



SOLTEQ OYJ

LISTALLEOTTOESITE

2.849.632 uutta osaketta

Solteq Oyj:n hallitus päätti 20.3.2012 yhtiökokouksen 23.3.2007 ja 14.3.2012 antamien valtuutuksien nojalla tarjota 2.849.632 uutta osaketta ("Osakkeet") merkittäväksi osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen institutionaalisille sijoittajille Keskinäinen vakuutusyhtiö Eläke-Fennialle ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmalle ("Osakeanti"). Osakkeet merkittiin hallituksen kokouksessa. Kunkin Osakkeen merkintähinta oli 1,10 euroa. Osakkeiden merkintähinta kirjattiin kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakeanti on järjestetty Aldata Solution Finland Oy:n (jonka toiminimi on 30.3.2012 lukien Solteq Retail Oy) osakekannan ostamisen rahoittamiseksi ("Yrityskauppa").

Liikkeeseen laskettujen ja merkittyjen Osakkeiden osuus on 23,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä ennen Osakeantia ja 19,0 % Osakeannin jälkeen.

Yhtiön osake on listattu Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä ("Helsingin pörssi") pörssilistalla tunnuksella STQ1V. Yhtiö hakee Osakeannissa merkittyjen uusien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä arviolta 5.4.2012 samanlaisina muiden jo listattujen osakkeiden kanssa.

Yhtiö on laatinut tämän esitteen (tämä esite ja siihen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat yhdessä "Listalleottoesite" tai "Esite") ainoastaan hakeakseen Osakeannissa merkityt Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Tämä Listalleottoesite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä tai ostaa Yhtiön osakkeita Osakeannissa tai muutoin. Osakeannin yhteydessä ei tarjota tai myydä Yhtiön osakkeita yleisölle.

Esitteen jakelu tietyissä maissa on lain mukaan kiellettyä tai rajoitettua. Esitettä ei saa levittää tai julkistaa sellaisissa valtioissa tai hallintoalueella tai muutoin olosuhteissa, joissa se olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia, mukaan lukien Yhdysvallat, Australia, Kanada, Hong Kong ja Japani. Yhtiön osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) eikä minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti eikä niitä saa tarjota, myydä tai siirtää suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa, Yhdysvaltoihin tai yhdysvaltalaisille henkilöille tai tällaisten henkilöiden lukuun, paitsi Yhdysvaltain ja sen osavaltioiden arvopaperilakien sallimissa poikkeustapauksissa rekisteröintivelvollisuudesta.

ESITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA

Yleistä

Yhtiö on laatinut Listalleottoesitteen arvopaperimarkkinalain (495/26.5.1989) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta 29. päivänä huhtikuuta 2004 annetun komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 (liitteet I, II, ja III), arvopaperimarkkinalain 2 luvussa tarkoitettusta esitteestä annetun valtionvarainministeriön asetuksen (23.5.2005/452) sekä Finanssivalvonnan antamien standardien mukaisesti. Finanssivalvonta on hyväksynyt Listalleottoesitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 36/02.05.04/2012.

Esitteessä ”**Yhtiö**”, ”**Solteq**”, ”**Solteq Oyj**” ja ”**Konserni**” tarkoittavat Solteq Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä selvästi ilmene, että ilmauksella tarkoitetaan ainoastaan Solteq Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintayksikköä. Lisäksi viittaukset Yhtiön osakkeisiin ja osakepääomaan tai hallintotapaan tarkoittavat Solteq Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintotapaa.

Listalleottoesitteessä ”**Aldata Solution Finland**” tarkoittaa Aldata Solution Finland Oy:tä, jonka toiminimi on 30.3.2012 lukien Solteq Retail Oy.

Listalleottoesitteessä ”**Liiketoimintakokonaisuus**” viittaa Yhtiöön tai sen liiketoimintaan Yrityskaupan toteuttamisen jälkeen kattaen Aldata Solution Finlandin sekä näiden liiketoiminnot siten kuin nämä yhtiöt ovat harjoittaneet liiketoimintoja ennen Yrityskaupan toteuttamista.

Yhtiö on laatinut Listalleottoesitteen mahdollistaakseen Osakkeiden listalleoton Helsingin Pörsissä. Listalleottoesitteessä Yhtiötä ja sen liiketoimintaa koskevat tiedot ovat peräisin Yhtiöltä ja muista tässä Listalleottoesitteessä esitetyistä lähteistä. Listalleottoesitteessä Aldata Solution Finlandia ja sen liiketoimintaa koskevat tiedot ovat peräisin Aldata Solution Oyj:n julkisista tilinpäätöstiedoista ja Yrityskaupan yhteydessä tehdyssä due diligence -tarkastuksessa saaduista tiedoista. Listalleottoesitteen jäljentäminen tai levittäminen tai käyttö missä tahansa muussa tarkoituksessa kuin listalleoton yhteydessä on kiellettyä.

Ketään ei ole valtuutettu antamaan mitään muita kuin tähän Listalleottoesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli sellaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, on huomattava, että ne eivät ole Yhtiön hyväksymiä. Tämän Listalleottoesitteen toimittaminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että Listalleottoesitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tämän Listalleottoesitteen päivämäärän jälkeen tai että Yhtiön liiketoiminnassa, toiminnan tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei olisi tapahtunut muutoksia tämän Listalleottoesitteen päivämäärän jälkeen.

Listalleottoesitteeseen ja sen tulkintaan sovelletaan Suomen lakia. Listalleottoesitettä koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

SISÄLLYSLUETTELO

TIIVISTELMÄ	6
YHTIÖÖN JA LIKETOIMINTAKOKONAISUUTEEN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT	15
LISTALLEOTTOESITTEESTÄ VASTAAVAT OSAPUOLET	27
YHTIÖ, HALLITUKSEN JÄSENET, TILINTARKASTAJA JA NEUVONANTAJA	28
MUITA TIETOJA LISTALLEOTTOESITTEESTÄ	30
Listalleottoesitteen saatavuus	30
Tulevaisuutta koskevat lausumat.....	30
Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot.....	31
Solteqin ja Aldata Solution Finlandin tilinpäätöksien ja eräiden muiden tietojen esittäminen.....	31
Solteqin keskeisimmät tilinpäätösperiaatteet	31
Tilintarkastamattomien pro forma -tietojen laatiminen.....	34
Internet-sivuilla oleva tieto.....	35
OSAKEANNIN EHDOT JA SYYT SEKÄ VAROJEN KÄYTTÖ.....	36
YRITYSKAUPAN KUVAUS.....	38
Yrityskauppaan liitännäiset järjestelyt	38
Yrityskauppaan ja sen rahoittamiseen liittyvät palkkiot ja kulut	39
TIETOJA LIKETOIMINTAKOKONAISUUDESTA.....	40
Liiketoimintakokonaisuuden luomat liiketoimintamahdollisuudet.....	40
TIETOJA SOLTEQISTA	42
Toimintahistoria ja kehitys	42
Solteqin liiketoiminnan kuvaus	43
Muita tietoja	49
ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA YHTIÖSTÄ	53
SOLTEQIN LIKETOIMINNAN TULOS JA TALOUDELLINEN ASEMA	59

Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät	59
Tulosennuste 2012 vuodelle	60
Lähiajan epävarmuustekijät.....	61
Tilikausi 2011 verrattuna tilikauteen 2010.....	61
Maksuvalmius ja pääomalähteet	66
Taseen tietoja.....	67
TIETOJA ALDATA SOLUTION FINLANDISTA (30.3.2012 lukien Solteq Retail Oy)	71
Yleisiä tietoja.....	71
Yhtiön muodostuminen, toimintahistoria ja kehitys	71
Aldatan liiketoiminnan kuvaus.....	72
Muita tietoja	73
Eräitä taloudellisia tietoja Aldata Solution Finlandista.....	78
Aldatan liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema	80
YHTIÖN PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	84
YHTIÖN JOHTO, HALLINTO JA HENKILÖSTÖ.....	86
OMISTUS, OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA.....	94
Tiedot osakkeista.....	94
Osakeantivaltuutukset ja omat osakkeet.....	95
Osakepääoman historiallinen kehitys	95
Optio-, vaihtovelkakirja- ja pääomalainat	96
Suurimmat osakkeenomistajat.....	96
Osakkeenomistajien oikeudet.....	98
SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT	103
VEROTUS	108
OSAKEANNIN JÄRJESTÄMINEN.....	113
NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT.....	113

LISTALLEOTTOESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT TIEDOT.....	113
TALOUDELLISTEN TIETOJEN LUETTELO.....	114

TIIVISTELMÄ

Seuraavaa tiivistelmää ("Tiivistelmä") ei ole tarkoitettu tyhjentäväksi vaan se on johdanto muualla tässä Listalleottoesitteessä esitettäviin tietoihin. Tiivistelmä tulee lukea yhdessä Listalleottoesitteeseen sisältyvien yksityiskohtaisempien tietojen sekä Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetyjen asiakirjojen kanssa. Sijoittajien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä tähän Listalleottoesitteeseen sekä siihen viittaamalla liitettyihin asiakirjoihin kokonaisuutena, eikä yksin tässä Tiivistelmässä esitettyyn tietoon. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille tähän Listalleottoesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisessa lainsäädännössä saatetaan velvoittaa kantaja vastaamaan Listalleottoesitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa. Listalleottoesitteestä vastaavat tahot vastaavat tässä Tiivistelmässä mahdollisesti esiintyvistä virheistä tai puutteista vain siinä tapauksessa, että Tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa Listalleottoesitteen muihin osiin nähden.

Yhteenveto Yrityskaupasta ja Osakeannista

Kauppakirja, jolla Yhtiö osti Aldata Solution Finlandin (30.3.2012 lukien Solteq Retail Oy), allekirjoitettiin 19.3.2012 ja Yrityskaupan täytäntöönpano tapahtui 22.3.2012. Yrityskauppa, jonka mukainen kauppahinta noin 8,3 miljoonaa euroa maksettiin rahana, rahoitettiin Osakeannista ja toimitilaosakkeiden myyntijärjestelystä saaduilla varoilla sekä kahdella pankkilainalla.

Yhtiön hallitus päätti 20.3.2012 yhtiökokouksen 23.3.2007 ja 14.3.2012 antamien valtuutuksien nojalla yhteensä 2.849.632 uuden Osakkeen annista, joka suunnattiin 2.204.715 Osakkeen osalta Keskinäinen vakuutusyhtiö Eläke-Fennialle ja 644.917 Osakkeen osalta Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmalle. Liikkeeseen laskettujen ja merkittyjen Osakkeiden osuus on 23,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä ennen Osakeantia ja 19,0 % Osakeannin jälkeen. Osakkeet merkittiin ja merkinnät hyväksyttiin välittömästi hallituksen kokouksessa ja maksettiin antiehtojen mukaisesti. Osakeanti johti noin 19,0 %:n omistus- ja ääniosuuden laimentumiseen aiempien osakkeiden omistajien näkökulmasta katsottuna.

Kunkin Osakkeen merkintähinta oli 1,10 euroa. Osakkeiden merkintähinta kirjattiin kokonaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Osakeanti on merkitty kaupparekisteriin 23.3.2012. Osakeannin jälkeen Yhtiössä on 14.998.061 osaketta. Osakeannissa merkityt Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet siitä alkaen, kun Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin.

Yleisiä tietoja Solteqista

Solteq Oyj on perustettu vuonna 1982 ja listautunut Helsingin pörssiin vuonna 1999. Solteq on ohjelmistopalveluyhtiö. Solteq tarjoaa toiminnan- ja taloudenohjauksen palveluja kaupan, logistiikan, teollisuuden sekä julkishallinnon toimijoille. Yhtiö tarjoaa lisäksi erikoiskaupan ohjauksen, kunnossapidon, huoltopalvelun ja kenttätyön hallinnan sekä järjestelmien sisältämän masterdatan hallinnan ja laadun parantamisen ratkaisuja. Yhtiön ratkaisut perustuvat Microsoftin, SAP:n ja IBM:n teknologioihin.

Solteq Oyj:n IFRS:n mukainen liikevaihto vuonna 2011 oli 27,1 miljoonaa euroa ja liikevoitto 1,5 miljoonaa euroa. Vuoden 2011 lopussa Solteqilla oli 212 työntekijää.

Yleisiä tietoja Aldata Solution Finlandista

Aldata Solution Finland on perustettu 22.4.2003. Perustajana on ollut Aldata Solution Oyj.

Aldata Solution Finland tarjoaa kaupan toimialalle ohjelmistoja ja niihin liittyviä palveluja. Ohjelmistotarjonta koostuu Yhtiön omista ohjelmistoista, joiden tuotekehitys on Suomessa ja välitystuotteista. Välitystuotteet ovat Aldata-konsernin omistamia tilaus-toimitusketjun hallinnan ja optimoinnin tuotteita, joita tarjotaan Yrityskaupan yhteydessä solmittujen lisenssi- ja jakelusopimusten nojalla, ja Microsoftin toiminnanohjausjärjestelmiä.

Aldata Solution Finlandin suomalaisten tilinpäätösstandardien (FAS:n) mukainen liikevaihto vuonna 2011 oli 13,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto 1,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2011 lopussa Aldata Solution Finlandilla oli 77 työntekijää.

Uusi konserni lyhyesti

Yrityskaupan seurauksena Aldata Solution Finlandista tulee Solteqin kokonaan omistama tytäryhtiö.

Yrityskaupan myötä Solteqin asema kaupan alan toimijana Suomessa vahvistuu, asiakaspohja kasvaa, tuotetarjonta lisääntyy ja markkina-alue laajenee hotelli- ja ravintola-alalle. Yrityskauppa ei muuta Solteqin 4.2.2011 julkistaman strategian toteuttamista tai sen aikataulua. Yhtiön johdon arvion mukaan uusi kokonaisuus synnyttää Suomeen kaupan alan markkinajohtajan palvelualueillaan. Yrityskaupan ansiosta asiakaspalvelua ja tuotekehitystoimintaa voidaan yhtä aikaa sekä vahvistaa että tehostaa resurssien uudelleenkohdistamisella.

Yhtiön toiminnan- ja taloudenohjauksen palvelut saavat rinnalleen lisää merkittäviä kaupan toimialaratkaisuja muun muassa Aldata 1-2-1 Retail -kokonaisuuden sekä Microsoft Dynamics AX -osaamisen laajentaminen tukee Yhtiön strategisia tavoitteita. Kaupan seurauksena myös SaaS-pohjainen liiketoiminta kasvaa mahdollistaen siten uusia kasvupolkuja. Konsernin tarjoamat palvelut kattavat jatkossa koko toimitusketjun hankinnasta ja toiminnanohjauksesta myymälä- ja kanta-asiakasjärjestelmiin.

Yrityskaupan avulla pyritään saavuttamaan arviolta 0,5-1,0 miljoonan euron synergiahyödyt vuoden 2013 loppuun mennessä. Yrityskaupan seurauksena Solteq-konsernin henkilöstö määrä kasvaa 74 hengellä 286 henkilöön.

Yhteenvedo taloudellisista tunnusluvuista

Alla esitettävää yhteenvedoa tilintarkastamattomista pro forma -tiedoista on luettava yhdessä tämän Listalleottoesitteen liitteessä F1 esitettyjen Solteq Oyj:n tilintarkastamattomien pro forma -tietojen, tähän Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Yhtiön konsernitilinpäätöksiä ja tähän Listalleottoesitteen sisällytettyjen Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätösten kanssa. Tilintarkastamattomat pro forma -tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamaan Yrityskaupanvaikutuksia, eikä niiden tarkoituksena ole osoittaa millainen tulos ja taloudellinen asema olisi, jos Solteq olisi hankkinut Aldata Solution Finlandin pro forma -tiedoissa esitettyinä ajankohtina. Tiedot eivät myöskään havainnollista millainen Yhtiön tai Liiketoimintakokonaisuuden tulos tai taloudellinen asema on tulevaisuudessa.

Esitetyt tilintarkastamattomat pro forma -konsernituloslaskelmat ajalta 1.1.–31.12.2011 on laadittu siten kuin Aldata Solution Finland Oy:n hankinta ja sen rahoitus olisivat tapahtuneet 1.1.2011. Tilintarkastamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin nämä liiketoimet olisivat tapahtuneet 31.12.2011.

Pro Forma Laaja tuloslaskelma (tuhat EUR)	Solteq Oyj IFRS (1)	Aldata Solution Finland Oy FAS (2)	Aldata Solution Finland Oy IFRS- oikaisu (3)	Aldata Solution Finland Oy eliminoi- nit (4)	Hankinta (5)	Rahoitus- järjestelyt (6)	Pro forma yhteensä
LIKEVAIHTO	27 144	13 344		-1 229			39 259
Liiketoiminnan muut tuotot	15			165		897	1 077
Materiaalit ja palvelut							
Aineet tarvikkeet ja tavarat	-3 757	-2 377		587			-5 547
Ulkopuoliset palvelut	-2 625	-2 181					-4 806
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut							
Palkat	-11 530	-4 106					-15 637
Henkilösivukulut, eläkkeet	-1 985	-703					-2 688
Henkilösivukulut, muut	-650	-206					-856
Poistot	-750	-230	96		-357	36	-1 206
Liiketoiminnan muut kulut	-4 408	-2 302	40	15	-483	-229	-7 367
LIIKETULOS	1 453	1 239	135	-462	-840	704	2 230
Rahoitustuotot ja -kulut							
Muut korko- ja rahoitustuotot	24	14					39
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-198	-39	-1			-142	-380
VOITTO/TAPPIO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	1 280	1 214	134	-462	-840	563	1 889
Satunnaiset tuotot ja kulut	0	-1 270	1 270				0
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 280	-56	1 404	-462	-840	563	1 889
Laskennalliset verot	-383		-330	66	219	-146	-575
TILIKAUDEN TULOS	897	-56	1 074	-396	-621	417	1 314

Muut laajan tuloksen erät:							
Rahavirran suojaukset	8	0					8
Rahavirran suojaukseen liittyvät verot	-2	0					-2
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6	0					6
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	903	-56	1 074	-396	-621	417	1 320

Pro Forma Tase (tuhat EUR)	Solteq Oyj IFRS (1)	Aldata Solution Finland Oy FAS (2)	Aldata Solution Finland Oy IFRS-oikaisut (3)	Aldata Solution Finland Oy eliminoinnit (4)	Hankinta (5)	Rahoitusjärjestelyt (6)	Pro forma yhteensä
VASTAAVAA							
PYSYVÄT							
VASTAAVAT							
Aineettomat hyödykkeet							
Aineettomat oikeudet	74	27			2 344		2 445
Liikearvo	6 199	134	534	-668	6 127		12 326
Muut aineettomat hyödykkeet	1 707	0	168	-168			1 707
Aineelliset hyödykkeet							
Maa- ja vesialueet	151	0				-151	0
Rakennukset ja rakennelmat	1 402	0				-1 402	0
Koneet ja kalusto	689	96	57				843
Muut aineelliset hyödykkeet	21	26					47
Sijoitukset							
Muut osakkeet ja osuudet	524	0					524
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 767	283	759	-835	8 471	-1 553	17 892
VAIHTUVAT							
VASTAAVAT							
Vaihto-omaisuus							
Valmiit tuotteet	0	110					110
Saamiset							
Myyntisaamiset	4 183	1 496					5 679
Muut saamiset	72	4					76
Sisäiset saamiset		2 644		-2 644			0
Siirtosaamiset	2 075	230		372			2 677
Rahat ja pankkisaamiset	277	0		750	-8 300	9 085	1 811
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	6 607	4 484	0	-1 522	-8 300	9 085	10 353
VASTAAVAA YHTEENSÄ	17 374	4 767	759	-2 358	171	7 532	28 245

VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	1 009	400		-400		1 009	
Omat osakkeet	-834	0				-834	
Ylikurssirahasto	74	375		-375		74	
Suojausinstrum ttien rahasto	-14	0				-14	
Muuntoero	0	0				0	
Sijoitetun oman pääoman rahasto	3 801	1 616		-1 616	2 985	6 785	
Kertyneet voittovarot	1 909	-2 134	609	-463	1 724	677	2 322
Oma pääoma yhteensä	5 946	257	609	-463	-667	3 662	9 343

VIERAS PÄÄOMA**Pitkäaikainen**

Rahoitusvelat	1 950	0	33		2 772	4 755
---------------	-------	---	----	--	-------	-------

Lyhytaikainen

Rahoitusvelat	2 218	0	25		685	2 929	
Ostovelat	1 438	696				2 133	
Ennakot (netto)	0	0				0	
Sisäiset velat	0	1 894		-1 894		0	
Muut velat	1 039	333				1 372	
Laskennalliset verovelat	0	0	25	66	488	220	799
Siirtovelat	4 046	1 587	67	-67	350	193	6 176
Varaukset	737	0				737	
Vieras pääoma yhteensä	11 429	4 510	150	-1 895	838	3 870	18 902

VASTATTAVAA**YHTEENSÄ**

17 374	4 767	759	-2 358	171	7 532	28 245
---------------	--------------	------------	---------------	------------	--------------	---------------

Pro forma -liitetiedot:

- (1) Tämä sarake kuvastaa Solteq Oyj:n konsernituloslaskelmaa ja -tasetta ajalta 1.1.–31.12.2011 (tilintarkastettu), jotka on laadittu ja esitetty IFRS:n mukaisesti.
- (2) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n tuloslaskelmaa ja tasetta ajalta 1.1.–31.12.2011, jotka on laadittu ja esitetty FAS:n mukaisesti.
- (3) Tässä sarakkeessa on kuvattu muutokset, jotka liittyvät hankinnan kohteena olevan Aldata Solution Finland Oy:n FAS:n mukaisten tietojen esittämiseen IFRS-säännösten mukaisesti. Sarakkeeseen on myös huomioitu tuloslaskelmaerät sillä olettamalla, että hankinta olisi tapahtunut 1.1.2011. Taseen osalta hankinnan katsotaan tapahtuneen 31.12.2011.

Erillisyhtiössä kirjattu liikearvon poisto, 134 tuhatta euroa, peruutetaan. Myönnetty konserniavustus, 1.270 tuhatta euroa, oikaistaan pois tuloslaskelmasta ja sen sijaan se kirjataan edellisten tilikausien voittovaroja vastaan. Sarakkeessa on huomioitu konserniavustuksen verovaikutus 330 tuhatta euroa. Erillisyhtiössä tehdyt liikearvon poistot, 534 tuhatta euroa, palautetaan taseeseen. IFRS-säännösten mukaisesti aktivoitava tuotekehitys, 168 tuhatta euroa, lisätään taseeseen. Erillisyhtiössä kyseiset tuotekehityskustannukset on esitetty vuosikuluina. Tilikaudella 2011 erillisyhtiössä kirjatut tuotekehityskulut eivät täytä IFRS:n aktivointikriteereitä. Rahoitusleasing esitetään poistoina sekä

korkokuluina oikaisemalla liiketoiminnan muita kuluja. Rahoitusleasinglaitteet, 57 tuhatta euroa, aktivoidaan ja näitä vastaava pitkäaikainen velka, 33 tuhatta euroa, ja lyhytaikainen velka, 25 tuhatta euroa, esitetään taseessa. IFRS:n mukaisesti aktivoituihin tuotekehityskustannuksiin saadut avustukset, 67 tuhatta euroa, esitetään siirtovelloissa. IFRS-oikaisujen verovaikutus on huomioitu.

- (4) Tähän sarakkeeseen on huomioitu Yrityskaupan ulkopuolelle jäävät erät. Lisäksi tässä sarakkeessa on eliminoitu myyvän konsernin sisäiset saamiset ja -velat ja eliminointien jälkeinen nettopositio on esitetty taseen rahoissa ja pankkisaamisissa. Yksittäisen ulkomaisen asiakkaan asiakassuhde on rajattu hankinnan ulkopuolelle, joten siihen liittyvä liikevaihto 1.229 tuhatta euroa ja kustannukset 1.092 tuhatta euroa on eliminoitu. Muuttuviin kustannuksiin on puolestaan lisätty royaltit Aldata-konsernille, 505 tuhatta euroa. Yrityskaupan ulkopuolelle rajattuihin aineettomiin oikeuksiin liittyvä myyntivoitto, 165 tuhatta euroa, on esitetty liiketoiminnan muissa tuotoissa. Näihin liittyvät aktivoidut tuotekehityskustannukset, 168 tuhatta euroa, on eliminoitu. Samoin on eliminoitu tuotekehityskustannuksia vastaava avustuskirjaus, 67 tuhatta euroa. Edellä mainittujen erien osalta sarakkeeseen on huomioitu laskennallisen veron positiivinen nettovaikutus, 66 tuhatta euroa. Liikearvo, 668 tuhatta euroa, on eliminoitu koska liikearvo allokoidaan uudelleen hankintalaskelmassa. Yrityskaupan yhteydessä Aldata Solution Finland Oy:n palveluksessa olevista 77 henkilöstä kolme henkilöä siirtyy Aldata Solution Oyj:n konsernin palvelukseen, jonka jälkeen Aldata Solution Finland Oy:n palveluksessa työskentelee 74 henkilöä. Pro Forma -laskelman henkilöstökuluista ei ole eliminoitu Aldata Solution Oyj:n konsernin palvelukseen siirtyvien kolmen henkilön osuutta, sillä kyseinen erä on merkitykseltään vähäinen.

Aldata Solution Finland Oy:n sisäiset saamiset ja velat

Saamiset Tuhatta euroa	Saamiset saman konsernin yhtiöiltä
Myyntisaamiset	312
Lainasaamiset	2 332
Muut saamiset	0
Siirtosaamiset	0
Yhteensä	2 644

Sisäiset saamiset on kokonaisuudessaan eliminoitu.

Velat Tuhatta euroa	Velat saman konsernin yhtiöille
Ostovelat	945
Muut velat	915
Siirtovelat	34
Yhteensä	1 894

Sisäiset velat on kokonaisuudessaan eliminoitu.

- (5) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n hankintaa ja havainnollistamistarkoituksessa 31.12.2011 tilanteesta laadittua hankintamenolaskelmaa. Hankintameno on noin 8.300 tuhatta euroa. Hankintaan liittyvät kustannukset 350 tuhatta euroa sekä kauppahinnasta laskettu varainsiirtovero 133 tuhatta euroa on kirjattu kuluksi syntymishetkellä IFRS 3:n mukaisesti. Hankinnassa kohdistettujen aineettomille oikeuksille kohdistetusta osuudesta lasketut poistot, 357 tuhatta euroa, on esitetty

tuloslaskelmassa. Kauppahinnan kohdistaminen 31.12.2011 tilanteesta on alustava. Lopullinen kauppahinnan kohdistaminen laaditaan määräysvallan siirtymisajankohdalle 22.3.2012 IFRS 3:n mukaisesti Aldata Solution Finland Oy:n yksilöitävissä olevien varojen ja velkojen käypien arvojen perusteella. Tästä johtuen lopullinen kauppahinnan kohdistaminen voi poiketa näissä tilintarkastamattomissa yhdistellyissä pro forma -tiedoissa esitetyistä alustavista kohdistamisista.

Pro forma -tiedoissa kauppahinta on kohdistettu seuraavasti Solteqin johdon alustavan näkemyksen mukaan (tuhatta euroa):

Hankintahinta	8 300
Aldata Solution Finland Oy:n nettovarat kirjanpitoarvoihin perustuen	403
Asiakassuhteet	608
Teknologia	1 736
Laskennalliset verot	- 574
Liikearvo	6 127

Käyvän arvon oikaisut muille aineettomille oikeuksille heijastavat Aldata Solution Finland Oy:n asiakaskunnan ja käytössä olevan teknologian arvoa. Kohdistettujen aineettomien oikeuksien poistoajat ovat seuraavat: asiakassuhteet 8 vuotta, teknologia 5 tai 10 vuotta.

Aineettomien oikeuksien käyvän arvon ja verotusarvon välisestä erosta on laskettu laskennallinen verovelka, 574 tuhatta euroa. Liikearvo, 6.127 tuhatta euroa, testataan arvonalentumisten varalta vuosittain.

Hankintaan liittyvät kustannukset, 350 tuhatta euroa, esitetään siirtovelloissa ja niiden verovaikutus laskennallisissa veroissa. Omassa pääomassa on huomioitu hankintaan liittyvät kustannukset (verovaikutus huomioiden).

Lopullinen hankintalaskelma, mukaan lukien käypien arvojen määrittäminen, laaditaan 12 kuukauden kuluessa hankinnasta. Alustavina käsitellyjä määriä voidaan oikaista sellaisen uuden informaation huomioon ottamiseksi, joka koskee hankinta-ajankohtana vallinneita tosiseikkoja ja olosuhteita.

- (6) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n hankinnan rahoitusjärjestelyä. Rahoitus on järjestetty kolmen eri instrumentin avulla. Järjestelyn, jolla yhtiön omistamat toimitilaosakkeet myydään Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fenniale ja tilat vuokrataan takaisin kymmenen vuoden määräaikaaisella vuokrasopimuksella, kautta saatavat varat ovat laskelmassa noin 2.450 tuhatta euroa (varainsiirtovero vähennetty). Hankinnasta rahoitetaan lainoilla noin 3.500 tuhannen euron osuus. Ensimmäisen, 2.000 tuhannen euron lainan laina-aika on viisi vuotta. Toisen, 1.500 tuhannen euron lainan laina-aika on viisi vuotta. Lainojen rahoituskustannukset on laskettu allekirjoitettujen lainasopimusten ehtojen perusteella. Suunnatun osakeannin osuus rahoituksesta on noin 3.135 tuhatta euroa.

Toimitilaosakkeiden myyntiin liittyvä myyntivoitto, 897 tuhatta euroa, esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa tilikaudella 2011. Toimitilaosakkeiden myynnin jälkeinen vuokratkustannusten kasvu, 214 tuhatta euroa, sekä lainanjärjestelykustannusten ensimmäisen vuoden osuus, 15 tuhatta euroa, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Hankinnan rahoitukseen liittyvän lainan efektiivisen koron menetelmällä laskettu korkokulu, 142 tuhatta euroa, on esitetty rahoituskulujen ryhmässä. Taseen omistettuihin rakennuksiin kohdistuva poisto, 36 tuhatta euroa, on peruttu myynnin johdosta. Tuloslaskelmaeristä on kirjattu laskennallinen vero.

Maa-alueet, 151 tuhatta euroa, ja rakennukset ja rakennelmat, 1.402 tuhatta euroa, on vähennetty taseesta myytyinä erinä. Rahoihin ja pankkisaamisiin on lisätty rahoitusjärjestely kokonaisuudessaan, 9.085 tuhatta euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on lisätty suunnatun annin vaikutus, 2.985 tuhatta euroa. Myyntivoiton verovaikutuksella huomioitu tulosvaikutus, 677 tuhatta euroa, on huomioitu omassa pääomassa lisäyksenä. Osakeantiin liittyvät asiantuntijakustannukset, 150 tuhatta euroa, on esitetty sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa ja siirtovelloissa. Rahoitusjärjestelyn vieraana pääomana rahoitettava osuus on lisätty pitkäaikaisiin rahoitusvelkoihin, 2.800 tuhatta euroa, ja seuraavan vuoden lyhennysosuus on esitetty lyhytaikaisissa rahoitusvelloissa, 700 tuhatta euroa. Lainanjärjestelykustannus, 43 tuhatta euroa, on esitetty pitkä- ja lyhytaikaisen rahoitusvelan vähennyksenä ja siirtovelkojen lisäyksenä. Siirtovelloissa esitetään Osakeantiin liittyvät asiantuntijakustannukset sekä efektiivisen koron menetelmällä lasketut lainanjärjestelykustannukset. Laskennallinen verovaikutus on esitetty lyhytaikaisissa velloissa, 220 tuhatta euroa.

Keskeisiä riskitekijöitä

Esite sisältää arvioita Liiketoimintakokonaisuuden ja siihen kuuluvien yhtiöiden tulevasta kehityksestä, ja niihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Liiketoimintakokonaisuuden todellinen tulevaisuuden tulos, toiminta ja saavutukset tai toimialan tulokset voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa arvioissa esitetystä.

Tällaisia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä seikkoja liittyy muun muassa seuraaviin asioihin:

- Liiketoimintaan ja liiketoimintaympäristöön liittyviä riskejä: muutokset yleisessä taloudellisessa tilanteessa, liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitus ja hinnoittelu, kyky hallita laajoja sopimus- ja toimituskokonaisuuksia kustannustason muutokset, yhteistyösopimukset, immateriaalioikeudet, tietoturva, keskittynyt asiakaskunta, kilpailutilanne, Yhtiön liiketoimintastrategian toteuttaminen, kehitystyö, riippuvuus osaavasta henkilöstöstä, työtaistelutoimenpiteet, mahdollisiin yritysjärjestelyihin liittyvät riskit ja vakuutusuojan laajuus;
- Rahoitukseen liittyviä riskejä: nykyiset rahoitusjärjestelyt, korkoriski, luottoriski, maksuvalmiusriski: Yhtiön velanmaksukyvyyn ylläpitäminen edellyttää vahvaa kassavirtaa tai Yhtiö ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan;
- Taloudellisia riskejä: liikearvo, laskennalliset verosaamiset ja muut aineettomat oikeudet sekä verotus
- Osakkeisiin liittyviä riskejä: osakkeen likviditeettiriski ja hinnanmuodostus markkinoilla, osingon määrän epävarmuus, tuleviin osakeanteihin tai muihin järjestelyihin liittyvät riskit sekä osakkeenomistajien omistuksen laimentuminen; ja
- Yrityskauppaan liittyviä riskejä: integrointiprosessi, Yrityskaupan mukana tuleva liiketoiminta, avainhenkilöstön säilyttäminen ja tuntemattomat vastuut.

Kuvattujen riskien tai epävarmuustekijöiden toteutuessa tai taustaoletusten osoittautuessa vääriksi Liiketoimintakokonaisuuden todelliset tulokset ja taloudellinen asema voivat poiketa merkittävästi

Listalleottoesitteessä esitetyistä ennakoituista, oletetuista, arvioiduista tai odotetuista tuloksista. Yhtiö ei ole ottanut eikä se ota mitään vastuuta minkään tässä Listalleottoesitteessä esitetyn tulevaisuutta koskevan lausuman päivittämisestä ellei sovellettava lainsäädäntö sitä edellytä.

Yhtiön osakkeisiin sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti mm. Esitteen kohtaan ”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät”, jossa riskejä on esitelty tarkemmin.

Tärkeitä päivämääriä

Listalleottoesite saatavilla	4.4.2012
Uudet Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi (arviolta)	5.4.2012

YHTIÖÖN JA LIIKETOIMINTAKOKONAISUUTEEN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT

Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin tässä Listalleottoesitteessä oleviin tietoihin ja jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin. Mikäli yksi tai useampi tässä Esitteessä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla epäedullinen vaikutus Yhtiön, Aldata Solution Finlandin ja/tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon. Mikäli nämä riskit johtaisivat Yhtiön osakkeiden markkinahinnan laskuun, niihin sijoittaneet sijoittajat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.

Kuvaus riskitekijöistä perustuu Listalleottoesitettä laadittaessa Yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin seikkoihin, minkä vuoksi tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Yhtiössä voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä. Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät ovat Yhtiön hallituksen ja johdon olennaisiksi arvioimia riskejä, mutta ne eivät ole ainoita Yhtiön toimintaan vaikuttavia tekijöitä. Myös muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai joita pidetään epäolennaisina, voi olla epäedullinen vaikutus Yhtiön, Aldata Solution Finlandin ja/tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon. Riskitekijöiden esitysjärjestys ei kuvaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai tärkeysjärjestystä.

LIIKETOIMINTAAN JA LIIKETOIMINTAYMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Muutokset yleisessä taloudellisessa tilanteessa

Yleisen taloudellisen tilanteen muutoksilla on vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Maailmantalouden heikentyneet ja epävarmat näkymät ja levottomuudet rahoitusmarkkinoilla ja mahdollisesti kiristyyvä finanssipolitiikka saattavat vaikuttaa taloudellisiin toimijoihin merkittävästi ja monin tavoin. Tällaisia vaikutuksia voivat vaihtelevassa laajuudessa olla muun muassa merkittävästi alhaisemmat tuotot, kyvyttömyys saada tarvittavaa luottoa, kyvyttömyys täyttää velka- ja muihin järjestelyihin liittyviä kovenantti- ja muita ehtoja ja kyvyttömyys täyttää rahoitukseen liittyviä velvoitteita. Lisäksi, vaikka rahoituksen saatavuus kyettäisiinkin varmistamaan, rahoitusta ei välttämättä ole saatavilla kohtuullisella hinnalla ja kohtuullisilla ehdoilla. Heikentävä taloudellinen tilanne voi heikentää myös Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaina toimivien yritysten omaa taloutta ja maksukykyä ja sitä kautta vähentää Liiketoimintakokonaisuuden tarjoamien palveluiden kysyntää. Taloudellisen tilanteen jatkuvalla heikkenemisellä ja taantumalla syventymisellä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Globaalista kilpailusta johtuen ei ole varmaa, että Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaat menestyvät myös tulevaisuudessa ja kykenevät ostamaan Liiketoimintakokonaisuuden palveluita nykyisellä volyyminä. Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaisiin kohdistuvat negatiiviset

suhdannemuutokset sekä tästä aiheutuva asiakkaan liiketoiminnan volyymin lasku tai kannattavuuden heikkeneminen voivat vaikuttaa epäedullisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitus ja hinnoittelu

Solteqin liiketoiminnalle on tyypillistä, että merkittävä osa liikevaihdosta muodostuu vanhoille ja uusille asiakkaille toimitettavista tietojärjestelmien projektimuotoisista kehityshankkeista. Saavuttaakseen taloudelliset tavoitteensa, Yhtiön on saatava näitä hankkeita myydyksi vuosittain riittävä määrä ja hankkeet täytyy aikatauluttaa ja hinnoitella siten, että ne ovat riittävällä todennäköisyydellä kannattavasti toteutettavissa.

Solteq seuraa käynnissä olevia myyntihankkeita säännöllisesti ja tekee tarvittaessa toimenpiteitä hankkeiden määrän, ajoituksen ja hinnoittelun osalta. Yhtiön toimenpiteistä huolimatta on mahdollista, että asiakkaiden liiketoiminaan liittyvät suhdannemuutokset, toimialan kilpailutilanne, kustannustason muutokset sekä muut tekijät vaikuttavat epäedullisesti mahdollisuuksiin toteuttaa riittävä määrä hankkeita riittävällä kannattavuustasolla.

Mikäli Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt epäonnistuvat uusien kauppojen saamisessa, niiden aikataulutuksessa ja hinnoittelussa, tällä saattaa olla negatiivinen vaikutus liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Yhtiön kyky hallita laajoja sopimus- ja toimituskokonaisuuksia

Laajojen sopimus- ja toimituskokonaisuuksien hallintaan liittyy muun muassa aikataulu-, budjetti-, työmäärä- ja sopimusriskejä, jotka vaikuttavat asiakkuuksien ja projektien kannattavuuteen. Näiden kannattavuus edellyttää mm. sitä, että Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt ovat ennen projektin aloittamista onnistuneet arvioimaan sopimuksen ja toimituskokonaisuuden edellyttämän työmäärän ja sopimusriskit oikein.

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt pyrkivät täyttämään sopimustensa mukaiset velvoitteensa huolellisesti ja ammattimaisesti. Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt saattavat kuitenkin epäonnistua asiakassopimustensa velvoitteiden täyttämässä tavalla, jotka johtavat mahdollisiin korvausvaatimuksiin asiakkailta, asiakassuhteiden menetyksiin, ja/tai Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvien yhtiöiden ja/tai Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaiden luottamuksen laskuun. Tällaisilla tapahtumilla saattaa olla negatiivinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Kustannustason muutokset

Liiketoimintakokonaisuuden kustannuksista valtaosa on joko suoraan tai välillisesti sidoksissa henkilöstökuluihin. Henkilöstökustannusten nousulla on negatiivisia vaikutuksia Solteqin kilpailukykyyn markkinoilla, mikäli Liiketoimintakokonaisuus ei kykene siirtämään kustannustason muutoksia asiakashintoihinsa. Liiketoimintakokonaisuus on kustannusten muutosten osalta osittain

riippuvainen yleisistä työmarkkinapoliittisista päätöksistä. Edellä sanotuilla tapahtumilla voi olla negatiivinen vaikutus liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Yhteistyösopimuksiin liittyvät riskit

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt ovat eräiden toimintojen osalta riippuvaisia Yhtiön yhteistyökumppaneista. Tällaisia yhteistyökumppaneista riippuvaisia toimintoja ovat muun muassa liiketoiminta-alueet, joilla Liiketoimintakokonaisuuden tarjonta keskittyy yhteistyökumppaneiden tuotteiden käyttöönottoon sovittamiseen tai lisäarvotuotteisiin. Liiketoimintakokonaisuuden liiketoiminta on riippuvainen merkittävien yhteistyökumppaneidensa SAP:n, Microsoftin, IBM:n ja Yrityskaupan jälkeen myös Aldata-konsernin jälleenmyyntisopimuksista. Mahdollinen sopimusten päätyminen tai keskeisten ehtojen olennainen muuttuminen, mahdolliset sopimusten täyttämistä koskevat erimielisyydet tai kolmansien tahojen kyvyttömyys täyttää sopimusvelvoitteensa saattavat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön ja Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Immateriaalioikeudet

Vaikka Yhtiön johto ei usko Liiketoimintakokonaisuuden tuotteiden tai asiakaskohtaisten sovellusten loukkaavan kolmansien tahojen immateriaalioikeuksia, ei tällaisten loukkausten mahdollisuutta voida sulkea pois.

Liiketoimintakokonaisuuden menestys, kilpailukyky ja kasvu riippuvat osittain sen kyvystä suojata tuotteisiin liittyvät immateriaalioikeudet. Liiketoimintakokonaisuus suojaa immateriaalioikeuksiaan pääasiassa tekijänoikeuksilla, tavaramerkkien rekisteröinnillä, yrityssalaisuuksina sekä salassapitosopimuksilla. Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaille toimitettavat ohjelmistotuotteet suojataan lisenssiehtoihin sisältyvien rajoitusten perusteella. Lisäksi Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt pyrkivät tekemään asianmukaiset rajoitukset sisältävät sopimukset työntekijöiden, yhteistyökumppaneiden, jälleenmyyjien, alihankkijoiden ja muiden kolmansien osapuolten kanssa.

Yhtiö ei voi kuitenkaan antaa takeita siitä, että konsernin toimenpiteet immateriaalioikeuksiensa suojaamiseksi olisivat riittäviä immateriaalioikeuksiin kohdistuvien intressien suojaamiseksi. Ei ole myöskään takeita siitä, että muut tahot eivät jäljittäisi tai riitauttaisi konsernin immateriaalioikeuksia tai saisi itse sellaisia immateriaalioikeuksia, jotka vaatisivat konsernia huomioimaan toiminnassaan tällaiset oikeudet, hankkimaan mahdollisesti saatavissa olevan käyttöoikeuden, lopettamaan tällaisen immateriaalioikeuden suojaaman tuotteen käytön ja toimittamisen taikka maksamaan oikeudenloukkaukseen liittyviä korvauksia. Mahdollisella Liiketoimintatoimintakokonaisuuteen kuuluvia yhtiöitä vastaan nostetulla immateriaalioikeuksien loukkaamiseen tai voimassaoloon liittyvällä vaatimuksella saattaisi olla olennainen haitallinen vaikutus konsernin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Tietoturvan hallinta

Liiketoimintakokonaisuuden toimintaan liittyy tietoturvariskejä, joita ovat esimerkiksi yrityksen liikesalaisuuksien ja asiakaskohtaisten hanke- ja muiden tietojen sekä hinnoittelutietojen vuotaminen ulkopuolisille. Riskejä ehkäistään ohjeistamalla ja valvomalla henkilöstön toimintaa luottamuksellisten asiakastietojen käsittelyssä, salassapitosopimuksilla sekä tieto- ja viestintätekniiikan tietoturvajärjestelyillä ja ohjeilla.

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt ylläpitävät eräiden asiakkaidensa merkittäviä tietojärjestelmiä, joiden toimintahäiriöt voivat vaikuttaa vakavasti Liiketoimintakokonaisuuden asiakkaiden toimintaedellytyksiin.

Edellä sanotut riskit toteutuessaan voivat vaikuttaa epäedullisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Keskittynyt asiakaskunta

Liiketoimintakokonaisuuden osalta tilikaudella 2011 kahden yksittäisen asiakkaan osuus yhteenlasketusta liikevaihdosta ylitti 5 %, mutta yhdenkään osuus ei ylittänyt yli 10 %. Yhden tai useamman tärkeän asiakkaan menettäminen, avainasiakkaiden ostojen merkittävä väheneminen tai avainasiakkaiden taloudelliset tai liiketoiminnalliset ongelmat voisivat kuitenkin vaikuttaa merkittävästi Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Kilpailutilanne

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvilla yhtiöillä on lukuisia alueellisia, kansallisia ja kansainvälisiä kilpailijoita sen eri palveluissa. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, ettei nykyisille markkinoille tule myös uusia kilpailijoita tai että Liiketoimintakokonaisuus kykenee kilpailemaan menestyksekkäästi nykyisten tai uusien kilpailijoidensa kanssa. Edullisemmän kustannustason alueilta tulevan kilpailun lisääntyminen saattaa myös kiristää alan hintakilpailua.

Liiketoimintakokonaisuus pyrkii hinnoittelemaan tuotteensa ja palvelunsa kilpailukykyisesti kulloisenkin markkinatilanteen mukaan ja tarjoamaan asiakkailleen niiden tarvitsemia palveluita. On kuitenkin mahdollista, että Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt epäonnistuvat hinnoittelussaan tai tuotekehityksessä tai että Liiketoimintakokonaisuuden kilpailijat onnistuvat tässä Liiketoimintakokonaisuutta paremmin.

Mikäli Liiketoimintakokonaisuus ei pysty kilpailemaan houkuttelevalla tuote- ja palvelutarjonnalla, se voi menettää markkinaosuuttaan tai kärsiä tappiota osalla tai kaikilla toiminta-alueillaan. Kilpailu voi johtaa lisääntyneeseen hintapaineeseen Liiketoimintakokonaisuuden palveluiden osalta erityisesti, jos kilpailijat pyrkivät lisäämään markkinaosuuttaan. Tämä voi vahingoittaa Liiketoimintakokonaisuuden kykyä säilyttää tai parantaa kannattavuuttaan. Kilpailuympäristön muutoksilla ja Liiketoimintakokonaisuuden epäonnistumisella sopeutua ja hallita näitä muutoksia

sekä muilla kilpailuun liittyvillä riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Yhtiön liiketoimintastrategian toteuttaminen

Solteq on julkistanut strategisen tavoitteensa olevan n. 50 miljoonan euron liikevaihto ja 10 %:n liiketulostaso vuoden 2014 loppuun mennessä. Solteqin tuleva kasvu ja kannattavuus riippuvat useista tekijöistä, joista monet eivät ole Yhtiön hallittavissa. Mikäli Solteq ei onnistu toteuttamaan strategiaansa menestyksekkäästi, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön osakkeen arvoon.

Kehitystyöhön liittyvät riskit

Liiketoimintakokonaisuuden kannattavuus ja kasvu riippuvat merkittävässä määrin niiden kyvystä tunnistaa asiakkaiden tarpeita ja reagoida niihin sekä kyvystä kehittää uusia palveluita ja tuotteita. Tämän vuoksi Liiketoimintakokonaisuus panostaa jatkuvasti tuotekehitykseen sekä tuotantoprosessien ja -valmiuksien kehittämiseen. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Solteq pystyy jatkuvasti vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin uusilla palveluilla tai että asiakkaat alkavat käyttää uusia palveluita. Tällöin Liiketoimintakokonaisuus ei välttämättä saa hyödynnettyä investointejaan, jotka on tehty uusien palveluiden, tuotteiden tai prosessien kehittämiseen, eivätkä voimavarat välttämättä riitä kehityksessä mukana pysymiseen. On myös mahdollista että tuotekehityksessä tehdään tai on tehty virheitä, jotka voivat ilmetä myöhemmin ja joiden korjaamisesta tai asiakkaille maksettavista korvauksista aiheutuu kustannuksia Liiketoimintakokonaisuudelle.

Jos Liiketoimintakokonaisuuden nykyiset tai tulevat kilpailijat onnistuvat parantamaan kilpailevien palveluiden laatua tai toiminnallisia ominaisuuksia, alentamaan merkittävästi niiden hintaa tai lisäämään muulla tavalla merkittävästi niiden myyntiä, tämä voi johtaa Liiketoimintakokonaisuuden markkinaosuuden pienenemiseen ja edelleen vaikuttaa olennaisen haitallisesti niiden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Riippuvuus osaavasta henkilöstöstä

Liiketoimintakokonaisuuden kehitys riippuu merkittävässä määrin siitä, että osaava henkilöstö (työntekijät, avainhenkilöt ja ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt) pysyvät Liiketoimintakokonaisuuden palveluksessa. Osaavan henkilöstön menettäminen tai uuden henkilöstön rekrytoinnissa epäonnistuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan ja Liiketoimintakokonaisuuden mahdollisuuksiin toteuttaa strategiaansa. Jos Liiketoimintakokonaisuus ei kykene pitämään osaavaa henkilöstöä palveluksessaan, tällä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan. Myös Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvien yhtiöiden maine johtotehtäviin hakeutuville ammattilaisille ja muulle osaavalle henkilöstölle etenemismahdollisuuksia tarjoavana työnantajana saattaa kärsiä sen seurauksena, ettei Liiketoimintakokonaisuus kykene pitämään osaavaa henkilöstöä palveluksessaan. Tällä puolestaan saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus

Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Liiketoimintakokonaisuuteen voidaan kohdistaa työtaistelutoimenpiteitä, jotka voivat johtaa liiketoiminnan keskeytymiseen ja siten olennaisen haitallisesti vaikuttaa Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Mahdollisiin yritysjärjestelyihin liittyvät riskit

Solteq saattaa myös jatkossa harkita strategisia yritysjärjestelyitä nyt toteutettavan Yrityskaupan lisäksi. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuisi tällaisia hankkeita koskevien suunnitelmien toteuttamisessa tai että järjestelyt ja niiden toteutus onnistuisivat odotusten mukaisesti. Yritysjärjestelyt voivat myös vaatia johdolta merkittävää panosta ja viedä huomiota päivittäisen liiketoiminnan johtamiselta. Erityisesti yritysostoihin liittyviin riskeihin kuuluvat Solteqin mahdollisesti hankkimien yritysten tuntemattomat vastuut, mahdollinen kyvyttömyys integroida ja johtaa ostettuja toimintoja ja henkilöstöä sekä riski siitä, että odotetut tuotannon edut tai synergiat eivät toteudukaan. Jos mahdollisia Solteqin kannalta edullisia yritysjärjestelyjä ei kyetä toteuttamaan ja panemaan täytäntöön, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solteqin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Vakuutussuojan laajuus

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat yhtiöt ovat vakuuttaneet liiketoimintansa tavanomaisilla omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvakuutuksilla hyvämaineisilta vakuutusyhtiöiltä ja Yhtiön johdon käsityksen mukaan vakuutussuoja vastaa alan normaalia käytäntöä. On kuitenkin mahdollista, että nämä vakuutukset eivät kata riittävästi kaikkia riskejä ja onnettomuuksia tai ole muutoin riittävän kattavia kaikissa tilanteissa. Vakuutusyhtiöt voivat lisäksi kokonaan tai osittain evätä yhtiöiden korvausvaatimukset tai on mahdollista, että ne viime kädessä eivät pysty täyttämään velvoitteitaan vakuutussopimuksen edellyttämällä tavalla. Toteutuessaan nämä riskit voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

RAHOITUKSEEN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Nykyisiin rahoitusjärjestelyihin liittyviä riskejä

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2011 konsernin pankkilainoihin (tilinpäätöshetkellä 1,5 miljoonaa euroa) ja pankkitililimiittiin (tilinpäätöshetkellä, 3,0 miljoonaa, josta käytössä 0,6 miljoonaa euroa) liittyneet kovenantit olivat tavanomaisia ehtoja, joita tarkasteltiin tilikausittain.

Yrityskaupan yhteydessä yhtiön rahoitusrakenne järjesteltiin uudelleen. Tilinpäätöshetkellä taseessa ollut 1,5 miljoonan euron pankkilaina konvertoitiin täysimääräisesti toiselle rahoittajalle, joka myönsi lisäksi yhtiölle 1,5 miljoonan euron pankkitililimiitin. Kyseistä pankkitililimiittiä ei ole tämän Esitteen päivämääränä käytetty. Samalta rahoittajalta otettiin Yrityskauppaan liittyvää hankelainaa 2,0 miljoonaa euroa. Tämän rahoittajan rahoituspakettiin liittyvät kovenantit ovat tavanomaisia ehtoja, joita tarkastellaan jatkossa kvartaaleittain. Kovenantit liittyvät kolmeen tunnuslukuun. Nämä tunnusluvut ovat omavaraisuusaste, konsernin korolliset nettovelat/käyttökate ja lainahoitokate.

Kovenantit ovat vaikuttaneet ja vaikuttavat hinnoitteluun ja mikäli rahoitussopimuksen kovenanttiehdot eivät täyty pankilla on oikeus eräännyttää luotot ja sitoumukset.

Korkoriski

Yrityskaupan jälkeen konsernin korkoriskin katsotaan liittyvän lähinnä pitkäaikaisiin pankkilainoihin, joiden korko on sidottu joko 3 tai 6 kuukauden euriboriin. Markkinakorkojen muutoksilla on suora vaikutus konsernin tuleviin korkomaksuihin. Mikäli pitkäaikaisten pankkilainojen korko muuttuu +/- 1 %, sen tulosvaikutus korkokuluihin vuositasolla olisi noin 70 tuhatta euroa

Yrityskaupasta syntyvä liikearvo muodostaa merkittävän osan Yhtiön taseesta (liikearvo pro forma -taseessa 31.12.2011 6.127 tuhatta euroa ja pro forma -taseen loppusumma 28.245 tuhatta euroa).

Nostamattoman pankkitililimiitin määrä 31.12.2011 oli 2.374 tuhatta euroa. Yrityskaupan toteutusajankohtana 22.3.2012 uuden rahoituksen mukainen 1.500 tuhannen euron pankkitililimiitti ei ole käytössä.

Luottoriski

Kaupalliset myyntisaatavat sekä talletuksiin perustuvat saatavat rahoituslaitoksilta altistavat Liiketoimintakokonaisuuden luottoriskille.

Konsernin toimintatapa määrittelee asiakkaiden ja sijoitustransaktioiden luottokelpoisuusvaatimukset sekä sijoitusperiaatteet. Liiketoimintakokonaisuudella ei ole merkittäviä saatavien luottoriskikeskittymiä, koska sillä on varsin laaja asiakaskunta ja se luotottaa vain sellaisia yrityksiä, jotka täyttävät sen asettamat luottokelpoisuusvaatimukset. Tilikauden 2011 aikana tulosvaikutteisesti kirjattujen luottotappioiden määrä ei ole ollut merkittävä. Kuitenkaan nykyisessä taloudellisessa suhdanteessa luottoriskien mahdollisuutta ei voi sulkea pois. Yhden tai

useamman asiakkaan maksuvaikeuksilla voi täten olla negatiivisia vaikutuksia Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Vaikka Liiketoimintakokonaisuus toimii aktiivisesti hallitakseen luottoriskiä, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Johdannaissopimuksia tehdään vain hyvän luottokelpoisuuden omaavien pankkien kanssa.

Maksuvalmiusriski

Yhtiön velanmaksukyvyn ylläpitäminen edellyttää vahvaa kassavirtaa

Jotta Liiketoimintakokonaisuus pystyisi toteuttamaan strategiaansa, se tulee tarvitsemaan vahvaa kassavirtaa, joka tukee Liiketoimintakokonaisuuden asettamien vaatimusten toteuttamista, toimintojen ylläpitämistä, velkojen takaisinmaksun rahoittamista sekä rahoituslähteiden saatavuutta tulevaisuudessa. Mikäli Liiketoimintakokonaisuus ei kykene saamaan aikaan riittäviä kassavirtoja, jotka tukevat näitä toimintoja, taikka saamaan riittävää rahoitusta hyväksyttävillä sopimusehdoilla, sillä voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Konsernin taseen ulkopuoliset vastuut olivat 31.12.2011 6,2 miljoonaa euroa, joka koostui pääosin velkavastuista. Konsernin omien pitkä- ja lyhytaikaisten rahoitusyhtiölainojen vakuudeksi on annettu kiinnityksiä 2,3 miljoonan euron määrästä, pantattu osakkeita 1,6 miljoonaa euroa. Konsernin leasing- ja vuokravastuut olivat yhteensä 2,3 miljoonaa euroa. Vaikka Yhtiö toimii aktiivisesti hallitakseen maksuvalmiusriskiä, epäonnistuminen kyseisten riskien hallinnassa voisi vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä osakkeiden hintaan.

Taseen ulkopuolisissa vastuissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilinpäätöshetken 31.12.2011 jälkeen lukuun ottamatta Yrityskaupasta ja sen rahoittamisesta johtuvia muutoksia. Pantatut osakkeet myytiin osana Yrityskaupan rahoitusta kohdassa ”Yrityskaupan kuvaus” esitetyn mukaisesti ja toimitilat vuokrataan takaisin määräaikaisella 10 vuoden vuokrasopimuksella. Näin ollen 1,6 miljoonaa euron taseen ulkopuolinen vastuu poistuu. Määräaikaiseen vuokrasopimukseen sisältyvät kymmenen vuoden vuokravastuut puolestaan esitetään jatkossa taseen ulkopuolisina vastuina. Näiden vastuiden määräksi arvioidaan noin 3,0 miljoonaa euroa. Yrityskaupan rahoitukseen liittyvänä järjestelynä yritysikiinnitysten määrä kasvaa 10 miljoonaan euroon.

Yhtiö ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan

Epävarmuus rahoitusmarkkinoilla voi merkitä sitä, että Yhtiön liiketoiminnan harjoittamiseen tarvittavan rahoituksen hinta nousee ja sen saatavuus heikkenee. Yhtiön taseeseen sisältyy lainoja, joiden velkapääomien tai korkojen maksamisessa epäonnistuminen voi aiheuttaa epäsuotuisia seurauksia ja kilpailuaseman heikentymistä verrattuna niihin kilpailijoihin, joilla velkaa on vähemmän.

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan likvidien varojen lisäksi nostamattomilla luottolimiiteillä sekä käyttämällä rahoituksen hankinnassa useita rahoituslaitoksia ja rahoitusmuotoja.

TALOUDELLISIA RISKEJÄ

Liikearvoon, laskennallisiin verosaamisiin ja muihin aineettomiin oikeuksiin liittyvät riskit

Markkinatilanteen muutokset voivat aiheuttaa myös liikearvoon ja aineettomiin oikeuksiin mukaan lukien laskennallisiin verosaamisiin liittyvää riskiä. Liikearvoista ja muista taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomista aineettomista hyödykkeistä ei kirjata poistoa, vaan ne testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuun vähennettynä arvonalentumisilla.

Solteq-konserni suorittaa vuosittain liikearvojen arvonalentumistestauksen. Arvonalentumislaskelmat perustuvat tulevaisuuden tulo- ja menokassavirtoihin ja näihin liittyviin johdon arvioihin.

Myös Yrityskaupan seurauksena syntyy liikearvo, jonka määrä täsmentyy Yrityskaupan täytäntöönpanohetken tilanteen mukaan ja tehtävä arvonalentumislaskelma tulee koskemaan myös tätä liikearvoa. Yrityskaupasta syntyvä liikearvo muodostaa merkittävän osan Yhtiön taseesta (liikearvo pro forma -taseessa 31.12.2011 12.326 tuhatta euroa ja pro forma -taseen loppusumma 28.245 tuhatta euroa).

Yrityskaupan jälkeen Solteq-konsernin taseen liikearvo on 12.326 tuhatta euroa ja aktivoidut kehittämismenot 1.377 tuhatta euroa. Liikearvon suhde taseen omaan pääomaan on 132 % ja taseen loppusummaan 44 %. Aktivoitujen kehittämismenojen suhde taseen omaan pääomaan on 15 % ja taseen loppusummaan 5 %.

Vaikka arvonalentuminen ei vaikuttaisi Yhtiön kassavirtaan, liikearvon merkittävä arvonalentuminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan. Arvonalentumistestauksessa käytetyt rahavirtaennusteet perustuvat Yhtiön johdon taloudellisiin ennusteisiin. On lisäksi mahdollista, että rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu, minkä seurauksena syntyvillä liikearvon arvonalentumisilla voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Verotusriskit

Muutokset verosääntelyssä tai verotusta koskevissa viranomaisulkunnoissa saattavat aiheuttaa Liiketoimintakokonaisuudelle taloudellisia menetyksiä tai muutoin heikentää sen taloudellista asemaa. Vaikka Liiketoimintakokonaisuus pyrkii varmistamaan verotusta koskevan lainsäädännön

ja viranomaissääntelyn noudattamisen Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvissa yhtiöissä, saattavat verotukseen liittyvät riskit toteutuessaan vaikuttaa epäedullisesti Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Listalleottoesitteessä ja siinä viitatuissa tilinpäätöksissä esitetyt taloudelliset luvut eivät ole pääosin olleet verotarkastuksen kohteena. Mikäli verotarkastuksissa havaittaisiin poikkeamia, jotka johtaisivat veronoikaisuun mahdollisine korotus- ja sakkoseuraamuksineen, voi sillä olla olennainen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

YRITYSKAUPPAAN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Integrointiprosessi

Tämän Esitteen päivämääränä Aldata Solution Finland Oy:n integrointiprosessi on aloitettu. Jotta Yrityskaupasta syntyisi haluttuja synergiaetuja, Yrityskauppaan osallistuvien yhtiöiden liiketoimintojen integrointiprosessia tulisi hallita suunnitelmien mukaan. Liiketoimintojen integrointi vaatii merkittävän määrän hallintoresursseja/resursseja Liiketoimintakokonaisuuden johdolta, mikä voi haitata johdon mahdollisuuksia osallistua liiketoiminnan kehittämiseen. Epäonnistuminen integroinnissa voi vaikuttaa haitallisesti uuden Liiketoimintakokonaisuuden kehitykseen. Liiketoimintojen integrointi on strategisesti tärkeää ja siihen sisältyy tulevien toimintojen suunnittelua ja henkilöstöjärjestelyjä sekä kahden erilaisen yrityskulttuurin yhtenäistämistä. Lisäksi Yrityskaupan jälkeen saattaa ilmetä yllättäviä Yhtiön kannalta epäsuotuisia seikkoja. Tällaisilla seikoilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solteqin ja/tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, tuloksiin ja taloudelliseen asemaan.

Yrityskaupan mukana tuleva liiketoiminta

Yrityskaupan jälkeen uudet tuotteet, asiakkaat, projektit ja palvelut ovat osa Solteq-konsernin liiketoimintaa. Tämä saattaa lisätä hallintotyötä, mikä voi haitata johdon mahdollisuutta osallistua esimerkiksi liiketoiminnan kehittämiseen. Vaikka Yhtiön ja Aldata Solution Finlandin asiakaskunnat ja liiketoiminnat ovat pääasiassa toisiaan täydentäviä ja vain rajoitetussa määrin päällekkäisiä, ei ole takeita siitä, että asiakassuhteet pystytään säilyttämään myös Yrityskaupan jälkeen. Epäonnistuminen tältä osin voi vaikuttaa haitallisesti Liiketoimintakokonaisuuden kehitykseen ja liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Avainhenkilöstön säilyttäminen

On mahdollista, että avainhenkilöt eivät Yrityskaupan jälkeen jää konsernin palvelukseen. Mikäli avainhenkilöitä, joilla on olennaista tietoa tuotteista tai muuta tietotaitoa, ei kyetä pitämään palveluksessa, se voi haitata muun muassa tuotekehitystä. Tällä saattaa olla olennainen haitallinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan Yrityskaupan toteuduttua.

Tuntemattomat vastuut

Vaikka Yhtiö on teettänyt Yrityskaupan kohteesta due diligence -tarkastuksen, Yrityskaupan jälkeen saattaa ilmetä sellaisia yllättäviä vastuuta ja muita epäedullisia asioita, jotka eivät olleet Yhtiön tiedossa tai asioita on arvioitu virheellisesti Yrityskaupan täytäntöönpanohetkellä. Tällaisilla seikoilla saattaa olla olennaisen epäedullinen vaikutus Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

OSAKKEISIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Osakkeen likviditeettiriski ja hinnanmuodostus markkinoilla

Julkisessa kaupankäynnissä likviditeetti kuvaa arvopaperimarkkinoiden kykyä välittää kauppvoja nopeasti ja tehokkaasti. Jos likviditeetti on pieni, arvopapereiden osto ja myynti voi olla vaikeaa määrättyinä ajankohtana, koska kaupankäyntitoimeksiantoja ei ole paljon. Hyvä likviditeetti sen sijaan takaa isojenkin kauppajien nopean toteuttamisen ilman suurta vaikutusta hintatasoon. Solteqin osakkeen likviditeettiin vaikuttavat suoraan kyseisen osakkeen kysyntä ja tarjonta sekä epäsuorasti myös muut tekijät, kuten markkinahäiriöt (esim. toimintakatkos Helsingin pörssissä) taikka infrastruktuuriongelmat, kuten arvopapereiden selvitysprosessiin liittyvät puutteet ja häiriöt. Likviditeettiriskin toteutuessa saattaa sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön osakkeen arvoon. Osakesijoituksiin liittyy myös osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä riski (osakeriski). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeeseenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista ja tulevaisuuden näkymistä. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. yrityksen liikkeeseen laskemien osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. On myös mahdollista, että osakkeen hinnanmuodostus markkinoilla on häiriintynyt esimerkiksi alhaisen likviditeetin johdosta, jolloin osakkeen määrätyn ajankohdan hinta ei välttämättä heijasta kaikkea markkinoilla saatavilla olevaa tietoa. Osakesijoituksiin sisältyy myös mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma, jos liikkeeseenlaskija ajautuu konkurssiin. Osakeriskin toteutuessa saattaa se vaikuttaa haitallisesti Yhtiön osakkeen arvoon.

Osingon määrän epävarmuus

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan osakeyhtiöiden osakkeille on maksettu osinkoa pääsääntöisesti vain kerran vuodessa ja osakeyhtiölain mukaan osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä mahdollisesta osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Solteqin tuleva osingonmaksukyky riippuu useista tekijöistä, kuten sen tulevasta tuloksesta, taloudellisesta asemasta, kassavirroista, käyttöpääoman tarpeesta ja investoinneista. Tulevaan osingonmaksukykyyn saattaa samoin vaikuttaa Yrityskaupan toteutumisen jälkeen integroinnin onnistuminen jo olemassa oleviin Solteqin liiketoimintoihin sekä saavutettavien mahdollisten synergiaetujen suuruus. Osingonjako ei saa vaarantaa osakeyhtiölain mukaista Yhtiön maksukykyisyyttä. Solteqin hallituksen yleisenä velvollisuutena on varmistua Yhtiön maksukykyisyyden säilymisestä ennen osingonjaosta päättämistä. Ei voi olla varmuutta siitä, että jakokelpoisia varoja on, ottaen huomioon myös lainajärjestelyyn liittyvät

voitonjakorajoitteet käytettävissä minään tilikautena. Yhdenkään tilikauden osalta ei ole varmuutta maksettavien osinkojen määrästä tai siitä, että yhtiö ylipäättensä maksaa osinkoja.

Tuleviin osakeanteihin tai muihin järjestelyihin liittyvät riskit

Merkittävien osakemäärien liikkeeseenlasku tai myynti, olivatpa ne Yhtiön liikkeeseen laskemia tai sen osakkeenomistajien myymiä, taikka käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä saattaa tapahtua tulevaisuudessa, voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti osakkeiden markkina-arvoon ja Solteqin kykyyn hankkia tulevaisuudessa varoja pääoman korotusten avulla.

Osakkeenomistajien omistuksen laimentuminen

Yrityskaupan rahoittamiseksi Yhtiön päättämässä suunnatussa annissa merkittiin 2.849.632 uutta Osaketta, mikä vastaa noin 23,5 % Yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärästä ennen Osakeannin toteuttamista ja noin 19,0 % Osakeannin toteuttamisen jälkeen. Tämän seurauksena Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien suhteellinen osuus Yhtiön osakkeista laskee 19,0 %. Samalla Yhtiön omistajapohja muuttuu. Laimennusvaikutuksen johdosta uusien Osakkeiden antaminen vaikuttaa myös tiettyihin Yhtiön tunnuslukuihin. Myös tämän jälkeen osakkeenomistajien suhteellinen osuus osakkeista ja äänistä voi laskea ja tietyt tunnusluvut voivat muuttua, esimerkiksi mikäli Yhtiö myöhemmin päättää uusista osakeanneista ja/tai muiden osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden liikkeeseen laskemisesta.

LISTALLEOTTOESITTEESTÄ VASTAAVAT OSAPUOLET

Listalleottoesitteestä vastaava

Solteq Oyj

Y-tunnus: 0490484-0

Osoite: Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere

Kotipaikka: Tampere

Solteqin vakuutus tässä Listalleottoesitteessä annetuista tiedoista

Solteq Oyj vastaa tähän esitteeseen sisältyvistä tiedoista. Solteq Oyj vakuuttaa varmistaneensa riittävän huolellisesti, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Esitteessä esitettävät Aldata Solution Finland Oy:n tuloslaskelmaa ja tasetta sekä rahoituslaskelmaa koskevat tiedot perustuvat julkisiin tilinpäätöstietoihin ja muut tiedot Yrityskaupan yhteydessä tehdyssä due diligence -tarkastuksessa saatuun tietoon. Esitteessä esitettävät Aldata Solution Finland Oy:tä koskevat tiedot on toistettu Yhtiön parhaan tiedon mukaan asianmukaisesti, ja siltä osin kuin on Yhtiön tiedossa ja Yhtiö on pystynyt julkisten ja due diligence -tarkastuksessa saatujen tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Tampereella 4.4.2012

Solteq Oyj

Hallitus

YHTIÖ, HALLITUKSEN JÄSENET, TILINTARKASTAJA JA NEUVONANTAJA

Yhtiö

Solteq Oyj
Eteläpuisto 2 C
33200 Tampere

Hallituksen jäsenet

Nimi	Asema
Ali U. Saadetdin	hallituksen puheenjohtaja
Seppo Aalto	hallituksen jäsen
Matti Roininen	hallituksen jäsen
Sirpa Sara-aho	hallituksen jäsen
Jukka Sonninen	hallituksen jäsen
Markku Pietilä	hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on c/o Solteq Oyj, Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere.

Yhtiön tilintarkastaja 31.12.2009, 31.12.2010 ja 31.12.2011 päättyneillä tilikausilla

KHT-yhteisö KPMG Oy Ab
y-tunnus: 1805485-9
Mannerheimintie 20 B, 00101 Helsinki
Päävastuullisena tilintarkastajana KHT Frans Kärki

Yhtiön taloudellinen neuvonantaja Yrityskaupassa ja Yrityskaupan rahoituksessa*)

ICECAPITAL Pankkiiriliike Oy
Keskuskatu 1 A
00100 Helsinki

*) ICECAPITAL Pankkiiriliike Oy ei toimi Osakeannissa arvopaperimarkkinalain mukaisena järjestäjänä ja järjestäjän vastuulla

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja Yrityskaupassa ja Osakeannissa

Asianajotoimisto Peltonen LMR Oy
Fabianinkatu 23
00130 Helsinki

Aldata Solution Finland Oy:n tilintarkastaja 31.12.2009, 31.12.2010 ja 31.12.2011 päättyneillä tilikausilla

KHT-yhteisö Ernst & Young Oy

y-tunnus: 2204039-6

Elielinaukio 5 B, 00100 Helsinki

Päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio 1.4.2009 alkaen, sitä ennen KHT Tomi Englund

MUITA TIETOJA LISTALLEOTTOESITTEESTÄ

Listalleottoesitteen saatavuus

Listalleottoesite on saatavilla 4.4.2012 lukien sähköisenä Yhtiön verkkosivuilta Internet-osoitteesta www.solteq.com. Esite on myös saatavilla maksutta paperimuotoisena Yhtiön pääkonttorista osoitteesta: Solteq Oyj, Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere, p. 020 14444, f. 020 1444 222 ja NASDAQ OMX Helsinki Oy:n palvelupisteestä, osoitteesta Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki. Ennen Yhtiön Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssissä Yhtiö päivittää tarvittaessa tässä Listalleottoesitteessä annettuja tietoja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 b §:n mukaisesti.

Mikäli toisin ei ole mainittu, Listalleottoesitteessä annetut Solteq-konsernin markkina-asemaa ja markkinoiden kokoa koskevat tiedot perustuvat Yhtiön johdon omiin arvioihin.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Eräät Esitteessä esitetyt lausumat, mukaan lukien kohdissa ”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät” ja ”Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” ja ”Aldata Solution Finlandin liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” esitetyt lausumat perustuvat Yhtiön johdon tämänhetkisiin näkemyksiin ja käsityksiin tai Yhtiön johdon tiedossa olevien tietojen mukaisiin oletuksiin. Nämä lausumat voivat sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Lausumat, joiden yhteydessä on käytetty sanoja ”uskoa”, ”arvioida”, ”odottaa”, ”ennakoida”, ”jatkuu”, ”olettaa”, ”pyrkii”, ”saattaa”, ”tavoitella”, ”tulisi”, ”tulla”, ”voisi” tai ”suunnitella” tai muut vastaavat ilmaisu- tai lausekkeet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia.

Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä sekä muita tärkeitä tekijöitä, joiden toteutuessa Yhtiön todellinen tulos, toiminta tai saavutukset voivat poiketa olennaisesti tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa nimenomaisesti tai välillisesti esitetyistä tuloksista, toiminnasta tai saavutuksista. Tällaisia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä ovat muun muassa Esitteen kohdassa ”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät” kuvatut seikat sekä kohdissa ”Tiivistelmä”, ”Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” ja ”Tietoja Aldata Solution Finlandista” kuvatut tulevaisuuden näkymät.

”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät” -kappaleessa on kuvattu riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä, jotka saattavat vaikuttaa Yhtiön tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan. Esitteessä kuvatut riskitekijät eivät välttämättä kata kaikkia riskejä ja myös uusia riskejä voi ilmetä. Mikäli yksi tai useampi tässä Esitteessä mainituista tai muista riskeistä tai epävarmuustekijöistä toteutuisi tai jokin tehdyistä olettamuksista osoittautuisi virheelliseksi, Yhtiön tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoiminnan todellinen tulos ja/tai taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti Esitteessä ennakoitusta, uskotusta, arvioidusta tai odotetusta.

Yhtiö ei ole ottanut eikä se ota mitään vastuuta minkään Listalleottoesitteessä esitetyn tulevaisuutta koskevan lausuman päivittämisestä ellei sovellettava lainsäädäntö sitä edellytä.

Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot

Mikäli Esitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Yhtiön käsityksen mukaan Esitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä tuotetut tiedot on toistettu Esitteessä asianmukaisesti, ja sikäli kuin Yhtiö on pystynyt kyseisen kolmannen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja. Mikäli erikseen ei ole toisin mainittu, Esitteessä esitetyt luvut Yhtiön osakkeista, osakepääomasta, osakkeiden lukumäärästä ja niiden tuottamasta äänimäärästä on laskettu Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin tämän Esitteen päivämäärään mennessä Yhtiöstä rekisteröityjen tietojen perusteella.

Aldata Solution Finland Oy:n tuloslaskelmaa ja tasetta sekä rahoituslaskelmaa koskevat tiedot perustuvat julkisiin tilinpäätöstietoihin ja muut tiedot Yrityskaupan yhteydessä tehdyssä due diligence -tarkastuksessa saatuun tietoon. Aldata Solution Oyj on Yrityskauppaa koskevassa kauppakirjassa antanut eräitä tavanomaisia vakuutuksia Solteqille kaupan kohteeseen liittyen.

Solteqin ja Aldata Solution Finlandin tilinpäätöksien ja eräiden muiden tietojen esittäminen

Yhtiön tilintarkastetut konsernitilinpäätökset 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 ja päätyneiltä tilikausilta on laadittu EU:n käyttöönottamien IFRS-standardien mukaisesti ja ne on sisällytetty tähän Listalleottoesitteeseen viittaamalla. KHT-yhteisö KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Frans Kärki, on tarkastanut Yhtiön tilinpäätökset 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päätyneiltä tilikausilta.

Aldata Solution Finlandin tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päätyneiltä tilikausilta on laadittu suomalaisten tilinpäätösstandardien (FAS) mukaisesti. KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio 1.4.2009 alkaen ja häntä aiemmin KHT Tomi Englund, on tarkastanut Aldata Solution Finlandin tilinpäätökset 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päätyneiltä tilikausilta.

Listalleottoesitteessä esitetyt tilinpäätös- ja muut luvut on pyöristetty. Siten sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristyksiä, ja ne eivät siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Solteqin keskeisimmät tilinpäätösperiaatteet

Solteqin noudattamat tilinpäätösperiaatteet on kuvattu yksityiskohtaisesti Esitteeseen viittaamalla liitetyissä tilinpäätöksissä 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päätyneiltä tilikausilta, jotka on eritelty tämän esitteen kohdassa ”Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetyt tiedot”.

Solteqin konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2011 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä

tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön mukaiset.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta käypään arvoon arvostettavia myytävissä olevia rahoitusvaroja.

Arvioiden käyttö

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöksen laadinnan yhteydessä tehdyt arviot pohjautuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilinpäätöshetkellä. Epävarmuustekijät liittyvät muun muassa projektien lopputulosten arviointiin, myyntisaatavien arvostamiseen, laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen ja arvostamiseen, taloudellisen toimintaympäristön kehitykseen yleisen taloustilanteen ollessa epävarma sekä arvonalentumistestauksiin. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Konserni arvioi jokaisen raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain seuraavista omaisuuseristä riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä: liikearvo sekä keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla, eli sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappio kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan. Mikäli arvonalentumistappio kohdistuu rahavirtaa tuottavaan yksikköön, se kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja tämän jälkeen vähentämään muita yksikön omaisuuseriä tasasuhteisesti. Arvonalentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisenajankohdasta. Arvonalentumista ei kuitenkaan peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta

kirjattua arvonalentumista ei peruta missään tilanteessa. Arvonalentumislaskelmien laatiminen edellyttää johdolta arvioiden käyttämistä.

Tuloutusperiaatteet

Liikevaihtona esitetään palveluiden, ohjelmistojen käyttöoikeuksien ja laitteiden myynnistä saadut tuotot käypään arvoon arvostettuina välillisillä veroilla, alennuksilla ja valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla oikaistuna.

Tuloutusperiaatteet - Tuotetut palvelut ja myydyt ohjelmistojen käyttöoikeudet ja laitteet

Tuotot palveluista kirjataan kun palvelut on toimitettu. Ylläpitotuotot jaksotetaan sopimusajalle. Ohjelmistojen käyttöoikeuksien ja laitteiden myynnin tuloutus edellyttää, että myynnistä on olemassa sitova sopimus, tuotteen tai laitteen toimitus on tapahtunut, liiketoimen tuotot on luotettavasti määriteltävissä, liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty riittävällä todennäköisyydellä koituu yrityksen hyväksi sekä ohjelmiston käyttöoikeuden tai laitteen omistamiseen liittyvät merkittävät edut ja riskit ovat siirtyneet ostajalle. Ohjelmistomyynnin lisenssisopimukset, joissa on palautusoikeus tai ehtoja käyttöönottoprojektiin liittyen, tuloutetaan kun palautusoikeus on rauennut tai edellä olevat ehdot ovat täyttyneet.

Tuloutusperiaatteet - Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaishankkeen tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmistusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusaste määritellään kuhunkin hankkeeseen liittyen tarkasteluhetken mennessä suoritetuista töistä johtuvien menojen osuutena hankkeen arvioiduista kokonaismenoista. Kun on todennäköistä, että hankkeen valmiiksi saattamiseen tarvittavat kokonaismenot ylittävät hankkeesta saatavat kokonaistulot, odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

Kun pitkäaikaishankkeen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, hankkeesta johtuvat menot kirjataan kuluksi samalla kaudella, jolla ne ovat syntyneet ja hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan vain siihen määrään asti, kuin toteutuneita menoja vastaava rahamäärä on saatavissa. Hankkeesta johtuva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

Varaukset ja ehdolliset velat

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varaukset arvostetaan velvoitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Nykyarvon laskennassa käytetty diskonttaustekijä valitaan siten, että se kuvastaa markkinoiden näkemystä tarkasteluhetken rahan aika-arvosta ja velvoitteeseen liittyvistä riskeistä. Jos osasta velvoitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa.

Takuuvarausta kerrytetään projektiliiketoiminnan projektikuluihin hankkeiden edetessä. Takuuvarauksen määrä perustuu aiempaan kokemukseen perustuvaan arvioon ennakoituista takuutöistä. Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämiseksi vaadittavat välttämättömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta konsernin määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuvelvoitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti. Ehdollinen velka esitetään liitetietona.

Vuokrasopimukset - Konserni vuokralle ottajana

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa konsernilla on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Rahoitusleasingsopimuksella hankittu omaisuus erä merkitään taseeseen vuokra-ajan alkamisajankohtana vuokratun hyödykkeen käypään arvoon tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingsopimuksella hankituista hyödykkeistä tehdään poistot hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan kuluessa. Maksettavat leasingvuokrat jaetaan rahoitusmenoon ja velan vähennykseen vuokra-aikana siten, että tilikausittain jäljellä olevalle velalle muodostuu samansuuruinen korkoprosentti. Vuokravelvoitteet sisältyvät rahoitusvelkoihin.

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokralle antajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Tilintarkastamattomien pro forma -tietojen laatiminen

Tilintarkastamatonta pro forma -taloudellista informaatiota, joka on esitetty Listalleottoesitteen liitteessä F1 ”Solteq Oyj:n tilintarkastamaton pro forma -taloudellinen informaatio”, tulisi lukea yhdessä Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Solteqin konsernitilinpäätösten kanssa ja Listalleottoesitteeseen sisällytettyjen Aldata Solution Finlandin tilinpäätösten kanssa. Tilintarkastamaton pro forma -taloudellinen informaatio on esitetty havainnollistamaan lukijalle, mikä olisi Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema, jos Yrityskauppa olisi toteutettu aikaisemmin. Tiedot on esitetty ainoastaan Yrityskaupan vaikutusten havainnollistamiseksi, eikä niiden tarkoituksena ole esittää, millainen tulos tai taloudellinen asema olisi, jos Solteq olisi hankkinut Aldata Solution Finlandin pro forma -taloudellisessa informaatiossa esitettyinä ajankohtana. Tiedot eivät myöskään havainnollista, millainen Yhtiön tai Liiketoimintakokonaisuuden liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema on tulevaisuudessa. Solteqin tilintarkastaja on antanut lausunnon pro forma -taloudellisesta informaatiosta. Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2011 on laadittu olettaen, että Yrityskauppa olisi tapahtunut 1.1.2011 ja tilintarkastamaton pro forma -tase 31.12.2011 on laadittu olettaen, että yhdistyminen olisi tapahtunut 31.12.2011.

Internet-sivuilla oleva tieto

Solteqin Internet-sivuilla tai millä tahansa muulla Internet-sivustolla oleva tieto ei muodosta osaa Listalleottoesitteestä (poislukien kohdan ”Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetyt tiedot” mukaiset Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetyt tiedot).

OSAKEANNIN EHDOT JA SYYT SEKÄ VAROJEN KÄYTTÖ

Yleistä

Yhtiö on hallituksen kokouksessa 20.3.2012 päättänyt Osakeannista yhtiökokouksen 23.3.2007 ja yhtiökokouksen 14.3.2011 antamien valtuutuksien nojalla. Osakeannissa merkittäväksi annetut Osakkeet, yhteensä 2.849.632 uutta Osaketta, joista 2.600.000 uutta Osaketta 23.3.2007 saadun valtuutuksen ja 249.632 uutta Osaketta 14.3.2012 saadun valtuutuksen nojalla, suunnattiin merkittäväksi institutionaalisille sijoittajille ns. private placement -järjestelyinä. Osakkeet merkittiin etukäteen annettujen merkintäsitoumusten perusteella täysimääräisesti siten, että Keskinäinen vakuutusyhtiö Eläke-Fennia merkitsi 2.204.715 Osaketta ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma 644.917 Osaketta. Liikkeeseen laskettujen ja merkittyjen Osakkeiden osuus on 23,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä ennen Osakeantia ja 19,0 % Osakeannin jälkeen.

Osakeanti johti noin 19,0 %:n omistus- ja ääniosuuden laimentumiseen aiempien osakkeenomistajien näkökulmasta katsottuna.

Kunkin Osakkeen merkintähinta oli 1,10 euroa. Merkintähinta on pyritty määrittämään Osakkeen käypää arvoa vastaavaksi. Se perustuu osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskihintaan ajalla 6.9.2011-6.3.2012. Osakkeiden merkintähinta kirjattiin kokonaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Yhtiön osake on listattu Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä (**”Helsingin pörssi”**) pörssilistalla tunnuksella STQ1V. Yhtiö hakee Osakeannissa merkittyjen uusien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä arviolta 5.4.2012 samanlaisina muiden jo listattujen osakkeiden kanssa.

Osakeanti on merkitty kaupparekisteriin 23.3.2012. Osakeanti on toteutettu Suomen lain mukaisesti. Osakeannin jälkeen Yhtiössä on 14.998.061 osaketta.

Osakeannissa merkityt Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet siitä alkaen, kun Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin.

Kullakin Osakeannissa annetulla Osakkeella on yksi ääni, kuten muillakin yhtiön osakkeilla. Osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen 14 §:n mukainen lunastusvelvollisuus, joka sisältää laista poikkeavia määräyksiä lunastusvelvollisuudesta, kuten kohdassa ”Omistus, osakkeet ja osakepääoma” on tarkemmin kuvattu.

Osakeannin syyt sekä varojen käyttö

Listalleottoesitteessä kuvattu Osakeanti liittyy Yrityskaupan rahoittamiseen. Osakeannilla poiketaan osakkeenomistajien merkintäoikeudesta kyseessä olevan Yrityskaupan rahoittamiseksi ja osakaspuhjan laajentamiseksi institutionaalsiin sijoittajiin.

Osakeannissa merkintähinta vähennettynä Yhtiön käyttämien juridisten ja taloudellisten neuvonantajien palkkiolla on noin 2.984 tuhatta euroa. Osakkeiden liikkeeseenlaskusta Yhtiölle aiheutuvat kokonaiskustannukset ovat n. 150 tuhatta euroa. Tämä summa sisältää neuvonantajien ja tilintarkastajien palkkiot sekä uusien osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta aiheutuvat kulut.

Osakeannilla saadut varat on tarkoitus käyttää Yrityskaupan rahoittamiseen, kuten jäljempänä kohdassa ”Yrityskaupan kuvaus” on kuvattu.

Yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle, tilintarkastajille tai taloudelliselle tai oikeudelliselle neuvonantajalle ei koidu listalleottamisesta erityisiä etuja, oikeuksia tai eturistiriitoja. Yhtiön taloudellinen neuvonantaja ja oikeudellinen neuvonantaja ovat oikeutettuja tavanomaiseen palkkioon tehtäviensä suorittamisesta.

YRITYSKAUPAN KUVAUS

Yrityskauppaa koskeva kauppakirja allekirjoitettiin 19.3.2012 ja Yrityskaupan täytäntöönpano tapahtui 22.3.2012, jolloin Aldata Solution Finland Oy:n osakkeiden omistus siirtyi Yhtiölle. Kaupan osapuolia ovat Solteq Oyj (ostajana) ja Aldata Solution Oyj, joka myi 100 % omistamansa Aldata Solution Finlandin osakekannan Yhtiölle. Tehty Yrityskauppa on osa Yhtiön 4.2.2011 julkistettua strategiaa laajentaa toimintaansa myös yritysostoin.

Yrityskaupasta rahana maksettava kauppahinta on noin 8.300 tuhatta euroa. Aldata Solution Finlandilla ei kauppakirjan allekirjoitushetkellä ollut korollista vierasta pääomaa.

Kaupan yhteydessä sovittiin, että Aldata Solution Finlandin ja myyjän konserniin kuuluvien yhtiöiden keskinäiset saamiset ja velat maksetaan pääosin pois ennen Yrityskaupan täytäntöönpanoa. Yrityskauppaan liittyen Aldata Solution Finlandin toiminnassa on tilikauden 2011 jälkeen siirretty Aldata-konsernin muille yhtiöille eräitä asiakkuuksia ja immateriaalioikeuksia, kuten jäljempänä kohdasta ”Aldata Solution Finlandin liiketoiminnan kuvaus / Käyttöomaisuushyödykkeet, tutkimus- ja tuotekehityskustannukset ja investoinnit” ja Liitteen F1 pro forma -liitetiedosta (4) ilmenee.

Yrityskauppa rahoitettiin osaksi Osakeannissa saaduilla varoilla, osaksi jäljempänä kuvatulla tavalla.

Yrityskauppaan ja Osakeantiin sekä Osakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Yrityskauppaan ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus. Osakeannissa merkitsijällä on oikeus käyttää osakkeenomistajalle kuuluvia oikeuksia Yhtiössä sen jälkeen, kun Osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin. Osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n pitämään arvo-osuusjärjestelmään, ja Yhtiö hakee Osakeannissa merkittyjen Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi (arviolta 5.4.2012 lukien) Helsingin pörssiin samanlaisina Yhtiön muiden osakkeiden kanssa.

Osakeannin valuutta on euro. Yhtiön osakkeisiin liittyviä oikeuksia on kuvattu edellä kohdassa ”Osakeannin ehdot ja syyt sekä varojen käyttö”. Osakkeiden omistuksen verotukseen liittyvä seikkoja on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Verotus”.

Yrityskauppaan liitännäiset järjestelyt

Yrityskaupan rahoitus on järjestetty kolmen eri instrumentin avulla:

Osakeanti

Yhtiön hallitus päätti 20.3.2012 yhteensä 2.849.632 uuden Osakkeen Osakeannista institutionaalisille sijoittajille ns. private placement -järjestelyinä. Osakeannin ehdot on kuvattu tarkemmin edellä olevassa kohdassa ”Osakeannin ehdot ja syyt sekä varojen käyttö”.

Toimitilaosakkeiden myyntijärjestely

Solteq Oyj ja Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ovat 20.3.2012 solmineet sopimuksen, jolla Yhtiön omistamat toimitilaosakkeet on myyty Fennialle ja tilat on vuokrattu takaisin kymmenen

vuoden määräaikaisella vuokrasopimuksella. Toimitilaosakkeiden myynnistä saadut varat olivat noin 2.450 tuhatta euroa ja järjestelyyn liittyvä myyntivoitto on 897 tuhatta euroa. Järjestely aiheuttaa noin 214 tuhannen euron kasvun Yhtiön vuosittaisissa vuokratukustannuksissa.

Pankkilainat

Yrityskaupasta rahoitettiin kahdella lainalla noin 3.500 tuhannen euron osuus. Toinen lainoista on suuruudeltaan 2.000 tuhatta euroa. Laina-aika on viisi vuotta. Lainan lyhentäminen tapahtuu kuuden kuukauden välein. Toinen lainoista on suuruudeltaan 1.500 tuhatta euroa. Laina-aika on viisi vuotta. Lainan lyhentäminen tapahtuu kolmen kuukauden välein. Lainojen rahoituskustannukset on laskettu allekirjoitettujen lainasopimusten ehtojen perusteella.

Yrityskauppaan ja sen rahoittamiseen liittyvät palkkiot ja kulut

Yhtiö odottaa maksavansa Yrityskaupan ja Osakeannin yhteydessä noin 500 tuhatta euroa kertaluonteisina palkkioina ja kuluina.

TIETOJA LIIKETOIMINTAKOKONAISUUDESTA

Koska Liiketoimintakokonaisuus muodostuu vasta Yrityskaupan toteutuessa, tässä kohtaa esitettävät tiedot perustuvat tietoihin, jotka Solteqilla oli käytettävissään Esitettä laadittaessa sekä kyseisten tietojen perusteella tehtyihin arviointeihin. Liiketoimintakokonaisuuden strategia, muut seikat ja taloudellinen kannattavuus riippuvat muun muassa Liiketoimintakokonaisuuden johdon ja hallituksen päätöksistä. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan Esitteeseen kokonaisuutena, ja erityisesti Esitteen kohtaan ”Yhtiön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät”.

Liiketoimintakokonaisuuden luomat liiketoimintamahdollisuudet

Yrityskaupan seurauksena Aldata Solution Finlandista tulee Solteqin kokonaan omistama tytäryhtiö.

Yrityskaupan myötä Solteqin asema kaupan alan toimijana Suomessa vahvistuu, asiakaspohja kasvaa, tuotetarjonta lisääntyy ja markkina-alue laajenee hotelli- ja ravintola-alalle. Yrityskauppa ei muuta Solteqin 4.2.2011 julkistaman strategian toteuttamista tai sen aikataulua. Yhtiön johdon arvion mukaan uusi kokonaisuus synnyttää Suomeen kaupan alan markkinajohtajan palvelualueillaan. Yrityskaupan ansiosta asiakaspalvelua ja tuotekehitystoimintaa voidaan yhtä aikaa sekä vahvistaa että tehostaa resurssien uudelleenkohdistamisella.

Yhtiön toiminnan- ja taloudenohjauksen palvelut saavat rinnalleen lisää merkittäviä kaupan toimialaratkaisuja muun muassa Aldata 1-2-1 Retail -kokonaisuuden sekä Microsoft Dynamics AX -osaamisen laajentaminen tukee Yhtiön strategisia tavoitteita. Kaupan seurauksena myös SaaS-pohjainen liiketoiminta kasvaa mahdollistaen siten uusia kasvupolkuja. Konsernin tarjoamat palvelut kattavat jatkossa koko toimitusketjun hankinnasta ja toiminnanohjauksesta myymälä- ja kanta-asiakasjärjestelmiin.

Yrityskaupalla hankittu toiminta tulee kuulumaan Toiminnanohjauksen erityisratkaisut – toimintasegmenttiin, ellei segmenttijakoa muuteta.

Yrityskaupan avulla pyritään saavuttamaan arviolta 0,5-1,0 miljoonan euron synergiahyödyt vuoden 2013 loppuun mennessä. Vuoden 2012 osalta operatiivisia synergiahyötyjä tullaan saavuttamaan joidenkin yksinkertaisten päällekkäisten toimintojen yhteensovittamisesta, toimitila- sekä hallintokuluista. Nämä synergiahyödyt eivät huomioi järjestelystä syntyneitä kertaluonteisia kuluja. Vuoden 2013 synergiahyödyt syntyvät onnistuneen integraation perusteella yhdistettäessä ratkaisutarjoamaa sekä ratkaisujen elinkaaria soveltuvin osin, vähentämällä suoria toimitilakuluja sekä toimittaessa yhtenä organisaationa myynnin, tuen sekä muiden operatiivisten toimintojen osalta. Merkittävin synergiahyöty katsotaan olevan yhtiöiden ratkaisu- ja palveluvalikoiman yhdistämisessä sen täydentävyydessä.

Yrityskaupan seurauksena Solteqin konsernin henkilöstö määrä kasvaa 74 hengellä 286 henkilöön.

Solteqin ja Aldata Solution Finlandin liiketoiminnoissa ei Yhtiön käsityksen mukaan ole merkittävää päällekkäisyyttä vaan yhtiöiden toiminta täydentää toisiaan niin osaamisen kuin ratkaisujenkin osalta. Yrityskaupalla ei nähdä olevan merkittäviä suoria vaikutuksia henkilöstöön. Yrityskauppaan kuuluvan yhtiön liiketoiminta tullaan integroimaan Konsernin nykyiseen toimintaan mahdollisimman nopeasti toiminnan tehokkuuden parantamiseksi. Aldata Solution Finlandin henkilöstön sijoittumista samoihin tiloihin Solteqin pääkaupunkiseudulla sijaitsevan henkilöstön kanssa selvitetään olemassa olevien tilojen käyttöasteen tehostamista ajatellen.

Yrityskaupan yhteydessä Solteq Oyj ja Aldata Solution Oyj ovat sopineet yhteistyöstä Aldata-konsernin ratkaisujen osalta Suomessa ja sen lähialueilla. Yhteistyö kattaa Aldata konsernin GOLD, Loyalty, Apollo ja Cosmic -tuoteperheet. Jälleenmyyntisopimukset tukevat Solteqin kansainvälistymisstrategiaa tulevina vuosina.

Solteqin ydinratkaisujen tarjoaminen Aldata Solution Finlandin asiakkaille nähdään mahdollisuutena kasvattaa Solteqin ydinliiketoimintaa tulevina vuosina niin Suomessa kuin ulkomaillakin. Kansainvälistyminen ei kuitenkaan ole merkittävin tai tärkein tekijä yhdistymisessä eikä muuta Solteqin 4.2.2011 julkistaman strategian toteuttamista tai sen aikataulua. Yhtiö myös näkee, että kansainvälistymiseen liittyy sellaisia riskejä, jonka vuoksi lähitulevaisuudessa ei tulla tätä mahdollisuutta aktiivisesti kasvualueena katsomaan vaan keskitytään yhtiöiden synergioiden realisoimiseen ensimmäisessä vaiheessa.

TIETOJA SOLTEQISTA

Seuraavat tiedot tulee lukea yhdessä tähän Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytettyjen konsernitilinpäätösten kanssa. Lukijoita kehoitetaan kiinnittämään huomiota myös kokonaisuudessaan kappaleeseen ”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät”.

Toimintahistoria ja kehitys

Solteq Oyj on vuonna 1982 perustettu julkinen osakeyhtiö. Yhtiö on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin 25.11.1982 ja sen yritys- ja yhteisötunnus on 0490484-0. Yhtiön kotipaikka on Tampere ja sen rekisteröity osoite on Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere, puhelin 020 14444 (vaihde). Yhtiöön sovelletaan Suomen lakia. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Solteqin yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan sen toimialana on tietojenkäsittelyjärjestelmien ja -palveluiden tuotanto, kauppa ja agentuuri sekä tietojenkäsittelyyn liittyvien koneiden, laitteiden ja tarvikkeiden markkinointi. Yhtiö voi myös omistaa ja hallita kiinteää omaisuutta, osakkeita ja arvopapereita.

Solteqin perustivat vuonna 1982 Ali U. Saadetdin, Seppo Aalto ja Erkki Knuutila. Solteqin silloinen nimi oli Tampereen Tiedonhallinta ja Yhtiön toimitusjohtajana toimi Ali U. Saadetdin. Aluksi yrityksessä koodattiin IBM-teknologialla järjestelmiä tukkukaupan toiminnanohjaukseen. Ensimmäinen asiakas oli Tukkukauppa Pohjanmaa/ Tukkumanni, joka nykyisin toimii nimellä Tuko Logistics Osuuskunta ja on edelleen Solteqin yksi suurimpia asiakkaita. Suuri osa asiakkaista oli pääkaupungista, joten vuonna 1985 päätettiin perustaa toimisto Helsinkiin. Samoihin aikoihin alkoi myös terveydenhuollon ohjelmistojen kehitys.

Vuonna 1992 käynnistettiin autokaupan ohjelmistokehitys. Vuonna 1995 toteutettiin PMP-Tietojärjestelmien yritysosto, jonka myötä asiakaskunta laajeni teollisuuden asiakkaisiin. Vuonna 1999 Yhtiö listautui (nimellä Tiedonhallinta Oy) Helsingin pörssin NM-listalle, ja teki seuraavat yritysostot: Osarsoft Consulting, Brahenet, Hawkware. Toiminta Baltiassa alkoi.

Vuonna 2000 toteutui lisää yritysostoja: Ollidata, ATK-Integrointi, Kuopion Neuvos-Ohjelmistot ja Mercantia-Yhtiöt. Näiden yritysostojen myötä Yhtiön toiminta laajentui kassajärjestelmiin. Samana vuonna Yhtiön nimi muutettiin Solteqiksi. Solteq fokusoiti toimintaansa ja myi terveydenhuollon ohjelmistoliiketoimintansa TietoEnatorille. Solteq aloitti myös toimintaa Puolassa. Vuonna 2001 fokusointi valituille toimialoille jatkui: henkilöstöhallinnon ja pk-yritysohjelmistojen liiketoiminta myytiin Novolle. Vuonna 2003 liiketoiminta Puolassa päättyi. Vuonna 2004 Wincor Nixdorfin kassajärjestelmä otettiin osaksi Solteqin ketjuuntuneen kaupan ratkaisua. Samana vuonna toteutettiin yritysosto, jossa toiminnanohjausjärjestelmäpalettia laajennettiin SAP:hen ostamalla konsultointiin erikoistuneen R5 A/S:n Suomen liiketoiminnat. Yritysostoja jatkettiin vuonna 2006, jolloin hankittiin Artekus Oy. Yrityksen kautta Solteqin toiminta laajeni kunnossapidon ratkaisuihin. Loppuvuodesta toiminnanohjausjärjestelmien tarjontaa laajennettiin Microsoft-tuoteperheeseen ostamalla Tampereen Systeemiitiimi. Vuonna 2007 toteutettiin yritysosto: Fulmentum Oy, jonka

kautta masterdatan hallinnan osaaminen tulee osaksi Solteqin tarjontaa. Vuonna 2008 lanseerattiin uusi kunnossapidon ratkaisu Solax, jonka on toteutettu Microsoft AX-tekniikalla. Lisäksi aloitettiin liiketoimintaa Venäjällä kunnossapidon ratkaisulla ja avattiin toimisto Pietariin. Tällä hetkellä Venäjällä ei ole toimintaa.

Vuonna 2011 Solteqille laadittiin vuosille 2011-2014 uusi kasvustrategia, josta tiedotettiin 4.2.2011 pörssitiedotteella. Strategiseksi tavoitteeksi hallitus on asettanut n. 50 miljoonan euron liikevaihdon ja 10 %:n liiketulostason strategiakauden loppuun mennessä. Tämä on tarkoitus toteuttaa orgaanisella ja epäorgaanisella kasvulla Yhtiön ydintarjoamaan palvelutarjontaa ja toimialoja laajentamalla. Strategian mukaisesti Yhtiön fokus on toiminnan- ja taloudenohjauksen ratkaisussa sekä niitä tukevissa erityisratkaisussa. Samana vuonna aloitettiin Microsoft Dynamics AX-järjestelmään perustuvat liiketoiminta.

Solteqin liiketoiminnan kuvaus

Yleistä

Solteq on ohjelmistopalveluyhtiö. Solteq tarjoaa suunnitelmallisesti kehittyviä toiminnan- ja taloudenohjauksen palveluja kaupan, logistiikan, teollisuuden sekä julkishallinnon toimijoille. Yhtiö tarjoaa lisäksi erikoiskaupan ohjauksen, kunnossapidon, huoltopalvelun ja kenttätyön hallinnan sekä järjestelmien sisältämän masterdatan hallinnan ja laadun parantamisen ratkaisuja. Yhtiön kehittämät ratkaisut perustuvat Microsoftin, SAP:n ja IBM:n teknologioihin.

Solteqin tavoitteena on tarjota asiakkailleen kokonaisvaltaisia tietojärjestelmiä, jotka huolehtivat tuotteiden ja palveluiden sekä niistä aiheutuvien tietojen ja rahavirtojen liikuttamisesta. Tämä tarkoittaa sitä, että toiminnan- ja taloudenohjauksen järjestelmiin integroidaan lisäarvoratkaisuja, joiden avulla asiakkaat saavat läpinäkyvyyden liiketoimintaansa ja kumppanin, joka huolehtii kokonaisvaltaisesti järjestelmäkokonaisuudesta. Solteq toimittaa asiakkailleen tietojärjestelmien käyttöönotto- ja kehitysprojekteja sekä ylläpitopalveluja. Solteqin asiakaskunnan variaatio on laaja. Asiakaskunnassa on asiakkaita alle miljoonan liikevaihdosta Suomen suurimpiin yrityksiin ja julkishallinnon organisaatioihin. Tämän johdosta kauppojen koko ja myyntisyklit vaihtelevat suuresti.

Solteqin toiminta on vuoden 2011 loppuun saakka jaettu neljään liiketoiminta-alueeseen, joiden kautta Yhtiön tulosta seurattiin. Liiketoiminta-alueet olivat ERP (toiminnanohjaus), EAM (tuotanto-omaisuuden, kunnossapidon ja huoltopalvelujen hallinta), Data (tiedonhallinta, optimointi ja integraatiot) ja Store (myymäläratkaisut ja -teknologiat).

Vuoden 2012 alusta alkaen Solteqin raportoivat toimintasegmentit ovat Toiminnan- ja taloudenohjaus (vuoteen 2011 ERP-liiketoiminta-alue) sekä Toiminnanohjauksen erityisratkaisut (vuoteen 2011 EAM-, Data- ja STORE-liiketoiminta-alueet).

Päätoimialat

Vuoden 2012 alusta lukien

Toiminnan- ja taloudenohjauksen toimintasegmentti

Toiminnan- ja taloudenohjauksen toimintasegmentti koostuu Solteqin omista IBM-teknologioilla toteutetuista toiminnan- ja taloudenohjausjärjestelmistä, Microsoftin Dynamics AX ja NAV sekä SAP:n toiminnan- ja taloudenohjausjärjestelmistä. Toiminnanohjausjärjestelmiin liitetään usein niitä tukevia optimointi- ja raportointiratkaisuja sekä muita erilaisia lisäarvoratkaisuja, jotka auttavat asiakkaita ohjaamaan toimintaansa ja tehostamaan esimerkiksi ostoja, myyntiä ja varastonhallintaa sekä raportointia. Ratkaisuja käyttää päivittäin laaja joukko asiakkaita muun muassa kaupan, teollisuuden, autokaupan ja julkishallinnon toimialoilta.

Toiminnanohjauksen erityisratkaisut -toimintasegmentti

Toiminnanohjauksen erityisratkaisut -toimintasegmentti tarjoaa sekä toiminnan- ja taloudenohjauksen ratkaisuja tukevia että itsenäisiä järjestelmiä. Liiketoiminta-alueen ratkaisut ovat kunnossapidon, huoltopalvelun ja kenttätyön ohjauksen ratkaisut, kassajärjestelmät ja masterdatan hallinta.

Kunnossapidon, huoltopalvelun ja kenttätyön ohjauksen ratkaisujen avulla asiakkaat ennakoivat tuotantolinjojen ja laitteiden huoltotarpeita, seuraavat vikahistoriaa ja hallitsevat koneiden ylläpitoon liittyviä materiaalivirtoja ostoista varastointiin. Asiakkaiden joukossa on muun muassa energia- ja tuotantolaitoksia, prosessi- ja konepajateollisuuden yrityksiä sekä kunnossapidon palveluyrityksiä. Vuonna 2008 julkaistu kunnossapidon ratkaisu Solax on toteutettu Microsoftin teknologioita hyödyntäen kunnossapidon verkottuneeseen toimintaympäristöön. Järjestelmä voidaan ottaa käyttöön itsenäisenä järjestelmänä, Microsoft AX:n moduulina tai integroituna mihin tahansa muuhun toiminnanohjausjärjestelmään.

Solteqin kassajärjestelmät tehostavat erikoistavara- ja kauppaketjujen ostoja, myyntiä ja asiakkuudenhallintaa. Ratkaisujen avulla sadat kauppiat, yrittäjät ja myyjät ohjaavat liiketoimintaansa ja palvelevat asiakkaitaan tuhansissa myymälöissä joka päivä. Solteqin kassajärjestelmät voidaan ottaa käyttöön itsenäisenä järjestelmänä tai integroida toiminnanohjausjärjestelmään.

Solteqin masterdatapalvelut vastaavat asiakasyritysten liiketoimintakriittiseen tietoon (eli masterdataan) liittyviin haasteisiin. Solteq tarjoaa asiakkailleen masterdatan laadun parantamisprojekteja, masterdata -palvelukeskukselle ulkoistettua tiedon ylläpitopalvelua, masterdatan hallinnoinnissa hyödynnettäviä ohjelmistoteknologioita ja konsultointipalveluja. Palvelujen tavoitteena on varmistaa, että asiakkaiden toiminnanohjausta ja päätöksentekoa tukevien järjestelmien sisältämät tiedot ovat laadukkaita, keskenään yhdenmukaisia ja ajan tasalla.

Vuoden 2011 loppuun saakka

ERP

Solteqin ERP-liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkailleen toiminnanohjausjärjestelmiä ja niitä tukevia optimointi- ja raportointiratkaisuja sekä joukon muita erilaisia lisäarvoratkaisuja. Ratkaisut auttavat asiakkaita ohjaamaan toimintaansa ja tehostamaan esimerkiksi ostoja, myyntiä ja varastonhallintaa sekä raportointia. Ratkaisuja käyttää päivittäin laaja joukko asiakkaita muun muassa kaupan, teollisuuden, autokaupan ja julkishallinnon toimialoilta.

EAM

Solteqin EAM -ratkaisut kattavat kunnossapidon tietojärjestelmät, käyttöomaisuuden optimoinnin, kenttätyön hallinnan ja huollon. Ratkaisujen avulla asiakkaat ennakoivat tuotantolinjojen ja laitteiden huoltotarpeita, seuraavat vikahistoriaa ja hallitsevat koneiden ylläpitoon liittyviä materiaaliavirtoja ostoista varastointiin. Asiakkaiden joukossa on muun muassa energia- ja tuotantolaitoksia, prosessi- ja konepajateollisuuden yrityksiä sekä kunnossapidon palveluyrityksiä.

Data

Solteqin Data-liiketoiminta-alue vastaa asiakasyritysten liiketoimintakriittiseen tietoon (eli masterdataan) liittyvistä palveluista ja tuotteista sekä verkkokauppa- ja integraatioteknologioista. Solteq tarjoaa asiakkailleen masterdatan laadun parantamisprojekteja, masterdata-palvelukeskukselle ulkoistettua tiedon ylläpitopalvelua, masterdatan hallinnoinnissa hyödynnettäviä ohjelmistoteknologioita ja konsultointipalveluja. Palvelujen tavoitteena on varmistaa, että asiakkaiden toiminnanohjausta ja päätöksentekoa tukevien järjestelmien sisältämät tiedot ovat laadukkaita, keskenään yhdenmukaisia ja ajan tasalla.

Store

Solteqin Store-liiketoiminta-alueen ratkaisut tehostavat erikoistavarakauppojen ja kauppaketjujen ostoja, myyntiä ja asiakkuudenhallintaa. Ratkaisujen avulla sadat kauppiat, yrittäjät ja myyjät ohjaavat liiketoimintaansa ja palvelevat asiakkaitaan tuhansissa myymälöissä joka päivä.

Liikevaihdon jakautuminen

Seuraavassa taulukossa esitetään Solteqin liikevaihdon jakautuminen vuoden 2011 loppuun voimassa olleiden toimintasegmenteittäin vuosina 2011, 2010 ja 2009.

SEGMENTTI- INFORMAATIO

Liikevaihdon jakautuminen segmenteittäin:

Me	1-12/11	1-12/10	1-12/09
ERP	16,6	16,6	20,2
EAM	3,8	3,5	4,0
DATA	2,5	2,8	1,4
STORE	4,2	4,1	3,0
Yhteensä	27,1	27,0	28,6

Solteqin toimintasegmenteissa on kolme tuote- ja palvelutyyppiä: ohjelmistopalvelut, lisenssit ja laitemyynti. Seuraavassa taulukossa esitetään liikevaihdon jakaantuminen näiden tuote- ja palvelutyyppien mukaisesti vuosina 2011, 2010 ja 2009.

Liikevaihdon jakaantuminen tuote- ja palvelutyyppien mukaan:

%	1-12/11	1-12/10	1-12/09
Ohjelmistopalvelut	64	65	65
Lisenssit	30	27	26
Laitemyynti	6	8	9

Ohjelmistopalvelut sisältää kaiken myynnin asiakkaille tietojärjestelmien käyttöönotto- ja kehitysprojekteihin sekä ylläpitopalveluihin liittyen pl. ohjelmistolisenssit ja laitemyynnin, jotka ovat eriteltyinä.

Päämarkkinat

Solteqin konsernin pääasiallinen liiketoiminta tapahtuu Suomessa. Sen vuoksi Solteq ei ole esittänyt tilinpäätöksissään tilikausilta 2009-2011 koko yhteisöä koskevia maantieteellisiä tietoja tuotoista ulkomaisilta asiakkailta.

Markkina- ja kilpailutilanne

Marketvision (Lähde: Market-Visio Oy, Suomen IT-markkinat 2010-2014: Tammikuun 2012 katsaus, 31.1.2012) arvion mukaan IT-markkinat Suomessa kasvavat 2,2 prosenttia vuonna 2012. Vaikka laitekauppa ei vuonna 2012 enää kasva, ohjelmisto- ja IT-palvelumarkkinat pitävät kokonaismarkkinan terveellä kasvu-uralla. Nopeinta kasvu on ohjelmistomarkkinoilla, jossa kasvu ylittää 3,6 prosentin lukemiin.

Marketvision vuonna 2011 tekemän tutkimuksen mukaan (Lähde: Market-Visio Oy, Toiminnanohjausjärjestelmien hyödyntäminen Suomessa 2011, 6.9.2011). Solteq on merkittävä toimija ERP-markkinoilla. Tutkimustulosten mukaan Solteq on tehnyt toiseksi eniten ERP-järjestelmän implementointeja Suomessa.

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Solteqin toiminnan- ja taloudenohjauksen (ERP) kilpailutilanne on vakiintunut ja suorat kilpailijat ovat pääasiassa suurempia ohjelmistopalveluyrityksiä, jotka tarjoavat samoja tai muita tuotteita kuin mitä Solteqin tarjontaan kuuluu. Näitä yrityksiä ovat mm. Logica, Tieto, Fujitsu Services, Digia, IFS ja SYSteam. Yhtiö pyrkii erottautumaan merkittävimmistä kilpailijoistaan pitkällä asiakassuhteillaan, vahvalla toimialatuntemuksellaan ja kattavalla osaamisellaan, joka ei ole sidottu yhteen teknologiaan. Kilpailutilanteissa asiakkuudenhoito, projektienhallinta ja henkilöstö nousevat esille. Tällä pyritään siihen, että Solteqin henkilöstö on helposti tavoitettavissa ja palvelu joustavaa. Henkilöstön pysyvyys tuo toimintaan pitkäjänteisyyttä ja jatkuvuutta, kun yhteyshenkilöt asiakkaan suuntaan pysyvät samoina. Yhtiö panostaa erityisesti asiakkuudenhoitoon ja projektien hallintaan kehittämällä prosessejaan ja henkilöstönsä osaamista aktiivisesti.

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Solteqin kilpailijat kunnossapidon ja huoltopalvelujen alueilla ovat pääasiassa pienempiä yrityksiä. Isoimmissa asiakasorganisaatioissa kunnossapidon ja huoltopalvelun järjestelmä yhdistetään yrityksen muihin tietojärjestelmiin, jolloin kilpailijat ovat samat kuin toiminnanohjausjärjestelmien kilpailijat. Solteqin kilpailuetuna on Yhtiön johdon käsityksen mukaan toimialan vahva tuntemus ja tietämys toimialalla käynnissä olevasta muutoksesta. Kilpailuetuna ovat myös vahvat tuotteet, osaava henkilöstö ja tyytyväiset asiakkaat. Kunnossapidon ja huoltopalvelujen alueella Yhtiö hyödyntää kanavakumppaneitaan Solax-järjestelmään liittyen.

Kassa- ja myymäläjärjestelmissä Yhtiön johdon käsityksen mukaan Solteqin kilpailijoita ovat pääasiassa pienemmät toimijat. Isoimmissa kauppaketjuissa kassa- ja myymäläjärjestelmä yhdistetään yrityksen muihin tietojärjestelmiin, jolloin kilpailijat ovat samat kuin toiminnanohjausjärjestelmien kilpailijat. Yhtiön johdon käsityksen mukaan Solteqille kilpailuetua tuovat vahvat tuotteet, osaava henkilöstö, tyytyväiset asiakkaat ja toimialatuntemus.

Masterdatapalveluissa Yhtiön johdon käsityksen mukaan Solteqin kilpailijoita ovat erityyppiset toimijat, jotka lähestyvät masterdatan hallintaa useista eri lähtökohdista. Viime aikoina enenevässä määrin on ilmaantunut myös suomalaisia kilpailijoita jotka keskittyvät pelkästään masterdatan hallintapalveluihin. Solteqin kilpailuetuna nähdään olevan yli kymmenen vuoden kokemus

masterdatapalveluista. Yhtiö tarjoaa masterdatapalveluja pääasiassa nykyisille asiakkailleen tehostamaan tietojärjestelmien käyttöä.

Konsernin oikeudellinen rakenne

Solteq-konserni (Solteq) muodostuu ennen Yrityskauppaa emoyhtiö Solteq Oyj:stä, sen kolmesta suomalaisesta ja yhdestä venäläisestä tytäryhtiöstä. Konsernitilinpäätökseen yhdistellään johdon yhtiö Solteq Management Oy osakassopimuksen perusteella ja suhteellista yhdistelytapaa käyttäen toimitilakiinteistöt omistavien keskinäisten kiinteistöyhtiöiden tilinpäätökset.

Yrityskaupan jälkeen Solteq-konserni muodostuu emoyhtiö Solteq Oyj:n lisäksi sen neljästä tytäryhtiöstä ja yhdestä venäläisestä tytäryhtiöstä. Yrityskaupan yhteydessä toimitilaosakkeet eli Kiinteistö Oy Tampereen Klingendahlin osakkeet ja Klingendahlin Pysäköinti Oy:n osakkeet myytiin. Yhtiö omisti alun perin Kiinteistö Oy Nukanleikkaajan ja Kiinteistö Oy Villankarstaajan osakkeita ja ko. yhtiöt sulautuivat 31.5.2011 Kiinteistö Oy Tampereen Klingendahlisiin.

Konserniyhtiöt	Kotipaikka	Omistusosuus	Osuus äänivallasta (%)
Solteq Oyj			
Solteq Finance Oy	Savonlinna	100%	100%
Qetlos Oy	Tampere	100%	100%
Solorus Holding Oy	Tampere	100%	100%
OOO Solteq Russia	Pietari, Venäjä	100%	100%
Solteq Management Oy	Tampere	0%	0%
Aldata Solution Finland Oy*	Vantaa	100%	100%

* tullut Konserniin toteutetun Yrityskaupan johdosta.

Tutkimus ja kehittäminen, patentit ja lisenssit

Solteqissa uusien tai kehittyneempien tuotteiden ja palveluprosessien suunnittelusta johtuvat kehittämismenot aktivoidaan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi siitä lähtien, kun tuote on teknisesti toteutettavissa, se voidaan hyödyntää kaupallisesti ja tuotteesta odotetaan saatavan vastaista taloudellista hyötyä. Solteqin tutkimus- ja kehitysmenot koostuvat pääasiassa henkilöstökuluista.

Tilikausien 2007–2009 aikana Solteq aktivoi taseeseen yhden tuotekehityshankkeen kustannuksia yhteensä 1.162 tuhatta euroa. Hanke oli Tekesin rahoittama ja rahoitusosuus, 394 tuhatta euroa, on vähennetty taseeseen aktivoitavasta summasta. Tuotekehityshanke valmistui tilikauden 2009 lopussa ja sen poistot aloitettiin 1.1.2010 alkaen.

Solteqilla ei ole rekisteröityjä patenteja. Solteqin liiketoiminta on riippuvainen merkittävien yhteistyökumppaneidensa SAP:n, Microsoftin ja IBM:n jälleenmyyntisopimuksista. Näiden sopimusten irtisanominen heikentäisi merkittävästi Solteqin liiketoimintamahdollisuuksia. Muilta

osin Solteqin liiketoiminta ei ole Yhtiön näkemyksen mukaan riippuvainen patenteista, lisensseistä tai muista vastaavista kolmansista osapuolista riippuvista seikoista.

Seuraavassa taulukossa esitetään tuotekehitysmenojen osuus konsernin liikevaihdosta vuosina 2009–2011.

<i>Tuhatta euroa</i>	2011 (IFRS)	2010(IFRS)	2009 (IFRS)
Tuotekehitysmenot	820	1.603	1.600
Menoista aktivoitu	0	0	424
Menojen osuus liikevaihdosta	2,9 %	5,9 %	5,7 %

Muita tietoja

Liiketoimet lähipiiriin kanssa

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys sekä tytär- ja yhteisyritykset. Lähipiiriin luetaan myös hallituksen ja johtoryhmän jäsenet mukaan lukien toimitusjohtaja läheisine perheenjäsenineen.

Lähipiiriliiketoimet	1-12/2011	1-12/2010	1-12/2009
(Tuhatta euroa)			
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Vuokrajärjestelyt	76	76	76
Alihankintaostot	13	25	0
Myönnetty laina Solteq Management Oy:lle	335	0	0
Omien osakkeiden myynti Solteq Management Oy:lle	420	0	0
Yrityksen johtoon kuuluvat henkilöt yhteensä	844	101	76

Solteqin ylimmän johdon palkitsemisen muoto on osakepalkitseminen, joka toteutetaan johdon omistusyhtiön Solteq Management Oy:n avulla. Johdon omistusyhtiö hankki tilikaudella 2011 yhteensä 400.000 kappaletta Solteq Oyj:n osakkeita, joiden hankinta rahoitettiin emoyhtiön myöntämällä 335 tuhannen euron lainalla sekä 100 tuhannen euron pitkäaikaisella rahalaitoslainalla. 31.12.2011 taseessa ei ole muita merkittäviä lähipiirisaamisia tai –velkoja.

Alihankinta ja vuokrajärjestelyt lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa ovat tapahtuneet markkinahintaan ja liittyvät Yhtiön normaaliin ohjelmistopalvelutoimintaan.

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous. Tilikaudella 1.1.2011–31.12.2011 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 106 tuhatta euroa (tilikaudella 2010 119 tuhatta euroa ja

tilikaudella 2009 106 tuhatta euroa). 16.3.2011 pidetyssä yhtiökokouksessa päätettiin, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 48 tuhatta euroa vuodessa ja muiden jäsenten palkkio on 15 tuhatta euroa vuodessa. Lisäksi hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan matkakustannukset korvataan verohallituksen matkakustannusten korvauksista antaman päätöksen mukaisesti. 14.3.2012 pidetyssä yhtiökokouksessa päätettiin, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 48 tuhatta euroa vuodessa ja muiden jäsenten palkkio on 15 tuhatta euroa vuodessa. Lisäksi hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan matkakustannukset korvataan verohallituksen matkakustannusten korvauksista antaman päätöksen mukaisesti. Lisäksi niille hallituksen jäsenille, jotka tällä hetkellä omistavat Yhtiön osakkeita vähemmän kuin 10.000 kpl annetaan vielä lisäpalkkiona 5.000 kpl Yhtiön osaketta. Tästä menettelystä saajille aiheutuvasta veroseuraamuksesta Yhtiö vastaa.

Yhtiön johtoryhmän (toimitusjohtaja mukaan lukien) palkat ja palkkiot tilikaudella 2011 olivat 904 tuhatta euroa (686 tuhatta euroa tilikaudella 2010 ja 1.226 tuhatta euroa tilikaudella 2009). Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot 2011 olivat 180 tuhatta euroa. Tilikaudella 2010 toimitusjohtaja Hannu Aholalle maksetut palkat ja palkkiot olivat 144 tuhatta euroa ja toimitusjohtaja Repe Harmaselle maksetut palkat ja palkkiot 49 tuhatta euroa. Tilikaudella 2009 toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot olivat 179 tuhatta euroa.

Johdon osakeomistusjärjestelmää on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Osakepääoman historiallinen kehitys”.

Osingot

Yhtiön tavoitteena on noudattaa aktiivista osingonjakopolitiikkaa.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön maksama osinko 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päättyneiltä tilikausilta.

Tilikausi päättynyt	Osinko, euroa/osake	Osinko yhteensä, tuhatta euroa
31.12.2011	0,00	0*
31.12.2010	0,00	0
31.12.2009	0,06	711

*Varsinainen yhtiökokous 14.3.2012 päätti valtuuttaa hallituksen osakeyhtiölain 13 luvun 6 §:n 2 momentin mukaisesti enintään 0,05 euron osakekohtaisesta osingonjaosta tai muusta varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta sekä päättämään mahdollisen jaon ajoituksesta ja muista yksityiskohdista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Esitteen päivämääränä olevalla osakemäärällä 14.998.061 osaketta, joista Yhtiön hallussa on 388.404 osaketta, valtuutuksen täysimääräinen käyttäminen merkitsisi noin 730 tuhannen euron pääoman jakamista osakkaille.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

Solteq ei ole viimeisen kahdentoista kuukauden aikana ollut osallisena hallintomenettelyssä, oikeudenkäynnissä tai välimiesmenettelyssä, jolla voisi olla merkittävä vaikutus Solteqin liiketoimintaan ja/tai taloudelliseen asemaan ja/tai kannattavuuteen, eikä Solteqin tiedossa ole, että tällaisia menettelyjä olisi vireillä tai uhkaamassa.

Merkittävät liiketoimintaan kuulumattomat sopimukset

Yhtiö ei vuosina 2009 – 2011 tai kuluvana vuonna ole tehnyt merkittäviä liiketoimintaan kuulumattomia sopimuksia.

Merkittävimmät käyttöomaisuushyödykkeet ja investoinnit

Merkittävimmät aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Yhtiön aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä 31.12.2011 oli 2.264 tuhatta euroa. Hyödykkeet sisältävät lähinnä liiketoiminnan käytössä olevat omistetut toimitilat, tietokoneita ja oheislaitteita sekä autohankintoja. Vuokrattujen toimitilojen osalta niihin liittyvät vuokravastuut on esitetty kohdassa Taseen ulkopuoliset vastuut. Tilikausien 2009–2010 aineelliset hyödykkeet on esitetty viittaamalla sisällytetyissä tilinpäätöksissä. Yhtiön omistamien toimitilojen osalta tilikauden 2011 päättymisen jälkeen tapahtunutta muutosta on kuvattu kohdassa ”Yrityskaupan kuvaus”.

Investoinnit

Solteq-konsernin investoinnit on pääosin rahoitettu operatiivisella kassavirralla sekä oman ja vieraan pääoman instrumenteilla. Tilikausilla 2009–2011 Solteq ei ole tehnyt normaalista poikkeavia investointeja, kuten yritys- tai liiketoimintahankintoja.

Tilikaudella 2011 Solteqin bruttoinvestoinnit olivat 473 tuhatta euroa ja ne kohdistuivat Yhtiön toiminnassa tarvittavan aineellisen ja aineettoman omaisuuden hankkimiseen. Merkittävin osuus tilikauden investoinneista liittyy rahoitusleasing-kalustoon, 329 tuhatta euroa.

Solteqin bruttoinvestoinnit tilikaudella 2010 olivat 153 tuhatta euroa ja ne kohdistuivat Yhtiön toiminnassa tarvittavan aineellisen ja aineettoman omaisuuden hankkimiseen.

Tilikaudella 2009 Solteqin bruttoinvestoinnit olivat 651 tuhatta euroa. Bruttoinvestoinnit sisälsivät IFRS-säännösten mukaisesti aktivoituja tuotekehityskuluja yhteensä 424 tuhatta euroa. Muilta osin tilikauden investoinnit kohdistuivat Yhtiön toiminnassa tarvittavan aineellisen ja aineettoman omaisuuden hankkimiseen.

Yhtiön liiketoimintaan vaikuttavat pääomansaantirajoitukset

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan likvidien

varojen lisäksi nostamattomilla luottolimiiteillä sekä käyttämällä rahoituksen hankinnassa useita pankkeja ja rahoitusmuotoja.

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2011 konsernin pankkilainoihin (tilinpäätöshetkellä 1,5 miljoonaa euroa) ja pankkitililimiittiin (tilinpäätöshetkellä, 3,0 miljoonaa, josta käytössä 0,6 miljoonaa euroa) liittyneet kovenantit olivat tavanomaisia ehtoja, joita tarkasteltiin tilikausittain.

Yrityskaupan yhteydessä Yhtiön rahoitusrakenne järjesteltiin uudelleen. Tilinpäätöshetkellä taseessa ollut 1,5 miljoonan euron pankkilaina konvertoitiin täysimääräisesti toiselle rahoittajalle, joka myönsi lisäksi Yhtiölle 1,5 miljoonan euron pankkitililimiitin. Samalta rahoittajalta otettiin Yrityskauppaan liittyvää hankelainaa 2,0 miljoonaa euroa. Tämän rahoittajan rahoituspakettiin liittyvät kovenantit ovat tavanomaisia ehtoja, joita tarkastellaan jatkossa kvartaaleittain. Kovenantit liittyvät kolmeen tunnuslukuun. Nämä tunnusluvut ovat omavaraisuusaste, konsernin korolliset nettovelat/käyttökate ja lainahoitokate.

Kovenantit ovat vaikuttaneet ja vaikuttavat hinnoitteluun ja mikäli rahoitussopimuksen kovenanttiehdot eivät täyty pankilla on oikeus eräännyttää luotot ja sitoumukset.

Kovenanttiehto voi vaikuttaa Yhtiön tulevaan rahoitukseen ja edellyttää neuvotteluja rahoittajien kanssa. Yhtiön kykyyn täyttää tämä rahoitukseen liittyvä kovenantti voi vaikuttaa merkittävät investoinnit tai muut muutokset toimintaedellytyksissä ja Yhtiön pääomarakenteessa, mutta myös Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuoliset tapahtumat, kuten muutokset pääoma- ja velkamarkkinoilla sekä suhdannevaihtelut.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA YHTIÖSTÄ

Seuraavassa esitetään keskeisiä taloudellisia tunnuslukuja Solteq-konsernista tilikausilta 1.1.-31.12.2011, 1.1.-31.12.2010 ja 1.1.-31.12.2009. Päättyneiltä tilikausilta taloudelliset tiedot perustuvat Solteq Oyj:n tilintarkastettuihin konsernitilinpäätöksiin.

Tätä yhteenvetoa tilinpäätöstiedoista on tarkasteltava yhdessä muualla tässä Esitteessä esitettävien ”Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” – kohdan ja tähän Esitteeseen viittaamalla liitettyjen em. tilikausilta laadittujen konsernitilinpäätösten ja niiden liitetietojen kanssa.

Konsernituloslaskelman tietoja: (tuhat EUR)	tilintarkastettu 1-12 /2011	tilintarkastettu 1-12 /2010	tilintarkastettu 1-12 /2009
Liikevaihto	27 144	26 998	28 550
Liiketoiminnan muut tuotot	15	52	94
Materiaalit ja palvelut	-6 383	-7 394	-7 524
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-14 165	-15 688	-14 868
Poistot ja arvonalentumiset	-750	-3 223	-710
Liiketoiminnan muut kulut	-4 408	-5 060	-4 078
Liiketulos	1 453	-4 315	1 464
Rahoitustuotot	24	27	29
Rahoituskulut	-198	-199	-164
Tulos ennen veroja	1 280	-4 487	1 329
Tuloverot	-383	780	-394
Tilikauden tulos	897	-3 707	935
Muut laajan tuloksen erät:			
Rahavirran suojaukset	8	-18	-9
Rahavirran suojaukseen liittyvät verot	-2	5	2
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6	-13	-7
Tilikauden laajatulos yhteensä	903	-3 720	928

Konsernitaseen tietoja: (tuhat EUR)	tilintarkastettu 12 /2011	tilintarkastettu 12 /2010	tilintarkastettu 12 /2009
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	2 264	2 660	2 645
Liikearvo	6 199	6 199	8 286
Muut aineettomat hyödykkeet	1 780	2 093	2 755
Myytavissä olevat rahoitusvarat	524	93	93
Laskennalliset verosaamiset	280	654	0
Myyntisaamiset	67	87	0
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 983	5 294	7 093
Rahavarat	277	131	258
Varat yhteensä	17 374	17 211	21 130
Oma pääoma ja velat			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	1 009	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75	75
Suojautumisinstrumenttien rahasto	-14	-20	-7
Omat osakkeet	-835	-618	-337
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 801	7 213	7 213
Kertyneet voittovarot	1 909	-2 400	2 019
Oma pääoma yhteensä	5 945	5 259	9 973
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	1 948	3 016	4 337
Laskennalliset verovelat	0	0	125
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	6 526	4 835	4 123
Rahoitusvelat	2 218	4 101	2 572
Varaukset	737	0	0
Velat yhteensä	11 429	11 952	11 157
Oma pääoma ja velat yhteensä	17 374	17 211	21 130

Tunnuslukuja, IFRS:

	Tilintarkastettu 1-12/2011	Tilintarkastettu 1-12/2010	Tilintarkastettu 1-12/2009
Bruttoinvestoinnit	0,5	0,2	0,7
% liikevaihdosta	1,7 %	0,6 %	2,3 %
Oman pääoman tuotto, %	16,0 %	-48,7 %	9,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,1 %	-29,3 %	9,1 %
Omavaraisuusaste, %	34,2 %	30,6 %	47,2 %
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing), %	65,4 %	132,8 %	66,7 %
Korolliset rahoitusvelat	4 166	7 117	6 909
Henkilöstön määrä keskimäärin tilikaudella	211	233	240
Tulos/osake, euroa	0,08	-0,32	0,08
Osinko/osake, euroa	0,00*	0,00	0,06
Osinko/tulos, %	0,00 %*	0,00 %	76,50 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	0,00 %*	0,00 %	4,50 %
Osakkeen kurssikehitys:			
Vuoden ylin kurssi, euroa	1,20	1,56	1,39
Vuoden alin kurssi, euroa	0,95	1,01	1,02
Tilinpäätöspäivän kurssi, euroa	0,98	1,04	1,33
Osakkeiden vaihto, arvo (milj. euroa)	1,73	1,52	0,67
Osakkeiden vaihto, määrä (1.000 kpl)	1 614	1 270	532
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (kpl)	11 488	11 644	11 890
Osakkeiden kokonaismäärä kauden alussa	12 148 429	12 148 429	12 148 429
kauden lopussa	12 148 429	12 148 429	12 148 429

* Varsinainen yhtiökokous 14.3.2012 päätti valtuuttaa hallituksen osakeyhtiölain 13 luvun 6 §:n 2 momentin mukaisesti enintään 0,05 euron osakekohtaisesta osingonjaosta tai muusta varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta sekä päättämään mahdollisen jaon ajoituksesta ja muista yksityiskohdista. Valtuutusta on tarkemmin käsitelty edellä kohdassa ”Osingot”.

Ennen nyt toteutettua Osakeantia, osakkeiden kokonaismäärässä tai osakepääomassa ei ole tapahtunut muutoksia tilikausien 2009–2011 aikana. Viimeisin osakkeiden kokonaismäärään ja osakepääomaan vaikuttava muutos on liittynyt 31.12.2007 päättyneeseen optio-ohjelma II:een ja ko. osakemerkintöjen perusteella tapahtuneet osakemäärän ja osakepääoman muutokset on merkitty kaupparekisteriin 15.2.2008.

Konsernin rahavirtalaskelma (tuhat EUR)	Tilintarkastettu 1-12/2011	Tilintarkastettu 1-12/2010	Tilintarkastettu 1-12/2009
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden tulos	897	-3 707	935
Oikaisut	750	3 223	710
Käyttöpääoman muutos	2 302	1 480	-1 326
Maksetut korot ja maksut	-195	-199	-164
Saadut korot	24	27	29
Liiketoiminnan nettorahavirta	3 778	824	184
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuus- hyödykkeisiin	-473	-153	-650
Investointien nettorahavirta	-473	-153	-650
Rahoituksen rahavirrat			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	100	0	2 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 333	-1 267	-1 000
Lyhytaikaisten lainojen nostot sisältäen rahoitusleasingvelat	107	1 462	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisin maksut	-1 817	0	-413
Omien osakkeiden hankinta	-216	-281	-82
Osingonjako	0	-712	-476
Rahoituksen nettorahavirta	-3 159	-798	29
Rahavarojen muutos	146	-127	-437
Rahavarat tilikauden alussa	131	258	695
Rahavarat tilikauden lopussa	277	131	258

Rahavirtalaskelman mukaiset rahavarat muodostuvat käteisestä rahasta ja pankkitileistä.

Oman pääoman muutoslaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista 2009–2011 (Tuhatta euroa)							
	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Yli- kurssi- rahasto	Suojaus- instru- menttien rahasto	Sij. va- paan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2009	1 009	-255	75	0	7 213	1 560	9 602
Tilikauden tulos						935	935
Tilikauden laajan tuloksen erät				-7			-7
Tilikaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä				-7		935	928
Liiketoimet omistajien kanssa							
Omat osakkeet		-82					-82
Osingonjako						-475	-475
Oma pääoma 31.12.2009	1 009	-337	75	-7	7213	2 020	9 973
Tilikauden tulos						-3 707	-3 707
Tilikauden laajan tuloksen erät				-13			-13
Tilikaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä				-13		-3707	-3720
Liiketoimet omistajien kanssa							
Omat osakkeet		-281					-281
Osingonjako						-712	-712
Oma pääoma 31.12.2010	1 009	-618	75	-20	7 213	-2 400	5 259
Tilikauden voitto						897	897
Tilikauden laajan tuloksen erät				6			6
Tilikaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä				6		897	903
Liiketoimet omistajien kanssa							
Omat osakkeet		-217					-217
Tappioiden kattaminen					-3 413	3 413	0
Oma pääoma 31.12.2011	1 009	-835	75	-14	3 800	1 910	5 945

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Omavaraisuusaste prosentteina:

$$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$

Nettovelkaantumisaste:

$$\frac{\text{korolliset velat - rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}}{\text{oma pääoma}} \times 100$$

Oman pääoman tuotto prosentteina:

$$\frac{\text{tilikauden tulos}}{\text{taseen oma pääoma (keskim.kauden aikana)}} \times 100$$

Sijoitetun pääoman tuotto prosentteina:

$$\frac{\text{tilikauden tulos rahoituserien jälkeen + rahoituskulut}}{\text{taseen loppusumma - korottomat velat (keskim. kauden aikana)}} \times 100$$

Osakekohtainen tulos:

$$\frac{\text{tilikauden tulos -/+ määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{osakkeiden kappalemäärä keskimäärin}}$$

SOLTEQIN LIIKETOIMINNAN TULOS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät

Solteq on julkistanut vuoden 2011 tilinpäätöstiedotteen 16.2.2012. Tämän päivämäärän jälkeen Yhtiö on harjoittanut tavanomaista liiketoimintaansa. Yhtiön tiedossa ei ole Yrityskaupan solmimista lukuun ottamatta sellaisia tapahtuneita tai ilmenneitä merkittäviä seikkoja, joilla Yhtiön käsityksen mukaan olisi olennaista vaikutusta arvioitaessa Yhtiön tuloskehitystä ja taloudellista asemaa.

Liiketoiminnan tulokseen eivät ole vaikuttaneet merkittävät epätavalliset tapahtumat tai muutokset, vaan taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos ovat seurausta tavanomaisesta liiketoiminnasta.

Solteq julkisti 4.2.2011 uuden, liiketoimintamalliansa kirkastavan strategian, jonka mukaisesti Yhtiö:

- keskittyy toiminnan- ja taloudenohjauksen järjestelmiin maailman johtavien kumppanien teknologioilla.
- täydentää tarjontaansa kehittämillensä, toimialakohtaisilla erityisratkaisuille erikois- ja päivittäistavarakauppaan, tukkukauppaan ja logistiikkaan sekä teollisuuteen ja julkishallintoon.
- parantaa pitkäjänteisesti kannattavuutta tehostamalla toimintaansa. Yhtiö hyödyntää myös alhaisen kustannustason maiden joustavaa ja skaalautuvaa toimituskykyä. Yhtiön on aloittanut yhteistyön muun muassa IT-palveluja tuottavan intialaisyhtiön ITC Infotechin kanssa.
- kansainvälistyy asiakkaiden mukana lähialueille olemassa olevalla ratkaisutarjoomalla sekä etsii vaihtoehtoja ohjelmistotuotantoon halvempien kustannustasojen maista.

Strategia uudistuksensa tueksi Solteq uudisti organisaatiotaan 23.9.2011. Uusi organisaatio astui voimaan 1.1.2012. Uudet raportoivat liiketoiminta-alueet ovat Toiminnan- ja taloudenohjaus (aiemmin ERP) sekä Toiminnanohjauksen erityisratkaisut (aiemmin erilliset yksiköt EAM, DATA ja STORE). Kaksi uutta toimintaa, Projektiliiketoiminta ja Jatkuvuuspalvelut raportoivat edellä mainittujen liiketoiminta-alueiden kautta. Projektiliiketoiminnan tavoitteena on tehdä suurimpien projektien seurannasta järjestelmällistä ja määrämuotoista. Jatkuvuuspalvelut-toiminto kerää pitkissä asiakkuuksissa kehittyneitä, hyväksi havaittuja toimintamalleja. Tavoitteena on ottaa ne järjestelmällisesti käyttöön kaikissa asiakkuuksissa.

Tulosennuste 2012 vuodelle

Solteq-konserni arvioi tilinpäätöstiedotteessaan ja vuosikertomuksessaan 16.2.2012 vuoden 2012 osalta, että Yhtiö kasvaa markkinan mukana ja parantaa samalla kannattavuuttaan.

Markkinan kasvuarvio perustuu Market-vision (Lähde: Market-Visio Oy, Suomen IT-markkinat 2010-2014: Tammikuun 2012 katsaus, 31.1.2012) ennusteeseen, jonka mukaan IT-markkinat Suomessa kasvavat 2,2 prosenttia vuonna 2012. Vaikka laitekauppa ei vuonna 2012 enää kasva, ohjelmisto- ja IT-palvelumarkkinat pitävät kokonaismarkkinan terveellä kasvu-uralla. Nopeinta kasvu on ohjelmistomarkkinoilla, jossa kasvu ylittää 3,6 prosentin lukemiin. IT-palvelumarkkinat kasvavat vuonna 2012 Marketvision ennusteen mukaan 2,7 prosenttia, laitemarkkinoiden kasvun jäädessä tasan nolnaan.

Yhtiö näkee, että nykyisessä haastavassa maailmantalouden tilanteessa markkinakasvua nopeampi kasvu on erittäin haastavaa ja sen ennustaminen ei tällä hetkellä ole realistista, koska yleinen taloustilanne aiheuttaa epävarmuutta ennustamisen tarkkuuteen ja pituuteen. Yhtiö kuitenkin näkee tilanteen positiivisena eikä ole tunnistanut suoria tekijöitä toimintaympäristössään, jotka enempää vaikuttaisivat kasvun rajoittamiseen.

Kannattavuuden parantamisen perusteena Yhtiö katsoo olevan 2011 aloitettujen sekä operatiivisten että taktisten toimenpiteiden toteuttamisen jatkamisen. Parannettu ennustettava kannattavuus sekä kehitetyt toimintatavat auttavat Yhtiötä parantamaan kannattavuutta aiempaan vuoteen nähden. Strategian osana Yhtiö toteuttaa kannattavuuden parantamiseen liittyviä toimenpiteitä mm. tuotantomalliin, jossa hyödynnetään edullisemmän kustannustason maiden toimituskykyä haettaessa joustoa sekä skaalautuvuutta tuotekehityksessä. Yhtiö pyrkii parantamaan myös sisäiseen tehokkuuteen liittyviä toimintamalleja tulevien vuosien aikana.

Kauppan ei uskota aiheuttavan konsernille aiemmista arvioista poikkeavia tulosvaikutuksia. Solteq-konserni arvioi tilinpäätöstiedotteessaan ja vuosikertomuksessaan 16.2.2012 vuoden 2012 osalta, että Yhtiö kasvaa markkinan mukana ja parantaa samalla kannattavuuttaan. Yrityskaupan seurauksena katsotaan, että Yhtiön vuoden 2012 liikevaihto kasvaa orgaanisesti markkinan mukana. Suhteellisen kannattavuuden arvioidaan olevan aikaisemman arvion mukainen ilman kertaluonteisia eräiä.

Keskeiset oletukset, joihin Yhtiö perustaa tulevaisuuden ennusteensa

Yleisestä markkinakehityksestä tai suhdannevaihteluista riippuvat oletukset, joihin Yhtiö ei voi vaikuttaa

Yhtiö ei pysty vaikuttamaan yleiseen markkinakehitykseen, kilpailutilanteeseen asiakkaiden toimialoilla eikä Eurooppaan vaikuttavan talouskriisin seurauksien vaikutuksista asiakkaiden liiketoimintaan ja sen seurauksena investointi- ja kehityshalukkuuteen. On nähtävissä, että Suomen valtiotalouden toimien vaikutukset ovat vielä toistaiseksi tunnistamatta ja siten niiden seurauksia ei voida tässä vaiheessa arvioida asiakasyhtiöiden toimintaan. Yhtiö ei voi vaikuttaa ohjelmistomarkkinoiden kasvuun, rahoitusmarkkinoiden toimintaan tai talouden suhdanteeseen.

Tulevaisuuden näkymiin liittyvät oletukset, joihin Yhtiöllä on mahdollisuus vaikuttaa

Yhtiö voi vaikuttaa rahoitusmahdollisuuksiinsa sekä tilikauden tuloksen kehittymiseen. Yhtiö voi omalla ennakoivalla toiminnallaan pyrkiä vähentämään mahdollisten markkinavaikutusten seurauksia Yhtiön kannattavuuteen ja toimintaan, mutta ei poistamaan tai vaikuttamaan itse markkinavaikutuksiin.

Lähiajan epävarmuustekijät

Erilaisia lyhyen ja pitkän aikavälin riski- ja epävarmuustekijöitä on kuvattu edellä kohdassa ”Yhtiöön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät”. Yhtiö ei näe näistä poikkeavia erillisiä lähiajan riskejä tai epävarmuustekijöitä.

Tilikausi 2011 verrattuna tilikauteen 2010

Tietoja Solteq Oyj:n toimintasegmenteistä tilikaudelta 2011 verrattuna tilikauteen 2010

Solteq Oyj:n liiketoiminta oli organisoitu neljään toimintasegmenttiin tilikausilla 2011 ja 2010: ERP (talouden- ja toiminnanohjauksen järjestelmät), EAM (käyttöomaisuuden optimoinnin, materiaalihallinnan ja kunnossapidon järjestelmät), DATA (työkalut tiedon keräämiseen, tiedon laadun sekä oikeellisuuden varmistamiseen sekä tietojen integrointiin eri järjestelmien välillä) sekä STORE (kassa- ja myymäläjärjestelmät).

Liikevaihto

Solteqin liikevaihto ajalla 1.1.–31.12.2011 oli 27.144 tuhatta euroa, kun se edellisellä vuonna oli 26.998 tuhatta euroa. Liikevaihdon kasvu oli 0,5 prosenttia. Tilikauden 2011 liikevaihdosta kertyi 16.594 tuhatta euroa ERP -liiketoimintasegmentistä, 3.831 tuhatta euroa EAM – liiketoimintasegmentistä, 2.482 tuhatta euroa DATA-liiketoimintasegmentistä ja 4.237 tuhatta euroa STORE-liiketoimintasegmentistä. Liikevaihto oli lähes edellisen vuoden tasolla.

Kulut

Materiaali- ja palvelukulut olivat 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 6.383 tuhatta euroa (noin 23,5 prosenttia liikevaihdosta), kun ne olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella 7.394 tuhatta euroa (noin 27,4 prosenttia liikevaihdosta). Edellä mainittuihin kulujen vähentymiseen vaikutti alihankinnan käytön vähentyminen suhteessa edellisvuoteen. Liiketoiminnan muut kulut olivat 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 4.408 tuhatta euroa (noin 16,2 prosenttia liikevaihdosta), kun ne tilikaudella 2010 olivat 5.060 tuhatta euroa (noin 18,7 prosenttia liikevaihdosta). Liiketoiminnan muut kulut vähenivät edellisvuodesta ja niiden suhteellinen osuus liikevaihdosta pieneni edellisvuodesta. Muissa kuluissa oli edellisvuonna IFRS-säännösten mukaisesti kirjattuja kuluja tappiollisista sopimuksista 797 tuhatta euroa. Kirjaukset liittyivät epävarmuuteen jo tuloutettujen erien maksusta. Tilikauden 2011 alusta lähtien

projektiliiketoiminnan takuutöiden seuranta on tarkennettu, ja tilikaudella ryhdyttiin kirjaamaan ennakoituista takuutöistä varausta kullekin projektille. Liiketoiminnan muissa kuluissa esitetty varauksen lisäys oli 725 tuhatta euroa.

Henkilöstökulut olivat 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 14.165 tuhatta euroa (52,2 prosenttia liikevaihdosta). Tilikaudella 2010 henkilöstökulut olivat 15.688 tuhatta euroa (58,1 prosenttia liikevaihdosta). Solteq käynnisti toukokuussa 2010 heikentyneistä näkymistä johtuen koko Solteq-konsernin henkilökuntaa koskevat yt-neuvottelut. Kesäkuussa 2010 yt-neuvottelut päättyivät ja Yhtiöstä irtisanottiin 17 henkilöä. Lisäksi neuvotteluiden aikana 6 henkilön työsuhde päättyi muutoin kuin irtisanomalla. Henkilövähennysten ohessa Yhtiössä käynnistettiin toimenpiteet, joiden avulla tavoiteltiin noin 5 henkilötyövuoden henkilökustannuksia vastaavat kulut. Työsuhteiden päättämisestä johtuva 430 tuhannen euron kuluvaraus kirjattiin tilikauden 2010 toisen neljänneksen tulokseen. Tilikauden 2010 kolmas neljännes olikin lähellä nollaa, -62 tuhatta euroa ja viimeisen neljänneksen 2.145 tuhannen euron tappiollisuuteen vaikuttivat pääosin arvonalentumistestien tuloksena tehdyt liikearvojen 2.087 tuhannen euron alaskirjaukset sekä aktivoituihin kehittämismenoihin kirjattu arvonalentumistappio 287 tuhatta euroa. Ilman edellä mainittuja kertaluonteisia eriä, viimeinen neljännes olisi ollut 229 tuhatta euroa voitollinen.

Poistot ja arvonalentumiset

Suunnitelmien mukaiset poistot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä olivat 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 750 tuhatta euroa, kun ne olivat tilikaudella 2010 849 tuhatta euroa.

Tilikauden 2010 päättymisen jälkeen Solteqin hallitus päätti arvonalentumistestien tuloksen tehdä 2.087 tuhannen euron alaskirjauksen liikearvoihin tilikaudelle 2010. Alaskirjaukset kohdistuivat segmenteittäin seuraavasti: DATA -liiketoimintasegmentti 816 tuhatta euroa, EAM -liiketoimintasegmentti 541 tuhatta euroa ja ERP – liiketoimintasegmentti 730 tuhatta euroa. Tilikaudella 2010 kirjattiin lisäksi pysyvien vastaavien arvonalentumistappiota ERP liiketoimintasegmentin aktivoituihin kehittämismenoihin 287 tuhatta euroa. Kirjaus perustui siihen, että arvio kerrytettävissä olevasta rahamäärästä oli pienentynyt taloudellisten edellytysten muutoksen vuoksi. Yhtiö toteutti vuoden 2011 lopussa liikearvojen arvonalennustestin kaikissa kassavirtaa tuottavissa yksiköissä ja totesi, että yksiköihin ei liittynyt liikearvojen alaskirjaustarvetta.

Liiketulos

Solteqin liikevoitto oli 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 1.453 tuhatta euroa, kun liiketappio 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella oli 4.315 tuhatta euroa. Liikevoittoprosentti tilikaudella 2011 oli 5,4 prosenttia, kun se oli 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella -16,0 prosenttia. Tilikauden 2011 liiketuloksesta 1.476 tuhatta euroa kertyi ERP-liiketoimintasegmentistä (-1.503 tuhatta euroa tilikaudella 2010), 59 tuhatta euroa EAM-liiketoimintasegmentistä (-981 tuhatta euroa tilikaudella 2010), -320 tuhatta euroa DATA-liiketoimintasegmentistä (-1.394 tuhatta euroa tilikaudella 2010) ja 238 tuhatta euroa STORE-liiketoimintasegmentistä (-437 tuhatta euroa tilikaudella 2010). Tilikauden tuloksen paranemiseen vaikuttivat Yhtiössä toteutetut säästö- ja

tehostamistoimenpiteet. Lisäksi tilikaudella 2010 kirjattiin liikearvojen ja kehitysmenojen arvonalentumiskirjauksia 2.374 tuhatta euroa.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot ja -kulut olivat tilikaudella 2011 -174 tuhatta euroa, kun ne olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella -172 tuhatta euroa. Tilikaudella 2011 rahoituskulut koostuivat pääosin ulkopuolisille rahoittajille maksetuista koroista (sama tilanne tilikaudella 2010). Yhtiöllä ei ollut merkittäviä rahoitustuottoja tilikaudella 2011 (ei myöskään tilikaudella 2010).

Tuloverot

Solteq-konsernin tuloverot olivat 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella yhteensä 383 tuhatta euroa verrattuna 780 tuhannen euron tuloverosaamiseen tilikaudella 2010.

Tilikauden voitto

Solteq-konsernin tilikauden voitto oli 31.12.2011 päättyneellä tilikaudella 897 tuhatta euroa ja se kasvoi 4.604 tuhatta euroa verrattuna 3.707 tuhannen euron tappioon tilikaudella 2010. Tilikauden tuloksen paranemiseen vaikuttivat edellä Liiketulos-kohdassa mainitut toimenpiteet ja se, ettei tehty arvonalentumiskirjauksia, kuten vertailuvuonna.

Tilikausi 2010 verrattuna tilikauteen 2009

Solteq-konserni on 1.1.2010 alkaen muuttanut organisaatorakennettaan, siten että tulos raportoidaan neljän liiketoimintasegmentin kautta: ERP (talouden- ja toiminnanohjauksen järjestelmät), EAM (käyttöomaisuuden optimoinnin, materiaalihallinnan ja kunnossapidon järjestelmät), DATA (työkalut tiedon keräämiseen, tiedon laadun sekä oikeellisuuden varmistamiseen sekä tietojen integrointiin eri järjestelmien välillä) sekä STORE (kassa- ja myymäläjärjestelmät).

31.12.2009 asti tulos raportoitiin kahden liiketoimintasegmentin kautta: Kauppa (kaupan asiakkuudet) ja Teollisuus ja palvelut (teollisuuden asiakkuudet). Vuoden 2010 tilinpäätöksessä toimintasegmentti-informaatio on muutettu vertailuvuoden osalta. Samaa esittämistapaa käytetään Listalleottoesitteessä.

Liikevaihto

Solteqin liikevaihto ajalla 1.1.–31.12.2010 oli 26.998 tuhatta euroa, kun se edellisenä vuonna oli 28.550 tuhatta euroa. Liikevaihdon lasku oli 5,4 prosenttia. Tilikauden 2010 liikevaihdosta kertyi 16.567 tuhatta euroa ERP -liiketoimintasegmentistä, 3.532 tuhatta euroa EAM – liiketoimintasegmentistä, 2.839 tuhatta euroa DATA-liiketoimintasegmentistä ja 4.060 tuhatta euroa STORE – liiketoimintasegmentistä. Liikevaihto laski edellisvuodesta 1.552 tuhatta euroa, merkittävimmin liikevaihdon lasku kohdistui ERP liiketoimintasegmenttiin.

Kulut

Materiaali- ja palvelukulut olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 7.394 tuhatta euroa (noin 27,4 prosenttia liikevaihdosta), kun ne olivat 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella 7.524 miljoonaa euroa (noin 26,4 prosenttia liikevaihdosta). Liiketoiminnan muut kulut olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 5.060 tuhatta euroa (noin 18,7 prosenttia liikevaihdosta), kun ne tilikaudella 2009 olivat 4.078 tuhatta euroa (noin 14,3 prosenttia liikevaihdosta). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat edellisvuodesta ja myös niiden suhteellinen osuus liikevaihdosta kasvoi. Muissa kuluissa oli tilikaudella IFRS-säännösten mukaisesti kirjattuja kuluja tappiollisista sopimuksista 797 tuhatta euroa. Kirjaukset liittyivät epävarmuuteen jo tuloutettujen erien maksusta.

Henkilöstökulut olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 15.688 tuhatta euroa (58,1 prosenttia liikevaihdosta). Tilikaudella 2009 henkilöstökulut olivat 14.868 tuhatta euroa (52,1 prosenttia liikevaihdosta).

Solteq käynnisti toukokuussa 2010 heikentyneistä näkymistä johtuen koko Solteq – konsernin henkilökuntaa koskevat yt-neuvottelut. Kesäkuussa 2010 yhteistoiminta (yt-) -neuvottelut päättyivät ja Yhtiöstä irtisanottiin 17 henkilöä. Lisäksi neuvotteluiden aikana 6 henkilön työsuhde päättyi muutoin kuin irtisanomalla. Henkilövähennysten ohessa Yhtiössä käynnistettiin toimenpiteet, joiden avulla tavoiteltiin noin 5 henkilötyövuoden henkilökustannuksia vastaavat kulut. Työsuhteiden päättämisestä johtuva 430 tuhannen euron kuluvaraus kirjattiin tilikauden 2010 toisen neljänneksen tulokseen. Tilikauden 2010 kolmas neljännes olikin lähellä nollaa, -62 tuhatta euroa ja viimeisen neljänneksen 2.145 tuhannen euron tappiollisuuteen vaikuttivat pääosin arvonalentumistestien tuloksena tehdyt liikearvojen 2.087 tuhannen euron alaskirjaukset sekä aktivoituihin kehittämismenoihin kirjattu arvonalentumistappio 287 tuhatta euroa. Ilman edellä mainittuja kertaluonteisia eriä, viimeinen neljännes olisi ollut 229 tuhatta euroa voitollinen.

Solteq käynnisti tammikuussa 2009 yt-neuvottelut, joiden tavoitteena oli turvata Yhtiön suotuisa tuloskehitys vuoden 2009 erittäin epävarmassa taloudellisessa tilanteessa. Neuvottelujen tavoitteena oli sekä henkilöstö- että kiinteiden kulujen karsimisella varmistaa kustannustehokkuus sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä. Neuvottelut koskivat Solteq Oyj:n kaikkia toimihenkilöitä eri paikkakunnilla, neuvottelujen ulkopuolelle rajattiin Pietarissa toimiva tytäryhtiö OOO Solteq Russia. Tammikuussa 2009 yt-neuvottelut päättyivät ja neuvotteluiden lopputuloksena kolmekymmentä henkilöä irtisanottiin ja Imatran sekä Kuopion toimipisteet lakkautettiin. Irtisanomis- ja uudelleenjärjestely-kustannukset esitettiin täysmääräisesti tilikauden 2009 ensimmäisen vuosineljänneksen osavuositarkastuksessa.

Poistot ja arvonalentumiset

Suunnitelmien mukaiset poistot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 849 tuhatta euroa, kun ne olivat tilikaudella 2009 710 tuhatta euroa.

Tilikauden 2010 päättymisen jälkeen Solteqin hallitus päätti arvonalentumistestien tuloksena tehdä 2.087 tuhannen euron alaskirjauksen liikearvoihin tilikaudelle 2010. Alaskirjaukset kohdistuivat

segmenteittäin seuraavasti: DATA -liiketoimintasegmentti 816 tuhatta euroa, EAM -liiketoimintasegmentti 541 tuhatta euroa ja ERP – liiketoimintasegmentti 730 tuhatta euroa. Tilikaudella 2010 kirjattiin lisäksi pysyvien vastaavien arvonalentumistappiota ERP liiketoimintasegmentin aktivoituihin kehittämismenoihin 287 tuhatta euroa. Kirjaus perustui siihen, että arvio kerrytettävissä olevasta rahamäärästä oli pienentynyt taloudellisten edellytysten muutoksen vuoksi. Yhtiö toteutti vuoden 2009 lopussa liikearvojen arvonalennustestin kaikissa kassavirtaa tuottavissa yksiköissä ja totesi, että tuolloin yksiköihin ei liittynyt liikearvojen alaskirjaustarvetta.

Liiketulos

Solteqin liiketappio oli 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 4.315 tuhatta euroa, kun liikevoitto 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella oli 1.464 tuhatta euroa. Liiketulosprosentti tilikaudella 2010 oli -16,0 prosenttia, kun se oli 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella 5,1 prosenttia. Tilikauden 2010 liiketuloksesta -1.503 tuhatta euroa kertyi ERP-liiketoimintasegmentistä (1.603 tuhatta euroa tilikaudella 2009), -981 tuhatta euroa EAM-liiketoimintasegmentistä (3 tuhatta euroa tilikaudella 2009), -1.394 tuhatta euroa DATA-liiketoimintasegmentistä (-793 tuhatta euroa tilikaudella 2009) ja -437 tuhatta euroa STORE-liiketoimintasegmentistä (651 tuhatta euroa tilikaudella 2009). Pääosin syyt liiketuloksen heikkenemiselle löytyvät edellisistä kappaleista.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot ja -kulut olivat tilikaudella 2010 -172 tuhatta euroa, kun ne olivat 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella -135 tuhatta euroa. Tilikaudella 2010 rahoituskulut koostuivat pääosin ulkopuolisille rahoittajille maksetuista koroista (sama tilanne tilikaudella 2009). Yhtiöllä ei ollut merkittäviä rahoitustuottoja tilikaudella 2010 (ei myöskään tilikaudella 2009).

Tuloverot

Solteq-konsernin tuloverosaamiset olivat 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella yhteensä 780 tuhatta euroa verrattuna 394 tuhannen euron tuloveroihin tilikaudella 2010.

Tilikauden voitto

Solteq-konsernin tilikauden tappio oli 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella 3.707 tuhatta euroa ja se heikentyi 4.642 tuhatta euroa verrattuna 935 tuhannen euron voittoon tilikaudella 2009. Tilikauden tuloksen heikentymiseen vaikuttivat liikevaihdon heikentymisen lisäksi tilikaudella 2010 kirjatut tappiollisten sopimusten 797 tuhannen euron kulukirjaukset sekä liikearvojen ja kehittymenojen arvonalentumiset, 2.374 tuhatta euroa.

Maksuvalmius ja pääomalähteet

Yhtiö on rahoittanut toimintaansa liiketoiminnan tuottamalla rahavirralla ja pitkäaikaisilla lainoilla sekä käytettävissä olevalla pankkitililimiitillä. Nostamattoman pankkitililimiitin määrä 31.12.2011 oli 2.374 tuhatta euroa. Yrityskaupan täytäntöönpanoajankohtana 22.3.2012 uuden rahoituksen mukainen 1.500 tuhannen euron pankkilimiitti ei ole käytössä.

Rahavirtalaskelma	1-12/2011	1-12/2010	1-12/2009
(Tuhatta euroa)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Liiketoiminnan rahavirta	3 778	824	184
Investointien rahavirta	-473	-153	-650
Rahoituksen rahavirta	-3 159	-798	29
Rahavarojen muutos	146	-127	-437

Liiketoiminnan rahavirta tilikaudelle 2011 oli 3.778 tuhatta euroa (824 tuhatta euroa tilikaudella 2010 ja 184 tuhatta euroa tilikaudella 2009).

Investointien rahavirta tilikaudelle 2011 oli -473 tuhatta euroa (-153 tuhatta euroa tilikaudella 2010 ja -650 tuhatta euroa tilikaudella 2009). Keskeiset investointien rahavirrat liittyvät vuosittain rahoitusleasing-hankintoihin. Tilikaudella 2009 aktivoitiin lisäksi IFRS-säännösten mukaisesti Solax-hankkeen tuotekehityskuluja 424 tuhatta euroa. Tuotekehityshankkeen suunnitelman mukaiset poistot käynnistettiin tilikauden 2010 alusta. Muilta osin investoinnit ovat pääosin korvausinvestointeja.

Rahoituksen rahavirta tilikaudelle 2011 oli -3.159 tuhatta euroa (-798 tuhatta euroa tilikaudella 2010 ja +29 tuhatta euroa tilikaudella 2009). Rahoituksen rahavirtaan vaikuttivat tilikaudella 2011 pitkäaikaisten rahoitusvelkojen suunnitelman mukaiset lyhennykset, -1.333 tuhatta euroa, sekä käytössä olleen pankkitililimiitin vähentyminen, -1.817 tuhatta euroa. Lisäksi tilikaudella hankittiin omia osakkeita 216 tuhannella eurolla. Tilikaudella 2010 rahoituksen rahavirtaan vaikuttivat pitkäaikaisten rahoitusvelkojen lyhennysten, -1.267 tuhatta euroa, lisäksi käytössä olleen pankkitililimiitin lisäys, +1.461 tuhatta euroa, omien osakkeiden hankinta, -281 tuhatta euroa, sekä tilikaudelta 2009 jaettavaksi päätetty osinko, -712 tuhatta euroa. Tilikaudella 2009 järjestettiin Yhtiön rahoitusrakenne uudelleen ja sen johdosta pitkäaikaisten lainojen nostojen ja lyhennysten nettovaikutus oli +1.000 tuhatta euroa, pankkitililimiitin vähennys -413 tuhatta euroa sekä tilikaudelta 2008 jaettavaksi päätetty osinko, -476 tuhatta euroa.

Taseen tietoja

Seuraavassa taulukossa on esitetty tietoja Yhtiön IFRS:n mukaisesta taseesta 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009.

Konsernin tase	1-12/2011	1-12/2010	1-12/2009
(Tuhatta euroa)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	2 264	2 660	2 645
Aineettomat hyödykkeet	7 979	8 292	11 041
Myytavissä olevat rahoitusvarat	524	93	93
Laskennalliset verosaamiset	280	654	0
Myyntisaamiset	67	87	0
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 983	5 294	7 039
Rahavarat	277	131	258
Varat yhteensä	17 374	17 211	21 130
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma	5 945	5 259	9 973
Velat			
Pitkäaikaiset velat	1 948	3 016	4 462
Lyhytaikaiset velat	9 481	8 936	6 695
Velat yhteensä	11 429	11 952	11 157
Oma pääoma ja velat yhteensä	17 374	17 211	21 130

Varat

Pitkäaikaiset varat

Yhtiön pitkäaikaisissa varoissa ei tapahtunut merkittävää muutosta tilikaudella 2011. Tilikauden 2010 päättymisen jälkeen Solteqin hallitus päätti arvonalentumistestien tuloksena tehdä 2.087 tuhannen euron alaskirjauksen liikearvoihin. Tilikaudella 2010 kirjattiin myös pysyvien vastaavien arvonalentumistappiota 287 tuhatta euroa.

Tietyt rakennuksiin kohdistuvat osakesijoitukset on johdon harkinnan perusteella uudelleen luokiteltu tilikaudella 2011 niiden tosiasiallisen luonteen perusteella myytävissä oleviin rahoitusvaroihin sen sijaan että ne luokiteltaisiin aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin. Uudelleenluokittelun johdosta näissä tase-erissä on 431 tuhannen euron muutos tilikausien 2010–2011 välillä.

Laskennalliset verosaamiset liittyvät pääosin vahvistettuihin tappioihin ja laskennalliset verovelat verotuksessa vähennyskelpoisen liikearvon poistoihin. Tilikaudella 2011 Yhtiölle muodostui verotettavaa tuloa ja laskennallinen verosaaminen pieneni 541 tuhannella eurolla. Laskennalliset verot netotetaan tilikausittain IFRS-säännösten mukaisesti.

Lyhytaikaiset varat

Lyhytaikaiset varat koostuivat tilikausittain pääasiassa myyntisaamisista, muista lyhytaikaisista saamisista sekä rahavaroista. Taseen rahavarat per 31.12.2011 olivat 277 tuhatta euroa (131 tuhatta euroa 31.12.2010 ja 258 tuhatta euroa 31.12.2009).

Oma pääoma

Tilikauden 2011 positiivinen tulos, +897 tuhatta euroa, selittää pääosin oman pääoman kasvun edellisvuoteen. Tilikauden 2010 tappio oli -3.707 tuhatta euroa ja se selittää tilikaudelta 2009 jaetun 712 tuhannen euron osingon kanssa tilikauden 2010 oman pääoman heikentymisen tilikauteen 2009 verrattuna. Tilikauden 2011 omien osakkeiden hankinnat olivat 217 tuhatta euroa (281 tuhatta euroa tilikaudella 2010 ja 82 tuhatta euroa tilikaudella 2009).

Velat

Pitkäaikaiset velat

Taseen pitkäaikaiset velat koostuivat pääasiassa korollisista rahoitusveloista. Taseen korolliset rahoitusvelat 31.12.2011 olivat 4.166 tuhatta euroa (7.117 tuhatta euroa 31.12.2010 ja 6.909 tuhatta euroa tilikaudella 31.12.2009).

Lyhytaikaiset velat

Taseen lyhytaikaiset velat sisältävät pitkäaikaisten korollisten rahoitusvelkojen seuraavan vuoden lyhennysosuudet, pankkitililimiitin käytössä olevan osuuden sekä liiketoimintaan liittyvät korottomat velat.

Velkojen maturiteettijakauma	Solteq Oyj Tase 31.12.2011	Pro Forma -tase 31.12.2011*
	4 168	7 684
(Tuhatta euroa)		
Lyhennykset 2012	-2 218	-2 929
Lyhennykset 2013	-979	-1 703
Lyhennykset 2014	-535	-1 226
Lyhennykset 2015-2017	-436	-1 826
	0	0

* kuvaa Yrityskaupan jälkeistä velkojen määrää ja maturiteettijakaumaa

TASEEN ULKOPUOLISET VASTUUT

Taseen ulkopuoliset vastuut	1-12/2011	1-12/2010	1-12/2009
Vakuudet ja vastuusitoumukset			
(Tuhatta euroa)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Toimitustakaukset	0	19	19
Yrityskiinnitykset	2 277	2 614	2 614
Pantatut osakkeet	1 590	1 590	1 590
Leasing- ja muut vuokravastuut	2 249	2 700	489
Yhteensä	6 116	6 923	4 712

Taseen ulkopuolisissa vastuissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilinpäätöshetken 31.12.2011 jälkeen lukuun ottamatta Yrityskaupasta ja sen rahoittamisesta johtuvia muutoksia. Yllä olevassa taulukossa pantattuina esitetyt osakkeet myytiin osana Yrityskaupan rahoitusta kohdassa ”Yrityskaupan kuvaus” esitetyn mukaisesti ja toimitilat vuokrataan takaisin määräaikaisella 10 vuoden vuokrasopimuksella. Näin ollen 1.590 tuhannen euron taseen ulkopuolinen vastuu poistuu. Määräaikaiseen vuokrasopimukseen sisältyvät kymmenen vuoden vuokravastuut puolestaan esitetään jatkossa taseen ulkopuolisina vastuina. Näiden vastuiden määräksi arvioidaan noin 2.990 tuhatta euroa. Yrityskaupan rahoitukseen liittyvänä järjestelyinä yrityskiinnitysten määrä kasvaa 10.000 tuhanteen euroon.

RAHOITUSRISKIEN HALLINTA JA PÄÄOMAN HALLINTA

Konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan useille rahoitusriskeille. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusmarkkinoiden haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Konsernin riskienhallinnan yleiset periaatteet hyväksyy hallitus, ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa talousosasto yhdessä toimintasegmenttien kanssa.

Luottoriski

Konsernin toimintatapa määrittelee asiakkaiden ja sijoitustransaktioiden luottokelpoisuusvaatimukset sekä sijoitusperiaatteet. Konsernilla ei ole merkittäviä saatavien luottoriskikeskittymiä, koska sillä on varsin laaja asiakaskunta ja se luotottaa vain sellaisia yrityksiä, jotka täyttävät konsernin asettamat luottokelpoisuusvaatimukset. Tilikauden 2011 aikana tulosvaikutteisesti kirjattujen luottotappioiden määrä ei ole ollut merkittävä.

Maksuvalmiusriski

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja eräänntyvien

lainojen takaisinmaksuun. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan likvidien varojen lisäksi nostamattomilla luottolimiiteillä sekä käyttämällä rahoituksen hankinnassa useita rahoituslaitoksia ja rahoitusmuotoja.

Korkoriski

Konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosiltaan riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista. Konserni voi ottaa lainaa joko kiinteäkorkoisena tai vaihtuvakorkoisena ja käyttää koronvaihtosopimuksia päästäkseen rahoitusperiaatteidensa mukaiseen tavoitteeseen.

Konserni on osittain altistunut rahavirran korkoriskille, joka liittyy lainasalkun suojaamattomaan osuuteen. Yhden prosenttiyksikön muutos vaihtuvakorkoisten lainojen korkokannassa vaikuttaa Yhtiön korkokuluihin vuositasolla enintään +/- 70 tuhatta euroa.

Raportointikauden päättymispäivänä konsernilla oli avoinna euromääräinen koronvaihtosopimus, jonka perusteella konserni saa keskimäärin Euribor 1 kk vaihtuvaa korkoa ja maksaa keskimäärin 1,97 %:n kiinteää korkoa. Koronvaihtosopimus on kirjattu nimellismäärältään 1.500 tuhannen euron pitkäaikaisen vaihtuvakorkoisen lainan rahavirran suojaukseksi. Korkosuojaus on tehokas ja korkovirtojen korrelaatio on 100 % ajallisesti ja pääomallisesti. Koronvaihtosopimuksen käypä arvo todennettiin neljännesvuosittain konsernin ulkopuolisen vastapuolen vahvistuksella. Koronvaihtosopimus on päättynyt eikä lainasalkku ole suojattu.

TIETOJA ALDATA SOLUTION FINLANDISTA (30.3.2012 lukien Solteq Retail Oy)

Yleisiä tietoja

Yhtiön nimi on Aldata Solution Finland Oy ja kotipaikka Vantaa. Yhtiö on suomalainen osakeyhtiö ja se noudattaa Suomen lainsäädäntöä. Yhtiön osoite on c/o Polaris Business Park, Itsehallintokuja 6, 02600 Espoo ja puhelinnumero 010 820 8000. Yhtiön y-tunnus on 1827907-0. Yhtiön rekisteröimispäivä on 30.4.2003.

Yhtiön toimialana on yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan tietotekniikkaan, tietojenkäsittelyyn sekä kaupallis- ja muuhun hallintoon liittyvien tuotteiden ja palveluiden valmistus, kehittäminen, maahantuonti, tukku- ja vähittäiskauppa, vuokraus, konsultointi ja koulutus sekä huoltotoiminta.

Yhtiön muodostuminen, toimintahistoria ja kehitys

Yhtiö on perustettu 22.4.2003. Perustajana on ollut Aldata Solution Oyj.

Aldata Solution Oyj on apporttina luovuttanut 1.5.2003 yhtiölle konsernin kassajärjestelmäliiketoiminnan. Yhtiön osakepääomaa korotettiin 380.000 eurolla ja Aldata Solution Oyj:lle annettiin 380.000 yhden (1) euron nimellisarvoista uutta osaketta 23.6.2003 yhtiökokouksessa tehdyllä päätöksellä.

Yhtiö hankki liiketoimintakaupalla Aldata Smart Card Oy:n harjoittaman älykortti- ja kanta-asiakasjärjestelmäliiketoiminnan 1.1.2007 alkaen.

Yhtiö hankki Terraventum Oy:n osakekannan Vesa Tikkaselta 24.9.2008. Ostetun yhtiön liiketoimintaan kuului mm. julkaisujärjestelmiä, dokumenttihallintaa, multikanavaviestintää sekä asiakastiedonhallintaa.

Terraventum Oy ja Aldata Kruunuhaka Oy (entinen Aldata Smart Card Oy) sulautuivat yhtiöön 31.3.2009.

Ennen tässä Esitteessä kuvattua Yrityskauppaa, Aldata Solution Finland kuului Aldata Solution Oyj:n konserniin.

Aldatan liiketoiminnan kuvaus

Aldata Solution Finland tarjoaa kaupan toimialalle ohjelmistoja ja niihin liittyviä palveluja. Ohjelmistotarjonta koostuu yhtiön omista ohjelmistoista, joiden tuotekehitys on Suomessa ja välitystuotteista. Välitystuotteet ovat Aldata-konsernin omistamia tilaus-toimitusketjun hallinnan ja optimoinnin tuotteita, joita tarjotaan Yrityskaupan yhteydessä solmittujen lisenssi- ja jakelusopimusten nojalla, ja Microsoftin toiminnanohjausjärjestelmiä.

Pääasialliset toiminnot ja sitä kautta palvelut käsittävät myynnin ja markkinoinnin kaupan alan ketjuille. Järjestelmätoimitukset Aldata Solution Finland tekee pääosin oman asiantuntijaorganisaation voimin, joka käsittää projektien johdon, toiminnallisen konsultoinnin ja teknisen sovittamisen asiakasympäristöihin kaikkien tuotteiden osalta.

Kaupan järjestelmätoimituksiin liittyy myös ns. järjestelmien levitystoiminta. Aldata Solution Finlandin tarjoamiin palveluihin kuuluu asiakkaan ketjun myymälöiden varustaminen asianmukaisin laittein ja ohjelmistoin, loppukäyttäjäkoulutus ja järjestelmien, kuten kassajärjestelmien toimivuuden luotettavuuden varmistaminen.

Käytön aikainen loppukäyttäjä- ja asiantuntijatuki kattaa kauppojen aukioloaikoina toimivan Help Desk -palvelun, asiantuntijatasen tuen ja teknisen virhekorjauksen.

Aldata Solution Finland voi myös tarjota koko järjestelmäinfrastruktuurin ja siihen liittyvän tuotannon.

Päätoimialat

Yhtiön päätoiminnot jakaantuvat Myymäläohjelmistoihin ja Toimitusketjun hallintaohjelmistoihin.

Aldata Solution Finland palvelee sekä päivittäistavarakauppaa että erikoistavarakauppaa. Erikoistavarakaupassa pääasialliset toimialat ovat rautakauppa, kodinkonekauppa, urheilu- ja vaatekauppa, design ja muita erikoistavaroita myyvät ketjut.

Aldatan Solution Finlandin myymäläjärjestelmät kattavat kaupan kassatoiminnot ja taustatoiminnot kuten tavaraliikenteen. Myymäläjärjestelmiä on käytössä sekä päivittäistavarakaupassa että erikoistavarakaupassa.

Tilaus-toimitusketjun hallinnassa on kysymys koko päivittäistavarakaupan logistisen ketjun hoidosta käsittäen ostamisen, varastohallinnan ja täydennystoiminnan optimoinnin varastoissa. Tämä liiketoiminta perustuu pääosin Aldata-konsernin omistamiin ohjelmistoihin, joita yhtiö tarjoaa Yrityskaupan yhteydessä solmittujen lisenssi- ja jakelusopimusten nojalla kuitenkin siten, että palveluliiketoiminta tapahtuu Aldata Solution Finlandin toimesta.

Aldata Solution Finland on kaupan alalla partneroitunut Microsoftin kanssa. Microsoft toimittaa ja kehittää toiminnanohjausohjelmistoja ja niiden päälle kehitettyjä kaupan alan ohjelmistoja. Aldata Solution Finlandin rooli on rakentaa ja räätälöidä kullekin kaupan alan toimijalle sen toimijan

tarvitsemat erityisominaisuudet, sovitukset ja lisäohjelmistot sekä toimia näin kokonaistoimittajana ja Microsoftin ISV-partnerina (kehitys- ja jälleenmyyntikumppani). Aldata 1-2-1 Retail (nimi tullaan muuttamaan Yrityskaupan johdosta) on Aldata Solution Finlandin konseptinimi kokonaisuudelle, jossa kaupan alan asiakas saa käyttöönsä operatiiviset järjestelmät myymälään ja ketjun hallintaan ja sen lisäksi tehokkaan tavan hallita asiakkuuksia sekä myymälässä että virtuaalisessa maailmassa. Aldata Solution Finlandin itse kehittämä sittemmin lisenssi- ja jakelusopimuksen nojalla tarjoama kanta-asiakasjärjestelmä, siihen liittyvä monikanavamarkkinointijärjestelmä ja ns. Consumer intelligence -analysointijärjestelmä muodostavat yhden kokonaisuuden, joka voidaan liittää saumattomasti kassa- tai muuhun myymäläjärjestelmään.

Päämarkkinat

Aldata Solution Finlandin maantieteellinen päämarkkina on Suomi. Lisäksi Aldata Solution Finland harjoittaa liiketoimintaa 1-2-1 konseptillaan Ruotsissa ja muissa pohjoismaissa, Venäjällä pääosin suomalaisten asiakkuuksien kanssa sekä Baltian maissa rajoitetusti. Pääkilpailijoita ovat SAP, Tieto, Logica, Digia, Fujitsu, Wincor-Nixdorf ja Solteq.

Liikevaihdon jakautuminen

Liikevaihto (tuhat EUR)	2011	2010	2009
Maantieteellisin markkina-alueittain			
Suomi	11 538	10 981	8 566
Muut maat	1 807	327	829
Liiketoiminta-alueittain			
Myymäläohjelmistot	9 265	8 911	6 870
Toimitusketjun hallintaohjelmistot	4 079	2 397	2 525

Muita tietoja

Organisaatio- /Oikeudellinen rakenne

Aldata Solution Finlandilla ei ole tytäryhtiöitä.

Johto ja henkilökunta

Toimitusjohtaja

22.3.2012 lukien Aldata Solution Finlandin toimitusjohtajana toimii Repe Harmanen, joka on myös Solteqin toimitusjohtaja. Häntä koskevat tarkemmat tiedot on esitetty jäljempänä kohdassa: ”Yhtiön johto, hallinto ja henkilöstö”.

Aldata Solution Finlandin toimitusjohtajana toimi Jorma Tukia (s. 1950) 22.3.2012 saakka, minkä jälkeen hän toimii konsernissa johtajana. Hän on koulutukseltaan FM. Tukia on siirtynyt yhtiön

palvelukseen marraskuussa 2004. Hän on aikaisemmin toiminut mm. Modultek Oy:n toimitusjohtajana, Sonera Oyj:ssä Senior Vice President -tittelillä sekä Sense Communications Finland Oy:n toimitusjohtajana.

Johtoryhmä

Toimitusjohtaja Repe Harmasen ja johtaja Jorma Tukian lisäksi yhtiön johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

Christoffer Hansson

Hansson (s. 1977) toimii Aldata Solution Finlandin Business Controllerina. Hän on koulutukseltaan Ekon.mag. (KTM) ja aloitti yhtiön palveluksessa toukokuussa 2011. Sitä ennen Hansson toimi Hankenilta valmistumisestaan asti Stora Ensossa lähes kymmenen vuotta eri tehtävissä: Senior Systems Manager 2001-2005; Controller 2005-2007; Project Controller 2007-2011. Hansson oli vuodet 2005-2010 Ranskassa ja Ruotsissa.

Henrikki Järvinen

Järvinen (s. 1973) toimii Aldata Solution Finlandin myyntijohtajana. Hän on koulutukseltaan KTM ja siirtyi yhtiön palvelukseen huhtikuussa 2010. Aikaisemmin Järvinen on toiminut myyntipäällikkönä mm. Affecto Finland Oy:ssä ja Epicor Software Finland Oy:ssä.

Merja Laitinen

Laitinen (s. 1968) toimii Aldata Solution Finlandin henkilöstöpäällikkönä (ml. Ruotsi). Hän on koulutukseltaan HSO, MTi ja siirtyi yhtiön palvelukseen maaliskuussa 2011. Aikaisemmin Laitinen on toiminut vastaavissa tehtävissä vastaten myös esim. asiakaspalvelusta ja monipuolisista muutoshankkeista useammassa kv-yhtiössä, mm. Cisco Systems Finland Oy, McKinsey & Co. jne. Ennen yhtiöön siirtymistään Laitinen toimi henkilöstöpäällikkönä NCC Roads Oy:ssä.

Petri Lindholm

Lindholm (s. 1959) toimii Aldata Solution Finlandin palvelujohtajana. Lindholm on toiminut yhtiön johdon eri tehtävissä, viimeksi myyntijohtajana v 2007 – 2010 ja sen jälkeen palvelujohtajana vuodesta 2011 lukien. Aiemmin hän on toiminut mm. Modern Soft -yhtiöihin kuuluneen Modern Computers Oy:n toimitusjohtajana ja Modern Soft -yhtiöiden asiakkuuksista vastaavana johtajana.

Aldata Solution Finlandin hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita vuosina 2009–2011. Toimitusjohtajalle ja johtoryhmän muille jäsenille vuonna 2011 maksetut ja vielä vuodelta 2011 maksettavat palkat ja palkkiot (ml. luontaisedut, lomapalkat ja -rahat, bonukset ja optioedut) ovat yhteensä 610 tuhatta euroa (vielä maksamattomien bonusten osalta määrä perustuu arvioon, joka voi vielä muuttua). Tilikaudella 2010 johdolle maksetut palkat ja palkkiot 638 tuhatta euroa ja tilikaudella 2009 566 tuhatta euroa. Toimitusjohtajalla ja palvelujohtajalla on ollut oikeus merkitä entisen emoyhtiön osakkeita.

Henkilökunta

Aldata Solution Finlandissa työskentelee 77 henkilöä, joka on vastaava määrä kuin vuoden 2011 lopussa. Aldata Solution Finlandissa työskenteli 71 henkilöä joulukuun 2010 lopussa ja 71 henkilöä joulukuun 2009 lopussa. Yrityskaupan johdosta kolme henkilöä siirtyy Aldata Solution Oyj:n konsernin palvelukseen, jonka jälkeen Aldata Solution Finlandissa työskentelee 74 henkilöä.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

Aldata Solution Finland ei ole viimeisen kahdentoista kuukauden aikana ollut osallisena hallintomenettelyssä, oikeudenkäynnissä tai välimiesmenettelyssä, jolla voisi olla merkittävä vaikutus Aldata Solution Finlandin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Aldata Solution Finlandin tiedossa ole, että tällaisia menettelyjä olisi vireillä tai uhkaamassa.

Käyttöomaisuushyödykkeet, tutkimus- ja tuotekehityskustannukset ja investoinnit

Yhtiön aineelliset hyödykkeet ovat 31.12.2011 olleet 122 tuhatta euroa ja ne koostuvat ATK-laitteista, kalustosta ja koneista sekä huoneistojen perusparannuksista.

Aldata Solution Finlandin tärkein kehityshanke oli vuonna 2009 kansainvälisille markkinoille tarkoitettu G.O.L.D. POS tuote, jonka kehitys lopetettiin uusimman version valmistuttua. Tuote siirrettiin ylläpitovaiheeseen ja tuotekehityksen henkilöitä siirrettiin asiakastehtäviin. Tuotekehityksen painopiste siirtyi tilikauden 2010 lopussa Microsoft-yhteistyön aloittamiseen. Em. tuote ja Loyalty -tuotteet on myyty kuluvalle tilikaudella Aldata-konsernin yhtiöille ja Aldata Solution Finland on solminut Aldata-konsernin yhtiöiden kanssa tuotteen myymisestä lisenssi- ja jakelusopimuksen.

Tutkimus- ja kehityskustannukset olivat vuonna 2011 yhteensä 347 tuhatta euroa (vastaten noin 3 % liikevaihdosta), 2010 yhteensä 1.070 tuhatta euroa (vastaten noin 9 % liikevaihdosta), vuonna 2009 yhteensä 875 tuhatta euroa (vastaten noin 9 % liikevaihdosta).

Aldata Solution Finlandin liiketoiminta on osittain riippuvaista päämiesten kanssa tehdyistä lisenssisopimuksista. Tärkeimmät päämiehet ovat Microsoft ja Yrityskaupan yhteydessä yhtiöstä Aldata-konsernille myytyjen ja jakelussa jo olleiden tuotteiden jälleenmyyntilisenssien (GOLD, Apollo, Loyalty, Cosmic) osalta Aldata-konserniin kuuluvat yhtiöt. Aldata Solution Finlandin liiketoiminta ei ole muilta osin olennaisesti riippuvainen patenteista, lisensseistä tai kolmansien osapuolten kanssa tehdyistä palvelusopimuksista.

Aldata Solution Finland ei ole kuluvana vuonna tai vuosina 2009 – 2011 tehnyt investointeja, jotka olisivat merkittäviä. Aldata Solution Finland ei myöskään ole tehnyt päätöstä tällaisista investoinneista.

Osingot ja konserniavustukset

Seuraavassa taulukossa on esitetty 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päättyneillä tilikausilla maksettu konserniavustus entiselle emoyhtiölle Aldata Solution Oyj:lle.

Tilikausi päättynyt	Konserniavustus, €
31.12.2011	1 270 000
31.12.2010	670 000
31.12.2009	0

Yhtiö ei ole maksanut edellä mainituilta tilikausilta osinkoa osakkeenomistajalleen.

Liiketoimet lähipiiriin kanssa

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat sen tytäryhtiöt, emoyhtiö, sisaryhtiöt ja osakkuusyhtiöt ja lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja ja heidän lähimmät perheenjäsenensä.

Lähipiiriliiketoimet	2011	2010	2009
(Tuhatta euroa)			
ROJALTIT			
Aldata Solution Finlandin entisen konsernin yhtiöille konserniyhtiöiden omistamien ohjelmistojen jakelemisesta	-492	-495	-436
Muiden entisen konsernin yhtiöiden jakelemista Aldata Solution Finlandin omistamista ohjelmistoista saadut rojaltit	27	29	31
PALVELUT			
Aldata Solution Finlandin entisen konsernin yhtiöille myyty resursseja palvelujen tarjoamiseen	109	384	37
Aldata Solution Finland ostanut entisen konsernin yhtiöiltä resursseja palvelujen tarjoamiseen	-173	-159	-25
HALLINTO, KONSULTOINTI JA MARKKINOINTIKUSTANNUKSET			
Aldata Solution Finland myynyt entisen konsernin yhtiöille hallinto- ja konsultointipalvelua	105	121	31
Aldata Solution Finland suorittanut entisen konserniyhtiölle mm. markkinointikustannuksia	-33	-210	-131

Edellä sanottujen lisäksi yhtiö on maksanut vuosittain ennen Yrityskauppaa Aldata Solution Oyj:lle korvausta konsernihallinnon tarjoamista palveluista mm. juridisista, rahoitus-, markkinointi- IT-, tiedonsiirto- henkilöstöhallinto ja konsernihallintoon liittyvistä palveluista. Maksujen määrä on ollut tilikaudella 1-2/2012: 559 tuhatta euroa, 2011: 633 tuhatta euroa (2010: 694 tuhatta euroa ja 2009: 757 tuhatta euroa). Yrityskaupan johdosta nämä maksut tulevat eliminoitumaan sisäisenä eränä uuden konsernirakenteen myötä.

Aldata Solution Finland on solminut alivuokrasopimuksen sen entisen emoyhtiön Aldata Solution Oyj:n kanssa koskien sen toimitiloja. Vuokran määrä 2011 on ollut 305 tuhatta euroa. Sopimus on voimassa Yrityskaupan yhteydessä tehdyn sopimusmuutoksen johdosta 31.12.2012 saakka. Yhtiölle aiheutuvien vuokranmaksujen on siten arvioitu olevan 304 tuhatta euroa vuonna 2012.

Aldata Solution Finland on saanut pääomailainaa Aldata Solution Oyj:ltä. Pääomailinat, pääomiltaan yhteensä 31.12.2010 1.585.000 euroa, mukaan lukien kertyneet kuluksi kirjatut korot on konvertoitu 31.12.2011 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Entisen emoyhtiön antamille pääomailainoille on kertynyt korkoa: vuonna 2011 noin 13 tuhatta euroa ja vuonna 2010 noin 9 tuhatta euroa ja 2009 noin 9 tuhatta euroa.

Aldata Solution Finland on myynyt Loyalty- ja GOLD POS -tuotteet sen entisen konsernin yhtiöille kuluvalla tilikaudella.

Seuraavassa on esitetty velat ja saamiset Aldata-konserniin kuuluville yrityksille/yrityksistä tilikausilla 2009—2011 (tuhatta euroa) tilinpäätösten mukaan

	2011	2010	2009
Myyntisaamiset	312	133	79
Siirtosaamiset	0	186	4
Lainasaamiset	2 332*	385	220
Ostovelat	945	829	243
Muut velat	915**	0	0
Siirtovelat	34	0	13

*Tämä saaminen, joka liittyy Aldata-konsernin konsernitiliin, on tullut maksetuksi.

**Tämä velka on maksettu 2012.

Aldata Solution Finlandin hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita vuosina 2009–2011. Toimitusjohtajalle ja johtoryhmän muille jäsenille vuonna 2011 maksetut ja vielä vuodelta 2011 maksettavat palkat ja palkkiot (ml. luontaisedut, lomapalkat ja -rahat, bonukset ja optioedut) olivat yhteensä 610 tuhatta euroa (vielä maksamattomien bonusten osalta määrä perustuu arvioon, joka voi vielä muuttua). Toimitusjohtajalla ja palvelujohtajalla on ollut oikeus merkitä entisen emoyhtiön osakkeita.

Eräitä taloudellisia tietoja Aldata Solution Finlandista

Tätä yhteenvedoa tilinpäätöstiedoista on tarkasteltava yhdessä muualla tässä Esitteessä esitettävien ”Aldatan liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” – kohdan ja tämän Esitteen liitteenä olevien tilikausilta 1.1.–31.12.2011, 1.1.–31.12.2010 ja 1.1.–31.12.2009 laadittujen Aldatan tilintarkastettujen tilinpäätösten ja niiden liitetietojen kanssa.

Tuloslaskelman tietoja: (Tuhat EUR)	tilintarkastettu 1-12 /2011	tilintarkastettu 1-12 /2010	tilintarkastettu 1-12 /2009
Liikevaihto	13 344	11 308	9 395
Liiketoiminnan muut tuotot	0	24	57
Materiaalit ja palvelut	-4 558	-2 982	-2 083
Henkilöstökulut	-5 016	-4 958	-4 641
Poistot ja arvonalentumiset	-230	-222	-209
Liiketoiminnan muut kulut	-2 302	-2 436	-3 009
Liikevoitto/-tappio	1 239	733	-490
Rahoitustuotot ja -kulut	-25	-2	1
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä	1 214	731	-489
Satunnaiset tuotot	0	0	31
Satunnaiset kulut/konserniavustus	-1 270	-670	0,00
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-56	60	-459
Tuloverot	0	8	-21
Tilikauden voitto/tappio	-56	69	-480

Tase (Tuhat EUR)	tilintarkastettu 1-12 /2011	tilintarkastettu 1-12 /2010	tilintarkastettu 1-12 /2009
Vastaavaa			
<hr/>			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	161	323	435
Aineelliset hyödykkeet	122	92	108
Pysyvät vastaavat yhteensä	283	415	542
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	110	110	40
Lyhytaikaiset saamiset	4 374	2 520	1 295
Rahat ja pankkisaamiset	0	471	218
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	4 484	3 101	1 553
Vastaavat yhteensä	4 767	3 516	2 095
<hr/>			

Tase

Vastattavaa

Omapääoma			
Osakepääoma	400	400	400
Ylikurssirahasto	375	375	375
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 616	0	0
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-2 078	-2 147	-1 667
Tilikauden voitto/tappio	-56	69	-480
Oma pääoma yhteensä	257	-1 303	-1 372
Pakolliset varaukset:	0	9	112
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Pääomalainat	0	1 585	1 585
Lyhytaikainen vieras pääoma	4 510	3 226	1 770
Vieras pääoma	4 510	4 811	3 355
Vastattavaa yhteensä	4 767	3 516	2 095

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätökset 2009-2011 on laadittu kirjanpitolain (FAS) mukaan ja tilintarkastettu. Pääomalaina korkoineen (yhteensä 1.616 tuhatta euroa) on muutettu omaan pääomaan (SVOP-rahasto) tilikauden 2011 aikana.

Aldatan liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema

Seuraavat tiedot tulee lukea yhdessä tämän Listalleottoesitteen liitteenä olevien tilikausilta 1.1 - 31.12.2011, 1.1.–31.12.2010 ja 1.1. - 31.12.2009 laadittujen Aldata Solution Finlandin tilintarkastettujen tilinpäätösten ja niiden liitetietojen sekä edellä kohdassa ”*Eräitä taloudellisia tietoja Aldata Solution Finlandista*” esitettyjen tietojen kanssa.

Aldata Solution Finlandin tilintarkastetut tilinpäätökset 1.1 - 31.12.2011, 1.1.–31.12.2010 ja 1.1. - 31.12.2009 päättyneiltä tilikausilta on laadittu suomalaisten tilinpäätösstandardien (FAS) mukaisesti.

Seuraavassa tarkastelussa esitetään tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Sijoittajien on syytä perehtyä myös tämän Listalleottoesitteen kohdissa ”Yhtiön ja Liiketoimintakokonaisuuteen liittyvät riskitekijät” ja ”*Muita tietoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat*” esitettyihin tärkeisiin tekijöihin, joiden takia toteutuneet tulokset voivat poiketa olennaisesti kuvatuista tai esitetyistä tulevaisuutta koskevistä lausumista.

Toimintaympäristö, liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä ja tulevaisuuden näkymät

Vuoden 2012 alku on edennyt suunnitelmien mukaan eikä tiedossa ole merkittäviä uusia asioita normaalien liiketoimintariskien lisäksi, jotka vaikuttaisivat liiketoimintaan.

Merkittäviä tapahtumia 31.12.2011 jälkeen

Yrityskauppaan liittyen Aldata Solution Finlandin toiminnassa on tilikauden 2011 jälkeen siirretty Aldata-konsernin muille yhtiöille eräitä asiakkuuksia ja immateriaalioikeuksia. Näiden toimien vaikutus suhteessa Aldata Solution Finlandin vuoden 2011 raportoituun liikevaihtoon arvioidaan olevan noin -1 miljoona euroa ja tulokseen (EBIT) noin -0,5 miljoonaa euroa.

Aldata Solution Finlandin taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut muita merkittäviä muutoksia 31.12.2011 jälkeen.

Liiketoiminnan kehittyminen vuosina 2009-2011

Yhtiö aloitti tilikauden 2010 aikana yhteistyön Microsoftin kanssa ja toi tilikaudella 2011 markkinoille Microsoftin alustalle rakennettuja Retail-tuotteita.

Liikevaihto

31.12.2011 päättyneen tilikauden liikevaihto oli 13.344 tuhatta euroa (11.308 tuhatta euroa 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella ja 9.395 euroa 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella). Vuonna 2009 liikevaihtoon vaikutti yleinen syvä talouden taantuma, josta yhtiö toipui vuonna 2010. Vuonna 2011 liikevaihdon kasvu perustuu erityisesti Gold-tuotteen hyvään myyntiin sekä RIS-tuotteen käyttöönottoon.

Liikevoitto ja tilikauden voitto

31.12.2011 päättyneen tilikauden liikevoitto oli 1.239 tuhatta euroa (733 tuhatta euroa 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella ja liiketappio 490 tuhatta euroa 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella). Liikevoitossa tapahtuneisiin muutoksiin vaikuttivat edellisessä kohdassa mainitut syyt.

31.12.2011 päättyneen tilikauden tappio oli 56 tuhatta euroa (voitto 69 tuhatta euroa 31.12.2010 päättyneellä tilikaudella ja tappio 480 tuhatta euroa 31.12.2009 päättyneellä tilikaudella). Näiden lukujen muutoksiin vaikuttivat samat syyt kuin liikevoiton muutoksiin vaikuttaneet syyt ja lisäksi tilikausilla 2010 ja 2011 annetut konserniavustukset ja vuonna 2009 myös satunnainen tuotto 31 tuhatta euroa.

Pääomalähteet ja maksuvalmius

Yhtiö on rahoittanut toimintaansa liiketoiminnan tuottamalla rahavirralla ja ennen Yrityskauppaa olleen emoyhtiön antamalla pääomalainalla, joka on konvertoitu tilikaudella 2011 omaan pääomaan.

Rahoituslaskelma (tuhat EUR)	2011	2010	2009
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Liikevoitto	1 239	733	-490
Oikaisut liikevoittoon	230	129	364
Käyttöpääoman muutos	870	-523	852
Saadut korot	14	0	0
Maksetut korot ja maksut	-8	-3	1
Maksetut verot	0	21	-21
Liiketoiminnan rahavirta	2 345	348	706
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-99	-95	-82
Myönnetyt lainat	0	0	0
Investointien rahavirta yhteensä	-99	-95	-82
Kassavirta ennen rahoitusta	2 246	253	624
Rahoituksen rahavirta			
Konserniavustus	-385	0	-535
Konsernitilin muutos	-2 332		
Rahoituksen rahavirta	-2 717	0	-535
Rahavirrat yhteensä	-471	253	89
Rahavarojen muutos	-471	253	89

Rahavarat 1.1.	471	218	129
Rahavarat 31.12.	0	471	218

Tilikaudella 2009 yhtiö sai lisää pääomallainaa 435 tuhatta euroa, jonka jälkeen pääomallainojen yhteismäärä oli 1.585 tuhatta euroa. Tilikaudella 2011 pääomallainat korkoineen konvertoitiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon omaksi pääomaksi.

Rahavarat olivat tilikausien lopussa: 2011 0 euroa, 2010 471 tuhatta euroa ja 2009 218 tuhatta euroa. Rahavarojen muutos 2011 luvuissa johtuu siitä, että yhtiö siirtyi käyttämään konsernitiliä ennen Yrityskauppaa olleen emoyhtiönsä kanssa.

Yhtiön rahavirrat ovat toteutuneet ja toteutuvat pääosin euroissa.

Tasetietoja 31.12.2011

Taseen pysyvät vastaavat (283 tuhatta euroa) muodostuivat lähinnä liikearvosta (134 tuhatta euroa) ja tavanomaisesta kalustosta (96 tuhatta euroa). Vaihtuvissa vastaavissa (4.484 tuhatta euroa) suurimmat erät olivat saamiset ennen Yrityskauppaa olleelta konsernilta (2.644 tuhatta euroa) sekä myyntisaamiset muilta tahoilta (1.496 tuhatta euroa).

Yhtiöllä ei ollut pitkäaikaista velkaa. Lyhytaikainen vieras pääoma (4.510 tuhatta euroa) sisältää suurimpina erinä velat ennen Yrityskauppaa olleelle konsernille (1.894 tuhatta euroa), siirtovelat (1.587 tuhatta euroa) ja ostovelat (696 tuhatta euroa).

Vastuusitoumukset

Yhtiön taseen ulkopuoliset vastuut koostuvat leasingvastuista, 31.12.2011 401 tuhatta euroa, jotka johtuvat kalustosta.

Keskeiset tilinpäätöksen laatimisessa käytetyt arviot ja johdon käyttämä harkinta

Aldata Solution Finlandin tilinpäätökset 1.1–31.12.2011, 1.1.–31.12.2010 ja 1.1.–31.12.2009 päättyneiltä tilikausilta on laadittu suomalaisten tilinpäätösstandardien (FAS) ja Suomen kirjanpitolain (30.12.1997/1336, muutoksineen) määräysten mukaisesti ja Aldata Solution Finlandin noudattamat tilinpäätösperiaatteet on kuvattu tämän Esitteen liitteinä F4-F6 olevissa Aldata Solution Finlandin tilinpäätöksissä. Suomalainen kirjanpitoikäntö edellyttää huomattavasti IFRS-standardeja vähemmän tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia. Harkintaa joudutaan kuitenkin käyttämään muun muassa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa sekä poistoaikojen määrittämisessä.

Tilintarkastaja

KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio 1.4.2009 lukien ja sitä ennen KHT Tomi Englund, on tarkastanut Aldata Solution Finlandin tilinpäätökset 31.12.2009, 31.12.2010 ja 31.12.2011 päättyneiltä tilikausilta.

Rahoitusriskien hallinta

Aldata Solution Finland on toiminut ennen tämän esitteen tarkoittamaa Yrityskauppaa osana Aldata Solution Oyj:n konsernia ja rahoitus on hoidettu pääosin konsernin toimesta.

Yrityskaupan jälkeen Aldata Solution Finland toimii osana Solteq-konsernia ja rahoitus hoidetaan pääosin Solteq-konsernin toimesta.

Luottoriski

Aldata Solution Finland on pyrkinyt vähentämään luottoriskiä tekemällä tavanomaisia luottokelpoisuusarvioita. Lisäksi yhtiö on valvonut saatavien kertymistä siten, että mahdolliset riskit huomioidaan aikaisessa vaiheessa, jonka jälkeen ryhdytään tarpeellisiin riskiä vähentäviin toimenpiteisiin. Lisäksi yhtiö on pyrkinyt olemaan muutenkin tiiviisti yhteydessä asiakkaisiin.

Yhtiön rahavirrat ovat toteutuneet ja toteutuvat pääosin euroissa.

YHTIÖN PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Pääomarakenne ja velkaantuneisuus

Seuraavissa taulukoissa on esitetty Yhtiön Yrityskaupan jälkeinen pääomarakenne ja velkaantuneisuus konsernitasolla 31.12.2011. Tiedot perustuvat pro forma -taseeseen 31.12.2011. Taulukkoa tulee lukea yhdessä Esitteen muiden tietojen ja erityisesti kohtien ”Solteqin Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä ”Aldata Solution Finlandin Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” kanssa sekä Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen tilinpäätöstietojen ja pro forma -tilinpäätöksen sekä sen liitetietojen kanssa.

Pääomarakenne ja velkaantuneisuus	Yhtiön virallinen tase 31.12.2011	Muutos	Pro Forma -tase 31.12.2011
(tuhatta euroa)	(tilintarkastettu)		
Oma pääoma			
Osakepääoma	1 009		1 009
Omat osakkeet	-834		-834
Ylikurssirahasto	74		74
Suojausinstrumenttien rahasto	-14		-14
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 801	+2 984	6 785
Kertyneet voittovarot	1 909	+685	2 594
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	5 946	+3 669	9 615
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	1 950	+2 809	4 759
Pitkäaikaiset velat yhteensä	1 950	+2 809	4 759
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	2 218	+719	2 937
Ostovelat	1 438	+695	2 133
Muut velat	1 039	+334	1 373
Laskennalliset verovelat	0	+887	887
Siirtovelat	4 046	+1 767	5 813
Varaukset	737		737
Lyhytaikaiset velat yhteensä	9 478	+4 402	13 880

Korolliset nettovelat			
Rahat ja pankkisaamiset	277	+1 544	1 821
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	2 218	+719	2 937
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	1 950	+2 809	4 759
Korolliset nettovelat yhteensä	3 891	+1 984	5 875

Oma pääoma

Pro forma -tilinpäätöksessä Yrityskaupan rahoittamiseen käytettävä suunnattu Osakeanti on kirjattu 2 985 tuhannen euron lisäyksenä oman pääoman erään sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ottaen vähennyksenä huomioon Osakeantiin liittyvät kustannukset, 150 tuhatta euroa, jotka esitetään siirtovelloissa. Toimitilojen myynnin verovaikutuksella vähennetty myyntivoitto esitetään oman pääoman erässä kertyneet voittovarot. Myyntivoitosta vähennetty verovaikutus esitetään vieraassa pääomassa. Muut muutokset oman pääoman erissä syntyvät erillisyyhtiöiden tilinpäätöserien yhdistelystä. Pro forma -taseen oma pääoma on yhteensä 9.615 tuhatta euroa.

Vieras pääoma

Pitkäaikaisiin rahoitusvelkoihin sisältyy 2.776 tuhannen euron osuus Yrityskauppaan liittyvästä 3.500 tuhannen euron rahalaitoslainasta. Kyseisestä erästä on vähennetty lainanjärjestelykustannukset, jotka esitetään siirtovelloissa. Lainasta 694 tuhatta euroa on lisätty lyhytaikaisiin rahoitusvelkoihin. Kyseisestä erästä on vähennetty lainanjärjestelykustannukset, jotka esitetään siirtovelloissa. 3.500 tuhannen euron rahalaitoslainan laina-aika on viisi vuotta ja sitä lyhennetään kahdesti vuodessa.

Laskennalliseen verovelkaan on kirjattu toimitilakiinteistöihin liittyvä myyntivoiton verovaikutus järjestelystä, jossa Yhtiön omistamat toimitilaosakkeet on myyty Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle 21.3.2012 ja tilat on vuokrattu takaisin kymmenen vuoden määräaikaisella vuokrasopimuksella. Lisäksi laskennalliseen verovelkaan on kirjattu hankintamenolaskelman aineettomien oikeuksien verovaikutus sekä royaltimyyntien myyntivoiton verovaikutus. Siirtovelloissa esitetään lainanjärjestelykustannusten lisäksi Osakeannin järjestelyyn liittyvät asiantuntijakustannukset. Muut muutokset vieraan pääoman erissä syntyvät erillisyyhtiöiden tilinpäätöserien yhdistelystä. Pro forma -taseen vieras pääoma on yhteensä 18.640 tuhatta euroa.

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiön käyttöpääoma on riittävä kattamaan Yhtiön nykyiset tarpeet Esitteen julkistamista seuraavan 12 kuukauden ajaksi.

YHTIÖN JOHTO, HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Solteqin yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallinto ja valvonta on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Tämän lisäksi Yhtiön johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Yhtiön johtamisessa. Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön hallintoon ja johtamiseen yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Yleensä yhtiökokous kokoontuu hallituksen kutsusta. Tämän lisäksi yhtiökokous on osakeyhtiölain mukaan pidettävä, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyn asian käsittelemistä varten.

Hallituksen, toimitusjohtajan ja johdon osoite on Solteq Oyj, Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere.

Hallitus

Yhtiön hallituksen tehtävänä on huolehtia Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta päättää kaikista Yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle. Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu mm. vahvistaa Yhtiön strategia ja budjetti. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus koostuu vähintään viidestä (5) ja enintään seitsemästä (7) varsinaisesta jäsenestä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Yhtiön 14.3.2012 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäsenten lukumääräksi päätettiin kuusi. Hallituksen jäseniksi valittiin Seppo Aalto, Markku Pietilä, Matti Roininen, Ali U. Saadetdin, Sirpa Sara-aho ja Jukka Sonninen. Välittömästi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa uusi hallitus valitsi puheenjohtajaksi Ali U. Saadetdinin. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti 12-14 kertaa vuodessa, minkä lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa. Vuonna 2011 hallitus kokoontui 16 kertaa.

Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Yhtiön hallituksessa ei ole erillisiä valiokuntia, koska Yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

Hallituksen jäsenet

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Ali U. Saadetdin	1949	hallituksen puheenjohtaja	1982
Seppo Aalto	1953	hallituksen jäsen	1982
Matti Roininen	1956	hallituksen jäsen	2012
Sirpa Sara-aho	1963	hallituksen jäsen	2010
Jukka Sonninen	1958	hallituksen jäsen	2005
Markku Pietilä	1957	hallituksen jäsen	2008

Seuraavassa on esitetty lyhyt kuvaus Yhtiön hallitukseen Esitteen päivämääränä kuuluvista henkilöistä.

Ali U. Saadetdin on Solteqin hallituksen puheenjohtaja ja hän on ollut hallituksen jäsen lokakuusta 1982 lähtien. Hän on koulutukseltaan Insinööri. Saadetdin on tämän Esitteen päivämääränä Gofore Oy:n, Ramentor Oy:n, Ylöjärven LVItec:in, Kiinteistö Oy Turvetie 4:n, Kiinteistö Oy Rötkörinteen ja Asunto Oy Hämeenkatu 29:n hallituksen puheenjohtaja sekä Asunto Oy Ylläs näkyvä -nimisen yhtiön hallituksen jäsen. Lisäksi Saadetdin on Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennian hallintoneuvoston jäsen.

Seppo Aalto on ollut Solteqin hallituksen jäsen lokakuusta 1982 lähtien. Hän on koulutukseltaan yliopilas. Lisäksi Aalto on tämän Esitteen päivämääränä Aaltotiimi Oy:n hallituksen jäsen.

Matti Roininen aloitti hallituksen jäsenenä 14.3.2012. Hän on koulutukseltaan merkonomi. Päätoimenaan hän on Valio Oy:ssä kenttämyyntipäällikkönä. Roininen ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut muiden yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Sirpa Sara-aho on ollut Solteqin hallituksen jäsen lokakuusta 2010 lähtien. Hän on koulutukseltaan Yo-merkonomi. Päätoimenaan hän on Sponda Oyj:ssä liiketoimintajohtajana. Sara-Aho ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut muiden yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Jukka Sonninen on ollut Solteqin hallituksen jäsen lokakuusta 2005 lähtien. Lisäksi Sonninen on tämän Esitteen päivämääränä Aito Technologies Oy:n, Smilehouse Oy:n ja S5 Yhtiö Oy:n hallituksen puheenjohtaja sekä Fifth Element Oy:n hallituksen jäsen. Sonninen on tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut Blues Hockey Oy:n ja Tapiolan Monitoimiareenan Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä SM-liiga Oy:n, Plus Dial Oy:n, Endero Oy:n ja Smilehouse Oy:n hallituksen jäsenenä. Päätoimenaan hän toimii Fifth Element Oy:n toimitusjohtajana.

Markku Pietilä on ollut Solteqin hallituksen jäsen lokakuusta 2008 lähtien. Hän on koulutukseltaan DI TKK -82 sekä MBA HKKK -90. Päätoimenaan hän toimii Profiz Business Solution Oyj:n toimitusjohtajana. Lisäksi Pietilä on tämän Esitteen päivämääränä AKK-Motorsport ry:n hallituksen varapuheenjohtaja ja AKK Historic lajiryhmän puheenjohtaja sekä Profiz Business Solution Oyj:n, Historic Race Finland ry:n, AKK-Motorsport ry:n ja Vihtijärven Vesiosuuskunnan hallituksen jäsen. Pietilä on tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut Pro Regularity ry:n ja AKK-Motorsport ry liittovaltuuston hallituksen jäsenenä.

Yhtiön johto

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Yhtiössä vuodesta
Repe Harmanen	1972	toimitusjohtaja	2010
Kai Hinnno	1963	johtaja, jatkuvuuspalvelut	2010
Tiina Honkiniemi	1966	liiketoimintajohtaja, Toiminnan- ja taloudenohjaus	1995
Jenna Järnstedt	1976	johtaja, laki- ja sopimusasiat	2012
Mari Kuha	1978	henkilöstöjohtaja	2011
Antti Kärkkäinen	1970	talousjohtaja	2001
Matti Saastamoinen	1979	liiketoimintajohtaja, Toiminnanohjauksen erityisratkaisut	2008
Mika Sipilä	1973	myyntijohtaja	2006
Riina Tervaoja	1976	johtaja, Projektipalvelut	2010

Repe Harmanen

Harmanen on toiminut Solteq Oyj:n toimitusjohtajana vuodesta 2010 alkaen. Hän on koulutukseltaan KTM. Ennen siirtymistään Solteqin toimitusjohtajaksi Harmanen on toiminut Fujitsu Services Oy:ssä Projekti- ja Sovellustoimitukset -yksikön johtajana vuosina 2008–2010 ja Hewlett-Packardilla, HPS EMEA, Global Client Directorina vuosina 2007–2008. Ennen mainittuja tehtäviä Harmasella on useiden vuosien johtamiskokemus Hewlett-Packard Finlandilla ja SysOpen Oyj:ssä. Harmanen on toiminut Nice Business Solutions Oy:n hallituksen jäsenenä 2008 – 2010.

Kai Hinnno

Hinnno toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n Jatkuvuuspalveluiden liiketoimintajohtajana. Hän on koulutukseltaan datanomi. Hinnno on työskennellyt Compaq:lla vuosina 1995–2001, Hewlett-Packard:illa vuosina 2001–2008, Fujitsu Services Oy:ssä vuosina 2008–2010. Hinnno ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Tiina Honkiniemi

Honkiniemi toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n Toiminnan- ja taloudenohjauksen liiketoimintajohtajana. Hän on koulutukseltaan datanomi ja MKT. Honkiniemi on työskennellyt PMP Tietojärjestelmät Oy:ssä vuosina 1989–1995. Honkiniemi ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Jenna Järnstedt

Järnstedt toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n laki- ja sopimusasioiden johtajana. Hän on koulutukseltaan OTM. Järnstedt on työskennellyt Asianajotoimisto Susiluoto Oy:ssä vuosina 2002–2008 ja SAS Institute Oy:ssä vuosina 2008–2011. Järnstedt ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Mari Kuha

Kuha toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n henkilöstöjohtajana. Hän on koulutukseltaan KM. Kuha on työskennellyt Pohdossa vuosina 2001–2004, Yliopistokeskus Chydeniuksessa vuosina 2004–2005, Pöyry Oyj:ssä vuosina 2005–2008 sekä Fujitsu Services Oy:ssä vuosina 2008–2011. Kuha ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Antti Kärkkäinen

Kärkkäinen toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n talousjohtajana. Hän on koulutukseltaan KTM. Kärkkäinen on työskennellyt KPMG Wideri Oy Ab:ssa vuosina 1995–2001. Kärkkäinen on toiminut Kiinteistösaakeyhtiö Tampereen Klingendahlin hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2011. Kärkkäinen ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut muun kuin edellä mainitun yhtiön hallituksen jäsenenä.

Matti Saastamoinen

Saastamoinen toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n Toiminnanohjauksen erityisratkaisujen liiketoimintajohtajana. Hän on koulutukseltaan DI. Saastamoinen on työskennellyt Andritz Oy:ssä vuosina 2003–2007. Saastamoinen ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Mika Sipilä

Sipilä toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n myyntijohtajana. Hän on koulutukseltaan DI. Sipilä on työskennellyt Flextronicsilla vuosina 1997–2001 ja Elisalla vuosina 2001–2006. Sipilä ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana toiminut yhtiöiden hallituksen jäsenenä.

Riina Tervaoja

Tervaoja toimii Esitteen päivämääränä Solteq Oyj:n Projektien liiketoimintajohtajana. Hän on koulutukseltaan KTM. Tervaoja on työskennellyt VR-Yhtiöillä vuosina 2003–2004, Hewlett-Packardilla 2005–2008 sekä Fujitsu Services Oy:ssä 2008–2010. Tervaoja on toiminut As Oy Hortulan hallituksen jäsenenä 2010–2011.

Edellä mainituilla hallituksen jäsenillä ja Yhtiön johtoon kuuluvilla ei ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän (5) vuoden aikana muita kuin lueteltujen yhtiöiden hallituksen jäsenyyksiä ym.

Johdon taustat

Tämän Listalleottoesitteen päivämääränä kukaan nykyisen hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä tai toimitusjohtaja ei ole viimeisten viiden vuoden aikana saanut tuomiota, joka liittyy petoksellisiin rikoksiin tai rikkomuksiin, ollut johtavassa asemassa, kuten kuulunut ylimpään johtoon tai ollut yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä missään yhtiössä tai toiminut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä yhtiön konkurssin, pesänhoidon tai selvitystilan aikana, tai ollut oikeus - ja valvontaviranomaisten (ammattialajärjestöt mukaan lukien) esittämän

virallisen syytteen ja/tai määräämien seuraamusten kohteena, eikä tuomioistuim ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kieltänyt toimimasta yhtiön johdossa tai hoitaa minkään yhtiön liiketoimintaa.

Eturistiriidat

Osakeyhtiölaissa säädetään yhtiön hallinnon eturistiriidoista. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavana olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Mitä edellä on sanottu sopimuksesta, on vastaavasti sovellettava oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen.

Yhtiöllä olevan tiedon mukaan nykyisen hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä ja toimitusjohtajalla ei ole eturistiriitoja niiden tehtävien välillä, joita heillä on Yhtiössä, ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä.

Hallituksen jäsenistä Markku Pietilä, Sirpa Sara-aho ja Jukka Sonninen ovat Yhtiöstä riippumattomia. Sirpa Sara-aho ja Jukka Sonninen ovat lisäksi Yhtiön merkittävistä omistajatahoista riippumattomia.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten välillä ei ole myöskään perhesuhteita.

Hallituksen ja johdon osakeomistukset

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat 21.3.2012 yhteensä 5 900 589 Yhtiön osaketta, joka vastaa noin 39,34 % Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen.

Yhtiön hallituksen jäsenet omistivat 21.3.2012 Yhtiön osakkeita seuraavasti:

Nimi	Asema	Osakkeet, kpl
Ali U. Saadetdin*	hallituksen puheenjohtaja	3 481 383
Seppo Aalto	hallituksen jäsen	1 662 206
Matti Roininen**	hallituksen jäsen	350 000
Sirpa Sara-aho	hallituksen jäsen	Ei omistusta
Jukka Sonninen	hallituksen jäsen	5 000
Markku Pietilä	hallituksen jäsen	Ei omistusta

* Saadetdinin puolisolla 2600 osaketta, joita ei ole huomioitu hallituksen ja johtoryhmän yhteensä omistamien osakkeiden määrässä.

** Roinisen puolisolla 90 500 osaketta, joita ei ole huomioitu hallituksen ja johtoryhmän yhteensä omistamien osakkeiden määrässä.

Yhtiön johtoryhmän jäsenet omistivat 21.3.2012 Yhtiön osakkeita seuraavasti:

Nimi	Asema	Osakkeet, kpl
Repe Harmanen*	toimitusjohtaja	Ei suoraa omistusta*
Kai Hinnö	johtaja, jatkuvuuspalvelut	Ei omistusta
Tiina Honkiniemi	liiketoimintajohtaja, Toiminnan- ja taloudenohjaus	1 000
Jenna Järnstedt	johtaja, laki- ja sopimusasiat	Ei omistusta
Mari Kuha	henkilöstöjohtaja	Ei omistusta
Antti Kärkkäinen*	talousjohtaja	Ei suoraa omistusta*
Matti Saastamoinen	liiketoimintajohtaja, Toiminnanohj. erityisratkaisut	Ei omistusta
Mika Sipilä	myyntijohtaja	1 000
Riina Tervaoja	johtaja, Projektipalvelut	Ei omistusta

* Toimitusjohtaja Harmanen ja talousjohtaja Kärkkäinen omistavat johdon omistusyhtiö Solteq Management Oy:n, joka omistaa yhteensä 400 000 Solteq Oyj:n osaketta.

Hallituksen tai johtoryhmän jäsenet eivät omista Yhtiön optio-oikeuksia.

Viimeisen vuoden aikana johdolle tai hallintoelimien jäsenille ei ole luovutettu Yhtiön osakkeita.

Hallituksen jäsenten ja johdon palkkiot

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous. Tilikaudella 1.1.2011–31.12.2011 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 106 tuhatta euroa. 16.3.2011 pidetyssä yhtiökokouksessa päätettiin, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 48 tuhatta euroa vuodessa ja muiden jäsenten palkkio on 15 tuhatta euroa vuodessa. Lisäksi hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan matkakustannukset korvataan verohallituksen matkakustannusten korvauksista antaman päätöksen mukaisesti.

Hallituksen jäsenten palkkiot		2011
Ali U. Saadetdin		46 000
Seppo Aalto		15 000
Sirpa Sara-aho		15 000
Jukka Sonninen		15 000
Markku Pietilä		15 000

14.3.2012 pidetyssä yhtiökokouksessa päätettiin, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 48 tuhatta euroa vuodessa ja muiden jäsenten palkkio on 15 tuhatta euroa vuodessa. Lisäksi hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan matkakustannukset korvataan verohallituksen matkakustannusten korvauksista antaman päätöksen mukaisesti. Lisäksi niille hallituksen jäsenille, jotka tällä hetkellä omistavat Yhtiön osakkeita vähemmän kuin 10.000 kpl annetaan vielä lisäpalkkiona 5.000 kpl Yhtiön osaketta. Tästä menettelystä saajille aiheutuvasta veroseuraamuksesta vastaa Yhtiö.

Yhtiön johtoryhmän (toimitusjohtaja mukaan lukien) palkat ja palkkiot 2011 olivat 904 tuhatta euroa. Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot 2011 olivat 180 tuhatta euroa.

Johtoryhmän jäsenet ovat tehneet Yhtiön kanssa työsopimukset, jotka sisältävät muun muassa normaalit työsopimusehdot mukaan lukien palkkio- ja irtisanomisehdot. Johtoryhmän jäsenten palkitseminen muodostuu kokonaispalkasta (sisältäen rahapalkan ja tavanomaiset luontoisedut kuten auto- ja matkapuhelinedun), minkä lisäksi he voivat saada vuosittaisen, suoritukseen perustuvan bonuspalkkion, joka perustuu tulos-, liikevaihto- ja asiakastyytyväisyystavoitteisiin. Johtoryhmän palkoista ja palkkioista päättää toimitusjohtaja.

Johtoryhmällä ei ole lisäeläkevakuutuksia.

Johdon osakeomistusjärjestelmää on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Osakepääoman historiallinen kehitys”.

Johdon sopimukset

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kolme kuukautta. Erokorvauksena maksetaan yhdeksän kuukauden palkkaa vastaava korvaus. Suurimmalla osalla johtoryhmän muista jäsenistä on sovittu irtisanomisajaksi kolme kuukautta ja erokorvauksena maksetaan kuuden kuukauden palkkaa vastaava erokorvaus. Hallituksen jäsenten osalta ei ole sovittu eduista, jotka johtuisivat työ- tai palvelusopimuksen päättymisestä.

Tilintarkastaja

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja, ja mikäli tämä ei ole keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, yksi varatilintarkastaja. Koska Solteq Oyj on julkinen osakeyhtiö, tilintarkastajan tehtävään voidaan valita ainoastaan keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja. Tilintarkastaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Frans Kärki, syntynyt 1952.

Corporate governance

Yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) sillä poikkeuksella, että Solteqin hallituksessa ei ole erillisiä valiokuntia, koska Yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua kokoa hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

Henkilöstö

Solteqin palveluksessa oli tilikauden 2011 lopussa 212 vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä. Henkilöstön määrä tilikaudella oli keskimäärin 211 henkilöä. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa jakautui niin, että 1.1.2010 muodostettujen tulosyksiköiden mukaisesti ERP-liiketoiminnan palveluksessa oli 105 henkilöä, EAM:n palveluksessa 32, DATA:n palveluksessa 21 henkilöä ja STORE:n palveluksessa henkilöä 24 henkilöä ja yhteisten toimintojen palveluksessa 30 henkilöä.

Solteqin palveluksessa oli tilikauden 2010 lopussa 220 vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä. Henkilöstön määrä tilikaudella oli keskimäärin 234 henkilöä. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa

jakautui niin, että 1.1.2010 muodostettujen tulosityksiköiden mukaisesti ERP-liiketoiminnan palveluksessa oli 104 henkilöä, EAM:n palveluksessa 38, DATA:n palveluksessa 27 henkilöä ja STORE:n palveluksessa henkilöä 24 henkilöä ja yhteisten toimintojen palveluksessa 27 henkilöä.

Solteqin palveluksessa oli tilikauden 2009 lopussa 235 vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä. Henkilöstön määrä tilikaudella oli keskimäärin 240 henkilöä. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa jakautui niin, että kaupan liiketoimintojen palveluksessa oli 120 henkilöä, teollisuuden ja palvelujen liiketoimintojen palveluksessa 91 henkilöä ja yhteisten toimintojen palveluksessa 24 henkilöä.

OMISTUS, OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Tiedot osakkeista

Yhtiön kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma on Listalleottoesitteen päivämääränä 1.009.154,17 euroa. Yhtiön osakkeiden lukumäärä on 14.998.061 osaketta. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka osakkeet tuottavat Yhtiössä yhtäläiset oikeudet. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet on täysin maksettu.

Tässä listalleottoesitteessä mainitussa Osakeannissa merkityt osakkeet on merkitty kaupparekisteriin 23.3.2012.

Yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeita on vähintään 7.500.000 ja enintään 28.000.000 kappaletta. Osakepääoma on vähintään 600.000 euroa ja enintään 2.400.000 euroa. Mainituissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Yhtiön osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiön osakkeet on noteerattu Helsingin Pörssissä 6.9.1999 alkaen. Osakkeen kaupankäyntitunnus on ”STQ1V”. Osakkeen ISIN-koodi on FI0009007991. Arvo-osuusjärjestelmä on kansallisella tasolla keskitetty Euroclear Finland Oy:lle, PL 1110, 00101 Helsinki.

Solteq ja Nordea Pankki Suomi Oyj ovat tehneet Yhtiön osaketta koskevan markkinatakaussopimuksen. Sopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj antaa Solteqin osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen siten, että suurin sallittu osto- ja myyntitarjouksen välinen erotus on 4 % laskettuna ostotarjouksesta. Tarjoukset sisältävät vähintään 1000 osaketta. Nordea Pankki Suomi Oyj sitoutuu antamaan Solteqin osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen Helsingin Pörssin kaupankäyntijärjestelmässä jokaisena pörssipäivänä vähintään kahdeksankymmentäviisi (85) prosenttia Pörssin kaupankäynnin ajasta. Sopimus on voimassa toistaiseksi ja sopimuksen irtisanomisaika on yksi kuukausi.

Tämän Listalleottoesitteen päivämääränä Yhtiön hallussa on 388.404 kappaletta omia osakkeitaan, mikä vastaa 2,59 prosenttia Osakeannin jälkeisestä osake- ja äänimäärästä. Osakkeiden kirjanpitoarvo on 0 euroa. Lisäksi konsernitilinpäätökseen konsolidoitu yhtiö Solteq Management Oy omistaa 400.000 kappaletta Solteqin osakkeita, mikä vastaa 2,67 prosenttia Osakeannin jälkeisestä osake- ja äänimäärästä. Solteq Managementin omistamien Solteqin osakkeiden kirjanpitoarvo Solteqin konsernitaseessa on 0 euroa.

Osakeannissa annettavien osakkeiden merkinnän ja rekisteröinnin jälkeen Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousi 14.998.061 osakkeeseen.

Osakeantivaltuutukset ja omat osakkeet

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 23.3.2007 päätti valtuuttaa hallituksen antamaan tai luovuttamaan enintään 3.000.000 osaketta. Osakkeet voidaan antaa tai luovuttaa yrityskauppojen ja muiden vastaavien järjestelyiden rahoittamiseksi ja niiden ehtojen kehittämiseksi tai osana henkilöstön kannustejärjestelmää tai muutoin Yhtiön liiketoiminnan kehittämiseksi. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden määrätä osakeannin ehdoista ja toimenpiteiden edellyttämistä muista seikoista osakeyhtiölain määräysten mukaisesti. Valtuutus oli voimassa 23.3.2012 saakka. Valtuutuksesta on käytetty 28.2.2011 tehdyn ja jäljempänä kuvatun suunnattua antia koskevan päätöksen nojalla 400.000 osaketta ja tämän esitteen tarkoittamaan Osakeantiin 2.600.000 osaketta.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 14.3.2012 päätti valtuuttaa hallituksen antamaan yhteensä enintään 3.000.000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta. Osakkeet voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä siten, että osakeanti voidaan suunnata osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Muista osakeannin ehdoista päättää hallitus. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Valtuutus ei kumonnut 23.3.2007 annettua osakeantivaltuutusta. Valtuutuksesta on käytetty tämän esitteen tarkoittamaan Osakeantiin 249.632 osaketta.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 14.3.2012 valtuutti hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta siten, että niiden kokonaismäärä voi kulloinkin voi olla enintään kymmenen prosenttia kaikkien Yhtiön osakkeiden lukumäärästä. Osakkeita voidaan hankkia Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi osana henkilöstön kannustinjärjestelmää, yrityskauppojen tai muiden liiketoiminnan järjestelyiden rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi tai muutoin edelleen luovutettaviksi taikka mitätöitäviksi, Päätös sisältää myös valtuutuksen ottaa pantiksi omia osakkeita. Osakkeita voidaan hankkia muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa. Osakkeet tulee hankkia julkisessa kaupankäynnissä. Muista ehdoista päättää hallitus. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Osakepääoman historiallinen kehitys

Solteqin osakepääomassa tai osakkeiden määrässä ei ole tapahtunut muutoksia vuosina 2009-2011 tai kuluvana vuonna 2012 ennen Osakeantia, jonka mukaiset uudet osakkeet on merkitty kaupparekisteriin 23.3.2012

Solteq Oyj:n hallitus päätti 28.2.2011 Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 23.3.2007 antaman valtuutuksen perusteella Solteq Management Oy:lle suunnatusta maksullisesta osakeannista, jossa luovutetaan enintään 400.000 Solteqin hallussa olevaa omaa osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Solteq Management Oy:n merkittäväksi. Suunnattu anti liittyi uuteen Solteq-konsernin johdon osakeomistusjärjestelmään, jonka tarkoituksena on mahdollistaa johdon merkittävä pitkäaikainen osakeomistus Yhtiössä. Yhtiö luovutti annin perusteella 24.3.2011 Solteq Management Oy:lle Yhtiön omia osakkeita 400.000 kappaletta. Oikeutta osakkeiden

luovuttamiseen on sopimuksin rajoitettu. Osakkeiden luovutusarvo oli 1,05 euroa kappaleelta ja yhteensä 420.000 euroa.

Solteq Oyj:n hallitus päätti 18.5.2011 hankkia enintään 500.000 kappaletta Yhtiön omia osakkeita (konserniyhtiöiden hallussa päätöksentekohetkellä jo olevien 564.081 oman osakkeen lisäksi) varsinaiselta yhtiökokoukselta 16.3.2011 saamansa valtuutuksen perusteella. Yhtiön osakkeiden pörssivaihdon keskimääräisen likviditeetin vähäisyyden johdosta hallitus päätti lisäksi pyrkiä toteuttamaan omien osakkeiden hankinnan yhdeksän kuukauden kuluessa hankinnan aloittamisesta ja näin varmistamaan osakevaihdon likvidisyyden osto-ohjelman aikana. Osakkeiden hankinta päätettiin aloittaa aikaisintaan viikon kuluessa päätöksen julkistamisesta ja lopetetaan viimeistään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Omia osakkeita on päätöksen jälkeen hankittu Nordea Pankille annetun toimeksiannon perusteella Nasdaq OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Yhtiö hankki valtuutuksen perusteella yhteensä 224.232 osaketta.

Yhtiökokous 16.2.2011 päätti, että taseen 31.12.2010 mukainen tappio 3.412.908,22 euroa katetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta.

Optio-, vaihtovelkakirja- ja pääomalainat

Yhtiöllä ei ole voimassa olevia optio-ohjelmia. Yhtiö on 15.11.2000 ja 26.3.2003 päättänyt optio-oikeuksien antamisesta. Optioiden nojalla osakkeiden merkintäoikeus on päättynyt ja kaikki merkityt osakkeet on merkitty kaupparekisteriin. Yhtiö ei ole antanut optio- tai vaihtovelkakirjalainoja, muita optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia tai pääomalainoja. Myöskään konserniyhtiöt eivät ole antaneet tällaisia oikeuksia tai lainoja.

Suurimmat osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli 2.3.2012 yhteensä 1.811 osakkeenomistajaa. Yhtiön kymmenen (10) suurinta osakkeenomistajaa omistivat 8.602 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan on 70,81 prosenttia Yhtiön osake- ja äänimäärästä.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat ja heidän omistuksensa 2.3.2012 ennen Osakeantia.

Nimi	Osakemäärä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Saadetdin Ali	3 481 383	28,66	28,66
Aalto Seppo	1 662 206	13,68	13,68
Profiz Business Solution Oyj	1 384 823	11,4	11,4
Pirhonen Jalo Aulis	513 380	4,23	4,23
Solteq Management Oy	400 000	3,29	3,29
Solteq Oyj	379 304	3,12	3,12
Roininen Matti Juhani	350 000	2,88	2,88

Hakamäki Jorma	170 819	1,41	1,41
Saadetdin Katiye	156 600	1,29	1,29
Aukia Timo Jaakko Antero	103 230	0,85	0,85
Edelliset yhteensä	8 601 745	70,81	70,81
Hallintarekisteröidyt yhteensä	22 017	0,18	0,18
Muut osakkeenomistajat yhteensä	3 524 667	29,01	29,01
Yhtiön kaikki osakkeet yhteensä	12 148 429	100	100
joista Yhtiön tai sen määräysvallassa olevien yhtiöiden hallussa olevat omat osakkeet yhteensä	779 304	6,41	6,41

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat ja heidän omistuksensa Osakeannin jälkeen olettaen, että yllä mainittujen omistajien osakemäärissä 2.3.2012 ei ole tapahtunut muutoksia.

Nimi	Osakemäärä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Saadetdin Ali	3 481 383	23,21	23,21
Keskinäinen vakuutusyhtiö Eläke- Fennia	2 204 715	14,70	14,70
Aalto Seppo	1 662 206	11,08	11,08
Profiz Business Solution Oyj Keskinäinen	1 384 823	9,23	9,23
työeläkevakuutusyhtiö Varma	644 917	4,30	4,30
Pirhonen Jalo Aulis	513 380	3,42	3,42
Solteq Management Oy	400 000	2,67	2,67
Solteq Oyj*	379 304*	2,53	2,53
Roininen Matti Juhani	350 000	2,33	2,33
Hakamäki Jorma	170 819	1,14	1,14
Edelliset yhteensä	11 191 547	74,62	74,62
Hallintarekisteröidyt yhteensä	22 017	0,15	0,15
Muut osakkeenomistajat yhteensä	3 784 497	25,23	25,23
Yhtiön kaikki osakkeet yhteensä	14 998 061	100	100
joista, Yhtiön tai sen määräysvallassa olevien yhtiöiden hallussa olevat omat osakkeet yhteensä	779 304	5,20	5,20

*Tämän Listalleottoesitteen päivämääränä Yhtiön hallussa on 388 404 kappaletta omia osakkeita

Yhtiön tiedossa ei ole osakkeenomistajien tai Solteqin ja sen osakkeenomistajien välisiä Solteqin osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön Solteqissa taikka muita omistukseen ja äänivallan käyttöön Solteqissa liittyviä sopimuksia tai järjestelyjä, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan Solteqin osakkeiden arvoon.

Yhtiön tiedossa ei ole edellä esitetyn lisäksi muita osakkeenomistajia, jotka omistaisivat yli 5 % Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista tai osakkeiden tuottamasta äänivallasta.

Osakkeenomistajien oikeudet

Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä Yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei antia koskevassa Yhtiön päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta, on pätevä vain, mikäli osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista, ovat sitä kannattaneet. Lisäksi vaaditaan, että osakkeiden tarjoamiselle osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa Yhtiön asioissa. Yhtiöjärjestyksen 12 §:n mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua.

Varsinainen yhtiökokous päättää osakeyhtiölain mukaan muun muassa seuraavista asioista:

- tilinpäätöksen sekä konsernitilinpäätöksen vahvistaminen;
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle;
- taseen osoittaman voiton käyttäminen;
- hallituksen jäsenten valinta; ja
- tilintarkastajien valinta.

Varsinaisten yhtiökokousten lisäksi voidaan pitää tarvittaessa ylimääräisiä yhtiökokouksia. Päätettävästä asiasta riippuen sovelletaan määräenemmistöä sääntöksiä osakeyhtiölain mukaisesti.

Yhtiökokous käsittelee hallituksen sille esittämiä asioita. Yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja voi kirjallisesti pyytää Yhtiön hallitukselta, että hänen esittämänsä yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluva asia käsitellään seuraavassa yhtiökokouksessa toimittamalla vaatimuksensa niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Mikäli julkisen osakeyhtiön osakkeenomistaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 % Yhtiön osakkeista, tai Yhtiön tilintarkastaja kirjallisesti vaatii yhtiökokouksen pitämistä tietyn asian käsittelemistä varten, on hallituksen kutsuttava yhtiökokous koolle kuukauden kuluessa vaatimuksen saapumisesta.

Sikäli kun asia on saatettu hallituksen tietoon, hallitukseen ehdolla olevat henkilöt julkistetaan yhtiökokouskutsun yhteydessä tai kutsun julkistamisen jälkeen muulla tavoin ennen yhtiökokousta, jos henkilö on antanut suostumuksensa tehtävään ja häntä kannattavat osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 % Yhtiön kaikista osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Hallituksen ehdotus Yhtiön tilintarkastajiksi julkistetaan yhtiökokouskutsun yhteydessä. Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön omistajaluetteloon (tai hallintarekisteröidyllä osakkeenomistajalla, joka on sanottuna päivänä merkitty tilapäisesti Yhtiön omistajaluetteloon), ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Lisäksi osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa yhtä avustajaa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 11 §:n mukaan kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava julkaisemalla se hallituksen määräämässä valtakunnallisesti leviävässä sanomalehdessä tai Yhtiön internet-sivuilla taikka muutoin todistettavasti kirjallisesti aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta kuitenkin aina vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja saadaksesi käyttää äänioikeuttaan osakkeenomistajan on ilmoitauduttava Yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

Ollakseen oikeutettu osallistumaan yhtiökokoukseen ja käyttämään äänioikeuttaan, osakkeenomistajan tulee lain mukaan olla rekisteröitynä osakkeenomistajaksi vähintään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta Euroclear Finlandin pitämään osakasluetteloon. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna päivänä, joka on kokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa koskeva ilmoitus tilapäisestä rekisteröimisestä Yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Osakkeiden tuottama äänioikeus

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Sekä osakkeenomistajalla että asiamiehellä saa olla avustaja. Jos osakkeenomistajan osakkeet on kirjattu useammalle kuin yhdelle arvo-osuustilille, osakkeenomistajalla on oikeus käyttää eri asiamiestä kunkin arvo-osuustilin osakkeiden osalta. Jokainen osake oikeuttaa yhtiökokouksessa äänestämään yhdellä (1) äänellä. Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus olla merkittynä osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä ja hän haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti omiin nimiinsä viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä.

Yhtiökokouksissa päätökset tehdään yleensä yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset ja osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta

poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja eräissä tapauksissa päätökset Yhtiön sulautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, jotka kasvattavat Yhtiön tai osakkeenomistajien oikeutta lunastukseen, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien suostumusta tai, jos muutos koskee vain tiettyjä osakkeenomistajia, sovellettavan enemmistövaatimuksen lisäksi niiden osakkeenomistajien suostumuksen, joita muutos koskee.

Osingot ja muu voitonjako

Osakeyhtiölain ja Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille maksetaan osinkoa pääsääntöisesti vain kerran vuodessa ja osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen hyväksytyä yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta. Yleensä yhtiökokous ei voi päättää jakaa osinkoa hallituksen ehdottamaa tai hyväksymää määrää enempää. Osakeyhtiölain mukaan osingonjaon tulee perustua viimeksi vahvistettuun tilintarkastettuun tilinpäätökseen, joka voi olla myös muu kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tilintarkastettu tilinpäätös, edellyttäen että yhtiökokous on vahvistanut tämän tilinpäätöksen. Osingonjako edellyttää osakkeenomistajien enemmistöpäätöstä yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonjaosta. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön osakkeet tuottavat Yhtiössä yhtäläiset oikeudet (mukaan lukien oikeus osinkoon). Osakeannissa Tarjottavat osakkeet oikeuttavat osinkoihin kohdan ”Osakeannin ehdot” mukaisesti.

Osakeyhtiölain mukaan oma pääoma jaetaan sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Jaolla on merkitystä määritettäessä jakokelpoisten varojen määrää. Osakepääoma sekä kirjanpitolain (30.12.1997/1336) mukainen arvonorotusrahoisto, käyvän arvon rahoisto ja uudelleenarvostusrahoisto ovat sidottua omaa pääomaa. Myös ennen nykyisen Osakeyhtiölain voimaantuloa syntyneet ylikurssirahoisto ja vararahasto ovat sidottua omaa pääomaa sen mukaan kuin Osakeyhtiölain voimaantulon jälkeen annettussa laissa (21.7.2006/625) määrätään. Muut rahastot sekä tilikauden ja edellisten tilikausien voitto ovat vapaata omaa pääomaa. Osinko tai muu varojenjakoa voi olla enintään jakokelpoisten varojen suuruinen. Varoja ei kuitenkaan saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden. Jakokelpoiset varat sisältävät tilikauden voiton, edellisiltä tilikausilta kertyneet voittovarot ja yhtiön muut vapaan oman pääoman erät, joista on vähennetty taseen osoittama tappio sekä määrä, joka yhtiöjärjestyksen mukaan on jätettävä jakamatta. Jakokelpoisia varoja on soveltuvin osin oikaistava taseeseen aktivoitujen perustamis-, tutkimus- ja tiettyjen kehityskulujen määrällä sen mukaisesti, mitä Osakeyhtiölain voimaantulon jälkeen annettussa laissa määrätään. Osingon tai muun varojenjaon määrä ei saa ylittää hallituksen ehdottamaa tai hyväksymää määrää, elleivät osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista, sitä varsinaisessa yhtiökokouksessa vaadi. Jos edellä mainittu vaatimus esitetään, edellä määriteltyjen jakokelpoisten varojen rajoissa osinkona on jaettava vähintään puolet tilikauden voitosta, josta vähennetään yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävä määrä. Osakkeenomistajat voivat vaatia osinkoina enintään kahdeksan prosenttia yhtiön omasta pääomasta. Jaettavasta määrästä vähennetään tilikaudelta ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti jaettavat osingot. Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän

nimeämilleen henkilöille, jotka on merkitty osakasluetteloon osingonmaksun täsmäytyspäivänä. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear asianomaisen tilinhoitajayhteisön välityksellä. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan osakkeenomistajille tilisiirtona rekisteriin ilmoitetuille tileille. Kaikki Yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön jakamiin osinkoihin ja muihin jako-osuuksiin (mukaan lukien Yhtiön varojen jako purkamistilanteessa).

Osingon vanhenemispäivä on yleensä kolme vuotta osingonmaksun eräpäivästä velan vanhentumisesta annetun lain mukaisesti. Kun osinko vanhenee, yhtiön velvollisuus suorittaa osinko (velka) lakkaa.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan. Omien osakkeiden hankkimisesta ja lunastamisesta päättää yhtiökokous ja päätös edellyttää vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Yhtiökokous voi myös määrääjäksi, enintään 18 kuukaudeksi, valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa vain, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Omia osakkeita voidaan lähtökohtaisesti lunastaa muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa vain kaikkien osakkeenomistajien suostumuksella. Päätöstä omien osakkeiden hankkimisesta, lunastamisesta tai pantiksi ottamisesta ei saa tehdä siten, että yhtiöllä ja sen tytäryhteisöillä hallussaan tai panttina olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä olisi yli yksi kymmenesosa kaikista osakkeista. Yhtiölle tai sen tytäryhteisölle kuuluvilla osakkeilla ei voi osallistua yhtiökokoukseen, Yhtiön itsensä omistamat osakkeet eivät oikeuta osinkoon.

Ostotarjousvelvollisuus ja lunastusvelvollisuus

Arvopaperimarkkinalain mukaan osakkeenomistajan, jonka omistusoikeus nousee arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla yli kolmen kymmenesosan tai yli puolen listatun yhtiön yhteenlasketusta, osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on arvopaperimarkkinalain mukaan tehtävä käypään hintaan julkinen ostotarjous kaikista jäljellä olevista yhtiön osakkeista ja sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista.

Jos edellä tarkoitettujen rajojen ylitykseen johtaneet arvopaperit on hankittu julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista kohdeyhtiön osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, ei velvollisuutta tehdä ostotarjousta kuitenkaan synny. Jos kohdeyhtiössä on jo osakkeenomistaja, jonka ääniosuus on korkeampi kuin edellä kuvattu ääniosuus, ei toiselle osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin hänen ääniosuutensa ylittää ensimmäisen osakkeenomistajan ääniosuuden. Jos osakkeenomistajan edellä kuvatun ääniosuuden ylittyminen johtuu yksinomaan kohdeyhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteistä, ei osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin osakkeenomistaja muutoin kasvattaa ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Suomen arvopaperimarkkinat – Arvopaperimarkkinoiden sääntely*”. Arvopaperimarkkinalain muutosten siirtymäsäännöksistä johtuu eräitä poikkeuksia ennen muutoksia syntyneiden omistusten aiheuttamaan lunastusvelvollisuuteen.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusosuus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeutettu lunastamaan loput osakkeet niiden käypään hintaan. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa osakeyhtiölain nojalla, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista.

Edellä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemista koskien on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä.

Solteq Oyj:n yhtiöjärjestyksen 14 § sisältää laista poikkeavia määräyksiä lunastusvelvollisuudesta. Yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistaja, jonka osuus joko yksin tai yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa yhtiöjärjestyksessä määrätyllä tavalla saavuttaa tai ylittää 1/3 tai 1/2 Yhtiön kaikista osakkeista tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä (lunastusvelvollinen osakkeenomistaja), on velvollinen lunastamaan muiden osakkeenomistajien (lunastukseen oikeutetut osakkeenomistajat) vaatimuksesta näiden osakkeet ja niihin osakeyhtiölain mukaan oikeuttavat arvopaperit. Tarkemmat määräykset omistusosuuksien ja osakkeiden tuottamien äänimäärien laskemisesta, lunastushinnasta ja lunastusmenettelystä on esitetty yhtiöjärjestyksen 14 §:ssä. Pykälässä on myös todettu, että lunastusvelvollisuus ei koske osakkeenomistajaa, joka osoittaa, että lunastusvelvollisuuden aikaansaava omistus- ja ääniraja on saavutettu tai ylitetty ennen kuin Yhtiön osakkeilla on aloitettu julkinen kaupankäynti.

SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Kaupankäynti ja selvitys Helsingin Pörssissä

Kaupankäynti arvopapereilla ja kauppojen selvitys tapahtuu Helsingin Pörssissä euroissa ja pienin mahdollinen hinnanmuutos noteerauksissa on 0,01 euroa. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

NASDAQ OMX Helsinki Oy käyttää osakekaupassa INET-kaupankäyntijärjestelmää. INET on toimeksiantopohjainen järjestelmä, jossa toimeksiannot täsmäytetään kaupoiksi, kun hinta- ja volyymitiedot sekä muut ehdot täsmäävät. INETkaupankäyntijärjestelmän käyttöönoton jälkeen Helsingin Pörssin kaupankäyntipäivä koostuu kaupankäyntiä edeltävästä jaksosta, jatkuvasta kaupankäynnistä ja kaupankäynnin jälkeisestä jaksosta. Kaupankäyntiä edeltävä jakso alkaa kello 9.00 ja päättyy kello 9.45, jolloin voidaan tallentaa sopimuskauppoja ja hallinnoida tarjouksia (tarjoukset alkavat täsmäytyä vasta klo 10.00) edellisen kaupankäyntipäivän hintoihin perustuen. Jatkuva kaupankäynti tapahtuu kello 10.00 ja 18.25 välisenä aikana. Päivän avaushuutokauppa alkaa kello 9.45 ja päättyy kello 10.00. Päivän avaushuutokaupassa siirretään automaattisesti kaupankäyntiä edeltävän jakson aikana tallennetut tarjoukset sekä järjestelmässä jo olevat tarjoukset, joiden voimassaoloaika on useita päiviä. Jatkuva kaupankäynti alkaa INET-järjestelmässä kaikilla osakkeilla tasan klo 10.00. Avauskurssit määritetään kaikille osakkeille välittömästi klo 10.00 ja kaupankäynti jatkuu markkinakysyntään perustuvien hinnoin kello 18.25 saakka, jolloin päivän päätöshuutokauppa alkaa. Päivän päätöshuutokauppaa päättyy noin kello 18.30, jolloin päätöskurssit määritetään. Kaupankäynnin jälkeinen jakso on kello 18.30 ja 19.00 välisenä aikana. Kaupankäynnin jälkeisen jakson aikana osakkeiden sopimuskauppoja voidaan tallentaa jälkipörssikauppoina päivän pääsääntöisesti kaupankäyntiin perustuvien hintarajojen puitteissa.

Kaupat selvitetään yleensä Euroclearin automaattisessa selvitysjärjestelmässä (HEXClear-järjestelmä) kolmantena pankkipäivänä kaupantekopäivästä, elleivät osapuolet ole sopineet toisin.

Helsingin Pörssi on osa NASDAQ OMX -konsernia. NASDAQ OMX Nordic omistaa ja ylläpitää myös Tukholman, Kööpenhaminan, Riian, Reykjavikin, Vilnan ja Tallinnan pörssijä. NASDAQ OMX:n Pohjoismainen lista otettiin käyttöön 2.10.2006, ja se koostuu Helsingin, Kööpenhaminan ja Tukholman pörsseistä. Pörssit ovat erillisiä oikeudellisia yhtiöitä omissa maissaan ja siksi jokaisella pörssillä on omat sääntönsä. Pohjoismaisella listalla eri pörssien listoilla olevat yhtiöt esitetään yhtenäisellä esitystavalla. Pohjoismaisen listan myötä yhtiöiden listausvaatimuksia sekä listayhtiöiden esittelytapaa on yhtenäistetty. Pohjoismaisella listalla yhtiöt esitellään sekä markkina-arvon että toimialan mukaan yhtiön kotipaikasta riippumatta. Markkina-arvoryhmiä on kolme kappaletta: suuret yhtiöt (Large Cap), keskisuuret yhtiöt (Mid Cap) ja pienet yhtiöt (Small Cap). Yhtiöt jaetaan eri markkina-arvosegmentteihin GICS-toimialaluokituksen mukaan. Samaan toimialaryhmään kuuluvat yhtiöt esitetään aakkosjärjestyksessä.

Arvopaperimarkkinoiden sääntely

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Tärkein arvopaperimarkkinoita koskeva laki on arvopaperimarkkinalaki (26.5.1989/495, muutoksineen), joka sisältää säännöksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta, julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettujen arvopapereiden kaupasta ja julkisista ostotarjouksista sekä sisäpiiriläisten velvollisuuksista. Finanssivalvonnan tehtävänä on valvoa näiden säännösten noudattamista.

Arvopaperimarkkinalaki määrittää tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset yhtiöille, jotka hakevat listautumista Helsingin Pörssiin tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevalla arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus säännöllisesti julkistaa taloudellista tietoa yhtiöstä sekä ilman aiheutonta viivytystä kaikki sellaiset seikat ja päätökset, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan sen arvopapereiden arvoon. Arvopaperin arvoon olennaisesti vaikuttavista seikoista annettavien tietojen on oltava riittäviä perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Osakkeenomistajan on annettava ilman aiheutonta viivytystä ilmoitus julkisen kaupankäynnin kohteena olevalle suomalaiselle yhtiölle ja Finanssivalvonnalle, kun hänen omistusosuutensa saavuttaa, ylittää tai laskee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50 tai 66,7 prosenttia kyseisen julkisen kaupankäynnin kohteena olevan suomalaisen yhtiön äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä arvopaperimarkkinalain mukaisesti laskettuna tai milloin hän on osapuolena sopimuksessa tai muussa järjestelyssä, joka toteutuessaan johtaa sanottujen ääniosuus- tai omistusrajojen saavuttamiseen, ylittämiseen tai alittumiseen. Yhtiön saatua tiedon siitä, että osakkeenomistajan ääni- tai omistusosuus on saavuttanut, ylittänyt tai alittanut jonkun edellä mainitun rajan, yhtiön tulee ilman aiheutonta viivytystä julkistaa tieto sekä ilmoittaa siitä Helsingin Pörssille.

Osakkeenomistajan, jonka omistusoikeus julkisen kaupankäynnin kohteena olevassa yhtiössä nousee arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla yli kolmen kymmenesosaan (3/10) tai yli puoleen yhtiön osakkeiden äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on arvopaperimarkkinalain mukaan tehtävä julkinen ostotarjous kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niihin oikeuttavista arvopapereista. Jos edellä tarkoitettujen rajojen ylitykseen johtaneet arvopaperit on hankittu julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, ei velvollisuutta tehdä pakollinen ostotarjous kuitenkaan synny. Jos kohdeyhtiössä on yksi osakkeenomistaja, jonka ääniosuus on suurempi kuin edellä tarkoitettu ääniosuus, ei toiselle osakkeenomistajalle synny edellä kuvattujen ääniosuuksien ylittämisen seurauksena tarjousvelvollisuutta ennen kuin hänen ääniosuutensa ylittää ensiksi mainitun osakkeenomistajan ääniosuuden. Jos osakkeenomistajan edellä kuvattujen ääniosuuden ylittyminen johtuu yksinomaan kohdeyhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteistä, ei osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin tämä hankkii tai merkitsee lisää kohdeyhtiön osakkeita tai muutoin kasvattaa ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön muiden osakkeenomistajien

osakkeet käyvästä hinnasta. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa Osakeyhtiölain nojalla, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Yllä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemisesta on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä Osakeyhtiölaissa.

Rikoslaki (19.12.1889/38, muutoksineen) sisältää säännöksiä tiedonantovelvollisuuksien rikkomisesta, sisäpiiritiedon väärinkäytöstä ja kurssien vääristämisestä. Näiden säännösten rikkominen on kriminalisoitu. Arvopaperimarkkinalain ja Finanssivalvonnasta annetun lain (19.12.2008/878, muutoksineen) nojalla Finanssivalvonnalla on oikeus määrätä markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten rikkomisesta aiheutuvista hallinnollisista sanktioista siltä osin kuin kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Finanssivalvonta voi esimerkiksi määrätä rikemaksun, antaa julkisen huomautuksen tai varoituksen taikka esittää seuraamusmaksun määräämistä tiedonantovelvollisuuksia, sisäpiiritiedon väärinkäyttöä tai kurssin vääristämistä koskevien säännösten rikkomisen johdosta. Lisäksi Helsingin Pörssin kurinpitolautakunta voi antaa listayhtiölle varoituksen tai muistutuksen taikka määrätä kurinpitomaksun tai määrätä yhtiön pörssilistalta poistettavaksi.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Arvo-osuusjärjestelmä viittaa muutokseen fyysisistä osakekirjoista arvo-osuusjärjestelmään, jossa osakkeet kirjataan arvo-osuustileille, jolloin niistä tulee arvo-osuuksia. Arvo-osuusjärjestelmään kuulumisen on pakollista niille yhtiöille, joiden osakkeet noteerataan Helsingin Pörssissä.

Arvo-osuusjärjestelmä on keskitetty Eurocleariin, joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja kansallisella tasolla. Euroclear pitää keskitettyä arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista. Euroclearin osoite on PL 1110, 00101 Helsinki.

Euroclear ylläpitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita pörssiyhtiöiden osakkeenomistajista sekä arvo-osuustilejä osakkeenomistajille, jotka eivät halua käyttää kaupallisten tilinhoitajayhteisöjen palveluita. Euroclearille arvo-osuusjärjestelmän ylläpitämisestä aiheutuvista kustannuksista vastaavat arvo-osuusjärjestelmään liittyneet yhtiöt ja tilinhoitajayhteisöt. Tilinhoitajayhteisöinä toimivat muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset sekä muut yhteisöt, joille Euroclear on antanut valtuudet toimia tilinhoitajayhteisönä ("Tilinhoitajayhteisö"), ja niillä on oikeus tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin sekä hallinnoida arvo-osuustilejä.

Rekisteröintimenettely

Kaikkien arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajien on avattava arvo-osuustili jossakin Tilinhoitajayhteisössä tai Euroclearissa taikka hallintarekisteröitävä osakkeet tilikirjausten toteuttamiseksi. Muulla kuin suomalaisella osakkeenomistajalla on oikeus säilyttää osakkeitaan hallintarekisteröidyllä tilillä. Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan Euroclearin arvo-osuusrekisteriin yhteistili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen

arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä. Tilinhoitajayhteisö vahvistaa kirjaukset toimittamalla tilinhaltijalle tili-ilmoituksen kaikista arvo-osuustileille tehdyistä kirjauksista. Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävä tiedot tilin omistajasta tai omaisuudenhoitajasta, joka hallinnoi hallintarekisteröidyn tilin varoja. Lisäksi arvo-osuustilille on merkittävä tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajia ja määrää koskevat tiedot sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Mahdollisesta hallintarekisteröinnistä tehdään kirjattaessa merkintä. Euroclear ja kaikki tilinhoitajayhteisöt ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot salassa. Eräät omistajarekisteriin liittyvät tiedot (esimerkiksi kunkin tilinomistajan nimi, kansalaisuus ja osoite) ovat kuitenkin julkisia, hallintarekisteröintitilanteita lukuun ottamatta. Finanssivalvonnalla on oikeus pyynnöstä saada määrättyjä tietoja hallintarekisteröinneistä.

Kukin Tilinhoitajayhteisö on vastuussa hallinnoimassaan arvo-osuusrekisterissä esiintyvistä virheistä ja laiminlyönneistä sekä tietosuojaan rikkomisesta. Mikäli tilinomistajalle on aiheutunut vahinkoa, joka johtuu virheellisestä kirjauksesta tai kirjattuihin arvopapereihin liittyvien oikeuksien muutoksesta tai niiden poistosta, ja jos asianomainen Tilinhoitajayhteisö ei pysty korvaamaan tällaista vahinkoa, on tilinomistaja oikeutettu saamaan korvauksen Euroclearin lakisääteisestä kirjausrahosta. Kirjausrahoston pääoman on oltava vähintään 0,000048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen kalenterivuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahoston varoista korvauksena vahingonkärsijän samalta tilinhoitajayhteisöltä olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahoston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahingotapaukseen liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa Tilinhoitajayhteisön (tai Euroclearin hyväksymän ulkomaisen yhteisön) toimimaan osakkeenomistajan puolesta hallintarekisteröinnin hoitajana. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja ei voi käyttää muita omistajalle kuuluvia oikeuksia kuin oikeutta nostaa varoja, muuntaa tai vaihtaa arvo-osuus ja osallistua osake- tai muuhun arvo-osuusantiin. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan on yhtiökokoukseen osallistumista ja äänestämistä varten ilmoitettava tilapäisesti merkittäväksi yhtiön osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä, jonka on oltava kyseisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen edellyttäen, että tällä on osakkeiden nojalla oikeus olla merkittynä yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon, katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen, eikä erillistä ilmoittautumista tarvita. Hallintarekisteröityjen osakkeiden hoitajaksi valtuutettu omaisuudenhoitaja on pyydettyessä velvollinen ilmoittamaan Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyyden, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröityjen osakkeiden hoitajaksi valtuutetun omaisuudenhoitajan on

ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan puolesta toimivasta asiamiehestä ja toimitettava kirjallinen vakuutus siitä, ettei todellinen osakkeenomistaja ole suomalainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö.

Euroclearin välittäjänä toimivan Euroclear Bank S.A./N.V.:n ja Clearstreamin lukuun toimivilla suomalaisilla omaisuudenhoitajilla on säilytystili arvo-osuusjärjestelmässä ja ulkomaalaiset osakkeenomistajat voivat siten säilyttää osakkeitaan Euroclearissa tai Clearstreamissa olevien tiliensä kautta. Osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili jonkin tilinhoitajayhteisön kautta sekä euromääräinen pankkitili pankissa.

VEROTUS

Verotus Suomessa

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Listalleottoesitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Tämä yhteenveto ei ole tyhjentävä eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetä muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sellaisten sijoitusta harkitsevien henkilöiden, joiden verotukseen muiden maiden lainsäädännöllä saattaa olla vaikutusta, tulee ottaa yhteyttä veroasiantuntijaan omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi.

Seuraavassa käsitellään olennaisia Suomen tulovero- ja varainsiirtoveroseuraamuksia. Seuraavassa käsitelty kohdistuu vain Suomen verolainsäädäntöön eikä siinä oteta huomioon minkään toisen maan verolainsäädäntöä. Seuraavassa ei käsitellä veroseuraamuksia, jotka kohdistuvat sellaisiin osakkeenomistajiin, joihin sovelletaan erityisiä säännöksiä. Tällaisia osakkeenomistajia ovat muun muassa tuloverosta verovapaat yhteisöt, sekä avoimet yhtiöt ja kommandiittiyhtiöt. Seuraavassa ei myöskään käsitellä sellaisten Suomessa asuvien osakkeenomistajien veroseuraamuksia, jotka omistavat osakkeita säännellyissä ulkomaisissa yhtiöissä, eikä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu

- tuloverolakiin (30.12.1992/1535, muutoksineen)
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (24.6.1968/360, muutoksineen)
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (11.8.1978/627, muutoksineen)
- varainsiirtoverolakiin (29.11.1996/931, muutoksineen).

Lisäksi seuraavassa on otettu huomioon oikeuskäytäntö sekä sellaiset veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Listalleottoesitteen päivämääränä. Yllä mainittua verolainsäädäntöä, oikeuskäytäntöä ja veroviranomaisten lausuntoja voidaan tulevaisuudessa muuttaa, ja näillä muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus, ja ne saattavat vaikuttaa seuraavassa kuvattuihin veroseuraamuksiin.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa, kuitenkin soveltuvia verosopimusmääräyksiä noudattaen. Suomen tekemät verosopimukset voivat rajoittaa Suomen sisäisen verolainsäädännön soveltamista ja estää rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamisen Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hänellä on täällä varsinainen asunto ja koti tai jos hän jatkuvasti oleskelee Suomessa yli kuuden kuukauden ajan. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään täällä yleisesti verovelvollisena muuttovuoden ja kolmen seuraavan vuoden ajan, ellei hän näytä, ettei hänellä ole verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen. Ansiotuloa, palkkatulo mukaan lukien, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatuloa suhteellisen 30 prosentin ja yli 50.000 euron pääomatulojen osalta 32 prosentin verokannan mukaan. Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia. Suomalaiset yhteisöt ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Yhteisöverokanta on Suomessa tällä hetkellä 24,5 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä osakkeiden ostoon, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Suomalaisten yhteisöjen verotus

Osingot

Helsingin Pörssissä tai muualla noteeratun yhtiön ("**Noteerattu yhtiö**") jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko Suomessa yleisesti verovelvollinen osakkeenomistaja Noteerattu yhtiö vai listaamaton yhtiö.

Jos osingonsaaja on myös Noteerattu yhtiö, sen saama osinko ei pääsääntöisesti ole veronalaista tuloa. Siinä tapauksessa, että osinko on saatu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen kuuluvista suomalaisen yhtiön osakkeista, Noteeratun yhtiön saamasta osingosta 75 prosenttia on kuitenkin veronalaista tuloa ja 25 prosenttia verovapaata. Sijoitusomaisuutta voi olla lähinnä vain raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla. Osinkojen todellinen veroaste on tällöin noin 18,4 prosenttia.

Jos osingonsaaja on muu kuin julkisesti noteerattu yhtiö, sen saamista osingoista on 75 prosenttia veronalaista tuloa ja 25 prosenttia verovapaata tuloa, mikäli osakkeenomistaja ei omista suoraan vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön pääomasta. Jos suora omistus on osinkoa jaettaessa vähintään 10 prosenttia, osinkotulo ei ole osakkeenomistajan veronalaista tuloa. Jos osingot on saatu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista, osingoista on veronalaista tuloa 75 prosenttia ja verovapaata 25 prosenttia omistusosuudesta riippumatta.

Luovutusvoitot tai -tappiot

Suomalaiset yhteisöt ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Osakkeiden luovutushinta luetaan suomalaisella yhteisöllä yleensä joko elinkeinotoiminnan tai muun toiminnan tulolähteen veronalaiseksi tuloksi. Suomalaisen yhteisön verotettava tulo määritetään erikseen elinkeinotoiminnan ja muun toiminnan osalta. Molempien tulolähteiden tuloa verotetaan kiinteän verokannan mukaan, joka on tällä hetkellä 24,5 prosenttia. Luovutusvoitto ja -tappio lasketaan vähentämällä osakkeiden luovutushinnasta niiden todellisen hankintahinnan ja myyntikustannusten yhteismäärä. Luovutettujen osakkeiden hankintameno on siten yhteisölle vähennyskelpoista menoa sen tulolähteen tulosta, johon luovutetut osakkeet kuuluivat.

Elinkeinotoiminnan tulonlähteeseen kuuluvien osakkeiden mahdollinen luovutustappio voidaan yleensä vähentää elinkeinotoiminnan tuloista. Elinkeinotoiminnan tulonlähteen tappiot voidaan vähentää seuraavien kymmenen vuoden aikana. Muun toiminnan tulonlähteeseen kuuluvat luovutustappiot voidaan vähentää vain muun toiminnan tulonlähteeseen kuuluvista luovutusvoitoista tappiovuonna tai sitä seuraavien viiden vuoden aikana.

Yllä mainitusta poiketen yhteisön saamat luovutusvoitot elinkeinotoimintaan kuuluvista käyttöomaisuusosakkeista voivat tietyin edellytyksin olla verovapaita, mikäli yhteisö on omistanut osakkeet vähintään vuoden ajan ja osakkeet oikeuttavat vähintään 10 prosenttiin yhtiön osakepääomasta. Luovutustappiot tällaisista osakkeista ovat tässä tapauksessa verotuksessa vähennyskelpottomia. Käyttöomaisuuteen kuuluvien muiden kuin verovapaasti luovutettavien osakkeiden luovutuksesta syntynyt tappio on vähennyskelpoinen vain osakkeiden luovutuksista saaduista voitoista verovuonna ja viitenä seuraavana vuonna.

Luonnollisten henkilöiden verotus Suomessa

Osingot

Suomessa yleisesti verovelvollisen henkilön (”**Luonnollinen henkilö**”) Noteeratusta yhtiöstä saamista osingoista 70 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 30 prosenttia verovapaata. Sovellettava pääomaverokanta on tällä hetkellä 30 prosenttia ja yli 50.000 euron pääomatuloista veroprosentti on 32 %. Osinkojen todellinen veroaste on tällöin 21,0 prosenttia ja yli 50.000 euron pääomatuloista 22,4 %.

Kun Noteerattu yhtiö jakaa osinkoa Luonnolliselle henkilölle, sen on tehtävä jakamastaan osingosta ennakonpidätys. Tämän Listalleottoesitteen päivämääränä ennakonpidätyksen määrä on 21 prosenttia osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön pidättämä vero luetaan Luonnollisen henkilön verovuoden verojen hyväksi lopullisessa verotuksessa. Luonnollisten henkilöiden on tarkistettava esitäytetyistä veroilmoituksesta verovuonna saamansa osinkotulot ja ilmoitettava mahdollisista virheistä tai puutteista veroviranomaisille.

Luovutusvoitot tai -tappiot

Osakkeiden myynnistä saatua luovutusvoittoa verotetaan lähtökohtaisesti yleisesti verovelvollisen Luonnollisen henkilön pääomatulona. Osakkeiden myynnistä aiheutunut luovutustappio taas katsotaan lähtökohtaisesti luovutusvoitosta vähennyskelpoiseksi luovutustappioksi. Luovutusvoittoja verotetaan kiinteän verokannan mukaan, joka on tällä hetkellä 28 prosenttia. Luovutuksesta aiheutuneet voitot eivät ole kuitenkaan veronalaisia, mikäli luonnollisen henkilön omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat verovuonna enintään 1 000 euroa. Osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää vain omaisuuden luovutusvoitoista samana ja viitenä luovutusta seuraavana vuotena. Luovutuksesta aiheutuneet tappiot eivät ole kuitenkaan vähennyskelpoisia, mikäli Luonnollisen henkilön myymän omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat verovuonna enintään 1 000 euroa.

Luovutusvoitto ja -tappio lasketaan vähentämällä osakkeiden luovutushinnasta niiden todellisen hankintahinnan ja myyntikustannusten yhteismäärä. Luonnolliset henkilöt voivat vaihtoehtoisesti

käyttää luovutusvoittoa laskettaessa hankintameno-olettamaa todellisen hankintamenon sijasta. Hankintameno-olettamana luovutushinnasta vähennetään 20 prosenttia, tai mikäli osakkeenomistaja on omistanut osakkeet vähintään kymmenen vuoden ajan, hankintameno-olettama on 40 prosenttia luovutushinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa sovelletaan todellisen hankintahinnan sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan eikä niitä voida enää vähentää erikseen. Luonnollisten henkilöiden on täydennettävä esitäytettyyn veroilmoitukseensa tiedot verovuonna tapahtuneista osakkeiden luovutuksista.

Rajoitetusti verovelvollisten sijoittajien verotus

Osingot

Suomalainen osingonmaksaja on lähtökohtaisesti velvollinen pidättämään lähdeveroa rajoitetusti verovelvolliselle sijoittajalle maksetusta osingosta osingon maksamisen yhteydessä. Osinkoihin sovellettava lähdeveroprosentti on tällä hetkellä 30 prosenttia ja 24,5 % jos kyseessä on yhteisö. Lähdevero voi alentua tai poistua verosopimusten nojalla.

Lähdeveroa ei kuitenkaan peritä osingoista, joiden saaja on niin sanotun emo-tytäryhtiödirektiivin (90/435/ETY) 2 artiklassa tarkoitettu Euroopan unionin jäsenvaltiossa asuva yhteisö, joka välittömästi omistaa vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Lähdeveroa ei myöskään peritä osingoista, joiden saaja vastaa tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai lain elinkeinotulon verottamisesta 6 a §:ssä määriteltyä yhteisöä ja joka olisi verovapaa mainittujen säännösten mukaisesti, jos ne maksettaisiin suomalaiselle yhteisölle. Tämän verovapauden edellytyksenä on, että yhteisön kotipaikka on ETA-alueella. Lisäksi edellytetään, että Suomen ja saajayhteisön asuinvaltion välinen veroasioita koskeva tietojenvaihto on järjestetty niin sanotun virka-apudirektiivin (77/799/ETY) tai virka-apua ja tietojenvaihtoa koskevan sopimuksen mukaisesti. Lisäksi edellytyksenä on, että lähdeveroa ei osingonsaajan toimittaman selvityksen mukaan tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa Suomen ja osingonsaajan asuinvaltion välillä tehdyn verosopimuksen perusteella.

Edellä kuvatussa huolimatta osinko on ainoastaan osittain verovapaa, jos osinkoa jakavan yhtiön osakkeet kuuluvat vastaanottavan yhteisön sijoitusomaisuuteen tai jos osingon jakava suomalainen yhtiö on Noteerattu yhtiö ja vastaanottava yhteisö on noteeraamaton yhtiö, joka ei omista suoraan vähintään kymmentä prosenttia osinkoa jakavan yhtiön pääomasta. Tällöin sovellettava lähdeverokanta on 18,38 prosenttia. Tämän verokohtelun edellytyksenä on, että osingonsaajayhteisön kotipaikka on ETA-alueella ja että Suomen ja saajayhteisön asuinvaltion välillä tietojenvaihto veroasioissa on järjestetty niin sanotun virka-apudirektiivin (77/799/ETY) tai virka-apua ja tietojenvaihtoa koskevan sopimuksen perusteella.

Hallintarekisteröidylle osakkeelle maksetusta osingosta peritään lähdeveroa 15 prosenttia tai verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä, mikäli maksajan riittävän huolellisesti varmistaman tiedon mukaan osingonsaajaan voidaan soveltaa verosopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä. Osingonsaaja voi ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista verosopimuksen soveltamisen edellytyksistä, jolloin hän voi saada

hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavan osingon sovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla.

Mikäli osingonsaaja on ETA-alueella asuva rajoitetusti verovelvollinen luonnollinen henkilö, tämä voi vaatia tiettyjen edellytysten täyttyessä, että suomalaisesta yhteisöstä saatujen osinkojen verotus toimitetaan verotusmenettelystä annetun lain mukaisesti lähdeverotuksen sijasta. Edellytyksenä tälle on, että Suomen ja saajan asuinvaltion välillä on järjestetty veroasioita koskeva tietojenvaihto ns. virka-apu direktiivin (77/799/ETY) tai virka-apua ja tietojen vaihtoa koskevan sopimuksen perusteella ja että suomalaista lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida sovellettavan verosopimuksen säännösten nojalla kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajanasuinvaltiossa.

Luovutusvoitot tai -tappiot

Rajoitetusti verovelvolliset sijoittajat eivät ole Suomessa verovelvollisia osakkeiden luovutuksesta saatavasta voitosta, ellei osakkeiden luovutus liity elinkeinotoiminnan harjoittamiseen Suomessa (kiinteässä toimipaikassa).

Varainsiirtovero

Julkisesti noteerattujen osakkeiden luovutuksista kiinteää rahavastiketta vastaan ei lähtökohtaisesti peritä Suomessa varainsiirtoveroa. Jos välittäjä tai muu luovutuksen osapuoli ei ole varainsiirtoverolaissa määritelty arvopaperinvälittäjä (toisin sanoen välittäjä on ulkomainen arvopaperikauppias, jolla ei ole sivuliikettä tai -konttoria Suomessa), verottomuuden edellytyksenä on, että luovutuksensaaja ilmoittaa luovutuksesta Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä tekee vuosi-ilmoituksen veroviranomaisille veromenettelystä annetun lain mukaisesti.

Mikäli osakkeiden luovutus tehdään muuna kuin edellisessä kappaleessa kuvattuna kauppana ja joko myyjä tai ostaja tai molemmat ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia, osakkeiden luovutuksista on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta. Varainsiirtoveron vähimmäismäärä on 10 euroa. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön suomalainen sivuliike tai -konttori, on myyjän perittävä vero ostajalta. Jos kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaalaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön Suomessa sijaitseva sivuliike tai -konttori, ei osakkeiden luovutuksesta peritä varainsiirtoveroa.

Mikäli kaupan osapuolena tai välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai ulkomaisen luottolaitoksen Suomessa sijaitseva sivuliike tai -konttori, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen valtiolle. Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

OSAKEANNIN JÄRJESTÄMINEN

Yhtiö hoitaa itse Osakeantiin liittyvät järjestelyt käyttäen apunaan omia juridisia ja taloudellisia asiantuntijoitaan.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä arkipäivisin normaalin työajan puitteissa Yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere:

- Yhtiön tämän Listalleottoesitteen päivämääränä voimassa oleva yhtiöjärjestys
- Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset konsernitilinpäätöksineen sekä toimintakertomukset 31.12.2011, 31.12.2010 ja 31.12.2009 päättyneiltä tilikausilta
- Listalleottoesite
- Finanssivalvonnan päätös koskien tätä Listalleottoesitettä.

LISTALLEOTTOESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT TIEDOT

Seuraavat asiakirjat on viittaamalla sisällytetty tähän Esitteeseen Euroopan komission asetuksen 809/2004 artiklan 28 mukaisesti ja ne muodostavat osan Yhtiön taloudellisista tiedoista. Viittaamalla liitetyt asiakirjat ovat saatavilla Internetistä osoitteessa www.solteq.com ja Yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta osoitteessa Eteläpuisto 2 C, 33200 Tampere, arkipäivinä normaalin työajan puitteissa.

- Solteq Oyj:n tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus 31.12.2009 päättyneeltä tilikaudelta (Yhtiön vuosikertomus 2009, Tilinpäätöslite)
- Solteq Oyj:n tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus 31.12.2010 (Yhtiön vuosikertomus 2010, Tilinpäätöslite)
- Solteq Oyj:n tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus 31.12.2011 (Yhtiön vuosikertomus 2011, Tilinpäätöslite)

Edellä mainituissa Yhtiön vuosikertomuksissa esitettyjen muiden tietojen katsotaan olevan joko tarpeettomia sijoittajan kannalta tai ne löytyvät muualta Listalleottoesitteestä.

TALOUDELLISTEN TIETOJEN LUETTELO

LIITE

Solteq Oyj

Solteq Oyj:n tilintarkastamaton pro forma -taloudellinen informaatio

F1

Tilintarkastajan lausunto pro forma -taloudellisesta informaatio

F2

Tilintarkastajan lausunto tuloseennusteesta

F3

Aldata Solution Finland Oy

Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2011

F4

Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2010

F5

Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2009

F6

LIITE F1 Solteq Oyj:n tilintarkastamaton pro forma -taloudellinen informaatio

ERÄITÄ TILINTARKASTAMATTOMIA PRO FORMA - KONSERNITILINPÄÄTÖSTIETOJA

Seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -konsernitilinpäätöstiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Aldata Solution Finland Oy:n hankinnan vaikutuksia.

Solteq Oyj ilmoitti 20.3.2012 ostavansa Aldata Solution Finland Oy:n koko osakekannan noin 8.300 tuhannella eurolla ja 22.3.2012 että kaupan täytäntöönpano on tapahtunut tuona päivänä. Pro forma -oikaisut kuvaavat:

- Aldata Solution Finland Oy:n hankintaa sekä
- Solteq Oyj:n toteuttaman hankinnan rahoitusjärjestelyjä.

Esitetty tilintarkastamaton pro forma -konsernituloslaskelma ajalta 1.1.–31.12.2011 on laadittu siten kuin Aldata Solution Finland Oy:n hankinta ja sen rahoitus olisivat tapahtuneet 1.1.2011. Tilintarkastamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin nämä liiketoimet olisivat tapahtuneet 31.12.2011.

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen – standardin mukaan liiketoimintojen yhdistämisellä tarkoitetaan liiketoimea tai muuta tapahtumaa, jossa hankkijaosapuoli saa määräysvallan yhdessä tai useammassa liiketoiminnassa. Yhden yhdistyvän yhteisön on katsottu saaneen määräysvallan toisessa yhdistyvässä yhteisössä silloin, kun se saa enemmän kuin puolet äänivallasta toisessa yhteisössä. Pro forma -tietojen laadinnassa on sovellettu kyseistä standardia ja Solteqin katsotaan olevan hankkijaosapuoli.

Aldata Solution Finland Oy:n hankinta on esitetty noudattaen hankintamenetelmää. Pro forma -tiedoissa hankintahinta on alustavasti allokoitu hankituille varoille ja veloille käypien arvojen perusteella. Lopullinen Solteqin ja Aldata Solution Finland Oy:n yhdistämisen kirjanpitokäsittely laaditaan IFRS:n mukaan määräysvallan siirtymisajankohdalle lopullisen hankintahinnan ja Aldata Solution Finlandin yksilöitävissä olevien varojen ja velkojen käypien arvojen perusteella.

Solteqin johto on laatinut pro forma -oikaisut perustuen saatavilla olevaan tietoon sekä erilaisiin oletuksiin, jotka johdon käsityksen mukaan ovat perusteltuja. Pro forma -oikaisuja ja oletuksia on selostettu pro forma -liitetiedoissa. Pro forma -tietoihin sisällytetty muu informaatio on esitetty lisätietojen antamiseksi analysointia varten.

Solteqin johto on laatinut tässä esitettävät tilintarkastamattomat pro forma -konsernitiedot yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tiedot koskevat oletettua tilannetta, eivätkä siksi anna kuvaa siitä, millaisia liiketoiminnan todellinen tulos tai taloudellinen asema olisivat olleet, mikäli kuvatut järjestelyt olisivat todellisuudessa tapahtuneet yllä mainittuina päivinä. Tulevaisuudessa tulokset saattavat oleellisesti poiketa jäljempänä esitettyistä tilintarkastamattomista pro forma -konsernitiedoista, eivätkä ne välttämättä kuvaa Solteqin taloudellista asemaa tai tulosta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomissa pro forma -konsernitiedoissa ei ole miltään osin otettu huomioon tulevia kuluja, veloituksia tai odotettuja kustannussäästöjä.

Tässä Listalleottoesitteessä esitettyjä tilintarkastamattomia pro forma -konsernitietoja tulee tarkastella yhdessä toisaalla tässä Listalleottoesitteessä esitettyjen Solteq Oyj:n ja Aldata Solution Finland Oy:n historiallisten tilinpäätöstietojen ja niiden liitetietojen sekä muiden tähän Listalleottoesitteeseen sisältyvien tietojen kanssa.

Pro Forma Laaja tuloslaskelma (tuhat EUR)	Solteq Oyj IFRS (1)	Aldata Solution Finland Oy FAS (2)	Aldata Solution Finland Oy IFRS- oikaisu (3)	Aldata Solution Finland Oy eliminoi- nit (4)	Hankinta (5)	Rahoitus- järjestelyt (6)	Pro forma yhteensä
LIKEVAIHTO	27 144	13 344		-1 229			39 259
Liiketoiminnan muut tuotot	15			165		897	1 077
Materiaalit ja palvelut							
Aineet tarvikkeet ja tavarat	-3 757	-2 377		587			-5 547
Ulkopuoliset palvelut	-2 625	-2 181					-4 806
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut							
Palkat	-11 530	-4 106					-15 637
Henkilösivukulut, eläkkeet	-1 985	-703					-2 688
Henkilösivukulut, muut	-650	-206					-856
Poistot	-750	-230	96		-357	36	-1 206
Liiketoiminnan muut kulut	-4 408	-2 302	40	15	-483	-229	-7 367
LIIKETULOS	1 453	1 239	135	-462	-840	704	2 230
Rahoitustuotot ja -kulut							
Muut korko- ja rahoitustuotot	24	14					39
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-198	-39	-1			-142	-380
VOITTO/TAPPIO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	1 280	1 214	134	-462	-840	563	1 889
Satunnaiset tuotot ja kulut	0	-1 270	1 270				0
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 280	-56	1 404	-462	-840	563	1 889
Laskennalliset verot	-383		-330	66	219	-146	-575
TILIKAUDEN TULOS	897	-56	1 074	-396	-621	417	1 314
Muut laajan tuloksen erät:							
Rahavirran suojaukset	8	0					8
Rahavirran suojaukseen liittyvät verot	-2	0					-2
Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6	0					6
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	903	-56	1 074	-396	-621	417	1 320

Pro Forma Tase (tuhat EUR)	Solteq Oyj IFRS (1)	Aldata Solution Finland Oy FAS (2)	Aldata Solution Finland Oy IFRS-oikaisu (3)	Aldata Solution Finland Oy eliminoinnit (4)	Hankinta (5)	Rahoitusjärjestelyt (6)	Pro forma yhteensä
VASTAAVAA							
PYSYVÄT							
VASTAAVAT							
Aineettomat hyödykkeet							
Aineettomat oikeudet	74	27			2 344		2 445
Liikearvo	6 199	134	534	-668	6 127		12 326
Muut aineettomat hyödykkeet	1 707	0	168	-168			1 707
Aineelliset hyödykkeet							
Maa- ja vesialueet	151	0				-151	0
Rakennukset ja rakennelmat	1 402	0				-1 402	0
Koneet ja kalusto	689	96	57				843
Muut aineelliset hyödykkeet	21	26					47
Sijoitukset							
Muut osakkeet ja osuudet	524	0					524
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 767	283	759	-835	8 471	-1 553	17 892
VAIHTUVAT							
VASTAAVAT							
Vaihto-omaisuus							
Valmiit tuotteet	0	110					110
Saamiset							
Myyntisaamiset	4 183	1 496					5 679
Muut saamiset	72	4					76
Sisäiset saamiset		2 644		-2 644			0
Siirtosaamiset	2 075	230		372			2 677
Rahat ja pankkisaamiset	277	0		750	-8 300	9 085	1 811
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	6 607	4 484	0	-1 522	-8 300	9 085	10 353
VASTAAVAA YHTEENSÄ	17 374	4 767	759	-2 358	171	7 532	28 245
VASTATTAVAA							
OMA PÄÄOMA							
Osakepääoma	1 009	400			-400		1 009
Omat osakkeet	-834	0					-834
Ylikurssirahasto	74	375			-375		74
Suojausinstrumenttien rahasto	-14	0					-14
Muuntoero	0	0					0
Sijoitetun oman pääoman rahasto	3 801	1 616			-1 616	2 985	6 785
Kertyneet voittovarot	1 909	-2 134	609	-463	1 724	677	2 322
Oma pääoma yhteensä	5 946	257	609	-463	-667	3 662	9 343

VIERAS PÄÄOMA							
Pitkäaikainen							
Rahoitusvelat	1 950	0	33		2 772	4 755	
Lyhytaikainen							
Rahoitusvelat	2 218	0	25		685	2 929	
Ostovelat	1 438	696				2 133	
Ennakot (netto)	0	0				0	
Sisäiset velat	0	1 894		-1 894		0	
Muut velat	1 039	333				1 372	
Laskennalliset verovelat	0	0	25	66	488	220	799
Siirtovelat	4 046	1 587	67	-67	350	193	6 176
Varaukset	737	0				737	
Vieras pääoma yhteensä	11 429	4 510	150	-1 895	838	3 870	18 902
VASTATTAVAA							
YHTEENSÄ	17 374	4 767	759	-2 358	171	7 532	28 245

Pro forma -liitetiedot:

(1) Tämä sarake kuvastaa Solteq Oyj:n konsernituloslaskelmaa ja – tasetta ajalta 1.1.–31.12.2011 (tilintarkastettu), jotka on laadittu ja esitetty IFRS:n mukaisesti.

(2) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n tuloslaskelmaa ja tasetta ajalta 1.1.–31.12.2011 (tilintarkastettu), jotka on laadittu ja esitetty FAS:n mukaisesti.

(3) Tässä sarakkeessa on kuvattu muutokset, jotka liittyvät hankinnan kohteena olevan Aldata Solution Finland Oy:n FAS:n mukaisten tietojen esittämiseen IFRS-säännösten mukaisesti. Sarakkeeseen on myös huomioitu tuloslaskelmaerät sillä olettamalla, että hankinta olisi tapahtunut 1.1.2011. Taseen osalta hankinnan katsotaan tapahtuneen 31.12.2011.

Erillisyhtiössä kirjattu liikearvon poisto, 134 tuhatta euroa, peruutetaan. Myönnetty konserniavustus, 1.270 tuhatta euroa, oikaistaan pois tuloslaskelmasta ja sen sijaan se kirjataan edellisten tilikausien voittovaroja vastaan. Sarakkeessa on huomioitu konserniavustuksen verovaikutus 330 tuhatta euroa. Erillisyhtiössä tehdyt liikearvon poistot, 534 tuhatta euroa, palautetaan taseeseen. IFRS-säännösten mukaisesti aktivoitava tuotekehitys, 168 tuhatta euroa, lisätään taseeseen. Erillisyhtiössä kyseiset tuotekehityskustannukset on esitetty vuosikuluina. Tilikaudella 2011 erillisyhtiössä kirjatut tuotekehityskulut eivät täytä IFRS:n aktivointikriteereitä. Rahoitusleasing esitetään poistoina sekä korkokuluina oikaisemalla liiketoiminnan muita kuluja. Rahoitusleasinglaitteet, 57 tuhatta euroa, aktivoidaan ja näitä vastaava pitkäaikainen velka, 33 tuhatta euroa, ja lyhytaikainen velka, 25 tuhatta euroa, esitetään taseessa. IFRS:n mukaisesti aktivoituihin tuotekehityskustannuksiin saadut avustukset, 67 tuhatta euroa, esitetään siirtoveloissa. IFRS-oikaisujen verovaikutus on huomioitu.

(4) Tähän sarakkeeseen on huomioitu Yrityskaupan ulkopuolelle jäävät erät. Lisäksi tässä sarakkeessa on eliminoitu myyvän konsernin sisäiset saamiset ja – velat ja eliminointien jälkeinen

nettopositio on esitetty taseen rahoissa ja pankkisaamisissa. Yksittäisen ulkomaisen asiakkaan asiakassuhde on rajattu hankinnan ulkopuolelle, joten siihen liittyvä liikevaihto 1.229 tuhatta euroa ja kustannukset 1.092 tuhatta euroa on eliminoitu. Muuttuviin kustannuksiin on puolestaan lisätty royaltit Aldata-konsernille, 505 tuhatta euroa. Yrityskaupan ulkopuolelle rajattuihin aineettomiin oikeuksiin liittyvä myyntivoitto, 165 tuhatta euroa, on esitetty liiketoiminnan muissa tuotoissa. Näihin liittyvät aktivoidut tuotekehityskustannukset, 168 tuhatta euroa, on eliminoitu. Samoin on eliminoitu tuotekehityskustannuksia vastaava avustuskirjaus, 67 tuhatta euroa. Edellä mainittujen erien osalta sarakkeeseen on huomioidu laskennallisen veron positiivinen nettovaikutus, 66 tuhatta euroa. Liikearvo, 668 tuhatta euroa, on eliminoitu koska liikearvo allokoidaan uudelleen hankintalaskelmassa. Yrityskaupan yhteydessä Aldata Solution Finland Oy:n palveluksessa olevista 77 henkilöstä kolme henkilöä siirtyy Aldata Solution Oyj:n konsernin palvelukseen, jonka jälkeen Aldata Solution Finland Oy:n palveluksessa työskentelee 74 henkilöä. Pro Forma -laskelman henkilöstökuluista ei ole eliminoitu Aldata Solution Oyj:n konsernin palvelukseen siirtyvien kolmen henkilön osuutta, sillä kyseinen erä on merkitykseltään vähäinen.

Aldata Solution Finland Oy:n sisäiset saamiset ja velat

Saamiset Tuhatta euroa	Saamiset saman konsernin yhtiöiltä
Myyntisaamiset	312
Lainasaamiset	2 332
Muut saamiset	0
Siirtosaamiset	0
Yhteensä	2 644

Sisäiset saamiset on kokonaisuudessaan eliminoitu.

Velat Tuhatta euroa	Velat saman konsernin yhtiöille
Ostovelat	945
Muut velat	915
Siirtovelat	34
Yhteensä	1 894

Sisäiset velat on kokonaisuudessaan eliminoitu.

(5) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n hankintaa ja havainnollistamistarkoituksessa 31.12.2011 tilanteesta laadittua hankintamenolaskelmaa. Hankintameno on noin 8.300 tuhatta euroa. Hankintaan liittyvät kustannukset 350 tuhatta euroa sekä kauppahinnasta laskettu varainsiirtovero 133 tuhatta euroa on kirjattu kuluksi syntyhetkellä IFRS 3:n mukaisesti. Hankinnassa kohdistettujen aineettomille oikeuksille kohdistetusta osuudesta lasketut poistot, 357 tuhatta euroa, on esitetty tuloslaskelmassa. Kauppahinnan kohdistaminen 31.12.2011 tilanteesta on alustava. Lopullinen kauppahinnan kohdistaminen laaditaan määräysvallan siirtymisajankohdalle 22.3.2012 IFRS 3:n mukaisesti Aldata Solution Finland Oy:n yksilöitävissä olevien varojen ja velkojen käypien arvojen perusteella. Tästä johtuen lopullinen

kauppahinnan kohdistaminen voi poiketa näissä tilintarkastamattomissa yhdistellyissä pro forma -tiedoissa esitetyistä alustavista kohdistamisista.

Pro forma -tiedoissa kauppahinta on kohdistettu seuraavasti Solteqin johdon alustavan näkemyksen mukaan (tuhatta euroa):

Hankintahinta	8 300
Aldata Solution Finland Oy:n nettovarat kirjanpitoarvoihin perustuen	403
Asiakassuhteet	608
Teknologia	1 736
Laskennalliset verot	- 574
Liikearvo	6 127

Käyvän arvon oikaisut muille aineettomille oikeuksille heijastavat Solution Finland Oy:n asiakaskunnan ja käytössä olevan teknologian arvoa. Kohdistettujen aineettomien oikeuksien poistoajat ovat seuraavat: asiakassuhteet 8 vuotta, teknologia 5 tai 10 vuotta.

Aineettomien oikeuksien käyvän arvon ja verotusarvon välisestä erosta on laskettu laskennallinen verovelka, 574 tuhatta euroa. Liikearvo, 6.127 tuhatta euroa, testataan arvonalentumisten varalta vuosittain.

Hankintaan liittyvät kustannukset, 350 tuhatta euroa, esitetään siirtoveloissa ja niiden verovaikutus laskennallisissa veroissa. Omassa pääomassa on huomioitu hankintaan liittyvät kustannukset (verovaikutus huomioiden).

Lopullinen hankintalaskelma, mukaan lukien käypien arvojen määrittäminen, laaditaan 12 kuukauden kuluessa hankinnasta. Alustavina käsiteltyjä määriä voidaan oikaista sellaisen uuden informaation huomioon ottamiseksi, joka koskee hankinta-ajankohtana vallinneita tosiseikkoja ja olosuhteita.

(6) Tämä sarake kuvastaa Aldata Solution Finland Oy:n hankinnan rahoitusjärjestelyä. Rahoitus on järjestetty kolmen eri instrumentin avulla. Järjestelyn, jolla yhtiön omistamat toimitilaosakkeet myydään Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle ja tilat vuokrataan takaisin kymmenen vuoden määräaikaisella vuokrasopimuksella, kautta saatavat varat ovat laskelmassa noin 2.450 tuhatta euroa (varainsiirtovero vähennetty). Hankinnasta rahoitetaan lainoilla noin 3.500 tuhannen euron osuus. Ensimmäisen, 2.000 tuhannen euron lainan laina-aika on viisi vuotta. Toisen, 1.500 tuhannen euron lainan laina-aika on viisi vuotta. Lainojen rahoituskustannukset on laskettu allekirjoitettujen lainasopimusten ehtojen perusteella. Suunnatun osakeannin osuus rahoituksesta on noin 3.135 tuhatta euroa.

Toimitilaosakkeiden myyntiin liittyvä myyntivoitto, 897 tuhatta euroa, esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa tilikaudella 2011. Toimitilaosakkeiden myynnin jälkeinen vuokratkustannusten kasvu, 214 tuhatta euroa, sekä lainanjärjestelykustannusten ensimmäisen vuoden osuus, 15 tuhatta euroa, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Hankinnan rahoitukseen liittyvän lainan

efektiivisen koron menetelmällä laskettu korkokulu, 142 tuhatta euroa, on esitetty rahoituskulujen ryhmässä. Taseen omistettuihin rakennuksiin kohdistuva poisto, 36 tuhatta euroa, on peruttu myynnin johdosta. Tuloslaskelmaeristä on kirjattu laskennallinen vero.

Maa-alueet, 151 tuhatta euroa, ja rakennukset ja rakennelmat, 1.402 tuhatta euroa, on vähennetty taseesta myytyinä erinä. Rahoihin ja pankkisaamisiin on lisätty rahoitusjärjestely kokonaisuudessaan, 9.085 tuhatta euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on lisätty suunnatun annin vaikutus, 2.985 tuhatta euroa. Myyntivoiton verovaikutuksella huomioitu tulosvaikutus, 677 tuhatta euroa, on huomioitu omassa pääomassa lisäyksenä. Osakeantiin liittyvät asiantuntijakustannukset, 150 tuhatta euroa, on esitetty sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa ja siirtovelloissa. Rahoitusjärjestelyn vieraana pääomana rahoitettava osuus on lisätty pitkäaikaisiin rahoitusvelkoihin, 2.800 tuhatta euroa, ja seuraavan vuoden lyhennysosuus on esitetty lyhytaikaisissa rahoitusvelloissa, 700 tuhatta euroa. Lainanjärjestelykustannus, 43 tuhatta euroa, on esitetty pitkä- ja lyhytaikaisen rahoitusvelan vähennyksenä ja siirtovelkojen lisäyksenä. Siirtovelloissa esitetään Osakeantiin liittyvät asiantuntijakustannukset sekä efektiivisen koron menetelmällä lasketut lainanjärjestelykustannukset. Laskennallinen verovaikutus on esitetty lyhytaikaisissa veloissa, 220 tuhatta euroa.

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA (tuhat EUR)

	Solteq Oyj IFRS (1)	Aldata Solution Finland Oy FAS (2)	Aldata Solution Finland Oy IFRS- oikaisu (3)	Aldata Solution Finland Oy eliminoinnit (4)	Hankinta (5)	Rahoitus- järjestelyt (6)	Pro forma yhteensä
Osakepääoma	1 009	400			-400		1 009
Omat osakkeet	-834	0					-834
Ylikurssirahasto	74	375			-375		74
Suojausinstru- menttien rahasto	-14	0					-14
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 801	1 616			-1 616	2 985	6 785
Kertyneet voittovarot	1 909	-2 134	609	-463	1 724	677	2 322
Oma pääoma yhteensä	5 946	257	609	-463	-667	3 662	9 343

Sarakkeissa 1 ja 2 on esitetty Solteq Oyj:n ja Aldata Solution Finland Oy:n virallisten tilinpäätösten mukainen oma pääoma. Solteqin tilinpäätös on laadittu IFRS-standardien mukaisesti ja Aldata Soltion Finland Oy:n tilinpäätös on laadittu suomalaisten tilinpäätösstandardien (FAS) mukaisesti.

Sarakkeessa 3 esitetään Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätökseen tehtävät IFRS-standardien mukaiset oman pääoman oikaisut. Aldatan oman pääoman erään *Kertyneet voittovarot* on lisätty IFRS:n mukaisina oikaisuina liikearvo 533 tuhatta euroa ja muina pitkävaikutteisina menoina aktivoitujen tuotekehityskustannukset 168 tuhatta euroa sekä vähennetty tuotekehitysavustus 67 tuhatta euroa ja tuotekehityskustannuksiin ja tuotekehitysavustukseen liittyvä laskennallinen vero 25 tuhatta euroa. IFRS-oikaisut muodostavat näin ollen 609 tuhannen euron lisäyksen kertyneisiin voittovaroihin.

Sarakkeessa 4 esitetään Yrityskauppaan kuulumattomien erien eliminoinnit: erään *Kertyneet voittovarot* on lisätty royaltien myyntihinta 372 tuhatta euroa sekä tuotekehityksen avustuserä 67 tuhatta euroa ja siitä on vähennetty liikearvo ja liikearvon poisto 668 tuhatta euroa sekä aktivoitujen tuotekehityskustannukset 168 tuhatta euroa. Samassa erässä kertyneistä voittovaroista vähennetään myös tuotekehityskustannuksiin ja tuotekehitysavustukseen liittyvä laskennallinen vero sekä royaltien myyntiin liittyvä laskennallinen vero 66 tuhatta euroa. Yrityskauppaan kuulumattomina erinä kertyneistä voittovaroista eliminoidaan 463 tuhatta euroa.

Sarakkeessa 5 on esitetty hankintamenolaskelman perusteella omaan pääomaan kohdistettavat erät. 400 tuhannen euron vähennys on kohdistettu erään *Osakepääoma*, 375 tuhannen euron vähennys on kohdistettu erään *Ylikurssirahasto*, 1 616 tuhannen euron vähennys on kohdistettu erään *Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto* sekä 1 724 tuhannen euron lisäys on kohdistettu erään *Kertyneet voittovarot*. Kertyneisiin voittovaroihin kohdistettavassa erässä on huomioitu hankinnasta aiheutuvat verovaikutuksella vähennetyt hankinnan kulut.

Sarakkeessa 6 on esitetty Yrityskaupan rahoittamiseksi tehdyistä järjestelyistä aiheutuvat oman pääoman muutokset. Erään *Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto* on lisätty suunnatusta osakeannista saatavat varat 3 135 tuhatta euroa ja vähennetty osakeannin järjestelyyn liittyvät kustannukset 150 tuhatta euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lisätään näin ollen 2 985 tuhatta euroa. Erään *Kertyneet voittovarot* on lisätty kiinteistöjen sale and leaseback –järjestelystä syntyvä myyntivoitto 897 tuhatta euroa ja vähennetty kyseiseen myyntivoittoon liittyvä laskennallinen vero 220 tuhatta euroa. Näin ollen kertyneisiin voittovaroihin lisätään 677 tuhatta euroa.

LIITE F2 Tilintarkastajan lausunto pro forma -taloudellisesta informaatiosta



KPMG Oy Ab
Kauppakatu 6
33210 TAMPERE

Puhelin 020 760 3000
Faksi 020 760 3062
www.kpmg.fi

TILINTARKASTAJAN RAPORTTI ESITTEeseen SISÄLTyvISTÄ PRO FORMA -TIEDOISTA

Solteq Oyj:n hallitukselle esitteeseen liitettäväksi

Annamme komission esiteasetuksen (EY) 809/2004 Liitteen II kohdassa 7 tarkoitetun lausuntomme Solteq Oyj:n 4.4.2012 päivätyn esitteen kohdassa Liite F1 ”Eräitä tilintarkastamattomia pro forma -konsernitilinpäätöstietoja” esitetystä pro forma -tiedoista, jotka on tarkoitettu havainnollistamaan, miten selostettu liiketapahtuma olisi voinut vaikuttaa Solteq Oyj:n konsernitilinpäätöstietoihin, mikäli liiketapahtuma olisi tapahtunut pro forma -tiedoissa esitettynä ajankohtana.

Liikkeeseenlaskijan vastuu

Liikkeeseenlaskija on vastuussa siitä, että pro forma -tiedot on koottu komission esiteasetuksen (EY) N:o 809/2004 mukaisesti.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee antaa lausuntonsa siitä, että pro forma -tiedot on koottu asianmukaisesti esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja että mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Työmme on suoritettu KHT-yhdistyksen ohjeen ”Pro forma tiedot -ohje tilintarkastajille ” mukaisesti.

Olemme verranneet pro forma -tietoihin sisältyvän oikaisemattoman taloudellisen tiedon vastaavaan Solteq Oyj:n aiemmin julkaisemaan tilintarkastettuun tilinpäätökseen 31.12.2011 päättyneeltä tilikaudelta ja hankinnan kohteen taloudellisen tiedon vastaavaan Aldata Solutions Finland Oy:n toisen tilintarkastajan tilintarkastamaan tilinpäätökseen 31.12.2011 päättyneeltä tilikaudelta, joka on laadittu Suomessa voimassa olevien säännösten mukaisesti, arvioineet pro forma -oikaisuja niihin liittyvän lähdeaineiston perusteella sekä keskustelleet pro forma -tietojen sisällöstä Solteq Oyj:n johdon kanssa. Emme ole suorittaneet pro forma -tietojen perusteena olevan aineiston tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Olemme suunnitelleet ja suorittaneet työmme siten, että olemme saaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan evidenssiä saadaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, että pro forma -tiedot on asianmukaisesti koottu esitteessä esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja että mainitut periaatteet noudattavat Solteq Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että


- pro forma -tiedot on koottu asianmukaisesti esitteen kohdassa ”Eräitä tilintarkastamattomia pro forma -konsernitilinpäätöstietoja” esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja
- mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportin luovuttamista koskeva rajoitus

Tämä raportti on annettu liitettäväksi ainoastaan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 mukaiseen esitteeseen.

Tampere 4. huhtikuuta 2012

KPMG Oy Ab


Frans Kärki
KHT

LIITE F3 Tilintarkastajan lausunto tuloseennusteesta



KPMG Oy Ab
Kauppakatu 6
33210 TAMPERE

Puhelin 020 760 3000
Faksi 020 760 3062
www.kpmg.fi

TILINTARKASTAJIEN RAPORTTI ESITTEESEEN SISÄLTYVÄSTÄ TULOSENNUSTEESTA

Solteq Oyj:n hallitukselle esitteeseen liitettäväksi

Annamme komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 liitteen 1 kohdassa 13.2 tarkoitetun lausuntomme Solteq Oyj:n 4.4.2012 päivätyn esitteen vuotta 2012 koskevasta tulosennusteesta, joka on esitetty esitteen kohdassa ”Tulosennuste 2012 vuodelle” sivulla 60. Solteq Oyj:n hallitus arvioi, että ”Kaupan ei uskota aiheuttavan konsernille aiemmista arvioista poikkeavia tulosvaikutuksia. Solteq-konserni arvioi tilinpäätöstiedotteessaan ja vuosikertomuksessaan 16.2.2012 vuoden 2012 osalta, että Yhtiö kasvaa markkinan mukana ja parantaa samalla kannattavuuttaan. Yrityskaupan seurauksena katsotaan, että yhtiön vuoden 2012 liikevaihto kasvaa orgaanisesti markkinan mukana. Suhteellisen kannattavuuden arvioidaan olevan aikaisemman arvion mukainen ilman kertaluonteisia eräiä.”

Liikkeeseenlaskijan vastuu

Liikkeeseenlaskija vastaa tulosarvioiden kokoamisesta sekä niiden keskeisten oletusten määrittelemisestä, joihin tulosennuste perustuu komission asetuksen (EY) No: 809/2004 mukaisesti

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee antaa lausuntonsa siitä, että tulosennuste on asianmukaisesti koottu esitettyjen tietojen perusteella ja että tulosennusteen kokoamisessa on noudatettu liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Olemme suorittaneet työmme KHT-yhdistyksen ohjeen ”Tulosennuste ja -arvio -ohje tilintarkastajalle” mukaisesti. Emme ole suorittaneet esitteeseen sisältyvän tulosennusteen tai sen kokoamisen yhteydessä käytettyjen tietojen ja oletusten tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Olemme suunnitelleet ja suorittaneet työmme siten, että olemme saaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä saadaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, että tulosennuste on asianmukaisesti koottu esitettyjen tietojen perusteella ja että kokoamisessa on noudatettu yhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että käsityksemme mukaan tulosennuste on asianmukaisesti koottu esitteessä esitettyjen tietojen perusteella ja että tulosennusteen kokoamisessa on noudatettu liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Varaumat ja raportin luovuttamista koskeva rajoitus

Tulevaisuuden toteutuma tulee todennäköisesti poikkeamaan tulosennusteesta, koska tulevaisuutta koskevat oletukset eivät useinkaan toteudu odotetulla tavalla ja poikkeamat saattavat olla olennaisia.

Tämä raportti on laadittu liitettäväksi ainoastaan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 mukaiseen esitteeseen.

Tampere 4. huhtikuuta 2012

KPMG Oy Ab


Frans Kärki

KHT

LIITE F4 Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2011

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

TASEKIRJA

31.12.2011

1827907-0

TILINPÄÄTÖS 31.12.2011

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

Toimintakertomus	1 - 3
Tilinpäätös	
Tuloslaskelma	4
Tase	5 - 6
Rahoituslaskelma	7
Liitetiedot	8 - 14
Tilikirjaluettelo	15
Päiväys, allekirjoitukset	16

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 1.1. – 31.12.2011

Yhtiön liikevaihto kasvoi tilikaudella kuten myös yhtiön kokonaiskannattavuus makrotalouden suhdannenäkymien heikkenemisestä huolimatta.

Myymäläjärjestelmät-liiketoiminta supistui jonkin verran, mutta kannattavuus pysyi hyvänä. Gold-tuotteen liikevaihto ylitti odotukset ja kasvu oli kannattavaa. Ravintolaliiketoiminnan liikevaihto kasvoi vahvasti edellisvuodesta ja kannattavuus oli hyvä. Loyalty-liiketoiminnan kasvu oli suunnitellun mukainen, mutta kannattavuus jäi tavoitteista tuotekehityspanostuksista johtuen. Microsoft Dynamics AX for Retail – alustalle rakentuva liiketoiminta ei kasvanut odotusten mukaan, mutta loppuvuoden kehitys oli myönteistä.

Vuonna 2010 aloitettu yhteistyö Microsoftin kanssa jatkui tilikaudella.

Vuoden aikana yhtiössä tehtiin myös uudelleenorganisointi asiakaslähtöisemmän organisaation suuntaan ja aloitettiin uuden strategian jalkauttamistyö.

Taloudelliset tunnusluvut

Tilikauden liikevaihto oli 13,3 MEUR (11,3 MEUR) ja liiketulos 1,2 MEUR (0,7 MEUR). Tilikauden tulos oli -56 TEUR (69 TEUR).

Yhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

MEUR	2011	2010	2009
Liikevaihto	13,3	11,3	9,4
Liikevoitto (-tappio)	1,2	0,7	-0,49
Liikevoitto liikevaihdosta (%)	9%	6%	-5%
Omavaraisuusaste (%)	5%	-37%	-65%

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Yhtiön tutkimus- ja kehityskustannukset vuonna 2011 olivat yhteensä 347 tuhatta euroa (1,07 miljoonaa euroa vuonna 2010 ja 875 tuhatta euroa vuonna 2009), mikä vastaa 3 % liikevaihdosta (9 % vuonna 2010 ja 9 % vuonna 2009).

Toiminnan riskit ja epävarmuustekijät

Riskit liittyvät kaupan toimialalla tapahtuviin konsolidointeihin ja uudelleenjärjestelyihin sekä yleisiin talouden heikkoihin suhdannenäkymiin. Aldatan kassajärjestelmät ovat elinkaarensa loppupuolella ja yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin teknologia-alustansa uusimiseksi.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2011	2010
Osakkeen nimellisarvo 1 EUR	400.000 kpl	400.000 kpl

Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Pääomalaina

Yhtiön pääomalaina 1,6 MEUR (1,6 MEUR) sekä kertyneet kuluksi kirjatut korot on konvertoitu 31.12.2011 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa työskenteli tilikauden aikana keskimäärin 69,5 henkilöä (2010: 71,5) ja tilikauden lopussa 71. Henkilöstöstä työskenteli 60 myymäläohjelmistojen ja 11 toimitusketjun hallintaohjelmistojen parissa.

MEUR	2011	2010	2009
Henkilöstön palkat ja palkkiot	4,1	4,1	3,8
Henkilöstö keskimäärin	69,5	71,5	70,5

Hallitus ja toimitusjohtaja

Hallituksen kokoonpano oli seuraava

Roy Simrell	puheenjohtaja
Hölli-Koskipirtti Johanna	jäsen
Howell Graham	jäsen

Toimitusjohtajana toimi Jorma Tukia.

Tilintarkastajat

Varsinaisena tilintarkastajana on ollut KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio.

Alkaneen vuoden näkymät ja toiminnan epävarmuustekijät

Yhtiö panostaa tänä vuonna toimintansa muuttamiseksi entistäkin asiakaslähtöisemmäksi ja asiantuntevaksi. Elinkaarensa loppupuolella olevia kassajärjestelmiä tullaan kehittämään. Erityisesti Loyalty- ja AX for Retail -tuotteilta odotetaan kasvua. Toiminnan epävarmuustekijät liittyvät markkinoilla vallitsevaan kilpailutilanteeseen ja makrotalouden suhdannenäkymiin.

Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Tilikauden tulos on -55 986,03 EUR

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto siirretään kertyneiden voittovarojen tilille, jonka jälkeen kertyneiden tappioiden määrä on -2 134 227,13 EUR.

TULOSLASKELMA	EUR	EUR
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
LIIKEVAIHTO	13 344 221,64	11 307 858,96
Liiketoiminnan muut tuotot	211,26	24 000,00
Materiaalit ja palvelut	-4 557 767,34	-2 982 110,35
Henkilöstökulut	-5 015 846,32	-4 957 605,89
Poistot ja arvonalentumiset	-230 343,35	-222 430,21
Liiketoiminnan muut kulut	-2 301 857,45	-2 436 329,77
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 238 618,44	733 382,74
Rahoitustuotot ja -kulut	-24 604,47	-2 446,90
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	1 214 013,97	730 935,84
Satunnaiset tuotot	0,00	0,00
Satunnaiset kulut/konserniavustus	-1 270 000,00	-670 000,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-55 986,03	60 935,84
Tuloverot	0,00	7 936,86
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-55 986,03	68 872,70

TASE	EUR 31.12.2011	EUR 31.12.2010
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	161 178,77	322 585,60
Aineelliset hyödykkeet	122 082,87	92 239,98
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	283 261,64	414 825,58
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	109 947,31	110 495,51
Lyhytaikaiset saamiset	4 373 823,25	2 519 884,05
Rahat ja pankkisaamiset	0,00	471 055,68
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 483 770,56	3 101 435,24
VASTAAVAA YHTEENSÄ	4 767 032,20	3 516 260,82

TASE	EUR 31.12.2011	EUR 31.12.2010
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	400 000,00	400 000,00
Ylikurssirahasto	375 211,08	375 211,08
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 615 901,00	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 078 241,10	-2 147 113,80
Tilikauden voitto (tappio)	-55 986,03	68 872,70
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	256 884,95	-1 303 030,02
PAKOLLISET VARAUKSET	0,00	8 634,74
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Pääomalainat	0,00	1 585 000,00
Lyhytaikainen vieras pääoma	4 510 147,25	3 225 656,10
VIERAS PÄÄOMA	4 510 147,25	4 810 656,10
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	4 767 032,20	3 516 260,82

RAHOITUSLASKELMA	2011	2010
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	1 239	733
Oikaisut liikevoittoon	230	129
Käyttöpääoman muutos	870	-533
Saadut korot	14	0
Maksetut korot ja maksut	-8	-3
Maksetut verot	0	21
Liiketoiminnan rahavirta	2 345	348
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-99	-95
Myönnetyt lainat	0	0
Investointien rahavirta yhteensä	-99	-95
Kassavirta ennen rahoitusta	2 246	253
Rahoituksen rahavirta		
Konsernlavustus	-385	0
Konsernitilin muutos	-2 332	0
Rahoituksen rahavirta	-2 717	0
Rahavirrat yhteensä	-471	253
Rahavarojen muutos	-471	253
Rahavarat 1.1.	471	218
Rahavarat 31.12.	0	471

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2011 LIITETIEDOT (1000 EUR)

Konsernin emoyritys Aldata Solution Oy omistaa 100% Aldata Solution Finland Oy:n osakekannasta. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki.
 Konsernitilinpäätös on saatavilla sähköisessä muodossa osoitteessa www.aldata.com

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet:

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu konsernin periaatteiden mukaisesti käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen käyttöajan mukaisina tasapolstoina alkuperäisestä hankintahinnasta. Poistoajat ovat seuraavat:

Koneet ja kalusto	3 - 5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	5 vuotta
Liikearvo	5 vuotta

Vaihto-omaisuus on arvostettu painotettuun keskihankintahintaan tai todennäköiseen myyntihintaan, mikäli jälkimmäinen on alhaisempi kuin edellämainittu hinta.

Projektien tuloutus toimitettavien projektien osalta perustuu työn etenemiseen ja kulujen syntymiseen perustuvaan valmiusasteeseen, jota seurataan jatkuvasti. Toimitettavien palveluiden ja erillisten lisenssien tuloutus tapahtuu, kun palvelu tai lisenssi on toimitettu asiakkaalle.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita.

Toimitusjohtajan palkkaa ei ilmoiteta KPA 2. luvun 8 §:n 4 mom. perusteella

LIIKEVAIHTO

	2011	2010
Markkina-alueittain:		
Suomi	11 538	10 981
Muut maat	1 807	327
	13 344	11 308
Liiketoiminta-alueittain:		
Myyntiaihjelmistot	9 265	8 911
Toimitusketjun hallintaohjelmistot	4 079	2 397
	13 344	11 308

Valmiusasteen mukainen tulouttaminen

Tuotot keskeneräisistä pitkäaikaisprojekteista tilikaudella	423	546
Kokonaistuotot pitkäaikaishankkeista tilikaudella	3 439	1 383
Saamiset pitkäaikaishankkeista aslakkailta	150	318

Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saamia sisältyi taseeseen 150 tuhatta euroa (2010: 318 tuhatta euroa) ja ennakkomaksuja 29 tuhatta euroa (2010: 122 tuhatta euroa)

LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2011	2010
Muut tuotot konserniyhtiöiltä	0	24
Yhteensä	0	24

MATERIAALIT JA PALVELUT

	2011	2010
Aineet ja tarvikkeet		
Ostot tilikauden aikana	2 377	1 501
Varaston muutos	-1	-71
	2 376	1 430

Ulkopuoliset palvelut	2 181	1 552
Materiaalit ja palvelut yhteensä	4 557	2 982

HENKILÖSTÖKULUT

	2011	2010
Palkat ja palkkiot	4 106	4 075
Eläkekulut	703	722
Muut henkilösivukulut	206	161
Yhteensä	5 016	4 958

Henkilöstö keskimäärin	69,5	71,5
------------------------	------	------

POISTOT JA ARVONALENNUKSET

	2011	2010
Muut pitkävaikutteiset menot	165	156
Koneet ja kalusto	56	63
Muut aineelliset hyödykkeet	10	4
Yhteensä	230	222

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

	2011	2010
Tilintarkastus	8	12
Tolmeksiannot	0	0
Yhteensä	8	12

RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

	2011	2010
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksille	14	0
Muille	0	0
Korkotuotot yhteensä	14	0
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-8	-3
Korkokulut yhteensä	-39	-3
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-25	-2
SATUNNAISET ERÄT		
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut		
Konserniravustus	1270	670
Satunnaiset erät yhteensä	1 270	670

AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

	2011	2010
Aineettomat oikeudet		
Kirjanpitoarvo 1.1.	49	70
Lisäykset 1.1. - 31.12.	4	7
Vähennykset ja muut oikaisut 1.1. - 31.12.	-3	0
Vähennysten poistot	3	0
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-26	-27
Kirjanpitoarvo 31.12.	27	49
Liikearvo		
Kirjanpitoarvo 1.1.	274	365
Lisäykset 1.1. - 31.12.	0	37
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-140	-128
Kirjanpitoarvo 31.12.	134	274
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		
Kirjanpitoarvo 1.1.	322	435
Lisäykset 1.1. - 31.12.	4	43
Vähennykset 1.1. - 31.12.	-3	0
Vähennysten poistot	3	
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-165	-156
Kirjanpitoarvo 31.12.	161	322

AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2011	2010
Koneet ja kalusto		
Kirjanpitoarvo 1.1.	86	97
Lisäykset 1.1. - 31.12.	68	52
Vähennykset 1.1. - 31.12.	-55	0
Vähennysten poistot	53	0
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-56	-63
Kirjanpitoarvo 31.12.	96	86
Muut aineelliset hyödykkeet		
Kirjanpitoarvo 1.1.	6	10
Lisäykset 1.1. - 31.12.	33	0
Vähennykset 1.1. - 31.12.	-18	0
Vähennysten poistot	15	0
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-10	-4
Kirjanpitoarvo 31.12.	26	6
	2011	2010
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		
Kirjanpitoarvo 1.1.	92	108
Lisäykset 1.1. - 31.12.	100	52
Vähennykset 1.1. - 31.12.	-73	0
Vähennysten poistot	68	0
Tilikauden aikaiset poistot ja arvonalennukset 31.12.	-65	-67
Kirjanpitoarvo 31.12.	122	92

VAIHTO-OMaisuus

Vaimit tuotteet/tavarat	110	110
-------------------------	-----	-----

LYHYTAIKAISET SAAMISET

Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	2011	2010
Myyntisaamiset	312	133
Siirtosaamiset	0	186
Lainasaamiset	2 332	385
Yhteensä	2 644	704
Siirtosaamisten ja lainasaamisten olennaiset erät:		
Aldata Solution Oyj	2332	512
Aldata Solution SAS	0	60
Saamiset muilta:	2011	2010
Myyntisaamiset	1 496	1 363
Siirtosaamiset	230	361
Muut saamiset	4	92
Yhteensä	1 730	1 816
Siirtosaamisten olennaiset erät:		
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	150	318
KELA-korvaus	10	10
Saamiset yhteensä	4 374	2 520

OMA PÄÄOMA JA PÄÄOMALAINA

	2011	2010
Osakepääoma 1.1.	400 000,00	400 000,00
Osakepääoma 31.12.	400 000,00	400 000,00
Yllkurssirahasto 1.1.	375 211,08	375 211,08
Yllkurssirahasto 31.12.	375 211,08	375 211,08
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	0,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	1 615 901,00	0,00
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	-2 078 241,10	-2 147 113,80
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	-2 078 241,10	-2 147 113,80
Tilikauden voitto (tappio)	-55 986,03	68 872,70
Oma pääoma yhteensä 31.12.	256 884,95	-1 303 030,02
Pääomalaina 1.1.	1 585 000,00	1 585 000,00
Muutos	-1 585 000,00	0,00
Pääomalaina 31.12.	0,00	1 585 000,00

Yhtiöllä ei ole voitonjakokelpoisia varoja.

Edellisen tilikauden lopussa 31.12.2010 yhtiöllä oli pääomalainaa yhteensä 1.585.000 EUR ja kuluksi kirjaamatonta korkoa 18.388 EUR.

Pääomalainalle kertyneet aikaisempien vuosien korot 18.388 EUR ja tilikauden 2011 korko 12.513 EUR on kirjattu kokonaisuudessaan kuluksi ja korkovelaksi tilikaudella. Pääomalaina 1.585.000 EUR ja korkovelka 30.901 EUR on konvertoitu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon 31.12.2011.

Vuoden 2010 vertailutiedot:

Pääomalainan 870.000 EUR ehdot ovat vanhan osakeyhtiölain 5. luvun mukaiset: Pääoma, korko tai muu hyvitys saadaan maksaa yhtiön purkautuessa ja yhtiön konkurssissa vain kalkkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella.

Pääoma saadaan muutoin palauttaa vain, jos yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate. Lainasta ei makseta korkoa ja laina on vakuudeton.

Uuden pääomalainan 715.000 EUR ehdot ovat osakeyhtiölain 12. luvun mukaiset :

Lainan pääoma saadaan palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätöksen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän. Yhtiö on saanut vuonna 2008 pääomalainaa emoyhtiöltä 280.000 EUR. Vuonna 2009 emoyhtiöltä saadun pääomalainan määrä oli 435.000 EUR.

Lainan korko on valtiovarainministeriön puolivuositain vahvistama peruskorko, joka lasketaan siihen saakka, kunnes laina on maksettu takaisin. Korko on maksettava samanaikaisesti lainan takaisinmaksun kanssa.

Kuluksi kirjaamaton korko vuoden 2008 pääomalainalle 280.000 EUR ajalla 1.1.-30.6.2009 on 7.000 EUR 5 % korkokannan mukaan ja ajalla 1.7.-31.12.2009 2.450 EUR 1,75 % korkokannan mukaan. Kirjaamaton korko 715.000 EUR pääomalainalle ajalla 1.1. - 31.12.2010 on 8.937,50 EUR 1,25 % korkokannan mukaan.

LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

<u>Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ostovelat	945	829
Muut velat	915	0
Siirtovelat	34	0
Yhteensä	1 894	829
Saadut ennakot	0	2
Ostovelat	696	876
Muut velat	333	300
Siirtovelat	1 587	1 218
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	4 510	3 226
Siirtovelkojen olennaiset erät:		
Lomapalkat	458	466
Bonusvaraus	330	312
Muut lakisääteiset vakuutukset/lomavaraus	0	117
Terraventum-kaupan lisähinta	0	37
TyEL ja lakisääteiset vakuutukset	0	91
Lisenssikaupan rojalit	600	0
Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista	29	122

VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT

<u>Vastuut</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Leasingvastuut	401	539
Vastuusitoumuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	189	349
Myöhemmin maksettavat	212	190
Yhteensä	401	539
Annetut takaukset muiden puolesta	0	128

Luettelo Aldata Solution Finland Oy:n tilivuonna
1.1.-31.12.2011 käyttämistä tilikirjoista

1. Tilinpäätös

Tasekirja sidottuna kirjana

2. Pääkirjanpito

Päiväkirja atk-tulostuksina

Pääkirja atk-tallenteena

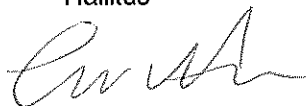
Kassapääkirja atk-tulostuksina

Aldata Solution Finland Oy

Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset

Helsingissä 5. päivänä MAALIS kuuta 2012

Aldata Solution Finland Oy
Hallitus



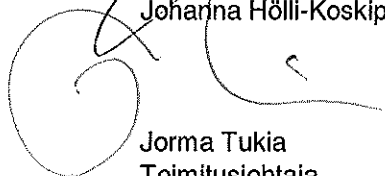
Graham Howell



Roy Simrell



Johanna Hölli-Koskipirtti



Jorma Tukia
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 5. päivänä maaliskuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Anne Vuorio
KHT

Tilintarkastuskertomus

Aldata Solution Finland Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Aldata Solution Finland Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2011. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.


Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 5. maaliskuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö


Anne Vuorio
KHT

LIITE F5 Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2010

Tilintarkastuskertomus

Aldata Solution Finland Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Aldata Solution Finland Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2010. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 15. maaliskuuta 2011

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Anne Vuorio
KHT

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

TASEKIRJA

31.12.2010

1827907-0

TILINPÄÄTÖS 31.12.2010

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

Toimintakertomus	1 - 3
Tilinpäätös	
Tuloslaskelma	4
Tase	5 - 6
Rahoituslaskelma	7
Liitetiedot	8 - 14
Tilikirjaluettelo	15
Päiväys, allekirjoitukset	16

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 1.1. – 31.12.2010

Yhtiön liikevaihto kasvoi tilikaudella ja operatiivisen liiketoiminnan kannattavuus oli hyvä.

Ravintolaliiketoiminta kasvoi kannattavasti ja Loyalty liiketoiminnassa kasvettiin suunnitellusti. Turvallisen maksamisen projektit työllistivät tasaisesti koko vuoden ajan.

Yhtiö aloitti tilikauden aikana yhteistyön Microsoftin kanssa ja tuo seuraavalla tilikaudella markkinoille Microsoftin alustalle rakennettuja Retail tuotteita.

Tuotekehitysinvestointeja jatkettiin edellisvuoden tapaan yhteistyössä intialaisen partnerin kanssa. Katsontakauden lopussa tuotekehityksen painopiste siirtyi Microsoft yhteistyön aloittamiseen ja tästä syystä muiden tuotealueiden tuotekehityspanostuksia vähennettiin tai lopetettiin. Osa tuotekehityshenkilöstöstä siirtyi yhtiön sisällä toisiin tehtäviin.

Taloudelliset tunnusluvut

Tilikauden liikevaihto oli 11,3 MEUR (9,4, MEUR) ja liiketulos 0,7 MEUR (-0,5 MEUR). Tilikauden tulos oli 69 TEUR (-480 TEUR).

Yhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

MEUR	2010	2009	2008
Liikevaihto	11,3	9,4	12,1
Liikevoitto (-tappio)	0,7	-0,49	0,78
Liikevoitto liikevaihdosta (%)	6%	-5%	6%
Omavaraisuusaste (%)	-37%	-65%	-30%

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Yhtiön tutkimus- ja kehityskustannukset vuonna 2010 olivat yhteensä 1,07 miljoonaa euroa (875 tuhatta euroa vuonna 2009 ja 664 tuhatta euroa vuonna 2008), mikä vastaa 9 % liikevaihdosta (9 % vuonna 2009 ja 5 % vuonna 2008).

Toiminnan riskit ja epävarmuustekijät

Riskit liittyvät kaupan toimialalla tapahtuviin konsolidointeihin ja uudelleenjärjestelyihin sekä yleiseen taloudelliseen tilanteeseen. Aldatan kassajärjestelmätuotteet ovat elinkaarensa loppuvaiheessa. Yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin teknologia-alustojen uusimiseksi.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2010	2009
Osakkeen nimellisarvo 1 EUR	400.000 kpl	400.000 kpl

Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Pääomalaina

Yhtiöllä on pääomalaina 1,6 MEUR (1,6 MEUR). Pääomalainan ehdot on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa työskenteli tilikauden aikana keskimäärin 71,5 henkilöä (2009: 70,5) ja tilikauden lopussa 71. Henkilöstöstä 60,5 työskenteli myymäläohjelmistojen ja 11 toimitusketjun hallintaohjelmistojen parissa.

MEUR	2010	2009	2008
Henkilöstön palkat ja palkkiot	4,1	3,8	3,8
Henkilöstö keskimäärin	71,5	70,5	68

Hallitus ja toimitusjohtaja

Hallituksen kokoonpano oli seuraava

Sciard Bertrand	puheenjohtaja
Hölli-Koskipirtti Johanna	jäsen
Howell Graham	jäsen

Toimitusjohtajana toimi Jorma Tukia.

Tilintarkastajat

Varsinaisena tilintarkastajana on ollut KHT-yhteisö Ernst&Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio.

Alkaneen vuoden näkymät ja toiminnan epävarmuustekijät

Yhtiö panostaa kuluvana vuonna uusien kassajärjestelmätuotteiden kehittämiseen ja myymiseen. Myös Loyalty tuoteryhmälle odotetaan kannattavaa kasvua. Toiminnan epävarmuustekijät liittyvät markkinoilla vallitsevaan kilpailutilanteeseen ja uuden liiketoimintamallin lanseeraukseen ja sen vaatimien muutosten läpiviemiseen.

Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Tilikauden tulos on 68 872,70 EUR

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto siirretään kertyneiden voittovarojen tilille, jonka jälkeen kertyneiden tappioiden määrä on -2 078 241,10 EUR.

	EUR	EUR
TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
LIKEVAIHTO	11 307 858,96	9 394 907,67
Liiketoiminnan muut tuotot	24 000,00	56 918,19
Materiaalit ja palvelut	-2 982 110,35	-2 082 882,26
Henkilöstökulut	-4 957 605,89	-4 641 113,73
Poistot ja arvonalentumiset	-222 430,21	-209 261,90
Liiketoiminnan muut kulut	-2 436 329,77	-3 008 643,23
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	733 382,74	-490 075,26
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 446,90	624,46
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	730 935,84	-489 450,80
Satunnaiset tuotot	0,00	30 771,36
Satunnaiset kulut/konserniavustus	-670 000,00	0,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	60 935,84	-458 679,44
Tuloverot	7 936,86	-21 010,59
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	68 872,70	-479 690,03

TASE	EUR 31.12.2010	EUR 31.12.2009
Vastaavaa		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	322 585,60	434 605,80
Aineelliset hyödykkeet	92 239,98	107 548,86
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	414 825,58	542 154,66
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	110 495,51	39 738,30
Lyhytaikaiset saamiset	2 519 884,05	1 294 681,47
Rahat ja pankkisaamiset	471 055,68	218 292,54
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 101 435,24	1 552 712,31
VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 516 260,82	2 094 866,97

TASE	EUR 31.12.2010	EUR 31.12.2009
Vastattavaa		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	400 000,00	400 000,00
Ylikurssirahasto	375 211,08	375 211,08
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 147 113,80	-1 667 423,77
Tilikauden voitto (tappio)	68 872,70	-479 690,03
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	-1 303 030,02	-1 371 902,72
PAKOLLISET VARAUKSET	8 634,74	112 253,42
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Pääomalainat	1 585 000,00	1 585 000,00
Lyhytaikainen vieras pääoma	3 225 656,10	1 769 516,27
VIERAS PÄÄOMA	4 810 656,10	3 354 516,27
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	3 516 260,82	2 094 866,97

RAHOITUSLASKELMA

	2010	2009
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	733	-490
Olkaisut liikevoittoon	129	364
Käyttöpääoman muutos	522	852
Maksetut korot ja maksut	-3	1
Maksetut verot	21	-21
Liiketoiminnan rahavirta	1 403	706
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-95	-82
Myönnetyt lainat	-1 055	0
Investointien rahavirta yhteensä	-1 150	-82
Kassavirta ennen rahoitusta	253	624
Rahoituksen rahavirta		
Konserniavustus	0	-535
Rahoituksen rahavirta	0	-535
Rahavirrat yhteensä	253	89
Rahavarojen muutos	253	89
Rahavarat 1.1.	218	129
Rahavarat 31.12.	471	218

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2010 LIITETIEDOT (1000 EUR)

Konsernin emoyritys on Aldata Solution Oy, joka omistaa 100% Aldata Solution Finland Oy:n osakekannasta. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki. Yritys ei ole laatinut konsernitilinpäätöstä, koska yhdistely on tehty emoyrityksessä. Konsernitilinpäätös on saatavilla sähköisessä muodossa osoitteessa www.aldata-solution.com

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet:

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu konsernin periaatteiden mukaisesti käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen käyttöiän mukaisina tasapolstoina alkuperäisestä hankintahinnasta.

Poistoajat ovat seuraavat:

Koneet ja kalusto	3 - 5 v
Muut pitkävaikutteiset menot	5 v
Liiketarve	5 v

Vaihto-omaisuus on arvostettu palnotettuun keskihankintahintaan tai todennäköiseen myyntihintaan, mikäli jälkimmäinen on alhaisempi kuin edellään mainittu hinta.

Projektien tuloutus toimitettavien projektien osalta perustuu työn etenemiseen ja kulujen syntymiseen perustuvaan valmistustapaan, jota seurataan jatkuvasti. Toimitettavien palveluiden ja erillisten lisenssien tuloutus tapahtuu, kun palvelu tai lisenssi on toimitettu asiakkaalle.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita.

Toimitusjohtajan palkkaa ei ilmoiteta KPA 2. luvun 8 §:n 4 mom. perusteella

LIIKEVAIHTO

	2010	2009
Markkina-alueittain:		
Suomi	10 981	8 566
Muut maat	327	829
	<u>11 308</u>	<u>9 395</u>
Liiketoiminta-alueittain:		
Myynti-ohjelmistot	8 911	6 870
Toimitusketjun hallintaohjelmistot	2 397	2 525
	<u>11 308</u>	<u>9 395</u>

LIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2010	2009
Avustus		5
Muut tuotot		28
Muut tuotot konserniyhtiöiltä	24	24
Yhteensä	24	57

MATERIAALIT JA PALVELUT

	2010	2009
Aineet ja tarvikkeet		
Ostot tilikauden aikana	1 501	1 263
Varaston muutos	-71	15
	1 430	1 278

Ulkopuoliset palvelut	1 552	805
Materiaalit ja palvelut yhteensä	2 982	2 083

HENKILÖSTÖKULUT

	2010	2009
Paikat ja palkkiot	4 075	3 764
Eläkekulut	722	659
Muut henkilösivukulut	161	218
Yhteensä	4 958	4 641

Henkilöstö keskimäärin

71,5 70,5

POISTOT JA ARVONALENNUKSET

	2010	2009
Muut pitkävaikutteiset menot	156	134
Koneet ja kalusto	63	72
Muut aineelliset hyödykkeet	4	4
Yhteensä	222	209

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

	2010	2009
Tilintarkastus	12	20
Toimeksiannot		1
Yhteensä	12	21

LIKETOIMINNAN MUUT KULUT

2 436 3 009

RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

	2010	2009
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot		
Muille	0	1
Korkotuotot yhteensä	0	0
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-3	0
Korkokulut yhteensä	-3	0
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-2	0
SATUNNAISET ERÄT		
Satunnaiset tuotot	0	31
Satunnaiset kulut		
Konserniavustus	670	0
Satunnaiset erät yhteensä	670	31

Vuoden 2009 satunnainen tuotto aiheutuu Aldata Solution Kruununhaka Oy:n fuusiotuloksesta

AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

	2010	2009
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	70	81
Lisäykset 1.1. - 31.12.	7	17
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	76	98
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-27	-28
Kirjanpitoarvo 31.12.	49	70
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	365	240
Lisäykset 1.1. - 31.12.	37	231
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	402	471
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-128	-106
Kirjanpitoarvo 31.12.	274	365
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	435	321
Lisäykset 1.1. - 31.12.	43	248
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	478	569
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-156	-134
Kirjanpitoarvo 31.12.	322	435

AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2010	2009
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	97	105
Lisäykset 1.1. - 31.12.	52	64
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	149	169
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-63	-72
Kirjanpitoarvo 31.12.	86	97
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	10	14
Lisäykset 1.1. - 31.12.	0	0
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	10	14
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-4	-4
Kirjanpitoarvo 31.12.	6	10
	2010	2009
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	108	118
Lisäykset 1.1. - 31.12.	52	64
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	159	183
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-67	-75
Kirjanpitoarvo 31.12.	92	108

VAIHTO-OMAISUUS

Valmiit tuotteet/tavarat	110	40
--------------------------	-----	----

LYHYTAIKAISET SAAMISET

Saamiset samaan konserniin kuuluilta yrityksiltä	2010	2009
Myyntisaamiset	133	79
Siirtosaamiset	186	4
Lainasaamiset	385	220
Yhteensä	704	303

Siirtosaamisten olennaiset erät:

Aldata Solution Oyj	512	220
Aldata Solution SAS	60	4

Saamiset muulta:	2010	2009
Myyntisaamiset	1 363	919
Siirtosaamiset	361	70
Muut saamiset	92	3
Yhteensä	1 816	992

Siirtosaamisten olennaiset erät:

Myyntilijaksotus/kiinteät projektit	318	0
TyEL ja lakisäätt. vakuutukset	0	41
KELA-korvaus	10	9

Saamiset yhteensä	2 520	1 295
--------------------------	--------------	--------------

OMA PÄÄOMA JA PÄÄOMALAINA

	2010	2009
Osakepääoma 1.1.	400 000,00	400 000,00
Osakepääoma 31.12.	400 000,00	400 000,00
Yllkurssirahasto 1.1.	375 211,08	375 211,08
Yllkurssirahasto 31.12.	375 211,08	375 211,08
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	-2 147 113,80	-1 667 423,77
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	-2 147 113,80	-1 667 423,77
Tilikauden voitto (tappio)	68 872,70	-479 690,03
Oma pääoma yhteensä 31.12.	-1 303 030,02	-1 371 902,72
Pääomalaina 1.1.	1 585 000,00	1 150 000,00
Pääomalaina 31.12.	1 585 000,00	1 585 000,00
Pakolliset varaukset	8 634,74	112 253,42

Yhtiöllä ei ole voitonjakokelpoisia varoja.

Pääomalainan 870.000 EUR ehdot ovat vanhan osakeyhtiölain 5. luvun mukaiset: Pääoma, korko tai muu hyvitys saadaan maksaa yhtiön purkautuessa ja yhtiön konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuolkeudella.

Pääoma saadaan muutoin palauttaa vain, jos yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muulle jakokelvottomille erille jää täysi kate.

Lainasta ei makseta korkoa ja laina on vakuudeton.

Uuden pääomalainan 715.000 EUR ehdot ovat osakeyhtiölain 12. luvun mukaiset : Lainan pääoma saadaan palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tal sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän. Yhtiö on saanut pääomalainaa emoyhtiöltä vuonna 2008 280.000 EUR ja vuonna 2009 435.000 EUR.

Lainan korko on valtiovarainministeriön puolivuositain vahvistama peruskorko, joka lasketaan siihen saakka, kunnes laina on maksettu takaisin. Korko on maksettava samanlaisesti lainan takaisinmaksun kanssa.

Kuluksi kirjaamaton korko vuoden 2008 pääomalainalle EUR 280 000 on ajalla 1.1.-30.6.2009 EUR 7000 5 % korkokannan mukaan ja ajalla 1.7.-31.12.2009 EUR 2450 1,75 % korkokannan mukaan. Kirjaamaton korko pääomalainalle 715 000 EUR on ajalla 1.1. - 31.12.2010 EUR 8937,50 1,25 % korkokannan mukaan.

Tilikauden lopussa yhtiöllä on pääomalainaa yhteensä 1 585 000 EUR.

LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille	2010	2009
Ostovelat	829	243
Siirtovelat	0	13
Yhteensä	829	256
Saadut ennakot	2	0
Ostovelat	876	186
Muut velat	300	229
Siirtovelat	1 218	1 099
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 226	1 770
Siirtovelkojen olennaiset erät:		
Lomapalkat	466	432
Bonusvaraus	312	95
Provisiovaraus (avaintyöntekijät)	0	290
Muut lakisääteiset vakuutukset/lomavaraus	117	108
Terraventum-kaupan lisähinta	37	58
TyEL ja lakis. vakuutukset	91	0

VASTUUSITOUKSET JA MUUT VASTUUT

Vastuut	2010	2009
Leasingvastuut	539	864
Vastuusitoumuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	349	668
Myöhemmin maksettavat	190	196
Yhteensä	539	864
Annetut takaukset muiden puolesta	128	128

Luettelo Aldata Solution Finland Oy:n tilivuonna
1.1.-31.12.2010 käyttämistä tilikirjoista

1. Tilinpäätös

Tasekirja sidottuna kirjana

2. Pääkirjanpito

Päiväkirja atk-tulostuksina
Pääkirja atk-tallenteena
Kassapäätös atk-tulostuksina

Aldata Solution Finland Oy

Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset

Helsingissä 15 päivänä maaliskuuta 2011

Aldata Solution Finland Oy
Hallitus



Graham Howell



Bertrand Sciard



Johanna Hölli-Koskipirtti



Jorma Tukia
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 15 päivänä maaliskuuta 2011

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Anne Vuorio
KHT

LIITE F6 Aldata Solution Finland Oy:n tilinpäätös 1.1.-31.12.2009

Tilintarkastuskertomus

Aldata Solution Finland Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Aldata Solution Finland Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2009. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyksiä ja että hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

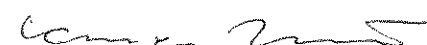
Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsitksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 15. maaliskuuta 2010

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö


Anne Vuorio
KHT

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

TASEKIRJA

31.12.2009

1827907-0

TILINPÄÄTÖS 31.12.2009

ALDATA SOLUTION FINLAND OY

Toimintakertomus	1 - 3
Tilinpäätös	
Tuloslaskelma	4
Tase	5 - 6
Rahoituslaskelma	7
Liitetiedot	8 - 14
Tilikirjaluettelo	15
Päiväys, allekirjoitukset	16

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 1.1. – 31.12.2009

Liiketoimintaan vaikutti IT-investointien taantumasta johtuva vähentyminen. Erityisesti suurimmat avainasiakkaat investoivat normaalitasoa selvästi vähemmän. Ravintola-liiketoiminta kasvoi kannattavasti.

Loyalty-tuotelinjan myynti kotimaassa kasvoi suunnitellusti, mutta ulkomaan toiminnassa budjetoitua kasvua ei saavutettu.

Operatiivisen liiketoiminnan kannattavuus oli hyvä ja tuotekehitysinvestointeja jatkettiin edellisvuoden tapaan.

Yhtiön kokonaan omistama Terraventum Oy ja konserniyhtiö Aldata Solution Kruunuhaka Oy sulautuivat yhtiön tilikauden aikana. Sulautuminen perustui konsernirakenteen yksinkertaistamiseen ja liiketoimintojen yhdistämiseen.

Taloudelliset tunnusluvut

Tilikauden liikevaihto oli 9,4 MEUR (12,1 MEUR) ja liiketulos -0,5 MEUR (0,8 MEUR). Tilikauden tulos oli -480 TEUR (26 TEUR).

Yhtiön tulokseen sisältyi kertaluonteisia eriä 290 TEUR (palkitsemisohjelma avaintyöntekijöille).

Yhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

MEUR	2009	2008	2007
Liikevaihto	9,4	12,1	14,9
Liikevoitto (-tappio)	-0,49	0,78	-0,26
Liikevoitto liikevaihdosta (%)	-5%	6%	-2%
Omavaraisuusaste (%)	-65%	-30%	-27%

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Yhtiö on jatkanut panostamista tutkimus- ja kehitystoimintaan. Tärkein kehityshanke on ollut kansainvälisille markkinoille tarkoitettu G.O.L.D. POS -tuote.

Tutkimus- ja kehityskustannukset vuonna 2009 olivat yhteensä 875 tuhatta euroa (664 tuhatta euroa vuonna 2008 ja 761 tuhatta euroa vuonna 2007), mikä vastaa 9 % liikevaihdosta (5 % vuonna 2008 ja 6 % vuonna 2007).

Toiminnan riskit ja epävarmuustekijät

Riskit liittyvät kaupan toimialalla tapahtuviin konsolidointeihin ja uudelleenjärjestelyihin sekä yleiseen taloudelliseen tilanteeseen. Aldatan kassajärjestelmätuotteet ovat elinkaarensa loppuvaiheessa. Yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin teknologia-alustojen uusimiseksi kuluvana vuonna.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2009	2008
Osakkeen nimellisarvo 1 EUR	400.000 kpl	400.000 kpl

Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Pääomalaina

Yhtiöllä on pääomalaina 1,6 MEUR (1,2 MEUR). Pääomalainan ehdot on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa työskenteli tilikauden aikana keskimäärin 70,5 henkilöä (2008: 68) ja tilikauden lopussa 71. Henkilöstöstä 58 työskenteli myymäläohjelmistojen ja 13 toimitusketjun hallintaohjelmistojen parissa.

MEUR	2009	2008	2007
Henkilöstön palkat ja palkkiot	3,8	3,8	4,5
Henkilöstö keskimäärin	70,5	68	88

Hallitus ja toimitusjohtaja

Hallituksen kokoonpano oli seuraava

Sciard Bertrand	puheenjohtaja
Hölli-Koskipirtti Johanna	jäsen
Howell Graham	jäsen

Toimitusjohtajana toimi Jorma Tukia.

Tilintarkastajat

Varsinaisena tilintarkastajana on ollut KHT-yhteisö Ernst&Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Anne Vuorio.

Alkaneen vuoden näkymät ja toiminnan epävarmuustekijät

Taloudellisen epävarmuuden heijastusvaikutuksista toimintaan on heikko käsitys. Erityisesti erikoistavarakaupan vaikeudet tullevat heijastumaan heikentyneenä kysyntänä.

Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Tilikauden tulos on -479 690,03 EUR

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto siirretään kertyneiden voittovarojen tilille, jonka jälkeen kertyneiden tappioiden määrä on (2 147 113,80 EUR.)

	EUR	EUR
TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
LIKEVAIHTO	9 394 907,67	12 106 726,50
Liiketoiminnan muut tuotot	56 918,19	129 173,62
Materiaalit ja palvelut	-2 082 882,26	-3 269 738,03
Henkilöstökulut	-4 641 113,73	-4 685 169,30
Poistot ja arvonalentumiset	-209 261,90	-163 726,50
Liiketoiminnan muut kulut	-3 008 643,23	-3 340 173,21
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-490 075,26	777 093,08
Rahoitustuotot ja -kulut	624,46	-897,66
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-489 450,80	776 195,42
Satunnaiset tuotot	30 771,36	0,00
Satunnaiset kulut/konserniavustus	0,00	-750 000,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-458 679,44	26 195,42
Tuloverot	-21 010,59	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-479 690,03	26 195,42

TASE	EUR 31.12.2009	EUR 31.12.2008
Vastaavaa		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	434 605,80	320 798,86
Aineelliset hyödykkeet	107 548,86	118 343,97
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	0,00	304 800,00
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	542 154,66	743 942,83
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	39 738,30	54 600,92
Lyhytaikaiset saamiset	1 294 681,47	2 010 922,46
Rahat ja pankkisaamiset	218 292,54	129 453,63
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 552 712,31	2 194 977,01
VASTAAVAT YHTEENSÄ	2 094 866,97	2 938 919,84

TASE	EUR 31.12.2009	EUR 31.12.2008
Vastattavaa		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	400 000,00	400 000,00
Ylikurssirahasto	375 211,08	375 211,08
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-1 667 423,77	-1 693 619,19
Tilikauden voitto (tappio)	-479 690,03	26 195,42
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	-1 371 902,72	-892 212,69
PAKOLLISET VARAUKSET	112 253,42	215 872,10
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Pääomalainat	1 585 000,00	1 150 000,00
Lyhytaikainen vieras pääoma	1 769 516,27	2 465 260,43
VIERAS PÄÄOMA	3 354 516,27	3 615 260,43
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 094 866,97	2 938 919,84

RAHOITUSLASKELMA

	2009	2008
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	-490	26
Olkaisut liikevoittoon	364	60
Käyttöpääoman muutos	852	751
Maksetut korot ja maksut	1	0
Maksetut verot	-21	0
Liiketoiminnan rahavirta	706	837
Investointien rahavirta		
Ostetut konserniyhtiöt	0	-305
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-82	-49
Investointien rahavirta yhteensä	-82	-354
Kassavirta ennen rahoitusta	624	483
Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nosto	0	0
Lyhytaikaisten lainojen nosto	0	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksu	0	-600
Konserniavustus	-535	0
Rahoituksen rahavirta	-535	-600
Rahavirrat yhteensä	89	-117
Rahavarojen muutos	89	-117
Rahavarat 1.1.	129	247
Rahavarat 31.12.	218	129

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2009 LIITETIEDOT (1000 EUR)

Konsernin emoyritys on Aldata Solution Oy, joka omistaa 100% Aldata Solution Finland Oy:n osakekannasta. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki. Yritys ei ole laatinut konsernitilinpäätöstä, koska yhdistely on tehty emoyrityksessä. Konsernitilinpäätös on saatavilla sähköisessä muodossa osoitteessa www.aldata-solution.com

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet:

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuun vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu konsernin periaatteiden mukaisesti käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen käyttöiän mukaisina tasapoistoina alkuperäisestä hankintahinnasta.

Poistoajat ovat seuraavat:

Koneet ja kalusto	3 - 5 v
Muut pitkävaikutteiset menot	5 v
Liiketarve	5 v

Vaihto-omaisuus on arvostettu painotettuun keskihankintahintaan tai todennäköiseen myyntihintaan, mikäli jälkimmäinen on alhaisempi kuin edellään mainittu hinta.

Projektien tuloutus toimitettavien projektien osalta perustuu työn etenemiseen ja kulujen syntymiseen perustuvaan valmiusasteeseen, jota seurataan jatkuvasti. Toimitettavien palveluiden ja erillisten lisenssien tuloutus tapahtuu, kun palvelu tai lisenssi on toimitettu asiakkaalle.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita.

Toimitusjohtajan palkkaa ei ilmoiteta KPA 2. luvun 8 §:n 4 mom. perusteella

LIIKEVAIHTO

	2009	2008
Markkina-alueittain:		
Suomi	8 566	10 431
Muut maat	829	1 676
	<u>9 395</u>	<u>12 107</u>
Liiketoiminta-alueittain:		
Myymläohjelmistot	6 870	9 020
Toimitusketjun hallintaohjelmistot	2 525	3 087
	<u>9 395</u>	<u>12 107</u>

LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2009	2008
Avustus	5	105
Muut tuotot	28	0
Muut tuotot konserniyhtiöiltä	24	24
Yhteensä	57	129

MATERIAALIT JA PALVELUT

	2009	2008
Aineet ja tarvikkeet		
Ostot tilikauden aikana	1 263	1 197
Varaston muutos	15	149
	1 278	1 346
Ulkopuoliset palvelut	805	1 924
Materiaalit ja palvelut yhteensä	2 083	3 270

HENKILÖSTÖKULUT

	2009	2 008
Palkat ja palkkiot	3 764	3 822
Eläkekulut	659	675
Muut henkilösivukulut	218	188
Yhteensä	4 641	4 685
Henkilöstö keskimäärin	70,5	68

POISTOT JA ARVONALENNUKSET

	2009	2008
Muut pitkävaikutteiset menot	134	104
Koneet ja kalusto	72	57
Muut aineelliset hyödykkeet	4	3
Yhteensä	209	164

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

	2009	2008
Tilintarkastus	20	18
Toimeksiannot	1	2
Yhteensä	21	19

LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	3 009	3 340
--	--------------	--------------

RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

	2009	2008
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksille	0	0
Muille	1	-1
Korkotuotot yhteensä	1	-1

SATUNNAISET ERÄT

	2009	2008
Satunnaiset tuotot	31	0
Konsernifavustus	0	750
	31	750

Vuoden 2009 satunnainen tuotto aiheutuu Aldata Solution Kruunuhaka Oy:n fuusiotuloksesta

 AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET
 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

	2009	2008
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	81	92
Lisäykset 1.1. - 31.12.	17	12
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	98	104
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-28	-24
Kirjanpitoarvo 31.12.	70	81
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	240	320
Lisäykset 1.1. - 31.12.	231	0
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	471	320
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-106	-80
Kirjanpitoarvo 31.12.	365	240
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	321	412
Lisäykset 1.1. - 31.12.	248	12
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	569	424
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-134	-104
Kirjanpitoarvo 31.12.	435	321

AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2009	2008
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	105	134
Lisäykset 1.1. - 31.12.	64	28
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	169	162
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-72	-57
Kirjanpitoarvo 31.12.	97	105
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	14	7
Lisäykset 1.1. - 31.12.	0	9
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	14	17
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-4	-3
Kirjanpitoarvo 31.12.	10	14
	2009	2008
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		
Hankintameno 1.1.	118	141
Lisäykset 1.1. - 31.12.	64	37
Vähennykset 1.1. - 31.12.	0	0
Hankintameno 31.12.	183	178
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-75	-60
Kirjanpitoarvo 31.12.	108	118

SIJOITUKSET

	2009	2008
Osuudet saman konsernin yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	305	0
Lisäykset 1.1. - 31.12.	0	305
Vähennykset 1.1. - 31.12.	-305	0
Hankintameno 31.12.	0	305
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	305

VAIHTO-OMAISUUS

Valmiit tuotteet/tavarat	40	55
--------------------------	----	----

LYHYTAIKAISET SAAMISET

Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	2009	2008
Myyntisaamiset	79	33
Siirtosaamiset	4	45
Lainasaamiset	220	0
Yhteensä	303	78

Siirtosaamisten olennaiset erät:

Aldata Solution Oyj	220	0
Aldata Solution UK	0	39
Aldata Solution SAS	4	4
Aldata Solution LLC	0	2

Saamiset muulta:	2009	2008
Myyntisaamiset	919	1 580
Siirtosaamiset	70	352
Muut saamiset	3	1
Yhteensä	992	1 933

Siirtosaamisten olennaiset erät:

TEKES	0	174
TyEL ja lakisääät. vakuutukset	41	143
KELA-korvaus	9	8

Saamiset yhteensä	1 295	2 011
--------------------------	--------------	--------------

OMA PÄÄOMA JA PÄÄOMALAINA

	2009	2008
Osakepääoma 1.1.	400 000,00	400 000,00
Osakepääoma 31.12.	400 000,00	400 000,00
Ylikurssirahasto 1.1.	375 211,08	375 211,08
Ylikurssirahasto 31.12.	375 211,08	375 211,08
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	-1 667 423,77	-1 693 619,19
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	-1 667 423,77	-1 693 619,19
Tilikauden voitto (tappio)	-479 690,03	26 195,42
Oma pääoma yhteensä 31.12.	-1 371 902,72	-892 212,69
Pääomalaina 1.1.	1 150 000,00	1 150 000,00
Pääomalaina 31.12.	1 585 000,00	1 150 000,00
Pakolliset varaukset	112 253,42	215 872,10

Yhtiöllä ei ole voitonjakokelpoisia varoja.

Pääomalainan 870.000 EUR ehdot ovat vanhan osakeyhtiölain 5. luvun mukaiset: Pääoma, korko tai muu hyvitys saadaan maksaa yhtiön purkautuessa ja yhtiön konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella.

Pääoma saadaan muutoin palauttaa vain, jos yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate.

Lainasta ei makseta korkoa ja laina on vakuudeton.

Uuden pääomalainan 715.000 EUR ehdot ovat osakeyhtiölain 12. luvun mukaiset : Lainan pääoma saadaan palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän. Yhtiö on saanut pääomalainaa emoyhtiöltä vuonna 2008 280.000 EUR ja vuonna 2009 435.000 EUR.

Lainan korko on valtiovarainministeriön puolivuositain vahvistama peruskorko, joka lasketaan siihen saakka, kunnes laina on maksettu takaisin. Korko on maksettava samanaikaisesti lainan takaisinmaksun kanssa.

Kuluksi kirjaamaton korko vuoden 2008 pääomalainalle EUR 280 000 on ajalla 1.1.-30.6.2009 EUR 7000 5 % korkokannan mukaan ja ajalla 1.7.-31.12.2009 EUR 2450 1,75 % korkokannan mukaan.

LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille	2009	2008
Ostovelat	243	185
Muut velat	0	0
Siirtovelat	13	781
Yhteensä	256	966
Siirtovelkojen olennaiset erät:		
Konserniavustus Aldata Solution Oyj	0	750
Saadut ennakot	0	0
Ostovelat	186	223
Muut velat	229	298
Siirtovelat	1 099	979
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	1 770	2 465

Siirtovelkojen olennaiset erät:

Lomapalkat	432	391
Bonusvaraus	95	219
Provisiovaraus (avaintyötekijät)	290	145
Muut lakisääteiset vakuutukset/lomavaraus	108	98
Terraventum-kaupan lisähinta	58	0

VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT

Vastuut	2009	2008
Leasingvastuut	864	1 393
Vastuusitoumuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	668	709
Myöhemmin maksettavat	196	685
Yhteensä	864	1 393
Annetut takaukset muiden puolesta	128	128

Luettelo Aldata Solution Finland Oy:n tilivuonna
1.1.-31.12.2009 käyttämistä tilikirjoista

1. Tilinpäätös

Tasekirja sidottuna kirjana

2. Pääkirjanpito

Päiväkirja atk-tulostuksina

Pääkirja atk-tallenteena

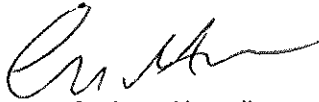
Kassapääkirja atk-tulostuksina

Aldata Solution Finland Oy

Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset

Helsingissä 15. päivänä maaliskuuta 2010

Aldata Solution Finland Oy
Hallitus



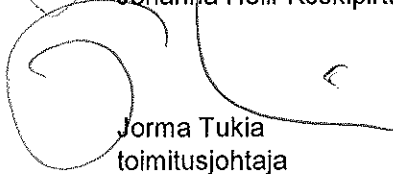
Graham Howell



Bertrand Sciard



Johanna Hölli-Koskipirtti



Jorma Tukia
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 15. päivänä maaliskuuta 2010

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Anne Vuorio
KHT

Aldata Solution Finland Oy

Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset

Helsingissä 15. päivänä maaliskuuta 2010

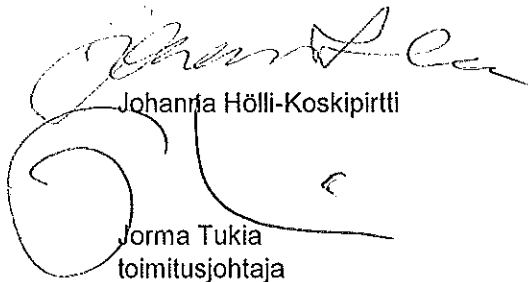
Aldata Solution Finland Oy
Hallitus



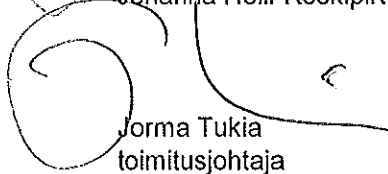
Graham Howell



Bertrand Sciard



Johanna Hölli-Koskipirtti



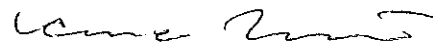
Jorma Tukia
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 15. päivänä maaliskuuta 2010

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö



Anne Vuorio
KHT