

SOLTEQ

An abstract graphic consisting of several thick, wavy, pink lines that flow from the left side of the page towards the right, creating a sense of movement and depth. The lines are set against a solid black background.

Tilinpäätöstiedote

1.1.–31.12.2020

Solteq Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2020

Loka–joulukuu

- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 16 408 tuhatta euroa (15 009) ja liikevaihto oli 16 408 tuhatta euroa (15 708).
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 3 320 tuhatta euroa (1 927) ja käyttökate oli 3 080 tuhatta euroa (4 387).
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 2 027 (867) ja liikevoitto oli 1 787 tuhatta euroa (3 328).
- Osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (0,11).
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 9,3 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella liikevaihdon kasvaessa 4,5 prosenttia.

Tammi–joulukuu

- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 60 452 tuhatta euroa (55 293) ja liikevaihto oli 60 452 tuhatta euroa (58 291).
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 10 810 tuhatta euroa (6 582) ja käyttökate oli 10 380 tuhatta euroa (9 714).
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 5 780 tuhatta euroa (2 579) ja liikevoitto oli 5 350 tuhatta euroa (5 711).
- Osakekohtainen tulos oli 0,10 euroa (0,15).
- Konsernin omavaraisuusaste oli 35,5 prosenttia (32,0).
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 6 302 tuhatta euroa (4 128).
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 9,3 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella liikevaihdon kasvaessa 3,7 prosenttia.
- Yhtiö jatkaa investointeja tulevaisuuden kasvuun keskittymällä omien pilvipohjaisten ohjelmistotuotteiden ja -palveluiden kehittämiseen. Kehityspanostusten kaupallistumisen myötä yhtiön vuosittainen tuotekehityskustannus on 10–15 prosenttia Software-segmentin liikevaihdosta. Tilikauden aktivoituneet kehittämismenot olivat 3,0 miljoonaa euroa (3,9). Ensi vuoden tuotekehityspanostuksen ennustetaan olevan noin 2,5 miljoonaa euroa.
- Solteq-konsernin liikevaihdon odotetaan kasvavan selvästi ja liikevoiton paranevan.
- Hallituksen ehdotus osingoksi on 0,15 euroa.

Avainluvut

	10-12/2020	10-12/2019	Muutos-%	1-12/2020	1-12/2019	Muutos-%
Liikevaihto, TEUR	16 408	15 708	4,5	60 452	58 291	3,7
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	16 408	15 009	9,3	60 452	55 293	9,3
Käyttökate, TEUR	3 080	4 387	-29,8	10 380	9 714	6,9
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	3 320	1 927	72,3	10 810	6 582	64,2
Liikevoitto, TEUR	1 787	3 328	-46,3	5 350	5 711	-6,3
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	2 027	867	133,7	5 780	2 579	124,1
Tilikauden voitto, TEUR	622	2 049	-69,6	1 980	2 803	-29,4
Osakekohtainen tulos, EUR	0,03	0,11	-69,6	0,10	0,15	-29,4
Liikevoitto, %	10,9	21,2		8,9	9,8	
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	12,4	5,8		9,6	4,7	
Omavaraisuusaste, %				35,5	32,0	

Tulosohjeistus 2021

Solteq-konsernin liikevaihdon odotetaan kasvavan selvästi ja liikevoiton paranevan.

Toimitusjohtaja Olli Väätäinen:

Yhtiö onnistui erittäin hyvin muuttuneessa markkinatilanteessa

Solteq-konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi selvästi, ja tulosparannus oli merkittävä. Solteq-konsernin vertailukelpoinen liikevaihto oli 60,5 miljoonaa euroa, missä kasvua – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 9,3 prosenttia. Konsernin vertailukelpoinen liikevoitto oli 5,8 miljoonaa euroa, ja kasvua vertailukauteen nähden oli 124,1 prosenttia. Vertailukelpoinen liikevoittoprosentti oli 9,6. Yhtiön vertailukelpoinen käyttökate kasvoi 64,2 prosentilla edellisvuoteen nähden ollen 10,8 miljoonaa euroa. Solteq-konsernin vertailukelpoinen käyttökateprosentti oli 17,9.

Vuoden alusta voimaan astunut segmenttijako organisoivat yhtiön Solteq Software -ohjelmisto- ja Solteq Digital -asiantuntijaliiketoimintaan. Software-segmentti muodosti noin kolmasosan ja Digital-segmentti noin kaksi kolmasosaa konsernin liikevaihdosta. Molemmat segmentit suoriutuivat odotusten mukaisesti hyvin. Kansainvälisten tytäryhtiöiden liikevaihto muodosti 20,6 prosenttia koko konsernin liikevaihdosta, mikä jäi – COVID-19-pandemian vaikutusten johdosta – hieman alle odotusten.

Solteq Software -segmentin liiketoiminta kehittyi tilikauden aikana kasvujohteisesti. Segmentin pitkän aikavälin taloudellisenä tavoitteena on kasvaa vuosittain vähintään 20 prosenttia. Liiketoiminta-alueista Utilities kasvoi merkittävästi ja oli kaupallinen menestys yli 22 miljoonan euron tilauskertymällään. Solteq Digital -segmentti suoriutui tasaisen hyvin, mitä edesauttoi hyvä tilauskanta tilikauden alussa. Investoinnit yhtiön omaan tuotekehitykseen olivat noin 3 miljoonaa euroa.

Yhtiö seurasi ja arvioi tarkasti COVID-19-pandemian liiketoimintavaikutuksia läpi vuoden. Pandemian negatiiviset vaikutukset liiketoimintaan jäivät Suomessa vähäisiksi ja kohdistuivat pääosin matkailu-, palvelu- ja vapaa-ajan sektorien asiakashankkeisiin. Sidosryhmien turvallisuus ja organisaation toimintakyky varmistettiin jo pandemian varhaisessa vaiheessa käyttöön otetuilla toimintatavoilla.

Yhtiö laski liikkeelle 1.10.2020 uuden joukkovelkakirjalainan, josta saaduilla varoilla yhtiö lunasti 1.7.2021 erääntyvän joukkovelkakirjalainan. Uusi, nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoinen, vakuudeton ja senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina otettiin Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle julkisen kaupankäynnin kohteeksi 5.10.2020. Uudella joukkovelkakirjalainalla yhtiö varmisti pitkän aikavälin rahoituksen riittävyyden ja toiminnan jatkuvuuden.

Solteq-konsernin liiketoimintanäkymä on hyvä niin kotimaassa kuin kansainvälisestikin. Solteq Software -segmentin ennustetaan jatkavan kasvu-urallaan Utilities-liiketoiminnan vauhdittamana. Solteq Digital -segmentin näkymien odotetaan säilyvän tasaisina pandemiasta huolimatta. Digitaalinen tulevaisuus koskettaa kaikkia, ja kehityksessä mukana pysyminen on erikokoisten ja eri toimialoilla operoivien yritysten agendalla nyt ja tulevaisuudessa.

Markkinat ja toimintaympäristö

Solteq toimii pääasiassa pohjoismaisessa IT-palvelu- ja ohjelmistomarkkinassa valituilla toimialoilla ja ratkaisulla. Markkinat tarjoavat hyvät edellytykset liiketoiminnan positiiviselle kehitykselle – COVID-19-pandemian luomista yleisistä epävarmuustekijöistä huolimatta. Tutkimusyhtiö IDC ennustaa yritysten etenevän vääjäämättä kohti ' digitaalista kohtalooan ' säilyttääkseen kilpailukykyänsä. IDC:n arvion mukaan 65 prosenttia maailman bruttokansantuotteesta digitalisoituu vuoteen 2022 mennessä, sillä valtaosa tuotteista ja palveluista perustuu joko digitaaliseen jakelukanavaan tai digitaalisiin ominaisuuksiin. Tutkimusyhtiö arvioi IT-investointien kasvavan globaalisti 6 800 miljardiin dollariin vuoteen 2023 mennessä.

Yhtiön tarjoamat digitaaliset asiantuntijapalvelut sekä ohjelmistotuotteet kattavat hyvin sellaiset kehityssuunnat, joiden ennustetaan kasvattavan painoarvoaan lähitulevaisuudessa. Tutkimus- ja konsulttiyhtiö Gartnerin tuoreen selvityksen mukaan pohjoismaiset IT-päättäjät arvioivat kasvattavansa investointejaan erityisesti datan hyödyntämiseen, pilviteknologiaan, digitaalisen liiketoiminnan kehittämiseen, prosessien automaatioon sekä tekoälyyn ja koneoppimiseen vuoden 2021 aikana.

Solteq tarjoaa toimialakohtaisia ratkaisuja kaupan, valmistavan teollisuuden, autokaupan, energia-alan, hotelli- ja ravintola-alan sekä julkisen sektorin tarpeisiin. Pitkäaikainen kokemus toimialakohtaisista tarpeista luo yhtiölle merkittävän kilpailuedun. Näillä toimialoilla kysyntä ydinliiketoimintojen digitalisoimiselle, tekoälyä, dataa ja automaatiota hyödyntäville ratkaisuille sekä saumattomalle monikanavaisuudelle jatkaa kasvuaan. COVID-19-pandemian negatiivisten vaikutusten arvioidaan painottuvan ensimmäiselle vuosipuoliskolle ja kohdistuvan matkailu- ja ravintola-alan sekä vapaa-ajan sektorin asiakashankkeisiin.

Digitalisoituvaa energiasektori on yhtiölle yksi keskeisistä kasvun ajureista pohjoismaisessa markkinassa. Kysyntää digitaalisille asiantuntijapalveluille sekä ratkaisuille kasvattavat lakisääteiset veloitteet tietojärjestelmien uudistamiselle. Gartner ennustaa lähitulevaisuuden IT-investointien kasvavan jopa 4,8 prosenttia Utilities-sektorilla läntisen Euroopan alueella. Solteq on erikoistunut alan ohjelmistoihin sekä IT-palveluihin, mikä on nostanut yhtiön nopeasti Suomessa vahvaan markkina-

asemaan. Yhtiö on laajentanut Utilities-sektorin liiketoimintaansa myös Ruotsiin, jossa energiasektorilla odotetaan Suomen Datahubia vastaavan, keskitetyn tiedonvaihdon järjestelmähankkeen edistymistä ja sen tarkemman aikataulun vahvistamista.

Yhtiö jatkaa panostamista omaan tuotekehitykseen, jossa keskeisessä roolissa ovat autonomisen robotiikan saralla vähittäiskaupan sekä sisälogistiikan ratkaisut. Gartner ennustaa autonomisten ratkaisujen yleistyvän nopealla tahdilla eri toimialoilla. Tutkimusyhtiö arvioi autonomisen robotiikan hyödyntämisen kasvavan amerikkalaisissa vähittäiskaupoissa nykyisestä noin yhden prosentin tasosta 60 prosenttiin vuoteen 2025 mennessä. Tutkimusyhtiö ROBO Global puolestaan ennustaa verkko-ostamisen nopean kasvun ja toimitusketjujen murroksen johtavan autonomista robotiikkaa hyödyntävien ratkaisujen nopeaan käyttöönottoon logistiikka- ja varastokeskuksissa. Automaatiota ja robotiikkaa hyödyntävien ratkaisujen arvioidaan yleistyvän myös rakennusteollisuudessa: tutkimus- ja konsultointiyhtiö MarketsandMarkets ennustaa kysynnän kasvavan 10 prosentin vuosivauhtia ja investointien saavuttavan 121,5 miljardin dollarin rajapyykin vuoteen 2024 mennessä.

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.

Liikevaihto ja tulos

Loka–joulukuu

Konsernin neljännen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 4,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ja oli 16 408 tuhatta euroa (15 708). Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 9,3 prosenttia.

Loka–joulukuun liikevoitto oli 1 787 tuhatta euroa (3 328). Vertailukelpoinen liikevoitto oli 2 027 tuhatta euroa (867).

Viimeisen vuosineljänneksen voitto ennen veroja oli 830 tuhatta euroa (2 776) ja tilikauden voitto 622 tuhatta euroa (2 049).

Tammi–joulukuu

Konsernin liikevaihto kasvoi 3,7 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ja oli 60 452 tuhatta euroa (58 291). Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 9,3 prosenttia.

Tilikauden liikevoitto oli 5 350 tuhatta euroa (5 711). Vertailukelpoinen liikevoitto oli 5 780 tuhatta euroa (2 579).

Voitto ennen veroja oli 2 737 tuhatta euroa (3 679) ja tilikauden voitto oli 1 980 tuhatta euroa (2 803).

Solteq Digital

Loka-joulukuu

Solteq Digital -segmentti suoriutui viimeisellä vuosineljänneksellä hyvin. Vertailukelpoisesti kasvu ja kannattavuus paranivat. Segmentin vertailukelpoinen liikevaihto – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 10 605 tuhatta euroa (10 190), missä kasvua oli 4,1 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate kasvoi 65,2 prosenttia ja oli 1 596 tuhatta euroa (966). Segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 920 tuhatta euroa (287), ja kasvu vertailukauteen oli 220,6 prosenttia.

Tammi-joulukuu

Solteq Digital -segmentti suoriutui tilikaudella tasaisen hyvin alkuvuoden hyvän tilauskannan tasapainottaessa COVID-19-pandemian vaikutuksia. Segmentin vertailukelpoinen liikevaihto – SAP ERP -liiketoiminnan poistuma huomioiden – oli 41 610 tuhatta euroa (38 197), missä kasvua oli 8,9 prosenttia. Segmentin kannattavuus säilyi hyvänä: vertailukelpoinen käyttökate oli 6 236 tuhatta euroa (3 871), ja vertailukelpoinen liikevoitto oli 3 499 tuhatta euroa (1 199). Vertailukelpoinen käyttökate kasvoi 61,1 prosenttia ja vertailukelpoinen liikevoitto 191,7 prosenttia.

Segmentin liiketoiminta koostuu kolmesta ratkaisualueesta: digitaalisesta liiketoiminnasta ja kaupankäynnistä, tiedonhallinnasta ja analytiikasta sekä liiketoimintajärjestelmistä. Segmentin liikevaihdosta 43,1 prosenttia tuli digitaalisesta liiketoiminnasta ja kaupankäynnistä, 22,6 prosenttia tiedonhallinnasta ja analytiikasta sekä 34,3 prosenttia liiketoimintajärjestelmistä.

Solteq Digital -segmentin koko vuoden myynti jäi alkuvuoden odotuksista, koska COVID-19-pandemia vaikutti negatiivisesti erityisesti matkailu- ja ravintola-alan sekä vapaa-ajan sektorin asiakashankkeisiin. Keskeisillä liiketoiminta-alueilla, kuten digitaalisen liiketoiminnan ja kaupankäynnin palveluissa, kysyntä kuitenkin säilyi hyvänä.

Kuluvalla tilikaudella segmentin liiketoiminnan näkymien odotetaan säilyvän vakaina.

Solteq Digital	10-12/2020	10-12/2019	Muutos-%	1-12/2020	1-12/2019	Muutos-%
Liikevaihto, TEUR	10 605	10 889	-2,6	41 610	41 195	1,0
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	10 605	10 190	4,1	41 610	38 197	8,9
Käyttökate, TEUR	1 356	3 495	-61,2	5 856	7 072	-17,2
Käyttökate, %	12,8	32,1		14,1	17,2	
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 596	966	65,2	6 236	3 871	61,1
Vertailukelpoinen käyttökate, %	15,0	9,5		15,0	10,1	
Liikevoitto, TEUR	680	2 817	-75,8	3 119	4 401	-29,1
Liikevoitto, %	6,4	25,9		7,5	10,7	
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	920	287	220,6	3 499	1 199	191,7
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	8,7	2,8		8,4	3,1	

Solteq Software

Loka-joulukuu

Solteq Software -segmentin viimeinen vuosineljännes oli vahvan kasvun aikaa Utilities-liiketoiminnan vetämänä: segmentin liikevaihto oli 5 803 tuhatta euroa (4 819), missä kasvua oli 20,4 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli 1 725 tuhatta euroa (961) kasvaen 79,5 prosentilla. Viimeiseltä neljännekseltä kertyi vertailukelpoista liikevoittoa 1 107 tuhatta euroa (580), missä kasvua vertailukauteen oli 90,7 prosenttia.

Tammi-joulukuu

Solteq Software -segmentin liikevaihto oli 18 842 tuhatta euroa (17 095), missä kasvua oli 10,2 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli 4 574 tuhatta euroa (2 711), ja vertailukelpoinen liikevoitto 2 281 tuhatta euroa (1 379). Tilikauden hyvää suoriutumista edesauttoi erityisesti Utilities-liiketoiminta-alueen menestys.

Segmentin liiketoiminta koostuu pääosin Utilities-liiketoiminnasta sekä Retail-sektorin ohjelmistoista ja palveluista. Utilities-liiketoiminta muodosti 44,3 prosenttia ja Retail-liiketoiminta 46,3 prosenttia segmentin liikevaihdosta. COVID-19-pandemia hidasti matkailu- ja ravintola-alalle sekä vapaa-ajan sektorille kohdistuvien Retail-ratkaisujen uusasiakashankintaa.

Utilities-liiketoiminta solmi tilikauden aikana useita palvelu- ja toimitussopimuksia, joiden yhteenlaskettu arvo optioineen ylittää 22 miljoonaa euroa. Lisäksi vuoden lopussa toimitettiin ensimmäiset Utilities-ohjelmistot Viroon ja Ruotsiin. Uusien asiakassopimusten myötä yhtiö nousi Suomessa merkittävään asemaan Utilities-sektorin asiakaspalvelujärjestelmien ja online-palveluiden tarjoajana.

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

Vuoden lopussa käynnistyi myös ensimmäinen kaupallinen Solteq Retail Robot -pilottihanke suomalaisen vähittäistavarakauppaketjun kanssa. Yhtiö jatkaa selvityksiä Solteq Robotics -liiketoiminta-alueen mahdollisesta yhtiöittämisestä.

Jatkuvien tuottojen (recurring revenue) osuus segmentin liikevaihdosta oli 24 prosenttia. Tämä oli yhtiön aikaisempia arvioita pienempi johtuen Utilities-liiketoiminnan toimitushankkeiden suuresta asiantuntijatyön laskutuksesta. Jatkuvat tuotot koostuvat ohjelmistojen käyttöoikeus-, ylläpito- ja tukimaksuista. Yhtiön tavoitteena on kasvattaa jatkuvien tuottojen osuus liikevaihdosta yli 50 prosenttiin kolmessa vuodessa.

Tilikauden aikana tuotekehitykseen investoitiin 3 035 tuhatta euroa. Tuotekehityspanostusten arvioidaan jäävän alle 2 500 tuhannen euron kuluvan vuoden osalta.

Solteq Software -segmentin liiketoiminnan näkymien odotetaan jatkuvan positiivisina.

Solteq Software	10-12/2020	10-12/2019	Muutos-%	1-12/2020	1-12/2019	Muutos-%
Liikevaihto, TEUR	5 803	4 819	20,4	18 842	17 095	10,2
Käyttökate, TEUR	1 725	892	93,4	4 524	2 642	71,2
Käyttökate, %	29,7	18,5		24,0	15,5	
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 725	961	79,5	4 574	2 711	68,7
Vertailukelpoinen käyttökate, %	29,7	19,9		24,3	15,9	
Liikevoitto, TEUR	1 107	511	116,4	2 231	1 311	70,2
Liikevoitto, %	19,1	10,6		11,8	7,7	
Vertailukelpoinen liikevoitto, TEUR	1 107	580	90,7	2 281	1 379	65,3
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	19,1	12,0		12,1	8,1	

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 74 681 tuhatta euroa (76 980). Likvidit varat olivat 4 877 tuhatta euroa (3 648). 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 1 463 tuhatta euroa (1 201).

Konsernin rahoitusvelat olivat 31 371 tuhatta euroa (35 167).

Konsernin omavaraisuusaste oli 35,5 prosenttia (32,0).

Solteq laski 1.7.2015 liikkeelle nimellisarvoltaan 27,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainalle maksettiin vuotuista 6,0 prosentin kiinteää korkoa, ja lainan juoksuaika oli 5 vuotta. Korkokustannustensa alentamiseksi Solteq osti takaisin ja mitätöi nimellisarvoltaan 2,5 miljoonan euron osuuden edellä mainitusta joukkovelkakirjalainasta tilikaudella 2016. Ulkona olevan joukkovelkakirjalainan määräksi jäi 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. Viimeisen vuosineljänneksen alussa, 1.10.2020, uusi joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeeseen ja siitä saaduilla varoilla vanha joukkovelkakirjalaina lunastettiin 13.10.2020. Uusi joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024 ja sille maksetaan kiinteää 6,0 prosentin vuotuista korkoa. Uusi joukkovelkakirjalaina voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää. Uudella joukkovelkakirjalainalla yhtiö varmisti pitkän aikavälin rahoituksen riittävyyden ja toiminnan jatkuvuuden.

Vuonna 2015 liikkeelle lasketun joukkovelkakirjalainan ehdoissa oli määritelty varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista koskevat taloudelliset kovenantit (Incurrence Covenant). Kovenantit edellyttivät, 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.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty tämän tilinpäätöstiedotteen taulukko-osassa.

Investoinnit, tutkimus ja kehitys

Katsauskauden nettoinvestoinnit olivat 5 456 tuhatta euroa (4 632). Nettoinvestoinneista 3 035 tuhatta euroa (3 882) syntyi aktivoituista kehittämismenoista liittyen yhtiön olemassa olevien ohjelmistotuotteiden jatkokehittämiseen ja uusien ohjelmistotuotteiden kehityshankkeisiin ja 2 421 tuhatta euroa (2 216) muista investoinneista. Muut investoinnit pitävät sisällään vuokrattujen toimitilojen ja laitteiden vuokrasopimusten nettomuutoksen, 2 201 tuhatta euroa.

Kehittämismenoina on aktivoitu 1 992 tuhatta euroa (2 874) työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja.

Henkilöstö

Solteqin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 597 (598) vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä.

Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Keskimääräinen henkilömäärä kaudella			593	597
Kauden palkat ja palkkiot, TEUR	8 277	8 298	31 379	30 951

Liiketoimet lähipiirin kanssa

Solteqin lähipiiriin kuuluvat sen hallitus, toimitusjohtaja sekä konsernin johtoryhmä.

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

Osakkeet, osakkeenomistajat ja omat osakkeet

Solteq Oyj:n osakepääoma 31.12.2020 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 6,7 miljoonaa osaketta (0,8) ja 13,1 miljoonaa euroa (1,2). Katsauskauden ylin kurssinoteeraus oli 3,70 euroa ja alin 0,96 euroa. Painotettu osakekohtainen keskipurssi oli 1,95 euroa ja päätöskurssi 2,80 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 54,1 miljoonaa euroa (28,8).

Omistus

Solteqilla oli katsauskauden päättyessä yhteensä 3 390 osakkeenomistajaa (2 209). Solteqin 10 suurinta osakkeenomistajaa omistivat 13 296 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan on 68,9 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä. Solteq Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 592 tuhatta yhtiön osaketta 31.12.2020 (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.

Tilikauden 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.

Solteq tiedotti 1. lokakuuta, että Finanssivalvonta oli hyväksynyt uuden joukkovelkakirjalainan listalleottoesitteen. Uusi joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024, ja sille maksetaan kiinteää 6,0 prosentin vuotuista korkoa. Uusi joukkovelkakirjalaina voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiön johdolla ei ole tiedossa olennaisia tilikauden jälkeisiä tapahtumia, jotka olisivat vaikuttaneet tämän tilinpäätöstiedotteen laadintaan.

Riskit ja epävarmuustekijät

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

Yhtiö laski liikkeeseen uuden joukkovelkakirjalainan ja lunasti vapaaehtoisesti vuonna 2021 erääntyvän joukkovelkakirjalainan. Uusi nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoinen

vakuudeton senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina erääntyy 1.10.2024. Uudella joukkovelkakirjalainalla yhtiö varmisti pitkän aikavälin rahoituksen riittävyden ja toiminnan jatkuvuuden.

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.

Tilikauden 2020 viimeisen vuosineljänneksen aikana laadittujen liikearvotestauksen ja aktivoitujen kehittämismenojen testauksen perusteella ei todettu tarvetta arvonalentumiskirjauksille, vaan jokaisella testatulla yksiköllä ja hankkeella jäi selvä marginaali. Vuoden 2020 aikana ei tehty arvonalentumisalaskirjauksia liittyen konsernin liikearvoon, emoyhtiön fuusiotappioon tai kehittämismenoihin. Liikearvojen arvonalentumista on testattu rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla. Liiketoiminnasta kerrytettävissä oleva rahamäärä on arvonalentumistestauksessa määritetty käyttöarvon avulla. Määritetyt ennakoitavat rahavirrat perustuvat vuoden 2021 liikevoittoaennusteisiin sekä tätä seuraavien neljän vuoden liikevoittoaennusteisiin. 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.

Viimeisen vuosineljänneksen aikana toteutettujen rahoitusjärjestelyiden 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 31.12.2020 käyttämättä. Yhtiön operatiivinen toiminta on vakaalla pohjalla, ja yhtiön johdon näkemyksen mukaan kyky selvittää COVID-19-pandemian aiheuttamista negatiivisista vaikutuksista yhtiön liiketoiminnalle on hyvä.

Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelyksi

Tilikauden 2020 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 19 592 728,08 euroa.

Solteq Oyj:n hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää 0,15 euron osingon jakamisesta.

Taloudellinen raportointi

Tämä tilinpäätöstiedote 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 tilinpäätöstiedotteeseen. Tilinpäätöstiedote perustuu vuoden 2020 tilintarkastettuun tilinpäätökseen.

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 segmenteikseen.

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	10- 12/2020	10- 12/2019	1- 12/2020	1- 12/2019
Liikevaihto	16 408	15 708	60 452	58 291
Liiketoiminnan muut tuotot	45	2 571	279	2 594
Materiaalit ja palvelut	-1 603	-1 706	-5 936	-5 440
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-9 905	-9 908	-36 891	-36 757
Liiketoiminnan muut kulut	-1 864	-2 278	-7 523	-8 974
Poistot ja arvonalentumiset	-1 293	-1 059	-5 030	-4 003
Liikevoitto	1 787	3 328	5 350	5 711
Rahoitustuotot ja -kulut	-958	-552	-2 613	-2 032
Voitto ennen veroja	830	2 776	2 737	3 679
Tuloverot	-208	-727	-757	-876
Tilikauden voitto	622	2 049	1 980	2 803
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:				
Muuntoerot	48	22	1	-44
Muut laajan tuloksen erät				-29
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	48	22	1	-73
Tilikauden laaja tulos yhteensä	670	2 071	1 981	2 731
Tilikauden voiton jakaantuminen emoyrityksen omistajille	622	2 049	1 980	2 803
Tilikauden laajan tuloksen jakaantuminen emoyrityksen omistajille	670	2 071	1 981	2 731
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	0,03	0,11	0,10	0,15
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	0,03	0,11	0,10	0,15

Tilikauden veroina on esitetty tilikauden voittoon vastaavat verot.

Konsernitase

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Varat		
Pitkäaikaiset varat		
Aineelliset hyödykkeet	433	654
Käyttöoikeusomaisuuserät	6 933	7 298
Aineettomat hyödykkeet		
Liikearvo	38 949	38 840
Muut aineettomat hyödykkeet	11 277	10 151
Muut sijoitukset	441	481
Muut pitkäaikaiset saamiset	158	108
Pitkäaikaiset varat yhteensä	58 190	57 531
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	74	164
Lyhytaikaiset saamiset	11 540	15 638
Rahavarat	4 877	3 648
Lyhytaikaiset varat yhteensä	16 492	19 449
Varat yhteensä	74 681	76 980
Oma pääoma ja velat		
Emoyhtiön omistajille kuuluva pääoma		
Osakepääoma	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 910	12 910
Kertyneet voittovarot	12 515	10 533
Oma pääoma yhteensä	26 509	24 528
Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	567	588
Rahoitusvelat	24 138	1 201
Vuokrasopimusvelat	4 830	5 156
Pitkäaikaiset velat yhteensä	29 536	6 945
Lyhytaikaiset velat		
Rahoitusvelat		26 461
Ostovelat ja muut velat	16 173	16 657
Varaukset	61	41
Vuokrasopimusvelat	2 402	2 349
Lyhytaikaiset velat yhteensä	18 636	45 508
Oma pääoma ja velat yhteensä	74 681	76 980

Konsernin rahavirtalaskelma

TEUR	1-12/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	1 980	2 803
Oikaisut	7 575	3 732
Käyttöpääoman muutokset	-60	-595
Maksetut korot	-3 218	-1 829
Saadut korot	25	16
Liiketoiminnan nettorahavirta	6 302	4 128
Investointien rahavirta		
Luovutukset muista osakkeista ja osuuksista	38	
Myydyt liiketoiminnot	4 071	
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-3 477	-4 668
Investointien nettorahavirta	631	-4 668
Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nostot	23 262	1 201
Lyhytaikaisten lainojen nostot		3 595
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-26 500	-3 595
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-2 465	-2 361
Rahoituksen nettorahavirta	-5 704	-1 160
Rahavarojen muutos	1 230	-1 700
Rahavarat kauden alussa	3 648	5 347
Rahavarat kauden lopussa	4 877	3 648

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

TEUR	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2019	1 009	75	12 910	-56	7 859	21 797
Tilikauden voitto					2 803	2 803
Muut laajan tuloksen erät				-44	-29	-73
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	-44	2 775	2 731
Oma pääoma 31.12.2019	1 009	75	12 910	-100	10 633	24 528
Oma pääoma 1.1.2020	1 009	75	12 910	-100	10 633	24 528
Tilikauden voitto					1 980	1 980
Muut laajan tuloksen erät				1		1
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	1	1 980	1 981
Liiketoimet omistajien kanssa						
Palautuneet osingot					0	0
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	0	0	0	0	0
Oma pääoma 31.12.2020	1 009	75	12 910	-99	12 613	26 509

Avainluvut neljänneksittäin

TEUR	1-3/2020	4-6/2020	7-9/2020	10-12/2020
Liikevaihto	15 674	15 080	13 289	16 408
Vertailukelpoinen liikevaihto	15 674	15 080	13 289	16 408
Käyttökate	1 875	2 710	2 715	3 080
Vertailukelpoinen käyttökate	2 039	2 736	2 715	3 320
Liikevoitto	716	1 481	1 365	1 787
Vertailukelpoinen liikevoitto	880	1 507	1 365	2 027
Tulos ennen veroja	108	995	804	830
TEUR	1-3/2019	4-6/2019	7-9/2019	10-12/2019
Liikevaihto	14 930	14 660	12 993	15 708
Vertailukelpoinen liikevaihto	14 049	13 992	12 243	15 009
Käyttökate	2 455	1 572	1 300	4 387
Vertailukelpoinen käyttökate	2 131	1 522	1 003	1 927
Liikevoitto	1 530	571	282	3 328
Vertailukelpoinen liikevoitto	1 206	521	-15	867
Tulos ennen veroja	1 062	64	-223	2 776

Myyntituotot asiakassopimuksista

Konserni

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Palvelut	13 461	12 580	49 416	45 415
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	1 147	1 407	4 419	5 922
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	1 734	1 536	6 339	6 386
Laitemyynti	66	185	278	568
Yhteensä	16 408	15 708	60 452	58 291

Solteq Digital

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Palvelut	9 414	8 988	36 103	33 508
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	499	1 046	2 560	4 188
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	656	793	2 778	3 176
Laitemyynti	37	62	169	323
Yhteensä	10 605	10 889	41 610	41 195

Solteq Software

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Palvelut	4 047	3 592	13 314	11 907
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	649	361	1 858	1 734
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	1 078	742	3 561	3 210
Laitemyynti	29	123	109	244
Yhteensä	5 803	4 819	18 842	17 095

Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Konserni yhteensä	719	346	5 456	4 632

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma

TEUR	Kirjanpitoarvo	Sopimusten mukainen rahavirta	1-12 kk	13-24 kk	25-36 kk	Myöhemmin
Rahoitusvelat 31.12.2020						
Joukkovelkakirjalaina	22 676	28 532	1 383	1 383	1 383	24 383
Lainat rahoituslaitoksilta	1 463	1 537	12	15	95	1 416
Vuokrasopimusvelat	7 233	7 485	2 658	1 995	1 516	1 317
Ostovelat	4 671	4 671	4 671			
Rahoitusvelat yhteensä	36 042	42 225	8 724	3 392	2 993	27 116
Rahoitusvarat 31.12.2020						
Myyntisaamiset	10 374					
Rahavarat	4 877					
Rahoitusvarat yhteensä	15 252					

Yhtiöllä on 4 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti ja 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, jotka molemmat olivat katsauskauden lopussa 31.12.2020 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 laski liikkeeseen uuden nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy 1.10.2024. Uuden joukkovelkakirjalainan varat käytettiin vanhan joukkovelkakirjalainan maksuun. Uudella joukkovelkakirjalainalla yhtiö varmistaa pitkän aikavälin rahoituksen riittävyyden ja toiminnan jatkuvuuden.

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

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

Vastuuerittely

TEUR	31.12.2020	31.12.2019
Yrityskiinnitykset	10 000	10 000
Taseeseen kirjaamattomat vuokravastuut	1 412	1 027

Lähipiiritapahtumat

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Palvelumyynti		6		6
Ostot		2	3	8
Lähipiiritapahtumat yhteensä	0	8	3	14

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

Omistusjakauma sektoreittain 31.12.2020

	Omistajien määrä		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	%	kpl	%
Yritykset	100	2,9	2 714 359	14,1
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	9	0,3	5 428 619	28,1
Julkisyhteisöt	2	0,1	3 245 597	16,8
Kotitaloudet	3 264	96,3	7 642 225	39,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2	0,1	231	0,0
Ulkomaiset omistajat	13	0,4	275 496	1,4
Kaikki yhteensä	3 390	100,0	19 306 527	100,0
joista hallintarekisteröityjä	9	0,3	629 360	3,3

Omistusjakauma suuruusluokittain 31.12.2020

Osakkeiden määrä	Omistajien määrä		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	%	kpl	%
1 - 100	941	27,8	48 976	0,3
101 - 1 000	1 718	50,7	806 448	4,2
1 001 - 10 000	640	18,9	1 911 230	9,9
10 001 - 100 000	75	2,2	2 118 942	11,0
100 001 - 1 000 000	11	0,3	3 090 156	16,0
1 000 000 -	5	0,1	11 330 775	58,7
Yhteensä	3 390	100,0	19 306 527	100,0
joista hallintarekisteröityjä	9	0,3	629 360	3,3

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2020

	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	430 000	2,23
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	13 295 824	68,87
Hallintarekisteröidyt yhteensä	629 360	3,26
Muut	5 381 343	27,87
Yhteensä	19 306 527	100,00

Tunnusluvut

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Liikevaihto, MEUR	16,4	15,7	60,5	58,3
Liikevaihdon muutos, %	4,5	5,2	3,7	2,5
Liikevoitto, MEUR	1,8	3,3	5,4	5,7
% liikevaihdosta	10,9	21,2	8,9	9,8
Voitto ennen veroja, MEUR	0,8	2,8	2,7	3,7
% liikevaihdosta	5,1	17,7	4,5	6,3
Nettoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	0,7	0,3	5,5	4,6
Omavaraisuusaste, %			35,5	32,0
Nettovelka, MEUR			26,5	31,5
Nettovelkaantumisaste, %			99,9	128,5
Oman pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			7,8	12,1
Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			9,1	10,4
Henkilöstö kauden lopussa			597	598
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana			593	597

Osakekohtaiset tunnusluvut

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	0,03	0,11	0,10	0,15
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	0,03	0,11	0,10	0,15
Osakekohtainen oma pääoma, EUR			1,37	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 tilinpäätöstiedotetta. 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	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Liikevaihto	16 408	15 708	60 452	58 291
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät				
SAP ERP -liiketoiminnan myynti		-699		-2 998
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	0	-699	0	-2 998
Vertailukelpoinen liikevaihto	16 408	15 009	60 452	55 293

Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)

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

TEUR	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
Liikevoitto (EBIT)	1 787	3 328	5 350	5 711
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät				
SAP ERP -liiketoiminnan myynti		-2 736		-3 479
Hankittujen liiketoimintojen integroimisesta aiheutuvat kulut				72
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat	240	39	430	39
Vahingonkorvaukset päätetyistä asiakashankkeista		98		98
Toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut		138		138
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	240	-2 461	430	-3 132
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)	2 027	867	5 780	2 579

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. lisätynä 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 2021

Solteq Oyj:n vuosikertomus, joka sisältää toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen vuodelta 2020, julkaistaan yhtiön kotisivuilla 25.3.2021 mennessä.

Solteq Oyj:n taloustiedotteiden aikataulu vuonna 2021 on seuraava:

- Osavuosikatsaus 1-3/2021 torstaina 29.04.2021 klo 8.00
- Puolivuosikatsaus 1-6/2021 torstaina 12.08.2021 klo 8.00
- Osavuosikatsaus 1-9/2021 torstaina 28.10.2021 klo 8.00

Lisää sijoittajätietoa on saatavilla Solteqin kotisivuilta, osoitteesta: www.solteq.com.

Lisätietoja antavat:

Toimitusjohtaja Olli Väätäinen
Puhelin: 050 557 8111
Sähköposti: olli.vaatainen@solteq.com

Talousjohtaja Kari Lehtosalo
Puhelin: 040 701 0338
Sähköposti: kari.lehtosalo@solteq.com

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.solteq.com