

SOLTEQ

Osavuosisikatsaus

1.1.–30.9.2024

Solteq Oyj:n osavuositiedot 1.1.–30.9.2024

Kaksijakoinen kolmas vuosineljännes: kannattavuus parani merkittävästi, liikevaihto jäi vertailukaudesta

Heinä–syyskuu

- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 11,4 miljoonaa euroa (12,2) ja se laski 6,5 prosenttia. Liikevaihto oli 11,4 miljoonaa euroa (12,2) ja se laski 6,5 prosenttia
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 1,2 miljoonaa euroa (-0,1) ja käyttökate oli 0,9 miljoonaa euroa (0,5). Vertailukelpoinen käyttökateprosentti oli 10,3 (-1,1)
- Vertailukelpoinen liiketulos oli 0,6 miljoonaa euroa (-0,8) ja liiketulos oli 0,3 miljoonaa euroa (-0,7). Vertailukelpoinen liiketulosprosentti oli 5,4 (-6,7)
- Osakekohtainen tulos oli -0,03 euroa (-0,05)

Tammi–syyskuu

- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 38,4 miljoonaa euroa (39,9) ja se laski 3,9 prosenttia. Liikevaihto oli 38,4 miljoonaa euroa (43,4) ja se laski 11,5 prosenttia
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 2,1 miljoonaa euroa (-1,3) ja käyttökate oli 1,9 miljoonaa euroa (9,5). Vertailukelpoinen käyttökateprosentti oli 5,6 (-3,2)
- Vertailukelpoinen liiketulos oli 0,4 miljoonaa euroa (-3,5) ja liiketulos oli 0,1 miljoonaa euroa (5,5). Vertailukelpoinen liiketulosprosentti oli 1,0 (-8,9)
- Osakekohtainen tulos oli -0,09 euroa (0,15)
- Konsernin omavaraisuusaste oli 28,9 prosenttia (36,8)
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 1,2 miljoonaa euroa (-5,3)
- Yhtiö odottaa vertailukelpoisen liikevaihdon supistuvan vertailukaudesta ja liiketuloksen olevan positiivinen. Vertailukelpoinen liikevaihto oli 54 183 tuhatta euroa tilikaudella 2023

Avainluvut

	7-9/2024	7-9/2023	Muutos-%	1-9/2024	1-9/2023	Muutos-%	1-12/2023	Rullaava 12kk
Liikevaihto, TEUR	11 424	12 217	-6,5	38 394	43 390	-11,5	57 655	52 659
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	11 424	12 217	-6,5	38 394	39 938	-3,9	54 183	52 639
Käyttökate, TEUR	886	538	64,6	1 860	9 517	-80,5	8 695	1 039
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 175	-135	968,8	2 149	-1 284	267,4	-1 662	1 771
Liiketulos, TEUR	295	-697	142,3	51	5 549	-99,1	-3 541	-9 040
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	614	-821	174,8	370	-3 549	110,4	-4 575	-656
Tilikauden tulos, TEUR	-591	-975	39,4	-1 802	2 902	-162,1	-5 380	-10 083
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,03	-0,05	39,4	-0,09	0,15	-162,1	-0,28	-0,52
Liiketulos, %	2,6	-5,7		0,1	12,8		-6,1	-17,2
Vertailukelpoinen liiketulos, %	5,4	-6,7		1,0	-8,9		-8,4	-1,2
Omavaraisuusaste, %				28,9	36,8		30,1	33,3

Tulosohjeistus 2024

Yhtiö odottaa vertailukelpoisen liikevaihdon supistuvan vertailukaudesta ja liiketuloksen olevan positiivinen. Vertailukelpoinen liikevaihto oli 54 183 tuhatta euroa tilikaudella 2023.

Toimitusjohtaja Aarne Aktan:

Yhtiön kolmas vuosineljännes toi odotetun ja vahvan parannuksen kannattavuuteen mutta liikevaihto kehittyi odotuksiamme heikommin. Edellisillä vuosineljänneksillä tehdyt tehostamistoimenpiteet tuottivat 0,6 miljoonan euron vertailukelpoisen liiketuloksen, joka oli terveemmällä pohjalla ja 1,4 miljoonaa euroa parempi kuin vertailukaudesta. Katsauskauden vertailukelpoinen liikevaihto oli 11,4 miljoonaa euroa ja se supistui 6,5 prosenttia vertailukauteen nähden. Odotuksiamme heikompi liikevaihdon kehitys on seurausta hitaasta asiakaskysynnän elpymisestä.

Retail & Commerce -segmentti paransi hyvin kannattavuuttaan, mutta liikevaihdon kehitys oli laskeva. Liikevaihdon supistumiseen vaikuttivat viivästykset useiden merkittävien uusasiakashankkeiden päätöksenteossa. Katsauskauden vertailukelpoinen liikevaihto oli 8,5 miljoonaa euroa, mikä laski 7,5 prosenttia vertailukauteen nähden. Vertailukelpoinen liiketulos oli 0,7 miljoonaa euroa ja se kasvoi 177 prosenttia vertailukauteen nähden – parannus oli 0,5 miljoonaa euroa.

Utilities-segmentti suoriutui odotusten mukaisesti ja on saavuttamassa kannattavan kasvun vaihetta. Kannattavuuskäänne eteni hyvin: Segmentin vertailukelpoinen liiketulos oli -0,1 miljoonaa euroa, mikä parani 1,0 miljoonaa euroa vertailukauteen nähden. Parempi kannattavuus on seurausta tehdyistä toimenpiteistä tuotteiden laadun ja toimintojen tehokkuuden parantamiseksi.

Katsauskaudella yhtiön rahoitus sovittiin seuraavaksi 24 kuukaudeksi. Solteqin 23 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan takaisinmaksupäivää pidennettiin 1.10.2026 saakka ja kuponkikorkoa korotettiin 6,0 prosentista 10,0 prosenttiin.

Erityisesti Retail & Commerce -segmenttiin kohdistuva alavireinen asiakaskysyntä vaikuttaa negatiivisesti liikevaihtoon ja johtaa entistä varovaisempiin näkymiin loppuvuoden osalta. Retail &

Commerce -segmentin pitkän aikavälin markkinanäkymien odotetaan säilyvän kohtalaisina ja kysynnän tervehtyvän markkinoiden tasaantuessa. Utilities-segmentin pitkän aikavälin markkinanäkymien odotetaan säilyvän hyvinä ja tarjoavan mahdollisuuksia kannattavalle kasvulle.

Näkymät Solteqille keskeisillä toimialoilla pohjoismaisessa IT-markkinassa

Solteq pyrkii tuotekehityksellään ja asiantuntijapalveluillaan ratkaisemaan energiasektorin, kaupan alan ja sähköisen kaupankäynnin muuttuvia tarpeita Pohjoismaissa. Konsernin raportoivat liiketoimintasegmentit ovat Utilities sekä Retail & Commerce. Utilities-segmentti tarjoaa ohjelmistoratkaisuja ja asiantuntijapalveluita energiasektorille. Retail & Commerce -segmentti keskittyy kaupan alan ja sähköisen kaupankäynnin ohjelmistoratkaisuihin ja asiantuntijapalveluihin. Liiketoimintoja yhdistävät nopeasti etenevä digitaalinen murros sekä tarve entistä tehokkaammille ja älykkäämmille ydintoiminnoille. Yhtiö arvioi tarjoamansa kattavan hyvin ne toimialakohtaiset kehitystarpeet, joihin pohjoismaiset päättäjät ovat suuntaamassa IT-investointejaan lähivuosina.

Pohjoismaisella energiasektorilla kysyntää ohjelmistoratkaisuille ja asiantuntijapalveluille kiihdyttävät muutokset toimialan sääntelyssä, siirtymä uusiutuviin energiamuotoihin sekä kehittyvän teknologian luomat mahdollisuudet liiketoiminnan tehostamiselle. Utilities-segmentin liiketoiminta koostuu sekä asiantuntijapalveluista että ohjelmistoratkaisuista, joissa on huomioitu kattavasti sähkötoimialaa koskevat sääntelymuutokset EU:ssa ja Pohjoismaissa. Tällaisia ovat muun muassa kansallisesti johdetut, keskitetyn tiedonvaihdon datahub-hankkeet sekä toimintamallien yhtenäistäminen mittauskäytännöissä sähkömarkkinoiden avautuessa. Yhtiö arvioi, että segmentin toimialakohtainen osaaminen sekä tarjoama luovat selkeän kilpailuedun pohjoismaisessa energiamarkkinassa.

Venäjän hyökkäys Ukrainaan on luonut merkittäviä epävarmuustekijöitä markkinaan muun muassa korkean inflaation ja nousseen korkotason muodossa. Epävarmuudet vaikuttavat Pohjoismaissa heikentäen erityisesti Retail & Commerce -segmentin tarjoamaan kohdistuvaa kysyntää. Toisaalta kysynnän ajureina toimivat nopeasti etenevä digitalisaatio sekä tarve tietoturvalle, toimintavarmalle ja IT-arkkitehtuuriltaan yhteensopivalle tietojärjestelmien ekosysteemille.

Liikevaihto ja tulos

Heinä–syyskuu

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto laski 6,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan nähden ja oli 11 424 tuhatta euroa (12 217). Heinä-syyskuun liiketulos oli 295 tuhatta euroa (-697). Vertailukelpoinen liiketulos oli 614 tuhatta euroa (-821). Tulos ennen veroja oli -545 tuhatta euroa (-1 154), ja heinä-syyskuun tulos oli -591 tuhatta euroa (-975).

Tammi–syyskuu

Konsernin liikevaihto laski 11,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan nähden ja oli 38 394 tuhatta euroa (43 390). Tammi-syyskuun liiketulos oli 51 tuhatta euroa (5 549). Vertailukelpoinen liiketulos oli 370 tuhatta euroa (-3 549). Tulos ennen veroja oli -1 723 tuhatta euroa (4 970), ja tammi-syyskuun tulos oli -1 802 tuhatta euroa (2 902).

Retail & Commerce

Heinä–syyskuu

Kolmannella vuosineljänneksellä Retail & Commerce -segmentin vertailukelpoinen liikevaihto oli 8 532 tuhatta euroa (9 226), mikä supistui vertailukauteen nähden 7,5 prosenttia. Heinä-syyskuun vertailukelpoinen käyttökate oli 1 084 tuhatta euroa (684) ja vertailukelpoinen liiketulos 722 tuhatta euroa (261).

Segmentin liikevaihdosta 66,6 prosenttia tuli sähköisen kaupankäynnin ratkaisuihin erikoistuneesta Commerce & Data -liiketoimintayksiköstä sekä 33,4 prosenttia kaupan alan, autokaupan sekä terveydenhuollon ohjelmistoratkaisuihin erikoistuneesta Retail Software -liiketoimintayksiköstä.

Tammi–syyskuu

Katsauskauden vertailukelpoinen liikevaihto oli 28 944 tuhatta euroa (30 045), missä laskua vertailukauteen oli 3,7 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli 2 683 tuhatta euroa (2 159), ja vertailukelpoinen liiketulos oli 1 509 tuhatta euroa (690).

Yhtiö toteutti katsauskaudella Retail & Commerce -segmentin Commerce & Data -liiketoimintayksikköä sekä konsernihallintoa koskevan tehostamis- ja kustannussäästöohjelman. Ohjelman tavoitteena oli uudelleen organisoida ja tehostaa toimintoja kannattavuuden parantamiseksi. Säästö- ja vähennystoimenpiteitä toteutettiin sekä Suomessa että muissa konserniyhtiöissä, ja yhtiö arvioi saavuttavansa noin 3,4 miljoonan euron vuotuiset säästöt. Vuotuisista kustannussäästöistä ennakoitua toteutuvan noin kolmannes vuodelle 2024.

Osana tehostamis- ja kustannussäästöohjelmaa Suomessa toteutettiin muutosneuvottelut 6.5.–24.6.2024. Toteutuneiden irtisanoutumisten sekä irtisanomisten perusteella yhtiön henkilöstömäärä vähenee Suomessa 24 työntekijän verran. Neuvotteluiden piirissä olivat Commerce & Data -yksikössä sekä konsernihallinnossa työskentelevä henkilöstö.

Retail & Commerce	7-9/2024	7-9/2023	Muutos-%	1-9/2024	1-9/2023	Muutos-%	1-12/2023
Liikevaihto, TEUR	8 532	9 226	-7,5	28 944	33 496	-13,6	43 958
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	8 532	9 226	-7,5	28 944	30 045	-3,7	40 486
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	1 084	684	58,4	2 683	2 159	24,3	2 315
Vertailukelpoinen käyttökate, %	12,7	7,4		9,3	7,2		5,7
Käyttökate, TEUR	828	1 062	-22,0	2 428	11 756	-79,3	11 580
Käyttökate, %	9,7	11,5		8,4	35,1		26,3
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	722	261	177,0	1 509	690	118,8	449
Vertailukelpoinen liiketulos, %	8,5	2,8		5,2	2,3		1,1
Liiketulos, TEUR	436	379	15,2	1 223	9 405	-87,0	5 177
Liiketulos, %	5,1	4,1		4,2	28,1		11,8

Utilities

Heinä–syyskuu

Kolmannella vuosineljänneksellä Utilities-segmentin liikevaihto oli 2 892 tuhatta euroa (2 991), mikä supistui vertailukauteen nähden 3,3 prosenttia. Segmentin vertailukelpoinen käyttökate oli 92 tuhatta euroa (-819) ja vertailukelpoinen liiketulos -108 tuhatta euroa (-1 082).

Segmentin liikevaihdosta 88,2 prosenttia tuli energiasektorin ohjelmistotuotteisiin erikoistuneesta Utilities Software -liiketoimintayksiköstä ja 11,8 prosenttia energiasektorin asiantuntijapalveluihin erikoistuneesta Utilities Consulting -liiketoimintayksiköstä.

Tammi–syyskuu

Segmentin liikevaihto katsauskaudella oli 9 450 tuhatta euroa (9 894), missä laskua vertailukauteen oli 4,5 prosenttia. Vertailukelpoinen käyttökate oli -534 tuhatta euroa (-3 443), ja vertailukelpoinen liiketulos oli -1 139 tuhatta euroa (-4 238).

Jatkuvien tuottojen osuus segmentin liikevaihdosta oli 46,0 prosenttia ja ne koostuvat omien ohjelmistojen käyttöoikeus-, ylläpito- ja tukimaksuista. Jatkuvien ohjelmistoperusteisten tuottojen osuus kokonaisliikevaihdosta pyritään pitkällä aikavälillä nostamaan puoleen Utilities-segmentin liikevaihdosta.

Solteq Oyj:n Utilities-liiketoimintajohtajana ja johtoryhmän jäsenenä toiminut Jaakko Hirvensalo ilmoitti eroavansa yhtiön palveluksesta 3.4.2024. Hirvensalo jatkoi tehtävässään huhtikuun loppuun saakka, minkä jälkeen Solteq Oyj:n toimitusjohtaja Aarne Aktan otti vastaan myös Utilities-segmentin johtotehtävät.

Utilities	7-9/2024	7-9/2023	Muutos-%	1-9/2024	1-9/2023	Muutos-%	1-12/2023
Liikevaihto, TEUR	2 892	2 991	-3,3	9 450	9 894	-4,5	13 697
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	92	-819	111,2	-534	-3 443	84,5	-3 976
Vertailukelpoinen käyttökate, %	3,2	-27,4		-5,6	-34,8		-29,0
Käyttökate, TEUR	58	-523	111,0	-568	-2 239	74,6	-2 885
Käyttökate, %	2,0	-17,5		-6,0	-22,6		-21,1
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	-108	-1 082	90,0	-1 139	-4 238	73,1	-5 024
Vertailukelpoinen liiketulos, %	-3,7	-36,2		-12,0	-42,8		-36,7
Liiketulos, TEUR	-142	-1 075	86,8	-1 172	-3 856	69,6	-8 718
Liiketulos, %	-4,9	-35,9		-12,4	-39,0		-63,7

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 53 241 tuhatta euroa (68 896). Likvidit varat olivat 1 086 tuhatta euroa (2 693). Yhtiöllä on 5 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti, joka oli katsauskauden lopussa käyttämättä. Vertailukauden lopussa valmiusluottolimiittiä oli käytössä 2 000 tuhatta euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, josta oli katsauskauden lopussa käytettynä 1 176 tuhatta euroa (1 439). Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli Business Finland -tuotekehityslainaa 247 tuhatta euroa (329).

Konsernin korolliset velat olivat 25 052 tuhatta euroa (29 033).

Konsernin omavaraisuusaste oli 28,9 prosenttia (36,8).

Solteq laski 1.10.2020 liikkeelle nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan, josta yhtiön hallussa on 0,6 miljoonaa euroa. Laina erääntyy maksettavaksi 1.10.2026. Joukkovelkakirjalainaa voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää.

Joukkovelkakirjalainan alkuperäinen eräpäivä oli 1.10.2024. Joukkovelkakirjalainan ehtoja muutettiin 13.9.2024 hyväksytyssä kirjallisessa menettelyssä siten, että:

- Ehtojen mukaista takaisinmaksupäivää (Final Maturity Date) pidennettiin 24 kuukaudella, jolloin uusi takaisinmaksupäivä on 1.10.2026;
- Joukkovelkakirjalainan kuponkikorkoa korotettiin 6,0 prosentista 10,0 prosenttiin 1.10.2024 alkaen;
- Ehtojen tarkoittamaa vapaaehtoista lunastusta (Voluntary Total Redemption) koskevaa lunastushintaa muutettiin korottamalla Joukkovelkakirjalainan lunastushintaa asteittain 100,0 prosentista 104,0 prosenttiin Joukkovelkakirjalainan pidennetyin maturiteetin aikana; ja
- Joukkovelkakirjalainan ehtoihin sisältyvän käyttöpääomailman (Working Capital Facility) sallittua enimmäismäärää alennettiin joko 7 miljoonaan euroon tai 90 prosenttiin käyttökatteesta sen mukaan, kumpi näistä on suurempi.

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 tarkasteluhetkellä ylittää 27,5 prosenttia, korkokate (käyttökate/nettokorkokulut) ylittää suhdeluvun 3,00:1 ja konsernin korolliset nettovelat/käyttökate eivät ylitä suhdelukua 4:1. Varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamisen mahdollistavat taloudelliset kovenantit eivät täyty katsauskauden perusteella. Kovenanttiehtojen täyttymistä tarkastellaan aina viimeisimmän raportoidun 12 kuukauden ajanjakson perusteella. Edellä mainittujen lainan taloudellisten kovenanttiehtojen rikkoutumiset eivät sellaisenaan johda oikeuteen vaatia lainan välitöntä takaisinmaksua, vaan ne rajoittavat yhtiön varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista.

Lisätietoja joukkovelkakirjalainasta ja sen ehdot ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty tämän osavuositarkastuksen taulukko-osassa.

Investoinnit, tutkimus ja kehitys

Katsauskauden nettoinvestoinnit olivat 659 tuhatta euroa (2 429). Katsauskaudella tai vertailukaudella ei tehty yrityshankintoihin liittyviä investointeja. Toukokuussa 2023 toteutetun Microsoft BC ja LS Retail -liiketoimintakaupan vaikutus myyntihetkellä liikearvoon oli -5 904 tuhatta euroa. Yhtiön olemassa olevien ohjelmistotuotteiden jatkokehittämiseen ja uusien ohjelmistotuotteiden kehityshankkeisiin investoitiin 0 tuhatta euroa (2 260). Muut investoinnit olivat 659 tuhatta euroa (169). Muut investoinnit pitävät sisällään vuokrattujen toimitilojen ja laitteiden vuokrasopimusten nettomuutoksen, 610 tuhatta euroa (169).

Kehittämismenoina on aktivoitu 0 tuhatta euroa (1 405) työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja.

Yhtiö muutti joulukuussa 2023 toimintatapaansa tuotekehitystoiminnan osalta. Omien ohjelmistotuotteiden kehitys on osa jatkuvaa palvelua sekä vakimuotoista toimintaa, eivätkä näiden tuotekehitykseen liittyvät kulut täytä enää aktivoinnin edellytyksiä. Näiden olemassa olevien ohjelmistotuotteiden kehityskustannukset käsitellään täten tuloslaskelman kuluerinä osana normaalia liiketoimintaa ja tuotekehityskulujen aktivoinnit lopetettiin tilikauden 2023 viimeisen vuosineljänneksen aikana.

Poistot ja arvonalentumiset

Katsauskauden poistot ja arvonalentumiset yhteensä olivat 1 810 tuhatta euroa (3 968), joista toimitilojen osuus oli 1 156 tuhatta euroa (1 269).

Henkilöstö

Solteqin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 436 (544) vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä.

Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Keskimääräinen henkilömäärä kaudella			467	591	572
Kauden palkat ja palkkiot, TEUR	6 243	6 810	22 146	25 015	33 570

Liiketoimet lähipiirin kanssa

Solteq-konsernin lähipiiriin kuuluvat hallitus, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä sekä heidän IAS24 -standardin mukaiset lähipiirihenkilöt ja -yhteisöt.

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

Osakkeet, osakkeenomistajat ja omat osakkeet

Solteq Oyj:n osakepääoma 30.9.2024 oli 1 009 154,17 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli 19 396 501. 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.

Vaihto ja kurssi

Katsauskauden aikana Solteq Oyj:n osakkeiden vaihto Nasdaq Helsinki Oy:ssä oli 3,4 miljoonaa osaketta (2,8) ja 2,6 miljoonaa euroa (3,6). Katsauskauden ylin kurssinoteeraus oli 0,99 euroa ja alin 0,54 euroa. Painotettu osakekohtainen keskipörssi oli 0,75 euroa ja päätöskurssi 0,63 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 12,3 miljoonaa euroa (18,0).

Omistus

Solteqilla oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 788 osakkeenomistajaa (7 371). Solteqin kymmenen suurinta osakkeenomistajaa omistivat 10 477 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan oli 54,0 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä.

Varsinainen yhtiökokous

Solteq Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2024. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023 sekä myönsi vastuuvapauden tilikaudella toimineelle toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille.

Hallituksen esityksen mukaan päätettiin, että osinkoa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta.

Yhtiökokous hyväksyi palkitsemisraportin vuodelta 2023 sekä vahvisti muutetun palkitsemispolitiikan.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiöjärjestyksen 1 §:n ja 11 §:n muuttamisesta siten, että yhtiön kotipaikka on Espoo ja että yhtiökokous voidaan pitää yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä tai Vantaalla.

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

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden tai oikeuksien lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 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 merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen kehittäminen, yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien järjestelyiden toteuttaminen. Valtuutusta ei voida käyttää yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen. Valtuutus sisältää 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 30.4.2025 asti. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 tekemän vastaavan päätöksen.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 500 000 kappaletta. Hankkiminen voi tapahtua yhdessä tai useammassa erässä. Omia osakkeita voidaan hankkia vain yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeiden hankintahinta on vähintään yhtiön osakkeesta hankintahetkellä säännellyllä markkinalla tapahtuvassa kaupankäynnissä maksettu alin hinta ja enintään hankintahetkellä säännellyllä markkinalla tapahtuvassa kaupankäynnissä maksettu korkein hinta. Yhtiön omia osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien järjestelyiden toteuttamiseen tai osana yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2025 asti. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 tekemän vastaavan päätöksen.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden pantiksi ottamisesta. 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 30.4.2025 asti. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 tekemän vastaavan päätöksen.

Hallitus ja tilintarkastajat

Yhtiökokouksessa 27.3.2024 vahvistettiin hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän. Yhtiökokous päätti valita hallituksen jäseniksi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdottamat henkilöt: Markku Pietilä, Katarina Cantell, Panu Porkka, Anni Sarvaranta, Mika Sutinen, Esko Mertsalmi ja Lotta Airas.

Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajakseen uudelleen Markku Pietilän.

Tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Mika Sutinen, Katarina Cantell ja Markku Pietilä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii Mika Sutinen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT, KRT Tiina Puukkoniemi. PricewaterhouseCoopers Oy valittiin suorittamaan myös yhtiön kestävyysraportoinnin varmentaminen tilikaudella 2024, ja päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimisi KHT, KRT Tiina Puukkoniemi. Yhtiö ei kuitenkaan tilikauden 2024 osalta ole velvollinen laatimaan kestävyysraporttia, koska tilikauden aikana yhtiössä tapahtuneiden muutosten seurauksena vaadittavat raja-arvot eivät täyty. Yhtiö on päättänyt, ettei se laadi tilikaudelta 2024 CSRD:n mukaista kestävyysraporttia.

Katsauskauden muut tapahtumat

Solteq tiedotti 25. tammikuuta 2024 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle. Solteq Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdotti 27.3.2024 järjestettäväksi suunnitellulle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallitukseen valitaan seitsemän (7) jäsentä ja että nykyiset hallituksen jäsenet – Markku Pietilä, Katarina Cantell, Panu Porkka, Anni Sarvaranta, Mika Sutinen ja Esko Mertsalmi – valittaisiin uudelleen ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Lotta Airas. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Solteq tiedotti 2. helmikuuta 2024 muutoksista Solteq Oyj:n johtoryhmän kokoonpanossa 2. helmikuuta 2024 alkaen. Muutoksen myötä yhtiön talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2019 lähtien toiminut Kari Lehtosalo jättää tehtävänsä yhteisellä sopimuksella. Solteq Oyj:n hallitus nimitti yhtiön uudeksi talousjohtajaksi OTM Mikko Sairasen (s. 1985), joka jatkaa nimityksen jälkeen myös yhtiön lakiasiainjohtajana.

Solteq tiedotti 3. huhtikuuta 2024 muutoksista Solteq Oyj:n johtoryhmässä. Solteq Oyj:n Utilities-liiketoimintajohtaja ja johtoryhmän jäsen Jaakko Hirvensalo ilmoitti eroavansa yhtiön palveluksesta. Hirvensalo jatkoi tehtävässään ja johtoryhmän jäsenenä huhtikuun 2024 loppuun saakka. Yhtiö käynnisti välittömästi toimenpiteet uuden Utilities-segmentistä vastaavan liiketoimintajohtajan palkkaamiseksi.

Solteq tiedotti 24. huhtikuuta uudistaneensa vertailukelpoisen käyttökateen ja liikevoiton määritelmät ja julkaisi niitä koskevat uudet luvut vuodelta 2023. Yhtiö on muuttanut vertailukelpoisen käyttökateen ja vertailukelpoisen liiketuloksen määritelmää ja lisännyt merkittävät muutokset tuotekehitysaktivoinneissa ja niihin liittyvissä poistoissa vertailukelpoisuuteen vaikuttaviksi eriksi. Vertailukelpoisen liikevaihdon määritelmä pysyy samana.

Solteq tiedotti 30. huhtikuuta Solteq Oyj:n toimitusjohtaja Aarne Aktanin ottavan vastuulleen nykyisten tehtävien lisäksi Utilities-segmentin liiketoiminnan johtamisen.

Solteq tiedotti 30. huhtikuuta käynnistäneensä tehostamis- ja kustannussäästöohjelman, jolla tavoitellaan noin 3,5 miljoonan euron vuotuisia säästöjä. Tehostamis- ja kustannussäästöohjelma koskee Retail & Commerce -segmentin Commerce & Data -liiketoimintayksikköä sekä konsernihallintoa. Tavoitteena on uudelleen organisoida ja tehostaa toimintoja kannattavuuden parantamiseksi.

Solteq tiedotti 24. kesäkuuta saaneensa tehostamis- ja kustannussäästöohjelman päätökseen. Solteqin Retail & Commerce -segmentin Commerce & Data -liiketoimintayksikköä sekä konsernihallintoa koskeva tehostamis- ja kustannussäästöohjelma on saatu päätökseen. Yhtiö toteuttaa säästö- ja vähennystoimenpiteitä sekä Suomessa että muissa konserniyhtiöissä ja arvioi saavuttavansa noin 3,4 miljoonan euron vuotuiset säästöt. Vuotuisista kustannussäästöistä ennakoidaan toteutuvan noin kolmannes vuodelle 2024.

Solteq tiedotti 2. elokuuta ennakkotietoja toisesta neljänneksestään ja tiedotti harkitsevansa kirjallisen menettelyn käynnistämistä 23 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan takaisinmaksupäivän pidentämiseksi.

Solteq tiedotti 21.8.2024 käynnistävänsä kirjallisen menettelyn 1.10.2024 erääntyvän 23 miljoonan euron joukkovelkakirjalainansa ehtojen muuttamiseksi.

Solteq tiedotti 6. syyskuuta, että Solteq Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet on nimetty.

Solteq tiedotti 13. syyskuuta, että Solteq Oyj:n joukkovelkakirjalainan ehtojen muuttaminen on hyväksytty kirjallisessa menettelyssä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Solteq tiedotti 23. lokakuuta laskevansa ohjeistustaan vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevaihdon osalta. Uusi tulosohjeistus vuodelle 2024 on: Yhtiö odottaa vertailukelpoisen liikevaihdon supistuvan vertailukaudesta ja liiketuloksen olevan positiivinen. Vertailukelpoinen liikevaihto oli 54 183 tuhatta euroa tilikaudella 2023. Yhtiön aikaisempi tulosohjeistus vuodelle 2024 oli: Yhtiö odottaa vertailukelpoisen liikevaihdon kasvavan ja liiketuloksen olevan positiivinen. Vertailukelpoinen liikevaihto oli 54 183 tuhatta euroa tilikaudella 2023.

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

Riskit ja epävarmuustekijät

Johdon näkemyksen mukaan yhtiön liiketoimintaan ja rahoitusasemaan kohdistuvat olennaiset epävarmuustekijät ja riskit lähitulevaisuudessa liittyvät yleiseen taloudelliseen epävarmuuteen, yhtiön tarjoamien palveluiden asiakaskysyntään sekä rahoitusmarkkinoiden tilanteeseen. Heikentynyt taloustilanne ja muut välilliset vaikutukset voivat vaikuttaa asiakasyritysten investointikyvykkyyteen sekä aiheuttaa luottotappioita. Lisäksi muuttunut turvallisuustilanne kasvattaa riskiä kyberhyökkäyksille ja häiriöille liiketoiminnassa.

Heikentynyt taloustilanne, inflaatio, rahoituskustannusten nousu ja muut välilliset vaikutukset voivat edelleen heikentää asiakasyritysten investointeja yhtiön tarjoamiin tuotteisiin ja palveluihin niin lyhyellä kuin pidemmällä tähtäimellä. Turvallisuustilanteen heikentyminen kasvattaa riskiä kyberhyökkäyksille ja muille häiriöille yhteiskunnassa, joilla saattaa olla vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan.

Muut keskeiset epävarmuustekijät ja riskit liittyvät 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, jonka tehtäviin kuuluu yhtiön taloudellisen ja rahoitustilanteen seuranta.

Toiminnan jatkuvuuden periaate

Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuuden periaatetta arvioidessaan huomionut yhtiön rahoitukseen liittyvät riskit. Solteq-konsernin velkarahoituksen keskeiset elementit ovat kiinteäkorkoinen joukkovelkakirjalaina sekä pankki- ja valmiusluottolimiitit.

Solteq laski 1.10.2020 liikkeelle nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Osavuosikatsauksen laatimishetkellä ulkona olevasta joukkovelkakirjalainan 23,0 miljoonan euron määrästä 0,6 miljoonan euroa oli yhtiön omistuksessa. Joukkovelkakirjalainan ehtoja muutettiin 13.9.2024 hyväksytyssä kirjallisessa menettelyssä siten, että joukkovelkakirjalaina erääntyy maksettavaksi 1.10.2026. Pankki- ja valmiusluottolimiitit ovat yhteensä 7,0 miljoonaa euroa. Niihin liittyvät taloudelliset kovenantit on kiinnitetty joukkovelkakirjalainan ehtoihin.

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 tarkasteluhetkellä ylittää 27,5 prosenttia, korkokate (käyttökate/nettokorkokulut) ylittää suhdeluvun 3,00:1 ja konsernin korolliset nettovelat/käyttökate eivät ylitä suhdelukua 4:1. Varojen jaon ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamisen mahdollistavat taloudelliset kovenantit eivät täyty katsauskauden perusteella. Kovenanttiehtojen täyttymistä tarkastellaan aina viimeisimmän raportoidun 12 kuukauden ajanjakson perusteella. Edellä mainittujen lainan taloudellisten kovenanttiehtojen rikkoutumiset eivät sellaisenaan johda oikeuteen vaatia lainan välitöntä takaisinmaksua, vaan ne rajoittavat yhtiön varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista.

Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuutta arvioidessaan huomionnut tilikauden 2024 aikana tehtyjen toimenpiteiden vaikutukset, yhtiön taloudellisen suoriutumisen katsauskaudella 1-9/2024, taloudelliset ennusteet sekä rahoitukseen liittyvät riskit sekä joukkovelkakirjalainan ehtoihin tehdyt muutokset ja muut yhtiön käytössä olevat rahoitusinstrumentit.

Edellä mainitut toimenpiteet ja riskit huomioiden yhtiön johto arvioi yhtiön liiketoiminnan jatkuvan ja riskin rahoituksen riittämättömyydestä olevan pieni. Näin ollen yhtiön johto on katsonut perustelluksi laatia osavuosikatsauksen toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti.

Taloudellinen raportointi

Tämä osavuosikatsaus on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien kirjaamis- ja arvostamisperiaatteiden mukaisesti, osavuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu IAS 34 -standardia sekä samoja laskentaperiaatteita kuin vuoden 2023 tilinpäätöksessä. 1.1.2024 käyttöön otetuilla IFRS-tilinpäätösstandardien muutoksilla ei ole olennaista vaikutusta konsernin osavuosikatsaukseen. Tämän osavuosikatsauksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Myyntituotot asiakassopimuksista

Retail & Commerce -segmentin myyntituotot asiakassopimuksista luokitellaan palveluihin, jatkuihin tuottoihin omista ohjelmistoista sekä ohjelmisto- ja laitemyyntiin. Palvelut koostuvat pääasiassa aika- ja materiaaliperusteisesta konsultoinnista, yhtiön tarjoamista tuki- ja kehityspalveluista sekä projekteista. Näiden palveluiden myyntituotot tuloutuvat ajan kuluessa asiakashankkeiden etenemisen mukaan. Jatkuvat tuotot ohjelmistoista on raportoitu yhtiön omiin tuotteisiin liittyvien myyntituottojen osalta. Lisäksi Retail & Commerce -segmentille kertyy myyntituottoja ohjelmisto- ja laitemyyntistä, jotka koostuvat pääosin kolmannen osapuolen ohjelmistojen lisenssi- ja ylläpitomaksuista.

Utilities -segmentti kattaa yhtiön omiin energiasektorin tuotteisiin perustuvan liiketoiminnan. Segmentin liikevaihto koostuu pääosin yhtiön omien tuotteiden käyttöoikeus- ja ylläpitomaksuista sekä niihin liittyvistä palveluista, kuten integraatio- ja käyttöönottoprojekteista. Utilities -segmentin myyntituotot asiakassopimuksista on luokiteltu palveluihin, jatkuihin tuottoihin ohjelmistoista sekä kertaluonteisiin lisenssi- ja laitemyynteihin. Palvelut koostuvat pääasiassa aika- ja materiaaliperusteisesta konsultoinnista, yhtiön tarjoamista tuki- ja kehityspalveluista sekä projekteista. Palvelut tuottavat asiakkaille hyödyn sitä mukaa kuin palvelua tuotetaan.

Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista molemmissa segmenteissä sisältävät työmäärästä riippumattomat, toistuvasti veloittavat tai sopimusajalle jaksotettavat myynnit Solteqin omiin tuotteisiin liittyen. Jatkuviksi tuotoiksi luetaan yllä mainitut kriteerit täyttävät tulot, jotka perustuvat toistaiseksi voimassa oleviin sopimuksiin tai sopimuskaudeltaan vähintään 12 kuukautta kestäviin sopimuksiin. Kertaluonteiset, yhtenä ajankohtana tuloutettavat lisenssi- ja laitemyyntit koostuvat yhtiön omien ohjelmistojen käyttöoikeusmaksuista ja niihin suoraan liitännäisistä tuotteista sekä asiakkaille toimitetuista laitteista.

Taloudellinen informaatio

Konsernin laaja tuloslaskelma

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liikevaihto	11 424	12 217	38 394	43 390	57 655
Liiketoiminnan muut tuotot	10	55	15	8 470	8 309
Materiaalit ja palvelut	-1 429	-1 540	-4 513	-5 112	-7 033
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-7 340	-8 109	-25 935	-29 745	-39 936
Liiketoiminnan muut kulut	-1 779	-2 084	-6 101	-7 486	-10 299
Poistot ja arvonalentumiset	-592	-1 235	-1 810	-3 968	-12 236
Liiketulos	295	-697	51	5 549	-3 541
Rahoitustuotot ja -kulut	-839	-457	-1 774	-579	-1 174
Tulos ennen veroja	-545	-1 154	-1 723	4 970	-4 715
Tuloverot	-46	179	-79	-2 069	-665
Tilikauden tulos	-591	-975	-1 802	2 902	-5 380
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Muuntoerot	1	-26	-47	-92	60
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	1	-26	-47	-92	60
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-589	-1 001	-1 849	2 810	-5 320
Tilikauden tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille	-591	-975	-1 802	2 902	-5 380
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille	-589	-1 001	-1 849	2 810	-5 320
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	-0,03	-0,05	-0,09	0,15	-0,28
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	-0,03	-0,05	-0,09	0,15	-0,28

Konsernitase

TEUR	30.9.2024	30.9.2023	31.12.2023
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	11	57	25
Käyttöoikeusomaisuuserät	1 152	2 209	1 781
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo	40 523	40 552	40 555
Muut aineettomat hyödykkeet	771	8 912	1 236
Muut sijoitukset	437	437	437
Laskennalliset verosaamiset	1 151	132	1 222
Muut pitkäaikaiset saamiset	252	259	260
Pitkäaikaiset varat yhteensä	44 297	52 559	45 515
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	33	63	60
Lyhytaikaiset saamiset	7 825	13 581	9 762
Rahavarat	1 086	2 693	1 853
Lyhytaikaiset varat yhteensä	8 944	16 338	11 674
Varat yhteensä	53 241	68 896	57 189
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva pääoma			
Osakepääoma	1 009	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75	75
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 260	13 260	13 260
Muuntoerot	-193	-297	-146
Kertyneet voittovarot	1 219	11 302	3 021
Oma pääoma yhteensä	15 370	25 349	17 219
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	566	684	575
Rahoitusvelat	22 522	23 154	246
Vuokrasopimusvelat	338	690	405
Pitkäaikaiset velat yhteensä	23 427	24 529	1 226
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	1 258	3 522	24 149
Ostovelat ja muut velat	12 173	13 736	12 940
Varaukset	80	93	99
Vuokrasopimusvelat	933	1 667	1 556
Lyhytaikaiset velat yhteensä	14 444	19 019	38 745
Oma pääoma ja velat yhteensä	53 241	68 896	57 189

Konsernin rahavirtalaskelma

TEUR	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos	-1 802	2 902	-5 380
Oikaisut	3 552	-1 438	6 139
Käyttöpääoman muutokset	-199	-5 469	-3 471
Maksetut korot	-327	-454	-2 154
Saadut korot	18	17	81
Maksetut verot	-13	-832	-518
Liiketoiminnan nettorahavirta	1 230	-5 274	-5 302
Investointien rahavirta			
Hankitut liiketoiminnat		-20	-20
Myydyt liiketoiminnat		11 990	14 137
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-83	-2 167	-2 351
Investointien nettorahavirta	-83	9 803	11 766
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut			-548
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1 486	4 371	4 371
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 090	-6 860	-8 601
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-1 310	-1 403	-1 891
Rahoituksen nettorahavirta	-1 914	-3 892	-6 668
Rahavarojen muutos	-767	637	-204
Rahavarat kauden alussa	1 853	2 057	2 057
Rahavarat kauden lopussa	1 086	2 693	1 853

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

TEUR	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	1 009	75	13 260	-205	8 400	22 539
Tilikauden tulos					2 902	2 902
Muut laajan tuloksen erät				-92		-92
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	-92	2 902	2 810
Oma pääoma 30.9.2023	1 009	75	13 260	-297	11 302	25 349
Oma pääoma 1.1.2024	1 009	75	13 260	-146	3 021	17 219
Tilikauden tulos					-1 802	-1 802
Muut laajan tuloksen erät				-47		-47
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	-47	-1 802	-1 849
Oma pääoma 30.9.2024	1 009	75	13 260	-193	1 219	15 370

Myyntituotot asiakassopimuksista

Retail & Commerce

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Palvelut	6 547	7 172	22 726	27 059	35 440
Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista	1 604	1 570	4 868	4 692	6 335
Ohjelmisto- ja laitemyynti	381	485	1 350	1 745	2 182
Yhteensä	8 532	9 226	28 944	33 496	43 958

Utilities

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Palvelut	1 284	1 835	4 898	6 145	8 686
Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista	1 557	1 130	4 343	3 354	4 544
Kertaluonteiset lisenssi- ja laitemyyntit	51	26	209	395	468
Yhteensä	2 892	2 991	9 450	9 894	13 697
Konserni yhteensä	11 424	12 217	38 394	43 390	57 655

Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Konserni yhteensä	36	683	659	2 429	2 868

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma

TEUR	Kirjanpitoarvo	Sopimusten mukainen rahavirta	1-12 kk	13-24 kk	25-36 kk	Myöhemmin
Rahoitusvelat 30.9.2024						
Joukkovelkakirjalaina	22 360	29 172	1 346	2 244	25 582	
Lainat rahoituslaitoksilta	247	250	84	83	82	
Vuokrasopimusvelat	1 271	1 329	973	208	148	
Ostovelat	2 279	2 279	2 279			
Rahoitusvelat yhteensä	26 156	33 029	4 682	2 536	25 812	0
Rahoitusvarat 30.9.2024						
Myyntisaamiset	5 921					
Rahavarat	1 086					
Rahoitusvarat yhteensä	7 007					

Yhtiöllä on 5 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti, joka oli katsauskauden lopussa käyttämättä. Vertailukauden lopussa valmiusluottolimiittiä oli käytössä 2 000 tuhatta euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, josta oli katsauskauden lopussa käytettynä 1176 tuhatta euroa (1 439).

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

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

Vastuuerittely

TEUR	30.9.2024	30.9.2023	31.12.2023
Yrityskiinnitykset	10 000	10 000	10 000
Taseeseen kirjaamattomat vuokravastuut	846	1 244	1 032

Lähipiiritapahtumat

Katsaus- ja vertailukaudella ei ollut raportoitavia lähipiiritapahtumia.

Suurimmat osakkeenomistajat 30.9.2024

		Osakkeita ja ääniä	
		kpl	%
1.	Profiz Business Solution Oy	2 195 569	11,32
2.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 000 000	10,31
3.	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1 651 293	8,51
4.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 545 597	7,97
5.	Sr Aktia Capital	770 000	3,97
6.	Aalto Seppo Tapio	625 000	3,22
7.	Saadetdin Ali	602 216	3,10
8.	Sr Säästöpankki Pienyhtiöt	500 000	2,58
9.	Incedo Oy	304 001	1,57
10.	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	283 439	1,46
10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä		10 477 115	54,02
Hallintarekisteröidyt yhteensä		353 188	1,82
Muut		8 566 198	44,16
Yhteensä		19 396 501	100,00

Tunnusluvut

	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liikevaihto, MEUR	11,4	12,2	38,4	43,4	57,7
Liikevaihdon muutos, %	-6,5	-14,9	-11,5	-15,8	-15,7
Liiketulos, MEUR	0,3	-0,7	0,1	5,5	-3,5
% liikevaihdosta	2,6	-5,7	0,1	12,8	-6,1
Tulos ennen veroja, MEUR	-0,5	-1,2	-1,7	5,0	-4,7
% liikevaihdosta	-4,8	-9,4	-4,5	11,5	-8,2
Nettoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	0,0	0,7	0,7	2,4	2,9
Omavaraisuusaste, %			28,9	36,8	30,1
Nettovelka, MEUR			24,0	26,3	24,5
Nettovelkaantumisaste, %			155,9	103,9	142,3
Oman pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			-49,5	5,0	-27,1
Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12kk, %			-18,5	10,4	-4,1
Henkilöstö kauden lopussa			436	544	498
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana			467	591	572

Osakekohtaiset tunnusluvut

	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	-0,03	-0,05	-0,09	0,15	-0,28
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	-0,03	-0,05	-0,09	0,15	-0,28
Osakekohtainen oma pääoma, EUR			0,79	1,31	0,89

Solteq-konsernin taloudellisessa raportoinnissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut

Solteq esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvatakseen liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri tilikausien välillä. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tule pitää korvaavina mittareina IFRS-tilinpäätösnormistossa määritellyille tunnusluvuille.

Solteqin käyttämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat liike-tulos, käyttökate, omavaraisuusaste, nettovelkaantumisaste, oman pääoman tuotto, sijoitetun pääoman tuotto, nettovelka ja jatkuvien tuottojen osuus Utilities-segmentin kokonaisliikevaihdosta. 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
- merkittävät muutokset omien ohjelmistotuotteiden tuotekehityskulujen aktivointeihin ja niihin liittyviin poistoihin

Uudistetut vertailukelpoisen käyttökatteen ja liikevoiton määritelmät

Solteq Oyj tiedotti 24.4.2024 uudistaneensa vertailukelpoisen käyttökatteen ja liikevoiton määritelmät ja julkaisi niitä koskevat uudet luvut vuodelta 2023. Yhtiö on muuttanut vertailukelpoisen käyttökatteen ja vertailukelpoisen liiketuloksen määritelmää ja lisännyt merkittävät muutokset tuotekehitysaktivoinneissa ja niihin liittyvissä poistoissa vertailukelpoisuuteen vaikuttaviksi eriksi. Vertailukelpoisen liikevaihdon määritelmä pysyy samana.

Yhtiö muutti joulukuussa 2023 toimintatapaansa tuotekehitystoiminnan osalta. Omien ohjelmistotuotteiden kehitys on osa jatkuvaa palvelua sekä vakimuotoista toimintaa, eivätkä näiden tuotekehitykseen liittyvät kulut täytä enää aktivoinnin edellytyksiä. Näiden olemassa olevien ohjelmistotuotteiden kehityskustannukset käsitellään täten tuloslaskelman kuluerinä osana normaalia liiketoimintaa ja tuotekehityskulujen aktivoinnit lopetettiin tilikauden 2023 viimeisen vuosineljänneksen aikana. Lisäksi yhtiö arvioi taseeseen aktivoituja tuotekehitysinvestointeja sekä niiden tuotto-odotuksia. Arviointien lopputuloksena yhtiö teki yhteensä 7,5 miljoonan euron alaskirjaukset. Toimintatavan muutos vaikutti Solteqin vuoden 2023 neljännen vuosineljänneksen konsernin laajaan tuloslaskelmaan ja konsernitaseeseen. Muutos ei vaikuttanut vuonna 2023 raportoituihin ensimmäisen, toisen ja kolmannen vuosineljänneksen konsernin laajoihin tuloslaskelmiin tai konsernitaseisiin.

Vuotta 2023 koskevissa uusissa vertailukelpoista käyttökatetta ja vertailukelpoista liikevoittoa koskevissa tunnusluvuissa on oikaistu olemassa olevien ohjelmistotuotteiden vuosineljänneskohtaiset tuotekehitysaktivoinnit kuluksi ja niihin liittyvät aikaisempien tuotekehitysaktivointien poistot on peruttu tulosvaikutteisesti kuin yllä kuvattu muutos olisi tehty jo vuoden 2023 alusta.

Vertailukelpoinen liikevaihto

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liikevaihdon täsmäytys liikevaihtoon.

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liikevaihto	11 424	12 217	38 394	43 390	57 655
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti				-3 451	-3 472
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	0	0	0	-3 451	-3 472
Vertailukelpoinen liikevaihto	11 424	12 217	38 394	39 938	54 183

Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen käyttökateen täsmäytys käyttökatteeseen.

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Käyttökate (EBITDA)	886	538	1 860	9 517	8 695
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti		-52		-8 773	-8 532
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat	165	58	165	211	509
Toiminnan uudelleenjärjestelystä syntyvät kulut	124	22	124	22	22
Tuotekehityskuluihin liittyvät aktivoinnit		-700		-2 260	-2 356
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	289	-674	289	-10 801	-10 357
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)	1 175	-135	2 149	-1 284	-1 662

Vertailukelpoinen liiketulos (EBIT)

Seuraavassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liiketuloksen täsmäytys liiketulokseen.

TEUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liiketulos (EBIT)	295	-697	51	5 549	-3 541
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti		-52		-8 652	-8 410
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat	165	58	165	211	509
Arvonalentumiset	31		31		7 539
Toiminnan uudelleenjärjestelystä syntyvät kulut	124	22	124	22	22
Tuotekehityskuluihin liittyvät aktivoinnit		-700		-2 260	-2 356
Tuotekehityskuluihin liittyvät poistot		549		1 581	1 663
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	320	-125	320	-9 098	-1 034
Vertailukelpoinen liiketulos (EBIT)	614	-821	370	-3 549	-4 575

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Omavaraisuusaste, %:

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - Saadut ennakot}} \times 100$$

Nettovelkaantumisaste,%:

$$\frac{\text{Korolliset velat - Rahavarat}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$$

Oman pääoman tuotto, %:

$$\frac{\text{Tilikauden tulos (12 kk rullaava)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin kauden aikana}} \times 100$$

Sijoitetun pääoman tuotto, %:

$$\frac{\text{Tilikauden tulos rahoituserien jälkeen + Rahoituskulut (12 kk rullaava)}}{\text{Taseen loppusumma - Korottomat velat keskimäärin kauden aikana}} \times 100$$

Osakekohtainen tulos:

$$\frac{\text{Tilikauden tulos -/+ Määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{Osakemäärä keskimäärin}}$$

Laimennettu osakekohtainen tulos:

$$\frac{\text{Tilikauden tulos -/+ Määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{Osakkeiden kappalemäärä keskimäärin lisätynä vuoden lopun optioiden määrällä}}$$

Osakekohtainen oma pääoma:

$$\frac{\text{Taseen oma pääoma}}{\text{Osakkeiden kappalemäärä}}$$

Käyttökate:

Liiketulos + Poistot ja arvonalentumiset

Nettovelka:

Korolliset velat – Rahavarat

Jatkuvien tuottojen osuus Utilities-segmentin kokonaisliikevaihdosta:

$$\frac{\text{Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista}}{\text{Utilities-segmentin kokonaisliikevaihto}}$$

Hankitut ja myydyt liiketoiminnot

Katsauskaudella ei toteutettu yrityshankintoja eikä liiketoiminnan myyntejä.

Hankinnat tilikaudella 2023

Tilikaudella 2023 ei toteutettu yrityshankintoja.

Myydyt liiketoiminnot tilikaudella 2023

Solteq allekirjoitti 17.4.2023 sopimuksen konsernin Microsoft Dynamics 365 Business Central ja LS Retail -toiminnanohjausratkaisuihin perustuvan liiketoiminnan myymisestä Azets-konsernille.

Liiketoiminnan nettovelaton kauppahinta on enintään 20 000 tuhatta euroa. Kiinteä kauppahinta on 15 000 tuhatta euroa vähennettynä liiketoiminnan nettokäyttöpääomalla. Liiketoimintakaupan täytäntöönpanon yhteydessä maksettiin 12 000 tuhatta euroa, ja loput kiinteästä kauppahinnasta maksettiin neljännen vuosineljänneksen aikana 6 kuukauden sisällä täytäntöönpanosta. Mahdollinen lisäkauppahinta on enintään 5 000 tuhatta euroa ja se määräytyy siirtyvän liiketoiminnan liikevaihdon perusteella 12 kuukauden ajanjaksolta täytäntöönpanokuukauden ensimmäisestä päivästä lähtien. Kauppahinta maksetaan käteisellä. Yhtiö kirjasi kiinteästä kauppahinnasta 8 129 tuhannen euron kertaluonteisen myyntivoiton toiselle vuosineljännekselle. Liiketoimintakaupan myydyt nettovarat olivat 5 247 tuhatta euroa koostuen liiketoiminnan kohdistetusta liikearvosta (5 904 tuhatta euroa) ja siirtyneisiin henkilöihin liittyneistä henkilöstökustannuksien varauksista (657 tuhatta euroa). Lisäksi liiketoimintakauppaan liittyvät myynnistä aiheutuneet kulut olivat noin 749 tuhatta euroa.

Yllä kuvatun mahdollisen lisäkauppahinnan maksun edellytykset eivät täyttyneet eikä lisäkauppahintaa maksettu.

Liiketoimintakauppa sisältää Solteqin Microsoft Dynamics 365 Business Central ja LS Retail -toiminnanohjausratkaisuihin liittyvät asiantuntija- ja ylläpitopalvelut sekä asiakkuudet. Liiketoimintakaupan myötä Azets-konsernille siirtyi noin 60 Suomessa, Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa työskentelevää asiantuntijaa.

Taloudellinen tiedottaminen

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

Lisätietoja antavat:

Toimitusjohtaja Aarne Aktan
Puhelin: 040 342 4440
Sähköposti: aarne.aktan@solteq.com

Talous- ja lakiasiainjohtaja Mikko Sairanen
Puhelin: 050 567 3421
Sähköposti: mikko.sairanen@solteq.com

Jakelu:

Nasdaq Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.solteq.com