



Soprano Oyj

Hallituksen toimintakertomus 2008

Soprano Oyj hallituksen toimintakertomus 2008

Tarkastelujakson tärkeimmät tapahtumat

Soprano Oyj – konsernin liikevaihto vuonna 2008 kasvoi 51,2 prosenttia 3,19 miljoonaan euroon (vuonna 2007 2,11 miljoonaa euroa). Liiketulos nousi ennakoitun mukaisesti selvästi voitolliseksi 0,16 miljoonaan euroon (vuonna 2007 –0,20 miljoonaa euroa). Vuonna 2008 Soprano yhdisti viestintäpalvelut ja verkkoratkaisut yhdeksi liiketoiminnaksi. Yhtiön tulevaisuuden odotukset perustuvat arvioon, että yritysten kannattavuutta parantavien sähköisen viestinnän ratkaisuiden ja verkkokauppaohjelmistojen kysyntä kasvaa globalisaation edetessä ja kilpailun kiristyessä.

Viestinnän ja verkkoliiketoiminnan ohjelmistoihin ja sisällön tuotantoon keskittynyt Asapsoft Netsystems Oy, 21.4.2008 alkaen Soprano Ohjelmistot Oy, hankittiin osakevaihdolla konserniin 30.1.2008 alkaen.

Tuloskatsaus

Soprano Oyj –konsernin liikevaihto vuonna 2008 oli 3,19 miljoonaa euroa (Vertailukelpoinen liikevaihto vuonna 2007 2,11 miljoonaa euroa, muutos 51,2 %), liiketulos 0,16 miljoonaa euroa (–0,20 miljoonaa euroa, muutos 178,2 %) ja tilikauden tulos 0,29 miljoonaa euroa (–0,02 miljoonaa euroa). Laskennallisia verosaamisia ja – velkoja sekä tilikauden veroja kirjattiin 0,09 miljoonaa euroa. Konsernin oma pääoma 31.12.2008 oli 2,47 miljoonaa euroa (1,72 miljoonaa euroa) ja varat yhteensä 3,57 miljoonaa euroa (2,44 miljoonaa euroa).

Soprano Oyj:n liikevaihdon kasvusta 33,2 prosenttia saavutettiin Soprano Ohjelmistot Oy:n liittämisestä konserniin ja 18,0 prosenttia kasvusta oli orgaanista liikevaihdon kasvua.

Liiketoimintakatsaus

Konsernin liiketoiminnan ydin, Communications–liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakkailleen viestinnän ja verkkoliiketoiminnan ohjelmistoja sisältöineen sekä täyden palvelun viestintäratkaisuja.

Communications–liiketoiminnan liikevaihto vuonna 2008 oli 3,19 miljoonaa euroa (vuonna 2007 2,11 miljoonaa euroa, muutos 51,2 %). Liikevoitto oli 0,16 miljoonaa euroa (–0,19 miljoonaa euroa).

Communications–liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen viestinnän palveluja ja verkkoratkaisuja. Toiminta on jaettu kolmeen myyntiyksikköön sekä yhteen tukiyksikköön.

Suuryritykset ja julkishallinto –yksikkö suunnittelee, toteuttaa ja valmentaa räätälöidyt sähköiset ratkaisut sekä viestinnän ja mainonnan palvelukokonaisuuden suurille asiakkaille. Yksikön vetäjänä toimii Miia Eloranta. Yksikköön muodostettiin 8.12.08 alkaen kaksi tiimiä, joiden vetäjinä toimivat Kati Laakso ja Hanna Komulainen.

Yritysassiakkaat–yksikkö suunnittelee, toteuttaa ja kouluttaa sähköiset ratkaisut sekä viestinnän ja mainonnan konseptit keskisuurille asiakasyrityksille. Yksikön vetäjänä toimi Riina Jokinen 7.12.2008 saakka, jonka jälkeen yksikön vetovastuussa on toiminut Kirsi Gimishanov.

Verkkoliiketoiminta–yksikön muodostavat 30.1.2008 alkaen Yrittäjät –yksikkö sekä osakevaihtosopimuksella konserniin 30.1.2008 hankittu Asapsoft Netsystems Oy, joka vaihtoi nimensä 21.4.2008 alkaen Soprano Ohjelmistot Oy:ksi. Yksikkö tuottaa viestinnän ja verkkoliiketoiminnan ohjelmistot ja sisältöpalvelut asiakaskoon mukaisesti konsernin asiakkaille. Yksikön päätuotteet ovat Soprano Forte – ja Soprano Composer –ohjelmistot. Yksikön vetäjänä toimii Mika Kansikas.

Myynti ja markkinointi –yksikkö kehittää yhtiön viestinnän ja verkkoliiketoiminnan kokonaispalveluja ja vastaa koko konsernin markkinoinnista. Yksikön vetäjänä toimii Riitta Auvinen.

Yksiköiden vetäjät raportoivat toimitusjohtaja Arto Tenhuselle.

Soprano Ohjelmistot Oy

Soprano Oyj sopi 18.12.2007 verkkokaupparatkaisuja tarjoavan Asapsoft Netsystems Oy:n koko osakekannan hankkimisesta osakevaihtona. Vastike muodostuu 550.000 kappaleen peruskauppahinnasta ja 3 vuoden tavoitetulokseen sidotusta 300.000 kappaleen lisäkauppahinnasta. Osakevaihdon vahvistivat Asapsoft Netsystems Oy:n ylimääräinen yhtiökokous ja Soprano Oyj:n hallitus 30.1.2008. Peruskauppahinnan mukaiset 550.000 uutta osaketta merkittiin kaupparekisteriin 4.3.2008 ja ne tulivat kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin Prelistalla 5.3.2008 alkaen.

Asapsoft Netsystems Oy konsolidoitiin konserniin helmikuun alusta alkaen. Kauppahinnaksi kirjattiin 550.000 osakekappalemäärän peruskauppahinta, joka on 0,54 miljoonaa euroa. Hankintamenoon sisällytettiin lisäksi asianajajien palkkioita ja varainsiirtoveroa yhteensä 0,02 miljoonaa euroa. Lisäkauppahintaan vaadittava tulos ei toteutunut vuonna 2008 eikä lisäkauppahintaa ole kirjattu myöskään vuosilta 2009–2010. Lisäkauppahinnan toteutumista ja sisällyttämistä kauppahintaan arvioidaan tilinpäätösten yhteydessä vuonna 2009 ja 2010. Liikearvoksi kirjattiin 0,76 miljoonaa euroa ja tuotemerkin arvoksi 0,05 miljoonaa euroa. Hankintamenolaskelma on esitetty tilinpäätöksen liitteessä 3 Hankitut liiketoiminnot.

Tunnusluvut

Konsernin jatkuvien toimintojen tulos per osake vuonna 2008 oli 0,03 euroa (vuonna 2007 –0,02 euroa). Oma pääoma per osake oli 31.12.2008 0,22 euroa (31.12.2007 0,16 euroa) ja sijoitetun pääoman tuotto oli 8,1 % (–0,3 %). Tunnusluvut ovat tilinpäätöksen liitteessä 30.

Tutkimus ja tuotekehitys

Soprano Composer – verkkokauppaohjelmiston kehittäminen alkoi vuonna 2005. Tuote saavutti myyntivaiheen maaliskuussa 2007. Tuotekehitysaktivointien arvo konsernin taseessa 31.12.2008 on 0,21 miljoonaa euroa (31.12.2007 0,32 miljoonaa euroa). Kehittämiseen on vuosina 2005–2007 nostettu tuotekehityslainaa yhteensä 0,16 miljoonaa euroa ja tuotekehitystukea saatu yhteensä 0,16 miljoonaa euroa. Tuki on kirjattu vähentämään tuotekehitysaktivointeja.

Soprano Forte –verkkokauppaohjelmiston kehittämiseen on nostettu vuosina 2005–2008 yhteensä 0,16 miljoonaa euroa tuotekehityslainaa.

Henkilöstö

Konsernissa oli henkilöstöä vuonna 2008 keskimäärin 29 henkilöä (vuonna 2007 23 henkilöä). Palkat ja palkkiot yhteensä olivat vuonna 2008 1249 tuhatta euroa, vuonna 2007 625 tuhatta euroa ja vuonna 2006 323 tuhatta euroa.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Soprano Oyj:n hallitukseen vuonna 2008 ovat kuuluneet puheenjohtaja Pekka Vennamo, Jarmo Kalliola, Kari Ljungberg, Riitta Auvinen, Arto Tenhunen, Kai Mäkelä ja pysyvänä neuvonantajana Thomas Hoyer.

Konsernin johtoryhmän muodostivat vuonna 2008 yksiköiden vetäjät Miia Eloranta, Mika Kansikas ja Riina Jokinen (8.12.2008 saakka) sekä varatoimitusjohtaja Riitta Auvinen, talousjohtaja Panu Kauppinen ja toimitusjohtaja Arto Tenhunen.

Vuoden 2009 alussa konsernissa toimii Suurasiakkaat ja julkishallinto –, Yritysiasiakkaat –, Verkkoprojektit –, Verkkoratkaisuiden ylläpito – sekä Myynti ja markkinointi –tiimit.

Yhtiön tilintarkastajina toimii KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö päävastuullisena tilintarkastajana Esa Kailiala, KHT.

Rahoitus

Kassavarat olivat katsauskauden lopussa 0,52 miljoonaa euroa (31.12.2007 0,71 miljoonaa euroa) ja konsernin omavaraisuusaste 31.12.2008 69,4 % (70,6 %). Dun & Bradstreet on antanut Soprano Oyj:lle parhaan käyttämänsä AAA-luokituksen ja Suomen Asiakastieto Suomen vahvimmat 2008 –sertifikaatin.

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli vuonna 2008 0,22 miljoonaa euroa (–0,02 miljoonaa euroa), ja koko rahavirta oli –0,19 miljoonaa euroa (–0,17 miljoonaa euroa). Korollisten velkojen määrä oli 31.12.2008 0,68 miljoonaa euroa (0,46 miljoonaa euroa)

Soprano Oyj:n hallitus päätti 17.9.2007 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän luomisesta yhtiön avainhenkilöille näiden sitouttamiseksi yhtiöön ja sen tavoitteisiin. Avainhenkilöille annettiin 965 000 osakkeen annin merkintää varten annettu yhteensä 0,66 miljoonan euron laina. Laina-aika on enintään kolme vuotta. Yhden henkilöstöantiin kuuluneen avainhenkilön osakkeet lunastettiin joulukuussa 2008 Soprano Oyj:n omiksi osakkeiksi. Henkilöstöantia varten annettua lainaa on 31.12.2008 0,59 miljoonaa euroa. (31.12.2007 0,66 miljoonaa euroa)

Lähipiirilainat ja – vastuut

Soprano Oyj on myöntänyt 17.9.2007 henkilöstöannin merkintää varten yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille yhteensä 0,54 miljoonaa euroa. Laina-aika on enintään kolme vuotta. Lainat eräännyy maksettavaksi kokonaisuudessaan kolmen vuoden kuluttua tai osakkeita myytäessä, joka voi aikaisintaan tapahtua kahden vuoden kuluttua. Lainan korko on peruskorko. Henkilöstöantiin liittyvät lähipiirilainat ovat 31.12.2008 0,48 miljoonaa euroa (31.12.2007 0,54 miljoonaa euroa). Yhden lähipiiriläisen osakkeet lunastettiin Soprano Oyj:n omiksi osakkeiksi lainaa vastaan vuonna 2008. Lähipiiritapahtumista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 29.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin Pelistalla. Tarkat tiedot kaupankäynnistä ja kurssikehityksestä ovat saatavilla OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin tai yhtiön verkkopalvelusta

Yhtiöllä on kaupankäynnin kohteena 11.115.000 osaketta 31.12.2008 (10.565.000 kappaletta 31.12.2007). Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Yhtiön osakkeen ylin kurssi vuonna 2008 oli 1,00 euroa (vuonna 2006 1,38 euroa), alin 0,55 euroa (0,65 euroa) ja päätöskurssi 0,71 euroa (0,98 euroa). Keskikurssi oli 0,81 euroa (0,84 euroa). Osakkeita vaihdettiin 719 851 kappaletta (2 977 350 kpl). Osakkeiden vaihdon arvo oli 584 705 euroa (2 486 428 euroa) Yhtiön markkina-arvo omat osakkeet vähennettynä 31.12.2008 päätöskurssilla oli 7,75 miljoonaa euroa (10,29 miljoonaa euroa).

Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 252 osakkeenomistajaa (31.12.2007 213 osakkeenomistajaa) ja yhtiöllä oli hallussaan 194 465 omaa osaketta (31.12.2007 62 500 omaa osaketta), joka on 1,7 (0,6 %) prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Soprano Oyj:n osakkeenomistajista 31.12.2008 suoraan ja tiedossa olevista välillisesti yli 10 % omistavat Arto Tenhunen sekä Kai Mäkelä ja Oy Herttakuutonen Ab yhdessä. Yli 5 % omistavat Pekka Vennamo ja Sijoitus Oy yhdessä. Osakkeenomistajista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 31. Osakkeenomistuksen jakauma ja tiedot osakkeenomistajista.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Yhtiön sisäisessä valvonnassa, tarkastuksessa ja riskienhallinnassa noudatetaan yhtiön hallituksen vahvistamaa kirjallista ohjeistoa.

Konsernin menestyminen riippuu suurelta osin johdon ammattitaidosta ja Soprano Oyj –konsernin palveluksessa olevan henkilöstön ammattitaidosta ja pysyvyydestä sekä asiakkuudenhallinnan onnistumisesta.

Ohjelmistoliiketoimintaan tehtyjen sijoitusten tuotto-odotuksiin sisältyy riski siitä, että markkina ei kehity odotetulla tavalla.

Rahoitusriskeistä olennaisimmat ovat maksuvalmiusriski ja luottoriskit. Konsernin luottotappiot vuonna 2008 olivat 0,002 miljoonaa euroa (vuonna 2007 luottotappioita ei ollut). Rahoitusriskeistä on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 26. Rahoitusriskien hallinta.

Yleisen taloustilanteen vuoksi liiketoiminnan ennustettavuus on heikentynyt sekä rahoitusriskit ovat kasvaneet. Muilta osin riskeissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Soprano Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 2.2.2009 perustaa yhtiölle nimitysvaliokunnan. Valiokunta koostuu kolmesta yhtiön hallituksen jäsenestä. Nimitysvaliokuntaan valittiin hallituksen puheenjohtaja Pekka Vennamo ja jäseniksi hallituksen jäsenet Kai Mäkelä ja Arto Tenhunen. Nimitysvaliokunnan pääasiallisena tehtävänä on ehdottaa jäseniä yhtiön hallitukseen sekä laatia ehdotus hallituksen palkkioista. Nyt valitun nimitysvaliokunnan toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Yhtiökokouksen 2008 päätökset

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.4.2008.

Yhtiökokous vahvisti vuoden 2007 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti, että 31.12.2007 taseen mukaisista voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa kolme senttiä (0,03 euroa).

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi kuusi. Hallituksessa jatkavat Pekka Vennamo, Jarmo Kalliola, Kari Ljungberg, Kai Mäkelä, Riitta Auvinen ja Arto Tenhunen. Yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Esa Kailiala. Yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Pekka Vennamon ja pysyväksi neuvonantajakseen Thomas Hoyerin.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan laskea liikkeeseen yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 2.000.000 uutta tai yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, joka vastaa noin 18,0 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus korvaa aikaisemmat valtuutukset ja se on voimassa yhden vuoden ajan yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan hankkia yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 400.000 osaketta, joka vastaa noin 3,6 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutus on voimassa yhden vuoden ajan yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan luovuttaa yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 400.000 osaketta, joka vastaa noin 3,6 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutuksen nojalla hallituksella on oikeus päättää siitä, kenelle osakkeita annetaan eli luovuttaa osakkeita osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnattuna. Osakkeet luovutetaan niille julkisessa kaupankäynnissä muodostuneen luovutushetken käypään arvoon ja ne voidaan luovuttaa muuta vastiketta kuin rahavastiketta vastaan. Valtuutus korvaa aikaisemmat valtuutukset ja se on voimassa yhden vuoden ajan yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Yhtiökokous 2009

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 5.5.2008.

Tulevaisuuden näkymät tilikaudelle 2009

Vallitsevassa epävarmassa markkinatilanteessa toimialan kysynnän ja investointien ennakoitiin poikkeuksellisen vaikeaa. Vaikka sähköisen viestinnän palvelujen tehokas käyttö parantaa yritystoiminnan kannattavuutta, saattaa yritysten kiristynyt taloustilanne hidastaa investointeja sähköisen viestinnän palveluihin. Taantuma siis lisää sekä vähentää toimialan palvelujen kysyntää, mikä tekee loppuvuoden kehityksen arvioinnista poikkeuksellisen haastavan.

Soprano Oyj:n hallitus arvioi Soprano Oyj -konsernin liikevaihdon kasvavan vuodesta 2008 ja liiketuloksen olevan paremman kuin vuonna 2008.

Hallituksen esitys voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä esitys mahdollisesta muun vapaan pääoman jakamisesta

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 2 017 tuhatta euroa, josta tilikauden voitto on 81 tuhatta euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

– osinkoa jaetaan 0,03 senttiä/osake eli yhteensä	328 tuhatta euroa
– jätetään omaan pääomaan	<u>1 690 tuhatta euroa</u>
	2 017 tuhatta euroa

Omile osakkeille ei jaeta osinkoa, omien osakkeiden muutokset vaikuttavat jaettavan osingon määrään.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.