

Toimintakertomus 2005

Hallituksen toimintakertomus Tarkastelujakson tärkeimmät tapahtumat Soprano Oyj - konsernin liiketoiminnan kehitys oli myönteistä ja toiminta huomattavista ohjelmistotuotekehityksen investoinneista huolimatta kannattavaa. Konsernirakenteen selkeyttämiseksi konsernin emoyhtiö hankki toisen vuosipuoliskon aikana liiketoimintakaupoilla tytäryhtiöiden liiketoiminnat ja kustannusoikeudet omistukseensa. Yhtiön hallitus on tehnyt päätöksen aloittaa ohjelmistojen markkinointi. Konsernin suurimmat investoinnit suunnattiin viestintäteknologisten ohjelmistojen kehittämiseen ja tuotteistamiseen sekä siihen liittyvän palvelutarjonnan kehittämiseen. **Tuloskatsaus** Soprano Oyj -konsernin liikevaihto 1.1. – 31.12.2005 oli 2,55 (2,39) miljoonaa euroa ja tilikauden voitto 166 (-26) tuhatta euroa. Oman pääoman tuotto oli 33,9 % (-4,0 %) ja sijoitetun pääoman tuotto 37,3 % (11,3 %). Kassavirta oli 467 tuhatta euroa negatiivinen, kun se vuonna 2004 oli 460 tuhatta euroa positiivinen. Investoinnit olivat yhteensä 295 tuhatta euroa. Yhtiö on aktivoitunut osan kehityskuluistaan IFRS-säännösten mukaisesti. Tämä pienentää kuluja noin 225 tuhannella eurolla. Yhtiö on arvioinut tytäryhtiöiden rahavirtoja erityistä varovaisuutta noudattaen ja on tehnyt 263 tuhannen euron arvonalennukset vuoden 2004 IFRS-tilinpäätökseen. Liikevaihdon maantieteellinen jakauma oli Suomi 92,9 (91,5)% ja Baltia 7,1 (8,5)%. **Liiketoiminta eri toimialueilla** Konsernin ydin, Soprano Oyj Communications ja sen liiketoiminta kehittyivät suotuisasti. Mainonnan ja viestinnän palvelujen kysyntä kasvoi ja yksikkö voitti uusia asiakkaita. Sopranon kehittämällä markkinointiviestintäkonseptillä on Suomessa ja Baltian maissa jatkuvaa kysyntää. Liiketoimintasegmentin ja koko konsernin suurimmat investoinnit suunnattiin viestintäteknologisten ohjelmistojen kehittämiseen ja niiden tuotteistamiseen. Liiketoimintayksikköön kuuluvat mainonnan ja viestinnän palvelut sekä ohjelmistokehitys. Soprano Oyj Communications -liiketoimintasegmentin liikevaihto oli 2,56 (2,48) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos 264 (-12) tuhatta euroa. Soprano Oyj Magazines - kustannusliiketoiminnan kehitys ei vastannut odotuksia. Lehtien ilmoitustilan myynti jäi merkittävästi asetetuista tavoitteista. Liiketoimintasegmenttiin kuuluvat Suomessa ilmestyvät Kampanja ja Uusi Toimisto sekä Virossa, Latviassa ja Liettuaissa ilmestyvä City Paper. Lehdet julkaistaan konsernin kehittämällä ohjelmistoilla verkossa, sähköisesti toimitettuina viikkolehtinä sekä kuukausittain painettuina ja näköislehtinä. Soprano Oyj Magazines - liiketoimintasegmentin liikevaihto oli 516 (753) tuhatta euroa ja tilikauden tulos -99 (+213) tuhatta euroa **Tutkimus ja tuotekehitys** Soprano Oyj -konsernin tuotekehityksen kohteena ovat sähköisen markkinointiviestinnän työkalut. Konsernin suurimmat investoinnit suunnattiin viestintäteknologisten ohjelmistojen kehittämiseen ja tuotteistamiseen sekä siihen liittyvän palvelutarjonnan kehittämiseen. Tuotteista mainittakoon sähköiset asiakaslehtien julkaisualusta, kyselytutkimusjärjestelmä sekä talousinformaatiojärjestelmä. Yhtiön tuotekehityksen painopisteenä olivat PK-yrityksille tarkoitettu Soprano Composer - ohjelmistopaketti ja monimediaratkaisut. Työhön sitoutuu yhtiön henkilöstöresursseista 5 henkeä täyspäiväisesti ja kehitystyöhön osallistuu osapäiväisesti noin kolmannes koko konsernin henkilöstöstä. Konsernin tuotekehitysinvestoinnit tarkasteluvuoden aikana olivat 295 tuhatta euroa. **Henkilöstö ja organisaatio** Konsernin henkilöstön määrä on 28, joista 6 toimii ulkoistetuissa tehtävissä. Suomalainen Soprano on aktiivinen osakas 46 maassa toimivissa Pinnacle ja Commworld - markkinointiviestintätoimistojen ketjuissa, joissa asiakkaita palvelee yli 1000 alan ammattilaista. **Omistus** Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin ML-markkinassa. Tarkat tiedot kaupankäynnistä ja kurssikehityksestä ovat saatavilla Helsingin Pörssistä. **Hallinnointi ja ohjaus, johto, tilintarkastajat** Soprano soveltaa toimintaansa asianmukaisia yrityksen hallinnointiin liittyviä sääntöjä ja korkeita eettisiä periaatteita ja noudattaa osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia sekä muita viranomaisten asettamia julkisten yhtiöiden hallinnoimiseen liittyviä säännöksiä. Soprano noudattaa HEX:n (OMX Plc), Suomen eskuskauppakamarin ja Teollisuuden ja työnantajien keskusliiton (EK) joulukuussa 2003 julkistamia listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiä (Corporate Governance) koskevia suosituksia. Sopranolla ei ole hallintoneuvostoa eikä hallituksella ole vakiintuneita valiokuntia, vaan hallitus käsittelee asiat normaalisti keskuudessaan. Soprano Oyj:n toimitusjohtajalla ei ole sopimuksia eläkeiästä, eläkkeen ääräytymisperusteista tai irtisanomisen perusteella saatavista korvauksista. Toimitusjohtajalla ei ole voimassaolevia palkitsemisjärjestelmiä, eikä hän ole saanut palkkioksi osakkeita tai

osakejohdannaisia oikeuksia eikä sellaisista ole sopimuksia. Muuta operatiivista johtoa motivoidaan palkan lisäksi normaaleilla tulokseen ja saavutuksiin liittyvillä palkitsemis- ja provisiojärjestelmillä, joista päättää toimitusjohtaja. Sopranolla ei ole päätoimista hallituksen puheenjohtajaa ja hallituksen puheenjohtajalle maksetaan normaali palkkio kokoustyöskentelystä. Soprano Oyj:n 13.4.2005 pidetyssä yhtiökokouksessa valittiin yhtiön hallitukseen neljä jäsentä, joista kaksi on Corporate Governance -suosituksen mukaisesti yhtiöstä riippumattomia. Hallituksen jäseniä ovat Arto Tenhunen, Riitta Auvinen ja riippumattomia jäseniä ovat hallituksen puheenjohtaja Pekka Vennamo ja Jarmo Kalliola. Soprano Oyj-konsernin toimitusjohtaja on Arto Tenhunen, joka vastaa myös Soprano Oyj Magazines -liiketoiminnan kehittämisestä. Yhtiön varatoimitusjohtaja Riitta Auvinen vastaa Soprano Oyj Communications -liiketoiminnan kehittämisestä. Johtoryhmään kuuluivat 31.12.2005 seuraavat henkilöt: Riitta Auvinen (pj), Arto Tenhunen, Miia Eloranta ja Riina Virtanen. Konsernin tilintarkastajana toimii KTT, KHT Markku Koskela ja varatilintarkastajana KHT Pertti Sundqvist. **Riskienhallinta** Yhtiön sisäisestä valvonnasta, tarkastuksessa ja riskienhallinnassa noudatetaan yhtiön hallituksen vahvistamaa kirjallista ohjeistoa. Vastuu yhtiön riskien hallinnasta on hallituksella. Riskienhallinnan käytännön toteutuksesta vastaavat toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja. Konsernin menestyminen riippuu suurelta osin johdon ammattitaidosta ja Soprano Oyj-konsernin palveluksessa olevasta henkilöstön ammattitaidosta ja pysyvyydestä sekä asiakkuudenhallinnan onnistumisesta. Riskien hallintaan on pyritty yhdenmukaisilla työsopimuksilla sekä vaihtoehtoisuuksilla. Yksittäisen asiakasmenetyksen riskin minimoimiseen pyritään asiakasmäärää ja volyyymiä kasvattamalla. Asiakkaiden kanssa pyritään pitkäaikaisiin sopimuksiin yleistyvän projektityöskentelyn sijaan. Sopimusriskejä on eliminoitu yhtiön juristin valmistelemilla ja päivittämällä sopimus pohjilla ja sopimusriskien hallinnan organisoinnilla. **Rahoitus** Konsernin rahoitusasema pysyi vakaana vuoden aikana. Omavaraisuusaste oli 43,8 % (52,7 %). Dun & Bradstreet on antanut yhtiölle AAA-luokituksen, eli parhaan käyttämänsä luokituksen. Kassavirta oli vuoden 2005 osalta 467 tuhatta euroa negatiivinen, kun se vuonna 2004 oli 460 tuhatta euroa positiivinen. Selittävinä tekijöinä ovat vuoden 2005 yhteensä 295 tuhannen euron investoinnit ja vuonna 2004 tapahtuneet käyttöomaisuuden myynnit ja lainojen nostot. **Osakkeet, osakepääoma ja optio-ohjelmat** Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous 13.4.2005 päätti myöntää hallitukselle valtuudet omien osakkeiden ostamiseksi ja luovuttamiseksi sekä yhtiön optio-ohjelman laatimiseksi. Yhtiön omistuksessa oli 31.12.2005 omia osakkeita 197 000 kpl. Optio-ohjelmia ei ole toistaiseksi käynnistetty. Soprano Oyj:n osakepääoma on 80.000 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä on 8.000.000. **IFRS-raportointi** Soprano-konserni on julkistanut tilinpäätöstiedot IFRS-standardin mukaisesti vuodelta 2005. Konserni on samanaikaisesti julkistanut vuotta 2004 koskevat IFRS:n vaikutukset ja vertailutiedot. **Katsauskauden jälkeiset tapahtumat** Sopranon kehittämä PK-yrityksen sähköisen myynnin ja markkinointiviestinnän ohjelmisto on saatu vuoden 2006 alussa asiakasyritysten testikäyttöön ja tuotetta valmistellaan markkinoille alkuvuodesta 2007. Yhtiö sai syyskuussa 2005 myönteisen päätöksen TEKESiltä Soprano Composer – ohjelmiston tuotekehityshankkeen riskirahoitukselle. Rahoitusta ei nostettu tilikauden 2005 aikana. **Tulevaisuuden näkymät tilikaudelle 2006** Yhtiön hallitus uskoo konsernin liikevaihdon kasvavan ja koko vuoden toiminnallisen tuloksen paranevan edellisvuoteen verrattuna. Hallitus uskoo, että oman ohjelmistotuotteen kotimaisella ja kansainvälisellä lanseerauksella on merkittävä positiivinen vaikutus yhtiön tulevaan toimintaan ja kasvuun. Alan kasvaviin haasteisiin vastaamiseksi hallitus harkitsee vaihtoehtoja ohjelmistotuotekehityksen ja ohjelmistomarkkinoinnin rahoitus pohjan vahvistamiseksi. Vaihtoehtoina hallitus harkitsee ydinliiketoimintaan kuulumattomien liiketoimintojen myymistä ja yleistä tai suunnattua osakeantia ja -myyntiä. Yhtiön hallitus harkitsee myös siirtymistä Helsingin Pörssin ML-markkinasta likvidimmälle pörssilistalle. **Osingonjako tilikaudelta 2005** Yhtiön tilikauden voitto on 166 tuhatta euroa ja kertyneet voittovarot 171 tuhatta euroa, mikä tekee yhteensä 337 tuhatta euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 0,02 euroa/osake mikä tekee yhteensä 160 tuhatta euroa laskettuna koko osakemäärälle. Maksettava osinko on noin 47 % voittovaroista. (Osinko on jaettu hallituksen esityksen mukaisesti yhtiökokouksen 26.04.2006 päätöksen mukaisesti.) Soprano Oyj Hallitus