

SOLTEQ

Tilinpäätöstiedote
1.1.-31.12.2018

SOLTEQ OYJ:N TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2018 (IFRS)

- Liikevaihto oli 56 867 tuhatta euroa (50 720 tuhatta euroa).
- Käyttökate oli 4 766 tuhatta euroa (2 384 tuhatta euroa).
- Oikaistu käyttökate oli 5 417 tuhatta euroa (4 177 tuhatta euroa).
- Liikevoitto oli 2 466 tuhatta euroa (308 tuhatta euroa).
- Oikaistu liikevoitto oli 3 117 tuhatta euroa (2 101 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos oli 0,02 euroa (-0,08 euroa).
- Konsernin omavaraisuusaste oli 32,4 prosenttia (33,7 prosenttia).
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 8 002 tuhatta euroa (-2 071 tuhatta euroa).
- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 12,1 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella, kasvu perustui pääosin tehdyille yrityshankinnoille sekä digitaalisten palveluiden korkealle kysynnälle. Jatkuvien palveluiden osuus liikevaihdosta oli noin kolmannes.
- Investoimme voimakkaasti tulevaisuuden kasvuun keskittymällä yhtiön omien pilvipohjaisten ohjelmistotuotteiden ja -palveluiden kehittämiseen. Katsauskauden aktivoidut kehittämismenot olivat 2,3 miljoonaa euroa.

Avainluvut

	10-12/18	10-12/17 *	Muutos-%	1-12/18	1-12/17 *	Muutos-%
Liikevaihto, TEUR	14 930	12 525	19,2	56 867	50 720	12,1
Käyttökate, TEUR	1 146	498	130,1	4 766	2 384	99,9
Oikaistu käyttökate, TEUR	1 617	900	79,6	5 417	4 177	29,7
Liikevoitto, TEUR	645	-27	2446,4	2 466	308	701,4
Oikaistu liikevoitto, TEUR	1 115	375	197,4	3 117	2 101	48,4
Tilikauden tulos, TEUR	109	-534	120,3	356	-1 514	123,5
Tulos/osake, EUR	0,01	-0,02	127,3	0,02	-0,08	123,0
Liikevoitto -%	4,3	-0,2		4,3	0,6	
Oikaistu liikevoitto -%	7,5	3,0		5,5	4,1	
Omavaraisuusaste, %	32,4	33,7		32,4	33,7	

* Yhtiö on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön 1.1.2018 täysin takautuvasti, ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

Tulosohjeistus 2019

Solteq-konsernin liikevoiton odotetaan kasvavan selvästi vuoden 2018 tasosta.

TOIMITUSJOHTAJA OLLI VÄÄTÄINEN:

Yhtiön liiketoiminta kasvoi ja kannattavuus parani

Vuonna 2018 Solteq-konsernin liikevaihto oli 56,9 miljoonaa euroa ja oikaistu liikevoitto 3,1 miljoonaa euroa. Edellisvuoteen verrattuna liikevaihto kasvoi 12 % ja oikaistu liikevoitto puolestaan 48 %. Pääosin kasvu perustui tehdyille yrityshankinnoille sekä digitaalisten palveluiden korkealle kysynnälle. Konsernin liikevaihdosta viidennes tuli Suomen ulkopuolelta ja noin kolmannes jatkuvista palveluista.

Vuonna 2018 keskityimme erityisesti liiketoiminnan uudistamiseen sekä tulevaisuuden toimintaedellytysten parantamiseen. Jatkoimme liiketoiminnan tehostamista ja toimintatapojen yhdenmukaistamista sekä saatoimme päätökseen joukon haastavia projekteja. Lisäksi erityishuomiota kiinnitettiin projektijohtamiseen ja sen kehittämiseen. Uskon näiden kehitystoimien positiivisten vaikutusten näkyvän kuluvaan tilikauteen tuloksessa.

Ruotsin ja Tanskan toiminnot eivät suoriutuneet odotetusti. Tämän johdosta panostimme niihin tilikauden 2018 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla merkittävästi uudistamalla kyseisten toimintojen rakennetta ja johtoa. Odotamme Ruotsin ja Tanskan tuloksen paranevan selvästi vuonna 2019.

Kansainvälistyminen on keskeinen osa kasvustrategiaamme. Tilikauden 2018 aikana integroimme edellisen tilikauden aikana tehdyt yritysostot osaksi konsernia sekä avasimme uuden toimipisteen Lontooseen, jossa ensimmäinen asiakkaamme on Marks & Spencer.

Jatkoimme merkittäviä investointeja omiin pilvipohjaisiin ohjelmistotuotteisiin ja -palveluihin. Investointien tavoitteena on kiihdyttää omiin ohjelmistotuotteisiin ja -ratkaisuihin perustuvaa palvelupohjaista (ARR Annual Recurring Revenue) liiketoimintaa valituilla keihäänkärkiratkaisuilla ja jatkaa maantieteellistä laajentumista kansainvälisesti ko. tuotteiden alueella. Olemme panostaneet etenkin tuotteisiin ja palveluihin, joissa pystymme yhdistämään tekoälyn, konenäön ja autonomisen robotiikan. Investoimme tuotekehitykseen olivat yhteensä 2,3 miljoonaa euroa katsauskauden aikana.

Toimintamme perustuu vahvasti solteqlaisten osaamiselle ja sen jatkuvalla kehittämiselle. Vuonna 2018 panostimme erityisesti projektinjohtotaitoihin kansainvälisesti arvostetun PMP Certification -koulutusohjelman avulla. Lisäksi yli kolmannes henkilöstöstämme osallistui ketterien menetelmien ja toimintatapojen koulutuksiin. Onnistuimme hyvin rekrytoinneissa tilikauden aikana, ja palkkasimme 121 uutta osaajaa.

Uskon, että kannattavuutemme paranee selvästi tilikauden 2019 aikana. Liiketoimintamme näkymät ovat säilyneet ennallaan, ja odotamme toiminnan tehostamiseen ja kehittämiseen tehtyjen panostusten kantavan hedelmää. Lisäksi omaan tuotekehitykseen tehdyt investoinnit ovat alkaneet realisoitumaan onnistuneina asiakastoimituksina. Kuluvaan vuoden aikana odotamme toimialakohtaisten tuotteidemme jatkavan positiivisella kaupallisella kehityspolulla.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ JA LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Olemme erikoistuneet liiketoiminnan digitalisaatioon. Vahvuutenamme on pitkäaikainen kokemus niistä toimialoista, joille ratkaisuja kehitämme. Kauppa, teollisuus, energia ja palvelut ovat meille keskeisiä toimialoja.

Toimintamme jakautuu projektikohtaisiin ja jatkuviin asiantuntijapalveluihin sekä toimialakoh-
taisesti ohjelmistotuotteisiin. Yhdistävänä tekijänä näissä palveluissa on syvälinen toimialaosaa-
minen, joka on kehittynyt yhtiön 37 toimintavuoden aikana. Teknologiaavainnoissa nojaamme
kasvaviin markkinatrendeihin, kuten pilvipalveluihin, SaaS-palveluun, tekoälyyn, analyytiikkaan
ja robotiikkaan.

Digitalisaatio nousee toiminnan keskiöön organisaatioissa. Digitalisaation ratkaisuilta odotetaan konkreettisia sekä mitattavia hyötyjä liiketoiminnalle. Tällaisia ovat esimerkiksi digitaaliset itsepalvelukanavat, uusien sähköisten palveluiden tuominen markkinoille, sähköinen kaupankäynti, alati kasvavan tietomassan tuloksellinen hyödyntäminen ja

manuaalisten toimintojen automatisointi. Teknisten innovaatioiden kääntäminen käytännön asiakasarvoksi on tulevaisuuden menestyksen perusta.

Yritykset siirtyvät hyödyntämään pilvipalveluita kiihtyvässä tahdissa. Gartner arvioi globaalin pilvipalvelumarkkinan kasvavan 17,3 % ja yltävän 180 miljardiin euroon vuoden 2019 aikana. Markkinajohtajia tällä sektorilla ovat Microsoft ja Amazon.

SaaS-palvelusta (Software as a Service) on tullut keskeinen osa nykyaikaista liiketoimintaa. Business Wiren julkaiseman raportin mukaan globaalin SaaS-markkinan odotetaan kasvavan 21,2 % vuoteen 2023 mennessä.

Älykäs pilvipohjainen robotiikka (SaaS Smart Robotics) on merkittävässä roolissa tuotekehityksessämme. Ala on merkittävässä kasvussa ja sen arvioidaan kasvavan eri tutkimusten mukaan noin 30 %:n vuosivauhtia (CAGR) sekä lähestyvän 10 miljardin euron rajapyykkiä vuoteen 2023 mennessä.

Robotiikka ja tekoäly muuttavat yhteiskuntaa. Tästä hyvänä esimerkkinä valtakunnallinen ROSE-hanke, jossa tutkitaan kuinka palvelurobotiikan edistysaskeleet mahdollistavat tuotteiden ja palvelujen innovoinnin sekä hyvinvointipalvelujen uudistumisen erityisesti ikääntyvän väestön tarpeisiin. Robotiikka luo myös uusia työpaikkoja – arvioiden mukaan enemmän kuin se tekee tarpeettomaksi.

Yritysjärjestelyt

Solteq toteutti tammikuussa aikaisemmin ilmoittamansa TM United A/S:n koko osakekannan hankinnan. TM United A/S:n ratkaisut keskittyvät digitaaliseen asioimiseen sekä online-asiakaskokemuksen optimointiin. Hankinnalla yhtiön liiketoiminta laajeni Tanskaan sekä Norjaan. TM United A/S on yhdistelty Solteq-konserniin 1.1.2018 alkaen.

Konsernirakenteen yksinkertaistamiseksi 2018 aikana TM United A/S, TM Care ja Solteq Denmark Asp sulautuivat Theilgaard Mortensen A/S:ään. Theilgaard Mortensen A/S vaihtoi nimekseen Solteq Denmark A/S. Lisäksi Theilgaard Mortensen Norge AS vaihtoi nimekseen Solteq Norway AS ja Theilgaard Mortensen UK Limited vaihtoi nimekseen Solteq Digital UK Limited.

Kasvua Tanskassa ja Pohjoismaissa vauhditettiin liiketoimintakaupalla tanskalaisen ProInfo A/S:n kanssa 15.6.2018. Liiketoimintakaupassa Solteq hankki osaamista ja asiakkuuksia vähittäiskaupan ja HoReCa-alan IT-järjestelmiin liittyen. Kaupan mukana Solteqiin siirtyi 12 IT-ammattilaista.

Joulukuussa 2018 Solteq Oyj osti 49 % Analyteq Oy:stä Tuko Logistics Osuuskunnalta, jonka jälkeen Solteq omistaa koko Analyteq Oy:n osakekannan. Lisäksi joulukuussa 2018 Solteq Finance Oy, Solorus Holding Oy ja Qetlos Oy käynnistivät sulautumisprosessin Solteq Oyj:öön konsernirakenteen yksinkertaistamiseksi. Sulautumisen arvioitu täytäntöönpanopäivä on 1.4.2019.

Tilikauden päättymisen jälkeen Solteq Oyj on käynnistänyt sulautumisprosessin Analyteq Oy:n sulauttamiseksi Solteq Oyj:öön. Sulautumisen arvioitu täytäntöönpanopäivä on 1.7.2019. Lisäksi Solteq Digital UK Limited on siirtynyt 1.1.2019 toteutetulla järjestelyllä Solteq Oyj:n suoraan omistukseen. Aikaisemmin Solteq Digital UK Limited oli Solteq Denmark A/S:n omistama tytäryhtiö.

LIIKEVAIHTO JA TULOS

MYYNTITUOTOT ASIAKASSOPIMUKSISTA

	Konserni	Konserni
TEUR	1-12/18	1-12/17 *
Palvelut	48 462	40 863
Pitkäaikaishankkeista kirjatut tuotot	2 124	3 833
Ohjelmistojen käyttöoikeuksien myynti	5 921	5 706
Laitemyynti	360	318
Yhteensä	56 867	50 720

*Yhtiö on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön täysin takautuvasti ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

Liikevaihto nousi 12,1 % edellisvuoteen verrattuna ja oli 56 867 tuhatta euroa (edellinen katsauskausi 50 720 tuhatta euroa).

Liikevaihto koostuu useista yksittäisistä asiakkuuksista, enimmilläänkin yhden asiakkaan osuus liikevaihdosta on alle kymmenen prosenttia.

Katsauskauden liikevoitto oli 2 466 tuhatta euroa (308 tuhatta euroa). Oikaistu liikevoitto oli 3 117 tuhatta euroa (2 101 tuhatta euroa).

Tulos ennen veroja oli 642 tuhatta euroa (-1 456 tuhatta euroa) ja katsauskauden tulos 356 tuhatta euroa (-1 514 tuhatta euroa).

TASE JA RAHOITUS

Taseen loppusumma oli 67 874 tuhatta euroa (61 501 tuhatta euroa). Likvidit varat olivat 5 347 tuhatta euroa (1 552 tuhatta euroa). Yhtiöllä oli käytössä 2 000 tuhatta euroa yhteensä 4 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitistä. Tämän lisäksi yhtiöllä on käytössään 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, josta oli käytössä 0 euroa katsauskauden lopussa.

Toisen vuosineljänneksen aikana käynnistetyt toimenpiteet käyttöpääomakierron tehostamiseksi ovat edistyneet odotetusti ja toimenpiteitä jatketaan.

Konsernin rahoitusvelat olivat 28 260 tuhatta euroa (25 860 tuhatta euroa).

Konsernin omavaraisuusaste oli 32,4 prosenttia (33,7 prosenttia).

Solteq laski 1.7.2015 liikkeelle 27,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainalle maksetaan vuotuista 6,0 prosenttia kiinteää korkoa ja lainan juoksuaika on 5 vuotta. Korkokustannustensa alentamiseksi Solteq Oyj osti takaisin ja mitätöi nimellisarvoltaan 2,5 miljoonan euron osuuden edellä mainitusta joukkovelkakirjalainasta tilikaudella 2016.

Varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista koskevat taloudelliset kovenantit (Incurrence Covenant) edellyttävät, että 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.

Kolmannella vuosineljänneksellä, joukkovelkakirjalainan ehtoja muutettiin Sallitun Lainan määritelmän osalta. Muutoksen jälkeen ehdot sallivat yhtiölle Business Finlandin, tai vastaavan toimijan, myöntämän kehityslainan kolmeen miljoonaan euroon asti.

INVESTOINNIT, TUTKIMUS JA KEHITYS

Katsauskauden nettoinvestoinnit olivat 8 283 tuhatta euroa (6 051 tuhatta euroa). Katsauskauden nettoinvestoinneista 4 493 tuhatta euroa (4 335 tuhatta euroa) liittyi toteutettuun yrityshankintaan, 2 252 tuhatta euroa (333 tuhatta euroa) aktivoituihin kehittämismenoihin liittyen yhtiön olemassa olevien ohjelmistotuotteiden jatkokehittämiseen ja uusien ohjelmistotuotteiden synnyttämiseen tähtääviin kehityshankkeisiin, ja 1 538 tuhatta euroa (1 383 tuhatta euroa) korvausinvestointeihin.

Kehittämismenoina on aktivoitu 1 610 tuhatta euroa työsuhte-etuuksista aiheutuvia kuluja.

HENKILÖSTÖ

Solteqin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 586 vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä (480 henkilöä).

KONSERNIN HENKILÖSTÖÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	2018	2017	2016
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	567	485	454
Tilikauden palkat ja palkkiot, TEUR	29 465	26 610	24 756

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 31.12.2018 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.

Katsauskaudella 15.1.2018 toteutettiin TM United A/S:n omistajille suunnattu yrityskauppaan liittyvä osakeanti, jossa merkitty osakemäärä oli yhteensä 628 930 osaketta. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 21.3.2018 ja haettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi 22.3.2018. Yhtiön osakkeiden määrä kasvoi rekisteröinnin myötä 19 306 527 osakkeeseen. Uudet osakkeet edustavat yhteensä 3,3 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Merkintämaksut kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Johdon osake- ja optioperusteinen kannustinohjelma

Solteq Oyj:n hallitus päätti tilikaudella 2016 ottaa käyttöön uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman sekä osakepohjaisen kannustinohjelman. Molempien ohjelmien tarkoituksena on kannustaa avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi ja 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 lukuunottamatta osakepohjaisen järjestelyn rahapalkkio-osuutta.

Vaihto ja kurssi

Katsauskauden aikana Solteqin osakkeiden vaihto Helsingin Pörssissä oli 0,8 miljoonaa osaketta (1,7 milj. osaketta) ja 1,2 miljoonaa euroa (2,7 milj. euroa). Katsauskauden ylin kurssinoteeraus oli 1,64 euroa ja alin 1,26 euroa. Painotettu osakekohtainen keskipurssi oli 1,49 euroa ja päätöskurssi 1,3 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo tilikauden lopussa oli 25,1 miljoonaa euroa (28,4 milj. euroa).

Omistus

Solteqilla oli katsauskauden päättyessä yhteensä 2 152 osakkeenomistajaa (2 281 osakkeenomistajaa). Solteqin 10 suurinta osakkeenomistajaa omistivat 13 257 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan on 68,7 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä. Solteq Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 415 tuhatta yhtiön osaketta 31.12.2018 (415 tuhatta osaketta 31.12.2017).

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Solteq Oyj:n varsinainen yhtiökokous 27.3.2018 vahvisti vuoden 2017 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden päättyneeltä tilikaudelta.

Kokouksessa hyväksyttiin hallituksen esitys, että 31.12.2017 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 3 500 000 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. Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää kaikista muista osakeanteihin ja erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista ja se on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2019 asti.

Lisäksi hallitus valtuutettiin 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 30.4.2019 asti.

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti lisätä yhtiön toiminimeen rinnakkaistoiminimet Solteq Abp ja Solteq Plc.

YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 25.10.2018. Yhtiökokouksessa käsiteltiin uuden hallituksen jäsenen valintaa (lisätiedot alla kohdassa Hallitus ja tilintarkastaja).

HALLITUS JA TILINTARKASTAJA

Yhtiökokouksessa 27.3.2018 yhtiön hallitukseen valittiin viisi jäsentä. Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäseninä jatkavat Arne Aktan, Eeva Grannenfelt, Kirsi Harra-Vauhkonen, Markku Pietilä ja Mika Uotila.

Yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajaksi Markku Pietilän.

Lisäksi tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Arne Aktan, Markku Pietilä ja Mika Uotila. Valiokunnan puheenjohtajana toimii Mika Uotila.

Tilintarkastajana jatkoi KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan Lotta Nurminen, KHT.

Solteq Oyj:n hallituksen jäsen Kirsi Harra-Vauhkonen erosi Solteqin hallituksesta 2.10.2018.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 25.10.2018 uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Lotta Kopra.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

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

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Lähiajan keskeisimmät epävarmuustekijät ja riskit liittyvät rahoitus- ja taserakenteen muutosten hallintaan, liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitukseen ja hinnoitteluun, kustannustason muutoksiin 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.

HALLITUKSEN ESITYS JAKOKELPOISTEN VAROJEN KÄSITTELYKSI

Tilikauden 2018 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 19 666 636,01 euroa. Solteq Oyj:n hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2018 ei jaeta osinkoa.

Hallitus katsoo, ettei osingonjaolle tai muulle varojen jaolle ole taloudellisia edellytyksiä. Yhtiön joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaan varojen jako aiheuttaisi luottojen eräännyttämisperusteen.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostamisperiaatteiden mukaisesti, ja siinä on noudatettu IAS 34-standardia sekä samoja laskentaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2018. Solteq-konsernissa on otettu käyttöön voimaan tulleet IFRS 15 ja IFRS 9 -standardit sekä sovellettu IFRS 2 -standardin muutoksia. IFRS 15 -standardia sovelletaan täysin takautuvasti. Oikaisujen vaikutus on esitetty kohdassa ”Vuoden 2018 alusta alkaen voimaan tulleet uudet ja muutetut standardit”.

Solteq Oyj:lla on yksi raportoitava segmentti, Ohjelmistopalvelut.

Konsernin keskeiset tuote- ja palvelutyypit ovat ohjelmistopalvelut, lisenssit ja laitemyynti.

Taloudellinen informaatio

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

TEUR	10-12/18	10-12/17 *	1-12/18	1-12/17 *
Liikevaihto	14 930	12 525	56 867	50 720
Liiketoiminnan muut tuotot	477		487	52
Materiaalit ja palvelut	-1 073	-896	-6 089	-6 276
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-8 298	-8 589	-35 602	-32 880
Poistot	-502	-525	-2 300	-2 076
Liiketoiminnan muut kulut	-4 890	-2 541	-10 897	-9 231
LIIKEVOITTO	645	-27	2 466	308
Rahoitustuotot ja -kulut	-612	-445	-1 824	-1 764
TULOS ENNEN VEROJA	32	-471	642	-1 456
Tuloverot	76	-63	-286	-58
TILIKAUDEN TULOS	109	-534	356	-1 514
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi				
Muuntoerot	-104	-41	-14	14
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-104	-41	-14	14
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	5	-575	342	-1 500

Tilikauden voiton jakautuminen emoyrityksen omistajille	109	-534	356	-1 514
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille	5	-575	342	-1 500
Tulos/osake, € (laimentamaton)	0,01	-0,02	0,02	-0,08
Tulos/osake, € (laimennettu)	0,01	-0,02	0,02	-0,08

Tilikauden veroina on esitetty tilikauden tulosta vastaavat verot.

* Yhtiö on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön 1.1.2018 täysin takautuvasti, ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

KONSERNITASE

TEUR	31.12.2018	31.12.2017 *
VARAT		
PITKÄAIKAISET VARAT		
Aineelliset hyödykkeet	2 355	2 220
Aineettomat hyödykkeet		
Liikearvo	40 427	36 912
Muut aineettomat hyödykkeet	6 952	5 227
Muut sijoitukset	481	556
Myyntisaamiset	233	184
Pitkäaikaiset varat yhteensä	50 448	45 099
LYHYTAIKAISET VARAT		
Vaihto-omaisuus	94	149
Lyhytaikaiset saamiset	11 985	14 701
Rahavarat	5 347	1 552
Lyhytaikaiset varat yhteensä	17 426	16 402
VARAT YHTEENSÄ	67 874	61 501
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
EMOYHTIÖN OSAKKEENOMISTAJILLE KUULUVA OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	12 910	11 960
Kertyneet voittovarot	7 803	7 476
Oma pääoma yhteensä	21 797	20 520

Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	815	988
Rahoitusvelat	25 551	25 170
Lyhytaikaiset velat	19 712	14 823
VELAT YHTEENSÄ	46 077	40 981
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	67 874	61 501

* Yhtiö on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön 1.1.2018 täysin takautuvasti, ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

RAHAVIRTALASKELMA

TEUR	31.12.2018	31.12.2017 *
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tulos	356	-1 514
Oikaisut	3 797	2 423
Käyttöpääoman muutokset	5 675	-1 216
Maksetut korot	-2 054	-1 804
Saadut korot	228	40
Liiketoiminnan nettorahavirta	8 002	-2 071
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Tytäryritysten hankinta	-2 291	-2 395
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-3 304	-1 074
Investointien nettorahavirta	-5 595	-3 469
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-554
Lyhytaikaisten lainojen nostot	2 000	
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-40	
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-573	-618
Suunnattu anti		669
Osingonmaksu		-882
Rahoituksen nettorahavirta	1 387	-1 385
RAHAVAROJEN MUUTOS	3 795	-6 925
Rahavarat katsauskauden alussa	1 552	8 477
Rahavarat katsauskauden lopussa	5 347	1 552

* Yhtiö on ottanut IFRS 15 -standardin käyttöön 1.1.2018 täysin takautuvasti, ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

TEUR

A = Osakepääoma

B = Osakeanti

C = Omat osakkeet

D = Ylikurssirahasto

E = Muuntoerot

F = Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

G = Voittovarat

H = Yhteensä

TEUR	A	B	C	D	E	F	G	H
OMA PÄÄOMA 1.1.2017	1 009	164	-1 109	75	-56	10 449	9 781	20 313
IFRS 15 käyttöönoton vaikutus							38	38
OIKAISTU OMA PÄÄOMA 1.1.2017	1 009	164	-1 109	75	-56	10 449	9 819	20 351
Tilikauden laaja tulos yhteensä					14		-1 501	-1 487
LIIKETOIMET OMISTAJIEN KANSSA								
Kannustinjärjestelmä ja optio- ohjelma							82	82
Yrityshankinnat omilla osakkeilla						779		779
Suunnattu anti		-164				164		0
Suunnattu anti toimitusjohtajalle						652		652
Suunnattu anti inPulse Works Oy:n omistajille						1 025		1 025
Omien osakkeiden luovutus/mitätöinti			1 109			-1 109		0
Osingonjako							-882	-882
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		-164	1 109			1 511	-800	1 656
OMA PÄÄOMA 31.12.2017	1 009			75	-42	11 960	7 518	20 520
OMA PÄÄOMA 1.1.2018	1 009			75	-42	11 960	7 518	20 520
IFRS 9 käyttöönoton vaikutus							-16	-16
IFRS 2 standardin muutos							15	15
OIKAISTU OMA PÄÄOMA 1.1.2018	1 009			75	-42	11 960	7 517	20 519
Tilikauden tulos							356	356
Muut laajan tuloksen erät					-14			-14
Tilikauden laaja tulos yhteensä					-14		356	342
LIIKETOIMET OMISTAJIEN KANSSA								
Kannustinjärjestelmä ja optio- ohjelma							-14	-14
Suunnattu anti TM United A/S:n omistajille						950		950
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä						950	-14	936
OMA PÄÄOMA 31.12.2018	1 009			75	-56	12 910	7 859	21 797

AVAINLUVUT NELJÄNNEKSITTÄIN

TEUR	1Q/17 *	2Q/17*	3Q/17*	4Q/17*
Liikevaihto	13 088	13 469	11 638	12 525
Liikevoitto	178	651	-494	-27
Tulos ennen veroja	-277	194	-902	-471

TEUR	1Q/18	2Q/18	3Q/18	4Q/18
Liikevaihto	14 871	14 232	12 834	14 930
Liikevoitto	1 305	24	492	645
Tulos ennen veroja	897	-337	50	32

*Yhtiö on ottanut IFRS 15-standardin käyttöön täysin takautuvasti ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

KÄYTTÖOMAISUUSINVESTOINNIT

TEUR	1-12/18	1-12/17
Konserni yhteensä	8 283	6 051

VASTUUERITTELY

TEUR	1-12/18	1-12/17
Yrityskiinnitykset	10 000	10 000
Leasing – ym. vastuut	253	250
Toimitilojen nimellisuokravastuut	6 485	7 800

LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

TEUR	1-12/18	1-12/17
Palvelumyynti	23	54
Vuokrajärjestelyt		2
Ostot	105	48
Velat		2

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 tilinpäätöstiedotteessa esitetty erikseen taulukkomuodossa.

OMISTUSJAKAUMA SEKTOREITTAIN 31.12.2018

Sektori	Omistajien määrä	Osakkeita ja ääniä %	Osakkeita ja ääniä kpl
Yritykset	64	3,0	2 510 348
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	12	0,6	6 107 828
Julkisyhteisöt	2	0,1	3 245 597
Kotitaloudet	2 063	95,9	7 417 064
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2	0,1	231
Ulkomaat	9	0,4	25 459
Kaikki yhteensä	2 152	100,0	19 306 527
joista hallintarekisteröityjä	7	0,3	1 022 594

OMISTUSJAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2018

Osakkeiden määrä	Omistajien määrä	Osakkeita ja ääniä %	Osakkeita ja ääniä kpl
1-100	462	21,5	28 452
101-1 000	1 157	53,8	551 844
1 001-10 000	435	20,2	1 402 167
10 001-100 000	81	3,8	2 383 040
100 001-1 000 000	12	0,6	3 628 377
1 000 001 -	5	0,2	11 312 647
Yhteensä	2 152	100,0	19 306 527
joista hallintarekisteröityjä	7	0,3	1 022 594

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2018

Osakkeenomistaja	Osakkeita ja ääniä kpl	Osakkeita ja ääniä %
1. Sentica Buyout III Ky	4 621 244	23,9
2. Profiz Business Solution Oy	2 042 641	10,6
3. Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 000 000	10,4
4. Saadetdin Ali	1 403 165	7,3
5. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Varma	1 245 597	6,5
6. Aalto Seppo	695 000	3,6
7. Roininen Matti	444 700	2,3
8. Väätäinen Olli	400 000	2,1
9. Lamy Oy	225 000	1,2
10. Sentica Buyout III Co-Investment Ky	180 049	0,9
10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä	13 257 396	68,7
Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 022 594	5,3
Muut	5 026 537	26,0
Yhteensä	19 306 527	100,0

TUNNUSLUVUT (IFRS)

	2018	2017 *	2016	2015	2014
Liikevaihto, MEUR	56,9	50,7	63,1	54,2	40,9
Liikevaihdon muutos, %	12,1	-0,2	16,3	32,5	7,4
Liikevoitto, MEUR	2,5	0,3	6,4	1,3	2,5
% liikevaihdosta	4,3	0,6	10,2	2,4	6,1
Tulos ennen veroja, MEUR	0,6	-1,5	4,7	0,3	2,3
% liikevaihdosta	1,1	-2,9	7,5	0,6	5,7
Omavaraisuusaste, %	32,4	33,7	33,5	24,4	48,0
Nettovelkaantumisaste, %	101,9	118,5	85,0	167,4	16,3
Nettoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	8,3	6,1	-0,2	23,3	1,0
Oman pääoman tuotto, rullaava 12 kk, %	1,7	-7,3	25,8	0,8	16,8
Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12 kk, %	5,2	0,8	14,6	4,5	15,5
Henkilöstö kauden lopussa	586	480	441	500	279
Henkilöstö keskimäärin	567	485	454	391	281

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

Tulos/osake, €	0,02	-0,08	0,26	0,01	0,13
Tulos/osake, € (laimennettu)	0,02	-0,08	0,26	0,01	0,13
Oma pääoma/osake, €	1,13	1,10	1,20	0,91	0,79

* Yhtiö on ottanut IFRS 15-standardin käyttöön täysin takautuvasti ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

Solteq-konsernin taloudellisessa raportoinnissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut

Solteq esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvatakseen liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri raportointikausien 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 tilinpäätöstiedotta. 12 kuukauden rullaavat tunnusluvut sisältävät neljän viimeisimmän päättyneen kvartaalin yhteenlasketut luvut.

Oikaisuerät ja terminologialtaan muutetut vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat seuraavat:

Oikaisuerät:

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 poisjääneet erorahat
- ei-kassavirtaperusteiset palkkioerät
- lainsäädäntömuutoksista aiheutuvat kulut
- sakot, sakonluonteiset korvaukset, vahingonkorvaukset ja oikeudenkäyntikulut

Oikaistu liikevoitto (EBIT):

Alla olevassa taulukossa on esitetty oikaistun liikevoiton täsmäytys liikevoittoon:

OIKAISTU LIIKEVOITTO

TEUR	Q4/18	Q3/18	Q2/18	Q1/18	1-12/18	Q4/17*	Q3/17*	Q2/17*	Q1/17*	1-12/17*
Oikaistu liikevoitto (EBIT)	1 115	558	153	1 291	3 117	375	-115	830	1 011	2 101
Oikaisuerät:										
Ei-kassavirta perusteiset palkkioerät (IFRS2)				-14	-14	-79	39	49	29	38
Tytäryhtiöhankinnat			12		12	244	61	104		409
Ehdollisen vastikkeen käyvän arvon muutos	-460				-460					
Hankittujen liiketoimintojen integroimisesta aiheutuvat kulut	72				72					
AX-liiketoiminnasta luopuminen								25		25
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneet, erorahat	59	66	117		241	237	280		504	1 021
Vahingonkorvaukset päätetyistä asiakashankkeista	800				800				300	300
Oikaisuerät yhteensä	470	66	128	-14	651	402	380	178	833	1 793
Liikevoitto (EBIT)	645	492	24	1 305	2 466	-27	-495	652	178	308

*Yhtiö on ottanut IFRS 15 standardin käyttöön täysin takautuvasti ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Omavaraisuusaste prosentteina:	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	x 100
Nettovelkaantumisaste:	$\frac{\text{korolliset velat} - \text{rahavarat}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Oman pääoman tuotto prosentteina:	$\frac{\text{tilikauden tulos (12 kk rullaava)}}{\text{oma pääoma (keskim. kauden aikana)}}$	x 100
Sijoitetun pääoman tuotto prosentteina:	$\frac{\text{tilikauden tulos rahoituserien jälkeen} + \text{rahoituskulut (12 kk rullaava)}}{\text{taseen loppusumma} - \text{korottomat velat (keskim. kauden aikana)}}$	x 100
Osakekohtainen tulos:	$\frac{\text{tilikauden tulos} -/+ \text{ määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{osakkeiden kappalemäärä}}$	
Laimennettu osakekohtainen tulos:	$\frac{\text{tilikauden tulos} -/+ \text{ määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{osakkeiden kappalemäärä keskim. lisättyinä vuoden lopun optioiden määrällä}}$	
Osakekohtainen oma pääoma:	$\frac{\text{taseen oma pääoma}}{\text{osakkeiden kappalemäärä}}$	
Käyttökate:	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset	

HANKINNAT

Hankinnat tilikaudella 2018

Tilikaudella 1.1.–31.12.2018 toteutettiin kaksi yrityshankintaa.

TM United A/S

Solteq Oyj hankki tanskalaisen TM United A/S:n koko osakekannan 15.1.2018. TM:n ratkaisut keskittyvät digitaaliseen asioimiseen sekä online-asiakaskokemuksen optimointiin. TM United A/S on yhdistelty Solteq-konserniin 1.1.2018 alkaen.

ProInfo A/S / NAV-liiketoimintakauppa

Kasvua Tanskassa ja Pohjoismaissa vauhditettiin liiketoimintakaupalla tanskalaisen ProInfo A/S:n kanssa 15.6.2018. Liiketoimintakaupassa Solteq Denmark A/S hankki osaamista ja asiakkuuksia liittyen vähittäiskaupan ja HoReCa-alan IT-järjestelmiin. Kaupan mukana Solteq-konserniin siirtyi 12 IT-ammattilaista. ProInfo A/S liiketoiminta on sisällytetty Solteq-konserniin 1.6.2018 alkaen.

HANKITTUJEN YHTIÖIDEN VAIKUTUS SOLTEQ-KONSERNIIN

HANKITTUJEN YHTIÖIDEN TIEDOT	Hankintahetki
TEUR	15.1. / 15.6.2018
Vastike	
Rahana maksettu tai myöhemmin maksettava	3 513
Suunnattu anti	950
Yhteensä	4 463
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	17
Aineettomat oikeudet **	586
Vaihto-omaisuus	6
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 300
Rahavarat	1 243
Varat yhteensä	3 152
Ostovelat ja muut velat	-2 177
Rahoitusvelat	-40
Velat yhteensä	-2 217
Hankinnoissa syntyvä liikearvo	3 527
Yrityshankinnan rahavirtavaikutus	
Rahana 2018 maksetut kauppahinnat	3 479
Hankittujen liiketoimintojen rahavarat hankintahetkellä	1 241
Rahavirtavaikutus	2 238

Liikearvo koostuu omaisuuseristä, jotka eivät ole erikseen erotettavissa kuten synergiaedut, osaava henkilöstö, markkinaisuus ja pääsy uusille markkinoille.

** Aineettomien oikeuksien tilikauden 2018 poistot ovat 70 tuhatta euroa.

Hankintaan liittyvät kulut	
Liiketoiminnan muut kulut	245
Hankintaan liittyvät kulut yhteensä	245
Vaikutus Solteq-konsernin henkilömäärään	47
Vaikutus Solteq-konsernin laajaan tuloslaskelmaan	1-12/2018
Liikevaihto *	5 476
Liikevoitto *	15

* Liikevaihdon ja liiketuloksen määrä, joka sisältyy konsernin liiketulokseen hankinta-ajankohdasta raportointikauden loppuun. TM United on yhdistelty Solteq-konserniin 1.1.2018 alkaen ja NAV-liiketoimintakauppa 1.6.2018 alkaen.

Hankittujen yhtiöiden tilikauden liikevaihtoa ja liikevoitosta ikään kuin liiketoimintojen yhdistäminen olisi tapahtunut tilikauden alussa ei esitetä, koska niillä ei olisi konsernin lukuihin olennaista vaikutusta.

Hankinnat tilikaudella 2017

Tilikaudella 1.1.–31.12.2017 toteutettiin kaksi yrityshankintaa.

Analyteq Oy

Solteq hankki 51 prosenttia Analyteq Oy:n osakekannasta Tuko Logistics Osk:lta 4.4.2017. Analyteqin hankinta syventää Solteqin osaamista kaupankäynnin ydinprosesseissa ja analytiikassa. Analyteq on yhdistelty Solteq-konserniin hankintahetkestä lähtien.

InPulse Works Oy

Solteq hankki inPulse Works Oy:n koko osakekannan 12.6.2017. Kaupalla Solteq vahvistaa toimialariippumatonta BI- ja analytiikkaosaamistaan. InPulse Works Oy on yhdistelty Solteq-konserniin 1.6.2017 alkaen.

HANKITTUJEN YHTIÖIDEN VAIKUTUS SOLTEQ-KONSERNIIN

HANKITTUJEN YHTIÖIDEN TIEDOT

TEUR

Vastike

Rahana maksettu tai myöhemmin maksettava	3 794
Suunnattu anti	1 031
Yhteensä	4 825

Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	12
Aineettomat oikeudet, ohjelmistot **	1 329
Muut aineettomat oikeudet	92
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 016
Rahavarat	909
Varat yhteensä	3 358

Ostovelat ja muut velat	-1 558
Lainat	-372
Velat yhteensä	-1 930

Hankinnoissa syntyvä liikearvo 3 397

Yrityshankinnan rahavirtavaikutus

Rahana 2017 maksetut kauppahinnat	3 304
Hankittujen liiketoimintojen rahavarat hankintahetkellä	909
Rahavirtavaikutus	2 395

Liikearvo koostuu omaisuuseristä, jotka eivät ole erikseen erotettavissa kuten synergiaedut, osaava henkilöstö, markkinaosuus ja pääsy uusille markkinoille.

** Aineettomien oikeuksien tilikauden 2017 poistot ovat 103 tuhatta euroa (ohjelmistot).

Hankintaan liittyvät kulut	
Liiketoiminnan muut kulut	92
Hankintaan liittyvät kulut yhteensä	92

Vaikutus Solteq-konsernin henkilömäärään 79

Vaikutus Solteq-konsernin laajaan tuloslaskelmaan 4-12/2017

Liikevaihto * 3 153

Liikevoitto * 269

* Liikevaihdon ja liiketuloksen määrä, joka sisältyy konsernin liiketulokseen hankinta-ajankohdasta katsauskauden loppuun. Analyteq Oy on yhdistelty Solteq-konserniin 4.4.2017 alkaen. InPulse Works Oy on yhdistelty Solteq-konserniin 1.6.2017 alkaen.

Hankittujen yhtiöiden tilikauden liikevaihtoa ja liikevoitosta ikään kuin liiketoimintojen yhdistäminen olisi tapahtunut tilikauden alussa ei esitetä, koska niillä ei olisi konsernin lukuihin olennaista vaikutusta.

VUODEN 2018 ALUSTA ALKAEN VOIMAAN TULLEET UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT

IFRS 2 Osakeperusteiset maksut – standardimuutos (sovellettava 1.1.2018 lähtien)

Standardimuutoksen kautta konsernin osakepalkkiojärjestelyt käsitellään kokonaisuudessaan osakkeina selvitettävänä järjestelyinä, kun ne tätä ennen käsiteltiin osakkeina ja rahana selvitettävänä. Siirryttäessä 1.1.2018 standardimuutoksen soveltamiseen aiemmin velkana käsitelty osuus järjestelystä on kirjattu omaan pääomaan. Standardimuutoksen vaikutus konsernin omaan pääomaan 1.1.2018 oli 15 tuhatta euroa.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit (sovellettava 1.1.2018 lähtien)

Standardi edellyttää saamisen osalta odotettavissa olevien luottotappioiden arviointia. Solteq soveltaa raportoinnissaan standardin sallimaa yksinkertaistettua menettelyä koskien myyntisaamisista kirjattavia odotettavissa olevia luottotappioita. Sopimusten koko voimassaoloajalta odotetut luottotappiot perustuvat arvioituihin luottotappiomäärään, joka on laskettu toteutuneiden luottotappioiden kautta katsauskauden avoimille myyntisaamisille. Solteqin luottotappiova-
raukseen kirjaaman oikaisun vaikutus konsernin omaan pääomaan 1.1.2018 oli 16 tuhatta euroa.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista (sovellettava 1.1.2018 lähtien)

1.1.2018 voimaan tulleella IFRS 15 -standardilla on ollut olennainen vaikutus tilinpäätöksessä raportoituun liikevaihtoon sekä materiaaleihin ja palveluihin. Keskeiset IFRS 15:n käsitteet on analysoitu eri tulovirtojen kannalta. Näitä ovat omat lisenssit ja niiden ylläpito, kolmannen osapuolen lisenssit ja niiden ylläpito, kolmannen osapuolen laitteet, mediamyynti sekä palvelumyynti. Suurin vaikutus liikevaihtoon on kolmannen osapuolen lisenssien ja niiden ylläpitojen sekä mediamyynnin osalta johtuen uudesta päämies vs. -agenttiohjeistuksesta. Näiden osalta on arvioitu, minkälainen rooli Solteqilla on loppuasiakkaaseen nähden.

Vuoden 2017 liikevaihtoon tuloutusperiaatteen muuttumisella oli -10,8 miljoonan euron vaikutus, kun aiempi bruttoesittämistapa muutettiin nettoesittämistavan mukaiseksi ja jatkossa liikevaihtona esitetään agenttina saatu palkkio. Konsernin liiketulokseen tai omaan pääomaan uuden standardin käyttöönotolla ei ollut olennaista vaikutusta. Solteq otti uuden standardin käyttöön täysin takautuvasti. Tilikauden 2017 IFRS 15 oikaistut luvut raportoidaan ohessa.

TULOSLASKELMA

TEUR	Raportoitu		Oikaistu		Raportoitu		Oikaistu	
	10-12/17	IFRS 15	10-12/17*	1-12/17	IFRS 15	1-12/17*		
Liikevaihto	16 070	-3 545	12 525	61 536	-10 816	50 720		
Liiketoiminnan muut tuotot				52		52		
Materiaalit ja palvelut	-4 436	3 540	-896	-17 079	10 803	-6 276		
Työsuhde etuuksista aiheutuvat kulut	-8 589		-8 589	-32 880		-32 880		
Poistot	-525		-525	-2 076		-2 076		
Liiketoiminnan muut kulut	-2 541		-2 541	-9 231		-9 231		
LIIKEVOITTO	-21	-5	-27	321	-13	308		
Rahoitustuotot ja -kulut	-445		-445	-1 764		-1 764		
TULOS ENNEN VEROJA	-466	-5	-471	-1 443	-13	-1 456		
Tuloverot	-63		-63	-58		-58		
TILIKAUDEN TULOS	-529	-5	-534	-1 501	-13	-1 514		
Muuntoerot	-41		-41	14		14		
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-41		-41	14		14		
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-570	-5	-575	-1 487	-13	-1 500		

Tilikauden voiton jakautuminen emo yrityksen omistajille	-529	-5	-534	-1 501	-13	-1 514
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen emo yrityksen omistajille	-570	-5	-575	-1 487	-13	-1 500
Tulos/osake, € (laimentamaton)	-0,03		-0,03	-0,08		-0,08
Tulos/osake, € (laimennettu)	-0,03		-0,03	-0,08		-0,08

KONSERNITASE

	Raportoitu		Oikaistu
TEUR	31.12.2017	IFRS 15	31.12.2017
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineelliset hyödykkeet	2 220		2 220
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo	36 912		36 912
Muut aineettomat hyödykkeet	5 227		5 227
Muut sijoitukset	556		556
Myyntisaamiset	184		184
Pitkäaikaiset varat yhteensä	45 099		45 099
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	149		149
Lyhytaikaiset saamiset	14 663	38	14 701
Rahavarat	1 552		1 552
Lyhytaikaiset varat yhteensä	16 364	38	16 402
VARAT YHTEENSÄ	61 463	38	61 501

OMA PÄÄOMA JA VELAT

EMOYHTIÖN OSAKKEENOMISTAJILLE KUULUVA OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	1 009		1 009
Ylikurssirahasto	75		75
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	11 960		11 960
Kertyneet voittovarot	7 439	38	7 476
Oma pääoma yhteensä	20 482	38	20 520
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	988		988
Rahoitusvelat	25 170		25 170
Lyhytaikaiset velat	14 823		14 823
VELAT YHTEENSÄ	40 981		40 981
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	61 463	38	61 501

*Yhtiö on ottanut IFRS 15 standardin käyttöön täysin takautuvasti ja vuoden 2017 vertailuluvut on oikaistu.

TULEVILLA TILIKAUSILLA SOVELLETTAVAT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT

IFRS 16 Vuokrasopimukset (sovellettava 1.1.2019 lähtien tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Uusi standardi korvasi IAS 17 -standardin ja siihen liittyvät tulkinnat. IFRS 16 -standardi edellyttää vuokralle ottajilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen vuokranmaksuveloitteena sekä siihen liittyvänä omaisuuseränä. Taseeseen merkitseminen muistuttaa paljon IAS 17:n mukaista rahoitusleasingin kirjanpitokäsittelyä. Taseeseen merkitsemisestä on kaksi helpotusta, jotka koskevat lyhytaikaisia enintään 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia sekä arvoltaan enintään noin USD 5 000 olevia hyödykkeitä. Vuokralle antajien kirjanpitokäsittely tulee säilymään suurelta osin nykyisen IAS 17:n mukaisena.

Käyttöön otossa sovelletaan yksinkertaistettua siirtymämenetelmää, jolloin siirtymähetken vertailutietoja ei oikaista. Solteq vuokraa pääosin toimitiloja. Uuden standardin voimaantulo muuttaa näiden käyttöoikeusomaisuuserien kirjanpitokäsittelyä. IFRS 16 standardin käyttöönoton vaikutus 1.1.2019 taseeseen on arviolta 6,3 miljoonaa euroa kasvattaen varojen käyttöoikeusomaisuuseriä ja velkoja.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2019

Solteq Oyj:n tilintarkastettu toimintakertomus ja tilinpäätös vuodelta 2018 julkaistaan yhtiön kotisivuilla 20.3.2019 mennessä. Myös lisätiedot vuodesta 2018 ovat saatavilla kotisivuiltamme 20.3.2019. Emme julkaise painettua vuosikertomusta.

Solteq Oyj:n taloustiedotteiden aikataulu vuonna 2019 on seuraava:

- Osavuosikatsaus 1-3/2019 tiistaina 30.04.2019 klo 8.00
- Puolivuosikatsaus 1-6/2019 tiistaina 13.08.2019 klo 8.00
- Osavuosikatsaus 1-9/2019 tiistaina 29.10.2019 klo 8.00

Lisää sijoittajatietoa Solteqin kotisivuilta osoitteesta www.solteq.com.

Lisätietoja antavat:

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

Talousjohtaja, Martti Nurminen
Puhelin: 040 751 7194
Sähköposti: martti.nurminen@solteq.com

Jakelu:
NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.solteq.com