

F

SOLTEQ



# Osavuosisikatsaus

1.1.–31.3.2024

# Solteq Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2024

## Positiivinen käänne kannattavuudessa

### Tammi–maaliskuu

- Vertailukelpoinen liikevaihto oli 13,6 miljoonaa euroa (14,1) ja se laski 3,8 prosenttia. Liikevaihto oli 13,6 miljoonaa euroa (16,9) ja se laski 19,7 prosenttia
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 0,4 miljoonaa euroa (0,1) ja käyttökate oli 0,4 miljoonaa euroa (1,3). Vertailukelpoinen käyttökateprosentti oli 2,6 (0,9)
- Vertailukelpoinen liiketulos oli -0,2 miljoonaa euroa (-0,7) ja liiketulos oli -0,2 miljoonaa euroa (-0,1). Vertailukelpoinen liiketulosprosentti oli -1,8 (-4,6)
- Osakekohtainen tulos oli -0,04 euroa (0,01)
- Konsernin omavaraisuusaste oli 29,3 prosenttia (30,5)
- Liiketoiminnan nettorahavirta oli 1,0 miljoonaa euroa (0,5)
- Yhtiö odottaa vertailukelpoisen liikevaihdon kasvavan ja liiketuloksen olevan positiivinen. Vertailukelpoinen liikevaihto oli 54 183 tuhatta euroa tilikaudella 2023

### Avainluvut

	1-3/2024	1-3/2023	Muutos-%	1-12/2023	Rullaava 12kk
Liikevaihto, TEUR	13 571	16 899	-19,7	57 655	54 327
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	13 571	14 113	-3,8	54 183	53 641
Käyttökate, TEUR	358	1 281	-72,1	8 695	7 772
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	358	121	196,7	-1 662	-1 425
Liiketulos, TEUR	-247	-91	-170,8	-3 541	-3 697
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	-247	-652	62,1	-4 575	-4 171
Tilikauden tulos, TEUR	-705	204	-445,4	-5 380	-6 289
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,04	0,01	-445,4	-0,28	-0,32
Liiketulos, %	-1,8	-0,5		-6,1	-6,8
Vertailukelpoinen liiketulos, %	-1,8	-4,6		-7,2	-7,8
Omavaraisuusaste, %	29,3	30,5		30,1	30,0

### Tulosohjeistus 2024

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

## **Toimitusjohtaja Aarne Aktan:**

Solteq Oyj:n ensimmäinen vuosineljännes toi positiivisen käänteen kannattavuuden kehitykseen. Sen sijaan kysynnän lasku ja odotettua heikompi myynti jättivät liikevaihdon kehityksen jälkeen yhtiön omista odotuksista. Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto oli 13,6 miljoonaa euroa katsauskaudella. Vertailukelpoinen liikevaihto supistui 2,6 prosenttia Retail & Commerce -segmentissä ja 7,5 prosenttia Utilities-segmentissä.

Yhtiön kannattavuus parani katsauskaudella. Vertailukelpoinen käyttökate oli 0,4 miljoonaa euroa, ja vertailukelpoinen liiketulos oli -0,2 miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen käyttökate kasvoi 0,2 miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen liiketulos parani 0,4 miljoonaa euroa vertailukauteen nähden. Kannattavuuskäänteen ajurina toimi Utilities -segmentti, jonka vuonna 2023 toteuttama tehostamisohjelma sekä pitkäjänteinen työ tuotteiden laadun parantamisessa johtivat parempaan kannattavuuteen. Sen sijaan Retail & Commerce -segmentissä kannattavuus heikkeni kulurakenteen ja hieman supistuneen liikevaihdon epäsuhdan takia.

Retail & Commerce -segmentin pitkän aikavälin markkinanäkymien odotetaan säilyvän kohtalaisina ja kysynnän tervehtyvän markkinoiden tasaantuessa. Retail & Commerce uudistaa kuluvalle vuosineljänneksellä myyntistrategiansa sekä asiakkuuden hallinnan prosessejaan parantaakseen myynnin suoriutumista. Utilities-segmentin pitkän aikavälin markkinanäkymien odotetaan säilyvän hyvinä ja tarjoavan mahdollisuuksia kannattavalle kasvulle.

## **Näkymät Solteqille keskeisillä toimialoilla pohjoismaisessa IT-markkinassa**

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

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

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

## Liikevaihto ja tulos

### Tammi–maaliskuu

Konsernin ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto laski 19,7 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan nähden ja oli 13 571 tuhatta euroa (16 899). Tammi-maaliskuun liiketulos oli -247 tuhatta euroa (-91). Vertailukelpoinen liiketulos oli -247 tuhatta euroa (-652). Tulos ennen veroja oli -706 tuhatta euroa (351), ja tammi-maaliskuun tulos oli -705 tuhatta euroa (204).

### Retail & Commerce

#### Tammi–maaliskuu

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä segmentin vertailukelpoinen liikevaihto oli 10 369 tuhatta euroa (10 650), mikä supistui vertailukauteen nähden 2,6 prosenttia. Tammi-maaliskuun vertailukelpoinen käyttökate oli 823 tuhatta euroa (1326) ja vertailukelpoinen liiketulos 417 tuhatta euroa (815).

Segmentin liikevaihdosta 73,3 prosenttia tuli sähköisen kaupankäynnin ratkaisuihin erikoistuneesta Commerce & Data -liiketoimintayksiköstä, 26,5 prosenttia kaupan alan, autokaupan sekä terveydenhuollon ohjelmistoratkaisuihin erikoistuneesta Retail Software -liiketoimintayksiköstä sekä 0,2 prosenttia muista asiantuntijapalveluista.

Retail & Commerce	1-3/2024	1-3/2023	Muutos-%	1-12/2023
Liikevaihto, TEUR	10 369	13 437	-22,8	43 958
Vertailukelpoinen liikevaihto, TEUR	10 369	10 650	-2,6	40 486
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	823	1 326	-37,9	2 315
Vertailukelpoinen käyttökate, %	7,9	12,5		8,3
Käyttökate, TEUR	823	2 031	-59,5	11 580
Käyttökate, %	7,9	15,1		26,3
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	417	815	-48,9	449
Vertailukelpoinen liiketulos, %	4,0	7,7		1,6
Liiketulos, TEUR	417	1 177	-64,6	5 177
Liiketulos, %	4,0	8,8		11,8

### Utilities

#### Tammi–maaliskuu

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä segmentin liikevaihto oli 3 202 tuhatta euroa (3 462), mikä supistui vertailukauteen nähden 7,5 prosenttia. Segmentin vertailukelpoinen käyttökate oli -465 tuhatta euroa (-1 205) ja vertailukelpoinen liiketulos -664 tuhatta euroa (-1 467).

Segmentin liikevaihdosta 83,1 prosenttia tuli energiasektorin ohjelmistotuotteisiin erikoistuneesta Utilities Software -liiketoimintayksiköstä ja 16,9 prosenttia energiasektorin asiantuntijapalveluihin erikoistuneesta Utilities Consulting -liiketoimintayksiköstä.

Jatkuvien tuottojen osuus segmentin liikevaihdosta oli 39,9 prosenttia ja ne koostuvat omien ohjelmistojen käyttöoikeus-, ylläpito- ja tukimaksuista. Jatkuvien ohjelmistoperusteisten tuottojen osuus kokonaisliikevaihdosta pyritään pitkällä aikavälillä nostamaan puoleen Utilities-segmentin liikevaihdosta.

Solteq Oyj:n Utilities-liiketoimintajohtaja ja johtoryhmän jäsen Jaakko Hirvensalo ilmoitti 3.4.2024 eroavansa yhtiön palveluksesta. Hirvensalo jatkaa tehtävässään huhtikuun 2024 loppuun saakka. Yhtiö käynnisti välittömästi toimenpiteet uuden Utilities-segmentistä vastaavan liiketoimintajohtajan palkkaamiseksi.

Utilities	1-3/2024	1-3/2023	Muutos-%	1-12/2023
Liikevaihto, TEUR	3 202	3 462	-7,5	13 697
Vertailukelpoinen käyttökate, TEUR	-465	-1 205	61,4	-3 976
Vertailukelpoinen käyttökate, %	-14,5	-34,8		-19,5
Käyttökate, TEUR	-465	-750	38,0	-2 885
Käyttökate, %	-14,5	-21,7		-21,1
Vertailukelpoinen liiketulos, TEUR	-664	-1 467	54,7	-5 024
Vertailukelpoinen liiketulos, %	-20,7	-42,4		-33,2
Liiketulos, TEUR	-664	-1 269	47,7	-8 718
Liiketulos, %	-20,7	-36,6		-63,7

## Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 56 220 tuhatta euroa (74 474). Likvidit varat olivat 2 375 tuhatta euroa (1 975). Yhtiöllä on 5 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti, joka oli katsauskauden lopussa käyttämättä. Vertailukauden lopussa valmiusluottolimiittiä oli käytössä 5 000 tuhatta euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, josta oli katsauskauden lopussa käytettynä 1 805 tuhatta euroa (1 819). Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli Business Finland -tuotekehityslainaa 247 tuhatta euroa (329).

Konsernin rahoitusvelat olivat 25 972 tuhatta euroa (33 117).

Konsernin omavaraisuusaste oli 29,3 prosenttia (30,5).

Solteq laski 1.10.2020 liikkeelle nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainalle maksetaan vuotuista 6,0 prosentin kiinteää korkoa, ja laina eräännyy maksettavaksi 1.10.2024. Joukkovelkakirjalaina voidaan lunastaa takaisin ennen lopullista eräpäivää. Solteq Oyj osti takaisin nimellisarvoltaan 0,6 miljoonan euron osuuden edellä mainitusta joukkovelkakirjalainasta tilikaudella 2023.

Joukkovelkakirjalainan ehdoissa on määritelty varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista koskevat taloudelliset kovenantit (Incurrence Covenant). Kovenantit edellyttävät, että yhtiön omavaraisuusaste tarkasteluhetkellä ylittää 27,5 prosenttia, korkokate (käyttökate/nettokorkokulut) ylittää suhdeluvun 3,00:1 ja konsernin korolliset nettovelat/käyttökate eivät ylitä suhdelukua 4:1. Varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan

ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamisen mahdollistavat taloudelliset kovenantit eivät täyty katsauskauden perusteella. Kovenanttiehtojen täyttymistä tarkastellaan aina viimeisimmän raportoidun 12 kuukauden ajanjakson perusteella. Edellä mainittujen lainan taloudellisten kovenanttiehtojen rikkoutumiset eivät sellaisenaan johda oikeuteen vaatia lainan välitöntä takaisinmaksua, vaan ne rajoittavat yhtiön varojen jakoa ja muun kuin joukkovelkakirjalainan ehdoissa erikseen sallitun uuden velan ottamista.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty tämän osavuosikatsauksen taulukko-osassa.

Toiminnan jatkuvuuteen liittyvää epävarmuutta on kuvattu tarkemmin Toiminnan jatkuvuuden periaate-kappaleessa.

## Investoinnit, tutkimus ja kehitys

Katsauskauden nettoinvestoinnit olivat 25 tuhatta euroa (969). Katsauskaudella tai vertailukaudella ei tehty yrityshankintoihin liittyviä investointeja. Yhtiön olemassa olevien ohjelmistotuotteiden jatkokehittämiseen ja uusien ohjelmistotuotteiden kehityshankkeisiin investoitiin 0 tuhatta euroa (826). Muut investoinnit olivat 25 tuhatta euroa (143). Muut investoinnit pitävät sisällään vuokrattujen toimitilojen ja laitteiden vuokrasopimusten nettomuutoksen, 25 tuhatta euroa (143).

Kehittämismenoina on aktivoitu 0 tuhatta euroa (564) työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja.

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

## Poistot

Katsauskauden poistot yhteensä olivat 605 tuhatta euroa (1 372), joista toimitilojen osuus oli 394 tuhatta euroa (481).

## Henkilöstö

Solteqin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 481 (635) vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä.

### Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Keskimääräinen henkilömäärä kaudella	483	642	572
Kauden palkat ja palkkiot, TEUR	8 063	9 258	33 570

## Liiketoimet lähipiirin kanssa

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

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

## Osakkeet, osakkeenomistajat ja omat osakkeet

Solteq Oyj:n osakepääoma 31.3.2024 oli 1 009 154,17 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli 19 396 501. Osake on nimellisarvoton. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen lunastuslauseke.

Katsauskauden päättyessä Solteq Oyj:n hallussa ei ollut omia osakkeita.

## Vaihto ja kurssi

Katsauskauden aikana Solteq Oyj:n osakkeiden vaihto Nasdaq Helsinki Oy:ssä oli 1,1 miljoonaa osaketta (1,4) ja 0,8 miljoonaa euroa (1,9). Katsauskauden ylin kurssinoteeraus oli 0,89 euroa ja alin 0,67 euroa. Painotettu osakekohtainen keskimurssi oli 0,77 euroa ja päätöskurssi 0,72 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 13,9 miljoonaa euroa (24,1).

## Omistus

Solteqilla oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 848 osakkeenomistajaa (7 743). Solteqin kymmenen suurinta osakkeenomistajaa omistivat 10 486 tuhatta osaketta eli heidän hallussaan oli 54,1 prosenttia yhtiön osake- ja äänimäärästä.

## Varsinainen yhtiökokous

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

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

Yhtiökokous hyväksyi palkitsemisraportin vuodelta 2023 sekä vahvisti muutetun palkitsemispolitiikan.

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

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

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden tai oikeuksien lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 kappaletta. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden ja oikeuksien antamista että yhtiön omien osakkeiden luovuttamista. Uudet osakkeet ja oikeudet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen kehittäminen, yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien järjestelyiden toteuttaminen. Valtuutusta ei voida käyttää yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen. Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää kaikista muista osakeanteihin ja erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista mukaan lukien merkintähinnasta ja merkintähinnan maksamisesta paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella (apporttiomaisuus) tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen ja merkitsemisestä yhtiön taseeseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2025 asti. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 tekemän vastaavan päätöksen.

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

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden pantiksi ottamisesta. Hallitus voi päättää omien osakkeiden pantiksi ottamisesta (suunnatusti) yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan järjestelyiden toteuttamisen yhteydessä. Pantiksi ottaminen voi tapahtua yhdessä tai useammassa erässä. Pantiksi otettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 kappaletta. Hallitus päättää muut ehdot pantiksi ottamiseen liittyen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2025 asti. Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 tekemän vastaavan päätöksen.

## **Hallitus ja tilintarkastajat**

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

Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajakseen uudelleen Markku Pietilän.

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



Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka suorittaa myös yhtiön kestävyysraportoinnin varmentamisen tilikaudella 2024. PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana sekä päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimii KHT, KRT Tiina Puukkonieni.

## **Katsauskauden muut tapahtumat**

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

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

## **Katsauskauden jälkeiset tapahtumat**

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

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

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

## **Riskit ja epävarmuustekijät**

Johdon näkemyksen mukaan yhtiön liiketoimintaan ja rahoitusasemaan kohdistuvat olennaiset epävarmuustekijät ja riskit lähitulevaisuudessa liittyvät yhtiön uudelleenrahoitukseen, Venäjän hyökkäyksen Ukrainaan aiheuttamaan yleiseen taloudelliseen epävarmuuteen, korkotasoon sekä rahoitusmarkkinoiden tilanteeseen.

Liiketoimintaympäristön heikentyminen, rahoitusmarkkinoiden kiristyminen ja niiden toimivuuden heikentyminen voivat nostaa yhtiön rahoituskustannuksia ja vaikeuttaa rahoituksen saatavuutta. Rahoitusasemaan kohdistuva olennainen riski liittyy erityisesti yhtiön liikkeelle laskeman nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan uudelleenrahoitukseen. Joukkovelkakirjalaina erääntyy maksettavaksi 1.10.2024. Yhtiö on käynnistänyt toimenpiteet uudelleenrahoituksen järjestämiseksi, mutta rahoituksen saatavuuteen, rahoituksen hintaan ja rahoitusneuvotteluiden lopputulokseen liittyy epävarmuutta.

Venäjän hyökkäyksellä Ukrainaan ei ole ollut suoria vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan. Kuitenkin heikentynyt taloustilanne, inflaatio, rahoituskustannusten nousu ja muut välilliset vaikutukset voivat edelleen heikentää asiakasyritysten investointeja yhtiön tarjoamiin tuotteisiin ja palveluihin niin lyhyellä kuin pidemmällä tähtäimellä. Turvallisuustilanteen heikentyminen kasvattaa riskiä kyberhyökkäyksille ja muille häiriöille yhteiskunnassa, joilla saattaa olla vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan.

Muut keskeiset epävarmuustekijät ja riskit liittyvät taserakenteen muutosten hallintaan, liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitukseen ja hinnoitteluun, kustannustason muutoksiin, yhtiön omien tuotteiden kehittämiseen ja niiden kaupallistamiseen sekä yhtiön kykyyn hallita laajoja sopimus- ja toimituskokonaisuuksia.

Yhtiön liiketoiminnan kannalta keskeisimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä seurataan säännöllisesti osana hallitus- ja johtoryhmätyöskentelyä. Lisäksi yhtiöllä on hallituksen perustama tarkastusvaliokunta, jonka tehtäviin kuuluu yhtiön taloudellisen ja rahoitustilanteen seuranta.

## **Toiminnan jatkuvuuden periaate**

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

Solteq laski 1.10.2020 liikkeelle nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Osavuositarkastuksen laatimishetkellä ulkona olevasta joukkovelkakirjalainan 23,0 miljoonaa euron määrästä 0,6 miljoonaa euroa oli yhtiön omistuksessa. Joukkovelkakirjalaina erääntyy maksettavaksi 1.10.2024. Pankki- ja valmiusluottolimiitit ovat yhteensä 7,0 miljoonaa euroa. Niihin liittyvät taloudelliset kovenantit on kiinnitetty joukkovelkakirjalainan ehtoihin.

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

Yhtiön toiminnan jatkuvuuden edellytyksenä on rahoituksen uudelleenjärjestely. Yhtiö on aloittanut toimenpiteet yhtiön uudelleenrahoituksen toteuttamiseksi.

Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuutta arvioidessaan huomionnut tilikauden 2023 aikana tehtyjen toimenpiteiden vaikutukset, yhtiön taloudellisen suoriutumisen katsauskaudella 1-3/2024, taloudelliset ennusteet sekä rahoituksen saatavuuteen ja rahoitusneuvotteluihin liittyvät riskit.

Yhtiö uskoo suunnitellun rahoituksen uudelleenjärjestelyn johtavan suotuisaan lopputulokseen. Rahoituksen uudelleenjärjestelystä ei kuitenkaan ole vielä sitovia päätöksiä, ja mikäli yhtiö ei onnistuisi sopimaan uudelleenjärjestelystä joukkovelkakirjalainan eräpäivään mennessä, yhtiö ei pystyisi suoriutumaan velvoitteistaan ja sen liiketoiminnan jatkuvuuden edellytykset vaarantuisivat.

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

## Taloudellinen raportointi

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

### Myyntituotot asiakassopimuksista

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

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

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

## Taloudellinen informaatio

### Konsernin laaja tuloslaskelma

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
<b>Liikevaihto</b>	<b>13 571</b>	<b>16 899</b>	<b>57 655</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	4	22	8 309
Materiaalit ja palvelut	-1 567	-1 879	-7 033
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-9 360	-11 003	-39 936
Liiketoiminnan muut kulut	-2 290	-2 758	-10 299
Poistot ja arvonalentumiset	-605	-1 372	-12 236
<b>Liiketulos</b>	<b>-247</b>	<b>-91</b>	<b>-3 541</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	-459	442	-1 174
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>-706</b>	<b>351</b>	<b>-4 715</b>
Tuloverot	1	-147	-665
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>-705</b>	<b>204</b>	<b>-5 380</b>
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Muuntoerot	-64	-49	60
<b>Tilikauden laajan tuloksen erät verojen jälkeen</b>	<b>-64</b>	<b>-49</b>	<b>60</b>
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>-769</b>	<b>155</b>	<b>-5 320</b>
Tilikauden tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille	-705	204	-5 380
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille	-769	155	-5 320
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	-0,04	0,01	-0,28
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	-0,04	0,01	-0,28

## Konsernitase

TEUR	31.3.2024	31.3.2023	31.12.2023
<b>Varat</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineelliset hyödykkeet	21	79	25
Käyttöoikeusomaisuuserät	1 377	3 057	1 781
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo	40 552	46 469	40 555
Muut aineettomat hyödykkeet	1 064	9 112	1 236
Muut sijoitukset	437	437	437
Laskennalliset verosaamiset	1 219	1 378	1 222
Muut pitkäaikaiset saamiset	252	266	260
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>44 922</b>	<b>60 799</b>	<b>45 515</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Vaihto-omaisuus	50	74	60
Lyhytaikaiset saamiset	8 873	11 626	9 762
Rahavarat	2 375	1 975	1 853
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>11 298</b>	<b>13 675</b>	<b>11 674</b>
<b>Varat yhteensä</b>	<b>56 220</b>	<b>74 474</b>	<b>57 189</b>
<b>Oma pääoma ja velat</b>			
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva pääoma</b>			
Osakepääoma	1 009	1 009	1 009
Ylikurssirahasto	75	75	75
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 260	13 260	13 260
Muuntoerot	-210	-255	-146
Kertyneet voittovarot	2 316	8 605	3 021
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>16 450</b>	<b>22 694</b>	<b>17 219</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
Laskennalliset verovelat	561	734	575
Rahoitusvelat	165	23 108	246
Vuokrasopimusvelat	206	1 368	405
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>	<b>933</b>	<b>25 210</b>	<b>1 226</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>			
Rahoitusvelat	24 279	6 901	24 149
Ostovelat ja muut velat	13 131	17 850	12 940
Varaukset	106	80	99
Vuokrasopimusvelat	1 321	1 740	1 556
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>38 838</b>	<b>26 571</b>	<b>38 745</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>56 220</b>	<b>74 474</b>	<b>57 189</b>

## Konsernin rahavirtalaskelma

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Tilikauden tulos	-705	204	-5 380
Oikaisut	1 096	880	5 621
Käyttöpääoman muutokset	690	-471	-3 471
Maksetut korot	-123	-169	-2 154
Saadut korot	5	6	81
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>	<b>963</b>	<b>450</b>	<b>-5 302</b>
<b>Investointien rahavirta</b>			
Hankitut liiketoiminnat		-20	-20
Myydyt liiketoiminnat			14 137
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-10	-877	-2 351
<b>Investointien nettorahavirta</b>	<b>-10</b>	<b>-897</b>	<b>11 766</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut			-548
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1 107	1 014	4 371
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 082	-123	-8 601
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-456	-525	-1 891
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>	<b>-431</b>	<b>366</b>	<b>-6 668</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>522</b>	<b>-82</b>	<b>-204</b>
Rahavarat kauden alussa	1 853	2 057	2 057
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>2 375</b>	<b>1 975</b>	<b>1 853</b>

## Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

TEUR	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>13 260</b>	<b>-205</b>	<b>8 400</b>	<b>22 539</b>
Tilikauden tulos					204	204
Muut laajan tuloksen erät				-49		-49
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>204</b>	<b>155</b>
<b>Oma pääoma 31.3.2023</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>13 260</b>	<b>-255</b>	<b>8 605</b>	<b>22 694</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2024</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>13 260</b>	<b>-146</b>	<b>3 021</b>	<b>17 219</b>
Tilikauden tulos					-705	-705
Muut laajan tuloksen erät				-64		-64
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-64</b>	<b>-705</b>	<b>-769</b>
<b>Oma pääoma 31.3.2024</b>	<b>1 009</b>	<b>75</b>	<b>13 260</b>	<b>-210</b>	<b>2 316</b>	<b>16 450</b>



## Myyntituotot asiakassopimuksista

### Retail & Commerce

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Palvelut	8 405	11 030	35 440
Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista	1 599	1 539	6 335
Ohjelmisto- ja laitemyynti	364	867	2 182
<b>Yhteensä</b>	<b>10 369</b>	<b>13 437</b>	<b>43 958</b>

### Utilities

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Palvelut	1 842	2 048	8 686
Jatkuvat tuotot omista ohjelmistoista	1 278	1 116	4 544
Kertaluonteiset lisenssi- ja laitemyynnit	82	299	468
<b>Yhteensä</b>	<b>3 202</b>	<b>3 462</b>	<b>13 697</b>

### Konserni yhteensä

**13 571**      **16 899**      **57 655**

## Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Konserni yhteensä	25	969	9 217

## Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma

TEUR	Kirjanpitoarvo	Sopimusten mukainen rahavirta	1-12 kk	13-24 kk	25-36 kk	Myöhemmin
<b>Rahoitusvelat 31.3.2024</b>						
Joukkovelkakirjalaina	22 392	23 786	23 786			
Lainat rahoituslaitoksilta	247	250	84	83	82	
Vuokrasopimusvelat	1 528	1 575	1 364	187	20	4
Ostovelat	2 582	2 582	2 582			
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>26 749</b>	<b>28 193</b>	<b>27 817</b>	<b>270</b>	<b>102</b>	<b>4</b>
<b>Rahoitusvarat 31.3.2024</b>						
Myyntisaamiset	7 206					
Rahavarat	2 375					
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>9 581</b>					

Yhtiöllä on 5 000 tuhannen euron valmiusluottolimiitti, joka oli katsauskauden lopussa käyttämättä. Vertailukauden lopussa valmiusluottolimiittiä oli käytössä 5 000 tuhatta euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä on 2 000 tuhannen euron pankkiluottolimiitti, josta oli katsauskauden lopussa käytettynä 1 805 tuhatta euroa (1 819).

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

Solteq laski 1.10.2020 liikkeelle nimellisarvoltaan 23,0 miljoonan euron suuruisen kiinteäkorkoisen vakuudettoman senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Osavuosikatsauksen laatimishetkellä ulkona olevasta joukkovelkakirjalainan 23,0 miljoonan euron määrästä 0,6 miljoonan euroa oli yhtiön omistuksessa. Joukkovelkakirjalaina erääntyy maksettavaksi 1.10.2024. Pankki- ja valmiusluottolimiitit ovat yhteensä 7,0 miljoonaa euroa. Niihin liittyvät taloudelliset kovenantit on kiinnitetty joukkovelkakirjalainan ehtoihin.

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

Toiminnan jatkuvuuteen liittyvää epävarmuutta on kuvattu tarkemmin Toiminnan jatkuvuuden periaate-kappaleessa.

## Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

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

## Vastuuerittely

TEUR	31.3.2024	31.3.2023	31.12.2023
Yrityskiinnitykset	10 000	10 000	10 000
Taseeseen kirjaamattomat vuokravastuut	890	1 457	1 032

## Lähipiiritapahtumat

Katsaus- ja vertailukaudella ei ollut raportoitavia lähipiiritapahtumia.

## Suurimmat osakkeenomistajat 31.3.2024

		Osakkeita ja ääniä	
		kpl	%
1.	Profiz Business Solution Oy	2 195 569	11,32
2.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 000 000	10,31
3.	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1 651 293	8,51
4.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 545 597	7,97
5.	Sr Aktia Capital	770 000	3,97
6.	Aalto Seppo Tapio	625 000	3,22
7.	Saadetdin Ali Urhan	602 216	3,10
8.	Sr Säästöpankki Pienyhtiöt	500 000	2,58
9.	Incedo Oy	313 178	1,61
10.	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	283 439	1,46
<b>10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä</b>		<b>10 486 292</b>	<b>54,06</b>
Hallintarekisteröidyt yhteensä		325 754	1,68
Muut		8 584 455	44,26
<b>Yhteensä</b>		<b>19 396 501</b>	<b>100,00</b>

## Tunnusluvut

	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Liikevaihto, MEUR	13,6	16,9	57,7
Liikevaihdon muutos, %	-19,7	-12,2	-15,7
Liiketulos, MEUR	-0,2	-0,1	-3,5
% liikevaihdosta	-1,8	-0,5	-6,1
Tulos ennen veroja, MEUR	-0,7	0,4	-4,7
% liikevaihdosta	-5,2	2,1	-8,2
Nettoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	0,0	1,0	2,9
Omavaraisuusaste, %	29,3	30,5	30,1
Nettovelka, MEUR	23,6	31,1	24,5
Nettovelkaantumisaste, %	143,4	137,2	142,3
Oman pääoman tuotto, rullaava 12kk, %	-32,1	-23,3	-27,1
Sijoitetun pääoman tuotto, rullaava 12kk, %	-6,5	-7,8	-4,1
Henkilöstö kauden lopussa	481	635	498
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana	483	642	572

## Osakekohtaiset tunnusluvut

	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
Osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton)	-0,04	0,01	-0,28
Osakekohtainen tulos, EUR (laimennettu)	-0,04	0,01	-0,28
Osakekohtainen oma pääoma, EUR	0,85	1,17	0,89

## Solteq-konsernin taloudellisessa raportoinnissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

Solteqin käyttämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat käyttökate, omavaraisuusaste, nettovelkaantumisaste, oman pääoman tuotto, sijoitetun pääoman tuotto, nettovelka ja jatkuvien tuottojen osuus Utilities-segmentin kokonaisliikevaihdosta. Näiden tunnuslukujen laskentaperiaatteet esitetään osana tätä osavuositarkastusta. 12 kuukauden rullaavat tunnusluvut sisältävät neljän viimeisimmän päättyneen kvartaalin yhteenlasketut luvut.

## **Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät ja vaihtoehtoiset tunnusluvut**

### **Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät**

Varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat liiketapahtumat tai rahavirtaan vaikuttamattomat arvostuserät, joilla on merkittävä vaikutus kauden tuloslaskelmaan, on oikaistu vertailukelpoisuuteen vaikuttavina erinä. Näitä kertaluonteisista tapahtumista aiheutuvia eriä voivat olla muun muassa:

- merkittävät rakennejärjestelyt ja niihin liittyvät rahoituserät
- omaisuuden arvonalentumiset
- merkittävien liiketoimintojen myyntiin tai lopettamiseen liittyvät erät
- toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut
- hankittujen liiketoimintojen integroimisesta aiheutuvat kulut
- kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat
- ei-kassavirtaperusteiset palkkioerät
- lainsäädäntömuutoksista aiheutuvat kulut
- sakot, sakonluonteiset korvaukset, vahingonkorvaukset ja oikeudenkäyntikulut
- merkittävät muutokset omien ohjelmistotuotteiden tuotekehityskulujen aktivointeihin ja niihin liittyviin poistoihin

### **Uudistetut vertailukelpoisen käyttökatteen ja liikevoiton määritelmät**

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

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

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

## Vertailukelpoinen liikevaihto

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liikevaihdon täsmäytys liikevaihtoon.

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
<b>Liikevaihto</b>	<b>13 571</b>	<b>16 899</b>	<b>57 655</b>
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät</b>			
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti		-2 787	-3 472
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-2 787</b>	<b>-3 472</b>
<b>Vertailukelpoinen liikevaihto</b>	<b>13 571</b>	<b>14 113</b>	<b>54 183</b>

## Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)

Alla olevassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen käyttökateen täsmäytys käyttökatteeseen.

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
<b>Käyttökate (EBITDA)</b>	<b>358</b>	<b>1 281</b>	<b>8 695</b>
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät</b>			
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti		-487	-8 532
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat		154	509
Toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut			22
Tuotekehityskuluihin liittyvät aktivoinnit		-826	-2 356
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-1 160</b>	<b>-10 357</b>
<b>Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)</b>	<b>358</b>	<b>121</b>	<b>-1 662</b>

## Vertailukelpoinen liiketulos (EBIT)

Seuraavassa taulukossa on esitetty vertailukelpoisen liiketuloksen täsmäytys liiketulokseen.

TEUR	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
<b>Liiketulos (EBIT)</b>	<b>-247</b>	<b>-91</b>	<b>-3 541</b>
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät</b>			
BC / LS Retail -liiketoiminnan myynti		-393	-8 410
Kulurakenteesta pysyvästi poisjääneiden erorahat		154	509
Arvonalentumiset			7 539
Toiminnan uudelleenjärjestelyistä syntyvät kulut			22
Tuotekehityskuluihin liittyvät aktivoinnit		-826	-2356
Tuotekehityskuluihin liittyvät poistot		506	1663
<b>Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>-560</b>	<b>-1 034</b>
<b>Vertailukelpoinen liiketulos (EBIT)</b>	<b>-247</b>	<b>-652</b>	<b>-4 575</b>

## Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

### Omavaraisuusaste, %:

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

### Nettovelkaantumisaste,%:

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

### Oman pääoman tuotto, %:

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

### Sijoitetun pääoman tuotto, %:

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

### Osakekohtainen tulos:

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

### Laimennettu osakekohtainen tulos:

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

### Osakekohtainen oma pääoma:

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

### Käyttökate:

Liiketulos + Poistot ja arvonalentumiset

### Nettovelka:

Korolliset velat – Rahavarat

### Jatkuvien tuottojen osuus Utilities-segmentin kokonaisliikevaihdosta:

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

## **Hankitut ja myydyt liiketoiminnot**

Katsauskaudella ei toteutettu yrityshankintoja eikä liiketoiminnan myyntejä.

## **Hankinnat tilikaudella 2023**

Tilikaudella 2023 ei toteutettu yrityshankintoja.

## **Myydyt liiketoiminnot tilikaudella 2023**

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

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

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



## Taloudellinen tiedottaminen

Solteq Oyj:n taloustiedotteiden aikataulu vuonna 2024 on seuraava:

- Puolivuosikatsaus 1-6/2024 torstaina 22.8.2024 klo 8.00
- Osavuosikatsaus 1-9/2024 torstaina 24.10.2024 klo 8.00

Lisää sijoittajatietoa on saatavilla Solteqin kotisivuilta, osoitteesta: [www.solteq.com](http://www.solteq.com).

### Lisätietoja antavat:

Toimitusjohtaja Aarne Aktan  
Puhelin: 040 342 4440  
Sähköposti: [aarne.aktan@solteq.com](mailto:aarne.aktan@solteq.com)

Talous- ja lakiasiainjohtaja Mikko Sairanen  
Puhelin: 050 567 3421  
Sähköposti: [mikko.sairanen@solteq.com](mailto:mikko.sairanen@solteq.com)

### Jakelu:

Nasdaq Helsinki  
Keskeiset tiedotusvälineet  
[www.solteq.com](http://www.solteq.com)