27,0 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttamista siten, että 1.7.2020 erääntyvän joukkovelkakirjalainan laina-aikaa pidennettäisiin 12 kuukaudella. Joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttaminen hyväksyttiin kirjallisessa menettelyssä 18.5.2020. Ulkona olevan joukkovelkakirjalainan määrä on 24,5 miljoonaa euroa.

Toiminnan jatkamisen edellytyksenä oli rahoituksen uudelleenjärjestely senhetkisen joukkovelkakirjalainan alkuperäiseen eräpäivään mennessä. Menettely päättyi suotuisaan lopputulokseen. Vallitsevasta rahoitusmarkkinoiden tilanteesta johtuen yhtiö katsoi tarkoituksenmukaiseksi pyytää joukkovelkakirjalainan laina-ajan pidentämistä 12 kuukaudella. Katsauskauden lopussa oleva 24,5 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.7.2021.

Yhtiö tiedotti 24.9.2020 päätöksestään laskea liikkeeseen uuden nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 1.10.2024. Uuden joukkovelkakirjalainan varat käytetään vanhan joukkovelkakirjalainan maksuun ja yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin.

Edellä mainittujen rahoitusjärjestelyiden toteuttamisen jälkeen yhtiöllä on ulkona 23,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina, joka erääntyy 1.10.2024. Yhtiöllä on lisäksi käytettävissä 4 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti ja 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, jotka molemmat olivat raportointikauden lopussa 30.9.2020 käyttämättä.

Yhtiön operatiivinen toiminta on vakaalla pohjalla, ja yhtiön johdon näkemyksen mukaan kyky selvitä COVID-19-pandemian aiheuttamista negatiivisista vaikutuksista yhtiön liiketoiminnalle on hyvä. Näihin seikkoihin sekä toteutettuihin rahoitusjärjestelyihin perustuen yhtiön johto arvioi toiminnan jatkuvan ja riskin rahoituksen riittämättömyydestä olevan pieni.

Tämä osavuosisikatsaus on laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti huomioiden yhtiön toteuttamat rahoitusjärjestelyt.

## Taloudellinen raportointi

Tämä osavuositarkastus on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostamisperiaatteiden mukaisesti ja siinä on noudatettu IAS 34 -standardia sekä samoja laskentaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2019. 1.1.2020 käyttöön otetuilla IFRS-standardien muutoksilla ei ole olennaista vaikutusta konsernin osavuositarkastukseen. Tämän osavuositarkastuksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.

### Segmenttiraportoinnin muutokset

Solteq Oyj tiedotti 29.10.2019 muuttavansa segmenttirakennettaan vastaamaan paremmin konsernin liiketoiminnan rakennetta ja tulonlähteitä sekä edesauttamaan liiketoiminnan kasvua erityisesti kansainvälisillä markkinoilla. Vuodesta 2020 alkaen Solteq-konsernin kaksi liiketoimintasegmenttiä ovat ohjelmistoliiketoiminta Solteq Software sekä asiantuntijaliiketoiminta Solteq Digital.

Entisessä raportointirakenteessa konsernin liiketoiminta esitettiin yhtenä segmenttinä. Uudessa rakenteessa liiketoiminnot on jaettu ansaintalogiikan mukaisesti omiksi raportoitaviksi segmentteikseen.

Solteq Software sisältää yhtiön omiin tuotteisiin perustuvan liiketoiminnan. Segmentin liikevaihto koostuu pääosin omien tuotteiden käyttöoikeus- ja ylläpitomaksuista sekä niihin liittyvistä palveluista, kuten integraatioista ja käyttöönottoprojekteista.

Solteq Digitalin liikevaihto muodostuu pääosin IT-asiantuntijapalveluista. Näitä palveluita ovat konsultointi, asiakasjärjestelmien toteutus projekteina, jatkuvat kehityspalvelut ja ylläpito.

Vertailukelpoiset tiedot tilikaudelta 2019 julkaistiin erillisellä tiedotteella 20.4.2020.



## Taloudellinen informaatio

### Konsernin laaja tuloslaskelma

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
<b>Liikevaihto</b>	<b>13 289</b>	<b>12 993</b>	<b>44 044</b>	<b>42 583</b>	<b>58 291</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	100	11	234	24	2 594
Materiaalit ja palvelut	-1 258	-1 430	-4 333	-3 734	-5 440
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-7 945	-8 105	-26 986	-26 849	-36 757
Poistot ja arvonalentumiset	-1 350	-1 018	-3 737	-2 944	-4 003
Liiketoiminnan muut kulut	-1 472	-2 169	-5 659	-6 697	-8 974
<b>Liikevoitto</b>	<b>1 365</b>	<b>282</b>	<b>3 563</b>	<b>2 383</b>	<b>5 711</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	-561	-505	-1 655	-1 480	-2 032
<b>Voitto ennen veroja</b>	<b>804</b>	<b>-223</b>	<b>1 908</b>	<b>903</b>	<b>3 679</b>
Tuloverot	-265	37	-550	-149	-876
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>539</b>	<b>-187</b>	<b>1 358</b>	<b>755</b>	<b>2 803</b>
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Muuntoerot	-22	-21	-47	-66	-44
Muut laajan tuloksen erät		-29		-29	-29
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-22	-50	-47	-95	-73
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>517</b>	<b>-237</b>	<b>1 311</b>	<b>660</b>	<b>2 731</b>
Tilikauden voiton jakaantuminen emoyrityksen omistajille	539	-187	1 358	755	2 803
Tilikauden laajan tuloksen jakaantuminen emoyrityksen omistajille	517	-237	1 311	660	2 731
Tulos/osake, EUR (laimentamaton)	0,03	-0,01	0,07	0,04	0,15
Tulos/osake, EUR (laimennettu)	0,03	-0,01	0,07	0,04	0,15

Tilikauden veroina on esitetty tilikauden voittoa vastaavat verot.

## Konsernitase

TEUR	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
<b>Varat</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineelliset hyödykkeet	496	548	654
Käyttöoikeusomaisuuserät	7 426	7 528	7 298
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo	38 840	40 305	38 840
Muut aineettomat hyödykkeet	11 190	9 239	10 151
Muut sijoitukset	481	481	481
Muut pitkäaikaiset saamiset	160	221	108
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>58 592</b>	<b>58 323</b>	<b>57 531</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Vaihto-omaisuus	74	424	164
Lyhytaikaiset saamiset	10 141	10 891	15 638
Rahavarat	5 448	2 081	3 648
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>15 663</b>	<b>13 396</b>	<b>19 449</b>
<b>Varat yhteensä</b>	<b>74 256</b>	<b>71 719</b>	<b>76 980</b>
<b>Oma pääoma ja velat</b>			
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva pääoma</b>			
Osakepääoma	1 009	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75	75
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 910	12 910	12 910
Kertyneet voittovarot	11 845	8 462	10 533
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>25 839</b>	<b>22 456</b>	<b>24 528</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
Laskennalliset verovelat	488	802	588
Rahoitusvelat	1 207	857	1 201
Vuokrasopimusvelat	5 255	4 955	5 156
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>	<b>6 950</b>	<b>6 614</b>	<b>6 945</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>			
Rahoitusvelat	24 309	26 442	26 461
Ostovelat ja muut velat	14 638	13 406	16 657
Varaukset	53	105	41
Vuokrasopimusvelat	2 467	2 696	2 349
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>41 467</b>	<b>42 649</b>	<b>45 508</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>74 256</b>	<b>71 719</b>	<b>76 980</b>

## Konsernin rahavirtalaskelma

TEUR	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Tilikauden tulos	1 358	755	2 803
Oikaisut	5 834	4 252	3 732
Käyttöpääoman muutokset	-1 224	-2 711	-595
Maksetut korot	-1 764	-1 477	-1 829
Saadut korot	28	12	16
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>	<b>4 231</b>	<b>831</b>	<b>4 128</b>
<b>Investointien rahavirta</b>			
Myydyt liiketoiminnat	4 071		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-2 663	-3 195	-4 668
<b>Investointien nettorahavirta</b>	<b>1 408</b>	<b>-3 195</b>	<b>-4 668</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	7	857	1 201
Lyhytaikaisten lainojen nostot		3 595	3 595
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 000	-3 595	-3 595
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-1 845	-1 759	-2 361
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>	<b>-3 838</b>	<b>-902</b>	<b>-1 160</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>1 801</b>	<b>-3 266</b>	<b>-1 700</b>
Rahavarat kauden alussa	3 648	5 347	5 347
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>5 448</b>	<b>2 081</b>	<b>3 648</b>

## Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

TEUR	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarat	Yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2019</b>	1 009	75	12 910	-56	7 859	21 797
Tilikauden voitto					755	755
Muut laajan tuloksen erät				-66	-29	-95
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-66</b>	<b>726</b>	<b>660</b>
<b>Oma pääoma 30.9.2019</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>12 910</b>	<b>-122</b>	<b>8 585</b>	<b>22 457</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2020</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>12 910</b>	<b>-100</b>	<b>10 633</b>	<b>24 528</b>
Tilikauden voitto					1 358	1 358
Muut laajan tuloksen erät				-47		-47
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-47</b>	<b>1 358</b>	<b>1 311</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Palautuneet osingot					0	0
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oma pääoma 30.9.2020</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>12 910</b>	<b>-146</b>	<b>11 991</b>	<b>25 839</b>

## Myyntituotot asiakassopimuksista

### Konserni

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Palvelut	10 901	10 195	35 956	32 836	45 415
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	672	1 523	3 271	4 515	5 922
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	1 662	1 126	4 605	4 850	6 386
Laitemyynti	54	148	212	382	568
<b>Yhteensä</b>	<b>13 289</b>	<b>12 993</b>	<b>44 044</b>	<b>42 583</b>	<b>58 291</b>

## Solteq Digital

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Palvelut	7 834	7 683	26 689	24 521	33 508
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	502	862	2 062	3 142	4 188
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	788	628	2 122	2 382	3 176
Laitemyynti	34	82	131	261	323
<b>Yhteensä</b>	<b>9 158</b>	<b>9 255</b>	<b>31 004</b>	<b>30 307</b>	<b>41 195</b>

## Solteq Software

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Palvelut	3 067	2 512	9 267	8 315	11 907
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	170	662	1 210	1 373	1 734
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	874	498	2 482	2 468	3 210
Laitemyynti	20	66	81	121	244
<b>Yhteensä</b>	<b>4 131</b>	<b>3 738</b>	<b>13 039</b>	<b>12 276</b>	<b>17 095</b>

## Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Konserni yhteensä	982	1 599	4 737	4 286	4 632

## Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma

	Kirjanpitoarvo	Sopimusten mukainen rahavirta	1-12 kk	13-24 kk	25-36 kk	Myöhemmin
<b>TEUR</b>						
<b>Rahoitusvelat 30.9.2020</b>						
Joukkovelkakirjalaina	24 309	25 224	25 224			
Lainat rahoituslaitoksilta	1 207	1 255	12	92	410	740
Vuokrasopimusvelat	7 722	7 960	2 734	2 004	1 571	1 650
Ostovelat	2 829	2 829	2 829			
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>36 068</b>	<b>37 267</b>	<b>30 800</b>	<b>2 096</b>	<b>1 982</b>	<b>2 390</b>
<b>Rahoitusvarat 30.9.2020</b>						
Myyntisaamiset	8 733					
Rahavarat	5 448					
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>14 181</b>					

Yhtiöllä on 4 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti ja 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, jotka molemmat olivat raportointikauden lopussa 30.9.2020 käyttämättä.

Yhtiön operatiivinen toiminta on vakaalla pohjalla, ja liiketoiminnan tulos sekä rahavirta ovat positiivisia toimien rahoituslähteenä liiketoiminnan käyttöpääomatarpeisiin. Lisäksi 1.7.2021 erääntyvän joukkovelkakirjalainan (24,5 miljoonaa euroa) takaisinmaksamiseksi sekä yhtiön rahoitusaseman ja kasvustrategian turvaamiseksi, yhtiö päätti laskea liikkeeseen uuden nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 1.10.2024. Uuden joukkovelkakirjalainan varat käytetään vanhan joukkovelkakirjalainan maksuun ja yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin.

### Vastuuerittely

TEUR	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
Yrityskiinnitykset	10 000	10 000	10 000
Taseeseen kirjaamattomat vuokravastuut	1 388	670	1 027

### Lähipiiritapahtumat

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Palvelumyynti					6
Ostot		2	3	6	8
<b>Lähipiiritapahtumat yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>14</b>

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa ovat tapahtuneet markkinahintaan ja liittyvät yhtiön normaaliin liiketoimintaan.

### Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot vastaavat olennaisilta osilta kirjanpitoarvoja. Näin ollen niitä ei ole osavuositarkastuksessa esitetty erikseen taulukkomuodossa.

## Suurimmat osakkeenomistajat 30.9.2020

		Osakkeita ja ääniä	
		kpl	%
1.	Sentica Buyout III Ky	4 621 244	23,94
2.	Profiz Business Solution Oy	2 060 769	10,67
3.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 000 000	10,36
4.	Saadetdin Ali	1 403 165	7,27
5.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 245 597	6,45
6.	Aalto Seppo Tapio	730 000	3,78
7.	Roininen Matti Juhani	450 000	2,33
8.	Väätäinen Olli Pekka	400 000	2,07
9.	Lamy Oy	225 000	1,17
10.	Sentica Buyout III Co-Investment Ky	180 049	0,93
10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä		13 315 824	68,97
Hallintarekisteröidyt yhteensä		974 557	5,05
Muut		5 016 146	25,98
<b>Yhteensä</b>		<b>19 306 527</b>	<b>100,00</b>

## Tunnusluvut

	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Liikevaihto, MEUR	13,3	13,0	44,0	42,6	58,3
Liikevaihdon muutos, %	2,3	1,2	3,4	1,5	2,5
Liikevoitto, MEUR	1,4	0,3	3,6	2,4	5,7
% liikevaihdosta	10,3	2,2	8,1	5,6	9,8
Voitto ennen veroja, MEUR	0,8	-0,2	1,9	0,9	3,7
% liikevaihdosta	6,1	-1,7	4,3	2,1	6,3
Nettoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	1,0	1,6	4,7	4,3	4,6
Omavaraisuusaste, %			35,0	31,5	32,0
Nettovelka, MEUR			27,8	32,9	31,5
Nettovelkaantumisaste, %			107,6	146,4	128,5
Oman pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			14,1	3,9	12,1
Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			11,8	5,5	10,4
Henkilöstö kauden lopussa			593	602	598
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana			592	596	597

## Osakekohtaiset tunnusluvut

	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Tulos/osake, EUR (laimentamaton)	0,03	-0,01	0,07	0,04	0,15
Tulos/osake, EUR (laimennettu)	0,03	-0,01	0,07	0,04	0,15
Oma pääoma/osake, EUR			1,34	1,16	1,27



## **Solteq-konsernin taloudellisessa raportoinnissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut**

Solteq esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvatakseen liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri katsauskausien välillä. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tule pitää korvaavina mittareina verrattuna IFRS-tilinpäätösnormistossa määriteltyihin tunnuslukuihin.

Solteqin käyttämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat käyttökate, omavaraisuusaste, nettovelkaantumisaste, oman pääoman tuotto, sijoitetun pääoman tuotto ja nettovelka. Näiden tunnuslukujen laskentaperiaatteet esitetään osana tätä osavuositarkastusta. 12 kuukauden rullaavat tunnusluvut sisältävät neljän viimeisimmän päättyneen kvartaalin yhteenlasketut luvut.

## **Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät ja vaihtoehtoiset tunnusluvut**

### **Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät**

Varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat liiketapahtumat tai rahavirtaan vaikuttamattomat arvostuserät, joilla on merkittävä vaikutus kauden tuloslaskelmaan, on oikaistu vertailukelpoisuuteen vaikuttavina erinä. Näitä kertaluonteisista tapahtumista aiheutuvia eriä voivat olla muun muassa:

- merkittävät rakennejärjestelyt ja niihin liittyvät rahoituserät
- omaisuuden arvonalentumiset
- merkittävien liiketoimintojen myyntiin tai lopettamiseen liittyvät erät
- toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut
- hankittujen liiketoimintojen integroimisesta aiheutuvat kulut
- kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat
- ei-kassavirtaperusteiset palkkioerät
- lainsäädäntömuutoksista aiheutuvat kulut
- sakot, sakonluonteiset korvaukset, vahingonkorvaukset ja oikeudenkäyntikulut

## Vertailukelpoinen liikevaihto

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liikevaihdon täsmäytys liikevaihtoon.

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
<b>Liikevaihto</b>	<b>13 289</b>	<b>12 993</b>	<b>44 044</b>	<b>42 583</b>	<b>58 291</b>
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät</b>					
SAP ERP -liiketoiminnan myynti		-750		-2 299	-2 998
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-750</b>	<b>0</b>	<b>-2 299</b>	<b>-2 998</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevaihto</b>	<b>13 289</b>	<b>12 243</b>	<b>44 044</b>	<b>40 284</b>	<b>55 293</b>

## Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liikevoiton täsmäytys liikevoittoon. Samat vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pätevät, kun täsmäytetään käyttökate vertailukelpoiseen käyttökatteeseen.

TEUR	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>1 365</b>	<b>282</b>	<b>3 563</b>	<b>2 383</b>	<b>5 711</b>
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät</b>					
SAP ERP -liiketoiminnan myynti		-297		-743	-3 479
Hankittujen liiketoimintojen integroimisesta aiheutuvat kulut				72	72
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat			190		39
Vahingonkorvaukset päätetyistä asiakashankkeista					98
Toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut					138
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-297</b>	<b>190</b>	<b>-672</b>	<b>-3 132</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)</b>	<b>1 365</b>	<b>-15</b>	<b>3 753</b>	<b>1 711</b>	<b>2 579</b>

## **Tunnuslukujen laskentaperiaatteet**

Omavaraisuusaste, %: oma pääoma / (taseen loppusumma - saadut ennakot) x 100

Nettovelkaantumisaste, %: (korolliset velat - rahavarat) / oma pääoma x 100

Oman pääoman tuotto, %: tilikauden tulos (12 kk rullaava) / oma pääoma (keskim. kauden aikana) x 100

Sijoitetun pääoman tuotto, %: (tilikauden tulos rahoituserien jälkeen + rahoituskulut (12 kk rullaava)) / (taseen loppusumma - korottomat velat (keskim. kauden aikana)) x 100

Osakekohtainen tulos: (tilikauden tulos +/- määräysvallattomien omistajien osuus) / osakkeiden kappalemäärä keskim.

Laimennettu osakekohtainen tulos: (tilikauden tulos +/- määräysvallattomien omistajien osuus) / osakkeiden kappalemäärä keskim. lisättynä vuoden lopun optioiden määrällä

Osakekohtainen oma pääoma: taseen oma pääoma / osakkeiden kappalemäärä

Käyttökate: liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset

Nettovelka: korolliset velat - rahavarat

## **Hankinnat**

Katsauskaudella tai vertailukaudella ei toteutettu yrityshankintoja.

## Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2020

Lisää sijoittajatietoa on saatavilla Solteqin kotisivuilta, osoitteesta: [www.solteq.com](http://www.solteq.com).

### Lisätietoja antavat:

Toimitusjohtaja Olli Väätäinen  
Puhelin: 050 557 8111  
Sähköposti: [olli.vaatainen@solteq.com](mailto:olli.vaatainen@solteq.com)

Talousjohtaja Kari Lehtosalo  
Puhelin: 040 701 0338  
Sähköposti: [kari.lehtosalo@solteq.com](mailto:kari.lehtosalo@solteq.com)

### Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki  
Keskeiset tiedotusvälineet  
[www.solteq.com](http://www.solteq.com)