



Soprano Oyj

Hallituksen toimintakertomus 2009

Soprano Oyj hallituksen toimintakertomus 2009

Tarkastelujakson tärkeimmät tapahtumat

Tilivuonna Soprano jatkoi strategiansa mukaisesti yritysostoja hankkien 67 prosentin osuuden verkkopalveluja tarjoavasta Brain Alliance Oy:stä. Soprano Oyj:n hallitus ennakoii, että toteutuneiden yrityskauppojen seurauksena Sopranon liikevaihto vuonna 2010 tulee olennaisesti kasvamaan ja yhtiön tulos on selvästi parempi kuin vuonna 2009.

Tuloskatsaus

Soprano Oyj -konsernin liikevaihto vuonna 2009 oli 3,29 miljoonaa euroa (vuonna 2008 3,19 miljoonaa euroa, muutos 3,4 %), liiketulos 0,05 miljoonaa euroa (0,16 miljoonaa euroa, muutos -71,1 %) ja tilikauden tulos -0,13 miljoonaa euroa (0,29 miljoonaa euroa). Konsernin oma pääoma 31.12.2009 oli 2,30 miljoonaa euroa (2,47 miljoonaa euroa) ja varat yhteensä 3,75 miljoonaa euroa (3,57 miljoonaa euroa). Soprano Oyj -konserni kirjasi rahoituskuluihin vuonna 2009 0,14 miljoonan euron lainasaatavat, jotka syntyivät vuonna 2007 toteutuneista tytäryhtiöiden myynneistä.

Liiketoimintakatsaus

Communications-liiketoiminnan erityisosaamista on teknologian ja kommunikaation yhdistäminen. Tuote- ja palveluvalikoima kattaa sekä tekniset verkkoratkaisut että viestinnällisen sisällöntuotannon. Sopranon ohjelmistoilla on toteutettu useita satoja verkkokauppoja sekä nykyaikaisia viestinnän, markkinoinnin ja myynnin sähköisiä kokonaisratkaisuja yrityksille ja julkishallinnolle.

Communications-liiketoiminnan liikevaihto 1-12 2009 oli 3,29 miljoonaa euroa (vuonna 2008 3,19 miljoonaa euroa, muutos 3,4 %), liiketulos 0,05 miljoonaa euroa (0,16 miljoonaa euroa, muutos -71,1 %). Communications on konsernin ainoa liiketoimintasegmentti, ja sen luvut ovat yhteneväisiä konsernin lukujen kanssa.

Communications-liiketoiminta on jaettu kolmeen myyntiyksikköön asiakaskoon ja ensisijaisen asiakasfokuksen mukaan. Henkilöstö liikkuu eri yksiköiden ja tiimien välillä asiakastarpeen mukaan. Lisäksi Communication-liiketoiminnassa on kaksi tukiyksikköä. More business -yksikkö vastaa keskitetysti konsernin myynnistä ja markkinoinnista sekä hallinnon yksikkö konsernin hallinnosta.

Viestintäpalveluiden kaksi myyntiyksikköä toteuttaa viestinnän ja mainonnan palvelukokonaisuudet, nykyaikaiset verkkoratkaisut sekä niiden sisällöntuotannon. Yksikön vetäjänä toimii Riitta Auvinen.

Verkkokaupat ja tilausjärjestelmät -myyntiyksikön kaksi tiimiä tuottaa verkkoliiketoiminnan ohjelmistot, sisältöpalvelut, järjestelmien integraatoratkaisut sekä ylläpitää järjestelmiä. Yksikön vetäjänä toimii Tapio Valli.

Verkkopalvelut-myyntiyksikkö kehittää ja ylläpitää dynaamisia verkkopalveluja ja kouluttaa alalle uusia asiantuntijoita. Yksikön vetäjänä toimii Jukka Hassinen.

More Business -yksikön vetäjänä toimii Riitta Auvinen ja hallintoyksikön vetäjänä Panu Kauppinen.

Yksiköiden vetäjät raportoivat toimitusjohtaja Arto Tenhuselle.

Soprano Brain Alliance Oy

Soprano Oyj sopi 12.10.2009 allekirjoitetulla täydennys sopimuksella hankkivansa omistukseensa 67 prosenttia uusimman sukupolven verkkoratkaisuihin erikoistuneesta Brain Alliance Oy:stä. Sopimuksen mukaisesti vastikkeena annettavista osakkeista 400 000 kappaletta lasketaan liikkeeseen peruskauppahintana sekä enintään 465 000 euron arvosta uusia osakkeita annetaan lisäkauppahintana vuosina 2010-2014, mikäli Brain Alliance Oy:n tuloksen kehitys täyttää sovitut kriteerit. Soprano Oyj:n hallitus vahvisti kaupan 1.11.2009.

Soprano oli 17.6.2009 kertonut hankkivansa 51 % osuuden Brain Alliance Oy:stä. Myöhemmin 30.9.2009 yhtiö kertoi, että päätös Brain Alliance Oy:n liittämistä Soprano Oyj-konserniin viivästyy pääasiassa Due Diligence -vaiheessa esiin tulleen keskeisen asiakkaan maksuviivästyksestä johtuen.

Brain Alliance Oy konsolidoitiin osaksi Soprano Oyj -konsernia 1.11.2009 alkaen. Konsolidoinnissa peruskauppahinnan 0,22 miljoonaa euroa ja Brain Alliance Oy:n hankintahetken oman pääoman erotus 0,19 miljoonaa euroa kirjattiin liikearvoksi. Soprano Brain Alliance Oy:ksi nimensä 22.1.2010 alkaen muuttanut yhtiö kuuluu Communications-segmenttiin.

Soprano Turku

Soprano Oyj sopi 23.6.2009 Bravecom Oy:n kanssa allekirjoitetulla lisenssisopimuksella toiminnan laajentumisesta Turun, Porin, Rauman, Salon ja Ahvenanmaan talousalueille.

Sopimuksen mukaisesti Bravecom Oy ja sen omistaja, KTM, Tuula von Zwegbergk aloitti Sopranon kehittämien viestinnän ja verkkoliiketoiminnan palvelujen myynnin ja tuotannon Sopranon lisenssinhaltijana 9.8.2009 alkaen. Bravecom saa käyttöönsä nimen Soprano Turku, yhtiön tunnettuuden, skaalautuvat tuotteet, monistetut prosessit sekä tuotannollisen tuen.

Soprano pyrkii jatkossa lisensoimaan viestinnän ja verkkoliiketoiminnan palvelukonseptinsa myös muille merkittäville talousalueille Suomessa ja lähialueilla.

Tunnusluvut

Konsernin jatkuvien toimintojen tulos per osake vuonna 2009 oli -0,01 euroa (vuonna 2008 0,03 euroa). Oma pääoma per osake oli 31.12.2009 0,20 euroa (31.12.2008 0,22 euroa) ja sijoitetun pääoman tuotto oli -2,4 % (8,1 %). Tunnusluvut ovat tilinpäätöksen liitteessä 29.

Tutkimus ja tuotekehitys

Soprano Composer –verkkokauppaohjelmiston kehittäminen aloitettiin vuonna 2005. Tuote saavutti myyntivaiheen maaliskuussa 2007. Tuotekehitysaktivointien arvo konsernin taseessa 31.12.2009 on 0,15 miljoonaa euroa. (31.12.2008 0,21 miljoonaa euroa).

Soprano ja Isolta Oy sopivat 18.5.2009 allekirjoitetulla sopimuksella Composer–verkkokauppaohjelmiston ja taloushallinnon Arkhimedes–ohjelmiston markkinoinnin ja tuotekehityksen yhdistämisestä. Pienyrittäjille tarkoitetuilla ohjelmistoilla on yli 10 000 rekisteröitynyttä käyttäjää. Ohjelmistojen tuoteoikeudet säilyvät erillisesti molemmilla yhtiöillä. Järjestelyllä haetaan nopeampaa ohjelmistotuotteiden myynnin kasvua, lisää tuotekehitysresursseja ja kustannussäästöjä. Soprano Composerin tuotekehitys- ja myyntihenkilöstö siirtyivät Isolta Oy:n palvelukseen. Yhtiöt jakavat verkkokauppaohjelmiston tuloksen 50/50–periaatteella.

Soprano Forte –verkkoliiketoimintaohjelmisto on kehitetty ostetun Asapsoft Netsystems Oy:n ohjelmistotuotteen pohjalta ja tuli markkinoille vuoden 2008 ensimmäisellä puoliskolla.

Henkilöstö

Konsernissa oli henkilöstöä vuonna 2009 keskimäärin 28 henkilöä (vuonna 2008 29 henkilöä). Palkat ja palkkiot yhteensä olivat vuonna 2009 1167 tuhatta euroa, vuonna 2008 1249 tuhatta euroa ja vuonna 2007 625 tuhatta euroa.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Soprano Oyj:n hallitukseen vuonna 2009 ovat kuuluneet puheenjohtaja Pekka Vennamo, Jarmo Kalliola, Riitta Auvinen, Arto Tenhunen, Kai Mäkelä sekä Kari Ljungberg 5.5.2009 saakka. Pysyvä neuvonantajana on toiminut Taneli Tikka 4.11.2009 alkaen sekä Thomas Hoyer 5.5.2009 saakka.

Konsernin johtoryhmän muodostivat vuonna 2009 myyntiyksiköiden vetäjät Jukka Hassinen 3.11.2009 alkaen, Tapio Valli 1.8.2009 alkaen sekä varatoimitusjohtaja Riitta Auvinen, talousjohtaja Panu Kauppinen ja toimitusjohtaja Arto Tenhunen. Konsernin johtoryhmään ovat vuonna 2009 myös kuuluneet Mika Kansikas 14.8.2009 saakka, Hanne Mäkelä ajalla 3.6–5.10.2009 sekä Kirsi Gimishanov ajalla 15.2–19.3.2009.

Vuoden 2009 lopussa Soprano Oyj konsernissa toimii kolme myyntitiimiä: Viestintä, Verkkopalvelut ja Verkkokaupat/Tilaujärjestelmät sekä tukiyksiköinä More Business- ja hallinnon tiimit.

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

Rahoitus

Kassavarat olivat katsauskauden lopussa 0,58 miljoonaa euroa (31.12.2008 0,52 miljoonaa euroa) ja konsernin omavaraisuusaste 31.12.2009 61,4 % (69,4 %).

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli vuonna 2009 0,35 miljoonaa euroa (0,22 miljoonaa euroa), ja koko rahavirta oli 0,06 miljoonaa euroa (-0,19 miljoonaa euroa). Korollisten velkojen määrä oli 31.12.2009 0,83 miljoonaa euroa (0,68 miljoonaa euroa). Korollisten velkojen kasvu johtuu Soprano Brain Alliance Oy:n liittämisestä konserniin.

Soprano Oyj:n hallitus päätti 17.9.2007 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän luomisesta yhtiön hallitukselle ja koko henkilökunnalle näiden sitouttamiseksi yhtiöön ja sen tavoitteisiin. Antiin osallistuneille annettiin 965 000 osakkeen annin merkintää varten annettu yhteensä 0,66 miljoonan euron laina. Henkilöstöantia varten annettua lainaa on 31.12.2009 0,52 miljoonaa euroa. (31.12.2008 0,59 miljoonaa euroa)

Liikearvo

Viitteitä liikearvon arvonalentumiseen ei testauksessa ollut 31.12.2009. Liikearvon kohdistamisesta ja arvonalentumistestauksesta on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 14.

Lähipiirilainat ja – vastuut

Soprano Oyj on myöntänyt 17.9.2007 henkilöstöannin merkintää varten yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille yhteensä 0,54 miljoonaa euroa. Soprano Oyj:n hallitus pidensi maaliskuun 2009 kokouksessaan laina-aikaa kolmesta vuodesta kuuteen vuoteen. Lainat erääntyy maksettavaksi kokonaisuudessaan 24.9.2013 tai osakkeita myytäessä. Henkilöstöannin osakkeiden luovutuskielto kesti kaksi vuotta ja päättyi syyskuu 2009. Lainan korko on peruskorko. Henkilöstöantiin liittyvät lähipiirilainat ovat 31.12.2009 0,27 miljoonaa euroa (31.12.2008 0,48 miljoonaa euroa). Yhden lähipiiriläisen osakkeet lunastettiin Soprano Oyj:n omiksi osakkeiksi lainaa vastaan vuonna 2008 ja yksi lähipiiriläinen maksoi lainan Soprano Oyj:lle vuonna 2009. Kaksi lähipiiriin kuulunutta lainansaajaa siirtyi pois lähipiiristä. Lähipiiritapahtumista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 28.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq OMX Helsinki Oy:n Helsingin pörssin Prelistalla. Tarkat tiedot kaupankäynnistä ja kurssikehityksestä ovat saatavilla Nasdaq OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin tai yhtiön verkkopalvelusta.

Yhtiöllä on kaupankäynnin kohteena 31.12.2009 11.515.000 osaketta 31.12.2009 (31.12.2008 11.115.000 kappaletta). Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Yhtiön osakkeen ylin kurssi vuonna 2009 oli 0,75 euroa (vuonna 2008 1,00 euroa), alin 0,41 euroa (0,55 euroa) ja päätöskurssi 0,51 euroa (0,71 euroa). Keskikurssi oli 0,57 euroa (0,81 euroa). Osakkeita vaihdettiin 2 192 232 kappaletta (719 851 kpl). Osakkeiden vaihdon arvo oli 1 250 610 euroa (584 705 euroa). Yhtiön markkina-arvo omat osakkeet vähennettynä 31.12.2009 päätöskurssilla oli 5,79 miljoonaa euroa (7,75 miljoonaa euroa).

Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 357 osakkeenomistajaa (31.12.2008 252 osakkeenomistajaa) ja yhtiöllä oli hallussaan 154 339 omaa osaketta (31.12.2008 194 465 omaa osaketta), joka on 1,3 (1,7 %) prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Soprano Oyj:n osakkeenomistajista 31.12.2009 suoraan ja tiedossa olevista välillisesti yli 10 % omistavat Arto Tenhunen sekä Kai Mäkelä ja Oy Herttakuutonen Ab yhdessä. Osakkeenomistajista on kerrottu tilinpäätöksen liitteessä 30. 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 2009 olivat 0,04 miljoonaa euroa (vuonna 2008 0,002 miljoonaa euroa). Lisäksi Soprano Brain Alliance Oy kirjasi vuonna 2009 ennen liittymistään konserniin 1.11.2009 0,10 miljoonaa euroa luottotappiota.

Yleisen taloustilanteen vuoksi liiketoiminnan ennustettavuus on pysynyt heikkona ja rahoitusriskit ovat kasvaneet. Muilta osin riskeissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Yhtiökokouksen 2009 päätökset

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 5.5.2009

Oyj:n yhtiökokous vahvisti vuoden 2008 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti, että 31.12.2008 taseen mukaisista voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa kolme senttiä (0,03 euroa).

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi viisi. Hallituksessa jatkavat Pekka Vennamo, Jarmo Kalliola, Kai Mäkelä, Riitta Auvinen ja Arto Tenhunen. Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana jatkaa KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Esa Kailiala. Yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Pekka Vennamon.

Yhtiökokous päätti, että yhtiön yhtiöjärjestyksen hallitusta koskeva 4 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

4 § Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään yhdeksän (9) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

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 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 että 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 2010

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 6.5.2010

Tulevaisuuden näkymät tilikaudelle 2010

Talouden elpymisen merkit vahvistuivat vuoden 2009 viimeisellä kvartaalilla, silti toimialan kysynnän ja investointien ennakoitiin vuonna 2010 edelleen haasteellista.

Soprano Oyj:n hallitus ennakoii, että toteutuneiden yrityskauppojen seurauksena. Sopranon liikevaihto vuonna 2010 tulee olennaisesti kasvamaan ja yhtiön tulos on selvästi parempi kuin vuonna 2009.

Hallituksen esitys voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä esitys mahdollisesta jakokelpoisten varojen jakamisesta osakkeenomistajille

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 1 747 tuhatta euroa, josta tilikauden tappio on -217 tuhatta euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että jakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

– jakokelpoisia varoja maksetaan pääomapalautuksena sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille

0,03 euroa osakkeelta	341 tuhatta euroa
– jätetään omaan pääomaan	<u>1 406 tuhatta euroa</u>
	1 747 tuhatta euroa

Omille osakkeille ei jaeta pääomapalautusta, omien osakkeiden muutokset vaikuttavat jaettavan pääomapalautuksen määrään.

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

Soprano Oyj

Hallitus