

Vuosikertomus

20
16

And the ones that PM gives to
Don't do anything at all
Go ask the project lead
When she's deep in the red
no chasing boys



Sisältö

Tässä vuosikertomuksessa esitetyt markkinoihin ja tulevaisuuteen liittyvät lausunnot ja arviot perustuvat yhtiön johdon tämän hetkisiin näkemyksiin. Luonteensa vuoksi ne sisältävät epävarmuutta ja ovat alttiita yleisen taloudellisen tai toimialan tilanteen muutoksille.

6	Siilin kulmakivet
8	Toimitusjohtajan katsaus
10	Olemme asiakkaidemme luotettu neuvonantaja
12	Markkinat ja positiointi
14	Strategia
16	Palvelumme
18	Siili-kulttuuri
22	Tilinpäätös ja toimintakertomus 2016
22	Hallituksen toimintakertomus
26	Konsernin tuloslaskelma
27	Konsernin tase
28	Konsernin rahavirtalaskelma
29	Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
30	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot
54	Tunnusluvut
55	Tunnuslukujen laskentakaavat
56	Emoyhtiön tuloslaskelma
57	Emoyhtiön tase
58	Emoyhtiön rahoituslaskelma
59	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
66	Allekirjoitukset
67	Tilintarkastuskertomus
70	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2016
76	Palkka- ja palkkioselvitys 2016
78	Hallitus
80	Johtoryhmä
82	Tietoja osakkeenomistajille

Siilin kulmakivet

Siilin kulmakivet ovat datakeskeinen suunnittelu (data driven design) ja designkeskeinen ohjelmistokehitys (design driven development).

DATA

Uusia lisäarvoa tuottavia palveluita ei voi enää luoda ilman vahvaa datan hallintaa. Datasta jalostettu ymmärrys ohjaa uusien kannattavien liiketoimintamallien, lisäarvoa tuottavien palveluiden ja ilahduttavien käyttökokemusten suunnittelua. Seuraavan kolmen vuoden aikana sensoreiden luoma data, monimuotoisemmat käyttöliittymät, keinoäly ja automaatio luovat vielä tunnistamattomia työtehtäviä ja mielekkäämpiä palveluja.

DESIGN

Data mahdollistaa uusia innovaatioita, mutta laadukasta suunnittelua vaaditaan murroksen luomiseen. Asiakaskeskeisen Design Thinking menetelmän avulla ymmärretään paremmin ihmisten kokemuksia ja tunnistetaan datan perusteella uusia tarpeita. Hypoteeseja testataan ketterästi ja iteratiivisesti prototypoiden.

TEKNOLOGIA

Uusia palveluja luodessa, suunnittelu ja ohjelmistokehitys kulkevat käsi kädessä toisiaan tukien, lopputulosta jatkuvasti parantaen. Laatuun perustuva kulttuurimme on läpinäkyvä, hukkaa välttävä ja lisäarvoa tuottava.

Pitkän kokemuksen ja hiottujen prosessien avulla, Siili yhdistää designin, teknologian ja datan ainutlaatuiseksi liiketoimintakeskeiseksi kokonaisuudeksi, asiakkaalle lisäarvoa tuottaen yhdessä asiakkaan kanssa.

Liikevaihto

48,4 M€

EBITDA

4,8 M€

Henkilöstö, osajina

440

Siili Solutions Oyj:n tilinpäätös on esitetty tämän julkaisun sivulta 22 alkaen.



Toimitusjohtajan katsaus

Siili on tunnettu vahvasta kannattavasta kasvustaan. Tämä perinne jatkui kuudennen perättäisen vuoden. Tekemällä yhdessä oikeita asioita oikein onnistuimme jälleen kasvattamaan käyttökatettamme 19 % tuoden sen ohjeistetulle tasolle (EBITDA 10 %). Liikevaihtomme kasvoi orgaanisesti 16 % edelliseen vuoteen verrattuna. Loppuvuosi oli erityisen vahva saatuumme alkuvuoden projektinhallintahaasteet päätökseen. Vuoden toisella puolikkaalla käyttökatteemme kasvoi 32 % verrattuna vuodentakaiseen, päätyen 12 % liikevaihdosta.

Eri toimialojen johtavat yritykset hakevat hyötyä Siilin näkemyksestä ja osaamisesta digitalisaation ajamassa murroksessa, mikä varmistaa palveluidemme kysynnän. Siili on myös työpaikkana yksi toimialamme halutuimmista, rekrytoimme vuoden 2016 aikana yli 150 osaajaa vastataksemme vahvaan kysyntään. Henkilöstömme määrä kasvoi 20 % verrattuna edellisen vuoden lopun tilanteeseen. Osaamisen hallinta tiedonhallinnasta designiin ja ohjelmistokehitykseen eri teknologioilla lähes 500 hengen organisaatiossa tällä kasvuvauhdilla on haasteellista, mutta vuosien työkalu- ja prosessikehityksen myötä uskomme olevamme tuolla osa-alueella maan paras.

Vuoden 2016 aikana aloitimme myös alle 5 vuotta työkokemusta omaaville Mestari & Kisälli -ohjelmat, joiden tarkoituksena on kouluttaa erityisesti luovan kehityksen asiantuntijoita. Olemme yhä kokeneiden asiantuntijoiden kunnioitettu koti, ja tällä ohjelmalla haluamme varmistaa, että osaamisemme pysyy tuoreena, ja samalla kasvattaa uusia osaajia Suomen parhaiksi designereiksi, kehittäjiksi ja data-asiantuntijoiksi. Alkuvuodesta 2016 lanseeratun Siili Akatemian puitteissa tarjoamme koulutusta laajemmin koko henkilöstölle ja asiakkaillemme. Varmistaaksemme laadukkaan osaamisen kehityksen ja johtamisen koko organisaatiossa käynnistimme syksyllä Inspiring Leader ohjelman heimopäälliköille ja johtotehtävissä toimiville.

Onnistuimme, vaikkakaan päättynyt vuosi ei ollut meille helppo. Olemme panostaneet ketterään projektinhallintaan merkittävässä määrin ja ymmärrämme sen olevan olennainen osa arvontuotantoamme, mutta tänä vuonna se petti meidät ensimmäisellä vuosipuolikkaalla. Onnistuimme kuitenkin reagoimaan asiaan nopeasti ja korjaamaan prosessimme. Siilin arvoihin kuuluu rehellinen avoimuus, ja kannoimme vastuumme virhearvioinneistamme ilman suoria sopimuksellisia velvoitteita asiakkaillemme. Luottamus on osaamisen ja prosessiemme ohessa kauppavaramme, mutta sitä ei voi tuottaa, se on ansaittava.

Listauduimme pörssin päälistalle keväällä ja järjestimme osakeannin valmistautuaksemme tulevaan epäorgaaniseen kasvuun. Olemme kiitollisia sijoittajakuntamme luottamuksesta, joka ilmeni annin nopeana ylimerkintänä. Päälistauksen jälkeen saimme ensimmäisen ulkomaisen instituutionaalisen sijoittajan, ja näin Siilin omistajakuntakin liiketoimintamme tavoin kansainvälistyy. Päälistalle siirtyminen vei kuluneen vuoden ensimmäisen puoliskon operatiivisesta ohjauksesta lienneet johtamisresurssit, ja siitä johtuen

kykenimme keskittymään mahdollisten yritysostokohteiden evaluointiin vasta vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla.

Olemme entistä vahvempia niin osaamiseltamme kuin organisaatioltammekin. Osakkeemme ja kassamme ovat vahvoja ja organisaatiomme kyvykäs yritysostoihin ja integraatioihin, kuten pitkä yritysostohistoriamme osoittaa. Omavaraisuutemme kasvoi edelleen ollen yli 61% katsauskauden lopussa, ja kassavirtamme säilyi vahvan positiivisena. Uskommekin alkaneena vuonna palaavamme takaisin myös epäorgaanisen kasvun tielle.

Olemme onnistuneet olemaan oman tarjoomamme edelläkävijöitä luoden itsellemme kasvumarkkinan, ja meitä seurataan laajasti. Olemme ylpeitä siitä, mutta se vaatii myös jatkuvaa kehitystä. Investoimme tänäkin vuonna voimakkaasti omaan palvelukehitykseen, kirjaten investoinnit tilikauden kuluiksi. Kansainvälistymisemme on alkanut hyvin, löydettyämme nopeasti kasvavan markkinan palveluillemme autoteollisuudesta, ensin Saksasta ja kuluneena vuona Yhdysvalloista. Näillä markkinoilla teemme autojen digitaalisten hallintalaitteiden suunnittelua, ja näemme mahdollisuuden laajentaa tarjoomaamme myös laajemmin liikunnan datanhallinnan osa-alueelle. Vuonna 2017 tavoitteenamme on hakea jo 10% liikevaihdosta Suomen ulkopuolelta, silti tärkeimpänä antina kansainvälistymisessämme on olla edelläkävijämarkkinoilla soveltamassa uusia digitaalisia teknologioita, prosesseja ja designajattelua.

Vuoden 2017 teemanamme on datakeskeinen design, ja designkeskeinen kehitys. Jälkimmäinen on ollut osa meitä jo vuosien ajan, mutta haluamme painottaa, että ratkaisun on synnyttävä asiakkaalle tuotettavasta arvosta ja digitaalisissa palveluissa arvo on kulloinkin käsiteltävässä datassa. Lisäksi jatkuvasti lisääntyvän datan hyödyntämisessä ohjelmistorobotiikka ja koneäly avaavat markkinaa vuosiksi eteenpäin. Kysyntä palveluillemme on hyvää, niin päämarkkinallamme Suomessa kuin kansainvälisestikin, joten katson luottavaisena vuoteen 2017. Olemme vahvempia ja osaavampia kuin koskaan, prosessien ja osaamisen edelleen kehitys jatkuvat toimintaamme ja tarjontamme tehostamiseksi, ja asiakkaitamme luottavat meihin. Uskomme kasvuun jatkuvan pitkäaikaisen visiomme mukaisesti ja vuoden 2017 liikevaihdon arvioidaan olevan 53–60 miljoonaa euroa ja käyttökatteen (EBITDA) 5,3–6,3 miljoonaa euroa.

Seppo Kuula
Toimitusjohtaja, Siili Solutions Oyj

Olemme asiakkaidemme luotettu neuvonantaja

Finanssi

Tietoliikenne ja Media

Design



"Finanssiala on valtavan digitaalisen murroksen kourissa, mikä on pakottanut myös OP:n ketteröittämään omaa kehittämistoimintaansa. Siili on tässä murroksessa ollut erinomainen kumppani, jolta löytyy osaajia jokaiseen ketterän palvelukehityksen rooliin."

Jukka Parkkinen, osastonjohtaja, Kanavakehitys, OP

"Siili supported HERE Design studio crafting and developing advanced prototypes to showcase future concepts and technology capabilities. Being part of daily agile scrums teamwork allowed our prototypes to be iterated and designed in an ever increasing constant speed."

Enrique Gallar, Director Connected Cars User Experience, HERE

Informaatio



"Siili on merkittävä yhteistyökumppani digipalvelujemme kehittämisessä ja vastaa vaatimuksiimme erityisesti osaamisen, joustavuuden ja monipuolisuuden osalta. Ketteryydessä Siili erottuu kilpailijoistaan, ja on pystynyt auttamaan Mandatumin sovelluskehitystä skaalautumaan ketteräksi Safe-metodologiaa sparraamalla."

Jari Sarelahti, CIO, Mandatum Life

"Siili on innovatiivinen, korkean teknologiaosaamisen talo, jolla on erittäin kyvykkäät osaajat. Tekemämme pilviratkaisun lopputulos on selkeästi parempi ja toimintavarmempi kuin aiempi."

Jari Paasikivi, Head of Customer Implementation & Support, Posti

Teknologia



"Yhdessä Siilin ammattilaisten kanssa löysimme uudenlaisen tavan olla läsnä asiakaslähtöisessä digitaalisessa maailmassa. Saavutimme paljon. Lukuisia ideoita, oivalluksia ja kohtaamisia."

Micaela Kopponen, palvelukehitysjohdaja, LähiTapiola

"Siilillä on erittäin kovan luokan ammattilaisia, jotka suorittavat no bullshit -asenteella sen mitä sovitaan."

Janne Vuorenmaa, Head of Production and Technology, Veikkaus

Julkishallinto



"Siili on meidän pitkäaikainen kumppani. Sen mahdollistajana on ollut erittäin vahva tekninen osaaminen, tekemisen ratkaisukeskeisyys sekä uusiutumiskyky."

Topi Laamanen, vastuualuepäällikkö, Maanmittauslaitos

Teollisuus ja Palvelut



"We were looking for a vendor, but found ourselves a partner."

Jim Hastings, Operations Director, KONE



"Siilin asiantuntijat ovat alansa ammattilaisia. He ovat tuoneet aktiivisesti esiin kehitysideoita ja toteuttaneet ratkaisuja erittäin laadukkaalla ja kestäväällä tavalla. Työn jälki on erinomaista."

Anne Ruuskanen, IT-päällikkö, Keva



"Siili tuli kumppanuusohjelmaamme tosissaan tehden alusta asti merkittäviä satsauksia Kanzi-osaamisensa kehittämiseksi. Siilin kyvykkyys yhdistää prototyyppiä dynaaminen design työ tekniseen kehitystyöhön on erittäin arvokasta ekosysteemissämme."

Ville Ilves, johtaja, Rightware Inc.



"Siilit ovat asiantuntijoita, jotka toimittavat sovitut asiat, sovitussa aikataulussa. Siilit tekevät yhdessä asiakkaan kanssa, eivät asiakkaalle ja tämä sopi täydellisesti tarpeeseemme toimivasta tiimistä."

Petri Suominen, Head of Digital Operations, Raha-automaattiyhdistys



"Haluamme lähteä kanssanne rakentamaan Diacorin yritysasiakkaiden digitaalista tulevaisuutta. Uskon että kykynne yhdistää arkkitehtuuri, teknologia, design ja käyttäjäkokemus tulee parhaalla tavalla esillä tässä hankkeessa."

Tuomas Teuri, CIO, Diacor

Markkinat ja positiointi



Digitalisaatio vaikuttaa yritysten liiketoimintaympäristöön yhtä paljon kuin teollinen vallankumous 100 vuotta sitten. Eksponentiaalisesti kehittyvät ja halpenevat teknologiat mahdollistavat jatkuvasti ilmestyviä uusia mullistavia palveluja, jotka puolestaan muokkaavat kuluttajien käyttäytymistä nopealla tahdilla. Tämä puolestaan johtaa kokonaan uusien palveluluokkien syntyyn ja vanhojen toimialojen ja markkinoiden rajojen murtumiseen. Start-up yritykset haastavat suuryrityksiä ja vanhat lainalaisuudet eivät enää päde. Tämä on se maailma, jossa Siili elää, jota Siili ymmärtää ja jossa autamme asiakkaitamme menestymään.

Vuoden 2017 alkaessa Siilin kulmakivinä ovat aiempien vuosien tapaan, kotimarkkinamme kasvava kysyntä uusille digitaalisille palveluille niin operatiivisen tehokkuuden lisäämiseksi (robotiikka ja itseasiointi), uusien kanavien rakentamiseksi (mobiili-, auto-, ja laiteliittymät), informaation hallitsemiseksi (ydintiedon hallinta, analytiikka, oppiva koneautomaatio), kuin liiketoiminnan digitoimiseksikin (jatkuva kokeileva kehitys). Yhteisenä nimittäjänä näille on saumaton design-, teknologia- ja dataosaamisen yhdistäminen läpinäkyvästi, asiakkaan kanssa yhdessä arvoa tuottaen.

Digitaalisen liiketoiminnan ja palveluiden kehittämisen sekä modernin ohjelmistointegroinnin lisäksi kasvuamme tukevat nousevina trendeinä Internet of Everything (IoE), keinoäly, ja lisätty todellisuus, joiden ympärille luomme ketterillä pilvipohjaisilla menetelmillä jo uusia ratkaisuja mm. autoteollisuuden, tietoliikenne- ja mediatoimialojen sekä valmistavan teollisuuden asiakkaille.

Kysyntä osaamisellemme kasvaa asiakkaidemme toimialarajojen hämärtyessä ja liiketoimintamallien muuttuessa. Kuten olemme jo nähneet, vakuutusyhtiöstä voi tulla auto-leasing yhtiö tai sairaanhoitopalvelujen tarjoaja, teleoperaattorista voi tulla kodin turvallisuuspalvelun tarjoaja sekä mediasisällön tuottaja. Lähes kaikki perinteiset teollisuusyritykset tuottavat nykyään perusliiketoimintansa ohella palveluita, jotka tuovat yhä merkittävemmän osan yritysten liikevaihdesta.



Digitalisaatio muuttaa maailmaa, muiden huomina on tänään meidän

Siilin päämarkkina-alue on Suomi, jonka IT-palvelu-markkina vuonna 2016 kasvoi arvioiden mukaan muutamien prosenttien ollen noin 3,7 miljardia euroa, Gartner. Markkinan sisällä kuitenkin panostukset jatkavat liikumistaan digitalisaation myötä perinteisistä tietojärjestelmähankkeista digitaalisten palveluiden kehittämiseen ja niiden integroimiseen olemassa oleviin tietojärjestelmiin.

Siilin ydinosaaminen on rakennettu vastaamaan tähän digitalisaation luomaan poikkitieteelliseen osaamistarpeeseen, mikä on mahdollistanut Siilin voimakkaan kasvun paikallaan polkevassa makromarkkinassa. Pienet luovat toimistot eivät pysty hyödyntämään olemassa olevan tietojärjestelmän informaatiovirtoja, ja isot järjestelmäintegraattorit eivät taivu muuttuvassa liiketoimintaympäristössä asiakkaan kanssa yhdessä tehtävään, iteroivaan prosessiin. Näistä syistä Siili uskoo jatkavansa markkinavaltuutta Suomessa.

Siilin kansainvälistymisen kärkenä on kaiken internet (Internet of Everything, IoE), missä ihmiset, asiat ja esineet kytketään verkkoon ja sensorien datavirrasta rakennetaan kuluttajille saumatonta henkilökohtaista käyttäjäkokemusta. Tämän alueen osaamista Siilillä on varsinkin autoteollisuudesta; modernien digitaalisten ohjaamotekniikoiden suunnittelun parista. Saksa valittiin Siilin ensimmäiseksi kansainvälistymiskohdeksi, sillä se edustaa Euroopan ohjelmistokehitysmarkkinasta lähes neljänneksen, ja Berliini on Saksan

nopeimmin kasvava keskus. Valjastimme päättyneellä katsauskaudella osaamisemme autoteollisuuden IoE-ratkaisuista Yhdysvaltojen markkinoiden avaamiseen perustamalla toimistot Yhdysvaltoihin, jossa on maailman suurin markkina tälle osaamiselle. Digitaalisen ohjaamon lisäksi viemme Yhdysvaltoihin osaamisemme itseohjautuvan ajamisen kehittämiseen sekä tietoliikenne- ja media-alojen murrosten tuomien mahdollisuuksien hyödyntämiseen. Näillä toimialoilla muutos hajottaa vanhat valtasuhteet ja luo tilaa uusille erikoistuneille toimijoille vakuuttaa asiakkaat osaamisestaan, mikä puoltaa Siilin menestyksen mahdollisuuksia.

Viimeisten parin vuoden aikana keskustelun painopiste digitaalisissa palveluissa on siirtynyt teknisistä asioista käyttäjäkokemukseen, ja seuraavan parin vuoden aikana tähän keskusteluun tulee yhä vahvemmin mukaan data. Haluamme painottaa tätä nostamalla datan keskiöön uusien palveluiden suunnittelussa ja kehittämisessä. Uudet menestyvät palvelut on suunniteltu tukeutuen käyttäjistä kerätyn datan tuomaan ymmärrykseen, näiden palveluiden arvo muodostuu taustalla olevasta data-omaisuudesta, jonka päälle itse palvelu rakentuu ja palvelut kehittyvät jatkuvasti oppimalla itse jokaisesta transaktiosta.

Tässä kehityksessä Siili on vahvasti mukana luomassa uutta liiketoimintaa asiakkailleen ja lisäarvoa sekä ilahduttavia kokemuksia palveluiden käyttäjille.



Siili on asiakkaan
luotettu kumppani
murroksessa



Strategiamme

Siili on asiakkaidensa luotettu kumppani digitalisaation murroksessa. Teollistuminen haki kilpailuetua monistamisesta, kun taas digitalisaatio edellyttää yksilöllisen asiakaskokemuksen skaalaamista. Tässä muutoksessa mikään kilpailuetu ei ole pysyvä, digitaaliteknologia on kehittynyt omaksujia nopeammin, ja se on kaikkien saatavilla. Menestys edellyttää laaja-alaista teknologia-riippumatonta osaamista käyttöliittymien kirkkaimmista kytkimistä tietovarastojen pimeimpiin koloihin, ja kykyä ennakoita ja vastata jatkuvaan muutokseen. Tässä haasteessa tuemme asiakkaitamme. Samoin kuin uskomme iteroituvaan kehitykseen, uskomme jatkuvaan ja iteroituvaan strategiakehitykseen.

Siilin juuret ovat teknologiassa, mutta jo 2011 nousimme haastajaksi tiedonhallinnan hankkeissa, ydintiedosta analytiikkaan. Vuonna 2012 aloimme kasvattaa designosaamistamme, laajentaen sen palvelumuotoiluun 2014. Kokemuksen myötä ymmärrämme, että toimivan tietojärjestelmän keskiössä ja suunnittelun lähtökohtana on oltava data, joka on modernien rajapintojen avulla muovattava käytettävään muotoon. Teknologiaosaamisemme ja tehokkaat prosessimme varmistavat ratkaisujen toimivuuden. Kaiken internetissä "kaikki" ei ole arvokasta, vaan ainoastaan kerättävä olennainen data. Designajattelu luo iteroivan prosessin käytettävyyden määrittämiseksi ja ketterät, toistettavat prosessit tuovat tehokkuutta toteutukseen. Ellei data ole arvokasta tai hyödynnettävää, kaikki tämä tekeminen on turhaa. Siksi vuoden 2017 strategiateemanamme on **"datakeskeisestä designista designkeskeiseen toteutukseen"**.

Kehitämme tulevaisuuden digitaalisia palveluja ja ylivertaisia asiakaskokemuksia hyödyntäen asiakkaamme olemassa olevia resursseja, teknologia- ja toimialariippumattomasti. **Uskomme yhteiseen arvontuottamiseen**, jossa koko tiimi asiakasta myöden työskentelee samaa tavoitetta kohti. Tällöin kaikki **tekemisemme on läpinäkyvää** ja asiakkaamme maksaa vain arvontuotosta.

Siilin vahvimmat kivijalat ovat kokonaisvaltaisessa tiedon hallinnassa sekä kyvyssä integroida uuden maailman ratkaisut jo olemassa oleviin järjestelmiin ja liiketoimintaprosesseihin. Menestyksemme perustuu Lean-ajatteluun, jossa organisaatioita ohjataan hukkaa välttämällä tuottamaan mahdollisimman paljon lisäarvoa ihmisille ja heidän osaamistaan kunnioittaen. Annamme osajillemme vapautta ja vastuuta, minkä ansiosta jokainen Siili ja jokainen tiimi vie asiakkaalle osaamisen, prosessien ja työkalujen lisäksi yrittäjämäisen ylpeyden onnistumisesta.

Palvelumme

Siili yhdistää designin, ohjelmistokehityksen ja datan asiakaskeskeiseksi kokonaisuudeksi yhdessä asiakkaan kanssa. Yhdessä kehitämme kestäviä ratkaisuja datakeskeiseen liiketoiminnan digitalisointiin sekä luomme elämää muuttavia kokemuksia uusilla digitaalisilla palveluilla.

Siili yhdistää strategisen liiketoimintänäkemyksen, luovan datakeskeisen suunnittelun ja tehokkaan teknisen toteutuskyvyn ketteräksi kokonaisuudeksi. Tarjoomamme jakautuu kolmeen alueeseen: Design, Teknologia ja Data, joissa kaikissa edustamme alan johtavaa osaamista.

Siili on enemmän kuin kolmen osaamisalueensa summa. Lean-ajattelun keinoin tuomme designin, teknologian ja datan asiantuntijat uudistamaan asiakkaidemme liiketoimintaa. Teknologia-riippumaton arkkitehtuurinäkemys varmistaa uusien digitaalisten palveluiden integroinnin parhaalla mahdollisella tavalla kustannustehokkaasti olemassa olevaan tietojärjestelmään.

Toimintaamme ohjaavat ketterät menetelmät, joiden ytimessä on oivaltava kokeileminen ja prototypointi sekä jatkuva oppiminen ja parantaminen. Olemme erityisen ylpeitä yrittäjämäisestä käsityöläisperinteistä kunnioittavasta tavastamme tehdä töitä. Omistautuneena kumppanina toimimme asiakkaidemme liiketoiminnan vauhdittajana ja digitaalisen ympäristön uudistajana.

Design

Design-ajattelumme keskittyy ymmärtämään datan perusteella ihmisten kokemuksia ja liiketoiminnan tavoitteita. Yhdessä tekeminen tuo eri osapuolet yhteen kehittämään kaikkien arvostamaa lopputulosta.

Teknologia

Teknologia-riippumaton ohjelmistokehityksemme pohjautuu lean-ajatteluun ja keskittyy luomaan arvoa hukkaa minimoiden hyödyntäen läpinäkyvää viestintää. Laatu ei ole meille erillinen prosessi tai toiminto vaan osa ohjelmistokehityksemme kulttuuria.

Data

Näkemyksemme mukaan digitalisaation edetessä kaiken liiketoiminnan kulmakivenä on kokonaisvaltainen informaationhallinta. Asiakkaamme käsittelevät dataa arvokkaana liiketoiminnan tuotannon tekijänä ja omaisuutena sisällyttäen dataan perustuvan ymmärryksen osaksi liiketoimintaprosesseja. Heidän strategista päätöksentekoaan ohjaa perusteellinen datakeskeinen ymmärrys eikä vain intuitio tai henkilökohtaiset kokemukset. Liiketoiminnan ydinprosessit ja ihmiset tarvitsevat oikeaa dataa oikeaan aikaan suorittaakseen liiketoiminnalle kriittisiä toimintoja jatkuvasti ilman viivettä tai virheitä. Autamme asiakkaitamme automatisoimaan rutiininomaisia prosesseja sekä mahdollistamaan keinoälyn keinoin koneelliset suositukset ja päätöksenteon.



Data-driven Design
Design-driven Development

Siili-kulttuuri

Siili-yhteisömme koostuu lahjakkaista digitaalisen ajan osaajista, joita yhdistää ylpeys ammattitaidostaan, halu jatkuvaan osaamisen kehittämiseen, sekä kyky toimia jatkuvassa muutoksessa. Etenevän digitalisaation alati muuttamassa markkinatilanteessa uskomme yhteiseen arvontuottoon ja sen edellyttämään läpinäkyvyyteen. Meille on tärkeää ymmärtää asiakkaidemme nykyiset ja tulevat osaamistarpeet sekä yhdistää asiantuntijoidemme oppiminen ja kehittyminen niihin.

Siilin vahvuus muutoksessa on luottamus ihmisiin ja sitä tukeva heimoverkosto, jossa asiantuntijat kuuluvat osaamisensa kehittymisen kannalta olennaisimpaan osaajayhteisöön ja saavat kehittymiseensä tukea kollegoilta ja heimopäälliköltään.

Uskomme vahvasti Lean-ajatteluun ja jatkuvaan kehittämiseen. Kannustamme työntekijöitä ottamaan henkilökohtaista vastuuta omasta oppimisestaan ja tuemme heitä kasvamaan oman alueensa vahvoina asiantuntijoina ja laajentamaan rohkeasti osaamistaan uusille alueille. Voimme tarjota yhden yrityksen sisällä oppimispolkuja jotka poikkeavat totutusta. Tämän mahdollistaa yhtiön nopea kasvu ja laaja tarjoama. Tämän lisäksi meillä on mahdollista osallistua osittain tai kokoaikaisesti kansainvälisiin projekteihin ja työskennellä hyvin erilaisten osaamisalueiden kollegoiden kanssa. Siilin työntekijöillä on mahdollisuus kehittää osaamistaan Siili Akatemian laadukkailla kursseilla, joita tarjoamme myös ulkopuolisille osallistujille.

Siilissä esimiehet eivät ole hallinnollisia prosesseja toteuttavia tiiminvetäjiä vaan heimopäälliköitä; oman osaamisalueensa kehittäjiä ja heimonsa valmentajia.

Aloitimme vuonna 2016 heimopäälliköiden systemaattisen ja pitkäjänteisen valmentamisen inspiroiviksi ihmisten johtajiksi. Heimopäällikköyhteisömme on aktiivinen ja innostunut joukko jolla on vahvan substanssiosaamisen lisäksi halu johtaa heimoaan esimerkillä ja viedä liiketoimintaamme laajalla rintamalla eteenpäin. Inspiring Leader-ohjelma on jatkuva kehitysprosessi, jossa heimopäälliköt saavat koulutusta erilaisiin taitoihin, kasvattavat itsetuntemustaan, oppivat ja harjoittelevat valmennusmenetelmiä ja sparraavat toisiaan.

Rekrytoimme vuonna 2016 globaalisti yli 150 kokenutta asiantuntijaa, ja asiakaskysynnästä johtuva rekrytointitarpeemme on edelleen vahvassa kasvussa. Olemme kasvattaneet voimakkaasti rekrytointiosaamistamme kaikissa toimipisteissämme. Tavoitteenamme on suurien rekrytointimäärien ohella huolehtia ensiluokkaisesta kandidaatti- ja työntekijäkokemuksesta.

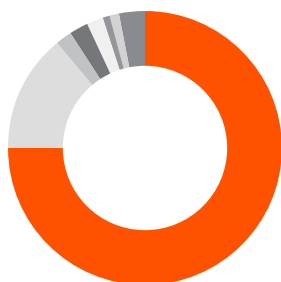
Vuoden 2016 keväällä palkkasimme Mestari & Kisäli-ohjelman kautta 29 uransa alkutaipaleella olevaa kisäliä kehittymään tulevaisuuden asiantuntijoiksi. Mestari & Kisäli-ohjelma on laajentunut vuoden vaihteessa Helsingistä myös Ouluun.

Miehiä
Naisia

86 %
14 %

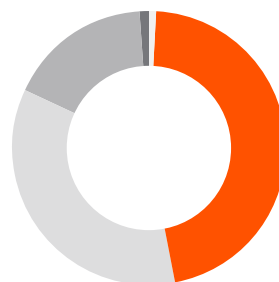
ÄIDINKIELI 2016

Suomi	76 %
Puola	14 %
Ruotsi	2 %
Englanti	2 %
Venäjä	2 %
Saksa	1 %
Bulgaria	1 %
Muut	3 %



KOULUTUS 2016

Tohtori	1 %
Maisteri	46 %
Kandidaatti	35 %
Ammattikoulu	17 %
Peruskoulu	1 %



A photograph of two men in an office environment. The man in the foreground is wearing glasses and a dark shirt, looking down at a laptop. The man in the background is also wearing glasses and a dark sweater, looking towards the laptop. An orange cushion is visible between them. The background consists of horizontal window blinds.

Arvomme
Kunnioitus
Osaaminen
Avoimuus
Jatkuva parantaminen

Siili Solutions

Tilinpäätös ja toimintakertomus 2016

22	Hallituksen toimintakertomus
26	Konsernin tuloslaskelma
27	Konsernin tase
28	Konsernin rahavirtalaskelma
29	Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
30	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot
54	Tunnusluvut
55	Tunnuslukujen laskentakaavat
56	Emoyhtiön tuloslaskelma
57	Emoyhtiön tase
58	Emoyhtiön rahoituslaskelma
59	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
66	Allekirjoitukset

Tilikausi 2016 lyhyesti

Siili Solutions -konsernin liikevaihto kasvoi 15,6 % tilikaudella 2016 ollen 48 415 tuhatta euroa (2015: 41 895 tuhatta euroa). Yhtiön käyttökate (EBITDA) oli 4 770 tuhatta euroa (4 018 tuhatta euroa) eli 9,9 % (9,6 %) liikevaihdosta ja tilikauden tulos 3 180 tuhatta euroa (2 459 tuhatta euroa). Vuoden 2016 kasvu tehtiin kokonaisuudessaan orgaanisesti. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella yhtiön liiketoiminta kehittyi vahvasti. Yhtiön käyttökate (EBITDA) kasvoi jälkimmäisellä puolivuotiskaudella 31,8 % ja liiketoiminnan rahavirta kasvoi 60,8 % edelliseen vuoteen verrattuna.

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Tilikaudella 2016 konsernin liikevaihto kasvoi 15,6 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Euromääräisesti liikevaihto kasvoi 6 520 tuhatta euroa ollen yhteensä 48 415 (41 895) tuhatta euroa. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella 7-12/2016 konsernin liikevaihto kasvoi 16,8 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Tilikaudella 2016 toteutunut kasvu tehtiin orgaanisesti.

Yhtiön ulkopuolisten palveluiden käytöstä aiheutuneet alihankinta-, palvelin- ja lisenssikustannukset olivat 7 846 (6 141) tuhatta euroa ollen 16,2 % (14,7 %) liikevaihdosta. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ajanjaksolta olivat yhteensä 30 384 (27 329) tuhatta euroa, mikä oli 62,8 % (65,2 %) liikevaihdosta. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 440 (368), joten kasvua edellisvuoteen oli 19,6 %. Ulkopuolisten palveluiden käytöstä ja henkilöstöstä syntyneet kokonaiskustannukset suhteessa liikevaihtoon olivat hieman alle edellisvuoden tason ollen 79,0 % (79,9 %). Liiketoiminnan muut kulut olivat 5 464 (4 425) tuhatta euroa ollen 11,3 % (10,6 %) liikevaihdosta.

Konsernin käyttökate (EBITDA) tilikaudella 2016 oli 4 770 (4 018) tuhatta euroa eli 9,9 % (9,6 %) liikevaihdosta. Jälkimmäisen puolivuotiskauden EBITDA oli 2 906 (2 205) tuhatta euroa eli 11,8 % (10,5 %) liikevaihdosta. Yhtiö paransi koko vuoden kannattavuuttaan jälkimmäisellä puolivuotiskaudella ja myös edelliseen vuoteen nähden euromääräinen käyttökate (EBITDA) kasvoi 31,8 %. Koko vuoden liikevoitto oli 4 144 (3 504) tuhatta euroa. Nettorahoituskulut laskivat edellisvuoteen verrattuna, mikä johtui merkittävimmiltä osin yrityskauppojen kauppahintojen diskonttauksesta johtuvien laskennallisten korkokulujen vähentymisestä. Voitto ennen veroja oli 4 019 (3 160) tuhatta euroa, jossa oli kasvua 27,2 % edelliseen tilikauteen ja osakekohtainen tulos oli 0,48 (0,42) euroa.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 30 596 (23 817) tuhatta euroa. Yhtiön omavaraisuusaste oli 61,2 % (48,7 %), sijoitetun pääoman tuotto 24,2 % (23,3 %) ja nettovelkaantumisaste -47,5 % (-29,6 %).

Tilikaudella 2016 konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 5 156 (4 089) tuhatta euroa, missä oli 26,1 % kasvua edelliseen vuoteen verrattuna. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella liiketoiminnan rahavirta oli 6 197 (3 855) tuhatta euroa parantuen odotusten mukaisesti merkittävästi ensimmäisestä puolivuotiskaudesta merkittävimpinä syinä sekä operatiivisen tuloksen paraneminen että käyttöpääoman hallinta ja tehostaminen. Investoinnit tilikauden aikana olivat 1 747 (1 816) tuhatta euroa. Pääosin investoinnit liittyvät huhtikuussa suoritettuun Avaus Consulting -yrityskaupan toiseen lisäkauppahintaan, jonka käteisosuus oli 1 193 tuhatta euroa investointien rahavirrasta. Investointien loppuosa kohdistuu aineelliseen käyttöomaisuuteen.

Rahoituksen rahavirta oli 1 400 (-1 233) tuhatta euroa, mihin vaikuttivat merkittävimmin osakeanneilla kerätyt varat, yhteensä 3 672 tuhatta euroa. Yhtiö keräsi pörssilistalle siirtymisen yhteydessä järjestetyssä annissa 3 625 tuhatta euroa ja optio-oikeuksilla 2013 merkittyjen osakkeiden merkintähintana 499 tuhatta euroa. Näiden järjestelyjen transaktiokulut olivat yhteensä 452 tuhatta euroa, josta 444 tuhatta euroa liittyy pörssilistalle siirtymisen yhteydessä järjestettyyn osakeantiin.

Tilikauden lopussa konsernin likvidit rahavarat olivat 9 718 (4 911) tuhatta euroa ja yhtiöllä oli käyttämätöntä tililimiittia 1 500 tuhatta euroa. Yhtiöllä oli tilikauden lopussa korollista velkaa yhteensä 1 166 (3 851) tuhatta euroa, josta lyhytaikaista 390 (2 688) tuhatta euroa. Tilikaudella 2016 yhtiö jakoi omistajilleen osinkoina yhteensä 1 410 (885) tuhatta euroa.

YRITYSOSTOT JA SUUNNATUT OSAKEANNIT

Yhtiö listautui Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle 20.4.2016 ja keräsi listautumisannilla noin 3,2 miljoonaa euroa transaktiomenojen jälkeen. Osakekohtainen merkintähinta järjestetyssä osakeannissa oli 7,25 euroa ja annin seurauksena Siili Solutions Oy:n osakkeiden kokonaismäärä nousi 500 000 osakkeella. Osakeannissa liikkeeseen lasketut sekä yhtiön olemassa olevat osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 20.4.2016. Osakeannin ja listautumisen tavoitteena oli laajentaa yhtiön omistajapohjaa ja lisätä osakkeiden likviditeettiä, mikä vastaavasti edesauttaa jatkuvan arvomuodostuksen oikeellisuuden varmistamista. Osakkeita voidaan myös käyttää tehokkaammin maksuvälineenä mahdollisissa yrityskaupoissa sekä yhtiön henkilöstön ja avainhenkilöiden palkitsemisessa. Osakeannin tavoitteena oli lisäksi edistää yhtiön strategian mukaista kasvua ja toiminnan laajentamista sekä vahvistaa yhtiön omavaraisuutta. Pörssilistalle siirtymisen arvioitiin myös parantavan edelleen yhtiön tunnettuutta asiakkaiden keskuudessa ja houkuttelevuutta työnantajana.

Tilikauden aikana ei ole toteutettu uusia yritysostoja. Vuonna 2014 toteutettuun Avaus Consulting -konsernin hankinnan toiseen lisäkauppahintaan liittyen yhtiö tiedotti 22.4.2016 hallituksen päättäneen suunnatusta osakeannista osana yrityskaupan maksamista. Toinen lisäkauppahinta Avaus Consultingin hankinnasta oli 7.8.2014 tiedotetun mukaisesti sovittu maksettavaksi osittain Siili Solutions Oy:n osakkeilla, joiden osuus oli noin 50 % kauppahinnasta. Osakkeilla maksettavan lisäkauppahintaosuuden suorittamiseksi Siili Solutions Oy:n hallitus päätti 22.4.2016 osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatusta osakeannista Avaus Consulting Oy:n entisille osakkeenomistajille. Suunnatussa osakeannissa tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen merkittävaksi 206 273 uutta osaketta merkintähintaan 5,69 euroa / osake, mikä vastasi kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oy:n osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 1.1.–31.3.2015. Uudet osakkeet merkittiin samassa yhteydessä ja niiden merkintähinta on katsottu maksetuksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti apportina luovutetuilla Avaus Consulting Oy:n osakkeilla. Osakeosuuden lisäksi myyjille suoritettiin noin 1,2 miljoonan euron suuruinen käteisosuus.

Päätökset suunnatuista osakeanneista perustuvat varsinaisen yhtiökokouksen 23.3.2016 hallitukselle myöntämään valtuutukseen. Osakeannit on toteutettu osana yhtiön kasvustrategiaa ja sitä tukevien yritysostojen ehtoja, joten Siili Solutions Oy:n osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta ollut painava taloudellinen syy. Merkintähinta uusista osakkeista on kirjattu yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Yhtiö tiedotti pörssitiedotteessaan 8.6.2016 optio-oikeuksilla 2013 tehdyistä osakemerkinnöistä. Osakkeita merkittiin yhteensä 169 050 kappaletta merkintähinnan ollessa 499 tuhatta euroa. Merkintä kirjattiin kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Jälkimmäisen puolivuotiskauden aikana yhtiö ei toteuttanut suunnattuja osakeanteja.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 440 (368), jossa oli kasvua edellisvuoden vastaavan ajanjakson loppuun 72 henkilöä eli 19,6 %. Tilikauden aikana henkilöstön lukumäärä oli keskimäärin 404 (348).

Varsinainen yhtiökokous 23.3.2016 vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5). Hallituksen jäseniksi valittiin uudeksi Timo Luhtaniemi, Anu Nissinen ja Björn Mattsson sekä uusiksi jäseniksi Kati Hagros ja Harry Brade. Lisäksi Juha-Pekka Virtanen toimi hallituksen jäsenenä 23.3.2016 asti. Yhtiökokouksen jälkeen välittömästi pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi valittiin Timo Luhtaniemi. Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi valittiin Timo Luhtaniemi (puheenjohtaja), Kati Hagros ja Harry Brade. Tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Anu Nissinen (puheenjohtaja), Björn Mattsson ja Harry Brade.

Yhtiön johtoryhmään kuuluivat tilikauden lopussa: Seppo Kuula (toimitusjohtaja), Samuli Siljamäki (talousjohtaja), Kari Pirttikangas (operatiivinen johtaja), Markku Seraste (liiketoimintajohtaja), Pasi Ropponen (myyntijohtaja), Tom Jacobsson (johtaja, kansainvälinen liiketoiminta), Erkkä Niemi (kehitysjohtaja, palvelukehitys) sekä Perttu Monthan (johtaja, projektiliiketoiminta ja jatkuvat palvelut). Yhtiö tiedotti 30.12.2016 Tom Jacobssonin jättävän yhtiön johtoryhmän vuoden 2017 alusta ja siirtyvän valmistelevaan projektiluonteista kehitystehtävää. Tilikauden päättymisen jälkeen 1.2.2017 yhtiö tiedotti henkilöstöjohtaja Kristiina Burtsoffin aloittavan yhtiön johtoryhmässä 1.3.2017 alkaen ja Markku Serasteen jättävän yhtiön 24.2.2017 siirtyessään toisen työnantajan palvelukseen.

Yhtiön tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab (Y-tunnus 1805485-9), jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Toni Aaltonen.

YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous

Siili Solutions Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2016 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2015 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen, myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden ja päätti jakaa osinkoa 0,70 euroa/osake, mikä vastaa osakkeen jakamisen jälkeistä 0,23 euroa/osake, eli yhteensä 1 410 tuhatta euroa.

Yhtiökokous päätti, että osakkeiden lukumäärää lisätään antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohden annetaan kaksi (2) uutta osaketta. Yhtiön osakepääoma säilyi ennallaan (100 000 euroa). Osakeanti toteutettiin arvo-osuusjärjestelmässä, eikä se edellyttänyt osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Oikeus osakkeisiin oli osakkeenomistajalla, joka oli täsmäytyspäivänä 29.3.2016 merkittynä osakkeenomistajaksi yhtiön osakasluetteloon. Uudet osakkeet tuottivat osakkeenomistajan oikeudet osakeannin rekisteröimisestä 29.3.2016 alkaen kuitenkin siten, että uudet osakkeet eivät oikeuttaneet varsinaisessa yhtiökokouksessa 23.3.2016 jaettavaksi päätettyyn osinkoon. Samaan kokonaisuuteen liittyen yhtiökokous päätti päivittää 11.10.2013 päätettyjen ja 22.11.2013 rekisteröityjen optio-oikeuksien ehtoja osakkeiden jakamisen johdosta siten, että yhdellä (1) optio-oikeudella on oikeus merkitä kolme (3) uutta osaketta 8,86 euron kokonaismerkintähintaan. Optio-oikeuksien nojalla merkittävien osakkeiden enimmäismäärä nousi muutoksen johdosta 177 000 osakkeeseen. Optio-oikeuksilla tapahtuvan osakemerkinnän ehtoa muutettiin siten, että yhtiön osakkeen arvo kaupankäynnillä painotetulla keskiarvolla tarkasteltuna on aikavälillä 1.1.2016–23.3.2016 koko jakson aikana vähintään kahdeksantoista (18) euroa tai aikavälillä 24.3.–31.12.2016 yhden kolmen kuukauden yhtämittaisen jakson aikana vähintään kuusi (6) euroa. Hallitus valtuutettiin tekemään ehtoihin osakkeiden jakamisesta johtuvia teknisluontoisia muutoksia. Muilta osin optio-oikeuksien ehdot säilyivät muuttumattomina.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 480 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Hallitus päättää omien osakkeiden hankkimisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät hankintavaltuutukset.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 1 170 000 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, kannustinjärjestelmissä tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset, pois lukien edellä mainittuun osakkeiden lukumäärän lisäämiseen maksuttomalla osakeannilla tarkoitettu valtuutus. Saamansa osakeantivaltuutuksen nojalla hallitus päätti ensimmäisen puolivuotiskauden aikana yhteensä 706 273 osakkeen suunnatuista osakeanneista liittyen pörssilistalle siirtymiseen ja Avaus Consulting -yritysoston toisen lisäkauppahinnan suorittamiseen sekä uudesta kannustinjärjestelmästä, jossa optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 337 000 kappaletta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta.

Yhtiökokous päätti, että yhtiöjärjestyksen 7 § muutetaan ja yhtiöjärjestykseen lisätään uusi 8 §, jolloin kyseiset kohdat kuuluvat seuraavasti: 7 § Kutsu yhtiökokoukseen on julkistettava yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ennen kokousta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen osakeyhtiölaissa tarkoitettua täsmäytyspäivää. 8 § Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen, osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouksutussa mainittuna hallituksen määräämänä ajankohtana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

Yhtiökokous päätti lisäksi valtuuttaa hallituksen jatkamaan valmistelua yhtiön osakkeiden hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle pörssilistalle sekä päättämään mahdollisesta hakemisesta.

OSAKE JA OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ

Yhtiöllä on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhdenmukaiset oikeudet. Siili Solutions Oyj:n osakkeita oli 31.12.2016 kaupparekisteriin merkittynä 6 918 367. Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallussa ei ole omia osakkeita tilikauden päättyessä. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2016 suoraan

tai lähipiirin kautta yhteensä 1 359 202 yhtiön osaketta. Lisäksi yhden hallituksen jäsenen vaikutusvaltaisyhteisö omistaa 481 240 osaketta. Yhtiön johtoryhmän jäsenten hallussa oli tilikauden päättyessä 176 000 optio-oikeutta.

Aikaisemmin vuonna 2014 tehdyn Avaus Consulting -yritys-kaupan lisäkauppahinnan toisen osan suorittamiseen liittyen laskettiin liikkeelle yhteensä 206 273 uutta osaketta ensimmäisellä puolivuotiskaudella. Lisäksi yhtiö teki huhtikuussa suunnatun osakeannin Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle siirtymisen yhteydessä laskemalla liikkeelle yhteensä 500 000 uutta osaketta. Optio-oikeuksilla 2013 tehtyjä osakemerkintöjä tehtiin tilikaudella yhteensä 169 050 kappaletta. Yhtiö tiedotti saaneensa 14.4.2016 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 §:n mukaisen liputusilmoituksen Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elolta sen omistuksen noustua 363 000 osakkeeseen, mikä vastasi tuolla hetkellä 5,55 %:n omistusosuutta yhtiöstä. Tilikauden päättyessä Elon omistus yhtiöstä oli noussut 685 000 osakkeeseen. Yhtiö tiedotti 30.9.2016 vastaanotaneensa arvopaperimarkkinalain mukaisen liputusilmoituksen Otus Capital Management Limitediltä. Ilmoituksen mukaan Otus Capital Management Limitedin ja sen hallinnoimien rahastojen omistamien osakkeiden kappalemäärä on 412 255, joka vastaa 5,96 % Siili Solutions Oyj:n osakkeista ja äänimäärästä. Omistusosuus on hankittu 28.9.2016 ja aiempaa omistusta ei ole ollut. Molemmissa liputuksissa laskentaperusteena on Siili Solutions Oyj:n osakkeiden kokonaismäärä ja äänimäärä 6 918 367.

Tilikauden aikana kurssi oli korkeimmillaan 9,20 euroa, alimmillaan 6,85 euroa, keskipäiväkurssi 7,88 euroa ja päätöskurssi tilikauden lopussa 8,26 euroa. Yhtiön markkina-arvo kasvoi vuoden 2015 lopusta 18,2 % ja oli yhteensä 57,1 miljoonaa euroa 31.12.2016. Siili Solutions Oyj:n osakkeella on Nasdaq Helsinki Oy:n Liquidity Providing (LP)-toiminnan edellytykset täyttävä markkinatakaus sopimus S-Pankki Oy:n kanssa. Yhtiöllä oli 31.12.2016 yhteensä 3 623 osakkeenomistajaa. Osakkeenomistajien lukumäärä kasvoi vuoden 2015 lopusta 46,1 %. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi.

Yhtiöllä on yksi voimassaoleva optio-ohjelma, josta yhtiön hallitus päätti kokouksessaan 8.6.2016. Uudessa optio-ohjelmassa optio-oikeuksia päätettiin antaa yhteensä enintään 337 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 30.9.2019–31.12.2020. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei osakkeen 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotettu keskipäiväkurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä ole vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta. Merkintähinta perustuu osakkeen käypään arvoon, joka vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua keskipäiväkurssia Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 9.5.–3.6.2016.

Yhtiön hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta avainhenkilöille. Järjestelmän kohderyhmään kuului 69 avainhenkilöä mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Optio-oikeuksista osa jää aiotusti yhtiön haltuun käytettäväksi mahdollisten uusien avainhenkilöiden sitouttamiseen. Konsernin johtoryhmän jäsenten ja puolalaisen tytäryhtiön toimitusjohtajan osalta optio-oikeuksien 2016 saaminen edellyttää, että he omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava siihen saakka kun optio-ohjelma päättyy 31.12.2020. Osana optio-ohjelmaa yhtiön hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myöntä-

mällä korollisella lainalla. Yhtiön osakkeiden hankinnan rahoittamiseksi tarjoama laina oli yhteensä enintään 1,5 miljoonaa euroa ja laina on maksettava takaisin viimeistään 31.12.2020.

Aikaisempi vuoden 2013 optio-ohjelma on päättynyt ja se toteutui ehtojensa mukaisesti. Vuoden 2013 ulkona olleet optio-oikeudet käytettiin kokonaisuudessaan 1.–3.6.2016 ja niiden perusteella merkittiin 169 050 yhtiön uutta osaketta. Optio-oikeuksilla tehtyjen merkintöjen merkintähinta oli yhteensä 499 tuhatta euroa, joka kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkityt osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 8.6.2016.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Yhtiön riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä liittyvät yleiseen talouskehitykseen ja sen tuomaan epävarmuuteen asiakkaiden toimintaympäristössä. Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla voi olla IT-investointien päätöksenteon hidastumisen, lykkäämisen tai perumisen kautta negatiivisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Merkittävä osuus yhtiön liikevaihdosta koostuu kymmenen suurimman asiakkaan myynnistä. Yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat voisivat siten vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Jatkuvana riskinä yrityksen kasvun ja kannattavuuden yhtä-aikaisessa ylläpitämisessä on rekrytointitavoitteiden saavuttaminen niin laadun kuin määrän osalta, sekä tarjonnan sovittaminen oikea-aikaisesti kysyntään. Epäonnistuminen asiakasprojektien suunnittelussa ja toteutuksessa voi myös vaikuttaa negatiivisesti yhtiön kannattavuuteen.

Yhtiön menestykseen vaikuttaa myös merkittävästi sen johto ja muu henkilöstö. Avainhenkilöiden työpanoksen menettäminen voisi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan ja tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön strategialle keskeistä ja menestyselle ehdotonta on ammattitaitoisten henkilöiden palkkaaminen ja pitäminen yhtiön palveluksessa.

Yritysjärjestelyihin perustuvaan kasvuun liittyy riskejä, jotka koskevat muun muassa ostetun yhtiön asiakkuuksien jatkuvuutta, hankitun liiketoiminnan ja henkilöstön integrointia, sekä siirtyneen henkilöstön sitouttamista. Mikäli yhtiö ei onnistu toteuttamaan joitakin edellä mainittuja toimenpiteitä, voivat ne vaikuttaa haitallisesti yhtiön strategian toteuttamiseen, liiketoimintaan, toiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Yrityskauppoihin liittyviä riskejä hallitaan valitsemalla määriteltujen kriteerien mukaisia kohteita ja panostamalla huolelliseen integraatioprosessiin.

Strategiansa mukaisesti yhtiö hakee kasvua myös kansainvälisiltä markkinoilta. Kansainväliseen toimintaan liittyy tyyppisesti kotimarkkinaa suuremmat riskit. Yhtiö pyrkii varmistamaan tähän liittyvät riskit siten, että kansainvälistyminen ei vaaranna konsernin tuloksentekokykyä ja kasvua.

Yhtiön taseeseen sisältyy merkittävä määrä yritysostoista kertynyttä liikearvoa. Mikäli yhtiön tulos- ja kasvukehityksessä tapahtuisi muutoksia alaspäin, tämä voi johtaa liikearvon arvonalentumiseen ja vaikuttaa epäedullisesti liiketoiminnan tulokseen sekä omaan pääomaan.

TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tilikauden päättymisen jälkeen 1.2.2017 yhtiö tiedotti henkilöstöjohtaja Kristiina Burtsoffin aloittavan yhtiön johtoryhmässä 1.3.2017 alkaen ja Markku Serasteen jättävän yhtiön 24.2.2017 siirtyessä toisen työnantajan palvelukseen.

OSINKOEHDOTUS

Yhtiön hallituksen hyväksymän voitonjakopolitiikan mukaisesti Siili pyrkii jakamaan 30–70 % tilikauden tuloksesta osakkeenomistajille voitonjakona. Tämän lisäksi voidaan jakaa lisävoitonjakoa.

Siili Solutions Oyj:n emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2016 oli 15 097 840,45 euroa, josta tilikauden voittoa 2 025 858,09 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 maksettaisiin osinkoa 0,30 euroa osakkeelta eli yhteensä 2 075 510,10 euroa ulkona olevalla osakemäärällä. Ehdotettu osingonjako vastaa noin 65,3 % konsernin tilikauden 2016 tuloksesta.

Tilikauden päättymisen jälkeen Siilin taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

NÄKYMÄT VUODELLE 2017 JA PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITE

Vuoden 2017 liikevaihdon arvioidaan olevan 53–60 miljoonaa euroa ja käyttökatteen (EBITDA) 5,3–6,3 miljoonaa euroa.

Yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena on kasvaa keskimäärin 20 % vuodessa siten, että yhtiön kannattavuus säilyy hyvänä (käyttökate, EBITDA, keskimäärin yli 10 %).

TUNNUSLUVUT JA OMISTUSTA KOSKEVAT TIEDOT

Konsernin talouskehitystä kuvaavat tunnusluvut laskenta-kaavoineen sekä osakkeenomistajat ja johdon omistus on esitetty tilinpäätöksen yhteydessä.

Konsernin tuloslaskelma IFRS

1 000 EUR

Liitetieto 1.1.–31.12.2016 1.1.–31.12.2015

LIIEVAIHTO	3	48 415	41 895
Liiketoiminnan muut tuotot	4	48	17
Materiaalit ja palvelut	5	-7 846	-6 141
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	6	-30 384	-27 329
Poistot	8	-625	-515
Liiketoiminnan muut kulut	9	-5 464	-4 425
LIIEVOITTO (-TAPPIO)		4 144	3 504
Rahoitustuotot	10	15	33
Rahoituskulut	10	-141	-376
TULOS ENNEN VEROJA		4 019	3 160
Tuloverot	11	-839	-701
TILIKAUDEN TULOS		3 180	2 459
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	3 180	2 459
Määräysvallattomille omistajille	0 %	0	0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,48	0,42
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,48	0,41

Konsernin laaja tuloslaskelma IFRS

1 000 EUR

Liitetieto 1.1.–31.12.2016 1.1.–31.12.2015

TILIKAUDEN TULOS		3 180	2 459
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot		-5	31
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		3 175	2 490
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	3 175	2 490
Määräysvallattomille omistajille	0 %	0	0

Konsernin tase IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	31.12.2016	31.12.2015
VARAT			
Pitkääikaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	927	573
Liikearvo	14	8 646	8 646
Muut aineettomat hyödykkeet	14	1 629	1 947
Saamiset	16	874	0
Pitkääikaikaiset varat yhteensä		12 076	11 165
Lyhytaikaikaiset varat			
Myyntisaamiset	17	7 324	6 229
Muut saamiset	17	1 475	1 512
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	17	3	0
Rahavarat	19	9 718	4 911
Lyhytaikaikaiset varat yhteensä		18 520	12 651
VARAT YHTEENSÄ		30 596	23 817
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	20	100	100
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	20	12 034	7 098
Muuntoerot	20	-11	-6
Kertyneet voittovarot	20	5 883	4 151
Oma pääoma yhteensä		18 006	11 343
Pitkääikaikaiset velat			
Rahoitusvelat	23	776	1 163
Laskennalliset verovelat	18	359	413
Pitkääikaikaiset velat yhteensä		1 135	1 576
Lyhytaikaikaiset velat			
Rahoitusvelat	23	390	2 688
Ostovelat ja muut velat	24	10 599	7 940
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	24	427	241
Varaukset	22	39	30
Lyhytaikaikaiset velat yhteensä		11 455	10 898
Velat yhteensä		12 591	12 474
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		30 596	23 817

Konsernin rahavirtalaskelma IFRS

1 000 EUR

	Liitetieto	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto		3 180	2 459
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut	27	586	590
Korkokulut ja muut rahoituskulut	10	141	376
Korkotuotot	10	-15	-33
Verot		839	701
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos		-1 460	-553
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		2 562	1 178
Maksetut korot		-69	-79
Saadut korot		17	33
Maksetut verot		-624	-582
Liiketoiminnan nettorahavirta		5 156	4 089
Investointien rahavirrat			
Tytäryritysten hankinta		-1 193	-1 465
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	13	-554	-351
Investointien nettorahavirta		-1 747	-1 816
Rahoituksen rahavirrat			
Myönnettyt lainat	16	-566	0
Lainasaamisten takaisinmaksut	16	95	42
Lainojen takaisinmaksut	23	-390	-390
Osakeanti	20	3 672	0
Maksetut osingot	20	-1 410	-885
Rahoituksen nettorahavirta		1 400	-1 233
Rahavarojen muutos			
Rahavarat tilikauden alussa	19	4 911	3 870
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-2	0
Rahavarat tilikauden lopussa	19	9 718	4 911

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista IFRS

1 000 EUR	Liite- tieto	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
		Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2015		100	5 084	-37	2 533	7 680
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					2 459	2 459
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			31		31
Tilikauden laaja tulos yhteensä		0	0	31	2 459	2 490
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako	20				-885	-885
Osakeanti	20		2 014			2 014
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				12	12
Muut muutokset					32	32
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		0	2 014	0	-841	1 173
Oma pääoma 31.12.2015		100	7 098	-6	4 151	11 343
Oma pääoma 1.1.2016		100	7 098	-6	4 151	11 343
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					3 180	3 180
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			-5		-5
Tilikauden laaja tulos yhteensä		0	0	-5	3 180	3 175
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako	20				-1 410	-1 410
Osakeannit	20		4 936			4 936
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				30	30
Muut muutokset					-68	-68
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		0	4 936	0	-1 448	3 488
Oma pääoma 31.12.2016		100	12 034	-11	5 883	18 006

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot IFRS

1. Konsernin perustiedot

Siili Solutions -konserni on riippumaton tietojärjestelmien kehityspalveluita tarjoava toimija, joka tuottaa palveluita yrityksille ja julkiselle sektorille. Konsernin emoyhtiö Siili Solutions Oyj on suomalainen ohjelmistojärjestelmien kehityspalveluita tarjoava julkinen osakeyhtiö, jonka osake on listattu NASDAQ Helsinki Oy:n päälistalla 20.4.2016 alkaen.

Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite Porkkalankatu 24, 00180 Helsinki. Jäljennös tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.siili.com/fi tai yhtiön rekisteröidystä osoitteesta.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 27.2.2017 tämän konsernitilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätöksen yleiset laadintaperiaatteet sekä kuvaukset johdon harkintaan perustuvista ratkaisuista ja arvioiden käytöstä on kuvattu tässä osuudessa. Tarkemmat laadintaperiaatteet on esitetty jäljempänä kunkin tilinpäätöserän yhteydessä.

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERUSTA

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2016 voimassa olleita ja EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpito-laissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön vaatimusten mukaiset.

Konsernitilinpäätös laaditaan kalenterivuodelta, joka on konsernin emoyhtiön sekä Saksan ja Puolan tytäryhtiöiden tilikausi. Yhdysvaltojen tytäryhtiö perustettiin elokuussa 2016 ja sen ensimmäinen tilikausi on poikkeava.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, ellei laadintaperiaatteissa ole toisin mainittu.

Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Tytäryhtiöt

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Siili Solutions Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden Siili Solutions GmbH:n, Siili Solutions Sp. z o.o:n ja Siili Solutions Inc:n tilinpäätökset (yhdessä *konserni*).

Tytäryhtiöt ovat yrityksiä, joissa konsernilla on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Luovutettu vastike ja hankitun yrityksen yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä. Hankintaan liittyvät menot, lukuun ottamatta vieraan tai oman pääoman ehtoisten arvopapereiden liikkeeseen laskusta aiheutuvia menoja, on kirjattu kuluksi. Luovutettu vastike ei sisällä hankinnasta erillisenä käsiteltäviä liiketoimia. Ne kirjataan yleensä tulosvaikutteisesti. Mahdollinen ehdollinen lisäkauppahinta on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä ja se on luokiteltu velaksi. Velaksi luokiteltu lisäkauppahinta arvostetaan käypään arvoon jokaisen raportointikauden päättymispäivänä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.

Hankitut tytäryhtiöt yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan, ja luovutetut tytäryhtiöt siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Vaiheittain toteutuvan hankinnan yhteydessä aiempi omistusosuus arvostetaan käypään arvoon ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin menettäessä määräysvallan tytäryhtiössä arvostetaan jäljelle jäävä sijoitus määräysvallan menettämispäivän käypään arvoon ja tästä syntyvä erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Kaikki konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryhtiöt ovat kokonaan omistettuja ja konserniin ei sisälly määräysvallattomien omistajien osuuksia.

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä tai yhteisjärjestelyitä.

Ulkomaan rahan määräisten erien muuttaminen

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut määritetään siinä valuutassa, joka on kunkin yhtiön pääasiallisen toimintaympäristön valuutta (*toimintavaluutta*). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämism valuutta. Tilinpäätöksessä esitetyt luvut on pyöristetty lähimpään tuhanteen euroon, mikäli ei ole toisin mainittu. Tästä johtuen yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta.

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu konserniyhtiöiden toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän valuuttakurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaraiset varat ja velat on muutettu toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden päättymispäivän kurssija käyttäen.

Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaraiset varat ja velat, jotka on arvostettu käypiin arvoihin, on muutettu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen käyvän arvon määrittämispäivän kurssija. Alkuperäiseen hankintamenoarvoon arvostettavat ei-monetaraiset valuuttamääräiset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaristen erien muuttamisesta syntyneet voitot ja tappiot on käsitelty tulosvaikutteisesti.

Ulkomaisten konserniyrittäjien tilinpäätösten muuntaminen

Ulkomaisten konserniyrittäjien varat ja velat, mukaan lukien liiketoimintojen yhdistämisistä syntyneet liikearvo ja käyvän arvon kohdistukset, on muunnettu euroiksi raportointikauden päätympäivän kurssija käyttäen. Ulkomaisten konserniyrittäjien laajojen tuloslaskelmien tuotto- ja kuluerät on muunnettu euroiksi käyttäen raportointikauden keskimuunnattua.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden hankintamenon eliminoinnista sekä hankinnan jälkeen kertyneistä oman pääoman eristä syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan muuntoeroihin. Muuntoerojen muutos kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kun tytäryhtiö myydään kokonaan tai osittain, kertyneet muuntoerot siirretään tulosaikutteisiksi osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Liikevoitto

IAS 1 *Tilinpäätöksen esittäminen* -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Yhtiö on määritellyt liikevoiton nettosummaksiksi, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot ja vähennetään:

- materiaalit ja palvelut,
- työsuhte-etuuksista aiheutuvat kulut,
- poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä
- liiketoiminnan muut kulut.

Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liikevoiton alapuolella.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAADINTAPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta määrättyjen arvioiden tekemistä ja harkintaan perustuvia ratkaisuja. Johto on käyttänyt harkintaa soveltaessaan konsernin noudattamia tilinpäätöksen laadintaperiaatteita, joilla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esitettävään lukuihin. Lisäksi johto joutuu tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden valintaan ja soveltamiseen liittyvä johdon harkinta

Konsernin johto tekee harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka koskevat tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden valintaa ja niiden soveltamista. Tämä koskee erityisesti niitä tapauksia, joissa voimassaolevassa IFRS-normistossa on vaihtoehtoisia kirjaamis-, arvostamis- tai esittämistapoja.

Konsernin johto on käyttänyt edellä kuvattua harkintaa vuokrasopimusten luokitteluun rahoitusleasingisopimuksiksi tai muiksi vuokrasopimuksiksi. Kaikkien vuokrasopimusten on analysoinnin jälkeen katsottu olevan muita vuokrasopimuksia, sillä johdon näkemyksen mukaan vuokrausjärjestelyihin liittyvät sopimusehdot tai liiketoimien tosiasialliset sisällöt eivät täytä rahoitusleasingisopimusten määritelmää.

Konsernin liikearvo on kohdistettu kokonaisuudessaan yhdelle rahavirtaa tuottavalle yksikölle. Konsernin liiketoimintaa harjoitetaan keskitetysti konsernitasolla, jossa myös sopimuskannan hallinnointi ja työvoiman allokointi asiakkuuksiin toteutetaan yhtenäisellä tasolla. Konserniin hankituilla liiketoiminnoilla pyritään vahvistamaan liiketoimintaa konsernitasolla ja hankitut yhtiöt on integroitu välittömästi osaksi konsernin liiketoimintaa. Konsernin johdon arvion mukaan konsernissa ei ole itsenäisiä erillisiä liiketoimintoja ja liiketoimintaa seurataan luotettavammin nykyisessä rakenteessa yhdessä rahavirtaa tuot-

tavassa yksikössä. Johdon näkemyksen mukaan konsernissa ei ole erillisiä yksilöitävissä olevia omaisuuseräryhmiä, joiden kerryttämät rahavirrat olisivat pitkälti riippumattomia muiden omaisuuserien tai omaisuuseräryhmien kerryttämistä rahavirroista. Tästä johtuen konsernin johto ei näe, että omaisuuseriä voitaisiin riippumattomasti kohdistaa pienemmille rahavirtaa tuottaville yksiköille.

Arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laadinnan yhteydessä tehdyt arviot pohjautuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilikauden päätympäivänä. Arvioiden taustalla ovat aiemmat kokemukset sekä tulevaisuutta koskevat, tilinpäätöshetkellä todennäköisimpinä pidetyt oletukset. Konsernissa seurataan arvioiden ja oletusten toteutumista sekä näiden taustalla olevien tekijöiden muutoksia jatkuvalla tasolla. Muutokset arvioissa ja oletuksissa merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla.

Ne tulevaisuutta koskevat oletukset ja sellaiset tilikauden päätympäivän arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät, jotka aiheuttavat merkittävän riskin konsernin varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen muuttumisesta olennaisesti seuraavan tilikauden aikana, on esitetty seuraavaksi.

Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen aineettomien hyödykkeiden ja ehdollisen vastikkeen käyvän arvon määrittäminen

Merkittävässä liiketoimintojen yhdistämisessä konserni käyttää ulkopuolista neuvonantajaa arvioitaessa aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja.

Mahdollisen ehdollisen vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo kirjataan osana hankinnan kohteesta luovutettua vastiketta. Kun ehdollinen vastike luokitellaan rahoitusvelaksi, arvotetaan velan käypä arvo jokaisena raportointipäivänä. Käyvän arvon muutos kirjataan tulosaikutteisesti.

Johto uskoo käytettyjen arvioiden ja oletusten olevan riittävän tarkkoja käyvän arvon määrittämisen pohjaksi. Lisäksi konsernissa käydään läpi vähintään jokaisena raportointikauden päätympäivänä mahdolliset viitteet niin aineellisten kuin aineettomienkin hyödykkeiden arvonalentumisesta.

Arvonalentumistestaus

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo ja keskeneräiset aineettomat hyödykkeet sekä arvioidaan viitteitä arvonalentumisesta edellä laadintaperiaatteissa esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavan yksikön kerryttävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvoon perustuvien laskelmien avulla. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä.

Liikearvon arvonalentumistestausta suorittaessaan yhtiön johto on tehnyt oletuksia ja arvioita, joiden pohjalta laskelmat rahavirtaa tuottavan yksikön käyttöarvosta on tehty.

Tuloutus

Tuloutusperiaatteissa esitetyn mukaisesti pitkäaikaishankkeen tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmistusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusasteen mukainen tuloutus perustuu aina arvioihin hankkeesta odotettavissa olevista tuotoista ja kuluista, samoin kuin hankkeen etenemisen luotettavaan mittaukseen. Mikäli arviot hankkeen lopputulemasta muuttuvat, muutetaan tuloutettua myyntiä ja voittoa sillä tilikaudella, jolloin muutos on ensi kertaa tiedossa ja arvioitavissa. Hankkeesta odotettava oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLE SOVELLETUT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT

Yhtiö on noudattanut vuoden 2016 alusta alkaen seuraavia voimaan tulleita uusia ja muutettuja standardeja:

- Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin, muutoskokoelma 2012–2014 (sovellettava 1.1.2016 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Muutokset koskevat neljää standardia. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä.

- Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen – Tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja koskeva hanke (sovellettava 1.1.2016 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutokset selventävät IAS 1:n ohjeistusta olennaisuuteen, tuloslaskelma- ja tase-erien yhdistämiseen, välitietojen esittämiseen sekä tilinpäätöksen rakenteeseen ja laadintaperiaatteisiin liittyen. Standardimuutoksella ei ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön konsernitilinpäätökseen.

- Muutokset IAS 16:een Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja IAS 38:aan Aineettomat hyödykkeet – Hyväksyttävien poistomenetelmien selventäminen (sovellettava 1.1.2016 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Muutoksilla kielletään aineettomien hyödykkeiden poistojen tekeminen myyntituottoihin perustuen. Poikkeuksellisesti poistot voidaan tehdä myyntituottoihin perustuen ainoastaan, jos myyntituottojen ja aineettoman hyödykkeen taloudellisen hyödyn kulumisen korreloivat merkittävästi toisiinsa. Aineellisiin hyödykkeisiin ei voida soveltaa myyntituottoihin perustuvaa poistomenetelmää. Standardimuutoksilla ei ole ollut vaikutusta yhtiön konsernitilinpäätökseen.

- Muilla voimaantulleilla tulkinnoilla ei ole ollut vaikutusta tilinpäätöstietoihin.

MYÖHEMMIN SOVELLETTAVAT UUDET JA UUDISTETUT STANDARDIT JA TULKINNAT

Yhtiö ei ole vielä soveltanut seuraavia, IASB:n jo julkistamia uusia tai uudistettuja standardeja ja tulkintoja. Konserni ottaa ne käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.

- IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Uusi standardi korvaa nykyiset IAS 18- ja IAS 11 -standardit ja niihin liittyvät tulkinnat. IFRS 15 sisältää viisivaiheisen ohjeistuksen myyntituottojen kirjaamisesta: mihin määrään ja milloin myyntituotot kirjataan. Myynti kirjataan määräysvallan siirtymisen perusteella joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Standardi lisää myös esitettävien liitetietojen määrää. IFRS 15:n vaikutuksia yhtiön konsernitilinpäätökseen on arvioitu seuraavasti:

- Yhtiö on aloittanut uuden IFRS 15 -standardin vaikutusten alustavan läpikäynnin. Tämänhetkisen arvion mukaan standardilla ei tule olemaan merkittäviä vaikutuksia konsernin tilinpäätöstietoihin. Konserni on tunnistanut ja analysoinut eri tulovirtoja, joita ovat muun muassa työmyynti, projektitoimitukset, lisenssimyynti ja ylläpito. Käyttöä otton aikataulun osalta konserni arvioi soveltavansa osittain takautuvaa lähestymistapaa hyödyntäen käytännön

apukeinoja. Tilinpäätöshetkellä 2016 yhtiöllä ei ole mahdollista luotettavasti arvioida uuden standardin kvantitatiivisia vaikutuksia. Konserni tekee tarkemman arvion IFRS 15 -standardin vaikutuksista seuraavan tilikauden aikana.

- Muutokset IFRS 15:een Myyntituotot asiakassopimuksista - Clarifications to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers* (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Selvennykset on sisällytetty edellä kuvattuun IFRS 15 vaikutusten arviointiin.

- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit ja siihen tehdyt muutokset (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 9 korvaa nykyisen IAS 39 -standardin. Uuteen standardiin sisältyy uudistettu ohjeistus rahoitusinstrumenttien kirjaamisesta ja arvostamisesta. Tämä kattaa myös uuden, odotettuja luottotappioita koskevan kirjanpitokäsittelyn mallin, jota sovelletaan rahoitusvaroista kirjattavien arvonalentumisten määrittämiseen. Standardin yleistä suojauslaskentaa koskevat säännökset on myös uudistettu. IAS 39:n säännökset rahoitusinstrumenttien taseeseen kirjaamisesta ja taseesta pois kirjaamisesta on säilytetty. IFRS 9 -standardin vaikutukset yhtiön konsernitilinpäätökseen riippuu konsernilla olevista rahoitusinstrumenteista. Konserni on arvioinut uuden standardin vaikutuksia ja tämänhetkisen arvion mukaan standardilla ei tule olemaan merkittävää vaikutusta yhtiön konsernitilinpäätökseen.

- IFRS 16 Vuokrasopimukset* (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Uusi standardi korvaa IAS 17 -standardin ja siihen liittyvät tulkinnat. IFRS 16 -standardi edellyttää vuokralle ottajilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen vuokranmaksuvelvoitteena sekä siihen liittyvänä omaisuuseränä. Taseeseen merkitseminen muistuttaa paljon IAS 17:n mukaista rahoitusleasingin kirjanpitokäsittelyä. Taseeseen merkitsemisestä on kaksi helpotusta, jotka koskevat lyhytaikaisia enintään 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia sekä arvoltaan enintään USD 5 000 olevia hyödykkeitä. Vuokralle antajien kirjanpitokäsittely tulee säilymään suurelta osin nykyisen IAS 17:n mukaisena. Konsernissa on aloitettu IFRS 16 -standardin vaikutusten alustava arviointi. Uuden standardin käyttöönotto tulee kasvattamaan yhtiön pitkäaikaisia varoja sekä pitkä- ja lyhytaikaisia korollisia velkoja.

- Muutos IAS 7:ään Rahavirtalaskelmat - Disclosure Initiative* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutoksilla pyritään siihen, että tilinpäätöksen käyttäjät voisivat arvioida rahoitustoiminnasta syntyvien rahavirtavirtaikutteiden ja ei-rahavirtavirtaikutteiden velkojen muutoksia. Standardimuutos tulee vaikuttamaan yhtiön konsernitilinpäätöksen liitetietoihin.

- Muutos IAS 12:een Tuloverot - Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutokset selventävät, että vähennyskelpoisen väliaikaisen eron olemassa olo riippuu yksinomaan omaisuuserän ja sen verotusarvon vertaamisesta tilinpäätöshetkellä, eikä siihen vaikuta mahdolliset tulevat muutokset omaisuuserän kirjanpitoarvossa tai siinä tavassa, kuinka kirjanpitoarvoa vastaava määrä kertyy tulevaisuudessa. Standardimuutoksella ei arvioida olevan vaikutusta yhtiön konsernitilinpäätökseen.

*) Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2016.

3. Liikevaihdon jakautuminen ja maantieteellisiä alueita koskevat tiedot

TULOUTTAMISPERIAATTEET

Myyntin tuloutuksissa sovelletaan IAS 18 Tuotot- ja IAS 11 Pitkäaikaishankkeet -standardeja. Myyntituotoksi kirjataan palvelujen arvonnäisäveroton ja annetuilla alennuksilla vähennetty myynti käyvästä arvostaan valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla oikaistuna. Yhtiön myymät palvelut koostuvat pääosin räätälöidyistä ohjelmistoratkaisuista. Henkilötyön osalta myyntituotot jaksotetaan palvelun suorittamisen mukaisesti kuukausittain sille kaudelle, jolla palvelu suoritetaan.

Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaisten projektien osalta yritys noudattaa pitkäaikaishankkeiden kirjaussääntöjä. Pitkäaikaishankkeiden tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmistusasteen perusteella kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusaste määritellään tarkasteluhetken mennessä tehtyjen työtuntien suhteesta hankkeen arvioituun kokonaistyötuntimäärään. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, hankkeesta johtuvat menot kirjataan kuluiksi samalla kaudella kuin ne ovat syntyneet ja hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan vain siihen määrään asti kuin toteutuneita menoja vastaava rahamäärä on saatavissa. Mikäli on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät hankkeesta saatavat kokonaistuotot, odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi. Jos syntyneet menot ja kirjatut voitot ovat suuremmat kuin hankkeesta laskutettu määrä, esitetään saaminen taseessa varana. Jos syntyneet menot ja kirjatut voitot ovat pienemmät kuin hankkeen laskutus, erotus esitetään taseen veloissa. Tuotot lisenssin/palvelimien myyntistä kirjataan, kun yritys on toimittanut lisenssin/palvelimen asiakkaalle ja tuotteeseen liittyvät merkittävät riskit, edut ja määräysvalta ovat siirtyneet ostajalle.

Korot ja osingot

Korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä ja osinkotuotot silloin, kun oikeus osinkoon on syntynyt.

TOIMINTASEGMENTIT

Konsernilla on yksi raportoitava segmentti, joka tarjoaa asiakkailleen tietojärjestelmien kehityspalveluja. Konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on toimitusjohtaja yhdessä konsernin johtoryhmän kanssa. Siili Solutionsin liiketoimintamallin, tuoteportfolion, toiminnan luonteen ja hallintorakenteen vuoksi raportoitava toimintasegmentti on koko konserni.

Segmentin luvut ovat yhteneväisiä konsernin lukujen kanssa. Konsernilla oli tilikaudella 2016 yksi asiakas, jonka osuus konsernin ulkoisesta liikevaihdosta ylitti 10 % rajan ollen 17,6 %. Tilikaudella 2015 konsernilla oli yksi asiakas, jonka osuus liikevaihdosta ylitti 10 % rajan ollen 12,4 %.

Liikevaihto

1 000 EUR	2016	2015
Myynti kotimaahan	44 578	39 867
Myynti ulkomaille	3 838	2 028
Yhteensä	48 415	41 895

1 000 EUR	2016	2015
Liikevaihto osatuloutusprojekteista	2 236	838
Palvelujen myynti, sis. lisenssimyynti	46 179	41 058
Yhteensä	48 415	41 895

Pitkäaikaiset varat

1 000 EUR	2016	2015
Kotimaassa	11 948	11 092
Ulkomailla	128	73
Yhteensä	12 076	11 165

Vuoden loppuun mennessä keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista oli kirjattu toteutuneita menoja ja kirjattuja voittoja yhteensä 772 tuhatta euroa (488 tuhatta euroa). Kesken-eräisistä pitkäaikaishankkeista saadut ennakkomaksut olivat vuoden 2016 lopussa 809 tuhatta euroa (628 tuhatta euroa). Saadut ennakoit aloittamattomasta työstä tai pitkäaikaishankkeesta laskutettu osuus, joka ylittää siitä kertyneiden menojen ja voiton määrän, esitetään liitetiedon 24 erässä *Saadut ennakoit pitkäaikaishankkeista*. Jos toteutuneet menot ja kirjatut voitot ovat suuremmat kuin asiakkaalta laskutettu määrä, esitetään syntynyt bruttosaaminen liitetiedon 17 erässä *Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta*.

4. Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin varsinaiseen liiketoimintaan kuuluvat tuotot.

Julkiset avustukset kirjataan, kun on kohtuullisen varmaa, että ne tullaan saamaan ja että konserni täyttää avustuksen saamisen ehdot.

Julkiset avustukset kirjataan tulosvaikutteisesti sillä kaudella, jonka aikana oikeus avustuksen saamiseen syntyy. Konsernin julkiset avustukset esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa.

1 000 EUR	2016	2015
Julkiset avustukset	0	1
Palkkiotuotot CRM-lisensseistä	23	16
Muut tuottoerät	25	0
Yhteensä	48	17

5. Materiaalit ja palvelut

Ulkopuoliset palvelut liittyvät palvelutyövoiman käytöstä aiheutuneisiin alihankintakustannuksiin. Palveluostot ovat pääosin lisenssi- ja palvelinostoja.

1 000 EUR	2016	2015
Materiaalit ja palvelut	7 846	6 141
Yhteensä	7 846	6 141

6. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

TYÖSUHDE-ETUUKSET

Eläkevelvoitteet

Eläkejärjestelyt luokitellaan etuus pohjaisiksi tai maksupohjaisiksi järjestelyiksi. Maksupohjaisissa järjestelyissä konserni suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle yksikölle ja konsernilla ei ole oikeudellista eikä tosiasiallista velvoitetta lisämaksujen suorittamiseen. Maksupohjaisiin eläkejärjestelyihin tehdyt suoritukset kirjataan tulosvaikutteisesti työsuhde-etuuksista aiheutuviksi kuluiksi sillä tilikaudella, jota veloitus koskee.

Konsernin eläkejärjestelyt on luokiteltu maksupohjaisiksi eläkejärjestelyiksi.

1 000 EUR	2016	2015
Palkat	24 605	22 146
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	4 203	3 837
Osakeperusteiset maksut	36	12
Muut henkilösivukulut	1 540	1 334
Yhteensä	30 384	27 329

Konsernin henkilömäärä keskimäärin	2016	2015
Johto ja hallinto	41	32
Muut	363	316
Yhteensä	404	348

Tiedot johdon työsuhte-etuuksista ja lainoista esitetään liitetiedossa 30 *Lähipiiritapahtumat*.

Tiedot osakeperusteisista maksuista ja järjestelyistä esitetään liitetiedossa 21 *Osakeperusteiset maksut*.

7. Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi tulosvaikuttaisesti kaudelle, jolla ne syntyvät.

Kehittämismenot aktivoidaan taseeseen ainoastaan, mikäli konserni täyttää IAS 38 -standardissa esitetyt vaatimukset kehittämismenon aktivoinnille. Aktivoidut kehittämismenot poistetaan taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Hyödykkeestä kirjataan poistoja siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisen varalta. Aktivoidut kehittämismenot arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen hankintamenoon kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyinä. Muut kehittämismenot kirjataan kuluksi. Yhtiöllä ei ole aktivoituja kehittämismenoja 31.12.2016.

Aiemmin kuluksi kirjattuja kehittämismenoja ei aktivoida enää myöhemmillä kausilla. Kuluksi kirjatut tutkimus- ja kehittämismenot sisältyvät konsernin tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin kuluihin.

1 000 EUR	2016	2015
Tutkimus- ja kehittämismenot	537	538
Yhteensä	537	538

8. Poistot ja arvonalentumiset

Poistot hyödykeryhmittäin

1 000 EUR	2016	2015
Aineettomat hyödykkeet		
Asiakassuhteet	317	317
Muut aineettomat hyödykkeet	0	1
Poistot aineettomista yhteensä	317	319
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Perusparannusmenot	31	26
Koneet ja kalusto	277	170
Poistot aineellisista yhteensä	308	196
Poistot aineettomista ja aineellisista yhteensä	625	515

Ei aineellisten tai aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisia tilikausilla 2016 tai 2015.

9. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 EUR	2016	2015
Muut henkilöstöön liittyvät kulut	1 805	1 323
Toimitilat	909	733
Markkinointi	78	110
IT-kulut	793	824
Asiantuntijapalvelut	1 062	696
Muut	816	739
Yhteensä	5 464	4 425

Tilintarkastuspalkkiot

KPMG

1 000 EUR	2016	2015
Tilintarkastuspalkkiot	68	25
Veroneuvonta	9	13
Muut	45	58
Yhteensä	122	96

Deloitte & Touche

1 000 EUR	2016	2015
Tilintarkastuspalkkiot	0	22
Veroneuvonta	0	0
Muut	0	4
Yhteensä	0	25

Muut

1 000 EUR	2016	2015
Tilintarkastuspalkkiot	0	0
Veroneuvonta	0	0
Muut	0	7
Yhteensä	0	7

10. Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot

1 000 EUR	2016	2015
Korkotuotot	10	11
Muut rahoitustuotot	5	21
Yhteensä	15	33

Rahoituskulut

1 000 EUR	2016	2015
Korkokulut jaksotettuun hankintameno- arvostettavista rahoitusveloista	-26	-29
Muut korkokulut	-11	-16
Ehdollisen lisäkauppahinnan diskonttauksen vaikutus	-69	-293
Muut rahoituskulut	-34	-38
Yhteensä	-141	-376
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-125	-343

Vuoden 2016 rahoituskulut sisältävät liiketoimintojen hankintoihin liittyvien ehdollisten lisäkauppahintojen rahoituskulun 69 tuhatta euroa (2015: 293 tuhatta euroa).

11. Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Verot kirjataan tulosta vaikutteisesti, paitsi silloin kun ne liittyvät liiketoimintojen yhdistämiseen tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin.

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä käytännössä hyväksytyn verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Laskennalliset verot lasketaan käyttämällä tilikauden päättymispäivään mennessä säädettyjä verokantoja tai verokantoja, jotka on siihen mennessä käytännössä hyväksytty. Tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin kuin ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Laskennallinen verovelka kirjataan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä, paitsi jos on kyse tytäryhtiöihin tehdyistä sijoituksista ja konserni pystyy määrittämään väliaikaisen eron purkautumisaikajankohdan eikä väliaikainen ero todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta tai jos se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät liiketoimintojen hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvoihin perustuvista oikaisuista.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vähennyskelpoisista tappioista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan aina jokaisen tilikauden päättymispäivänä.

Laskennallista verosaamista ei kirjata jos se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon.

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset tai -velat esitetään taseen lyhytaikaisissa erissä ja laskennalliset verosaamiset ja -velat pitkäaikaisissa erissä.

Verokulun osatekijät

1 000 EUR	2016	2015
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	892	755
Laskennallisten verojen muutos	-53	-53
Yhteensä	839	701

Verokulun ja konsernin kotimaan 20 % verokannalla laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

1 000 EUR	2016	2015
Tulos ennen veroja	4 019	3 160
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	804	632
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-5	-5
Verovapaat tuotot	-11	-12
Vähennyskeltottomat kulut	28	29
Muut erät	22	58
Yhteensä	839	701

Efektiivinen veroaste	20,9 %	22,2 %
------------------------------	---------------	---------------

12. Osakekohtainen tulos

OSAKKEIDEN JAKAMINEN

Yhtiökokous päätti keväällä 2016 osakkeiden lukumäärän lisäämisestä antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohden annetaan kaksi (2) uutta osaketta. Osakekohtaista tulosta laskettaessa edellisen tilikauden osakekohtaiset tulokset on muutettu vertailukelpoisiksi.

LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

	2016	2015
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	3 180	2 459
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1 000 kpl	6 630	5 917
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,48	0,42

Konsernilla ei ole ollut lopetettuja toimintoja tilikausilla 2016 tai 2015.

LAIMENNETTU OSAKEKOHTAINEN TULOS

Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan samalla tavalla kuin laimentamaton, mutta laimennettua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden laimentava vaikutus.

Kannustinjärjestelyyn kuuluvat optiot ovat ehdollisesti liikkeesen laskettavia, jolloin ne huomioidaan laimennettua osake-

kohtaista tulosta laskettaessa. Optioilla on laimentava vaikutus, kun niiden merkintähinta on alempi kuin osakkeen keskimääräinen markkinahinta tilikaudella tai sitä lyhyempänä liikkeessä-oloaikana. Laimennusvaikutukseksi tulee liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärän ja niiden osakkeiden lukumäärän välinen erotus, jotka olisi laskettu liikkeeseen osakkeiden tilikauden keskimääräiseen markkinahintaan.

	2016	2015
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	3 180	2 459
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1 000 kpl	6 630	5 917
Osakeoptioiden vaikutus, 1 000 kpl	0	89
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi, 1 000 kpl	6 630	6 006
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,48	0,41

Konsernilla ei ole ollut lopetettuja toimintoja tilikausilla 2016 tai 2015. Ei laimennusvaikutusta vuonna 2016.

OPTIO-OHJELMAT

Yhtiöllä on yksi voimassaoleva optio-ohjelma vuosille 2016–2020. Järjestelmän piiriin kuuluvien avainhenkilöiden hallussa oli tilikauden 2016 lopussa yhteensä 316 000 optio-oikeutta ja yhtiön hallussa oli 21 000 optio-oikeutta. Yksi (1) optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Siili Solutions Oyj:n osakkeen. Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta. Optioilla tapahtuvan osakemerkinnän ehtona on, että yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotetulla keskiarvolla vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Tarkemmat tiedot optio-ohjelmista löytyy liitetietojen kohdasta 21 *Osakeperusteiset maksut*.

Aikaisempi vuoden 2013 optio-ohjelma on päättynyt ja se toteutui ehtojensa mukaisesti. Vuoden 2013 ulkona olleet optio-oikeudet käytettiin kokonaisuudessaan 1.–3.6.2016 ja niiden perusteella tilikaudella merkittiin 169 050 yhtiön uutta osaketta.

SUUNNATUT OSAKEANNIT 2016

Yhtiö listautui Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle huhtikuussa 2016 ja keräsi listautumisannilla n. 3 200 tuhatta euroa transaktiomenojen jälkeen. Osakekohtainen merkintähinta annissa oli 7,25 euroa osakkeelta ja annin seurauksena Siili Solutions Oyj:n osakemäärä nousi 500 000 osakkeella.

Tilikauden aikana ei toteutettu uusia yritysostoja. Vuonna 2014 hankitun Avaus Consulting -konsernin toinen lisäkauppahinta maksettiin myyjille huhtikuussa 2016. Lisäkauppahinnan toisen erän suuruus oli 2,4 miljoonaa euroa. Maksettavien osakkeiden määrä perustui vuoden 2015 vahvistettuihin lukuihin. 1,2 miljoonaa euroa kauppahinnasta maksettiin Siili Solutions Oyj:n uusilla osakkeilla, joiden merkintähinta oli 5,69 euroa osakkeelta, mikä vastaa kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 1.1.–31.3.2015. Vuonna 2016 tapahtuvalla suunnatulla annilla ei ole vaikutusta vuoden 2015 osakekohtaiseen tulokseen.

13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu hankintameno vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla. Hankintamenoon sisällytetään menot, jotka välittömästi aiheutuvat aineellisen käyttöomaisuuserän hankinnasta.

Myöhemmin syntyvät, kooltaan merkittävät uudistus- ja perusparannushankkeiden menot sisällytetään hyödykkeen kirjanpitoarvoon tai kirjataan erillisenä hyödykkeenä vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Uudistettuun omaisuuserään liittyvä mahdollinen jäljellä oleva kirjanpitoarvo kirjataan pois taseesta. Tavanomaiset huolto-, korjaus- ja kunnossapitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti tilikaudella, jolla ne ovat toteutuneet.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistoja ja menojäännöspoistoja arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi, ts. kun se on sellaisessa sijaintipaikassa ja kunnossa, että se pys-

tyy toimimaan johdon tarkoittamalla tavalla. Aineellisten hyödykkeiden poistoajat:

- Koneet ja kalusto 25 % menojäännöspoisto
- Vuokrahuoneiston perusparannusmenot Tasapoisto 3–10 vuotta

Omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika ja poistomenetelmä tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellinen käyttöomaisuushyödyke kirjataan pois taseesta kun siitä luovutaan tai kun sen käytöstä tai luovutuksesta ei ole odotettavissa vastaista taloudellista hyötyä. Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti ja ne esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa tai kuluissa syntymiskaudella.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

1 000 EUR	Perusparannusmenot	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2016	95	951	1 045
Lisäykset	69	595	664
Kurssierot	-1	-2	-3
Hankintameno 31.12.2016	163	1 543	1 706
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2016	32	440	472
Poistot	31	277	308
Arvonalentuminen	0	0	0
Kurssierot	0	-1	-1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2016	63	716	780
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	100	827	927

1 000 EUR	Perusparannusmenot	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2015	72	710	782
Lisäykset	23	241	264
Kurssierot	0	-1	-1
Hankintameno 31.12.2015	95	951	1 045
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2015	6	271	277
Poistot	26	170	196
Arvonalentuminen	0	0	0
Kurssierot	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2015	32	440	472
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	63	510	573

Poistojen tarkempi erittely löytyy liitetietojen kohdasta 8 *Poistot ja arvonalentumiset*.

14. Aineettomat hyödykkeet

LIKEARVO

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteen laskettuina ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon.

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain ja aina kun esiintyy jokin viite siitä, että arvo saattaa olla alentunut. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla.

ASIAKASSUHTEET JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Asiakassuhteet

Olemassa olevat asiakassuhteet on arvostettu käypään arvoon hankinta-ajankohtana. Asiakassuhteet hankittiin osana liiketoimintojen yhdistämisistä vuonna 2014.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen alun perin hankintamenoa siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että omaisuuserästä johtuva odotettavissa oleva vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi.

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan tasapoistoina kuluiksi tulosvaikutteisesti niiden tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa ja testataan arvonalentumisen osalta, mikäli ilmenee viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta.

Aineettomien hyödykkeiden, pois lukien liikearvo, poistot kirjataan tasapoistoina kuluiksi tulosvaikutteisesti niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa siitä hetkestä lähtien, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi.

Aineettomien hyödykkeiden poistoajat:

- Asiakassuhteet 5–8 vuotta

Aineettomien hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot lasketaan luovutuksesta saatavan vastikkeen ja jäljellä olevan hankintameno välisenä erotuksena ja kirjataan tulosvaikutteisesti syntymiskaudella.

Aineettomat hyödykkeet

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2016	8 646	2 400	2	11 048
Lisäykset	0	0	0	0
Vähennykset	0	0	-2	-2
Kurssierot	0	0	0	0
Hankintameno 31.12.2016	8 646	2 400	0	11 046
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2016	0	454	2	455
Poistot	0	317	0	317
Vähennykset	0	0	-2	-2
Arvonalentuminen	0	0	0	0
Kurssierot	0	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2016	0	771	0	771
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	8 646	1 629	0	10 275

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2015	8 646	2 400	2	11 048
Lisäykset	0	0	0	0
Kurssierot	0	0	0	0
Hankintameno 31.12.2015	8 646	2 400	2	11 048
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2015	0	136	0	137
Poistot	0	317	1	319
Arvonalentuminen	0	0	0	0
Kurssierot	0	0	0	0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2015	0	454	2	455
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	8 646	1 947	0	10 593

Poistojen tarkempi erittely löytyy liitetietojen kohdasta 8 *Poistot ja arvonalentumiset*.

ARVONALENTUMISTESTAUS

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Liikearvon ja keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä. Liikearvon arvonalentumistestaus tehdään vuosittaisen testauksen lisäksi myös aina kun esiintyy jokin viite siitä, että arvo saattaa olla alentunut.

Arvonalentumisen kirjaamistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla, ts. sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat on erotettavissa ja pitkälle riippumattomia muiden vastaavien yksiköiden rahavirroista. Rahavirtaa tuottava yksikkö on konsernin alin sellainen taso, jolla liikearvoa seurataan sisäistä johtamista varten.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Yhtiö käyttää kerrytettävissä olevan rahamäärän määrittämiseen käyttöarvoon perustuvia laskelmia.

Jos kerrytettävissä oleva rahamäärä on alhaisempi kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo, arvonalentuminen kirjataan kuluna tuloslaskelmaan ja kohdistetaan ensisijaisesti liikearvoon ja tämän jälkeen vähentämään muita omaisuuseriä tasasuhteisesti.

Muusta omaisuuserästä kuin liikearvosta kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan siinä tapauksessa, että on tapahtunut muutos niissä arvioissa, joita on käytetty määrittäessä omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruta enempää kuin mikä omaisuuserän kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

Arvioiden käyttö

Liikearvon arvonalentumistestausta suorittaessaan yhtiön johto on tehnyt oletuksia ja arvioita, joiden pohjalta laskelmat rahavirtaa tuottavan yksikön käyttöarvosta on tehty. Arvonalentumistestauksen perusteella konsernilla ei ole tarvetta arvonalentumistappioiden kirjaamiseen liikearvosta. Muiden omaisuuserien osalta ei ole ilmennyt viitteitä arvonalentumisesta.

Liikearvon kohdistaminen

Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottavalle yksikölle, joka on segmentointiraportoinnin mukainen. Siten liikearvo on kohdistettu koko konsernille kokonaisuudessaan ja rahavirtaa tuottavana yksikkönä (CGU) on koko konserni.

Arvonalentumistestauksen suorittaminen ja käytetyt oletukset

Arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvoon perustuen. Arvonalentumistestaus on suoritettu perustuen marraskuun lopun tilanteeseen.

Arvonalentumistestaus suoritetaan vakiintuneen käytännön mukaan vuosittain viimeisen vuosineljänneksen aikana, perustuen testaushetken tilanteeseen.

Arvonalentumistestaus suoritetaan myös heti, mikäli on havaittavissa viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta.

Yleiset periaatteet ja oletukset

Rahavirtaennusteet pohjautuvat johdon ennusteisiin, jotka yhtiön hallitus on hyväksynyt. Seuraavan vuoden ennusteet perustuvat yhtiön budjetoituihin lukuihin, minkä jälkeen seuraavien kolmen vuoden ajanjakson ennusteet perustuvat konsernin pitkän aikavälin tavoitteisiin. Tämän jälkeiseksi kasvuksi on ennakoitu tasaista 2 %:n kasvua (myös terminaaliarvo).

Yhtiön historiallinen kasvu ja toimialojen digitalisoituminen tukevat lähivuosien kasvutavoitteiden toteutumista. Johto uskoo, että konserni pystyy valtaamaan markkinaosuutta perinteisiltä toimijoilta, vaikka Suomen IT-palvelumarkkinan ei odoteta kasvavan merkittävästi seuraavan viiden vuoden aikana.

Yhtiö käyttää arvonalentumistestauksen diskonttokorkona pääoman keskimääräistä kustannusta (WACC) ennen veroja.

Rahavirtalaskelmissa käytetyt oletukset

	2016	2015
Liikevaihdon kasvu 2016–2019	20,0 %	20,0 %
Pitkän aikavälin kasvu 2020 -->	2,0 %	2,0 %
EBITDA	10,0 %	10,0 %
WACC ennen veroja	14,2 %	14,4 %
WACC verojen jälkeen	11,7 %	11,6 %

Suoritettu arvonalentumistesti osoittaa, että konsernin kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää merkittävästi vastaavat kirjanpitoarvot eikä liikearvon arvonalentumiseen ole tarvetta. Yhtiön suorittaman herkkyyssanalyysin perusteella todennäköisyys arvonalentumistappiolle oli hyvin pieni. Kerrytettävissä oleva rahamäärä oli n. 4,6 kertaa konsernin kirjanpitoarvoja suurempi.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää konsernin kirjanpitoarvon n. 52 miljoonalla eurolla. Kukin seuraavista muutoksista (muiden tekijöiden pysyessä ennallaan) johtaisi siihen, että yksikön kirjanpitoarvo vastaisi siitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää:

- Diskonttauskoron nouseminen 14,2 %:sta (ennen veroja) 55,3 %:iin.
- Käyttöarvolaskennassa käytetyn arvioidun liikevoittotason pienentyminen -5,5 %.
- Terminaaliarvon kasvuprosentin jokseenkin mahdollisella muutoksella ei nähdä olevan vaikutusta arvonalentumistestaukseen.

Keskeisten oletusten kannalta kerryttävissä oleva rahamäärä on herkin kannattavuuden muutokselle (EBIT).

15. Hankitut liiketoiminnot

TILIKAUDEN 2016 HANKINNAT

Konsernilla ei ollut liiketoimintojen hankintoja tilikaudella 2016.

TILIKAUDEN 2015 HANKINNAT

Konsernilla ei ollut liiketoimintojen hankintoja tilikaudella 2015.

16. Pitkäaikaiset saamiset

1 000 EUR	2016	2015
Pitkäaikaiset lainasaamiset	874	0
Pitkäaikaiset saamiset	874	0

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2013 avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä, johon osallistui yhteensä 13 avainhenkilöä. Kannustinjärjestelmään liittyvän osakeannin rahoittamiseksi yhtiö päätti myöntää avainhenkilöille yhteensä 443 tuhannen euron suuruisen vastikkeellisen korollisen lainan. Hallitus päätti 22.12.2016 kokouksessaan pidentää lainan maturiteettia 31.12.2020 asti. Tilinpäätöspäivän jäljellä oleva määrä, 308 tuhatta euroa, on siirretty lyhytaikaisista saamisista pitkäaikaisiin saamisiin. Tilikauden 2015 päättymishetkellä kyseinen saaminen sisältyi lyhytaikaisiin saamisiin.

Lisäksi yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta kannustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myöntämällä korollisella lainalla. Yhtiö myönsi lainaa yhteensä 566 tuhatta euroa. Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:llä. Tarkemmat tiedot lähipiirille myönnettyistä lainoista esitetään liitetiedossa 30 *Lähipiiritapahtumat*.

17. Myyntisaamiset ja muut saamiset

1 000 EUR	2016	2015
Myyntisaamiset	7 324	6 229
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	75	10
Ennakkomaksut	0	0
Lainasaamiset	0	403
Muut siirtosaamiset	1 169	950
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	3	0
Muut saamiset	230	148
Yhteensä	8 802	7 740

Tilikaudella 2015 lainasaamisista 402 tuhatta euroa on lähipiirilainoja. Tarkemmat tiedot lähipiirille annetuista lainoista on esitetty liitetiedossa 30 *Lähipiiritapahtumat*.

Myyntisaamisten ikäjakauma

	Brutto 2016	Arvon- alentumis- tappiot	Netto 2016
1 000 EUR			
Erääntymättömät	6 243		6 243
Erääntyneet			
alle 30 päivää	972		972
30–60 päivää	57		57
61–90 päivää	7		7
yli 90 päivää	45	0	45
Yhteensä	7 324	0	7 324

	Brutto 2015	Arvon- alentumis- tappiot	Netto 2015
1 000 EUR			
Erääntymättömät	5 147		5 147
Erääntyneet			
alle 30 päivää	858		858
30–60 päivää	158		158
61–90 päivää	16		16
yli 90 päivää	74	24	49
Yhteensä	6 253	24	6 229

Konserni on kirjannut luottotappioita 0 tuhatta euroa vuoden 2016 aikana (2015: 24 tuhatta euroa).

20. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot

Konserni luokittelee liikkeeseen laskemansa instrumentit niiden luonteen perusteella joko omaksi pääomaksi tai vieraaksi pääomaksi. Oman pääoman ehtoinen instrumentti on mikä tahansa sopimus, joka osoittaa oikeutta osuuteen yhteisön varoista sen kaikkien velkojen vähentämisen jälkeen. Menot, jotka liittyvät omien oman pääoman ehtoisten instrumenttien

liikkeeseenlaskuun tai hankintaan, esitetään oman pääoman vähennyseränä. Omien osakkeiden hankinta ja luovutus esitetään oman pääoman oikaisuina. Osakepääoma koostuu kan-
taosakkeista.

Emoyhtiön hallussa ei ole omia osakkeita.

Taulukossa on esitetty muutokset osakkeiden lukumäärissä ja vastaavat muutokset omassa pääomassa.

1 000 EUR	Osakkeiden luku- määrä (1 000)	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Yhteensä
01.01.2015	5 650	100	5 084	5 184
Osakeanti	393		2 014	2 014
Osakeoptioiden käyttö				
31.12.2015	6 043	100	7 098	7 198
Osakeanti	706		4 443	4 443
Osakeoptioiden käyttö	169		493	493
31.12.2016	6 918	100	12 034	12 134

Muutettu osakemäärät vertailukelpoisiksi osakkeiden jakautuminen huomioiden.

Siili Solutions Oyj:llä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus, oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Yhtiökokous päätti keväällä 2016 osakkeiden lukumäärän lisäämisestä antamalla osakkeenomistajille mak-
sutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohden annetaan kaksi (2) uutta osaketta. Osakkeiden kokonaismäärä oli tilikauden 2016 lopussa 6 918 367 kappaletta (tilikauden 2015 lopussa 6 043 044 kappaletta*). Siili Solutions Oyj:n osakepääoma on 100 tuhatta euroa (100 tuhatta euroa vuonna 2015). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

*) Muutettu vuoden 2015 osakemäärä vertailukelpoiseksi vuoden 2016 lopun osakemäärän kanssa.

VALTUUTUKSET

Hallituksen valtuutus päättää omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous 23.3.2016 päätti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 480 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n jär-
jestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Hallitus päättää omien osakkeiden hankkimisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinai-
sen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät hankintavaltuutukset.

Hallituksen valtuutus päättää osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous 23.3.2016 valtuutti hallituksen päättämään osa-
keannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 1 170 000 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityis-
ten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen.

Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yrityskauppojen kauppahintojen suorittami-
seen, kannustinjärjestelmissä tai muihin hallituksen päättä-
miin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinai-
sen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättö-
mät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuu-
tukset, pois lukien edellä mainittuun osakkeiden lukumäärän lisäämiseen maksuttomalla osakeannilla tarkoitettu valtuutus.

Yhtiön hallitus päätti 30.3.2016 yhtiökokouksen antaman val-
tuutuksen nojalla alustavasti osakeannista, jonka mukaan yhtiö
tarjosi merkittäväksi enintään 500 000 yhtiön uutta osaketta. Yhtiön hallitus päätti tarjottujen osakkeiden liikkeeseen laske-
misesta ja merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien osake-
merkintöjen ja maksujen hyväksymisestä osakeannin ehtojen ja allokatioehdotuksen mukaisesti 13.4.2016. Osakeanti toteu-
tettiin osana Siili Solutions Oyj:n Nasdaq Helsinki Oy:n pörssi-
listalle listautumista.

Saamansa valtuutuksen nojalla hallitus päätti 22.4.2016
yhteensä 206 273 osakkeen suunnatusta osakeannista osana
Avaus Consuting -yritysoston toisen lisäkauppahinnan suorit-
tamista.

Yhtiön hallussa ei ole omia osakkeita. Tarkemmat tiedot voi-
massaolevista konsernin avainhenkilöiden kannustinjärjestel-
mistä on esitetty liitetiedossa 21 *Osakeperusteiset maksut*.

Seuraavassa on esitetty kuvaukset oman pääoman rahastoista.

Osakepääoma

Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osak-
keiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei osake-
antipäätöksessä ole päätetty kirjattavaksi sijoitetun vapaan
oman pääoman rahastoon.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahasto sisältää muut
oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintä-
hinnan siltä osin kuin sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan
merkitä osakepääomaan. Osakeyhtiölain (21.7.2006/624)
voimaantulon jälkeen (1.9.2006) päätettyjen optio-ohjelmien
perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut
merkitään kokonaisuudessaan SVOP-rahastoon.

Vuonna 2016 toteutetut Siili Solutions Oyj:n osakeannit liittyvät Avaus Consulting -konsernin hankinnan toiseen lisäkauppahintaan, listautumisasiin sekä vuoden 2013 optio-järjestelyn osakemerkintöihin. Maksettavat osuudet on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

Osingot

Vuonna 2016 osinkoa jaettiin yhteensä 0,70 euroa osakkeelta, yhteensä 1 410 tuhatta euroa (vuonna 2015 0,47 euroa osakkeelta, yhteensä 885 tuhatta euroa). Osakkeiden jakautumisen myötä vertailukelpoiset luvut vuoden 2016 osakekohtaisesta osingosta ovat 0,23 euroa osakkeelta (2015: 0,16 euroa/osake). Tilikauden päättämispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkoa 0,30 euroa osakkeelta, yhteensä 2 076 tuhatta euroa.

21. Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on osakepohjainen kannustinjärjestely, joissa maksut suoritetaan oman pääoman ehtoisina instrumentteina. Optio-ohjelma on IFRS 2 -standardin mukainen markkinaehtoinen kannustinjärjestely. Järjestelyissä myönnettävät etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tasaisesti oikeuden syntymisajanjakson aikana. Järjestelyjen tulospäätös esitetään työsuhte-etuuksista aiheutuissa kuluissa vastaerän ollessa kertyneet voittovarot.

Optioiden myöntämishetkellä määritetty kulu perustuu konsernin arvion niiden optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena raportointikauden päättämispäivänä. Optiojärjestelyjen käypä arvo määritetään Black & Scholes -optiohinnoittelumallin perusteella.

Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkinnöistä saadut varat, mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna, kirjataan järjestelyn ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan omaan pääoman rahastoon.

Yhtiöllä on yksi voimassaoleva optio-ohjelma, josta yhtiön hallitus päätti kokouksessaan 8.6.2016. Uudessa optio-ohjelmassa optio-oikeuksia päätettiin antaa yhteensä enintään 337 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Yhtiön hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta avainhenkilöille. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu 69 avainhenkilöä mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Optio-oikeuksia jätettiin aiotusti yhtiön haltuun käytettäväksi mahdollisten uusien avainhenkilöiden sitouttamiseen. Konsernin johtoryhmän jäsenten ja puolalaisen tytäryhtiön toimitusjohtajan osalta optio-oikeuksien 2016 saaminen edellyttää, että he omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava optio-ohjelman päättämiseen asti 31.12.2020.

Aikaisempi vuoden 2013 optio-ohjelma on päättynyt ja se toteutui ehtojensa mukaisesti. Vuoden 2013 ulkona olleet optio-oikeudet käytettiin kokonaisuudessaan 1.-3.6.2016 ja niiden perusteella merkittiin 169 050 yhtiön uutta osaketta.

UUSI JÄRJESTELY

Järjestelyn keskeiset ehdot

Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	9.5.2016–3.6.2016
Alkuperäinen osakkeen merkintähinta	7,50 euroa
Merkintäaika	30.9.2019–31.12.2020
Oikeuden syntymisehdot	Yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotetulla keskimurssilla vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019 - 30.6.2020. Konsernin johtoryhmän jäsenten sekä Puolan tytäryhtiön toimitusjohtajan on optio-oikeuksia vastaan omistettava yhtiön osakkeita yhtiön hallituksen päättämä määrä ohjelman päättämiseen saakka 31.12.2020.
Toteutus	Osakkeina

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei osakkeen 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä ole vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020 (vapautumiskriteeri). Jos vapautumiskriteeri täyttyy vasta 30.9.2019 jälkeen, osakkeiden merkintäaika alkaa vapautumiskriteerin täyttymistä seuraavasta kaupankäyntipäivästä. Jos vapautumiskriteeri ei täyty viimeistään 30.6.2020, hallitus päättää toimenpiteistä optio-oikeuksiin liittyen.

Jos yhtiö jakaa osinkoa tai varoja vapaan oman pääoman rahastosta siten, että jaettavien varojen määrä vuoden aikana ylittää 50 prosenttia edellisen tilikauden nettotuloksesta tai alentaa yhtiön osakepääomaa jakamalla osakepääomaa osakkeenomistajille, vapautumiskriteeriä alennetaan osakekohtaisten osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta jaettavien pääoman palautusten määrällä siltä osin kuin jako ylittää edellä mainitun rajan, tai jaettavan osakepääoman osakekohtaisella määrällä, kun osingon- jaon tai pääoman palautuksen tai osakepääoman palautuksen täsmäytyspäivänä.

Järjestely kuuluu IFRS 2 -standardin soveltamisalaan.

Optio-ohjelma on laskettu optio-oikeuksien hinnoittelussa käytettävällä binomimallilla, jonka lähtöarvot perustuvat Siili Solutions Oyj:n Helsinki Nasdaq Oy:n -kurssiin.

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset		2016 Optioiden määrä, kpl	2015 Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	7,50	Tilikauden alussa	0
Alkuperäinen merkintähinta	7,50	Myönnettyt uudet optiot	325 000
Odotettu volatiliiteetti	28 %	Menetetyt optiot	9 000
Voimassaoloaika (vuotta)	4,5	Tilikauden lopussa	316 000
Riskitön korko	0 %	Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	316 000
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,46		0

VANHA JÄRJESTELY

Järjestelyn keskeiset ehdot

Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	1.9.–30.9.2013
Osakkeen merkintähinta	2,95* euroa
Merkintäaika	30.9.2016–31.3.2017**
Oikeuden syntymisehdot	Yhtiön osakkeen arvo on kaupankäynnillä painotetulla keskimääräisellä oikavälillä 1.1.–31.12.2016 yhden kolmen kuukauden yhtämittaisen jakson aikana vähintään 6,00 euroa.*
Toteutus	Osakkeina

*) Muutettu osakkeen hinta vastaamaan tilannetta osakesplitin jälkeen.

**) Kannustinjärjestelmään sisältyi myös pörssin päälistalle siirtymiseen liittyvä ehto, jonka toteutuessa oikeuden syntymisehdot täyttyivät muiden ehtojen toteutumisesta riippumatta.

Yhtiökokous päätti päivittää vuoden 2013 optio-oikeuksien ehtoja osakkeiden jakamisen johdosta siten, että yhdellä optio-oikeudella on oikeus merkitä kolme uutta osaketta 8,86 euron kokonaismerkintähintaan. Optio-oikeuksien nojalla merkittävien osakkeiden enimmäismäärä nousee muutoksen johdosta 177 000 osakkeeseen. Optio-oikeuksilla tapahtuvan osakemerkinnän ehto muutetaan siten, että yhtiön osakkeen arvo kaupankäynnillä painotetulla keskimääräisellä oikavälillä 1.1.2016–23.3.2016 koko jakson aikana vähintään kahdeksantoista (18) euroa tai aikavälillä 24.3.–31.12.2016 yhden kolmen kuukauden yhtämittaisen jakson aikana vähintään kuusi (6) euroa. Muilta osin optio-oikeuksien ehdot säilyvät muuttumattomina.

Järjestely kuuluu IFRS 2 -standardin soveltamisalaan.

Optio-ohjelma on laskettu Black & Scholes (B&S) -arvonmääritysmenetelmällä, jonka lähtöarvot perustuvat Nasdaq First North -kurssiin.

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset		2016 Optioiden määrä, kpl	2015 Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	3,08*	Tilikauden alussa	56 350
Alkuperäinen merkintähinta	2,95*	Myönnettyt uudet optiot	0
Odotettu volatiliiteetti	32 %	Menetetyt optiot	0
Voimassaoloaika (vuotta)	3,5	Tilikauden lopussa	0
Riskitön korko	0,54 %		56 350
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,59	Optiot toteutuneet ja järjestely päättynyt tilikauden 2016 aikana.	

*) Muutettu osakkeen hinta vastaamaan tilannetta osakesplitin jälkeen.

Osakeperusteisten maksujen vaikutus tilikauden tulokseen

1 000 EUR	2016	2015
Osakeperusteiset maksut	36	12
Yhteensä	36	12

22. Varaukset

VARAUKSET JA EHDOLLISET VELAT

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan velvoitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varaukset arvostetaan velvoitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Varauksen muutokset kirjataan tuloslaskelman siihen erään, johon varaus on alun perin kirjattu.

Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämistä aiheutuvat menot ylittävät sopimuksesta odotettavissa olevan taloudellisen hyödyn.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta konsernin määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuvelvoitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti. Ehdolliset velat esitetään liitetiedoissa.

Konsernilla ei ole ehdollisia velkoja tilikauden päättymishetkellä.

1 000 EUR	Tappiolliset sopimukset	Takuuvaraukset	Yhteensä
31.12.2015	30	0	30
Lisäykset	243	135	379
Käytetyt varaukset	-273	-20	-294
Käyttämättömät varausten peruutukset	0	-76	-76
31.12.2016	0	39	39

Varaukset sisältävät asiakasprojekteihin liittyvät takuuvaraukset ja tappiollisiin sopimuksiin liittyvät varaukset. Varaukset on esitetty lyhytaikaisissa erissä. Tappiollisia sopimuksia koskevat varaukset kattavat sopimuksien arvioidun nettotappion. Takuuvaraukset liittyvät tietyille asiakasprojekteille myönnettyyn takuu aikaan, jonka aikana projektitoimituksessa havaitut viat korjataan konsernin kustannuksella.

23. Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon. Myöhemmin rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon pois lukien ehdollinen vastike, joka arvostetaan käypään arvoon. Transaktiomenot sisällytetään jaksotettuun hankintameno arvos-

tettavien rahoitusvelkojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon. Rahoitusvelkoja sisältyy pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin. Rahoitusvelat luokitellaan pitkäaikaisiksi veloiksi, silloin kun ne erään-tyvät yli 12 kuukauden kuluttua. Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät velat luokitellaan lyhytaikaisiksi.

Pitkäaikaiset

1 000 EUR	2016	2015
Jaksotettuun hankintameno arvestetut rahoitusvelat	776	1 163
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike	0	0
Yhteensä	776	1 163

Lyhytaikaiset

1 000 EUR	2016	2015
Jaksotettuun hankintameno arvestetut rahoitusvelat	390	390
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike	0	2 298
Yhteensä	390	2 688

Rahoitusvelkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 26 *Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot*.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 25 *Rahoitusriskien hallinta*.

Konsernilla on yksi syyskuussa 2014 nostettu pankkilaina. Laina on vaihtuvakorkoinen ja korko on 1,5 % + kolmen kuukauden Euribor (kuitenkin vähintään 0 %). Pankkilainan maturiteetti on viisi vuotta ja sitä lyhennetään tasalyhennyksin puolivuositain. Lainaan liittyy kovenanttiehtoja, jotka konserni on täyttänyt tilikausilla 2016 ja 2015.

Konsernilla on lisäksi tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 käytettävissään nostamattomia tililimiittejä 1 500 tuhatta euroa.

Konsernilla ei ole rahoitusleasingsopimuksiksi luokiteltuja vuokrasopimuksia.

Tilikaudella 2016 konserni suoritti Avaus Consulting -konsernin hankintaan liittyvän toisen lisäkauppahinnan n. 2,4 miljoonaa euroa, joka toteutui arvioidun mukaisena. Avaus Consulting -konsernin hankinta toteutettiin tilikaudella 2014. Diskonttaamisesta aiheutunutta arvostuseroa on kirjattu tulosvaikutteisesti rahoituseriin kuluvaan vuonna 69 tuhatta euroa.

Ehdollinen vastike

1 000 EUR	
Ehdollinen vastike 1.1.2016	2 298
Diskonttauksen purkautumisen vaikutus	69
Ehdollisen vastikkeen maksaminen	-2 367
Ehdollinen vastike 31.12.2016	0

1 000 EUR	
Ehdollinen vastike 1.1.2015	4 565
Diskonttauksen purkautumisen vaikutus	261
Ehdollisen vastikkeen maksaminen	-2 529
Ehdollinen vastike 31.12.2015	2 298

Taulukot sisältävät ainoastaan Avaus Consulting -konsernin hankintaan liittyvän ehdollisen vastikkeen. Vuonna 2015 ehdollisena vastikkeena suoritettiin myös Codebakersin hankintaan liittyvä vastike 950 tuhatta euroa. Lisätietoa liitetiedossa 26 *Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot*.

Yhtiö on kirjannut kauppaan liittyviä asiantuntijapalkkioita kuluksi tilikaudella yhteensä 9 tuhatta euroa.

24. Ostovelat ja muut velat

1 000 EUR	2016	2015
Lyhytaikaiset		
Ostovelat	2 213	1 151
Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista asiakkaille	39	120
Saadut ennakot	1 133	397
Siirtovelat	4 699	4 209
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	427	241
Muut velat	2 515	2 064
Lyhytaikaiset yhteensä	11 026	8 181
Ostovelat ja muut velat yhteensä	11 026	8 181

25. Rahoitusriskien hallinta

Siili Solutions -konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan tietyille rahoitusriskeille. Konsernin johto seuraa säännöllisesti liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusriskien haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen ja taseeseen. Rahoitusriskit aiheutuvat pääasiassa vastapuoliin liittyvästä luottoriskistä ja maksuvalmiusriskistä sekä markkinakorkojen ja valuuttakurssien vaihteluista. Siili Solutions -konserni ei sovelle IAS 39 -standardin mukaista suojauslaskentaa ja konsernilla ei ole ollut hallussaan johdannaisinstrumentteja tilikaudella tai edellisellä tilikaudella.

LUOTTORISKI

Luottoriskin hallinta ja luotonvalvonta on keskitetty konsernin talousosastolle, joka toimii yhdessä liiketoimintayksiköiden kanssa.

Konsernilla on tiettyjä yksittäisiä merkittäviä asiakkaita, joihin liittyy saamisten luottoriskikeskittymiä. Konsernin johdon arvion mukaan kyseisten vastapuolien taloudellinen tilanne on vakaa, joten riskin realisoinnin ei nähdä olevan todennäköistä.

Myyntisaamisista kirjataan luottotappio, kun on olemassa objektiivista näyttöä, ettei saamia tulla saamaan kokonaisuutena alkuperäisin ehdoin. Tilikauden aikana tulosvaikutteisesti kirjattujen arvonalentumistappioiden määrä on ollut 0 tuhatta euroa (24 tuhatta euroa vuonna 2015). Arvonalentumistappiot ovat syntyneet myyntisaamisista ja johtuvat asiakkaan taloudellisen ympäristön odottamattomasta muutoksesta.

Rahoitusvarojen tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on konsernin luottoriskin enimmäismäärä.

Myyntisaamisten ikäjakautuma on esitetty liitetiedossa 17 *Myyntisaamiset ja muut saamiset*.

MAKSUVALMIUSRISKI

Maksuvalmiusriski liittyy konsernin käyttöpääoman, lainojen takaisinmaksun ja investointimenojen vaatiman rahoituksen riittävyyden ja jatkuvuuden ylläpitämiseen. Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on jatkuvasti ylläpitää riittävä likviditeettitaso.

Riskin hallitsemiseksi konsernissa arvioidaan jatkuvasti liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja operatiivisen toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun.

Konsernin rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan lainojen tasapainoisen maturiteettijakauman ja riittävän pitkien laina-aikojen avulla sekä riittävällä luottolimiittireservillä.

Konsernin maksuvalmiuden nähdään olevan hyvällä tasolla. Tilikauden päättyessä konsernin rahavarat olivat yhteensä 9 718 tuhatta euroa (4 911 tuhatta euroa 31.12.2015), minkä lisäksi konsernilla on käytettävissään nostamattomia tili-limittejä 1 500 tuhatta euroa (1 500 tuhatta euroa 31.12.2015).

Konsernilla on yksi tilikaudella 2014 nostettu pitkäaikainen pankkilaina. Lainan alkuperäinen laina-aika on 5 vuotta. Lainasopimus sisältää tavanomaisia kovenantteja (mm. omavaraisuusaste), jotka eivät ole rikkoutuneet tilikaudella. Johto seuraa lainakovenanttietojen täyttymistä säännöllisesti.

Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoituslähteissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittymiä.

Seuraava taulukko kuvaa sopimuksiin perustuvaa rahoitusvelkojen maturiteettianalyysia. Luvut ovat diskonttaamattomia sisältäen sekä korkomaksut että pääoman takaisinmaksut.

31.12.2016

1 000 EUR	Tasearvo	Rahavirta	2017	2018	2019	2020	2021	2022–
Pankkilainat	1 166	1 195	404	398	392	0	0	0
Ostovelat ja muut velat **)	4 728	4 728	4 728	0	0	0	0	0
Yhteensä	5 894	5 923	5 132	398	392	0	0	0

31.12.2015

1 000 EUR	Tasearvo	Rahavirta	2016	2017	2018	2019	2020	2021–
Pankkilainat	1 553	1 605	410	404	398	392	0	0
Ehdollinen vastike *)	2 298	1 184	1 184	0	0	0	0	0
Ostovelat ja muut velat **)	3 214	3 214	3 214	0	0	0	0	0
Yhteensä	7 065	6 003	4 808	404	398	392	0	0

*) Ehdollisen vastikkeen rahavirrat perustuvat rahana maksettavaan osuuteen.

**) Sisältää ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat (ei siirtovelkoja).

VALUUTTAKURSSIRISKI

Merkittävä osa konsernin ostoista ja myynneistä tapahtuu euroissa sekä valtaosa konsernin monetaarisista eristä on euroissa. Tästä johtuen konserni ei merkittävästi altistu valuuttakurssiriskille. Konserni ei sovelle suojauslaskentaa tai käytä valuuttajohdannaisia.

Olemassaoleva valuuttakurssiriski syntyy valuuttamääräisistä kaupallisista transaktioista, taseen monetaarisista eristä ja ulkomaisiin tytäryhtiöihin tehdyistä nettosijoituksista. Konsernilla on tilinpäätöshetkellä ulkomaiset tytäryhtiöt Puolassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa.

Translaatoriski

Konsernilla on valuuttamääräinen nettosijoitus ja se on siten altistunut riskeille, jotka syntyvät, kun sijoitus muunnetaan emoyhtiön toimintavaluuttaan. Konsernille kertyy muuntoeroa Puolan zlotysta ja USA:n dollarista. Muuntoerot eivät ole tois- taiseksi olleet merkittäviä eikä konserni ole suojautunut kysei- seltä riskiltä.

Tilikauden 2016 muuntoero -5 tuhatta euroa (tilikaudella 2015: 31 tuhatta euroa) on kirjattu laajan tuloslaskelman eriin.

Transaktioriski

Transaktioriski syntyy kassavirroista, joiden valuutta on eri kuin yksikön toimintavaluutta. Konserni ei altistu toimin- noissaan merkittävästi transaktioriskeille. Konsernin pää- asiallinen myyntivaluutta on euro, minkä lisäksi myyntiä tehdään dollareissa, 56 tuhatta dollaria vuonna 2016 (vuonna 2015: myyntivaluuttana vain euro). Pääasialli- nen ostovaluutta on myös euro, minkä lisäksi ostoja teh- dään myös dollareissa, 550 tuhatta dollaria vuonna 2016 (255 tuhatta dollaria vuonna 2015). Muut valuuttamääräiset ostot eivät olleet merkittäviä.

Sovelletut valuuttakurssit

Konserni on soveltanut seuraavia valuuttakursseja:

Maa	Valuutta	Vuoden keskimurssi*		Tilinpäätöspäivän kurssi	
		2016	2015	2016	2015
Puola	PLN	4,363	4,814	4,410	4,264
USA**	USD	1,095	1,110	1,054	1,089

*) Vuoden keskimurssi on laskettu päivittäisten keskimurssien perusteella.

**) USA:n vuoden keskimurssina käytetty 12.8.–31.12.2016 päivittäistä keskimurssia.

KORKORISKI

Konsernilla on vaihtuvakorkoinen pankkilaina, minkä seurauksena konserni altistuu markkinakorkojen muutosten myötä korkorisille. Korkorisilla ei nähdä olevan merkittävää vaikutusta kokonaisuudessaan konsernin taloudelliseen asemaan ja tästä syystä riskiltä ei ole suojauduttu koronvaihtosopimuksilla.

Tilinpäätöshetkellä 2016 konsernilla oli vaihtuvakorkoista pankkilainaa yhteensä 1 166 tuhatta euroa (1 553 tuhatta euroa 2015). Pankkilainaa lyhennetään puolivuositain ja se erään-tyy vuonna 2019.

Tilinpäätöshetken mukaisessa herkkyyssanalyyysissa korkotasojen 0,50 %-yksikön nousu (muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina) olisi vaikuttanut konsernin tilikauden tulokseen -7 tuhatta euroa (-9 tuhatta euroa 2015) johtuen korkeammista korkokuluista muuttuvakorkoisen pankkilainan osalta. Herkkyyssanalyyysissa on käytetty vaihtuvakorkoisen lainan tilikauden keskimääräistä saldoa.

Muilta osin konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosin riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista.

Tarkemmat tiedot korollisista veloista ja pankkilainan ehdoista esitetään liitetiedossa 23 *Rahoitusvelat*.

1 000 EUR	2016	2015
Korolliset rahoitusvelat	1 166	1 553
EBITDA	4 770	4 018
Korolliset velat / EBITDA	0,2	0,4

PÄÄOMAN HALLINTA

Pääoman hallinnan tavoitteena on säilyttää konsernin optimaalinen pääomarakenne, jolla yhtiö varmistaa liiketoiminnan tavanomaiset toimintaedellytykset ja kasvattaa omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä. Johto ja hallitus seuraavat yhtiön pääomarakennetta ja likviditeetin kehitystä. Seurannan tavoitteena on varmistaa yhtiön maksuvalmius sekä pääomarakenteen joustavuus kasvustrategian ja osingonjakopolitiikan toteuttamiseksi. Pääomana hallinnoidaan konsernitaseen osoittamaa omaa pääomaa ja sen rakenteeseen voidaan vaikuttaa mm. tulo-rahoituksen, osingonjaon ja osakeantien kautta.

Konserni seuraa pääomarakenteensa kehitystä oman pääoman osuudella kokonaispääomasta (omavaraisuusaste). Tilikauden 2016 päättyessä oman pääoman osuus kokonaispääomasta oli 61,2 % (48,7 % 2015).

Konserni seuraa pääomarakenteen muutosta myös korollisten velkojen ja käyttökatteen välisellä suhteella.

26. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

RAHOITUSVARAT JA RAHOITUSVELAT

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan kokonaisuudessaan ryhmään *lainat ja muut saamiset*. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jolloin konserni sitoutuu ostamaan tai myymään rahoitusinstrumentin.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittävältä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteät tai määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä konserni pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Ryhmään sisältyvät konsernin rahoitusvarat, jotka on aikaansaatu luovuttamalla rahaa, tavaroita tai palveluja velalliselle. Ryhmään luokitellut varat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Ne sisältyvät taseessa luonteensa mukaisesti lyhyt- tai pitkäaikaisiin varoihin. Varat sisältyvät pitkäaikaisiin eriiin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua tilikauden päättymispäivästä.

Konsernilla ei ole hallussaan johdannaisinstrumentteja.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko olemassa objektiivista näyttöä rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvon alentumisesta. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut, jos on objektiivista näyttöä arvon alentumisesta, joka on syntynyt rahoitusvaran kirjaamisen jälkeen syntyneen tapahtuman (tai tapahtumien) johdosta.

Lainojen ja muiden saamisten, kuten myyntisaamisten, arvonalentumisesta olevaa objektiivista näyttöä ovat muun muassa velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys, maksujen laiminlyönti tai maksusuorituksen merkittävä viivästyminen.

Lainoista ja muista saamisista kirjattavan arvonalentumistappion suuruus määritetään kirjanpitoarvon ja efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Diskonttauskorkona käytetään alkuperäistä efektiivistä korkokantaa.

Kaikki arvonalentumistappiot kirjataan tulosaikutteisesti. Arvonalentumistappio peruutetaan myöhemmällä kaudella, jos peruutuksen voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumisen kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan. Jaksotettuun hankintamenoön arvostettujen rahoitusvarojen arvonalentumistappion peruutus kirjataan tulosaikutteisesti.

Taulukossa on esitetty kunkin rahoitusvarojen ja -velkojen erän käyvät arvot ja kirjanpitoarvot, jotka vastaavat konsernitaseen arvoja. Taulukossa on esitetty myös käypien arvojen hierarkian tasot.

1 000 EUR	2016			2015		Käyvän arvon hierarkia
	Liitetieto	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	
Rahoitusvarat						
Lainat ja muut saamiset						
Pitkäaikaiset						
Saamiset	16	874	874	0	0	
Lyhytaikaiset						
Myyntisaamiset	17	7 324	7 324	6 229	6 229	
Muut saamiset	17	1 399	1 399	1 098	1 098	
Rahavarat	19	9 718	9 718	4 911	4 911	
Rahoitusvarat yhteensä		19 316	19 316	12 237	12 237	
Rahoitusvelat						
Jaksotettuun hankintameno on arvostetut						
Pitkäaikaiset						
Pankkilainat*	23	776	776	1 163	1 163	2
Lyhytaikaiset						
Pankkilainat*	23	390	390	390	390	2
Ostovelat ja muut velat	24	4 728	4 728	3 214	3 214	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat						
Pitkäaikaiset						
Ehdollinen vastike*	15	0	0	0	0	3
Lyhytaikaiset						
Ehdollinen vastike*	15	0	0	2 298	2 298	3
Rahoitusvelat yhteensä		5 894	5 894	7 065	7 065	

*) Sisältyvät taseen erään *rahoitusvelat*.

Lainat, muut saamiset ja rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon käyttäen efektiivisen koron menetelmää, lukuunottamatta ehdollista vastiketta, joka arvostetaan käypään arvoon. Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvojen ja käypien arvojen arvioidaan vastaavan toisiaan.

Konsernilla ei ole käypään arvoon arvostettavia rahoitusvaroja tai eräpäivään asti pidettäviä sijoituksia.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 25 *Rahoitusriskien hallinta*.

Konsernin soveltamat käyvän arvon määrittämisperiaatteet kaikista rahoitusinstrumenteista

Taulukossa esitettyjen rahoitusvarojen ja -velkojen käypiä arvoja määritettäessä on käytetty seuraavia oletuksia.

Myyntisaamiset ja muut saamiset

Saamisten alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturiteetti huomioon ottaen.

Pankkilainat

Velkojen käyvät arvot pohjautuvat diskontattuihin rahavirtoihin. Kokonaiskorko muodostuu riskittömästä korosta ja yritys-kohtaisesta riskipreemiosta.

Ostovelat ja muut velat

Ostovelkojen ja muiden velkojen alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen velkojen maturiteetti huomioon ottaen.

Ehdollinen vastike

Ehdolliset vastikkeet tilikaudella 2015 liittyvät Avaus Consulting

-konsernin ja Codebakers Oy:n hankintoihin, joihin liittyen konserni on sitoutunut maksamaan ehdollista vastiketta tiettyjen taloudellisten edellytysten täytyessä. Ehdollisen vastikkeen käypä arvo on määritelty tuottolähtöistä menetelmää käyttäen. Tarkemmat tiedot ehdollisesta vastikkeesta on esitetty liitetiedossa 23 *Rahoitusvelat*.

Käypien arvojen hierarkian tasot

Päättynneen tilikauden ja edellistilikauden aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkian tasojen välillä.

Taso 1

Hierarkian tason 1 käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin (oikaisemattomiin) hintoihin toimivilla markkinoilla.

Taso 2

Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävilta osin muihin syöttötietoihin kuin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat havainnoitavissa joko suoraan tai epäsuorasti.

Taso 3

Tason 3 instrumenttien käyvät arvot perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon vaan merkittävilta osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyissä arvostusmalleissa.

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella.

Täsmäytyslaskelma tason 3 mukaan käypään arvoon arvostetuista rahoitusveloista**Ehdollinen vastike**

1 000 EUR	2016	2015
Tilikauden alussa	2 298	5 483
Lisäys liiketoiminnan hankinnasta	0	0
Diskonttauksen purkautumisen vaikutus*	69	293
Toteuttamiset	-2 367	-3 479
Realisoitumaton käyvän arvon muutos	0	0
Tilikauden lopussa	0	2 298

*) Kirjattu tuloslaskelmaan rahoituskuluihin

27. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

1 000 EUR	2016	2015
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut:		
Poistot	625	515
Osakeperusteiset maksut	36	12
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-3	0
Kurssierot	-5	-6
Liiketoiminnan muut kulut	0	0
Muut oikaisut	-67	69
Yhteensä	586	590

28. Muut vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät olennaisilta osin vuokralle antajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina ja niiden perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluksi tulosvaikutteisesti tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Muut vuokrasopimukset, kuin rahoitusleasingsopimuksiksi luokitellut sopimukset, ovat muita vuokrasopimuksia ja niihin liittyviä omaisuuseriä ei merkitä konsernin taseeseen.

Rahoitusleasing

Konsernilla ei ole rahoitusleasingsopimuksiksi luokiteltuja vuokrasopimuksia.

Konserni vuokralle ottajana

Konsernin vuokrasopimukset koostuvat pääasiassa konserni-yhtiöiden käytössä olevista toimitiloista.

Tilojen lisäksi konserni on vuokrannut IT- ja toimistolaitteita sekä ajoneuvoja. Toimitilojen vuokrasopimusten pituudet ovat pääosin kolmesta neljään vuotta. Tiettyihin toimitilojen vuokrasopimuksiin sisältyy indeksiehto.

Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat

1 000 EUR	2016	2015
Yhden vuoden kuluessa	965	642
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	1 200	493
Yli viiden vuoden kuluttua	0	0
Yhteensä	2 165	1 135

Vuonna 2016 on kirjattu tulosvaikutteisesti muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 1 074 tuhatta euroa (836 tuhatta euroa vuonna 2015). Vuokramenoihin ei sisälly muuttuvia vuokria.

29. Sitoumukset

VAKUUDET

Omasta puolesta annetut sitoumukset

1 000 EUR	2016	2015
Vuokravakuudet	121	73
Yrityskiinnitykset*	3 600	3 600
Yrityskortit	20	23
Vuokratakaukset	196	134

*) Yrityskiinnitykset 3 600 tuhatta euroa ovat luottolimiitin ja pankkilainan vakuutena.

Haltijavelkakirjat ovat Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallussa.

Tarkemmat tiedot rahoitusveloista on esitetty liitetiedossa 23 *Rahoitusvelat*.

Muut vuokrasopimukset

Konsernin muista vuokrasopimuksista johtuvat vuokravastuut on kuvattu liitetiedossa 28 *Muut vuokrasopimukset*.

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Konsernilla ei ole avoimia riita-asioita tai oikeudenkäyntejä.

30. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö ja tytäryhtiöt. Lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi myös emoyhtiön hallituksen jäsenet sekä konsernin johtoryhmä.

Konsernin emo- ja tytäryhtiösuhteet ovat seuraavat:

Konserniyhtiöt 31.12.2016

Nimi	Konsernin omistusosuus	Kotipaikka
Siili Solutions Oyj	Emo	Helsinki, Suomi
Siili Solutions Sp. z o.o.	100 %	Wrocław, Puola
Siili Solutions GmbH	100 %	Berliini, Saksa
Siili Solutions Inc.	100 %	Delaware, USA

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä eikä yhteisyrityksiä.

Konsernirakenteen muutokset

Siili Solutions Inc. perustettiin elokuussa 2016.

Fuusion yhteydessä Avaus Consulting Sp. z o.o:n nimi muutettiin Siili Solutions Sp. z o.o:ksi ja siitä tuli Siili Solutions Oyj:n 100 %:sti omistama tytäryhtiö.

Avaus Consulting -konserni fuusioitiin emoyhtiöön 30.6.2015.

Hallituksen palkat ja palkkiot

1 000 EUR	2016	2015
Petri Niemi, hallituksen pj 4.9.2015 asti	0	20
Timo Luhtaniemi, hallituksen pj 4.9.2015 alkaen	42	32
Anu Nissinen, hallituksen jäsen	23	19
Björn Mattsson, hallituksen jäsen	21	19
Juha-Pekka Virtanen, hallituksen jäsen 23.3.2016 asti	5	19
Mika Mäkeläinen, hallituksen jäsen 11.12.2015 asti	0	17
Harry Brade, hallituksen jäsen 23.3.2016 alkaen	16	0
Kati Hagros, hallituksen jäsen 23.3.2016 alkaen	16	0
Yhteensä	123	126

Toimitusjohtajan ja muun johdon työsuhde-etuudet

1 000 EUR	2016	2015
Seppo Kuula, toimitusjohtaja	572	348
Muun johdon palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	1 072	786
Osakeperusteiset maksut	19	6
Yhteensä	1 663	1 140

Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lain mukaan ja TyEL-kulut maksetaan suoriteperusteisesti.

Toimitusjohtajan eläkemaksuja (TyEL) kirjattiin tilikauden aikana yhteensä 66 tuhatta euroa (64 tuhatta euroa).

Johdon hallussa olevat optiot tilikauden päättyessä

Kpl	2016	2015
Toimitusjohtaja	36 000	15 000
Muu johtoryhmä	140 000	21 750
Yhteensä	176 000	36 750

Vanha optio-ohjelma 2013 päättyi toukokuussa 2016, uusi optio-ohjelma 2016 alkoi kesäkuussa 2016. Tarkemmat tiedot uudesta optio-ohjelmasta liitetiedossa 21 *Osakeperusteiset maksut*.

Lainat lähipiirille

Johtoryhmään kuuluville avainhenkilöille myönnettyt lainat

1 000 EUR	2016	2015
Tilikauden alussa	293	261
Lisäykset tilikaudella*	0	47
Tilikauden aikana myönnettyt lainat	469	0
Lainojen takaisinmaksut	-29	-15
Tilikauden aikana saadut korkomaksut	6	5
Tilikauden lopussa	733	293

*) Lainat ovat kasvaneet tilikauden aikana uusien johtoryhmän jäsenten nimitysten myötä. Tilikaudella 2015 ei myönnetty uusia lainoja. Toimitusjohtajan osuus lainoista tilikauden lopussa on 283 tuhatta euroa (31.12.2015: 133 tuhatta euroa).

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti tilikaudella 2013 avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä, johon osallistui yhteensä 13 avainhenkilöä. Johtoryhmästä kannustinjärjestelmään osallistuivat toimitusjohtaja sekä neljä muuta johtoryhmän jäsentä. Kannustinjärjestelmään liittyvän osakeannin rahoittamiseksi yhtiö päätti myöntää avainhenkilöille yhteensä 443 tuhannen euron suuruisen korollisen lainan, josta johtoryhmän jäsenten osuus oli 276 tuhatta euroa. Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:llä. Hallitus päätti kokouksessaan 22.12.2016 pidentää laina-aikaa 31.12.2020 asti.

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta kannustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön

myöntämällä korollisella lainalla. Yhtiö myönsi lainaa avainhenkilöille 566 tuhatta euroa, mistä johtoryhmän jäsenten osuus oli 469 tuhatta euroa. Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:llä. Laina erääntyy 31.12.2020.

Lähipiiriin kuuluvien kanssa suoritettut liiketoimet

Yhtiöllä on muita saamia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä 31.12.2016 yhteensä 12 tuhatta euroa (31.12.2015: 6 tuhatta euroa).

31. Tilikauden päättymispäivän jälkeiset tapahtumat

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiön johtoryhmään nimitettiin 1.3.2017 alkaen Kristiina Burtsoff. Liiketoimintajohtaja Markku Seraste jättää yhtiön ja paikkansa johtoryhmässä 24.2.2017.

Tunnusluvut

Keskeiset tunnusluvut	2016 konserni	2015 konserni	2014 konserni	2013 konserni*	2012 emoyhtiö*
Liikevaihto, 1 000 €	48 415	41 895	29 497	18 798	16 065
Käyttökate (EBITDA), 1 000 €	4 770	4 018	2 705	1 790	1 537
EBITDA, % liikevaihdosta	9,9 %	9,6 %	9,2 %	9,5 %	9,6 %
Liikevoitto, 1 000 €	4 144	3 504	2 425	1 374	1 289
Liikevoitto, % liikevaihdosta	8,6 %	8,4 %	8,2 %	7,3 %	8,0 %
Tilikauden tulos, 1 000 €	3 180	2 459	1 758	1 042	760
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	6,6 %	5,9 %	6,0 %	5,5 %	4,7 %
Taseen loppusumma, 1 000 €	30 596	23 817	22 549	8 523	6 069
Omavaraisuusaste, %	61,2 %	48,7 %	34,4 %	54,0 %	46,8 %
Nettovelkaantumisaste, % **	-47,5 %	-29,6 %	-25,1 %	-56,2 %	-74,9 %
Oman pääoman tuotto, %	21,7 %	25,9 %	28,6 %	28,0 %	36,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % **	24,2 %	23,3 %	25,0 %	36,9 %	56,8 %
Osakekohtainen tulos, €	0,48	0,42	0,33	0,21	0,18
Osakekohtainen oma pääoma, €	2,60	1,88	1,36	0,89	0,60
Osakekohtainen osinko, €	0,30	0,23	0,16	0,14	0,11
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin ***	6 630 080	1 972 315	1 784 694	1 644 456	1 414 813
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa ***	6 918 367	2 014 348	1 883 220	1 723 337	1 565 575
Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa	440	368	328	175	149

*) Vuosien 2012–2013 tunnusluvut perustuvat FAS-tilinpäätökseen ja siten ne eivät ole kaikilta osin vertailukelpoisia vuosien 2014–2016 IFRS-tunnuslukuuihin. IFRS-luvuissa osakkeiden keskimääräinen lukumäärä on painotettu keskiarvo tilikaudella.

**) Sijoitetun pääoman tuottoa laskettaessa korollisessa vieraassa pääomassa on otettu huomioon lisäkauppahintojen ehdolliset vastikkeet, nettovelkaantumisasteessa ainoastaan nostettuihin rahoituslainoihin liittyvä korollinen velka.

***) Osakesplit tehty maaliskuussa 2016, joten ei ole vertailukelpoinen aikaisempiin vuosiin.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste, % =	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	*100
Nettovelkaantumisaste, % =	$\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma}}$	*100
Oman pääoman tuotto prosentti (ROE), % =	$\frac{\text{Voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma keskimäärin} + \text{vähemmistöosuus}}$	*100
Sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROI), % =	$\frac{\text{Voitto ennen veroja} + \text{rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma} + \text{korollinen vieras pääoma keskimäärin}}$	*100
EBITDA, % liikevaihdosta =	$\frac{\text{Liikevoitto ennen poistoja}}{\text{Liikevaihto}}$	*100
Liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta =	$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}}$	*100
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta =	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Liikevaihto}}$	*100
Osakekohtainen tulos (EPS), EUR =	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto tai tappio}}{\text{Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana}}$	
Laimennettu osakekohtainen tulos (EPS), EUR =	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto tai tappio (oikaistuna laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden vaikutuksella)}}{\text{Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (oikaistuna laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden vaikutuksella)}}$	
Osakekohtainen oma pääoma, EUR =	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osakekohtainen osinko, EUR =	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakemäärä tilikauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita}}$	
Osakkeen keskurssi, EUR =	$\frac{\text{Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto}}{\text{Tilikaudella vaihdettujen osakkeiden laimentamaton keskimääräinen lukumäärä}}$	

Emoyhtiön tuloslaskelma FAS

EUR	Liitetieto	1.1.2016 –31.12.2016	1.1.2015 –31.12.2015
LIKEVAIHTO	3	48 411 827,83	38 665 840,50
Liiketoiminnan muut tuotot	4	1 263 640,10	581 378,88
Materiaalit ja palvelut	5		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		-729,69	-707,50
Ostot tilikauden aikana		-12 465 085,17	-7 789 352,58
Ulkopuoliset palvelut		-12 465 814,86	-7 790 060,08
Henkilöstökulut	6		
Palkat ja palkkiot		-23 000 860,76	-19 981 374,47
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-4 064 292,97	-3 622 344,47
Muut henkilösivukulut		-1 443 051,99	-1 111 024,42
		-28 508 205,72	-24 714 743,36
Poistot ja arvonalentumiset	7		
Suunnitelman mukaiset poistot		-1 608 882,29	-1 140 616,03
		-1 608 882,29	-1 140 616,03
Liiketoiminnan muut kulut	8	-4 744 423,83	-3 595 487,85
LIKEVOITTO		2 348 141,23	2 006 312,06
Rahoitustuotot ja -kulut	9		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä		796 252,93	0
Muut korko- ja rahoitustuotot		10 015,81	12 408,88
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-491 426,65	-54 340,79
		314 842,09	-41 931,91
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA		2 662 983,32	1 964 380,15
Tuloverot	10		
Tilikauden verot		-637 125,23	-580 111,33
		-637 125,23	-580 111,33
TILIKAUDEN VOITTO		2 025 858,09	1 384 268,82

Emoyhtiön tase FAS

EUR	Liitetieto	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	12		
Liikearvo		6 079 741,27	7 410 542,81
Muut pitkävaikutteiset menot		77 898,91	44 148,38
		6 157 640,18	7 454 691,19
Aineelliset hyödykkeet	13		
Koneet ja kalusto		720 795,93	461 318,19
		720 795,93	461 318,19
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä		1 811 170,04	1 811 170,03
		1 811 170,04	1 811 170,03
Pysyvät vastaavat yhteensä		8 689 606,15	9 727 179,41
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Saamiset			
Pitkäaikaiset			
Lainasaamiset	14	874 427,38	0,00
		874 427,38	0,00
Lyhytaikaiset			
Myyntisaamiset		7 323 736,22	6 217 345,06
Saamiset saman kons. yrityksiltä	15	387 259,93	379 284,45
Lainasaamiset		469,82	403 461,96
Muut saamiset		61 144,31	33 339,57
Siirtosaamiset	16	1 225 126,21	934 577,53
		8 997 736,49	7 968 008,57
Rahat ja pankkisaamiset		9 293 217,39	4 707 183,11
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		19 165 381,26	12 675 191,68
VASTAAVAA YHTEENSÄ		27 854 987,41	22 402 371,09
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	17		
Osakepääoma		100 000,00	100 000,00
		100 000,00	100 000,00
Käyvän arvon rahasto		0,00	1 183 500,00
Muut rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		12 396 180,18	7 098 084,12
		12 396 180,18	7 098 084,12
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		675 802,18	701 576,96
Tilikauden voitto (tappio)		2 025 858,09	1 384 268,82
Oma pääoma yhteensä		15 197 840,45	10 467 429,90
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen	19		
Lainat rahoituslaitoksilta		780 000,00	1 170 000,00
		780 000,00	1 170 000,00
Lyhytaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta		390 000,00	390 000,00
Saadut ennakot		1 172 490,13	516 855,14
Ostovelat		2 048 273,80	1 066 235,35
Velat saman konsernin yrityksille	20	837 185,51	1 178 490,57
Muut velat	21	2 433 554,29	3 247 062,39
Siirtovelat	22	4 995 643,23	4 366 297,74
		11 877 146,96	10 764 941,19
Vieras pääoma yhteensä		12 657 146,96	11 934 941,19
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		27 854 987,41	22 402 371,09

Emoyhtiön rahoituslaskelma FAS

EUR	Liitetieto	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liiketoiminta			
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		2 662 983,32	1 964 380,15
Suunnitelman mukaiset poistot	7	1 608 882,29	1 140 616,03
Rahoitustuotot ja -kulut	9	-314 842,09	41 931,91
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys		-1 431 814,91	-1 216 640,38
Pitkäaikaisten korottomien liikesaamisten vähennys		0,00	2 240,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys		2 047 418,02	2 054 447,82
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	9	-482 803,49	-42 361,82
Maksetut välittömät verot		-456 945,09	-341 450,66
Liiketoiminnan rahavirta		3 632 878,05	3 603 163,05
Investoinnit			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	12,13	-455 994,29	-291 279,41
Tytäryhtiöhankinnat		-1 239 884,57	-1 520 503,58
Saadut osingot investoinneista		796 252,93	0,00
Investointien rahavirta		-899 625,93	-1 811 782,99
Rahoitus			
Myönnettyt lainat	14	-566 250,00	0,00
Lainasaamisten takaisinmaksut		94 814,76	43 715,40
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	19	-390 000,00	-390 000,00
Osakeannit	17	4 124 261,00	0,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	17	-1 410 043,60	-885 113,40
Rahoituksen rahavirta		1 852 782,16	-1 231 398,00
Rahavarojen muutos, lisäys (+), vähennys (-)		4 586 034,28	559 982,06
Rahavarat tilikauden alussa		4 707 183,11	2 963 198,60
Fuusiossa siirtynyt			1 184 002,45
Rahavarat tilikauden lopussa		9 293 217,39	4 707 183,11

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot FAS

1. Yrityksen perustiedot

Siili Solutions Oyj on suomalainen ohjelmistojärjestelmien kehityspalveluita tarjoava julkinen osakeyhtiö, jonka osake on listattu NASDAQ Helsinki Oy:n päälistalla 20.4.2016 alkaen. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite Porkkalan-
katu 24, 00180 Helsinki. Jäljennös tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.siili.com/fi tai yhtiön rekisteröidystä osoitteesta.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen julkaistavaksi 27.2.2017. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen. Yhtiökokouksella on mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Siili Solutions Oyj:n tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti (FAS). Tilinpäätöksen erät on arvostettu alkuperäisen hankintamenon perusteella. Hankintameno perustuva kirjanpitoarvo on tarvittaessa alennettu käypää arvoa vastaavaksi.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET TILIKAUDELLA

Siili Solutions Oyj perusti tytäryhtiön Yhdysvaltoihin elokuussa 2016.

MYYNIN TULOUTUS

Myyntituotoiksi kirjataan palvelujen arvonlisäveroton ja annetuilla alennuksilla vähennetty myynti käyvästä arvostaan. Yhtiön myymät palvelut koostuvat pääosin räätälöidyistä ohjelmistoratkaisuista. Henkilötyön osalta myyntituotot jaksetetaan palvelun suorittamisen mukaisesti kuukausittain. Pitkäaikaisissa kiinteähintaisissa projekteissa tai vastaavanlaisissa hankkeissa, joissa lopputulos on luotettavasti arvioitavissa, tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmiusasteen perusteella. Valmiusaste määritetään tarkasteluhetken mennessä tehtyjen työtuntien suhteesta hankkeen arvioituun kokonaistytöntimäärään. Vastaavasti hankkeista odotettavissa olevat tappiot kirjataan välittömästi kuluksi, kun asia on todettu ja niiden määrä on luotettavasti arvioitavissa.

TUTKIMUS- JA KEHITTÄMISEN MENOT

Mahdolliset yhtiön palveluiden kehittämiseen liittyvät tutkimus- ja kehittämismenot kirjataan tuloslaskelmassa suoraan vuosikuluksi.

ELÄKKEET

Yhtiön henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty lakisääteisillä eläkevakuutuksilla. Lakisääteiset eläkemenot on kirjattu kuluksi kertymisvuonna.

VOUKRAT JA LEASINGMAKSUT

Tilinpäätöksessä vuokrat ja leasingkulut on kirjattu Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti vuosikuluksi.

AVUSTUKSET

Avustukset kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin.

VEROT

Tuloslaskelman veroihin kirjataan tilikauden voittoon perustuvat verot sekä edellisten tilikausien verojen oikaisut.

AINEELLISET JA AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on arvostettu alkuperäiseen hankintamenoonsa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Hyödykkeiden poistoajat ja -menetelmät ovat seuraavat:

- Aineettomat hyödykkeet 3–10 vuotta tasapoisto
- Aineelliset hyödykkeet 25 % menojäännöspoisto

MYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Myyntisaamiset ja muut saamiset arvostetaan niiden nimellisarvoon. Saamisista tehdään tappiovaraus tapauskohtaisen riskiarvion perusteella, kun on olemassa riittävä näyttö siitä, että saamista ei saada perittyä alkuperäisin ehdoin. Varaus kirjataan tuloslaskelmassa kuluksi.

RAHAVARAT JA LAINAT RAHOITUSLAITOKSILTA

Lainat rahoituslaitoksilta sisältyvät taseen pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin. Korkokulut kirjataan kuluksi kaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet.

OMA PÄÄOMA JA OSINGOT

Hallituksen ehdotusta osingonjaosta ei kirjata tilinpäätöksen jakokelpoiseen omaan pääomaan ennen yhtiökokouksen hyväksyntää.

VARAUKSET

Varaus kirjataan, kun yhtiöllä on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa. Taseessa varaus esitetään sen luonteen mukaisesti pitkä- tai lyhytaikaisissa veloissa.

JOHDON HARKINTA JA ARVIOIDEN KÄYTTÖ

Tilinpäätöksen laatiminen vaatii yrityksen johdolta arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöksen sisältöön. Vaikka arviot pohjautuvat johdon parhaaseen tämän hetkiseen näkemykseen, toteutuneet tulokset saattavat poiketa arvioiduista. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset kirjataan sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla. Tilinpäätökseen liittyvät arviot liittyvät pääosin pitkäaikaishankkeiden tuloutuksiin, liikearvon poistoihin ja varauksiin.

3. Liikevaihdon jakautuminen markkina-alueittain

EUR	2016	2015
Myynti kotimaahan	44 577 515,54	36 647 244,39
Myynti ulkomaille	3 834 312,29	2 018 596,11
Yhteensä	48 411 827,83	38 665 840,50

EUR	2016	2015
Liikevaihto osatuloutusprojekteista	2 236 194,19	837 822,69
% liikevaihdosta	4,6 %	2,2 %

4. Liiketoiminnan muut tuotot

EUR	2016	2015
Muut	44 899,54	16 394,37
Palvelut konserniyhtiöille	1 218 740,56	564 984,51
Yhteensä	1 263 640,10	581 378,88

5. Materiaalit ja palvelut

EUR	2016	2015
Ulkopuoliset palvelut	12 465 814,86	7 790 060,08
Yhteensä	12 465 814,86	7 790 060,08

6. Henkilöstöä ja lähipiiriä koskevat tiedot

EUR	2016	2015
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	571 619,38	347 574,48
Hallituksen palkat ja palkkiot	123 300,00	125 500,00
Muut palkat ja palkkiot	22 305 941,38	19 508 299,99
Eläkevakuutusmaksut	4 064 292,97	3 622 344,47
Muut henkilösivukulut	1 443 051,99	1 111 024,42
Yhteensä	28 508 205,72	24 714 743,36

Tarkemmat tiedot lähipiiristä löytyvät konsernin liitetiedosta 30 *Lähipiiritapahtumat*.

Henkilöstön määrä 31.12.	2016	2015
Johto ja hallinto	41	28
Muut	323	288
Yhteensä	364	316

7. Poistot ja arvonalentumiset

EUR	2016	2015
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	240 265,49	149 925,32
Aineettomat oikeudet		
Liikearvo	1 339 649,16	965 182,15
Muut aineettomat	28 967,64	25 508,59
Yhteensä	1 608 882,29	1 140 616,06

8. Liiketoiminnan muut kulut

EUR	2016	2015
Muut henkilöstöön liittyvät kulut	1 497 136,11	1 140 227,82
Toimitilat	689 349,66	546 811,87
Markkinointi	74 915,07	80 897,32
IT-kulut	755 009,19	762 505,98
Asiantuntijapalvelut	990 904,37	555 768,58
Muut	737 109,43	509 276,28
Yhteensä	4 744 423,83	3 595 487,85

9. Rahoitustuotot ja -kulut

EUR	2016	2015
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	806 268,74	12 408,88
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-491 426,65	-54 340,79
Yhteensä	314 842,09	-41 931,91

Korkotuotot ja muut rahoitustuotot sisältävät tytäryhtiöltä saadun osingon 796 tuhatta euroa.
Korkokulut ja muut rahoituskulut sisältävät listautumiseen liittyviä transaktiomenoja yhteensä 444 tuhatta euroa.

10. Tuloverot

EUR	2016	2015
Tilikauden verot	637 125,23	580 461,05
Yhteensä	637 125,23	580 461,05

11. Tilintarkastuspalkkiot

EUR	2016	2015
Tilintarkastus	61 116,60	24 838,50
Erityispalvelut	54 066,00	71 084,75
Yhteensä	115 182,60	95 923,25

12. Aineettomat hyödykkeet

EUR	2016	2015
Kirjanpitoarvo 1.1.	7 454 691,19	2 693 661,03
Tilikauden lisäykset	71 565,79	5 751 720,91
Tilikauden poisto	-1 368 616,80	-990 690,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 157 640,18	7 454 691,19

13. Aineelliset hyödykkeet

EUR	2016	2015
Kirjanpitoarvo 1.1.	461 318,19	395 122,13
Tilikauden lisäykset	499 743,23	216 121,38
Tilikauden poisto	-240 265,49	-149 925,32
Kirjanpitoarvo 31.12.	720 795,93	461 318,19

14. Pitkäaikaiset lainasaamiset

EUR	2016	2015
Kannustinjärjestelmään liittyvän suunnatun osakeannin lainoittaminen	874 427,38	0
Yhteensä	874 427,38	0

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2013 avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä, johon osallistui yhteensä 13 avainhenkilöä. Kannustinjärjestelmään liittyvän osakeannin rahoittamiseksi yhtiö myönsi avainhenkilöille yhteensä 443 tuhannen euron suuruisen korollisen lainan. Hallitus päätti 22.12.2016 kokouksessaan pidentää lainan maturiteettia 31.12.2020 asti. Tilinpäätöspäivänä jäljellä oleva määrä (308 tuhatta euroa), on siirretty lyhytaikaisista saamisista pitkäaikaisiin saamisiin. Tilikauden 2015 päättymishetkellä kyseinen saaminen sisältyi lyhytaikaisiin saamisiin.

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta kannustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myöntämällä korollisella lainalla. Myönnetty laina oli yhteensä 566 tuhatta euroa. Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:llä.

15. Saamiset saman konsernin yrityksiltä

EUR	2016	2015
Myyntisaamiset	351 734,80	377 738,58
Muut saamiset	35 525,13	1 545,87
Yhteensä	387 259,93	379 284,45

16. Siirtosaamiset

EUR	2016	2015
Osatuloutusprojekteihin liittyvät saamiset	844 925,38	308 553,83
Muut saamiset	185 297,63	451 408,15
Ostojen jaksotukset	194 903,20	174 615,55
Yhteensä	1 225 126,21	934 577,53

Vuoden 2015 vertailuluvut muutettu myös KPL 29.12.2016/1376 mukaiseksi.

17. Oman pääoman muutokset

EUR	2016	2015
Osakepääoma 1.1.	100 000,00	100 000,00
Osakepääoma 31.12.	100 000,00	100 000,00
Muut rahastot		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	1 183 500,00	2 075 000,00
Yrityskauppojen vaikutus	-1 183 500,00	-2 075 000,00
Osakevastikkeen arvio*	0,00	1 183 500,00
Käyvän arvon rahasto 31.12.	0,00	1 183 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	7 098 084,12	5 083 984,09
Osakeannit**	5 298 096,06	2 014 100,03
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	12 396 180,18	7 098 084,12
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	2 085 845,78	1 586 690,36
Osingonjako	-1 410 043,60	-885 113,40
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	675 802,18	701 576,96
Tilikauden voitto	2 025 858,09	1 384 268,82
Oma pääoma yhteensä	15 197 840,45	10 467 429,90

*) Arvio suoritettavasta Avaus Consulting -konsernin toisen lisäkauppahinnan osakevastikkeesta 31.12.2015.

**) Osakeannit liittyivät listautumisasiin 3 625 tuhatta euroa, kannustinjärjestelmän 2013 optio-oikeuksien merkitsemiseen 499 tuhatta euroa ja Avaus Consulting -konsernin toisen lisäkauppahinnan osakeantiin 1 174 tuhatta euroa.

18. Laskelma jakokelpoisista varoista

EUR	2016	2015
Edellisten tilikausien voitto	675 802,18	701 576,96
Tilikauden voitto	2 025 858,09	1 384 268,82
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 396 180,18	7 098 084,12
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	15 097 840,45	9 183 929,90

19. Korolliset velat

EUR	2016	2015
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	390 000	390 000
Myöhemmin erääntyvät	780 000	1 170 000
Yhteensä	1 170 000	1 560 000

Yrityskiinnitykset 3 600 tuhatta euroa ovat lainan (saldo per 31.12.2016: 1 170 tuhatta euroa) ja luottolimiitin 1 500 tuhatta euroa vakuutena. Luottolimiitti ei ollut tilikauden lopussa käytössä.

20. Velat saman konsernin yrityksille

EUR	2016	2015
Ostovelat	837 185,51	1 178 490,57
Muut velat	-	-
Yhteensä	837 185,51	1 178 490,57

21. Muut velat

EUR	2016	2015
Yrityskauppoihin liittyvät velat	0,00	1 221 372,00
Muut	2 433 554,29	2 025 690,39
Yhteensä	2 433 554,29	3 247 062,39

Muut velat koostuvat pääosin ennakonpidätys-, alv- ja soutuveloista.

22. Siirtovelat

EUR	2016	2015
Palkkamenot	220 561,34	337 497,81
Lomapalkat sosiaalikuluineen	3 497 049,82	3 093 580,35
Sosiaalikuluvelat	432 225,83	337 339,36
Muut siirtovelat	845 806,24	597 880,22
Yhteensä	4 995 643,23	4 366 297,74

23. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vakuudet

Vuokravastuut

EUR	2016	2015
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	783 794,59	551 130,00
Myöhemmin erääntyvät	1 137 360,45	469 816,92
Yhteensä	1 921 155,04	1 020 946,92

Leasingvastuut

EUR	2016	2015
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	50 586,02	46 280,56
Myöhemmin erääntyvät	37 355,14	20 923,00
Yhteensä	87 941,16	67 203,56

Muut annetut vastuusitoumukset

EUR	2016	2015
Vuokravakuudet	59 572,27	33 256,27
Vuokratakaukukset	196 352,00	133 920,00
Yrityskortit	18 211,45	22 730,03
Yhteensä	274 135,72	189 906,30

Vakuudet

EUR	2016	2015
Yrityskiinnitykset	3 600 000,00	3 600 000,00
Yhteensä	3 600 000,00	3 600 000,00

24. Osake

Suurimmat rekisteröidyt osakkeenomistajat 31.12.2016

	Osakkeita	%
Erina Oy	814 000	12 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	685 000	10 %
Lamy Oy	481 240	7 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	254 284	4 %
Eq Pohjoismaat Pienyhtiö	213 697	3 %
Rockstox Sp. z o.o.	213 260	3 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	213 000	3 %
Kuula Seppo Ensio	174 125	3 %
Narvanto Kirsi Annuli	125 020	2 %
Siitonen Jari-Petteri	107 500	2 %
Sr Danske Invest Suomen Pienyhtiöt	103 460	1 %
Ernst Raimond Jacobus	101 250	1 %
Tivoli12 Holding Oy	77 250	1 %
Santava Oy	76 973	1 %
Laitinen Saku-Mikko	61 925	1 %
Siljamäki Samuli Johannes	59 736	1 %
Berner Klaus Gunnar	58 500	1 %
Helve Teemu Yrjänä	53 689	1 %
Toivanen Sakari	53 000	1 %
Halonen Eero Juhani	49 016	1 %
20 suurinta yhteensä	3 975 925	57 %
Hallintarekisteröityjä yhteensä	446 467	6 %
Muut omistajat	2 495 975	36 %
Osakkeita yhteensä	6 918 367	100 %

Osakeomistuksen jakauma 31.12.2016

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
1–100	1037	29 %	57 242	1 %
101–500	1723	48 %	422 626	6 %
501–1 000	417	12 %	301 172	4 %
1 001–5 000	347	10 %	731 542	11 %
5 001–10 000	45	1 %	328 898	5 %
10 001–50 000	33	1 %	709 660	10 %
50 001–100 000	7	0 %	441 073	6 %
100 001–500 000	12	0 %	2 427 154	35 %
500 001–	2	0 %	1 499 000	22 %
Yhteensä	3623	100 %	6 918 367	43 %

Omistajat sektoreittain 31.12.2016

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
Kotimaiset yritykset ja yhteisöt	137	4 %	1 514 194	22 %
Kotitaloudet	3467	96 %	2 964 715	43 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	14	0 %	2 220 703	32 %
Ulk. omistajat ja hallintarekisteröidyt	5	0 %	218 755	3 %
Yhteensä	3623	100 %	6 918 367	100 %

Yhtiön osakkeet on noteerattu Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla 20.4.2016 alkaen.

Osakkeen kaupankäyntitunnus	SIILI
Osakkeen ISIN-tunnus	FI4000043435
Osakkeen ylin noteeraus tilikauden aikana (€)	9,20
Osakkeen alin noteeraus tilikauden aikana (€)	6,85
Osakkeen päätöskurssi tilikauden lopussa (€)	8,26
Markkina-arvo 31.12.2016 (€)	57 145 711
Osakevaihto 1.1.–31.12.2016 (kpl)	3 764 646
Keskikurssi 1.1.–31.12.2016 (€)	7,88
Osakevaihto % osakemäärästä	54,4 %
Osakemäärä 31.12.2016 (kpl)	6 918 367

Yhtiökokous päätti 23.3.2016 osakkeiden lukumäärän lisäämisestä antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohden annetaan kaksi (2) uutta osaketta.

25. Lähipiiritapahtumat

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakeomistus, kpl	2016	2015
Toimitusjohtaja	174 125	154 125
Hallitus*	824 837	987 891
Johtoryhmä	360 240	354 615
Yhteensä	1 359 202	1 496 631

Muutettu tilikauden 2015 osakemäärät vertailukelpoisiksi osakesplit huomioon.

*) Sisältää omistukset lähipiiriin nimissä 8 849 kpl (2015: 6 882 kpl). Harry Braden vaikutusvaltaisyhteisö Lamy Oy omisti 31.12.2016 yhteensä 481 240 osaketta, mitä ei ole huomioitu taulukon omistuksissa.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän optio-oikeudet, kpl	2016	2015
Toimitusjohtaja	36 000	15 000
Hallitus	-	-
Johtoryhmä	140 000	21 750
Yhteensä	176 000	36 750

Vanha optio-ohjelma 2013 päättynyt tilikaudella. Hallitus päätti tilikaudella uudesta optio-ohjelmasta, jonka mukaiset optiomäärät taulukossa per 31.12.2016.

26. Konserniyhtiöt

Nimi	Konsernin omistusosuus	Kotipaikka
Siili Solutions Oyj	Emo	Helsinki, Suomi
Siili Solutions Sp. z o.o.	100 %	Wrocław, Puola
Siili Solutions GmbH	100 %	Berliini, Saksa
Siili Solutions Inc.	100 %	Delaware, USA

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä eikä yhteisyrityksiä.
Siili Solutions Inc. perustettiin elokuussa 2016.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 27. päivänä 2017

Timo Luhtaniemi
Hallituksen puheenjohtaja

Anu Nissinen
Hallituksen jäsen

Björn Mattsson
Hallituksen jäsen

Kati Hagros
Hallituksen jäsen

Harry Brade
Hallituksen jäsen

Seppo Kuula
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, helmikuun 27. päivänä 2017

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö
Toni Aaltonen, KHT

Siili Solutions Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Siili Solutions Oyj:n (y-tunnus 1979903-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenvedo merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,

- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyhtymästä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arviomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

Liikearvon arvostus (Konsernitilinpäätöksen liitetieto 14)

- Konsernitaseessa on merkittävä liikearvo (8.646 t€) tehtyihin yrityshankintoihin liittyen. Liikearvon määrä on suuruusluokaltaan noin puolet konsernin omasta pääomasta.

- Konsernilla on yksi raportoitava segmentti, joka tarjoaa asiakkaille tietojärjestelmien kehityspalveluja. Näin ollen raportoitava segmentti on koko konserni. Rahavirtaa kerryttävän yksikön (segmentin) kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty perustuen sen käyttöarvoon. Käyttöarvo määritetään perustuen diskontattuihin rahavirtaennusteisiin, joiden taustalla olevien keskeisten oletusten määrittäminen edellyttää johdon harkintaa mm. liikevaihdon kasvun, diskonttauskoron, pitkän aikavälin kasvun ja inflaation osalta. Testauksissa käytettyihin ennusteisiin liittyvästä arvionvaraisuudesta ja tasearvojen merkittävyydestä johtuen liikearvon arvostus on tarkastuksessa keskeinen seikka.

- Yhtiö laatii tilinpäätöstä varten kassavirtaperusteiset arvostuslaskelmat. Olemme käyneet läpi laskelmissa käytetyt kassavirtaennusteet, käytetyn diskonttokoron asianmukaisuuden ja laskelmien teknisen oikeellisuuden. Olemme käyneet läpi kriittisesti ne perusteet ja johdon oletukset, joiden mukaan tulevien vuosien kassavirtaennusteet on laadittu.

- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n arvonnäilytyksen asiantuntijoita, jotka ovat tarkastaneet laskelmien teknisen oikeellisuuden ja verranneet käytettyjä oletuksia markkina- ja toimialakohtaisiin tietoihin.

Myyntin tuloutus (Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 3 ja 17)

- Valtaosa yhtiön liikevaihdosta koostuu tuntihintaisesta laskutuksesta. Palvelut koostuvat pääosin räätälöidyistä ohjelmistotarkkauksista. Henkilötyön osalta myyntituotot jaksotetaan palvelun suorittamisen mukaisesti kuukausittain kaudelle, jolla palvelu suoritetaan. Tehdyt työtunnit syötetään työajanseuranta-järjestelmään, jonka perusteella laskutus tehdään.

- Yhtiöllä on myös kiinteähintaisia pitkäaikaishankkeita, joiden osuus tilikauden 2016 liikevaihdosta on noin 5 prosenttia. Yhtiön noudattamien tuloutusperiaatteiden mukaan tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmiusasteen perusteella, kun lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmiusaste määritellään tarkasteluhetken mennessä tehtyjen työtuntien suhteessa hankkeen arvioituun kokonaistyötuntimäärään.

- Olemme arvioineet myyntiprosessin ja laskutuksen oikeellisuuden liittyviä kontrolleja. Tarkastuksen painopisteenä on ollut keskeisimpien myyntin kontrollien testaaminen liikevaihdon täydellisuuden ja oikeellisuuden varmistamiseksi.

- Lisäksi olemme käyneet läpi yhtiön laatimien kiinteähintaisten pitkäaikaishankkeiden projektilaskelmien asianmukaisuutta. Olemme läpikäyneet projekteille kirjatut takuuvaukukset sekä arvioineet niiden asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätös-standardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksiin esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olenainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyys voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintar-

kastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukseemme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päättämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen

kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdesämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme toimintakertomukseen sisältyvään informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 27. helmikuuta 2017

KPMG Oy Ab
Toni Aaltonen
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2016

1. Yleistä

Siili Solutions Oyj:n (Siili) hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu Suomen lainsäädäntöön, Siilin yhtiöjärjestykseen, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön sekä muihin julkisesti noteraattuja yhtiöitä koskeviin säännöksiin ja määräyksiin. Hallinto- ja ohjausjärjestelmä määrittää Siilissä noudatettavan hallintotavan, hallinnon periaatteet, toimintamallin, roolit, vastuut ja valtuudet. Siilin hallinnointi ja ohjaus perustuvat rehellisyyteen, vastuuntuntoon, tasapuolisuuteen ja avoimuuteen.

Vastuu Siilin hallinnosta ja toiminnasta on Siilin hallintoelimillä, jotka ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Lisäksi yhtiön hallintoa on tehostettu muodostamalla toimitusjohtajan määräysvallan alla toimiva johtoryhmä.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena ja Siilin hallitus on käsitellyt sen. Selvitys on julkaistu yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.siili.com/fi/sijoittajille.

2. Hallinnointikoodin noudattaminen

Siilin osake on ollut kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 20.4.2016 alkaen. Tätä ennen yhtiö on hakenut osakkeen kaupankäynnin kohteeksi ottamista pörssilistalle. Siili on noudattanut hallinnointikoodia suurimmilta osin myös ennen pörssilistautumista vaikka First North -yhtiönä sitä ei ole ollut velvoitetta noudattaa.

Siili on noudattanut arvopaperimarkkinayhdistyksen antamaa 1.1.2016 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ilman poikkeamia 30.3.2016 lähtien kun yhtiö on hakenut osakkeen kaupankäynnin kohteeksi ottamista pörssilistalle. Siili on noudattanut hallinnointikoodia suurimmilta osin myös ennen pörssilistautumista vaikka First North -yhtiönä sitä ei ole ollut velvoitetta noudattaa.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla www.cgfinland.fi.

3. Yhtiökokous

Suomen osakeyhtiölain mukaisesti varsinainen yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Osakeyhtiölain mukaan monet tärkeät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muuttaminen, tilinpäätösten vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, osakepääoman korottaminen tai alentaminen,

osinkoja koskevat päätökset sekä hallituksen ja tilintarkastajien valinta, ovat pääasiassa yhtiökokouksen toiminta-aluetta. Yhtiön hallitus kutsuu varsinaisen yhtiökokouksen koolle vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti: tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman tuloksen käyttämisestä, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten lukumäärästä ja hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista. Yhtiökokous myös valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä käsittelee mahdolliset muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Osakeyhtiölain mukaisesti Siilissä pidetään ylimääräinen yhtiökokous, jos hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai mikäli tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä kymmenesosa kaikista osakkeista vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten.

Vuonna 2016 Siilin varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3. lakiasiaintoimisto Boreniuksen tiloissa Helsingissä. Kokouksessa oli läsnä 37 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 764 903 osaketta ja ääntä (38 % liikkeeseen lasketuista osakkeista). Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.siili.com/fi/sijoittajille.

4. Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallituksessa on kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksen päättyessä ja kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Yhtiökokous päättää hallituksen ja valiokuntien jäsenille maksettavista palkkioista.

Hallituksen on arvioitava jäsentensä riippumattomuutta ja ilmoitettava, ketkä heistä on katsottu riippumattomaksi yhtiöstä ja ketkä riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista, siten kuin riippumattomuus määritellään hallinnointikoodissa.

Varsinainen yhtiökokous 23.3.2016 valitsi hallitukseen viisi (5) jäsentä.

- Timo Luhtaniemi, DI ja MBA, s. 1963, toimitusjohtaja Inwido Finland Oy, jäsen vuodesta 2008
- Harry Brade, DI, s. 1969, toimitusjohtaja Lamy Oy, jäsen vuodesta 2016

- Kati Hagros, DI ja VTM, s. 1970, hallitusammattilainen ja CDO Aalto-yliopisto, jäsen vuodesta 2016
- Björn Mattsson, s. 1956, hallitusammattilainen ja toimitusjohtaja Heads Svenska AB, jäsen vuodesta 2013
- Anu Nissinen, KTM, s. 1963, hallitusammattilainen ja toimitusjohtaja Digma Design Oy, jäsen vuodesta 2014

Timo Luhtaniemi toimii hallituksen puheenjohtajana. Lisäksi yhtiön hallitukseen kuului 23.3.2016 asti Juha-Pekka Virtanen. Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on saatavissa yhtiön Internet-sivuilla www.siili.com/fi/sijoittajille. Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia ovat Anu Nissinen, Björn Mattsson, Kati Hagros ja Harry Brade.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee esitykset hallitusehdokkaista yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Ehdotuksissa tulee huomioida ehdokkaiden pätevyyden lisäksi hallituksen monimuotoisuuden turvaaminen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia.

Tällä hetkellä Siilin hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on kokemusta erilaisista johtotehtävistä ja he ovat olleet tai ovat hallituksen jäseninä sekä listatuissa että listaamattomissa yhtiöissä. Hallituksen jäsenten koulustausta on joko teknillinen tai kaupallinen ja heillä on monipuolista osaamista yhtiön toimialasta. Hallituksen jäsenen toimikauden kesto on jakautunut tasaisesti. Naisten osuus on 40 % (2/5). Toimikausista pisin on kestänyt yli viisi (5) vuotta, hallituksen puheenjohtaja Timo Luhtaniemi, joka on yksi yhtiön perustajista. Muut hallituksen jäsenet ovat toimineet Siilin hallituksessa alle viisi (5) vuotta.

Hallituksen työskentely

Hallitus on päätösvaltainen, kun kokouksessa on läsnä yli puolet hallituksen jäsenistä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Kuitenkin, jos hallituksen puheenjohtajaa valittaessa äänet menevät tasan, vaalin ratkaisee arpa.

Hallituksen jäsen on osakeyhtiölain mukaan esteellinen ottamasta osaa sellaisen sopimuksen käsittelyyn, joka koskee hänen ja yhtiön välistä sopimusta. Hän ei myöskään saa ottaa osaa sellaisen yhtiön ja kolmannen tahon välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, josta hänellä on odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Hallituksen jäsenen tulisi aina harkita itsensä jääväämistä tilanteessa, jolloin eturistiriita voitaisiin objektiivisesti ajatella olevan käsillä, kuitenkin aina huomioiden hallituksen jäsenen velvollisuus ottaa kantaa yhtiön asioihin ja huolehtia siitä, että yhtiön etu toteutuu.

Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokousaikataulu vahvistetaan kalenterivuositain. Hallitus kokoontuu vuosittain vähintään kahdeksan (8) kertaa. Kokouksen esityslista ja kokousta valmisteleva aineisto sekä edellisen kokouksen pöytäkirja lähetetään hallituksen jäsenille viimeistään kolme (3) päivää ennen kokousta. Vuonna 2016 hallitus kokoontui 20 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli keskimäärin 98 %.

Vuonna 2016 hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

- Timo Luhtaniemi 20/20 (osallistumisprosentti 100 %)
- Björn Mattsson 20/20 (osallistumisprosentti 100 %)
- Anu Nissinen 20/20 (osallistumisprosentti 100 %)
- Harry Brade 15/16 (osallistumisprosentti 94 %), hallituksen jäsen 23.3.2016 alkaen
- Kati Hagros 16/16 (osallistumisprosentti 100 %), hallituksen jäsen 23.3.2016 alkaen
- Juha-Pekka Virtanen 3/4 (osallistumisprosentti 75 %), hallituksen jäsen 23.3.2016 asti

Toimitusjohtaja ja talousjohtaja ovat läsnä hallituksen kokouksissa. Käsiteltäessä tilinpäätöstä läsnä on myös tilintarkastaja tai tilintarkastuksesta vastaavan tilintarkastusyhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja.

Hallituksen tehtävät

Hallituksen tavoitteena on ohjata Siilin liiketoimintaa siten, että se antaa pitkällä tähtäimellä mahdollisimman hyvän tuoton yhtiön tehdyille sijoituksille ja yhtiön osakkeenomistajille. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tahoja.

Siilin hallitus huolehtii yhtiön hallinnon, toiminnan ja kirjanpidon sekä varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Laatimansa työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja päättää konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävät asiat.

Hallituksen päätehtävät ovat:

- yhtiön strategian hyväksyminen sekä toimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen sekä operatiivisen toiminnan ja budjettien toteutumisen valvonta
- konsernitilinpäätöksen, puolivuotiskatsauksen, toimintakertomuksen ja näitä koskevien pörssitiedotteiden käsittely ja hyväksyntä
- yhtiön rakenteesta ja keskeisestä organisaatorakenteesta päättäminen
- strategisesti tai taloudellisesti merkittävien investointien, yrityskauppojen, vastuusitoumusten ja muiden merkittävien päätösten hyväksyminen
- yhtiön kirjanpidon ja taloushallinnon asianmukaisuuden varmistaminen
- osinkopolitiikan laatiminen
- yhtiön rahoituspolitiikan hyväksyminen
- toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen sekä näistä koskevista sopimuksista päättäminen
- toimitusjohtajan sijaisen nimittäminen ja erottaminen sekä näitä koskevista sopimuksista päättäminen
- johtamisjärjestelmän toimivuuden varmistaminen ja valvonta
- johtoryhmän jäseniä ja heidän palkkaustaan koskevien esitysten hyväksyminen
- sisäisten kontrollien ja riskienhallinta- ja raportointiprosessien periaatteiden hyväksyminen ja niiden valvonta
- henkilöstöpolitiikan ja palkitsemisjärjestelmien hyväksyminen
- yhtiökokouksessa käsiteltävien asioiden valmistelu
- yhtiön toiminnassa noudatettavista arvoista päättäminen
- vahvistaa hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Muista osakeyhtiölaissa tai muualla säädetyistä tehtävistä sekä hallinnointikoodissa asetetuista tehtävistä vastaaminen.

Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus arvioi toimintaansa vuosittain. Hallituksen toiminnan arvioinnin tarkoituksena on selvittää, miten hallituksen toiminta on vuoden aikana toteutunut sekä toimia perustana arvioitaessa hallituksen toimintatapaa, kokoonpanoa ja mahdollisten uusien jäsenien valintaa.

Hallituksen jäsenten osakeomistus

Hallituksen jäsenten, heidän määräysvalta-yhteisöjensä ja muun lähipiiriin omistamat Silli Solutions Oyj:n osakkeet 31.12.2016:

- Timo Luhtaniemi, ei osakkeita
 - Määräysvalta-yhteisön (Erina Oy) omistus 814 000 osaketta
 - Muu lähipiiriin omistus 660 osaketta
- Björn Mattsson, ei osakkeita
 - Muu lähipiiriin omistus 7 789 osaketta
- Anu Nissinen, 388 osaketta
- Kati Hagros, 2 000 osaketta
- Harry Brade, ei osakkeita

Lisäksi Harry Braden vaikutusvalta-yhteisön (Lamy Oy) omistuksessa oli 481 240 osaketta 31.12.2016.

5. Hallituksen valiokunnat

Siilillä on hallituksen tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, joihin kumpaankin kuuluu kolme (3) hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen päättäneen valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan vuodeksi kerrallaan. Jäsenyys on voimassa kuitenkin kunnes uudet jäsenet on valittu.

Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset asioista valiokuntien valmistelun pohjalta. Hallitus on vahvistanut valiokunnille kirjalliset työjärjestykset, jotka sisältävät valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Valiokuntien pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäseniä valittaessa otetaan huomioon tarkastusvaliokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniä valittaessa otetaan huomioon nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset.

5.1 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee aineistoa ja antaa neuvoja hallituksen kokoonpanoon ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa sekä asioissa, jotka liittyvät yritysjohdon palkitsemiseen ja kannustimiin. Valiokunta valmistelee myös yhtiökokoukselle hallituksen jäseniä sekä hallituksen palkitsemisesta koskevat ehdotukset. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa 2016 nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi valittiin Timo Luhtaniemi (puheenjohtaja), Harry Brade ja Kati Hagros.

Valiokunnan puheenjohtaja päättää yhdessä valiokunnan jäsenten kanssa valiokunnan kokousten lukumäärän ja aikataulun ja laatii yhdessä johdon ja muiden asianmukaisten tahojen kanssa valiokunnan kokousten asialistat. Valiokunta kokoon-

tuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Valiokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2016 ja osallistumisprosentti oli 100 %.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset asioista valiokunnan valmistelun pohjalta. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Valiokunnan pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävät on määritetty seuraavasti:

- yhtiökokoukselle tehtävän hallituskokoonpanoa (jäsenten määrää ja henkilöt) koskevan ehdotuksen valmistelu
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten palkitsemisasiota koskevan ehdotuksen valmistelu
- hallituksen jäsenten seuraajaehtokaiden kartoitus
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen esittely
- toimitusjohtajan palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien sekä toimitusjohtajasopimuksen valmistelu hallitukselle
- toimitusjohtajan ja ylimpien johtajien seuraajasuunnittelu-prosessin laatiminen ja toteutus
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja valmistelu yhtiön hallitukselle mm. toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta
- palkitsemisjärjestelmien suoritus- ja tuloskriteerien periaatteiden valmistelu ja niiden toteutumisen seuranta
- mahdollisten osake- tai osakeperusteisten palkitsemisjärjestelmien valmistelu
- palkka- ja palkkioselvityksen käsittely tilinpäätöksen yhteydessä

5.2 Tarkastusvaliokunta

Siilin tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavollisuuden hoitamisessa taloudellisen raportoinnin ja valvonnan, riskienhallinnan sekä ulkoisen ja sisäisen tarkastuksen osalta. Valiokunnan puheenjohtaja päättää yhdessä valiokunnan jäsenten kanssa valiokunnan kokousten lukumäärän ja aikataulun ja laatii yhdessä johdon ja muiden asianmukaisten tahojen kanssa valiokunnan kokousten asialistat. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa 2016 tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Anu Nissinen (puheenjohtaja), Harry Brade ja Björn Mattsson.

Valiokunta kokoontuu vähintään kolme kertaa vuodessa. Tarkastusvaliokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset asioista valiokunnan valmistelun pohjalta. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Valiokunnan pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi. Valiokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2016 ja osallistumisprosentti oli 100 %.

Tarkastusvaliokunnan tehtäviä ovat muun muassa:

- seurata taloudellista tilannetta, rahoitustilannetta ja tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käydä läpi puolivuositteinen talousjohdon ja tilintarkastajien kanssa yhtiön taloudellisen tuloksen oikeellisuus
- seurata ja keskustella merkittävistä taloudellisista riskeistä ja johdon toimenpiteistä riskien seuraamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi

- perehtyä tilintarkastajien tekemiin merkittäviin havaintoihin ja johdon niistä antamiin vastineisiin
- seurata yhtiön johdon ja heidän lähipiiriensä liiketoimia ja niihin mahdollisesti liittyviä eturistiriitoja
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tehtyä selvitystä (Corporate Governance Statement)
- lakien ja määräysten noudattamisprosessien arviointi
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista tarkastettavalle yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle

Lisäksi tarkastusvaliokunnalla voi olla muita tehtäviä, jotka ovat tarkoituksenmukaisia sen tehtävän täyttämiseksi.

6. Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja suojelee aktiivisesti yhtiön etua. Hän ohjaa ja valvoo yhtiön ja sen liiketoimintojen toimintaa, vastaa päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta, tuotteistuksesta ja strategian jalkauttamisesta, sekä valmistelee hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Siili Solutions Oy:n toimitusjohtajana on 15.6.2010 alkaen toiminut Seppo Kuula.

7. Johtoryhmä

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa mm. strategian, toimintaperiaatteiden ja muiden liiketoimintojen ja yhtiön yhteisten asioiden valmistelussa. Siilin johtoryhmään kuuluvat liiketoimintojen ja keskeisten tukitoimintojen johtajat. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti, vähintään kerran kuukaudessa. Toimitusjohtaja johtaa johtoryhmän työskentelyä.

Johtoryhmään kuului 31.12.2016 kahdeksan (8) jäsentä.

- Seppo Kuula, DI, insinööri ja eMBA, s. 1967, toimitusjohtaja
- Samuli Siljamäki, KTM ja insinööri, s. 1979, talousjohtaja
- Kari Pirttikangas, DI, s. 1970, operatiivinen johtaja
- Pasi Ropponen, s. 1973, tradenomi, myyntijohtaja
- Perttu Monthan, s. 1975, KTM, johtaja – projektiliiketoiminta ja jatkuvat palvelut
- Erkki Niemi, s. 1975, KTM ja tietojärjestelmätieteen väitöskirjatutkija, palvelukehitysjohtaja
- Markku Seraste, s. 1969, insinööri ja MBA, johtaja – laatu ja menetelmät
- Tom Jacobsson, s. 1967, B. Sc., johtaja – kansainvälisen liiketoiminnan kehitys

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisönsä omistamat Siili Solutions Oy:n osakkeet ja optiot 31.12.2016:

- Seppo Kuula, 174 125 osaketta ja 36 000 optiota
- Samuli Siljamäki, 59 736 osaketta ja 20 000 optiota
- Kari Pirttikangas, 16 000 osaketta ja 20 000 optiota
- Pasi Ropponen, 15 025 osaketta ja 20 000 optiota
- Perttu Monthan, 11 669 osaketta ja 20 000 optiota
- Erkki Niemi, 25 000 osaketta ja 20 000 optiota
- Markku Seraste, 14 550 osaketta ja 20 000 optiota
- Tom Jacobsson, 5 000 osaketta ja 20 000 optiota

Lisäksi Tom Jacobssonin määräysvalta-yhteisön (Rockstox Sp. Z O.O) omistus 213 260 osaketta.

8. Sisäinen valvonta ja riskien hallinta

8.1. Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tavoitteena Siilissä on varmistaa, että yhtiö toimii tehokkaasti, sen julkaisema tieto on ajantasaista ja luotettavaa ja että voimassa olevia säännöksiä noudatetaan. Sisäinen valvonta pyrkii parantamaan hallituksen ohjaustehtävän toteutumista. Hallituksella on päävastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnasta. Siilin taloudellista tilannetta ja kehitystä seurataan kuukausittain johtoryhmän ja hallituksen toimesta ja tiedot julkistetaan vuosikertomuksissa sekä puolivuotiskatsauksissa.

8.2. Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Taloudellisen raportoinnin prosessit ovat kiinteä osa Siilin sisäisen valvonnan järjestelmää. Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Siilin toiminta on tuloksellista ja että päätöksenteko perustuu oikeaan ja luotettavaan tietoon sekä riittävään liiketoimintariskien tunnistamiseen. Sisäisen valvonnan avulla varmistetaan myös, että taloudellinen raportointi noudattaa, mukaan lukien tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset, yleisesti hyväksytyjä sekä voimassa olevia lakeja ja määräyksiä.

Hallituksen vastuulla on varmistaa, että laskentatoimen ja taloushallinnon sisäinen valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallituksen tarkastusvaliokunta valvoo taloudellista raportointiprosessia ja siihen liittyvien valvontatoimien tehokkuutta. Talousjohdon vastuulla on tiedottaa havainnoista johdon jäsenille.

Liiketoiminnan vetäjien vastuulle kuuluu raportoida oman yksikönsä kehittämisasioista, strategia- ja vuosisuunnitelmista, liiketoiminnan ja tuloksen kehitykseen liittyvistä asioista sekä oman yksikkönsä sisäisestä organisoinnista. Siilin talousjohto raportoi kuukausittain operatiivisen tuloksen hallitukselle ja johtoryhmälle. Raportointi ja siihen liittyvät analyysit ja vertailut ovat keskeinen osa taloudellisen raportoinnin avulla tehtävää ohjausta ja valvontaa. Yhtiön hallitus ja johtoryhmä käyvät säännöllisesti läpi taloudelliset raportit ja seuraavat viimeisimpien ennusteiden ja budjettien toteutumista kuukausittain. Mikäli toteutuneet tulokset poikkeavat näistä ovat johtoryhmän jäsenet vastuussa korjaavien toimenpiteiden käynnistämisestä.

Konsernin taloushallinnon ja controller-toiminnon vastuulla on yhtenäisten laskenta- ja raportointiperiaatteiden määrittely ja ohjeistaminen sekä raportointijärjestelmän jatkuva kehittäminen. Siilin tytäryhtiöllä on oma taloushallintonsa ja tytäryhtiöt raportoivat ulkoisen raportoinnin luvut kuukausittain emoyhtiölle. Konsernin talousosasto hoitaa koko konsernin sisäisen ja ulkoisen laskennan sekä tarkastaa ulkoisen raportoinnin ennen niiden toimittamista hallitukselle. Siilin konserniyhtiöiden kirjanpito- ja siihen liittyvät tukitoiminnot on pääosin ulkoistettu ulkopuolisille palveluntarjoajille, jotka raportoivat suoraan konsernin talousosastolle määritettyjen raportointimallien mukaisesti. Kaikissa tytäryhtiöissä käytetään konsernin yhteistä raportointimallia ja tilikarttaa. Konsernin talousosasto ohjeistaa tytäryhtiöt puolivuotiskatsausten ja tilinpäätösten laadinnasta sekä laatii konsernitalinpäätökset.

8.3. Sisäinen tarkastus

Tilikaudella 2016 yhtiön hallitus päätti perustaa erillisen konsernin sisäisen tarkastuksen toiminnon, jonka käytännön tarkastustoiminnassa käytetään apuna ulkopuolista tilintarkastusyhteisöä. Toiminto raportoi yhtiön tarkastusvaliokunnalle. Toiminta alkaa tilikaudella 2017. Erillistä sisäistä tarkastusta ei ole aikaisemmin ollut, koska sitä ei ole yhtiön toiminnan laajuus huomioiden katsottu tarpeelliseksi.

8.4. Viestintä

Siili on sitoutunut aktiiviseen ja läpinäkyvään viestintään kaikkien sidosryhmiensä kanssa. Yhtiön viestintä perustuu tosi-asioihin. Viestinnän yleisinä periaatteina ovat läpinäkyvyys, avoimuus, rehellisyys, tasapuolisuus ja aktiivisuus. Siili viestii johdonmukaisesti myönteisistä ja kielteisistä asioista samanaikaisesti kaikille sidosryhmilleen. Tavoitteena on antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnasta mahdollisimman pian.

Siilin verkkosivusto www.siili.com/fi sekä pörssitiedotteet ovat tärkein yhtiön toimintaa ja taloutta koskevien tietojen julkaisukanava. Kaikilla sidosryhmillä on yhtäläiset mahdollisuudet verkkosivuston tarjoamien tietojen käyttöön. Siilin viestinnän periaatteet ja kaikki keskeiset tiedonvälityskanavat on kirjattu erilliseen Siilin tiedonantopolitiikka-dokumenttiin, joka löytyy kokonaisuudessaan myös yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.siili.com/fi/sijoittajille.

8.5. Riskien hallinta

Siilin hallitus vastaa siitä, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti ja tehokkaasti järjestetty. Siilin riskienhallintajärjestelmällä pyritään tunnistamaan konsernin strategiset, operatiiviset, taloudelliset ja perinteiset vahinkoriskit. Yhtiö ottaa toiminnassaan riskejä, jotka liittyvät sen strategiaan ja tavoitteiden toteuttamiseen. Riskienhallinnan tavoitteena on näiden riskialueiden ennakoiva ja kokonaisvaltainen hallinta, jota kautta mahdollistetaan yhtiön strategian ja taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen hallitusti. Riskienhallinta on sisällytetty osaksi yhtiön liiketoimintaprosesseja.

Siilin kokonaisvaltaisen riskien tunnistamisen tarkoituksena on tunnistaa tärkeimpiä organisaatiota ja sen toimintaa ja toimintaympäristöä uhkaavia tekijöitä, arvioida ja priorisoida tunnistetut riskit sekä kerätä toimenpiteitä tunnistettujen riskien hallitsemiseksi. Yhtiö luokittelee riskit niiden vaikutavuuden ja toteutumistodennäköisyyden mukaisesti eri tasoisiksi käyttäen apuna riskien luokittelussa riskimatriisia. Riskien arvioinnin yhteydessä tunnistetaan myös riskien hallintaan liittyvät vastuuhenkilöt. Siilin johtoryhmä käy läpi säännöllisesti yhtiön riskiraportoinnin, merkittävistä riskeistä sekä niiden kehittymisestä raportoidaan säännöllisesti yhtiön tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle jotka arvioivat näitä.

Yhtiön riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä liittyvät yleiseen talouskehitykseen ja sen tuomaan epävarmuuteen asiakkaiden toimintaympäristössä. Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla voi olla IT-investointien päätöksenteon hidastumisen, lykkäämisen tai perumisen kautta negatiivisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Merkittävä osuus yhtiön liikevaihdosta koostuu kymmenen suurimman asiakkaan myynnistä. Yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat voisivat siten vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Jatkuvana riskinä yrityksen kasvun ja kannattavuuden yhtäaikaaisessa ylläpitämisessä on rekrytointitavoitteiden saavuttaminen niin laadun kuin määrän osalta, sekä tarjonnan sovittaminen oikea-aikaisesti kysyntään. Epäonnistuminen asiakasprojektien suunnittelussa ja toteutuksessa voi myös vaikuttaa negatiivisesti yhtiön kannattavuuteen.

Yhtiön menestykseen vaikuttaa myös merkittävästi sen johto ja muu henkilöstö. Avainhenkilöiden työpanoksen menettäminen voisi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön liiketoimintaan ja tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön strategialle keskeistä ja menestyk-

selle ehdotonta on ammattitaitoisten henkilöiden palkkaaminen ja pitäminen yhtiön palveluksessa.

Yritysjärjestelyihin perustuvaan kasvuun liittyy riskejä, jotka koskevat muun muassa ostetun yhtiön asiakkuuksien jatkuvuutta, hankitun liiketoiminnan ja henkilöstön integrointia, sekä siirtyneen henkilöstön sitouttamista. Mikäli yhtiö ei onnistu toteuttamaan joitakin edellä mainittuja toimenpiteitä, voivat ne vaikuttaa haitallisesti yhtiön strategian toteuttamiseen, liike-toimintaan, toiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Yrityskauppoihin liittyviä riskejä hallitaan valitsemalla määriteltujen kriteerien mukaisia kohteita ja panostamalla huolelliseen integraatioprosessiin.

Strategiansa mukaisesti yhtiö hakee kasvua myös kansainvälisiltä markkinoilta. Kansainväliseen toimintaan liittyy tyypillisesti kotimarkkinaa suurempia riskit. Yhtiö pyrkii varmistamaan tähän liittyvät riskit siten, että kansainvälistyminen ei vaaranna konsernin tuloksentekokykyä ja kasvua.

Yhtiön taseeseen sisältyy merkittävä määrä yritysostoista kertynyttä liikearvoa. Mikäli yhtiön tulos- ja kasvukehityksessä tapahtuisi muutoksia alaspäin, tämä voi johtaa liikearvon arvonalentumiseen ja vaikuttaa epäedullisesti liiketoiminnan tulokseen sekä omaan pääomaan.

9. Sisäpiiri

Sisäpiiriä koskevissa asioissa Siili noudattaa sovellettavan lainsäädännön ja viranomaisohjeistuksen lisäksi Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Sisäpiirisioista vastaa yhtiön talousjohtaja.

Siilissä johtotehtävissä toimivat henkilöt (hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä) sekä tietyt Siilin taloudellisen raportoinnin valmisteluun osallistuvat henkilöt tai henkilöt jotka saavat sen sisällöstä tiedon ennen sen julkistamista eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeelle laskemilla arvopapereilla tai ryhtyä tiettyihin muihin yhtiön rahoitusvälineisiin liittyviin liiketoimiin 30 vuorokautteen ennen yhtiön puolivuotiskatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista (ns. suljettu ikkuna).

Tiedonantosäännöt sitovat myös Siilin henkilöstöä. Mikäli henkilöstöön kuuluville annetaan tiedoksi yhtiötä koskevaa sisäpiiritietoa, näille henkilöille ilmoitetaan yhtiön sisäpiirisäännösten koskevan myös heitä. Tämän jälkeen heidät merkitään yhtiön sisäpiiriluettoon.

10. Tilintarkastus

Ulkoisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudella. Yhtiön tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa ja tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 23.3.2016 valitsi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n (Y-tunnus 1805485-9), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Toni Aaltonen. KPMG:lle maksetut palkkiot vuoden 2016 konsernitilinpäätöksessä olivat lakisääteisestä tilintarkastuksesta 68 tuhatta euroa sekä tilintarkastukseen liittymättömistä muista palveluista 45 tuhatta euroa ja veropalveluista yhteensä 9 tuhatta euroa.

Palkka- ja palkkioselvitys 2016

1. Palkitseminen

Siili Solutions Oyj:n (Siili) palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2016 on laadittu arvopaperimarkkinayhdistyksen antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilta www.cgfinland.fi.

Yhtiö esittää tässä selvityksessä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja muulle johdolle tilikauden 2016 aikana maksetut palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet suoriteperusteisina sekä yhtiön palkitsemista koskevan päätöksentekojärjestuksen ja sitä koskevat keskeiset periaatteet.

2. A. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys

Seuraavassa on kuvattu yhtiön hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisen päätöksentekojärjestys.

Hallitus

Siilin yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista.

Toimitusjohtaja

Hallitus puolestaan päättää nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä toimitusjohtajan palkitsemisesta. Toimitusjohtajan palkitsemista arvioidaan vuosittain.

Muu johtoryhmä

Hallitus päättää nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen perusteella johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta. Toimitusjohtaja valmistelee esityksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalle. Johtoryhmän jäsenten palkitsemista arvioidaan vuosittain.

Valtuutukset

Yhtiökokous 23.3.2016 valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien, esimerkiksi optio-oikeuksien, antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Saamansa valtuutuksen nojalla hallitus päätti uudesta pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä (optio-ohjelma) vuosille 2016–2020, jossa optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 337 000 kappaletta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkittävään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta.

3. B. Palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet

Seuraavassa on kuvattu yhtiön hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen keskeiset periaatteet.

Hallituksen palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous 23.3.2016 päätti, että hallitustyöskentelystä maksetaan palkkiona puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Lisäksi valiokuntien puheenjohtajille maksetaan valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustusohjesäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenillä ei ole myönnetty hallitustyöskentelystä optioita, osake- tai muita palkkioita.

Toimitusjohtaja

Siili Solutions Oyj:n toimitusjohtajana on 15.6.2010 alkaen toiminut Seppo Kuula. Toimitusjohtajan kompensaatio muodostuu peruspalkasta, joka sisältää autoedun, sekä asetettujen liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta ja pitkäaikaiseen kannustinjärjestelmään liittyvistä yhtiön optioista.

Toimitusjohtajan bonuspalkkion tavoiteosuus tilikaudella 2016 oli 55 % vuosipalkasta ja maksimi 80 % vuosipalkasta. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuivat yhtiön liikevaihto, käyttökatte (EBITDA) ja henkilöstömittarien kehitykseen. Mittareita tulkitaan itsenäisesti, mikäli kuitenkin yhtiön käyttökatte (EBITDA) jäisi alle edellisen vuoden tason bonuspalkkiota ei makseta ollenkaan.

Yhtiöllä on lisäksi voimassa pitkän aikavälin kannustejärjestelmä, optio-ohjelma, vuosille 2016–2020. Järjestelmään piiriin kuuluvat toimitusjohtaja sekä yhtiön muita avainhenkilöitä. Järjestelmän ehtojen mukaisesti yksi (1) optio-oikeus oikeuttaa merkittävään yhden (1) Siili Solutions Oyj:n osakkeen. Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta. Optioilla tapahtuvan osakemerkinnän ehtona on, että yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotetulla keskimääräisellä vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Optioiden hallussa pitäminen edellyttää toimitusjohtajalta ja muulta johdolta hallituksen määrittämää osakeomistusta yhtiössä.

Lisäksi toimitusjohtaja ja muita yhtiön avainhenkilöitä kuuluivat vuoden 2013 optio-ohjelmaan, joka päättyi ja toteutui tilikaudella 2016 ehtojensa mukaisesti.

Muu johtoryhmä

Yhtiön muun johtoryhmän palkkaus perustuu peruspalkkaan ja tulospalkkioon, jonka tavoiteosuus tilikaudella 2016 oli 20 % peruspalkasta ja maksimiosuus 30 % peruspalkasta. Tulospalkkion tavoitteet pohjautuivat yhtiön liikevaihtoon, käyttökatteeseen (EBITDA) ja oman vastualueen kehityksen mittareihin. Mittareita tulkitaan itsenäisesti. Mikäli kuitenkin yhtiön käyttökate (EBITDA) jäisi määritetyn tavoitearvo alle tulospalkkiota ei makseta.

Muun johtoryhmän jäsenet kuuluvat lisäksi yhtiön voimassa olevaan pitkän aikavälin kannustejärjestelmään (optio-ohjelma) vuosille 2016–2020. Järjestelmään liittyvien optioiden hallussa pitäminen edellyttää hallituksen määrittämää osakeomistusta yhtiössä.

4. C. Palkitsemisraportti

Hallitus

Yhtiön hallituksen jäsenille tilikaudella 2016 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Hallitus-EUR	Hallitus-palkkio	Valio-kunnan pj
Timo Luhtaniemi (puheenjohtaja)	40 500	1 800
Björn Mattsson	21 000	
Anu Nissinen	21 000	1 800
Harry Brade, jäsen 23.3.2016 alkaen	16 200	
Kati Hagros, jäsen 23.3.2016 alkaen	16 200	
Juha-Pekka Virtanen, jäsen 23.3.2016 asti	4 800	
Yhteensä	119 700	3 600

Yhtiön hallituksen jäsenille on maksettu 1.1.–23.3.2016 hallituspalkkiona puheenjohtajalle 3 000 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 600 euroa kuukaudessa sekä ajalta 24.3.–31.12.2016 puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa.

Lisäksi valiokuntien puheenjohtajille on maksettu valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa 23.3.2016 yhtiökokouksen päätöksestä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimii Timo Luhtaniemi ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana Anu Nissinen.

Toimitusjohtaja

Tilikaudella 2016 toimitusjohtajalle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Seppo Kuula - EUR	2016
Peruspalkka luontoisetuineen	270 640
Bonuspalkka	97 279
Merkittyjen optioiden ansiotulo*	203 700
Yhteensä	571 619

*) Merkittyjen optioiden ansiotulo liittyy 2013–2016 kannustinjärjestelmän optioiden toteutumiseen

Toimitusjohtajan hallussa oli 31.12.2016 yhteensä 36 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 liittyvää optio-oikeutta ja hän omisti yhteensä 174 125 Siili Solutions Oyj:n osaketta. Kannustinjärjestelmän osakeomistukseen liittyen toimitusjohtajalla on yhtiöltä markkinaehtoinen korollinen 282 900 euron suuruinen laina, jonka vakuudeksi on pantattu toimitusjohtajan omistamia yhtiön osakkeita.

Muu johtoryhmä

Tilikaudella 2016 muulle johdolle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Muu johtoryhmä - EUR	2016
Peruspalkka luontoisetuineen	652 600
Tulospalkkio	123 867
Merkittyjen optioiden ansiotulo*	295 292
Yhteensä	1 071 760

*) Merkittyjen optioiden ansiotulo liittyy 2013–2016 kannustinjärjestelmän optioiden toteutumiseen

Yhtiön muuhun johtoryhmään kuului 31.12.2016 seuraavat henkilöt:

- Samuli Siljamäki, talousjohtaja
- Kari Pirttikangas, operatiivinen johtaja
- Pasi Ropponen, myyntijohtaja
- Perttu Monthan, johtaja
 - projektiliiketoiminta ja jatkuvat palvelut
- Erkki Niemi, kehitysjohtaja
 - palvelukehitys
- Markku Seraste, johtaja
 - laatu ja menetelmät
- Tom Jacobsson, johtaja
 - kansainvälisen liiketoiminnan kehitys

Muun johtoryhmän hallussa oli 31.12.2016 yhteensä 140 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 liittyvää optio-oikeutta ja he omistivat joko suoraan tai määräysvalta-yhteisön kautta yhteensä 360 240 Siili Solutions Oyj:n osaketta. Kannustinjärjestelmän osakeomistukseen liittyen muulla johtoryhmällä on yhtiöltä markkinaehtoinen korollinen yhteensä 450 000 euron suuruinen laina, jonka vakuudeksi on pantattu heidän omistamia yhtiön osakkeita.

Hallitus



Timo Luhtaniemi

s. 1963, DI, MBA

Hallituksen puheenjohtaja,
hallituksessa vuodesta 2008

Inwido Finland Oy, toimitusjohtaja

Osakkeita: 814 000*, 660**

*) Omistus Erina Oy:n nimissä,

**) Omistus lähipiirin nimissä



Björn Mattsson

s. 1956

Hallituksen jäsen,
hallituksessa vuodesta 2013

Heads Svenska AB, toimitusjohtaja

Osakkeita: 7 789*

*) Omistus lähipiirin nimissä



Anu Nissinen

s. 1963, KTM

Hallituksen jäsen,
hallituksessa vuodesta 2014

Digma Design Oy, toimitusjohtaja

Osakkeita: 388



Kati Hagros

s. 1970, DI, VTM

Hallituksen jäsen,
hallituksessa vuodesta 2016

Aalto-yliopisto, CDO

Osakkeita: 2 000



Harry Brade

s. 1969, DI

Hallituksen jäsen,
hallituksessa vuodesta 2016

Lamy Oy,
toimitusjohtaja ja sijoitusjohtaja

Osakkeita: 481 240*

*) Harry Braden vaikutusvaltayhteisön
Lamy Oy:n omistus

Johtoryhmä



Seppo Kuula

s. 1967, DI, eMBA, insinööri

Toimitusjohtaja

Osakkeita: 174 125

Optioita: 36 000



Tom Jacobsson

s. 1967, B. Sc.

Kansainvälisen liiketoiminnan johtaja

Osakkeita: 5 000, 213 260*

Optioita: 20 000

*) Omistus Rockstox Sp. z o.o:n nimissä
(vaikutusvaltayhteisö, josta omistaa 52,4 %)



Samuli Siljamäki

s. 1979, KTM, insinööri

Talousjohtaja

Osakkeita: 59 736

Optioita: 20 000



Kari Pirttikangas

s. 1970, DI

Operatiivinen johtaja

Osakkeita: 16 000

Optioita: 20 000



Pasi Ropponen

s. 1973, Tradenomi

Myyntijohtaja

Osakkeita: 15 025

Optioita: 20 000



Erkkä Niemi

s. 1975, KTM, tietojärjestelmätieteen
väitöskirjatutkija

Kehitysjohtaja

Osakkeita: 25 000

Optioita: 20 000



Markku Seraste

s. 1969, MBA, Tietotekniikan insinööri

Johtaja, laatu ja menetelmät

Osakkeita: 14 550

Optioita: 20 000



Perttu Monthan

s. 1975, KTM

Johtaja, projektiliiketoiminta ja jatkuvat palvelut

Osakkeita: 11 669

Optioita: 20 000

Taloudellinen kalenteri vuonna 2017

Viikko 10/2017 Vuosikertomus 2016 sähköisessä muodossa
yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi.
30.3.2017 Varsinainen yhtiökokous
15.8.2017 Puolivuosikatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2017

Hiljainen jakso

Siili noudattaa viestinnässään hiljaista jaksoa, joka alkaa 30 päivää ennen puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Hiljaisen jakson aikana Siilin johto ei kommentoi yhtiön taloudellista tilannetta, markkinoita tai tulevaisuuden näkymiä. Jakson aikana Siilin johto ei tapaa pääomamarkkinoiden tai talousmedioiden edustajia eikä ota kantaa yhtiön taloudellista tilannetta tai yleisiä näkemyksiä koskeviin asioihin. Hiljaiset jaksot on nähtävillä Siilin verkkosivujen sijoittajakalenterissa.

Yhtiökokous

Siili Solutions Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 30.3.2017 klo 12:30 Borenius Asianajotoimisto Oy:n auditoriossa, osoitteessa Eteläesplanadi 2, 00130 Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen aloitetaan kello 12:00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 20.3.2017 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 20.3.2017 klo 10.00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) sähköpostin kautta: yhtiokokous@siili.com;
- b) puhelimitse: 010 281 9000, maanantai–perjantai kello 9.00–12.00, tai
- c) kirjeitse: Siili Solutions Oyj, Yhtiökokous, Porkkalankatu 24, 00180 Helsinki.

Yhtiökokousta koskevat tiedot ja kokousaineisto ovat saatavilla osoitteesta www.siili.com/fi.

Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2016 jaetaan osinkoa 0,30 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 3.4.2017 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 10.4.2017.

Osoitteenmuutokset

Osakkeenomistajia pyydetään ilmoittamaan muuttuneet yhteystiedot kaikkiin niihin pankkeihin tai pankkiriilikkeisiin, joissa osakkeenomistajalla on arvo-osuustilejä.

Sijoittajasuhteet

Toimitusjohtaja Seppo Kuula
Puhelin 040 370 0032
Sähköposti seppo.kuula@siili.com

Talousjohtaja Samuli Siljamäki
Puhelin 040 709 2848
Sähköposti samuli.siljamaki@siili.com



Siili Solutions Oyj
Porkkalankatu 24,
00180 HELSINKI
www.siili.com