



Soprano Oy

Hallituksen toimintakertomus 2007

Soprano Oyj hallituksen toimintakertomus 2007

Tarkastelujakson tärkeimmät tapahtumat

Soprano Oyj – konsernin liikevaihto kasvoi vuonna 2007 19,7 % vuoteen 2006 verrattuna. Merkittävistä Soprano Composer –ohjelmistotuotteeseen kohdistuneista markkinointi- ja tuotekehityspanostuksista johtuen tulos on ennakoitua mukaisesti lievästi negatiivinen. Tilikauden jälkeen konserni vahvisti ydinliiketoimintaansa ostamalla verkkokauppaohjelmistoja tarjoavan Asapsoft Netsystems Oy:n. Yhtiö liitettiin konserniin 30.1.2008 alkaen.

Tuloskatsaus

Soprano Oyj –konsernin liikevaihto vuonna 2007 oli 2,11 miljoonaa euroa (Vertailukelpoinen liikevaihto vuonna 2006 1,76 miljoonaa euroa, muutos 19,7 %), liiketulos –0,20 miljoonaa euroa (0,55 miljoonaa euroa) ja tilikauden tulos –0,02 miljoonaa euroa (0,32 miljoonaa euroa). Konsernin oma pääoma 31.12.2007 oli 1,72 miljoonaa euroa (1,38 miljoonaa euroa) ja varat yhteensä 2,44 miljoonaa euroa (1,97 miljoonaa euroa).

Yhtiö kohdensi suunnatulla osakeannilla kerättyjä varoja sekä yhtiön omia henkilöstöresursseja hallituksen linjausten mukaisesti Soprano Composer –verkkokauppaohjelmiston tuotekehitykseen, jakelutien rakentamiseen sekä myyntiin ja markkinointiin. Yhtiö ei ole enää vuonna 2007 aktivoinut ohjelmiston tuotekehityskustannuksia taseeseen vaan ne on käsitelty kokonaisuudessaan kuluina, koska ohjelmiston myynti aloitettiin suunnitelman mukaisesti maaliskuussa 2007. Vuonna 2006 aktivoitiin tuotekehitysmenoja 0,23 miljoonaa euroa taseeseen.

Liiketoimintakatsaus

Communications

Konsernin liiketoiminnan ydin, Communications –liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen helppokäyttöisiä verkkoliiketoiminnan ohjelmistoja ja täyden palvelun viestintäratkaisuja.

Communications–liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto vuonna 2007 oli 2,11 miljoonaa euroa (vuonna 2006 1,76 miljoonaa euroa, muutos 19,7 %) ja liiketulos konsernierät kohdistettuna –0,20 miljoonaa euroa (0,55 miljoonaa euroa).

Liiketuloksen heikkeneminen johtui suunnitelluista panostuksista Soprano Composer –tuotteen kehitykseen, markkinointiin ja jakelutien luomiseen. Soprano Composerin tuotekehitysohjelmistot taseeseen päättyivät 31.12.2006, koska Soprano Composerin myynti aloitettiin maaliskuussa 2007. Vuonna 2006 aktivoitiin tuotekehitysmenoja 0,23 miljoonaa euroa.

Communications–liiketoiminta jaettiin kesäkuussa 2007 kolmeen myyntiyksikköön asiakaskoon mukaisesti: suuryritykset ja julkishallinto, yritysasiakkaat sekä yrittäjät.

Suuryritykset ja julkishallinto –yksikkö suunnittelee, toteuttaa ja valmentaa räätälöidyt sähköiset ratkaisut sekä viestinnän ja mainonnan palvelukokonaisuuden suurille asiakkaille. Yksikön vetäjänä toimii Miia Eloranta.

Yritysasiakkaat –yksikkö suunnittelee, toteuttaa ja kouluttaa sähköiset ratkaisut sekä viestinnän ja mainonnan konseptit keskisuurille asiakasyrityksille. Yksikön vetäjänä toimii Riina Virtanen.

Yrittäjät –yksikön päätuote on Soprano Composer –ohjelmistot ja sen kohderyhmänä ovat Suomen yli 200.000 alle 20 työntekijän pk-yritykset.

Konserni jatkoi liiketoiminta-alueen kehittämistä ostamalla Asapsoft Netsystems Oy:n 18.12.2007 allekirjoitetulla osakevaihtosopimuksella. Asapsoft Netsystems Oy ja Yrittäjät –yksikkö muodostavat Ohjelmistot-yksikön 30.1.2008 lähtien. Ostettu yhtiö täydentää yksikön palvelutarjontaa erityisesti suurempien verkkokauppa-asiakkaiden osalta. Ohjelmistot –yksikön vetäjänä toimii Riitta Auvinen.

Liiketoiminta-alueeseen kuulunut Anolakeskus Tenhunen Oy myytiin syyskuussa 2007 Arto Tenhuselle 0,12 miljoonan euron hintaan. Kauppahinta maksettiin Anola Golf Oy:n osakkeina. Soprano Oyj konserni kirjasi kaupasta 0,02 miljoonaa euron myyntivoiton vuoden 2007 tulokseen. Anolakeskus Tenhunen Oy harjoittaa viininvalmistusta ja ravintolatoimintaa kesäisin, yhtiö toimii Anola Golf Oy:n omistamissa tiloissa.

Magazines

Lopetettuun Magazinen–liiketoimintaan kuuluivat Suomessa ilmestyvät lehdet Kampanja ja Uusi Toimisto (Kustannus Oy Kampanja) sekä Virossa, Latviassa ja Liettuassa ilmestyvä City Paper – lehti. (City Paper Oü)

Liiketoiminta-alueen yhtiöt luokiteltiin osavuosisikatsauksessa 1–3 2007 myytävänä olevaksi. Yhtiöt myytiin kesäkuussa 2007. Konserni kirjasi kaupoista yhteensä 0,14 miljoonan euron voiton vuoden 2007 tulokseen. Myydyistä yhtiöistä kerrotaan tilinpäätöksen liitteessä 2. Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot.

Tunnusluvut

Konsernin jatkuvien toimintojen tulos per osake vuonna 2007 oli -0,02 euroa (vuonna 2006 0,06 euroa) ja lopetettujen toimintojen tulos per osake 0,02 euroa (-0,02 euroa). Oma pääoma per osake oli 31.12.2007 0,16 euroa (31.12.2006 0,14 euroa) ja sijoitetun pääoman tuotto oli 0,2 % (27,6 %).

Aiempiä tilikaudia koskenut virhe korjattiin vuoden 2006 lukuihin. Korjauksessa satunnaisissa kuluissa olleet osakeantiin liittyvät kulut oikaistiin vähentämään vapaan sijoitetun pääoman rahastoa. Korjaus on huomioitu myös vuoden 2006 tunnusluvuissa. Konsernin tunnusluvut vuosilta 2005–2007 on esitetty tilinpäätöksen liitteessä 28. Tunnusluvut

Tutkimus ja tuotekehitys

Soprano Composer – verkkokauppaohjelmiston kehittäminen alkoi vuonna 2005. Tuote saavutti myyntivaiheen maaliskuussa 2007. Tuotekehitysaktivointien arvo konsernin taseessa 31.12.2007 on 0,32 miljoonaa euroa (31.12.2006 0,43 miljoonaa euroa).

Yhtiö on saanut syyskuusta 2005 lähtien TEKES:iltä tuotekehityshankkeeseen tuotekehityslainaa ja –tukea. Tilitykset päättyivät vuoden 2007 kolmanteen kvartaaliin. Tuotekehityslainaa nostettiin yhteensä 0,16 miljoonaa euroa ja tuotekehitystukea saatiin yhteensä 0,16 miljoonaa euroa. Tuki on kirjattu vähentämään tuotekehitysaktivointeja.

Henkilöstö

Konsernissa oli henkilöstöä vuonna 2007 keskimäärin 23 henkilöä (vuonna 2006 24 henkilöä). Palkat ja palkkiot yhteensä olivat vuonna 2007 625 tuhatta euroa, vuonna 2006 323 tuhatta euroa ja vuonna 2005 318 tuhatta euroa. Tilikauden aikana rekrytoitiin 10 henkilöä, työsuhde päättyi 5 henkilöllä ja myyjien yhtiöiden kautta konsernista poistui 5 henkilöä. Ulkoistetuissa tehtävissä ei ollut henkilöstöä 31.12.2007 (31.12.2006 5 henkilöä)

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Soprano Oyj:n hallituksen ovat vuonna 2007 muodostaneet Pekka Vennamo, Jarmo Kalliola, Kari Ljungberg, Riitta Auvinen, Arto Tenhunen ja Kai Mäkelä 26.4.2007 lähtien. Hallitus kokoontui vuoden 2007 aikana 12 kertaa.

Soprano Oyj perusti kesäkuussa 2007 kolme myyntiyksikköä: Suurasiakkaat ja julkishallinto, Yritykset ja Yrittäjät. Yrittäjän-yksikkö ja ostettu Asapsoft Netsystems Oy muodostavat Ohjelmistot-myyntiyksikön 30.1.2008 lähtien. Konsernin johtoryhmän muodostavat yksiköiden vetäjät Miia Eloranta, Riina Virtanen ja Riitta Auvinen, talousjohtaja Panu Kauppinen ja toimitusjohtaja Arto Tenhunen.

Yhtiön tilintarkastajina ovat toimineet 26.4.2007 saakka Markku Koskela, KHT ja sen jälkeen KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö päävastuullisena tilintarkastajana Esa Kailiala, KHT.

Rahoitus

Kassavarat olivat katsauskauden lopussa 0,71 miljoonaa euroa (31.12.2006 0,88 miljoonaa euroa) ja konsernin omavaraisuusaste 31.12.2007 70,6 % (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 2007 -0,02 miljoonaa euroa (0,26 miljoonaa euroa), ja koko rahavirta oli -0,17 miljoonaa euroa (0,65 miljoonaa euroa). Korollisten velkojen määrä oli 0,46 miljoonaa euroa (0,40 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. Osakeannista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 21. Osakeperusteiset maksut.

Lähipiirilainat ja – vastuut

Soprano Oyj on myöntänyt henkilöstöannin merkintää varten yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille yhteensä 0,54 miljoonaa euroa. Laina-aika on enintään kolme vuotta. Lainat erääntyvät maksettavaksi kokonaisuudessaan kolmen vuoden kuluttua tai osakkeita myytessä, joka voi aikaisintaan tapahtua kahden vuoden kuluttua. Lainan korko on peruskorko. Lähipiiritapahtumista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 26.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin Pelistalla. Vuoden 2006 osakeannissa liikkeeseen lasketut uudet osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi yhdessä vanhojen osakkeiden kanssa 10.8.2007. Yhtiön osake vaihto listaa ML-markkinasta Pelistalle 2.11.2007. Tarkat tiedot kaupankäynnistä ja kurssikehityksestä ovat saatavilla OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin tai yhtiön verkkopalvelusta

Yhtiöllä on kaupankäynnin kohteena 10.565.000 osaketta 31.12.2007 (8.000.000 kappaletta 31.12.2006). Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Yhtiön osakkeen ylin kurssi vuonna 2007 oli 1,38 euroa (vuonna 2006 0,95 euroa), alin 0,65 euroa (0,35 euroa) ja päätöskurssi 0,98 euroa (0,93 euroa). Keskikurssi oli 0,84 euroa (0,61 euroa). Osakkeita vaihdettiin 2 977 350 kappaletta (705 810 kpl). Osakkeiden vaihdon arvo oli 2 486 428 euroa (429 125 euroa, kasvua 479,4 %). Yhtiön markkina-arvo omat osakkeet vähennettynä 31.12.2007 päätöskurssilla oli 10,29 miljoonaa euroa (7,38 miljoonaa euroa).

Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 213 osakkeenomistajaa ja yhtiöllä oli hallussaan 62 500 (62 400 kpl) omaa osaketta katsauskauden lopussa, joka on 0,6 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Soprano Oyj:n osakkeenomistajista suoraan ja tiedossa olevista välillisesti yli 10 % omistavat Arto Tenhunen sekä Kai Mäkelä ja Oy Herttakuutonen Ab. yhdessä. Yli 5 % omistavat Riitta Auvinen sekä Pekka Vennamo ja Sijoitus Oy yhdessä. Osakkeenomistajista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 29. 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. Henkilöstöön liittyvien riskien hallintaan on pyritty yhdenmukaisilla työsuhteilla joihin liittyy salassapitovelvollisuus.

Yksittäisen asiakasmenetyksen vaikutuksia pyritään pienentämään asiakasmäärää ja kokonaisvolyymiä kasvattamalla. Asiakkaiden kanssa pyritään pitkäaikaisiin sopimuksiin yleistyvän projektityöskentelyn sijaan. Sopimusriskejä on eliminoitu yhtiön juristin valmistelemilla ja päivittämällä sopimusperusteilla ja sopimusriskien hallinnan organisoinnilla. Rahoitusriskeistä olennaisimmat ovat sijoitustoiminnan riskit ja luottoriskit. Konsernilla ei ollut luottotappioita vuonna 2007 eikä 2006.

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

Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Soprano Oyj sopi 18.12.2007 verkkokaupparatkaisuja tarjoavan Asapsoft Netsystems Oy:n koko osakekannan hankkimisesta osakevaihtona. Vastikkeena annetaan yhteensä enintään 850.000 kappaletta uusia Soprano Oyj:n osakkeita. Osakevaihdon vahvistivat Asapsoft Netsystems Oy:n ylimääräinen yhtiökokous ja Soprano Oyj:n hallitus 30.1.2008, jolloin Asapsoft Netsystems Oy konsolidoitiin Soprano Oyj konserniin. Kauppahinta muodostuu 550.000 kappaleen peruskauppahinnasta ja 3 vuoden tavoitetulokseen sidotusta 300.000 kappaleen lisäkauppahinnasta.

Yhtiökokouksen 2007 päätökset

Soprano Oyj:n yhtiökokous 26.4.2007 vahvisti vuoden 2006 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti, että 31.12.2006 taseen mukaisista voittovaroista jaetaan osinkoa kolme senttiä (0,03 euroa).

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi kuusi. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Kai Mäkelä. Hallituksessa jatkavat puheenjohtajana Pekka Vennamo sekä jäsenet Jarmo Kalliola, Kari Ljungberg, Riitta Auvinen ja Arto Tenhunen. Yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Esa Kailiala.

Yhtiökokous vahvisti kokouskutsussa esitetyt yhtiöjärjestyksen muutokset.

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 21 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa yritys- ja liiketoimintakauppojen tai muiden liiketoiminnan järjestelyjen ja investointien rahoittamiseen ja mahdollistamiseen tai henkilöstön kannustamiseen tai sitouttamiseen. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää sekä maksullisesta että maksuttomasta annista. Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta, mikäli siihen on painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa 5 vuotta valtuutus päätöksen tekemisestä.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan hankkia yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 400.000 osaketta. Osakkeita voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa osana julkista kaupankäyntiä kulloinkin vallitsevaan kurssitasoon. Valtuutus on voimassa 18 kuukautta valtuutus päätöksen tekemisestä.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään lisäosingon jakamisesta. Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää osinkoa jaettavan enintään 0,05 euroa osakkeelta. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.

Yhtiökokous 2008

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 23.4.2008 yhtiön toimitiloissa, Ludviginkatu 1, 00130 Helsinki.

Tulevaisuuden näkymät tilikaudelle 2008

Soprano Oyj:n hallitus arvioi Soprano-konsernin liikevaihdon vuonna 2008 kasvavan noin 50 prosenttia ja liiketuloksen nousevan selvästi voitolliseksi.

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

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 1 759 tuhatta euroa, josta tilikauden tappio on -535 tuhatta euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

- osinkoa jaetaan 0,03 senttiä/osake eli yhteensä	332 tuhatta euroa
- jätetään omaan pääomaan	<u>1 428 tuhatta euroa</u>
	1 759 tuhatta euroa

Omille 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.