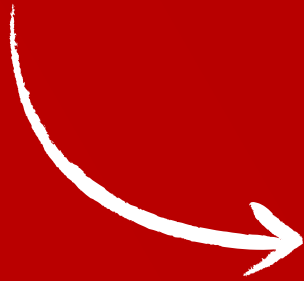


# digia



Vuosikertomus 2011

Digian vuosikertomus 2011 löytyy verkosta  
osoitteesta vuosikertomus2011.digia.com

## Sisällysluettelo

- 1 Markkinat ja Digian liiketoiminta
- 2 Taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut
- 3 Liikevaihto
- 4 Kannattavuus ja tulos
- 5 Rahoitus ja investoinnit
- 6 Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta
- 7 Henkilöstö, johto ja hallinto
- 8 Yritys- ja liiketoimintakaupat
- 9 Konserni- ja organisaatorakenne
- 10 Yhtiökokoukset
- 11 Osakepääoma ja osakkeet
- 12 Osakeperusteiset maksut
- 13 Kaupankäynti Nasdaq OMX Helsingissä tilikaudella 2011
- 14 Riskit ja epävarmuustekijät
- 15 Tulevaisuuden näkymät
- 16 Tilinpäätöksen jälkeiset tapahtumat
- 17 Hallituksen ehdotus voitonjaosta

## Markkinat ja Digian liiketoiminta

Puhelinvalmistajien keskinäisen kilpailutilanteen muutos ja teknologia-alustojen kehittämisen linjaukset muuttivat tilikaudella merkittävästi yhtiön Mobile Solutions -segmentin toimintaympäristöä. Muutoksen seurauksena yhtiön Mobile Solutions -segmentin liikevaihto ja kannattavuus laskivat merkittävästi koko tilikauden ajan sopimustuotekehitysliiketoiminnan vähentyessä. Samalla koko yhtiön liikevaihto ja liikevoitto laskivat oleellisesti viime vuoteen verrattuna.

Muutoksen negatiiviset vaikutukset voimistuivat tilikauden edetessä. Tämän vuoksi yhtiössä käytiin tilikauden aikana neljä yt-neuvottelua, jotka johtivat Porin ja Lappeenrannan toimipisteiden sulkemiseen ja yhteensä 344 työntekijän irtisanomiseen. Yt-neuvotteluista aiheutui tilikauden aikana yhteensä noin 4,9 miljoonan euron kertaluonteiset kustannukset.

Mobile Solutions -segmentin muuttuneen toimintaympäristön ja mobiili liiketoiminnan pitkän aikavälin tulosodotusten heikentymisen vuoksi yhtiö teki tilikaudella 25,4 miljoonan euron kertaluonteisen alaskirjauksen kyseisen segmentin asiakassuhteisiin ja liikearvoon.

Ulkomaan toimintojen osalta Kiinan ja Venäjän toimipisteiden tarjoamaa ja osaamista myös paikallisten asiakkaiden palveluun kehitettiin tilikauden aikana. Kiinan yksikkö tuottaa tuotekehityspalveluja ja ylläpitopalveluja, joiden myötä yhtiö pystyy palvelemaan asiakkaitaan heidän tuotteidensa kehityksen eri elinkaaren vaiheissa. Yksikön kapasiteettia hyödynnetään niin Kiinan paikalliseen markkinaan tehtävissä hankkeissa kuin Digian globaaleissa asiakkuuksissakin. Sopimustuotekehityspalvelujen kysynnän lasku vaikutti myös Kiinan yksikön toimintaan.

Venäjän yksikkö toimii nearshore-resurssina Digian suomalaisille asiakkaille ja myy palveluja suoraan paikallisille asiakkaille. Yksikön palvelumyyntiä suoraan paikallisille asiakkaille kehitettiin tilikaudella aktiivisesti ja sen toiminta kehittyi tilikaudella suunnitellusti.

### Enterprise Solutions -liiketoiminta

Digian Enterprise Solutions -segmentin asiakkaat ovat yrityksiä, yhteisöjä ja julkisen sektorin organisaatioita. Tuote- ja palvelustrategia perustuu monikanavaisiin, asiakkaiden liiketoimintaa tehostaviin ratkaisuihin ja koko asiakkuuden elinkaaren kattaviin palveluihin. Digia on asiakkaidensa innovatiivinen kehityskumppani ja tuo markkinoille uusia teknologioita hyödyntäviä tuotteita, palveluita sekä liiketoimintamalleja. Segmentin päämarkkinat ovat Pohjoismaat ja Venäjä, joilla toimintaa pyritään kehittämään pääsääntöisesti orgaaniseen kasvuun perustuen.

Lisäksi Enterprise Solutions -segmenttiin kuuluu tilikauden aikana Nokia Oyj:ltä ostettu kaupallinen Qt-lisensiointi- ja palveluliiketoiminta, jonka käynnistäminen ja kehittäminen sujui tilikaudella suunnitellusti. Pääosa Qt Commercial -liikevaihdosta tulee tuotepohjaisesta, monistettavasta liiketoiminnasta. Noin puolet liikevaihdosta tulee Pohjois-Amerikan markkinoilta muiden suurimpien markkina-alueiden ollessa Keski-Eurooppa ja Iso-Britannia.

Toiminnanohjausjärjestelmien kysyntä jatkui tilikaudella kohtuullisena. Sähköisen liiketoiminnan ja finanssialan järjestelmien kysyntä oli odotettua vaimeampaa.

Enterprise Solutions -segmentin liikevaihto kasvoi tilikaudella hieman. Qt-lisensiointi- ja palveluliiketoiminta mukaan lukien segmentin kasvu ylitti markkinoiden kasvuvauhdin.

Myös toiminnan kannattavuus parani tilikauden loppua kohti, ja operatiivinen kannattavuus vakiintui vuoden loppupuolella totutulle hyvälle tasolle. Segmentti-informaatiota on esitetty laajemmin tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 1.

### Mobile Solutions -liiketoiminta

Digian Mobile Solutions -segmentin asiakkaat ovat globaalisti toimivia sopimustuotekehityspalveluja hyödyntäviä älypuhelin-, kone- ja laitevalmistajia sekä teleoperaattoreita.

Toimintaympäristössä tapahtuneen merkittävän muutoksen vuoksi Mobile Solutions -segmentin sopimustuotekehitysliiketoiminta pieneni tilikaudella merkittävästi edellisvuoteen verrattuna. Muutoksen vaikutus toimintaan on pysyvää, joten yhtiö arvioi tilikaudella uudelleen koko Mobile Solutions -segmentin liiketoimintaa ja siihen liittyviä pitkän aikavälin tulosodotuksia, ja teki segmentin asiakassuhteisiin ja liikearvoon 25,4 miljoonan euron alaskirjauksen. Segmentti-informaatiota on esitetty laajemmin tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 1.

## Taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut

Konsernin toiminta oli voitollista ennen kertaluonteisia eriä. Kertaluonteisten erien jälkeen tappio oli 22,2 miljoonaa euroa. Yhtiön vakavaraisuus ja maksuvalmius pysyivät hyvinä. Konsernin taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut on esitetty seuraavassa taulukossa:

	2011	2010	2009	2008	2007
Liikevaihto	121 940	130 825	120 335	123 203	105 839
Liikevoitto	-22 168	17 164	-7 796	13 437	11 080
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	-18 %	13 %	-6 %	11 %	10 %
Oman pääoman tuotto %	-42 %	18 %	-21 %	11 %	9 %
Omavaraisuusaste %	48 %	59 %	52 %	47 %	47 %
Nettovelkaantumisaste %	34 %	20 %	34 %	53 %	65 %

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on esitetty laajemmin konsernin viiden vuoden tunnuslukuja sekä tunnuslukujen laskentakaavat (liitetieto 30).

## Liikevaihto

Digia-konsernin liikevaihto oli tilikaudella 121,9 (130,8) miljoonaa euroa, laskua 6,8 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta.

Enterprise Solutions -segmentin liikevaihto tilikaudella oli 82,7 (75,7) miljoonaa euroa, kasvua 9,2 prosenttia. Mobile Solutions -segmentin liikevaihto oli 39,3 (55,2) miljoonaa euroa, laskua 28,8 prosenttia. Enterprise Solutions -segmentin liikevaihdon kasvu johtui pääosin Qt-liiketoiminnasta, joka kerrytti liikevaihtoa toisesta vuosineljänneksestä alkaen yhteensä 6,0 miljoonaa euroa. Toisaalta liikevaihdon kehitystä rasitti etenkin tilikauden alun ennakoitua vähäisempi lisenssimyynti, joka heijastui myös työläskutukseen. Mobile Solutions -segmentissä liikevaihdon lasku johtui toimintaympäristömuutosta seuranneesta äkillisestä ja merkittävästä palvelukysynnän heikkenemisestä.

Tuoteliiketoiminnan osuus konsernin liikevaihdosta tilikaudella oli 25,7 (19,7) miljoonaa euroa ja 21,0 (15,1) prosenttia.

Kansainvälisen liiketoiminnan osuus konsernin liikevaihdosta tilikaudella oli 14,7 (10,6) miljoonaa euroa ja 12,1 (8,1) prosenttia.

## Kannattavuus ja tulos

Digia-konsernin liikevoitto ennen kertaluonteisia erä tilikaudella oli 8,1 (17,2) miljoonaa euroa ja kannattavuus (EBIT-%) 6,6 (13,1) prosenttia. Digia-konsernin liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli -22,2 (17,2) miljoonaa euroa ja kannattavuus (EBIT-%) -18,2 (13,1) prosenttia. Vuoden 2011 kertaluonteiset erät käsittivät 25,4 miljoonan euron liikearvon alaskirjauksen sekä toimipisteiden lakkauttamiseen ja yt-neuvotteluihin liittyviä toiminnan uudelleenjärjestelyvarauksia yhteensä 4,9 miljoonaa euroa. Liikevoiton lasku johtui pääasiassa Mobile Solutions -segmentin laskeneesta liikevaihdosta.

Enterprise Solutions -segmentin liikevoitto ennen kertaluonteisia erä tilikaudella oli 8,4 (11,0) miljoonaa euroa, laskua 24,0 prosenttia. Liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli 7,9 miljoonaa euroa. Enterprise Solutions -segmentin liikevoiton lasku johtui odotettua pienemmästä kotimaan lisenssimyynnistä sekä toisaalta kasvaneista liiketoiminnan kuluista. Kulurakennetta on tilikaudella rasittanut etenkin henkilöstövaihtuvuus ja tiettyjen osaamisalueiden täydentämisen aiheuttamat rekrytointi-, alihankinta- ja koulutuskustannukset sekä Qt-liiketoiminnan käynnistämiskulut.

Mobile Solutions -segmentin liikevoitto ennen kertaluonteisia erä tilikaudella oli -0,3 (6,2) miljoonaa euroa. Liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli -30,1 miljoonaa euroa. Mobile Solutions -segmentin liikevoiton lasku johtui liiketoiminnan toimintaympäristön äkillisestä, oleellisesta ja ennakoimattomasta muutoksesta tilikauden alussa. Muutoksen seurauksena yhtiöllä oli lähes koko tilikauden ajan liikaa henkilöstöä vastaamaan jatkuvasti vähenevään palvelukysyntään. Näistä vailla työtä olleista työntekijöistä aiheutuneet kulut rasittivat yhtiön tulosta.

Konsernin nettorahoituskulut olivat tilikaudella 1,0 (1,4) miljoonaa euroa. Tulos ennen veroja oli -23,1 (15,7) miljoonaa euroa ja tulos verojen jälkeen oli -22,5 (11,5) miljoonaa euroa.

Konsernin osakekohtainen tulos ennen kertaluonteisia erä tilikaudella oli 0,32 (0,56) euroa. Osakekohtainen tulos kertaluonteisten erien jälkeen oli -1,08 euroa. Muut osakekohtaiset tunnusluvut on esitetty tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 30.

## Rahoitus ja investoinnit

Digia-konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 87,8 (12/2010: 115,4) miljoonaa euroa ja omavaraisuusaste oli 47,8 (12/2010: 58,8) prosenttia. Nettovelka suhteessa omaan pääomaan (net gearing) oli 34,5 (12/2010: 20,2) prosenttia. Konsernin likvidit varat tilikauden lopussa olivat 8,2 (12/2010: 9,7) miljoonaa euroa.

Konsernilla oli tilikauden lopussa 21,9 (12/2010: 23,3) miljoonaa euroa korollista vierasta pääomaa. Korollinen vieras pääoma muodostui 20,0 miljoonan euron lainasta rahoituslaitoksilta, 1,9 miljoonan euron rahoitusleasingveloista. Yhtiö on tilikaudella lyhentänyt lainaansa rahoituslaitoksilta yhteensä kahdella miljoonalla eurolla.

Digia uudisti 31.10.2011 kolmiwuotisen lainajärjestelyn, jolla korvattiin yhtiön vanha lainakanta 17 miljoonaa euroa. Lainajärjestelyn rahoittajina jatkoivat Pohjola Pankki ja Nordea Pankki. Uuden lainan kokonaismäärä oli 22 miljoonaa euroa, josta yhtiö nosti 17 miljoonaa euroa. Rahoituspaketin osana yhtiö sopi yhtiön vakavaraisuuteen ja maksuvalmiuden ylläpitoon liittyvistä sopimusehdoista vastaavasti kuin aiemmassa lainajärjestelyssä. Tästä poiketen yhtiö voi jatkossa jakaa osinkona enintään 50 prosenttia (aiemmin 30 %) konsernin tilikauden nettotuloksesta ilman erillistä sopimusta. Rahoituslainat on esitetty laajemmin tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 22.

Arvon alentumistestaus tehdään vuosineljänneksittäin liikearvoille ja sellaisille aineettomille hyödykkeille, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajaton. Arvon alentumistestaus on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa kohdassa 15 Aineettomat hyödykkeet.

Yhtiöllä on rahoitus-, puite- ja toimitussopimuksia, joihin sisältyy erityisehtoja liittyen tilanteeseen, jossa määräysvalta yhtiössä vaihtuu.

Konsernin liiketoiminnan rahavirta tilikaudella oli 8,8 miljoonaa euroa positiivinen (11,1 miljoonaa euroa positiivinen), investointien rahavirta 2,7 miljoonaa euroa negatiivinen (2,0 miljoonaa euroa negatiivinen) sekä rahoituksen rahavirta 7,6 miljoonaa euroa negatiivinen (9,9 miljoonaa euroa negatiivinen). Liiketoiminnan rahavirtaa heikensi tilikaudella edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna se, että veroja on maksettu 2,2 miljoonaa enemmän. Rahoituksen rahavirtaan vaikuttivat negatiivisesti yhtiön lainojen takaisinmaksu, jonka vaikutus oli tilikaudella yhteensä 2,0 miljoonaa euroa sekä osinkojen maksu, jonka vaikutus oli 5,6 miljoonaa euroa.

Konsernin investoinnit käyttöomaisuuteen tilikaudella olivat yhteensä 2,7 miljoonaa euroa (2,0 miljoonaa euroa). Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinnat olivat 2,1 miljoonaa euroa (1,7 miljoonaa euroa).

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) tilikaudella 2011 oli -28,7 prosenttia (19,3 prosenttia) ja oman pääoman tuotto (ROE) oli -41,9 prosenttia (18,3 prosenttia).

## **Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta**

Konserni on panostanut tutkimus- ja kehitystoimintaan sekä tuotekehitykseen kaikilla liiketoiminta-alueilla. Tutkimus- ja kehityskustannukset olivat tilikaudella 2011 konsermissä yhteensä 4,8 miljoonaa euroa (3,0 miljoonaa euroa vuonna 2010 ja 2,6 miljoonaa euroa vuonna 2009), mikä vastaa 3,9 prosenttia liikevaihdosta (2,3 prosenttia liikevaihdosta vuonna 2010 ja 2,2 prosenttia vuonna 2009).



## Henkilöstö, johto ja hallinto

Henkilöstön määrä oli tilikauden 2011 lopussa 1 175, jossa oli laskua 383 henkilöä eli 24,6 prosenttia verrattuna tilikauden 2010 loppuun (12/2010: 1 558 henkilöä). Keskimäärin henkilöstöä tilikaudella oli 1 453, jossa laskua oli 55 henkilöä eli 3,6 prosenttia verrattuna tilikauden 2010 keskiarvoon (2010: 1 508).

Henkilöstön kumulatiivinen lähtövaihtuvuus tilikaudella 2011 oli 16,0 prosenttia (2010 8,5 prosenttia).

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

	2011	2010	2009
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	1 453	1 508	1 387
Tilikauden palkat ja palkkiot	68 564	65 172	59 907

Henkilöstön jakautuminen liiketoiminta-alueittain tilikauden 2011 lopussa:

Enterprise Solutions -liiketoiminta	68 %
Mobile Solutions -liiketoiminta	28 %
Hallinto ja johto	4 %

Ulkomailla työskenteli tilikauden lopussa yhteensä 161 (12/2010: 196) henkilöä. Henkilöstön väheneminen vuoden 2010 päätösluista johtui lähinnä Chengdussa Kiinassa tapahtuneesta henkilöstön vähennyksestä asiakaskysynnän vähenemisen myötä.

Digia Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 16. maaliskuuta 2011 valittiin uudelleen hallitukseen Robert Ingman, Kari Karvinen, Pertti Kyttälä, Martti Mehtälä, Pekka Sivonen, Tommi Uhari ja Marjatta Virtanen. Pertti Kyttälä valittiin järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi ja Martti Mehtälä hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Digia Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut KTM Juha Varelius vuoden 2008 alusta alkaen.

Digian hallituksella oli tilikaudella 2011 kolme valiokuntaa: palkitsemisvaliokunta, tarkastusvaliokunta ja nimitysvaliokunta. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiön johdon palkitsemisjärjestelmiä ja seurata niiden toimivuutta yhtiön tavoitteiden saavuttamiseksi, turvata päätöksenteon objektiivisuutta sekä varmistaa palkitsemisjärjestelmien läpinäkyvyys ja järjestelmällisyys. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat tilikaudella 2011 Martti Mehtälä (puheenjohtaja), Pekka Sivonen ja Tommi Uhari. Palkitsemisvaliokunta kokoontui tilikaudella neljä kertaa. Jäsenten osallistumisaktiivisuus kokouksiin oli keskimäärin 92 %.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta varmistamaan yhtiön taloudellisen raportoinnin ja laskennan menetelmien sekä tilinpäätöksen ja muun yhtiön antaman taloudellisen tiedon lainmukaisuus, tasapainoisuus, läpinäkyvyys ja selkeys. Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat tilikaudella 2011 Pertti Kyttälä (puheenjohtaja), Kari Karvinen ja Marjatta Virtanen. Tarkastusvaliokunta kokoontui tilikaudella neljä kertaa kaikkien jäsenten läsnä ollessa.

Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenistä, hallituksen puheenjohtajan, hallituksen varapuheenjohtajan ja hallituksen jäsenten palkkioista sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioista. Nimitysvaliokuntaan kuuluivat tilikaudella 2011 Pekka Sivonen (puheenjohtaja), Kari Karvinen ja Robert Ingman ja 9.12.2011 alkaen Robert Ingman (puheenjohtaja), Kari Karvinen ja Pertti Kyttälä. Nimitysvaliokunta kokoontui tilikaudella yhden kerran kaikkien jäsenten läsnä ollessa.

Konsemin tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Heikki Ilkka.

Digia noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöitä koskevaa hallinnointikoodia. Digian hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä perustuu osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalakiin, yleisiin corporate governance -suosituksiin sekä yhtiön yhtiöjärjestykseen ja omiin sisäisiin corporate governance -toimintasääntöihin. Hallinnointikoodi samoin kuin tästä toimintakertomuksesta erillisenä annettu selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ovat nähtävissä yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.digia.fi](http://www.digia.fi).

## Yritys- ja liiketoimintakaupat

Digia Oyj solmi 7.3.2011 sopimuksen Nokia Oyj:n kanssa kaupallisen Qt-liiketoiminnan ostamisesta. Kauppa tuli voimaan 22.3.2011. Kauppaan kuului Qt-tekniikan kaupallisten ohjelmistolisenssien myyntioikeus, josta kolme ensimmäistä vuotta ovat yksinmyyntioikeudella.

Ostetun liiketoiminnan kauppahinta muodostuu kiinteästä osasta ja ehdollisesta osasta. Kauppahinnan kiinteä osa oli 150 000 euroa ja se maksettiin konsernin käteisvaroilla. Kiinteän kauppahinnan lisäksi myyjä on oikeutettu vuosittain maksettavaan lisäkauppahintaan, mikäli liiketoiminnalle sovitut myyntitavoitteet vuosille 2011-2013 saavutetaan. Vuoden 2011 osalta lisäkauppahinnan määräksi muodostui 1,0 miljoonaa, mikä on 0,8 miljoonaa alkuperäistä arviota suurempi. Lisäkauppahinta maksetaan käteisenä toteuman mukaisesti. Koska vuoden 2011 myynti toteutui ennustetta suurempana, arvioidaan lisäkauppahinnan kokonaismääräksi 1,5 miljoonaa euroa.

Alustavan kauppahinnan allokoinnin perusteella pääosa hankintahinnasta (0,8 miljoonaa euroa) kohdistui hankittuun yksinmyyntioikeuteen ja asiakassuhteisiin. Hankinnan yhteydessä ei syntynyt testattavaa liikearvoa.

## Konserni- ja organisaatorakenne

Digia-konserniin kuuluivat tilikauden 2011 lopussa emoyhtiö Digia Oyj sekä tytäryhtiöt Digia Finland Oy (emoyhtiön omistusosuus 100 %), Digia Sweden AB (100 %), Digia Estonia Oü (100 %), Digia Hong Kong Ltd (100 %), Digia Norway AS (100 %), Digia USA Inc. (100 %) ja Digia Partners Oy (100 %). Digia Oyj:n omistama Sunrise Resources Oy (100 %) sulautui Digia Finland Oy:öön 31.3.2011.

Näistä Digia Finland Oy:llä on kokonaan omistetut toiminnalliset tytäryhtiöt Digia Financial Software Oy (100 %), Digia Service Oy (100 %), OOO Digia RUS (100 %) ja Microext Oy (100 %). Digia Hong Kong Ltd omistaa Kiinassa toimivan Digia Software (Chengdu) Co. Ltd:n (100 %), jolla on rekisteröity sivuliike Pekingissä. Digia Estonia Oü:lla, Digia Hong Kong Ltd:lla, Digia Partners Oy:lla ja Microext Oy:lla ei ole liiketoimintaa.

Yhtiön liiketoiminta on tilikauden aikana jakaantunut kahteen pääliiketoiminta-alueeseen: Enterprise Solutions ja Mobile Solutions. Enterprise Solutions -liiketoiminta-alueeseen kuuluvat yhtiön toiminnanohjausliiketoiminta, digitaaliset palvelut sekä integraatoratkaisut. Mobile Solutions -liiketoiminta-alueeseen kuuluvat sopimustuotekehityspalvelut ja käytettävyyspalvelut.

Yhtiö toteutti tilikauden lopulla organisaatiouudistuksen, joka on astunut voimaan vuoden 2012 alusta. Uudistetussa organisaatiossa liiketoimintaa johdetaan neljän strategisen portfolion näkökulmasta. Nämä portfoliot ovat asiakaskohtaiset ratkaisut ja palvelut, toimialakohtaiset monistettavat ohjelmistoratkaisut, kansainvälinen ohjelmistoliiketoiminta ja uudet markkina-alueet, kuten Venäjä.

Organisaatiomuutoksen yhteydessä Digia siirtyi vuoden 2012 alusta alkaen raportoimaan ainoastaan yhtä segmenttiä.

## Yhtiökokoukset

Digia Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 16. maaliskuuta 2011.

Yhtiökokouksessa vahvistettiin tilikauden 2010 tilinpäätös, myönnettiin tilivelvollisille vastuuvapaus, päätettiin osingonmaksusta, päätettiin hallituksen palkkiot, päätettiin hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän (7) jäsentä sekä valittiin yhtiön hallitus uudelle toimikaudelle. Yhtiökokous myönsi hallitukselle seuraavat valtuudet:

### **Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta**

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 2 000 000 (9,6 % osakekannasta ja äänimäärästä) oman osakkeen hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta. Omia osakkeita voidaan hankkia vain yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla. Hallitus päättää miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Valtuutus käsittää myös osakkeiden hankkimisen julkisessa kaupankäynnissä NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä sen ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja ohjeiden mukaan tai osakkeenomistajille tehtävän ostotarjouksen kautta. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeiden hankinnan tulee perustua osakkeen markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä. Valtuutus korvaa yhtiökokouksen 3.3.2010 antaman valtuutuksen ja on voimassa 18 kuukauden ajan valtuutuspäätöksestä eli 16.9.2012 saakka.

### **Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta tai maksuttomasta osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti: Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 4 000 000 kappaletta (19,2 % osakekannasta ja äänimäärästä). Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Valtuutuksen nojalla hallituksella on oikeus päättää osakeanneista ja erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajan merkintäoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutusta voidaan käyttää yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen ja yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi sekä muihin yhtiön hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää kaikista osakeannin ja mainittujen erityisten oikeuksien antamisen ehtoista, mukaan lukien merkintähinnasta, sen maksamisesta paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella (apporttiomaisuus) tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen ja merkitsemisestä yhtiön taseeseen. Valtuutus korvaa yhtiökokouksen 3.3.2010 antaman valtuutuksen ja on voimassa 18 kuukauden ajan valtuutuspäätöksestä eli 16.9.2012 saakka.

Vuoden 2012 varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 13.3.2012 kello 10.00 alkaen yhtiön pääkonttorissa, osoitteessa Valimotie 21, 00380 Helsinki.

## Osakepääoma ja osakkeet

Osakkeen nimellisarvo on 0,10 euroa. Osakkeiden lukumäärä tilikauden 2011 päättyessä oli 20 875 645. Yhtiöllä oli tilikauden päättyessä hallussaan 159 576 kappaletta omia osakkeita.

Digialla oli 31.12.2011 Suomen Arvopaperikeskus Oy:n mukaan 6 296 osakkeenomistajaa. Kymmenen suurinta omistajaa olivat:

Osakkeenomistaja	Osuus osakkeista ja äänistä
Ingman Group Oy Ab	16,0 %
Jyrki Hallikainen	10,2 %
Pekka Sivonen	8,8 %
Kari Karvinen	6,5 %
Matti Savolainen	6,1 %
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3,8 %
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	3,6 %
Nordea Pankki Suomi Oyj (Hallintarekisteröity)	1,4 %
Etola Oy	1,0 %
Olli Ahonen	0,9 %

### Osakkeenomistuksen jakautuminen suuruusluokittain 31.12.2011

Osakkeiden lukumäärä	Osuus omistuksista	Osuus osakkeista ja äänistä
1 – 100	22,2 %	0,5 %
101 – 1 000	58,9 %	8,1 %
1 001 – 10 000	17,4 %	14,4 %
10 001 – 100 000	1,0 %	9,9 %
100 001 – 1 000 000	0,3 %	19,6 %
1 000 001 – 3 000 000	0,1 %	47,6 %

### Osakkeenomistuksen sektorijakauma 31.12.2011

	Osuus omistuksista	Osuus osakkeista ja äänistä
Yritykset	4,6 %	21,4 %
Rahoitus ja vakuutus	0,2 %	3,9 %
Julkisyhteisöt	0,0 %	7,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	0,3 %	0,5 %
Kotitaloudet	94,4 %	65,6 %
Ulkomaat	0,4 %	1,1 %

## Osakeperusteiset maksut

### Optiot

Digia Oyj:llä ei tilinpäätöshetkellä ole ulkona olevia optio-oikeuksia.

### Osakepalkkiot ja johdon omistus

Yhtiöllä on osakepalkkioita osana yhtiön avainhenkilöiden kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää. Toimitusjohtajan osakepalkkiojärjestelmästä on päätetty hallituksen yhtiökokoukselta saaman valtuutuksen nojalla keväällä 2010.

Järjestelmässä on neljä ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2010–2013. Järjestelmän mukaan toimitusjohtajalle maksetaan ansaintajaksolta 2011–2013 kultakin enintään 100 000 osakkeen arvoa vastaava palkkio hallituksen vuosittain erikseen päättämien ansaintakriteerien täytymisen perusteella. Vuoden 2012 osalta palkkio määräytyy yhtiön osakekohtaisen tuloksen ja liikevaihdon perusteella hallituksen erikseen tarkemmin päättämien tavoin.

Tilikauden 2011 perusteella toimitusjohtajalle maksetaan huhtikuun 2012 palkanmaksun yhteydessä 39 266 osakkeen arvoa vastaava palkkio.

Järjestelmässä ovat toimitusjohtajan lisäksi mukana myös muut yhtiön johtoryhmän jäsenet, joille järjestelmä tarjoaa yhdessä mahdollisuuden vastaavaan osakepalkkioon kuin mihin toimitusjohtaja on oikeutettu.

Lisäksi yhtiön nimettyjä avainhenkilöitä koskien on voimassa osakepalkkiojärjestelmä, jonka mukaan kohderyhmälle maksetaan vuoden 2009 tulosten perusteella yhteensä enintään 200 000 osakkeen arvoa vastaava palkkio, joka maksetaan puoliksi rahan ja osakkeiden yhdistelmänä neljässä yhtä suuressa erässä tammikuusta 2010 alkaen vuosittain.

Osakepalkkiojärjestelmien mukaiset palkkiot maksetaan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä puoliksi kumpanakin. Rahapalkkio käytetään ensisijaisesti palkkiosta aiheutuvien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseksi. Järjestelmiin ei liity mitään myönnettyjen osakkeiden luovutusta rajoittavia sitouttamisjaksoja.

Osakepalkkiojärjestelmiin perustuvia palkkiota ei makseta, mikäli henkilön työsuhde päättyy ennen palkkion maksun eräpäivää.

Osakasluettelon 31.12.2011 mukaan Digia Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat yhtiön osakkeita seuraavasti:

Pertti Kyttälä	0
Martti Mehtälä	0
Robert Ingman	20 000
Kari Karvinen	1 353 901
Pekka Sivonen	1 831 613
Tommi Uhari	0
Marjatta Virtanen	3 000
Juha Varelius	147 625

Vuodenvaihteessa hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistamat osakkeet edustivat yhtiön osake- ja äänimäärästä yhteensä 16,1 %.

## **Kaupankäynti NASDAQ OMX Helsingissä tilikaudella 2011**

Digia Oyj:n osake on tilikaudella noteerattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:n päälistalla, toimialaluokassa Informaatioteknologia. Kaupankäyntitunnus on DIG1V. Alin kaupankäyntikurssi tilikaudella oli 2,30 euroa ja ylin 5,79 euroa. Osakkeen virallinen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 2,42 euroa. Vaihdoilla painotettu keskipurssi oli 3,88 euroa. Yhtiön markkina-arvo tilikauden päättyessä oli 50 519 061 euroa.

Tilikauden aikana yhtiö vastaanotti seuraavat liputusilmoitukset:

- **Ingman Group Oy Ab ilmoitti 16.8.2011, että sen omistus yhtiöstä on noussut yli 15 %:n liputusrajan 15,15 %:iin yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.**
- **Pekka Päiviö Sivonen ilmoitti 19.12.2011, että hänen omistuksensa yhtiöstä on laskenut alle 10 %:n liputusrajan 8,77 %:iin yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.**

## Riskit ja epävarmuustekijät

Digian riskienhallinnan osalta keskeisimmät seurattavat riskit vuonna 2011 olivat asiakas-, henkilö-, projekti-, tietoturva-, integraatio- ja liikearvoriskit.

Asiakasriskiä hallittiin aktiivisella asiakasrakenteen kehittämisen ja ennalta ehkäisemällä potentiaalisten riskipositivien syntymistä. Henkilöriskejä arvioitiin ja hallittiin aktiivisella avainhenkilöiden kanssa säännöllisesti käytävällä tavoite- ja kehityskeskusteluprosessilla. Henkilöstön sitoutuneisuuden kehittämiseksi sisäisen viestinnän tehokkuutta lisättiin suunnitelmallisesti säännöllisten henkilöstötilaisuuksien ja johdon näkyvyyden avulla. Liiketoimintojen keskeisten projektien auditoinnin avulla kehitettiin konsernin projektiriskien hallintaa ja varmistettiin projektien menestykselliset asiakastoimitukset. Tämän lisäksi konsernin sertifioidut laatu järjestelmät evaluoitiin ja hyväksyttiin uudelleen ja projektitoimitusten raportointikäytäntöjä tehostettiin. Tietoturvariskiä hallinnoitiin tietoturva-auditoinneilla ja jatkuvalla toimintamallien, tietoturvaa edistävien käytäntöjen ja prosessien kehittämisen avulla. Liiketoimintojen integroimiseen, yhtenäisten toimintamallien ja parhaiden käytäntöjen sekä niiden yhtenäiseen kehittämiseen liittyviä riskejä hallinnoitiin konsernin johtoryhmässä. IFRS-kirjanpitoikäytäntöön liittyen liikearvo ja sen arvonalentumistestaus oli aktiivisessa seurannassa osana huolellista ja ennakoivaa riskijohtamiskäytäntöä. Yhtiön lyhyen aikavälin epävarmuustekijät liittyvät mahdollisiin merkittäviin muutoksiin yhtiön pääliiketoiminta-alueilla.

Mobiilimarkkinoiniin liittyvä liiketoimintariski on tilikaudella realisoitunut ja muuttanut yhtiön toimintaympäristöä merkittävästi. Toisaalta muutoksen myötä yhtiöllä ei jatkossa enää ole mainittavaa mobiilimarkkinoiniin liittyvää liiketoimintariskiä.

Euroalueen velkaongelmat ja talouden taantuman riski ovat kasvaneet, mikä saattaa vaikuttaa yhtiön asiakkaiden investointipäätöksiin ja maksuvalmiuteen, ja siten edelleen myös yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen. Merkkejä lisääntyneen epävarmuuden vaikutuksista asiakkaiden investointipäätöksiin ja suunniteltujen projektien aikataulujen lykkääntymiseen on jo ollut havaittavissa, mutta merkkien kehityssuunta ei kuitenkaan ole viime viikkoina ollut mitenkään hälyttävä.

Lisäksi asiakasprojektiin kasvaessa myös riskit projektien ja niiden kannattavuuden hallintaan liittyen kasvavat.



## Tulevaisuuden näkymät

Yhtiön päätavoite vuodelle 2012 on tuotepohjaisen monistettavan liiketoiminnan kasvattaminen osana yhtiön kokonaistarjoamaa. Tavoitteeseen pyritään ensisijassa orgaanisin keinoin, mutta strategisesti tarkoin harkitut yritysostot ovat myös mahdollisia. Yhtiö jatkaa kansainvälisten toimintojensa kehittämistä etenkin Venäjällä. Yhtiön toimintaa ohjaavina keskeisinä kulmakivinä ovat edelleen toiminnan hyvän kannattavuuden ja positiivisen kassavirran säilyttäminen.

Yhtiö arvioi IT-markkinoiden pysyvän vuonna 2012 suunnilleen edellisen vuoden tasolla. Euroalueen velkaongelmiin ja yleiseen inflaatiokehitykseen liittyvät riskit voivat kuitenkin jatkossa heijastua IT-palveluiden kysyntään ja liiketoiminnan kannattavuuden kehitykseen. Näin ollen vuoden 2012 suhdannenäkymiin liittyy hieman tavanomaista suurempaa epävarmuutta.

Oman toimintansa osalta yhtiö arvioi sopimustuotekehitysliiketoiminnan palvelukysynnän laskevan vielä vuoden 2012 ensimmäisellä neljänneksellä. Tämän seurauksena yhtiön ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto tulee laskemaan vuoden 2011 viimeisen neljänneksen tasosta. Toisaalta liikevaihdon lasku ja uuden organisaation sisäänajo rasittavat myös yhtiön kannattavuutta, jonka senkin yhtiö arvioi tilapäisesti hieman laskevan vuoden 2011 viimeisen neljänneksen tasosta.

Yhtiö arvioi, että uuden organisaation käyttöönotto tehostaa toimintoja vuoden 2012 toisesta vuosineljänneksestä alkaen ja vaikuttaa myönteisesti yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden kehitykseen jatkossa.

Yhtiö arvioi kaupallisen Qt-lisensointi- ja palveluliiketoiminnan kasvavan vuonna 2012 edelliseen vuoteen verrattuna ja sen kannattavuuden olevan hyvällä tasolla. Myös Venäjän toimintojen yhtiö arvioi kehittyvän suotuisasti ja tukevan yhä paremmin yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden kehitystä vuoden 2012 edetessä.

Kokonaisuutena yhtiö arvioi toimintansa kannattavuuden paranevan vuoden 2012 loppua kohti ja asettuvan hyvälle tasolle jälkimmäisen vuosipuoliskon aikana.

## **Tilinpäätöksen jälkeiset olennaiset tapahtumat**

Tilinpäätöksen jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia tapahtumia.

## Hallituksen esitys voitonjaosta

Digia Oyj:n vapaa oma pääoma oli 31.12.2011 päivätyn taseen mukaan 35 142 569,13 euroa, josta tilikauden tappiota 1 409 098,31 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2011 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaan pääoman palautusta jaetaan 0,10 euroa osakkeelta emoyhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Pääoman palautus maksetaan osakkeenomistajalle, joka täsmäytyspäivänä 16.3.2012 on merkittynä osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Pääoman palautus maksetaan 23.3.2012.

Yhtiön lainoihin liittyviä kovenanttiehtoja on yhtiön uudessa lainajärjestelyssä muutettu siten, että jatkossa yhtiö voi jakaa osinkona enintään 50 prosenttia (aiemmin 30 %) konsernin tilikauden nettotuloksesta ilman erillistä sopimusta. Tästä huolimatta vuoden 2012 aikana osinkoa voidaan kuitenkin jakaa enintään kolme miljoonaa euroa.