

20

17

02

7

1

7

1

# Sisältö

6	Vuosi 2017 lyhyesti
8	Toimitusjohtajan katsaus
10	Siili-kulttuuri
12	Kotimarkkinamme
14	Kansainväliset markkinamme
16	Palvelumme
18	Palvelukehitys
22	Tilinpäätös ja toimintakertomus 2017
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
67	Allekirjoitukset
68	Tilintarkastuskertomus
71	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2017
76	Palkka- ja palkkioselvitys 2017
78	Hallitus
80	Johtoryhmä
82	Tietoja osakkeenomistajille

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.

# Vuosi 2017 lyhyesti

Los Angeles

Detroit

Oulu  
Seinäjoki  
Helsinki  
Berliini  
Szczecin  
Wroclaw

3

Yritysstoa

8

Toimistoa

563

Asiantuntijaa

4280

Omistajaa

€5,8 M

EBITDA

€57,8 M

Liikevaihto

€0,39

Osinkoehdotus

Ketterästi yhdistämällä käytettävyys ja data rakennamme moderneja digitaalisia palveluja helpottamaan ihmisten työtä ja arkea.

Jatkuva murros on mukavuusaluettamme.

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

# Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2017 oli Siilin historian paras, ja se jatkoi pitkää, vahvan kasvun ja tasaisen kannattavuuden perinnettämme. Asiantuntijoidemme ja asiakkaidemme saumaton yhteistyö näkyi liikevaihtomme 19 %:n kasvuna edelliseen vuoteen verrattuna ja kannattavuutemme jatkumisena tasaisena suhteessa liikevaihtoon (EBITDA 10 %). Saavutimme ohjeistuksemme mukaisen kasvun ja kannattavuuden, vaikka jäimme toisen vuosipuoliskon rekrytointitavoitteistamme.

Vuoden 2017 painopistealueitamme olivat kasvu yritysostoilla ja kansainvälistymisen vauhdittaminen sekä omien prosessiemme ja osaamisen kehittäminen.

Keväällä hankimme Oulun seudulta vahvaa 3D- ja lisätyn todellisuuden osaamista Stormbit-yritysoston myötä. Joukkoomme liittyivät keväällä myös Suomen parhaat ohjelmistoautomaation osaajat Omenia-yritysostossa. Vuoden lopulla laajensimme toimintaamme Seinäjoelle ostamalla Comia Softwaren ohjelmistopalveluliiketoiminnan, jonka henkilöstön vankka osaaminen vahvistaa edelleen Siilin palvelutarjoomaa. Kahden vuoden tauon jälkeen nämä kolme yritysostoa aktivoivat jälleen yhden strategiamme kulmakivistä: Seulomme jatkuvana prosessina aktiivisesti yrityksiä, joiden osaaminen laajentaa tai vahvistaa osaamisportfoliotamme ja joiden kulttuuri on yhteensopiva Siilin kulttuurin kanssa. Näistä parhaat pyrimme jatkossakin liittämään osaksi Siiliä ja ylläpitämään toista kasvukanavaamme rekrytoinnin rinnalla. Epäorgaaninen kasvu on myös mahdollinen polku maantieteelliseen laajenemiseen sekä Suomessa että kansainvälisesti.

Kansainvälisen liiketoimintamme osuus liikevaihdosta nousi 12 prosenttiin vuonna 2017, autoteollisuuden vahvan kysynnän siivittämänä Saksassa ja etenkin Yhdysvalloissa. Olemmekin positiivisten näkymien johdosta avanneet loppuvuoden aikana kaksi uutta toimistoa ulkomaille. Perustimme Yhdysvaltoihin Detroitiin toimiston ollaksemme lähellä paikallisia asiakkaitamme. Avasimme Szczeciniin Puolan toisen osaamiskeskuksemme, joka keskittyy autoteollisuuden asiakkaidemme palvelemiseen. Uskomme kansainvälisen liiketoimintamme kasvuvauhdin olevan jatkossakin kotimaan kasvu voimakkaampaa.

Jatkuva parantaminen on yksi Siilin arvoista. Vuoden 2017 aikana keskityimme liiketoiminnan parempaan ohjaukseen ja operatiivisen työn tehostamiseen kehittämällä monistettavia osaamiskomponentteja. Laajensimme myös Siili Akatemian koulutustarjontaa uusille osaamisalueille, koulutimme kymmeniä Kisällejä Mestareidemme opissa ja kasvatimme osaamistamme varsinkin tekoälyn, ohjelmistoautomaation, ohjelmistorobotiikan, 3D-mallintamisen ja lisätyn todellisuuden alueilla, joissa kaikissa on voimakkaasti kasvava kansainvälinen kysyntä.

Digitalisaatioksi ristityn murroksen keskellä eri toimialojen johtavat yritykset hakevat hyötyä Siilin näkemyksestä ja osaamisesta liiketoimintansa kehittämiseen. Asiantuntijoidemme määrä on heidän osaamisensa rinnalla tärkeä kasvumme ajuri. Tavoitteenamme onkin olla toimialamme halutuin työpaikka tarjoamalla asiantuntijoillemme mielenkiintoisimpia asiakastoimeksiantoja ja monipuolisia mahdollisuuksia kehittyä ammattilaisena.

Strategiamme on osoittautunut toimivaksi. Kuluva vuoden aikana kehitämme edelleen johtamisrakenteitamme ja palvelujamme, jotta pystymme tulevana vuosina jatkamaan nopeaa kasvuaamme ja parantamaan kannattavuuttamme säilyttäen kuitenkin organisaatiomme yrittäjähenkisen yrityskulttuurin. Pitkäaikaisen kasvutavoitteemme mukaisesti arvioimme vuoden 2018 liikevaihdon olevan 66–72 miljoonaa euroa ja käyttökatteen (EBITDA) 6,6–7,6 miljoonaa euroa.

**Timo Luhtaniemi**  
Toimitusjohtaja  
Siili Solutions Oyj

**Vuosi 2017 oli Siilin  
historian paras, ja  
jatkoi pitkää, vahvan  
kasvun ja tasaisen  
kannattavuuden  
perinnettämme.**

# Siili-kulttuuri

Siili-yhteisömme koostuu lahjakkaista digitaalisen ajan käsityöläisistä, joita yhdistää ylpeys ammattitaidostaan ja halu kehittää omaa osaamistaan jatkuvasti. Siilin kilpailukyvyyn kannalta on äärimmäisen tärkeää ymmärtää alati muuttuvassa markkinatilanteessa asiakkaidemme nykyiset ja tulevat osaamistarpeet sekä yhdistää asiantuntijoidemme oppiminen ja kehittyminen niihin. Siilin erityinen vahvuus on oikeanlainen johtaminen, jonka keskiössä on heimoverkosto, jossa asiantuntijat kuuluvat osaamisensa kehittymisen kannalta olennaisimpaan osajayhteisöön ja saavat kehittymiseensä tukea kollegoilta ja heimopäälliköltään.

Uskomme vahvasti Lean-ajatteluun ja jatkuvaan kehittämiseen. Kannustamme työntekijöitämme 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.

## Heimot

Siilissä esimiehet eivät ole hallinnollisia prosesseja toteuttavia tiiminvetäjiä vaan heimopäälliköitä; oman osaamisalueensa kehittäjiä ja heimonsa valmentajia. Vuonna 2017 jatkoimme heimopäälliköiden pitkäjänteistä valmentamista inspiroiviksi ihmisten johtajiksi. Keskityimme erityisesti coaching-taitojen oppimiseen ja harjoitteluun, ja määrittelimme mentorointimallin, jolla asiantuntijat voivat tarjota toisilleen tukea kehittymiseen säännöllisin sparruskeskusteluihin.

Heimopäällikköyhteisömme on aktiivinen ja innostunut joukko, jolla on vahvan substanssiosaamisen lisäksi halu johtaa heimoaan omalla esimerkillään ja viedä liiketoimintaamme laajalla rintamalla eteenpäin. Heimot määrittelivät vuonna 2017 olemassaololleen missiot ja tarkensivat osaamisen kehittämisen fokusta kolmeen tärkeimpään kompetenssialueeseen per heimo. Näihin alueisiin yhtiö investoi merkittävän määrän koulutusbudjettia, jota heimot saavat käyttää itseohjautuvasti.

## Henkilöstötyytyväisyys

Siilillä henkilöstön hyvinvointia mitataan jatkuvasti. Vuonna 2017 tärkeimmät mittarit olivat kuukausittainen Siilifiilis, eli

työntekijä-NPS, sekä vuoden lopussa toteutettu Great Place to Work-tutkimus (GPTW). NPS-kyselyyn vastaa noin puolet Siileistä joka kuukausi, ja tulokset ovat olleet erittäin hyviä. Vuonna 2017 Siilifiilis vaihteli 39:n ja 57:n välillä, keskiarvon ollessa 47, mikä on erinomainen tulos NPS-mittarille. Siilifiilis tarjoaa myös helpon palautekanavan, jota työntekijämme aktiivisesti käyttivät yhteisten asioiden kehittämiseen.

GPTW-tulos parani kolme prosenttiyksikköä edellisvuodesta trendin jatkuen kolmatta vuotta nousujohteisena. Avoimissa kommentteissa kiiteltiin erityisesti itseohjautuvuuden tukemista, yleistä työilmapiiriä ja mahdollisuuksia kehittää osaamistaan Siilillä. Kehittämiskohteista tärkein oli toimiston viihtyvyys, johon panostimme eri toimipisteistämme vuonna 2017 ja työ jatkuu Helsingissä uuden toimitaloajennuksen myötä. Suuri osa Siileistä työskentelee pääasiallisesti asiakkaan tiloissa, mutta haluamme houkutella työntekijöitämme viettämään säännöllisesti aikaa toimistoillamme luomalla toimipisteistämme viihtyisät kaillet työntekijöillemme.

## Rekrytointi ja työnantajamielikuva

Rekrytoimme vuonna 2017 erittäin aktiivisesti, mutta asiakaskysynnästä johtuva rekrytointitarpeemme on edelleen suurempi kuin rekrytointivauhti. Tavoitteenamme on suurien rekrytointimäärien ohella huolehtia ensiluokkaisesta kandidaatti- ja työntekijäkokemuksesta. Rekrytointi on haastavaa kilpailun parhaista osajista kiristyessä entisestään, mutta rekrytointiamme vauhdittaa ensiluokkaisen rekrytointiosaamisemme lisäksi hyvä työnantajamielikuva ja omien työntekijöidemme suosituksia.

Työnantajana tunnettuutemme on kasvanut merkittävästi. Universumin kesällä 2017 toteuttaman tutkimuksen mukaan Siili Solutions on Suomessa 10. halutuin IT-alan työnantaja. Sijoituksemme nousi kahdeksan sijaa edellisestä vuodesta, joka osoittaa, että tekemämme työ sekä ulkoisen tunnettuuden eteen, että sisäisesti kehittämällä tuottaa tulosta.

Osaaminen  
&  
käsityöläisyys

13 v.  
Keskimääräinen  
työkokemus

Läpinäkyvyys  
&  
rehellisyys

47  
Työntekijä NPS

28  
Heimoa

Kunnioitus  
&  
yhdessä  
tekeminen

21  
Äidinkieltä

Tehokkuus  
&  
jatkuva  
parantaminen

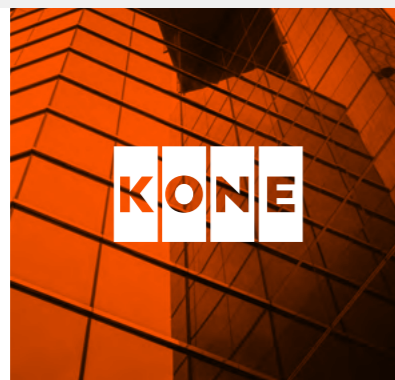
"Siili on meidän pitkäaikainen kumppani. Sen mahdollistajana on ollut erittäin vahva tekninen osaaminen, tekemisen ratkaisukeskeisyys sekä uusiutumiskyky."

Topi Laamanen  
Vastuualuepäällikkö, Maanmittauslaitos



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

Jim Hasting  
Operations Director, KONE



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

Jukka Parkkinen  
Osastonjohtaja, Kanavakehitys, OP



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

Janne Vuorenmaa  
Head of Production and Technology, Veikkaus

# Kotimarkkinamme

Suomessa Siili palvelee eri toimialojen suurimpia organisaatioita. Jokaisella toimialalla digitalisaatio luo yrityksille muutospainetta ja tarpeen kehittää innovatiivisia liiketoimintamalleja ja palveluja sekä uudistaa johtamiskäytäntöjä ja tehostaa omia prosessejaan. Siili tarjoaa tähän ajankohtaiseen haasteeseen kokonaisvaltaista tukea aina asiakasymmärryksen kasvattamisesta ja palvelujen sekä prosessien suunnittelusta näiden tekniseen toteuttamiseen ja informaatiovirtojen hallitsemiseen. Sekä teknologiset trendit että lainsäädännön muutokset luovat kysyntää tälle osaamiselle.

Toukokuussa 2018 voimaan astuva EU:n tietosuojasetus (GDPR) tuo uusia vaatimuksia jokaiselle yritykselle joka käsittelee henkilötietoja. Tämä on kasvattanut kysyntää Siilin informaationhallinnan osaamiselle, kun yritykset haluavat tuoda tietojärjestelmänsä asetuksen vaatimalle tasolle ja samalla jalostaa uutta arvoa keräämästään asiakastiedosta. Tekoälyä soveltamalla, asiakkaan yksityisyyttä kunnioittaen voimme räätälöidä kustannustehokkaasti hyvin henkilökohtaisia palveluja.

Rahoitusalueella on suuria uhkia ja mahdollisuuksia alan suurille toimijoille ja uusille yrittäjille. Erilaiset lohkoketju- ja virtuaalivaluutat ovat lisääntyneet voimakkaasti, ja mahdollisilla sovellusalueilla spekuloidaan aktiivisesti, vaikka konkreettiset toteutukset suuremmissa mittakaavassa vielä antavat odottaa itseään. Vuoden alussa voimaan astunut PSD2 direktiivi taas avaa pankkien rajapinnat ulkopuolisille palvelujen kehittäjille ja lisää kilpailua asiakkaista. Tässä murroksessa pankit ja vakuutusyhtiöt turvautuvat Siilin asiantuntijoihin oman tulevaisuutensa suunnittelemisessa ja tietojärjestelmiensä modernisoinnissa.

Julkinen sektori on merkittävä asiakas Siilille, kun esimerkiksi automatisoidaan manuaalisia prosesseja ja uudistetaan vanhoja järjestelmiä ohjelmistorobotiikkaa hyödyntäen, luodaan uusia sähköisiä palvelukanavia tai kehitetään innovatiivisia liikkumisen ratkaisuja älykkäissä kaupungeissa. Siilin näkökulmasta julkinen sektori on muuttunut vuosi vuodelta kiinnostavammaksi asiakkaaksi, kun jättimäisiä projekteja on ilahduttavasti alettu pilkkomaan pienempiin osiin sekä hyödyntämään ketteriä kehitysmenetelmiä ja kokeilukulttuuria.

Teollisuusyritysten perinteiset liiketoimintamallit mullistuvat, kun kone- ja laitemyynnistä siirrytään palveluliiketoimintaan. Jokaiseen laitteeseen voi jo kannattavasti lisätä sensoreita, jotka keräävät tietoa laitteen toiminnasta ja sen käyttötavoista. Tämän ansiosta laitteen käyttöä analysoi-

malla voidaan myydä optimoituja huoltopalveluja, joustavaa kapasiteettia ja täysin uusia dataan perustuvia palveluja. Myös etähuollon mahdollisuudet kasvavat lisätyn todellisuuden (AR) teknologioiden yleistytessä. Siilin palvelumuotoiluun, 3D-mallinnukseen, lisätyn todellisuuden, informaationhallinnan ja koneoppimisen asiantuntijat vievät läpi tätä muutosta Suomen suurimmissa teollisuusyrityksissä.

Perinteiset palvelualat ovat digitalisaation ansiosta suurten muutosten äärellä. Kulkuvälineet muuttuvat itsenäisemmiksi ja yksittäiset logistiikan toimijat menettävät merkitystään, kun toimitus- ja matkakäytöt nousevat keskiöön. Mediat siirtyvät digiaikaan ja samalla muut kuluttajatoimialat, kuten esimerkiksi teleoperaattorit, lähenyvät media-alaa. Kaupankäynti siirtyy verkkoon, jossa kilpailu on kansainvälistä. Nämä muutokset mahdollistavat kasvava datan määrä ja sen innovatiivinen hyödyntäminen, jossa Siili tukee asiakkaitaan.

Suomen IT-palvelumarkkinan koko vuonna 2016 oli noin 3,6 miljardia euroa, josta digitaalisten palvelujen kehityksen osuus oli noin 1,6 miljardia euroa. Kokonaismarkkina kasvaa hitaasti, mutta Siilin palveluille relevantin digitaalisten palvelujen markkinan arvioidaan kasvavan nopeasti eli noin 10–15% vuosivauhtia vuodesta 2016 vuoteen 2021.

Kokomme puolesta pystymme palvelemaan Suomen suurimpia yrityksiä kokonaisvaltaisesti toteuttaen moderneja digitaalisia palveluja ja integroimalla nämä olemassa oleviin tietojärjestelmiin. Olemme toimintatavoitamme yhä ketterä ja reagoimme suuria kilpailijoitamme nopeammin jatkuvasti muuttuviin asiakastarpeisiin. Tästä syystä uskomme jatkossakin voittavamme markkinaosuutta tässä nopeasti kasvavassa segmentissä.

Markkinan koon ja kasvuarvion lähde: Balance Consulting & Valor, Finnish Market for Digital Business Development 2018



**Autoteollisuus kasvattaa Siiliä kansainvälisesti**

# Kansainväliset markkinamme

Autoilu kokee tulevina vuosina transformaation, jollaista ei ole nähty vuosisataan polttomoottorin syrjäytettyä hevoset. Muutos on jo alkanut. Aiemmat yksinkertaiset autot ovat jatkossa yhteydessä toisiinsa ja ympäristöönsä sekä oppivat ajattelemaan, näkemään ja ajamaan itsenäisesti. Kuskin muuttuessa turhaksi herää kysymys, mitä autossa matkan aikana tehdään? Tässä Siili tulee mukaan kuvioon.

Kolme vuotta sitten pääsimme palvelemaan autoteollisuuden ensimmäisiä asiakkaitamme. Pienempänä ja ketterämpänä kuin perinteiset toimijat näimme tilaisuutemme uudistaa auton ohjaamo vastaamaan digitalisaation vaatimuksia ja mahdollisuuksia.

Ohjaamo on auton hermokeskus. Analogisessa maailmassa se oli varsin yksinkertainen kaasun, jarrun, vaihteiston, ohjauspyörän ja mittareiden yhdistelmä. Autoilun kulta-aikana 50- ja 60-luvuilla Pininfarina suunnitteli Ferrarille yksinkertaisen elegantteja ja toimivia ratkaisuja, joiden käyttökokemus veti vertoja Applen tämän päivän tuotteisiin. Ohjaamoissa tämä kokemus ei kuitenkaan säilynyt, kun digitaalinen elektroniikka alkoi vallata markkinaa. Ohjaamon tarkoitus hämärtyi. Oliko se komentokeskus ensisijaisesti ja viihdekeskus siinä sivussa, vai toisinpäin? Ja minkä takia käyttökokemus jäi vuosia jälkeen älypuhelimista? Ympäristössä, jota määrittää liike, ohjaamon kehitys seiso paikallaan.

Tämä ei voinut jatkua. Digitalisaation vallatessa maailmaa jonkun oli suunniteltava ohjaamo täysin uusiksi. Siilin asiantuntijoilla Suomessa, Puolassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa oli vahva näkemys, että ohjaamosta täytyy kehittyä erilaisia palveluja hallinnoiva keskus, eikä vain navigaatio- ja viihde-käyttöliittymä. Sen tulee olla ääniohjausta toteleva, ympäristöönsä yhteydessä oleva data-alusta sekä työpaikan ja kodin henkilökohtainen jatke. Kuten älypuhelimissakin, tärkeintä ei olisi laitteisto vaan ohjelmisto.

Tänä päivänä asiantuntijamme ovat autonvalmistajien ja heidän verkostonsa luotettuja kumppaneita. Teknologiaosaamisemme Kanzi, UI.cockpit, Qt, Apple CarPlay,

Android ja HTML5 työkaluista sekä vahva design ja 3D-mallinnusosaamisemme ovat avainasemassa modernien ohjaamojen ja käyttöliittymien suunnittelussa. Palvelemme asiakkaitamme Saksassa ja Yhdysvalloissa osakeskustamme Puolassa ja Suomessa. Lähes koko kansainvälinen liikevaihtomme tulee autoteollisuudesta ja vahvojen kasvunäkymien ansiosta tulemme panostamaan tähän toimialaan jatkossakin. Viime vuoden lopulla avasimme uudet toimistot Yhdysvaltojen Detroitiin ja Puolan Szczeciniin.

Vuosikymmenten ajan autot ovat määrittäneet identiteettejä ja luoneet vapauden ja ilon tunteita. Tänä Siilin käsityöläiset luovat auton ja ihmisen välille seuraavan sukupolven yhteyttä, jossa auto alkaa ajatella ja vuorovaikuttaa. Näemme tulevaisuuden itsenäisesti toimivan auton avaan täysin uusia ilon ja vapauden kokemuksia, joissa digitaalisuus kohtaa reaali maailman 120 lasissa.

**€6,7M**

**Kansainvälinen liikevaihto**  
(€3,8M 2016)

**12 %**

**Kansainvälisen liikevaihdon osuus**  
(8% 2016)



# Palvelumme\_

## Design

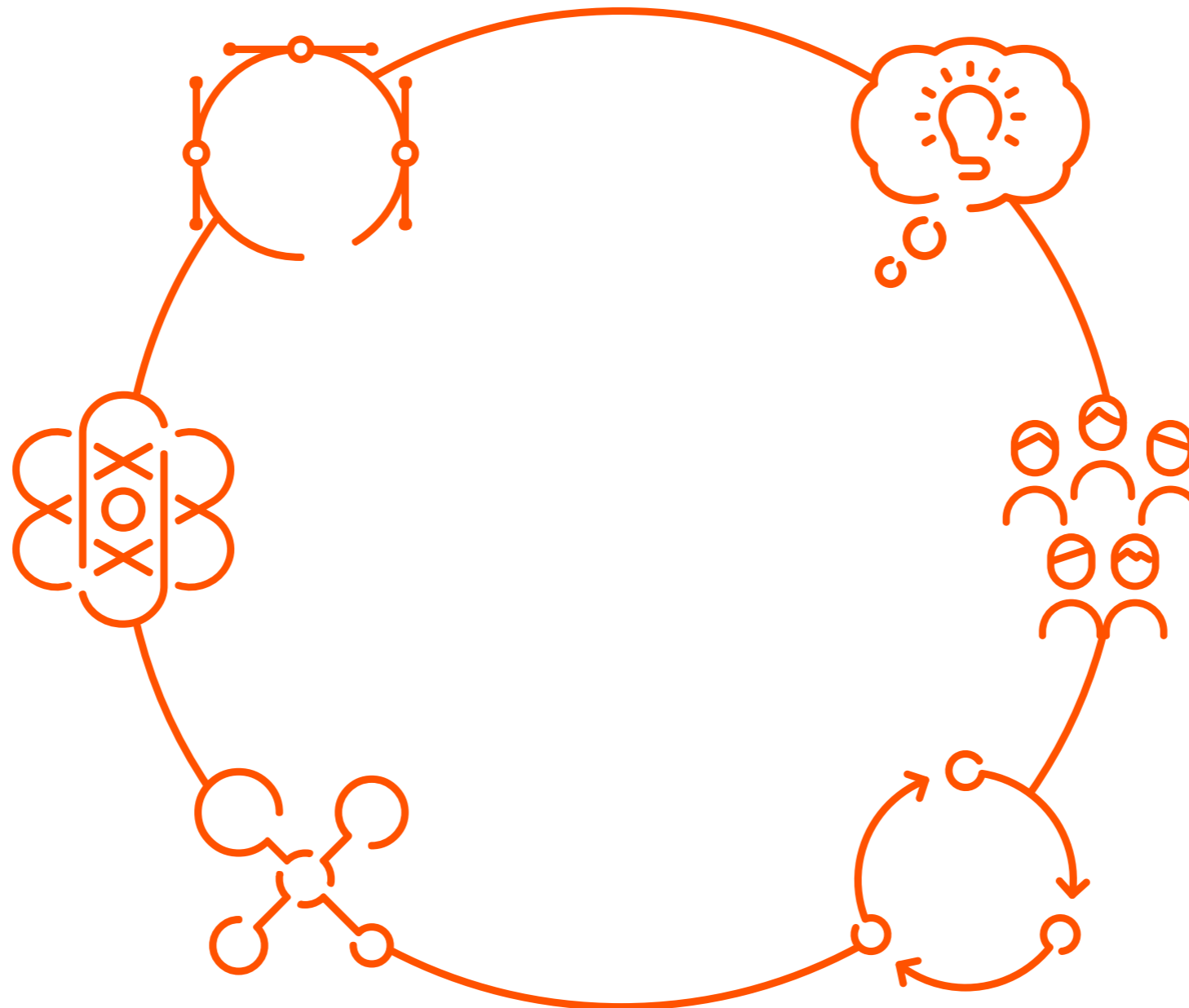
Liiketoimintamuotoilusta ja palvelumuotoilusta lähtien suunnittelemme uusia asiakaskokemuksia ja käyttöliittymiä ketterästi prototypoiden ja loppukäyttäjää jatkuvasti kuunnellen.

## Teknologia

Teknologiariippumaton ohjelmistokehityksemme toteuttaa ketteriä menetelmiä, pilviteknologiaa ja automaatiota hyödyntäen luotettavia sovelluksia kaikille alustoille.

## Data

Lähestymme informaationhallintaa kokonaisvaltaisesti, varmistamalla laadukkaan datan ja luotettavat integraatiot, joiden päälle luomme koneoppivia sovelluksia, sekä automatisoimme prosesseja.



## Design Thinking

Design-ajattelun keinoin kuuntelemme loppukäyttäjää, tunnistamme oikean ongelman tai mahdollisuuden ja valitsemme siihen parhaan ratkaisun.

## Yhdessä tekeminen

Tekemällä työtä ja kommunikoimalla tiiviisti yhdessä asiakkaan, loppukäyttäjien ja muiden sidosryhmien kesken varmistamme läpinäkyvyyden ja halutun lopputuloksen.

## Lean

Lean-filosofiaa noudattamalla ja iteratiivisesti ketterillä menetelmillä kehittämällä reagoimme jatkuvaan muutokseen ja varmistamme parhaan mahdollisen lopputuloksen.

Siili yhdistää strategisen liiketoimintanäkemyksen, luovan datavetoisen suunnittelun, tehokkaan teknisen toteutuskyvyn ja informaationhallinnan osaamisen ketteräksi kokonaisuudeksi. Yhdessä asiakkaidemme kanssa kehitämme kestäviä ratkaisuja datavetoiseen liiketoiminnan digitalisointiin sekä luomme elämää helpottavia kokemuksia uusilla digitaalisilla palveluilla. Teknologiariippumaton arkkitehtuurinäkemys varmistaa uusien digitaalisten palveluiden integroinnin parhaalla mahdollisella tavalla olemassa olevaan tietojärjestelmään.

Tarjoomamme jakautuu kolmeen alueeseen: Design, Teknologia ja Data, joissa kaikissa edustamme alan johtavaa osaamista. Asiakastyötämme ohjaa kolme tekemisen tapaa: Design Thinking, Yhdessä tekeminen ja Lean, joita saumattomasti soveltamalla pystymme toimimaan suurilla kilpailijoitamme asiakaslähtöisemmin, läpinäkyvämmiin ja joustavammin. Omistautuneena kumppanina toimimme asiakkaidemme liiketoiminnan vauhdittajana ja digitaalisen ympäristön uudistajana.

# Panostamme kansainväliseen palvelukehitykseen, jotta olemme etulinjassa, myös tulevaisuudessa.

Vuonna 2017 Siili valittiin TESTOMAT -projektiin, joka on osa Euroopan laajuista ITEA3 -ohjelmaa. Tekes tukee Siilin tutkimustyötä Team Finland Teollinen Internet -ohjelman puitteissa. Projektin aikana vuosina 2017–2020 Siili tutkii, kehittää ja tuotteistaa ohjelmistoautomaation, koneoppimisen ja tekoälyn menetelmiä, työkaluja ja palveluja, sekä pyrkii kasvattamaan kansainvälisiä asiakkaita näillä tarjoama-alueilla.

TESTOMAT-konsortiossa mukana olevat Saksassa toimivat autoteollisuuden yritykset ovat Siilin nykyisen kansainvälistymisstrategian kannalta arvokkaita kumppaneita. Tämän lisäksi projektissa tehdään yhteistyötä myös suurten kotimaisten ja kansainvälisten teollisuusyritysten sekä akateemisten toimijoiden kanssa.

Siili valittiin myös yhtenä harvoista yrityksistä mukaan Los Angelesin yliopiston (UCLA) maineikkaaseen kansainvälistä kasvua rakentavaan ohjelmaan (Global Access Program - GAP).

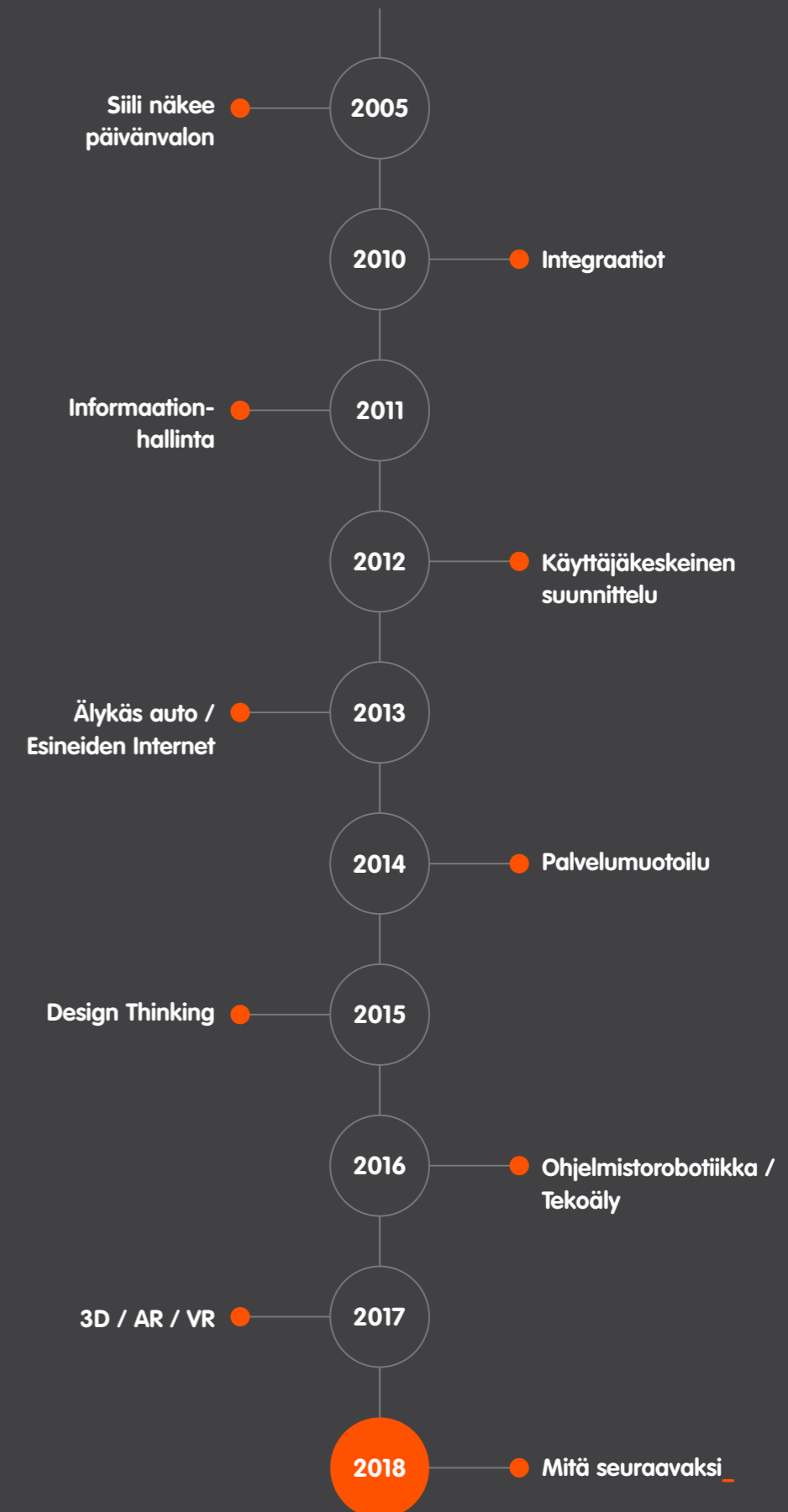
Siilin kansainvälistymisen kärkenä on ollut autoteollisuus Saksassa, ja olemme laajentaneet palveluvientiämme

samassa asiakassegmentissä Yhdysvaltoihin. Tämän ohjelman kautta saimme arvokasta apua ja uusia näkökulmia kansainvälistymisstrategiamme hiomiseen erityisesti Yhdysvaltojen osalta.

Vuonna 2017 Siili hyväksyttiin myös Tekesin Liideri-ohjelmaan, jonka tavoitteena on pk-yritysten viennin kaksinkertaistaminen vuoteen 2020 mennessä.

Kansainvälistymisstrategian tarkentamisen lisäksi Siili tavoittelee näiden ohjelmien kautta myös tekoäly-, ohjelmistorobotiikka- sekä 3D-osaamisen kehittämistä. Nämä osaamisalueet, joita Siili tuki vuonna 2017 Stormbit- ja Omenia-yritysostoin, ovat tärkeitä Siilin kasvun tukijalkoja.

## Osaamisalueidemme kehitys



# Tilinpäätös ja toiminta- kertomus 2017

Siili Solutions Oyj

- 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
- 67 Allekirjoitukset





## Konsernin tuloslaskelma IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2017 -31.12.2017	1.1.2016 -31.12.2016
LIIKEVAIHTO	3	57 810	48 415
Liiketoiminnan muut tuotot	4	159	48
Materiaalit ja palvelut	5	-10 097	-7 846
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	6,21,22	-35 149	-30 384
Poistot	8	-761	-625
Liiketoiminnan muut kulut	9	-6 952	-5 464
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		5 010	4 144
Rahoitustuotot	10	33	15
Rahoituskulut	10	-51	-141
TULOS ENNEN VEROJA		4 993	4 019
Tuloverot	11	-1 023	-839
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>		<b>3 970</b>	<b>3 180</b>
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	3 970	3 180
Määräysvallattomille omistajille	0 %		
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:</b>			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,57	0,48
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,57	0,48

## Konsernin laaja tuloslaskelma IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2017 -31.12.2017	1.1.2016 -31.12.2016
TILIKAUDEN TULOS		3 970	3 180
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot		26	-5
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>3 996</b>	<b>3 175</b>
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	3 996	3 175
Määräysvallattomille omistajille	0 %		

## Konsernin tase IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
<b>VARAT</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	1 222	927
Liikearvo	14,15	11 593	8 646
Muut aineettomat hyödykkeet	14,15	1 890	1 629
Saamiset	16	763	874
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>		<b>15 468</b>	<b>12 076</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Myyntisaamiset	17	7 921	7 324
Muut saamiset	17	1 518	1 475
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	17	0	3
Rahavarat	19	8 954	9 718
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>		<b>18 392</b>	<b>18 520</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		<b>33 861</b>	<b>30 596</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>			
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma	20	100	100
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	20	12 874	12 034
Muuntoerot	20	15	-11
Kertyneet voittovarot	20	7 806	5 883
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>20 795</b>	<b>18 006</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
Rahoitusvelat	23	388	776
Laskennalliset verovelat	18	423	359
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>		<b>811</b>	<b>1 135</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>			
Rahoitusvelat	23	420	390
Ostovelat ja muut velat	24	11 529	10 599
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	24	301	427
Varaukset	22	4	39
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>		<b>12 255</b>	<b>11 455</b>
<b>Velat yhteensä</b>		<b>13 066</b>	<b>12 591</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ</b>		<b>33 861</b>	<b>30 596</b>

## Konsernin rahavirtalaskelma IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2017 -31.12.2017	1.1.2016 -31.12.2016
<b>Liiketoiminnan rahavirrat</b>			
Tilikauden voitto		3 970	3 180
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut	27	820	586
Korkokulut ja muut rahoituskulut	10	51	141
Korkotuotot	10	-33	-15
Verot		1 023	839
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos		-218	-1 460
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		560	2 562
Maksetut korot		-49	-69
Saadut korot		33	17
Maksetut verot		-1 300	-624
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>		<b>4 856</b>	<b>5 156</b>
<b>Investointien rahavirrat</b>			
Tytäryritysten hankinta	15	-2 068	-1 193
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		8	
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	13	-760	-554
Investoinnit aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	14	-450	
<b>Investointien nettorahavirta</b>		<b>-3 271</b>	<b>-1 747</b>
<b>Rahoituksen rahavirrat</b>			
Myönnettyt lainat	16		-566
Lainasaamisten takaisinmaksut	16	112	95
Lainojen takaisinmaksut	23	-390	-390
Osakeanti	20		3 672
Maksetut osingot	20	-2 076	-1 410
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>		<b>-2 354</b>	<b>1 400</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>			
Rahavarat tilikauden alussa	19	9 718	4 911
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		4	-2
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	19	<b>8 954</b>	<b>9 718</b>

## 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
<b>Oma pääoma 1.1.2016</b>		<b>100</b>	<b>7 098</b>	<b>-6</b>	<b>4 151</b>	<b>11 343</b>
<b>Laaja tulos</b>						
Tilikauden tulos					3 180	3 180
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			-5		-5
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>3 180</b>	<b>3 175</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Osingonjako	20				-1 410	-1 410
Osakeanti	20		4 936			4 936
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				30	30
Muut muutokset					-68	-68
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>4 936</b>	<b>0</b>	<b>-1 448</b>	<b>3 488</b>
<b>Oma pääoma 31.12.2016</b>		<b>100</b>	<b>12 034</b>	<b>-11</b>	<b>5 883</b>	<b>18 006</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2017</b>						
<b>Oma pääoma 1.1.2017</b>		<b>100</b>	<b>12 034</b>	<b>-11</b>	<b>5 883</b>	<b>18 006</b>
<b>Laaja tulos</b>						
Tilikauden tulos					3 970	3 970
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			26		26
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>3 970</b>	<b>3 996</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Osingonjako	20				-2 076	-2 076
Osakeannit	20		840			840
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				29	29
Muut muutokset						
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>840</b>	<b>0</b>	<b>-2 047</b>	<b>-1 207</b>
<b>Oma pääoma 31.12.2017</b>		<b>100</b>	<b>12 874</b>	<b>15</b>	<b>7 806</b>	<b>20 795</b>





## PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLA 2017 SOVELLETUT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT

### Siili Solutions on noudattanut vuoden 2017 alusta alkaen seuraavia voimaan tulleita uusia ja muutettuja standardeja.

Muutokset IAS 7:ään *Disclosure Initiative* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutoksilla pyritään siihen, että tilinpäätöksen käyttäjät voisivat arvioida rahoitustoiminnasta syntyvien rahavirtavaikutteisten ja ei-rahavirtavaikutteisten velkojen muutoksia. Standardimuutos vaikuttaa Siili Solutionsin konsernitilinpäätöksen liitetietoihin.

Muutokset IAS 12:een *Laskennallisten verosaamisten kirjaamisen realisoitumattomista tappioista* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutokset selventävät, että vähennyskelpoisen väliaikaisen eron olemassaolo 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 ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

Muutokset IFRS 12:een, *Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin, muutuskokoelma 2014–2016* (sovellettava 1.1.2017 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

### MYÖHEMMIN SOVELLETTAVAT UUDET JA UUDISTETUT STANDARDIT JA TULKINNAT

Siili Solutions ei ole vielä tilikaudella 2017 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 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 kirjanpitoikäisyyden 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 käyttöönotto ei tule muuttamaan Siili Solutionsin rahoitusvarojen eikä velkojen luokittelua ja arvostamista. Siili Solutions tulee soveltamaan IFRS 9 -standardiin sisältyvää myyntisaamisia, sopimukseen perustuvia omaisuuseriä ja vuokraamisia koskevaa yksinkertaistettua menettelyä, jonka mukaan arvonalentumiset kirjataan määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia arvonalentumisia. Myyntisaamisten arvonalennustappioiden arvioinnissa tullaan käyttämään luottotappiovarausmatriisia, jossa luottotappiovarauksen määrä lasketaan kokemusperusteisesti eri ikäisten myyntisaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella. Siili Solutionsin toteutuneet luottotappiot ovat olleet erittäin pieniä, ja siksi myyntisaamisten arvonalennustappioiden kirjaamisella IFRS 9:n mukaisesti odotetaan olevan vain vähäinen vaikutus Siili Solutionsin tulokseen.

IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista, IFRS 15:n voimaantuloaika ja Selvennyksiä IFRS 15:een* (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 määrävallan siirtymisen perusteella joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Siili Solutions tulee soveltamaan IFRS 15 -standardia täysin takautuvasti 1.1.2018 alkaen eli oikaisemaan vuoden 2018 vertailutiedot IFRS 15 -standardin mukaisesti.

Standardi lisää myös esitettävien liitetietojen määrää, mutta ei vaikuta olennaisesti kirjattavien myyntituottojen määrään tai kirjaamisen ajoitukseen. Standardimuutoksen vaikutus Siili Solutionsin tilikauden 2017 liikevaihtoon ja liikevoittoon, jotka esitetään vuoden 2018 vertailutietoina, tulee olemaan alle 200 tuhatta euroa.

Siili Solutionsilla on neljänlaisia tulovirtoja asiakassopimuksista: työmyynti (jatkuvat palvelut), projektiitoimitukset, lisenssimyynti sekä ylläpito ja muut palvelut. Valtaosa myyntituotoista koostuu palvelujen myynnistä, joista myyntituotot tullaan kirjaamaan ajan kuluessa ja joiden kirjaamiseen standardimuutos ei vaikuta lainkaan.

Standardimuutos tulee vaikuttamaan projektiitoimituksiin liittyvien myyntituottojen kirjaamiseen. Koska projektiitoimitukset tuloutetaan IAS 11:n mukaan valmiusasteen mukaan, ei siirtymisellä IFRS 15:n mukaiseen ajan kuluessa tapahtuvaan tuloutukseen ole kuitenkaan olennaista vaikutusta myyntituottojen kirjaamisen ajankohtaan. Standardi muuttaa myös lisenssimyynnin sekä ylläpidon ja muiden palveluiden myyntituottojen kirjaamista, mutta lisenssimyynnin sekä ylläpidon ja muiden palveluiden osuus liikevaihdosta on niin vähäinen, ettei standardimuutoksella ole tämän takia olennaista vaikutusta kirjattavien myyntituottojen määrään eikä kirjaamisajankohtaan.

IFRS 15:n vaatimus yksilöidä sopimuksen suoritevelvoitteet ja kohdistaa hinta erillismyynnihintojen suhteessa ei tule vaikuttamaan myyntituottojen kirjaamisen ajankohtaan. Transaktiohintoihin ei sisälly merkittävää rahoituskomponenttia tai merkittäviä muutuvia vastikkeita, ja vastikkeet suoritetaan rahana.

Siili Solutionsilla ei ole olennaisia asiakassopimuksen saamisesta aiheutuvia lisämenoja, jotka täyttäisivät aktivointikriteerit. Mahdolliset lisämenot kirjataan kuluksi, kun ne toteutuvat, koska niiden perusteella aktivoitava omaisuuserä kirjattaisiin kuluksi viimeistään vuoden kuluessa lisämenon syntymisestä. Siili Solutionsilla ei ole myöskään sellaisia sopimuksen täyttämistä johtuvia menoja, jotka täytyisi aktivoida.

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 otta- jilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen vuokranmaksuvelvoitteena sekä siihen liittyvänä omaisuuseränä. Taseeseen merkitseminen muistuttaa paljon IAS 17:n mukaista rahoitusleasingin kirjanpitoikäisyyttä. Taseeseen merkitsemisestä on kaksi helpotusta, jotka koskevat lyhytaikaisia, enintään 12 kuukautta kestäviä, vuokrasopimuksia sekä arvoltaan enintään noin 5 000 USD:n arvoisia hyödykkeitä. Vuokralle antajien kirjanpitoikäisyyttä tulee säilymään suurelta osin nykyisen IAS 17:n mukaisena. Konsernissa on aloitettu IFRS 16 -standardin vaikutuksien alustava arviointi. Uuden standardin käyttöönotto tulee kasvattamaan yhtiön pitkäaikaisia varoja sekä pitkä- ja lyhytaikaisia korollisia velkoja.

Muutokset IFRS 2:een – *Osakeperusteisesti maksettavien liikeluokkien luokittelu ja arvostaminen\** (sovellettava 1.1.2018 tai sen

jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutokset selventävät tietyn tyyppisten järjestelyjen kirjanpitoikäisyyttä. Ne koskevat kolmea osa-alueita: käteisvaroina maksettavien maksujen arvostaminen, osakeperusteiset maksut, joista on vähennetty ennakonpidätys sekä osakeperusteisten maksujen muuttaminen käteisvaroina maksettavasta omana pääomana maksettavaksi. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

Tulkinta IFRIC 22 *Ulkomaanrahan määräiset liiketoimet ja etukäteisvastike\** (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Kun ulkomaanrahan määräinen – omaisuuserään, kuluun tai tuottoon liittyvä – ennakosuoritus maksetaan tai vastaanotetaan, IAS 21 *Valuuttakurssien muutosten vaikutukset* -standardi ei ota kantaa siihen, miten kyseisen erän muuntamisen toteutuspäivä määritetään. Tulkinta selventää, että toteutuspäivä on se päivä, jolloin yhteisö alun perin kirjaa ennakosuorituksesta ennakkomaksun tai tuloennakon. Liiketoimen muodostuessa useista ennakosuorituksista, toteutuspäivä määritetään erikseen kullekin yksittäiselle suoritukselle. Standardimuutoksella ei ole merkittävää vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin\*, muutuskokoelma 2014–2016 (sovellettava 1.1.2018 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 IFRS 1 ja IAS 28 -standardeja. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

IFRIC 23 *Tuloverokäsittelyjä koskeva epävarmuus\** (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Tulkinta selventää kirjanpitoikäisyyttä tilanteissa, jossa yhteisön verotuksellinen ratkaisu odottaa vielä veroviranomaisen hyväksymistä. Olennainen kysymys on arvioida, tuleeko veroviranomainen hyväksymään yhteisön tekemän ratkaisun. Tätä harkittaessa oletetaan, että veroviranomaisella on pääsy kaikkeen asiaan kuuluvaan tietoon arvioidessaan ratkaisua. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

Muutokset IFRS 9:ään *Prepayment Features with Negative Compensation\** (Alustava suomenkielinen otsikko: *Ennen eräpäivää tapahtuvaa maksua koskevat ominaisuudet, joihin liittyy negatiivinen kompensatio*) (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Muutokset mahdollistavat joidenkin, ennen eräpäivää tapahtuvan maksun mahdollistavien rahoitusinstrumenttien arvostamisen jaksotettuun hankintamenuun. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

*Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin\*, muutuskokoelma 2015–2017* (sovellettava 1.1.2019 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 IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 ja IAS 23 -standardeja. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitilinpäätökseen.

\*) Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2017.



## 11. Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät liiketoimintojen yhdistämiseen tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan tai tilin päättöpäivään mennessä käytännössä hyväksytyyn verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon väliaikaisista eroista lasketaan ja kirjataan laskennalliset verot. Laskennalliset verot lasketaan käyttämällä tilikauden päättymispäivään mennessä säännellyjä verokantoja tai verokantoja, joiden voimaantulo 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 pääsääntöisesti kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Poikkeuksellisesti laskennallista verovelkaa ei kirjata tytäryhtiöihin tehdyistä sijoituksista silloin kun konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan, eikä väliaikainen ero todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata liikearvon alkupe- räisestä kirjaamisesta eikä omaisuusarvon tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta silloin kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen, eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät liiketoimintojen hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvioihin perustuvista oikaisuista.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vähennyskelpoisista tap- pioista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotet- tavaa tuloa, jota vastaan laskennallinen verosaaminen voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan aina jokaisen tilikauden päättymispäivänä.

### Verokulun osatekijät

1 000 EUR	2017	2016
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-1 089	-892
Laskennallisten verojen muutos	66	53
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 023</b>	<b>-839</b>

### Verokulun ja konsernin kotimaan 20 % verokannalla laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

1 000 EUR	2017	2016
Tulos ennen veroja	4 993	4 019
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-999	-804
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	1	5
Verovapaat tuotot	17	11
Vähennyskeltovottomat kulut	-36	-28
Muut erät	-8	-22
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 023</b>	<b>-839</b>

<b>Efektiivinen veroaste</b>	<b>-20,5 %</b>	<b>-20,9 %</b>
------------------------------	----------------	----------------

## 12. Osakekohtainen tulos

### LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN TULOS

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

Laimentamaton osakekohtainen tulos	2017	2016
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	3 970	3 180
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1 000 kpl	6 965	6 630
<b>Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa/osake)</b>	<b>0,57</b>	<b>0,48</b>

### 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 liikkeeseen laskettavia, ja ne huomioidaan laimennettua osakekohtaista tulosta laskettaessa. Optioilla on laimentava vaikutus, kun niiden merkintähinta on alempi kuin osakkeen keskimääräinen markkinahinta tilikaudella tai sitä lyhyempänä liikkeessäolo- aikana. Laimennusvaikutukseksi tulee liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärän ja niiden osakkeiden lukumäärän välinen erotus, jotka olisi laskettu liikkeeseen osakkeiden tilikauden keskimääräiseen markkinahintaan.

Laimennettu osakekohtainen tulos	2017	2016
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	3 970	3 180
Osakkeiden lukumäärän painotettu keski- arvo tilikauden aikana, 1 000 kpl	6 965	6 630
Osakeoptioiden vaikutus, 1 000 kpl		
Osakkeiden lukumäärän painotettu keski- arvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi, 1 000 kpl	6 965	6 630
<b>Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa/osake)</b>	<b>0,57</b>	<b>0,48</b>

Osakeanneilla ja optioilla ei ollut laimennusvaikutusta osake- kohtaiseen tulokseen tilikausilla 2017 ja 2016.

### OPTIO-OHJELMAT

Yhtiöllä on yksi voimassa oleva optio-ohjelma vuosille 2016–2020. Järjestelmän piiriin kuuluvien avainhenkilöiden hallussa oli tilikau- den 2017 lopussa yhteensä 309 000 (2016: 316 000) optio-oikeutta ja yhtiön hallussa oli 28 000 (2016: 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 osake- merkinnän ehtona on, että yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupan- käyntipäivän vaihdolla painotetulla keskiarvolla vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Tarkemmat tiedot optio-ohjel- mistä löytyy liitetietojen kohdasta 21 *Osakeperusteiset maksut*.

Aikaisempi vuoden 2013 optio-ohjelma on päätynyt ja se toteutui ehtojensa mukaisesti. Vuoden 2013 ulkona olleet optio-oikeudet käytettiin kokonaisuudessaan 1.–3.6.2016 ja niiden perusteella tilii- kaudella 2016 merkittiin 169 050 yhtiön uutta osaketta.

### SUUNNATUT OSAKEANNIT 2017

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti 31.5.2017 suunnatusta osakean- nista, jossa liikkeelle lasketuilla osakkeilla suoritettiin osa 31.5.2017 hankitun Omenia Oy:n kauppahinnasta. Hallitus päätti suunna- tusta osakeannista, joka poikkeaa osakkeenomistajien merkin- täoikeudesta kauppahinnan suorittamiseksi Omenia Oy:n osak- keenomistajille. Suunnatussa osakeannissa tarjottiin merkittäväksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti 81 949 uutta osaketta merkintä- hintaan 10,25 euroa/osake, mikä vastasi Siili Solutions Oyj:n osak- keen kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 3.4.–26.5.2017. Annettavien uusien osakkeiden määrä vastasi noin 1,2 prosenttia Siili Solutions Oyj:n kaikista osakkeista ennen uusien osakkeiden antamista. Omenia Oy:n omistajat ovat sitoutu- neet omistuksensa osalta Siili Solutions Oyj:n osakkeita koskevaan luovutusrajoitukseen. Uudet osakkeet on samassa yhteydessä merkitty ja niiden merkintähinta katsottu maksetuksi kauppakir- jan ehtojen mukaisesti apporttina luovutettavilla Omenia Oy:n osakkeilla. Merkintähinta uusista osakkeista kirjattiin kokonaisu- dessaan Siili Solutions Oyj:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Päätös suunnatusta osakeannista perustuu varsinaisen yhtiöko- kouksen 30.3.2017 hallitukselle myöntämään osakeantivaltuu- tukseen. Osakeanti liittyy yhtiön strategiaa tukevan yritysoston toteuttamiseen, joten Siili Solutions Oyj:n osakkeenomistajien mer- kintäoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Siili Solutions Oyj:n uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 6.6.2017.

### SUUNNATUT OSAKEANNIT 2016

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

Vuonna 2014 hankitun Avaus Consulting -konsernin toinen lisä- kauppahinta maksettiin myyjille huhtikuussa 2016. Lisäkauppa- hinnan toisen erän suuruus oli 2,4 miljoonaa euroa. Maksettavien osakkeiden määrä perustui vuoden 2015 vahvistettuihin tilin- päätöslukuihin. 1,2 miljoonaa euroa kauppahinnasta makset- tiin Siili Solutions Oyj:n uusilla osakkeilla, joiden merkintähinta oli 5,69 euroa osakkeelta, mikä vastaa kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keski- arvoa ajanjaksolla 1.1.–31.3.2015.

### 13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu hankintamenoon 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 arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi, ts. kun se on sellaisessa sijaintipaikassa ja kunnossa, että se pystyy toimimaan johdon tarkoittamalla tavalla. Aineellisten hyödykkeiden poistoajat:

- Koneet ja kalusto 3–5 vuotta tasapoisto
- Vuokrahuoneiston perusparannusmenot 3–5 vuotta tasapoisto

Koneiden ja kaluston poistomenetelmä muutettiin tilikauden aikana 25 % menojäännöspoistosta 3–5 vuoden tasapoistoksi. Syynä muutokseen oli se, että valtaosa konsernin koneista ja kalustosta muodostuu kannettavista tietokoneista, joiden tekninen käyttöikä on yleensä kolme 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	Keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	163	1 543		1 706
Lisäykset	121	575	3	700
Vähennykset		-23		-23
Kurssierot	2	8		10
Siirrot erien välillä				
Hankintameno 31.12.2017	287	2 103	3	2 393
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2017	63	716		780
Poistot	74	325		399
Vähennykset		-12		-12
Arvonalentuminen				
Kurssierot	0	3		4
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2017	138	1 032		1 171
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2017</b>	<b>149</b>	<b>1 071</b>		<b>1 222</b>

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

Poistojen tarkempi erittely löytyy liitetietojen kohdasta 8 *Poistot ja arvonalentumiset*. Keskeneräiset investoinnit sisältävät pääasiassa vuokrahuoneiston perusparannusmenoja.

### 14. Aineettomat hyödykkeet

#### LIIKEARVO

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.

Liikearvosta ei kirjata poistoja. Liikearvot testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain ja tämän lisäksi aina kun esiintyy jokin viite siitä, että liikearvo saattaa olla alentunut. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä kertyneillä arvonalentumisilla.

#### ASIAKASSUHTEET JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

##### Asiakassuhteet

Olemassa olevat asiakassuhteet on arvostettu käypään arvoon hankinta-ajankohtana. Asiakassopimukset hankittiin osana liiketoimintojen yhdistämisistä vuosina 2014 ja 2017.

##### Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsiinä tapauksessa, että hankintameno on määritet-

tävissä 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 tasapoisto

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	Ennakkomaksut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	8 646	2 400			11 046
Lisäykset	2 947	610		13	3 570
Vähennykset					
Kurssierot					
Siirrot erien välillä					
Hankintameno 31.12.2017	11 593	3 010		13	14 616
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2017		771			771
Poistot		362			362
Vähennykset					
Arvonalentuminen					
Kurssierot					
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2017		1 133			1 133
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2017</b>	<b>11 593</b>	<b>1 877</b>		<b>13</b>	<b>13 483</b>
1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2016	8 646	2 400	2		11 048
Lisäykset					
Vähennykset			-2		-2
Kurssierot					
Siirrot erien välillä					
Hankintameno 31.12.2016	8 646	2 400			11 046
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2016		454	2		455
Poistot		317			317
Vähennykset			-2		-2
Arvonalentuminen					
Kurssierot					
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2016		771			771
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2016</b>	<b>8 646</b>	<b>1 629</b>			<b>10 275</b>

Poistojen tarkempi erittely löytyy liitetietojen kohdasta 8 *Poistot ja arvonalentumiset*. Ennakkomaksut aineettomista hyödykkeistä sisältävät pääasiassa ERP-hankkeen ennakkomaksuja.

## 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 arvonalentumistestausta tehdään vuosittaisen testauksen lisäksi myös aina kun esiintyy jokin viite siitä, että arvo saattaa olla alentunut. Konsernin testaus suoritetaan vakiintuneen käytännön mukaisesti viimeisen vuosineljänneksen aikana.

Arvonalentumisen kirjaamistarvetta tarkastellaan rahavirta tuotavien yksikköjen tasolla, ts. sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erottavissa 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. Konserni 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 perutaan enintään se määrä, jota omaisuuserän kirjanpitoarvo olisi vastannut 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.

Arvonalentumistestausten perusteella konsernilla ei ole tarvetta arvonalentumistappioiden kirjaamiseen liikearvosta. Muissa omaisuuserissä ei ole ilmennyt viitteitä arvonalentumisesta.

### Liikearvon kohdistaminen

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

### Arvonalentumistestausten suorittaminen ja käytetyt oletukset

Arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvon perusteella. Arvonalentumistestausta on suoritettu tilinpäätöshetken tilanteen perusteella. Arvonalentumistestausta suoritetaan välittömästi myös silloin, jos on havaittavissa viitteitä mahdollisesta arvonalentumisesta.

### Yleiset periaatteet ja oletukset

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

Yhtiön historiallinen kasvu ja toimialojen digitalisointi 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 arvonalentumistestausten diskonttokorkona pääoman keskimääräistä kustannusta (WACC) ennen veroja.

### Rahavirtalaskelmissa käytetyt oletukset

	2017	2016
Liikevaihdon kasvu 2016–2019	20,0 %	20,0 %
Pitkän aikavälin kasvu 2020 →	2,0 %	2,0 %
EBITDA	10,0 %	10,0 %
WACC ennen veroja	14,5 %	14,2 %
WACC verojen jälkeen	11,3 %	11,7 %

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

Kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää konsernin kirjanpitoarvon 31.12.2017 67 miljoonalla eurolla (52 miljoonalla eurolla). Kukin seuraavista muutoksista (muiden tekijöiden pysyessä ennallaan) johtaisi siihen, että yksikön kirjanpitoarvo vastaisi siitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää:

- Diskonttauskoron nouseminen 14,5 %:sta (14,2 %:sta) ennen veroja 53,4 %:iin (55,3 %:iin)
- Käyttöarvolaskennassa käytetyn arvioidun liikevoittotason pienentyminen -5,8 % (-5,5 %)
- Terminaaliarvon kasvuprosentilla on vain rajoitettu vaikutus arvonalentumistestaukseen.

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

## 15. Hankitut liiketoiminnot

### TILIKAUDEN 2017 HANKINNAT

Hankinnasta konserniin päätökseen kirjatut varat ja velat:

#### Hankitut varat

1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Aineettomat hyödykkeet	40	540	30
Aineelliset hyödykkeet	-3	19	-1
Saamiset		424	
Rahavarat		770	
<b>Hankitut varat yhteensä</b>	<b>37</b>	<b>1 754</b>	<b>29</b>

#### Hankitut velat

1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Laskennalliset verovelat	8	108	6
Ostovelat ja muut velat		481	
<b>Hankitut velat yhteensä</b>	<b>8</b>	<b>589</b>	<b>6</b>

#### Hankittu nettovarallisuus

	<b>29</b>	<b>1 164</b>	<b>23</b>
--	-----------	--------------	-----------

#### Hankintameno

1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Kauppahinta	150	2 100	300
Ehdollinen lisäkauppahinta	30	1 578	
<b>Hankintameno yhteensä</b>	<b>180</b>	<b>3 678</b>	<b>300</b>
<b>Hankitun nettovarallisuuden käypä arvo</b>	<b>29</b>	<b>1 164</b>	<b>23</b>
<b>Liikearvo</b>	<b>151</b>	<b>2 514</b>	<b>277</b>

#### Hankinnasta suoritettu vastike rahavirtalaskemassa

1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Rahana maksettu kauppahinta	150	2 838	300
Hankitut rahavarat		-770	
<b>Nettovastike investointien rahavirrassa</b>	<b>150</b>	<b>2 068</b>	<b>300</b>

### Stormbit

Siili Solutions Oyj osti 18.5.2017 Stormbit Oy:n 3D-, AR-, ja VR-liiketoiminnan. Stormbit oli yksi Suomen kokeneimpia 3D-osaamisen sekä virtuaali- ja lisätyn todellisuuden (AR) ratkaisujen toteuttajia. Liiketoimintakaupan yhteydessä Stormbit Oy:ltä Siili Solutions Oyj:lle siirtyi vanhoina työntekijöinä 13 työntekijää. Liiketoimintakaupan ehdollinen lisäkauppahinta määräytyi Stormbit-liiketoiminnan vuoden 2017 kasvun ja kannattavuuden perusteella. Ehdollinen lisäkauppahinta on kirjattu taseen lyhytaikaisiin velkoihin.

Liiketoimintakaupassa hankitut aineettomat oikeudet koostuvat asiakassuhteista. Liiketoimintakaupassa Siili Solutions hankki kasvustrategiaansa tukevaa osaamista, mikä muodosti liiketoimintakaupasta kirjattun liikearvon. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 10 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 180 tuhatta euroa ja liikevoittoon 42 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 58 140 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 003 tuhatta euroa.

### Omenia

Siili Solutions Oyj osti 31.5.2017 koko Omenia Oy:n osakekannan. Omenia Oy oli kasvanut nopeasti ja kannattavasti ohjelmistorobotiikan ja ohjelmistokehityksen prosessien automatisoinnin arvostetuksi osajaksiksi Suomen markkinoilla. Yhtiön palveluksessa oli kaupantekohetkenä 28 työntekijää.

Osaakekaupan ehdollinen lisäkauppahinta määräytyi Omenia Oy:n 30.9.2017 päättyneen tilikauden kasvun ja kannattavuuden perusteella.

Liiketoimintakaupassa hankitut aineettomat oikeudet koostuvat asiakassuhteista. Liiketoimintakaupassa Siili Solutions hankki kasvustrategiaansa tukevaa osaamista sekä paransi markkinaosuuttaan ohjelmistorobotiikan ja prosessiautomaation asiakunnassa, mitkä muodostivat liiketoimintakaupasta kirjattun liikearvon. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 103 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 1 716 tuhatta euroa ja liikevoittoon 519 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 60 886 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 938 tuhatta euroa.

## Comia

Siili Solutions Oyj osti 29.11.2017 Comia Software Oy:n ohjelmisto-palveluliiketoiminnan, joka siirtyi Siili Solutions Oyj:lle 1.12.2017. Comia Software Oy on Seinäjoella sijaitseva ohjelmistokehitykseen erikoistunut konsulttiryitys. Liiketoimintakaupan yhteydessä Comia Software Oy:ltä Siili Solutions Oyj:lle siirtyi vanhoina työntekijöinä 7 työntekijää.

Liiketoimintakaupassa hankitut aineettomat oikeudet koostuvat asiakassuhteista.

Siilin merkittävä asiakas Maaseutuvirasto sijaitsee Seinäjoella. Liiketoimintakaupan seurauksena Siilin liiketoiminta laajeni Maaseutuviraston sijaintipaikkakunnalle ja Siili pystyy palvelemaan entistä paremmin ja paikallisesti merkittävää asiakastaan. Tästä muodostui liiketoimintakaupasta kirjattu liikearvo. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 8 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 30 tuhatta euroa ja liikevoittoon 5 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 58 169 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 077 tuhatta euroa.

### Tilikauden 2016 hankinnat

Konsernilla ei ollut liiketoimintojen hankintoja tilikaudella 2016.

## 16. Pitkäaikaiset saamiset

1 000 EUR	2017	2016
Pitkäaikaiset lainasaamiset	763	874
<b>Pitkäaikaiset saamiset</b>	<b>763</b>	<b>874</b>

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. Laina erääntyy 31.12.2020 ja tilinpäätöspäivänä jäljellä oleva määrä, 180 tuhatta euroa, sisältyy pitkäaikaisiin saamisiin.

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myöntämällä korollisella, 566 tuhannen euron suuruusella lainalla. Tilinpäätöspäivänä jäljellä oleva määrä, 566 tuhatta euroa, sisältyy pitkäaikaisiin saamisiin. Kannustinjärjestelmään liittyvä laina oli 31.12.2017 myönnettyä 6 avainhenkilölle (31.12.2016: 8 avainhenkilölle).

Tarkemmat tiedot lähimpiä myönnettyistä lainoista esitetään liitetiedossa 30 *Lähipiiritaphtumat*.

## 17. Myyntisaamiset ja muut saamiset

1 000 EUR	2017	2016
Myyntisaamiset	7 921	7 324
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	283	75
Lainasaamiset		0
Muut siirtosaamiset	880	1 169
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		3
Muut saamiset	355	230
<b>Yhteensä</b>	<b>9 439</b>	<b>8 802</b>

### Myyntisaamisten ikäjakauma

1 000 EUR	Brutto 2017	Netto 2017	Brutto 2016	Netto 2016
Erääntymättömät	6 457	6 457	6 243	6 243
Erääntyneet				
1–30 päivää	1 108	1 108	972	972
31–60 päivää	295	295	57	57
61–90 päivää	0	0	7	7
yli 90 päivää	60	60	45	45
<b>Yhteensä</b>	<b>7 921</b>	<b>7 921</b>	<b>7 324</b>	<b>7 324</b>

Konserni ei ole kirjannut luottotappioita vuoden 2017 aikana. Vuonna 2016 luottotappiota kirjattiin 0 tuhatta euroa.

## 18. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennallista verosaamista ei kirjata, jos se johtuu omaisuus-erän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole

liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon.

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

### Laskennallisten verovelkojen muutos

1 000 EUR	1.1.2017	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Hankitut liiketoiminnot	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2017
Aineettomien hyödykkeiden arvostaminen käypään arvoon liiketoimintojen yhdistämisessä	326	-72	122		375
Kertyneet poistoerot		7			7
Muut väliaikaiset erot	34	0		7	40
<b>Laskennallinen verovelka yhteensä</b>	<b>359</b>	<b>-66</b>	<b>122</b>	<b>7</b>	<b>423</b>

1 000 EUR	1.1.2016	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Hankitut liiketoiminnot	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2016
Aineettomien hyödykkeiden arvostaminen käypään arvoon liiketoimintojen yhdistämisessä	389	-63			326
Kertyneet poistoerot	23	10			34
Muut väliaikaiset erot					
<b>Laskennallinen verovelka yhteensä</b>	<b>413</b>	<b>-53</b>			<b>359</b>

Konsernilla ei ollut laskennallisia verosaamia tilikausilla 2017 ja 2016.

Tuloveroihin liittyvät laadintaperiaatteet on esitetty liitetiedon 11 *Tuloverot* yhteydessä.

## 19. Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista, jotka ovat helposti vaihdettavissa etukäteen tiedossa olevaan määrään käteisvaroja ja joiden arvonmuutosten riski on vähäinen. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien. Luotolliset tilit sisältyvät lyhytaikaisiin rahoitusvelkoihin.

1 000 EUR	2017	2016
Käteinen raha ja pankkitilit	8 954	9 718
<b>Yhteensä</b>	<b>8 954</b>	<b>9 718</b>

Konsernilla on luotollinen tili, jonka limiitti on 1 500 tuhatta euroa. Limiitti ei ollut tilikauden 2017 eikä tilikauden 2016 päättyessä käytössä.

Taulukon mukaiset rahavarat vastaavat rahavitalaskelman mukaisia rahavaroja.

## 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 kantaosakkeista.

Seuraavassa taulukossa on esitetty muutokset osakkeiden lukumäärissä ja vastaavat muutokset omassa pääomassa.

1 000 EUR	Osakkeiden lukumäärä (1 000 kpl)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Yhteensä
<b>1.1.2016</b>	<b>6 043</b>	<b>100</b>	<b>7 098</b>	<b>7 198</b>
Osakeanti	706		4 443	4 443
Osakeoptioiden käyttö	169		493	493
<b>31.12.2016</b>	<b>6 918</b>	<b>100</b>	<b>12 034</b>	<b>12 134</b>
<b>1.1.2017</b>	<b>6 918</b>	<b>100</b>	<b>12 034</b>	<b>12 134</b>
Osakeanti	82		840	840
Osakeoptioiden käyttö				
<b>31.12.2017</b>	<b>7 000</b>	<b>100</b>	<b>12 874</b>	<b>12 974</b>

Siili Solutions Oyj:llä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus, oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

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.

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti 31.5.2017 suunnatusta osakeannista, jossa liikkeelle lasketuilla osakkeilla suoritettiin osa 31.5.2017 hankitun Omenia Oy:n kauppahinnasta. Hallitus päätti suunnatusta osakeannista, joka poikkeaa osakkeenomistajien merkintäoikeudesta kauppahinnan suorittamiseksi Omenia Oy:n osakkeenomistajille. Suunnatussa osakeannissa tarjottiin merkittäväksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti 81 949 uutta osaketta merkintähintaan 10,25 euroa/osake, mikä vastasi Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 3.4.–26.5.2017. Annettavien uusien osakkeiden määrä vastasi noin 1,2 prosenttia Siili Solutions Oyj:n kaikista osakkeista ennen uusien osakkeiden antamista. Omenia Oy:n omistajat ovat sitoutuneet omistuksensa osalta Siili Solutions Oyj:n osakkeita koskevaan luovutusrajoitukseen. Uudet osakkeet on samassa yhteydessä merkitty ja niiden merkintähinta katsottu maksetuksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti apporttina luovutettavilla Omenia Oy:n osakkeilla. Merkintähinta uusista osakkeista kirjattiin kokonaisuudessaan Siili Solutions Oyj:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Päätös suunnatusta osakeannista perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2017 hallitukselle myöntämään osakeantivaltuutukseen. Osakeanti liittyy yhtiön strategiaa tukevan yritysoston toteuttamiseen, joten Siili Solutions Oyj:n osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Siili Solutions Oyj:n uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 6.6.2017.

Osakkeiden kokonaismäärä oli tilikauden 2017 lopussa 7 000 316 (2016: 6 918 367) kappaletta. Siili Solutions Oyj:n osakepääoma on 100 tuhatta euroa (2016: 100 tuhatta euroa). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

### Valtuutukset

30.3.2017 yhtiökokous 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 järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Hallitus päättää omien osakkeiden hankkimisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 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 750 000 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 merkintäoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, kannustinjärjestelmissä tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 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 valtuutuksen nojalla hallitus päätti 31.5.2017 yhteensä 81 949 osakkeen suunnatusta osakeannista osana Omenia Oy:n kauppahinnan suorittamista.

Yhtiön hallussa ei ole omia osakkeita. Tarkemmat tiedot voimassaolevista konsernin avainhenkilöiden kannustinjärjestelmistä on esitetty liitetiedossa 21 *Osakeperusteiset maksut*.

Seuraavassa on esitetty kuvaukset oman pääoman rahastoista.

### Osakepääoma

Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei osakeanti-päätöksessä 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 merkintähinnan 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 2017 toteutettu Siili Solutions Oyj:n osakeanti liittyy Omenia Oy:n hankinnan osakevastikkeeseen. Maksettavat osuudet on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

## 21. Osakeperusteiset maksut

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

Optioiden myöntämishetkellä määritetty kulu perustuu konsernin arvioon niiden optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena tilikauden päättämispäivänä. Optiojärjestelyjen käypä arvo määritetään Black-Scholes-optionhinnoittelumallin perusteella. Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkinnöistä saadut varat, mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna, kirjataan järjestelyn ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan omaan pääoman rahastoon.

### VOIMASSA OLEVA OPTIOJÄRJESTELY

#### 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 keski-kursilla 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 keski-kurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä ole vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020 (vapautuskriteeri). Jos vapautuskriteeri täyttyy vasta 30.9.2019 jälkeen, osakkeiden merkintäaika alkaa vapautuskriteerin täyttymistä seuraavasta kaupankäyntipäivästä. Jos vapautuskriteeri 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, vapautuskriteeriä alennetaan osakekohtaisten osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta jaettavien pääoman palautusten määrällä siltä osin kuin joko ylittää edellä mainitun rajan, tai jaettavan osakepääoman osakekohtaisella määrällä, kunkin osingonjaon tai pääoman palautuksen tai osakepääoman palautuksen täsmäytyspäivänä.

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

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

### Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

### Osingot

Vuonna 2017 osinkoa jaettiin yhteensä 0,30 euroa osakkeelta, yhteensä 2 076 tuhatta euroa (vuonna 2016 0,70 euroa osakkeelta, yhteensä 1 410 tuhatta euroa). Osakkeiden jakautumisen myötä vertailukelpoiset luvut vuoden 2016 osakekohtaisesta osingosta ovat 0,23 euroa. Tilikauden päättämispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkoa tilikaudelta 2017 0,39 euroa osakkeelta, yhteensä 2 730 tuhatta euroa.

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset			2017	2016
			Optioiden määrä, kpl	Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	7,50	Tilikauden alussa	316 000	
Alkuperäinen merkintähinta	7,50	Myönnettyt uudet optiot	89 000	325 000
Odotettu volatilitteetti	28 %	Menetetyt optiot	-96 000	-9 000
Voimassaoloaika (vuotta)	4,5	Tilikauden lopussa	309 000	316 000
Riskitön korko	0 %	Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	309 000	316 000
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,46			

## PÄÄTTYNYT OPTIOJÄRJESTELY

Järjestelyn keskeiset ehdot	
Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisaikajakso	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 keskikurssilla ollut aikavälillä 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.

Vuoden 2016 varsinainen yhtiökokous päätti päivittää vuoden 2013 optio-oikeuksien ehtoja osakkeiden jakamisen johdosta siten, että yhdellä optio-oikeudella on oikeus merkitä kolme uutta osakeetta 8,86 euron kokonaismerkintähintaan. Optio-oikeuksien nojalla merkittävien osakkeiden enimmäismäärä nousee muutoksen johdosta 177 000 osakkeeseen. Optio-oikeuksilla tapahtuvan osakemerkinnän ehto muutettiin siten, että yhtiön osakkeen arvo kaupankäynnillä painotetulla keskikurssilla 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. Muilta osin optio-oikeuksien ehdot säilyvät muuttumattomina.

Järjestely kuului IFRS 2 -standardin soveltamisalaan.

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

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset			2017	2016
			Optioiden määrä, kpl	Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	3,08 (*	Tilikauden alussa		56 350
Alkuperäinen merkintähinta	2,95 (*	Myönnettyt uudet optiot		
Odotettu volatilitteetti	32 %	Menetetyt optiot		
Voimassaoloaika (vuotta)	3,5	Toteutuneet optiot		-56 350
Riskitön korko	0,54 %	Tilikauden lopussa		
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,59	Optiot toteutuneet ja järjestely päättyneet tilikauden 2016 aikana.		

\*) Muutettu osakkeen hinta vastaamaan tilannetta osakesplitin jälkeen.

## OSAKEPERUSTEISTEN MAKSUJEN VAIKUTUS TILIKAUDEN TULOKSEEN

1 000 EUR	2017	2016
Osakeperusteiset maksut	36	36
<b>Yhteensä</b>	<b>36</b>	<b>36</b>

## 22. Varaukset

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 täyttämiseen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varaukset arvostetaan velvoitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Varausten muutokset kirjataan tuloslaskelman siihen erään, johon varaus on alun perin kirjattu.

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

1 000 EUR	Tappiolliset sopimukset	Takuuvaraukset	Yhteensä
31.12.2016		39	39
Lisäykset	313	32	345
Käytetyt varaukset	-309	-14	-323
Käyttämättömät varausten peruutukset	-4	-53	-57
<b>31.12.2017</b>		<b>4</b>	<b>4</b>

Varaukset sisältävät asiakasprojekteihin liittyvät takuuvaraukset ja tappiollisiin sopimuksiin liittyvät varaukset. Varaukset on esitetty lyhyt-aikaisissa erissä. Tappiollisia sopimuksia koskevat varaukset kattavat sopimuksien arvioidun nettotappion. Takuuvaraukset liittyvät tietyille asiakasprojekteille myönnettyyn takuuuikaan, jonka aikana projekti-toimituksessa 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 hankintamenoon arvostettavien rahoitusvelkojen

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

Pitkäaikaiset rahoitusvelat	2017	2016
1 000 EUR		
Jaksotettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat	388	776
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike		
<b>Yhteensä</b>	<b>388</b>	<b>776</b>

Rahoitusvelkojen muutoksiin ei sisälly merkittäviä ei-rahavirta-vaikutteisia eriä.

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

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 25 *Rahoitusriskien hallinta*.

Lyhytaikaiset rahoitusvelat	2017	2016
1 000 EUR		
Jaksotettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat	390	390
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike	30	
<b>Yhteensä</b>	<b>420</b>	<b>390</b>

Konsernilla on yksi vuonna 2014 nostettu pankkilaina. Laina on vaihtuvakorkoinen ja korko on 1,5 % + kolmen kuukauden Euribor (kuitenkin vähintään 1,5 %). Pankkilainan maturiteetti on viisi vuotta ja sitä lyhennetään tasalyhennyksillä puolivuositain. Linaan liittyy kovenanttiehtoja, jotka konserni on täyttänyt tilikaudella 2017 ja 2016.

Konsernilla on lisäksi tilinpäätöshetkellä 31.12.2017 käytettävissään nostamattomia tililiimieitä 1 500 tuhatta euroa.

Tilikaudella 2017 konserni suoritti Omenia Oy:n hankintaan liittyvän lisäkauppahinnan, 1 578 tuhatta euroa, joka toteutui arvioidun mukaisena. Omenia Oy:n hankinta toteutettiin tilikaudella 2017.



Lisäkauppahintaa ei diskontattu eikä diskonttaamisesta aiheutunutta arvostuseroa kirjattu tulosvaikutteisesti rahoituskuluihin tilikautena 2017, koska lisäkauppahinta erääntyi maksettavaksi alle vuoden kuluessa yrityshankinnasta.

Tilikaudella 2017 konserni kirjasi 80 tuhannen euron ehdollisen vastikkeen Stormbit-liiketoimintakaupan ehdollisesta lisäkauppahinnasta. Ehdollisen lisäkauppahinnan ehdot eivät täytyneet täysimääräisenä 31.12.2017. Toteutunut vastike, 30 tuhatta euroa, tullaan maksamaan vuoden 2018 alkupuolella. Lisäkauppahintaa ei diskontattu eikä diskonttaamisesta aiheutunutta arvostuseroa kirjattu tulosvaikutteisesti rahoituskuluihin tilikautena 2017, koska lisäkauppahinta erääntyi maksettavaksi alle vuoden kuluessa liiketoimintakaupasta.

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 kuluvana 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
<b>Ehdollinen vastike 31.12.2016</b>	

1 000 EUR	
Ehdollinen vastike 1.1.2017	
Lisäys liiketoiminnan hankinnasta	1 658
Diskonttauksen purkautumisen vaikutus	
Ehdollisen vastikkeen ehdot eivät täytyneet	-50
Ehdollisen vastikkeen maksaminen	-1 578
<b>Ehdollinen vastike 31.12.2017</b>	<b>30</b>

Yhtiö on kirjannut yrityshankintoihin liittyviä asiantuntijapalkkioita kuluksi tilikaudella 2017 yhteensä 121 tuhatta euroa (2016: 9 tuhatta euroa).

## 24. Ostovelat ja muut velat

1 000 EUR	2017	2016
Lyhytaikaiset		
Ostovelat	2 538	2 213
Saadut ennakot pitkäaikais-hankkeista asiakkaille	155	39
Saadut ennakot	424	1 133
Siirtovelat	5 752	4 699
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	301	427
Muut velat	2 660	2 515
Varaukset	4	39
Lyhytaikaiset yhteensä	11 835	11 065
<b>Ostovelat ja muut velat yhteensä</b>	<b>11 835</b>	<b>11 065</b>

## 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, maksuvalmiusriskistä sekä markkinakorkojen ja valuuttakurssien vaihteluista.

#### LUOTTORISKI

Luottoriskien hallinta ja luotonvalvonta on keskitetty konsernin talousosastolle, joka toimii yhteistyössä liiketoimintayksiköiden kanssa luottoriskien minimoimiseksi. Konsernilla on tiettyjä yksittäisiä merkittäviä asiakkaita, joihin liittyy saamisten luottoriskikeskittymiä. Konsernin johdon arvion mukaan kyseisten vastapuolien taloudellinen tilanne on vakaa, joten luottoriskien realisoinnin ei nähdä olevan todennäköistä. Myyntisaamisesta kirjataan luotto-tappio, jos on olemassa objektiivista näyttöä, ettei myyntisaamisesta saada suoritusta alkuperäisten sopimusehtojen mukaisesti. Konserni ei ole kirjannut tilikauden 2017 aikana tulosvaikutteisesti arvonalentumistappioita. Vuonna 2016 konserni kirjasi tulosvai- kutteisesti 0 tuhatta euroa arvonalentumistappioita, jotka olivat syntyneet myyntisaamisista ja johtuivat asiakkaan taloudellisen ympäristön odottamattomasta muutoksesta.

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

Myyntisaamisten ikäjakama on esitetty liitetiedossa 17 *Myynti- saamiset ja muut saamiset*.

#### MAKSUVALMIUSRISKI

Maksuvalmiusriski liittyy konsernin käyttöpääoman, lainojen takaisinmaksun ja investointimenojen vaatiman rahoituksen riittävyys ja jatkuvuuden ylläpitämiseen. Maksuvalmiusriskien 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, riittävän pitkien laina-aikojen sekä riittävällä luottolimiittireservin avulla. Konsernin johto arvioi, että konsernin maksuvalmius on hyvällä tasolla. Tilikauden 2017 päättyessä konsernin rahavarat olivat yhteensä 8 954 tuhatta euroa (9 718 tuhatta euroa 31.12.2016), minkä lisäksi konsernilla on käytettävissään 31.12.2017 nostamattomia tililimiittejä 1 500 tuhatta euroa (1 500 tuhatta euroa 31.12.2016). Konsernilla on yksi tilikaudella 2014 nostettu pitkäaikainen pankkilaina. Lainan alkuperäinen laina-aika on 5 vuotta. Lainasopimus sisältää tavanomaisia kovenantteja (mm. oma-varaisuusaste), jotka eivät ole rikkoutuneet tilikaudella. Johto seuraa lainan kovenanttiehtojen täyttymistä säännöllisesti.

Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoituslähteissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittymiä.

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

#### 31.12.2017

1 000 EUR	Tasearvo	Rahavirta	2018	2019	2020	2021	2022	2023-
Pankkilainat	778	791	398	392				
Ehdollinen vastike	30	30	30					
Ostovelat ja muut velat (*)	5 198	5 198	5 198					
<b>Yhteensä</b>	<b>6 006</b>	<b>6 019</b>	<b>5 626</b>	<b>392</b>				

#### 31.12.2016

1 000 EUR	Tasearvo	Rahavirta	2017	2018	2019	2020	2021	2022-
Pankkilainat	1 166	1 195	404	398	392			
Ostovelat ja muut velat (*)	4 728	4 728	4 728					
<b>Yhteensä</b>	<b>5 894</b>	<b>5 923</b>	<b>5 132</b>	<b>398</b>	<b>392</b>			

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

#### VALUUTTAKURSSIRISKI

Merkittävä osa konsernin ostoista ja myynneistä on euromääräistä sekä valtaosa konsernin monetaarisista eristä on euromääräisiä. Tämän takia konserni ei merkittävästi altistu valuuttakurssiriskille.

Olemassa oleva 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 toimintavaltuuttaan. Konsernille kertyy muuntoeroa Puolan zlotysta ja USA:n dollarista. Muuntoerot eivät ole toistaiseksi olleet merkittäviä, eikä konserni ole suojaautunut kyseiseltä riskiltä.

Tilikauden 2017 muuntoero, 26 tuhatta euroa (tilikaudella 2016: -5 tuhatta euroa), on kirjattu laajan tuloslaskelman eriin.

Maa	Valuutta	Vuoden keskimurssi (*)		Tilinpäätöspäivän kurssi	
		2017	2016	2017	2016
Puola	PLN	4,2570	4,3632	4,1770	4,4103
USA (**)	USD	1,1297	1,0947	1,1993	1,0541

\*) Vuoden keskimurssi on laskettu päivittäisten keskimurssien perusteella.

\*\*) USA:n vuoden keskimurssina on käytetty vuonna 2016 12.8.–31.12.2016 päivittäistä keskimurssia.

## KORKORISKI

Konsernilla on vaihtuvakorkoinen pankkilaina, minkä seurauksena konserni altistuu markkinakorkojen muutosten myötä korkoriskille. Kokonaisuudessaan korkoriskin vaikutus ei ole merkittävä suhteessa konsernin taloudelliseen asemaan, ja tästä syystä riskiltä ei ole suojauduttu koronvaihtosopimuksilla.

Tilinpäätöshetkellä 2017 konsernilla oli vaihtuvakorkoista pankkilainaa yhteensä 778 tuhatta euroa (1 166 tuhatta euroa 2016). Pankkilainaa lyhennetään puolivuositain ja se erääntyy vuonna 2019. Tilinpäätöshetken mukaisessa herkkyysoanalyysissä korkotasojen 0,50 %-yksikön nousu (muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina) olisi vaikuttanut konsernin tilikauden tulokseen -1,6 tuhatta euroa (-7 tuhatta euroa 2016), mikä johtui muuttuvakorkoisen pankkilainan korkeammista korkokuluista.

Herkkyysoanalyysissä on käytetty vaihtuvakorkoisen lainan keskimääräistä saldoja tilikauden aikana.

Muilla 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	2017	2016
Korolliset rahoitusvelat	778	1 166
EBITDA	5 771	4 770
<b>Korolliset velat / EBITDA</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>

## PÄÄOMAN HALLINTA

Pääoman hallinnan tavoitteena on säilyttää konsernin optimaalinen pääomarakenne, jolla yhtiö varmistaa liiketoiminnan tavanomaiset toimintaedellytykset ja kasvattaa omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä. Konsernin johto ja emoyhtiön 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. tulorahoituksen, osingonjaon ja osakeantien kautta.

Konserni seuraa pääomarakenteensa kehitystä oman pääoman osuudella kokonaispääomasta (omavaraisuusaste). Tilikauden 2017 päättyessä oman pääoman osuus kokonaispääomasta oli 61,4 % (61,2 % 2016). Konserni seuraa pääomarakenteen muutosta myös korollisten velkojen ja käyttökatteen välisellä suhteella.

## 26. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

### Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan kokonaisuudessaan ryhmään lainat ja muut saamiset. Rahoitusvarat luokitellaan niiden alkuperäisen hankinnan yhteydessä sillä perusteella, mihin tarkoitukseen rahoitusvarat hankittiin. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jona konserni sitoutuu hankkimaan tai luovuttamaan rahoitusinstrumentin.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviltä 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 hankintamenoaon efektiivisen koron menetelmää käytämällä. Laina- ja muut saamiset sisältyvät taseessa luonteensa mukaisesti lyhyt- tai pitkäaikaisiin varoihin. Varat sisältyvät pitkäaikaisiin eriin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua tilinpäätöspäivästä.

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	2017			2016		Käyvän arvon hierarkia
	Liitetieto	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	
<b>Rahoitusvarat</b>						
<b>Lainat ja muut saamiset</b>						
<b>Pitkäaikaiset</b>						
Saamiset	16	763	763	874	874	2
<b>Lyhytaikaiset</b>						
Myyntisaamiset	17	7 921	7 921	7 324	7 324	2
Muut saamiset	17	1 518	1 518	1 399	1 399	2
Rahavarat	19	8 954	8 954	9 718	9 718	2
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>		<b>19 155</b>	<b>19 155</b>	<b>19 316</b>	<b>19 316</b>	
<b>Rahoitusvelat</b>						
<b>Jaksotettuun hankintamenoaon arvostetut</b>						
<b>Pitkäaikaiset</b>						
Pankkilainat (*)	23	388	388	776	776	2
<b>Lyhytaikaiset</b>						
Pankkilainat (*)	23	390	390	390	390	2
Ostovelat ja muut velat	24	5 198	5 198	4 728	4 728	
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>						
<b>Pitkäaikaiset</b>						
Ehdollinen vastike	23					3
<b>Lyhytaikaiset</b>						
Ehdollinen vastike	23	30	30			3
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>		<b>6 006</b>	<b>6 006</b>	<b>5 894</b>	<b>5 894</b>	

\*) Sisältyvät taseen erään rahoitusvelat.

Lainat, muut saamiset ja rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoaon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää lukuun ottamatta ehdollista vastikea, 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 käypä arvo 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 yrittäjäkohtaisesta 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

Tiedot ehdollisesta vastikkeesta on esitetty liitetiedossa 23 *Rahoitusvelat*.

#### Käypien arvojen hierarkian tasot

Päättäneen 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 merkittävilä 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 merkittävilä 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	2017	2016
Tilikauden alussa	0	2 298
Lisäys liiketoiminnan hankinnasta	1 608	
Diskonnttauksen purkautumisen vaikutus (*)		69
Toteuttamiset	-1 578	-2 367
Realisoitumaton käyvän arvon muutos		
<b>Tilikauden lopussa</b>	<b>30</b>	<b>0</b>

\*) Kirjattu tuloslaskelmaan rahoituskuluihin.

## 27. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisu

1 000 EUR	2017	2016
Liiketoimet, joihin ei liity maksu- tapahtumaa ja muut oikaisu:		
Poistot	761	625
Osakeperusteiset maksut	36	36
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-4	-3
Kurssierot	2	-5
Liiketoiminnan muut kulut		0
Muut oikaisu	24	-67
<b>Yhteensä</b>	<b>820</b>	<b>586</b>

## 28. Muut vuokrasopimukset

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

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

#### Konserni vuokralle ottajana

Konsernin vuokrasopimukset koostuvat pääasiassa konserni-yhtiöiden käytössä olevista toimistotiloista.

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

#### Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat

1 000 EUR	2017	2016
Yhden vuoden kuluessa	1 068	965
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	579	1 200
Yli viiden vuoden kuluttua		
<b>Yhteensä</b>	<b>1 647</b>	<b>2 165</b>

Vuonna 2017 on kirjattu tulosvaikutteisesti muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 1 365 tuhatta euroa (1 074 tuhatta euroa vuonna 2016). Vuokramenoihin ei sisälly muuttuvia vuokria.

## 29. Sitoumukset

#### VAKUUDET

#### Omasta puolesta annetut sitoumukset

1 000 EUR	2017	2016
Vuokravakuudet	210	121
Yrityskiinnitykset (*)	3 600	3 600
Yrityskortit	32	20
Vuokratakaukset	196	196

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

Haltijajavelkakirjat ovat Nordea Bank AB (publ), Suomen siviilikkeen 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 31.12.2017

Nimi	Konsernin omistusosuus	Kotipaikka
Siili Solutions Oyj	Emo	Helsinki, Suomi
Siili Solutions Sp. z o.o.	100 %	Wroclaw, Puola
Siili Solutions GmbH	100 %	Berliini, Saksa
Siili Solutions Inc.	100 %	Delaware, USA
Omenia Oy (*)	100 %	Helsinki, Suomi

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä eikä yhteisyrityksiä.

#### Konsernirakenteen muutokset

\*) 100 % Omenia Oy:n osakekannasta hankittiin 31.5.2017. Omenia Oy on raportoitu osana konsernia 1.6.2017–31.12.2017, ja se sulautui emoyhtiöön 31.12.2017.

#### Hallituksen palkat ja palkkiot

1 000 EUR	2017	2016
Timo Luhtaniemi, hallituksen pj	44	42
Anu Nissinen, hallituksen jäsen	24	23
Björn Mattsson, hallituksen jäsen	22	21
Juha-Pekka Virtanen, hallituksen jäsen		5
23.3.2016 asti		
Harry Brade, hallituksen jäsen	22	16
23.3.2016 alkaen		
Kati Hagros, hallituksen jäsen 23.3.2016 alkaen	22	16
<b>Yhteensä</b>	<b>133</b>	<b>123</b>

#### Toimitusjohtajan ja muun johdon työsuhte-etuudet

1 000 EUR	2017	2016
Seppo Kuula, toimitusjohtaja	381	572
Muun johdon palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	738	1 072
Osakeperusteiset maksut	14	19
<b>Yhteensä</b>	<b>1 133</b>	<b>1 663</b>

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

Toimitusjohtajan eläkemaksuja (TyEL) kirjattiin tilikauden aikana yhteensä 77 tuhatta euroa (2016: 66 tuhatta euroa).

#### Johdon hallussa olevat optiot tilikauden päättyessä

Kpl	2017	2016
Toimitusjohtaja	18 000	36 000
Muu johtoryhmä	86 000	140 000
<b>Yhteensä</b>	<b>104 000</b>	<b>176 000</b>

Edellinen optio-ohjelma 2013 päättyi toukokuussa 2016, nykyinen optio-ohjelma 2016 alkoi kesäkuussa 2016. Tarkemmat tiedot nykyisestä optio-ohjelmasta liitetiedossa 21 *Osakeperusteiset maksut*.

#### Lainat lähipiirille

#### Johtoryhmään kuuluville avainhenkilöille myönnetty lainat

1 000 EUR	2017	2016
Tilikauden alussa	733	293
Lisäykset tilikaudella (*)		
Tilikauden aikana myönnetty lainat		469
Lainojen takaisinmaksut	-67	-29
Tilikauden aikana saadut korkomaksut	9	6
<b>Tilikauden lopussa</b>	<b>666</b>	<b>733</b>

\*) Toimitusjohtajan osuus lainoista tilikauden lopussa 283 tuhatta euroa (31.12.2016: 283 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. Laina erääntyy 31.12.2020.

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. Kannustinjärjestelmään liittyvää lainaa oli 31.12.2017 myönnettyä 6 avainhenkilölle (31.12.2016: 8 avainhenkilölle). Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:llä. Laina erääntyy 31.12.2020.

#### Lähipiiriin kuuluvien kanssa suoritettavat liiketoimet

Yhtiöllä ei ole muita saamia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä 31.12.2017. Vuonna 2016 saamia lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä oli 12 tuhatta euroa.

## 31. Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymispäivän jälkeen

Tilikauden päättymisen jälkeen 1.1.2018 Timo Luhtaniemi jäi pois yhtiön hallituksesta ja siirtyi yhtiön hallituksen puheenjohtajasta yhtiön toimitusjohtajaksi vuoden 2017 lopussa toimitusjohtajana lopettaneen Seppo Kuulan tilalle. Yhtiön hallitus valitsi keskuudesta hallituksen puheenjohtajaksi Timo Luhtaniemen sijalle Harry Braden, joka aloitti hallituksen puheenjohtajana 1.1.2018. Kansainvälisten toimintojen johtaja Väinö Leskinen aloitti johtoryhmässä 1.1.2018.

## Tunnusluvut

Keskeiset tunnusluvut	2017 konserni	2016 konserni	2015 konserni	2014 konserni	2013 konserni (*)
Liikevaihto, 1 000 €	57 810	48 415	41 895	29 497	18 798
Käyttökate (EBITDA), 1 000 €	5 771	4 770	4 018	2 705	1 790
EBITDA, % liikevaihdosta	10,0 %	9,9 %	9,6 %	9,2 %	9,5 %
Liikevoitto, 1 000 €	5 010	4 144	3 504	2 425	1 374
Liikevoitto, % liikevaihdosta	8,7 %	8,6 %	8,4 %	8,2 %	7,3 %
Tilikauden tulos, 1 000 €	3 970	3 180	2 459	1 758	1 042
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	6,9 %	6,6 %	5,9 %	6,0 %	5,5 %
Taseen loppusumma, 1 000 €	33 861	30 596	23 817	22 549	8 523
Omavaraisuusaste, %	62,5 %	61,2 %	48,7 %	34,4 %	54,0 %
Nettovelkaantumistasite, % (**)	-39,3 %	-47,5 %	-29,6 %	-25,1 %	-56,2 %
Oman pääoman tuotto, %	20,5 %	21,7 %	25,9 %	28,6 %	28,0 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % (**)	24,7 %	24,2 %	23,3 %	25,0 %	36,9 %
Osakekohtainen tulos, €	0,57	0,48	0,42	0,33	0,21
Osakekohtainen oma pääoma, €	2,97	2,60	1,88	1,36	0,89
Osakekohtainen osinko, €	0,39	0,30	0,23	0,16	0,14
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (***)	6 965 291	6 630 080	1 972 315	1 784 694	1 644 456
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa (***)	7 000 316	6 918 367	2 014 348	1 883 220	1 723 337
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	563	440	368	328	175

\*) Vuoden 2013 tunnusluvut perustuvat FAS-tilinpäätökseen ja siten ne eivät ole kaikilta osin vertailukelpoisia vuosien 2014–2017 IFRS-tunnuslukuihin. IFRS-luvuissa osakkeiden keskimääräinen lukumäärä on painotettu keskiarvo tilikaudella.

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

\*\*\*) Osakesplit tehty maaliskuussa 2016, joten vuodet 2017 ja 2016 eivät ole vertailukelpoisia aiempiin vuosiin.

## Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste, % =	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	*100
Nettovelkaantumistasite, % =	$\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma}}$	*100
Oman pääoman tuotto (ROE), % =	$\frac{\text{Voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma keskimäärin} + \text{vähemmistöosuus}}$	*100
Sijoitetun pääoman tuotto (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 keskikurssi, EUR =	$\frac{\text{Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto}}{\text{Tilikaudella vaihdettujen osakkeiden laimentamaton keskimääräinen lukumäärä}}$	

## Emoyhtiön tuloslaskelma FAS

EUR	Liitetieto	1.1.2017 -31.12.2017	1.1.2016 -31.12.2016
<b>LIKEVAIHTO</b>	3	<b>56 087 626,84</b>	<b>48 411 827,83</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	4	1 091 323,99	1 263 640,10
Materiaalit ja palvelut	5		
Ulkopuoliset palvelut		-14 600 403,32	-12 465 814,86
		-14 600 403,32	-12 465 814,86
Henkilöstökulut	6		
Palkat ja palkkiot		-25 851 231,22	-23 000 860,76
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-4 839 348,87	-4 064 292,97
Muut henkilösivukulut		-1 118 476,99	-1 443 051,99
		-31 809 057,08	-28 508 205,72
Poistot ja arvonalentumiset	7		
Suunnitelman mukaiset poistot		-1 653 287,49	-1 608 882,29
		-1 653 287,49	-1 608 882,29
Liiketoiminnan muut kulut	8	-6 298 576,34	-4 744 423,83
<b>LIKEVOITTO</b>		<b>2 817 626,60</b>	<b>2 348 141,23</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	9		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä		1 713 741,91	796 252,93
Muut korko- ja rahoitustuotot		13 229,40	10 015,81
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-51 639,73	-491 426,65
		1 675 331,58	314 842,09
<b>VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA</b>		<b>4 492 958,18</b>	<b>2 662 983,32</b>
Tilinpäätössiirrot	10	-27 579,78	
Tuloverot	11		
Tilikauden verot		-794 544,03	-637 125,23
		-794 544,03	-637 125,23
<b>TILIKAUDEN VOITTO</b>		<b>3 670 834,37</b>	<b>2 025 858,09</b>

## Emoyhtiön tase FAS

EUR	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>			
Aineettomat hyödykkeet	13		
Liikearvo		8 897 102,83	6 079 741,27
Muut pitkävaikutteiset menot		108 375,89	77 898,91
Keskeneräiset hankinnat		16 031,66	
		9 021 510,38	6 157 640,18
Aineelliset hyödykkeet	14		
Koneet ja kalusto		931 807,80	720 795,93
		931 807,80	720 795,93
Sijoitukset	15		
Osuudet saman konsernin yrityksissä		1 811 170,04	1 811 170,04
		1 811 170,04	1 811 170,04
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		<b>11 764 488,22</b>	<b>8 689 606,15</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>			
Saamiset			
Pitkäaikaiset	16		
Lainasaamiset		763 097,00	874 427,38
		763 097,00	874 427,38
Lyhytaikaiset	17-18		
Myyntisaamiset		7 792 071,89	7 323 736,22
Saamiset saman kons. yrityksiltä		1 205 247,31	387 259,93
Lainasaamiset			469,82
Muut saamiset		83 290,70	61 144,31
Siirtosaamiset		2 423 929,74	1 225 126,21
		11 504 539,64	8 997 736,49
Rahat ja pankkisaamiset		8 500 234,33	9 293 217,39
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>		<b>20 767 870,97</b>	<b>19 165 381,26</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>32 532 359,19</b>	<b>27 854 987,41</b>
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>OMA PÄÄOMA</b>	19		
Osakepääoma		100 000,00	100 000,00
		100 000,00	100 000,00
Muut rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		13 236 180,18	12 396 180,18
		13 236 180,18	12 396 180,18
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		626 150,17	675 802,18
Tilikauden voitto (tappio)		3 670 834,37	2 025 858,09
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>17 633 164,72</b>	<b>15 197 840,45</b>
<b>Tilinpäätössiirtojen kertymä</b>	21	<b>34 691,62</b>	
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
Pitkäaikainen	22		
Lainat rahoituslaitoksilta		390 000,00	780 000,00
		390 000,00	780 000,00
Lyhytaikainen	23-26		
Lainat rahoituslaitoksilta		390 000,00	390 000,00
Saadut ennakot		1 863 642,93	1 172 490,13
Ostovelat		2 316 363,32	2 048 273,80
Velat saman konsernin yrityksille		1 536 156,50	837 185,51
Muut velat		2 557 356,05	2 433 554,29
Siirtovelat		5 810 984,05	4 995 643,23
		14 474 502,85	11 877 146,96
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>		<b>14 864 502,85</b>	<b>12 657 146,96</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>32 532 359,19</b>	<b>27 854 987,41</b>

## Emoyhtiön rahoituslaskelma FAS

EUR	Liitetieto	1.1.2017 -31.12.2017	1.1.2016 -31.12.2016
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		4 492 958,18	2 662 983,32
Suunnitelman mukaiset poistot	7	1 653 287,49	1 608 882,29
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		13 868,62	
Rahoitustuotot ja -kulut	9	-1 675 331,58	-314 842,09
Muut oikaisut		-3 899,04	
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys		-2 236 231,62	-1 431 814,91
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys		2 452 049,27	2 047 418,02
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		-37 009,32	-482 803,49
Maksetut välittömät verot		-996 497,33	-456 945,09
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		<b>3 663 194,67</b>	<b>3 632 878,05</b>
<b>Investoinnit</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	13-14	-1 058 889,02	-455 994,29
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		6 250,81	
Tytäryhtiöhankinnat		-2 941 555,71	-1 239 884,57
Saadut osingot investoinneista		1 713 741,91	796 252,93
<b>Investointien rahavirta</b>		<b>-2 280 452,01</b>	<b>-899 625,93</b>
<b>Rahoitus</b>			
Myönnettyt lainat	16		-566 250,00
Lainasaamisten takaisinmaksut		111 800,20	94 814,76
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	22	-390 000,00	-390 000,00
Osakeannit	19		4 124 261,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	19	-2 075 510,10	-1 410 043,60
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>-2 353 709,90</b>	<b>1 852 782,16</b>
<b>Rahavarojen muutos, lisäys (+), vähennys (-)</b>		<b>-970 967,24</b>	<b>4 586 034,28</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>		<b>9 293 217,39</b>	<b>4 707 183,11</b>
Fuusiossa siirtynyt		177 984,18	
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>		<b>8 500 234,33</b>	<b>9 293 217,39</b>

## 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 Porkkalankatu 24, 00180 Helsinki. Jäljennös tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta [www.siili.com/fi](http://www.siili.com/fi) tai yhtiön rekisteröidystä osoitteesta.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen julkaistavaksi 26.2.2018. 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).

#### VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssiin. Kurssierot on kirjattu tilinpäätökseen tulosvaikutteisesti.

#### MYNNIN TULOUTUS

Liikevaihto koostuu jatkuvien palveluiden, projektitoimitusten, ylläpidon ja lisenssimyynnin myyntituotoista. Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista on vähennetty välilliset verot, myönnettyt alennukset ja valuuttakurssierot.

Palveluiden myyntituotto jaksetaan sille tilikaudelle, jonka aikana palvelu toimitetaan. Ylläpidon ja lisenssimyynnin tuotot jaksetaan sopimusajalle.

Projekti-toimitusten tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmiusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmiusasteen mukainen tuloutus perustuu aina arvioihin hankkeen 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 odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

#### LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan käyttömaksuuden myyntivoitot, julkiset avustukset sekä tytäryhtiöille toimitettujen palveluiden veloitus. Julkiset avustukset kirjataan sille tilikaudelle, jonka aikana avustuksen kohteena olevan hankkeen kustannukset ovat syntyneet.

#### 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.

#### VUOKRAT JA LEASINGMAKSUT

Tilinpäätöksessä vuokrat ja leasingkulut on kirjattu Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti vuosikuluksi.

#### VEROT

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

#### AINEELLISET JA AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

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

- Aineettomat hyödykkeet 3–10 vuotta tasapoisto
- Aineelliset hyödykkeet 3–5 vuotta tasapoisto

Yhtiö on muuttanut aineellisten hyödykkeiden poistomenetelmää tilikauden aikana. Aikaisemmin käytössä ollut 25 % menojäännöspoisto on korvattu 3–5 vuoden tasapoistolla käyttömaksuushyödykeryhmästä riippuen. Poistomenetelmän muutoksesta johtuen yhtiö on kirjannut tilikaudelle poistoeroa, joka on esitetty erässä tilinpäätössiirrot.

#### MYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Myyntisaamiset ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa. Myyntisaamisista kirjataan luottotappiovaraus tapauskohtaisen riskiarvion perusteella. Luottotappiovaraus kirjataan tulosvaikutteisesti tilikauden kuluksi.

#### RAHAVARAT JA LAINAT RAHOITUSLAITOKSILTA

Rahavaroihin sisältyvät käteisvarat ja pankkitilit. Luotollisten tilien käytössä olevat limiitit esitetään taseen lyhytaikaisissa veloissa. Lainat rahoituslaitoksilta sisältyvät taseen pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin. Korkokulut kirjataan kuluksi tilikaudella, 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, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen 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 tämänhetkiseen näkemykseen, toteutuneet tulokset saattavat poiketa arvioituista. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset kirjataan sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla. Tilinpäätökseen liittyvät arviot liittyvät pääosin pitkäaikais- ja lyhytaikaisiin tuloutuksiin, liikearvon poistoihin ja varauksiin.

### 3. Liikevaihdon jakautuminen markkina-alueittain

EUR	2017	2016
Myynti kotimaahan	49 452 655,21	44 577 515,54
Myynti ulkomaille	6 634 971,63	3 834 312,29
<b>Yhteensä</b>	<b>56 087 626,84</b>	<b>48 411 827,83</b>

EUR	2017	2016
Liikevaihto osatuloutusprojekteista	2 722 074,72	2 236 194,19
% liikevaihdosta	4,9 %	4,6 %

### 4. Liiketoiminnan muut tuotot

EUR	2017	2016
Luovutusvoitot	3 899,04	
Saadut avustukset	101 071,00	
Muut	46 678,70	44 899,54
Palvelut konserniyhtiöille	939 675,25	1 218 740,56
<b>Yhteensä</b>	<b>1 091 323,99</b>	<b>1 263 640,10</b>

### 5. Materiaalit ja palvelut

EUR	2017	2016
Ulkopuoliset palvelut	14 600 403,32	12 465 814,86
<b>Yhteensä</b>	<b>14 600 403,32</b>	<b>12 465 814,86</b>

### 6. Henkilöstöä ja lähipiiriä koskevat tiedot

EUR	2017	2016
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	408 568,89	571 619,38
Hallituksen palkat ja palkkiot	133 200,00	123 300,00
Muut palkat ja palkkiot	25 309 462,33	22 305 941,38
Eläkevakuutusmaksut	4 839 348,87	4 064 292,97
Muut henkilösivukulut	1 118 476,99	1 443 051,99
<b>Yhteensä</b>	<b>31 809 057,08</b>	<b>28 508 205,72</b>

Tarkemmat tiedot lähipiiristä löytyvät konsernin liitetiedosta 30 *Lähipiiritapahtumat*.

Henkilöstön määrä 31.12.	2017	2016
Johto ja hallinto	50	41
Muut	406	323
<b>Yhteensä</b>	<b>456</b>	<b>364</b>

### 7. Poistot ja arvonalentumiset

EUR	2017	2016
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	258 383,24	240 265,49
Aineettomat oikeudet		
Liiketoiminta	1 331 540,97	1 339 649,16
Muut aineettomat	63 363,28	28 967,64
<b>Yhteensä</b>	<b>1 653 287,49</b>	<b>1 608 882,29</b>

### 8. Liiketoiminnan muut kulut

EUR	2017	2016
Muut henkilöstöön liittyvät kulut	1 712 211,93	1 497 136,11
Toimitilat	899 244,44	689 349,66
Markkinointi	145 145,11	74 915,07
IT-kulut	829 796,01	755 009,19
Asiantuntijapalvelut	1 356 429,66	990 904,37
Muut	1 355 749,19	737 109,43
<b>Yhteensä</b>	<b>6 298 576,34</b>	<b>4 744 423,83</b>

### 9. Rahoitustuotot ja -kulut

EUR	2017	2016
Osingot saman konsernin yrityksiltä	1 713 741,91	796 252,93
Muut korkotuotot	13 229,40	10 015,81
Korkokulut rahoituslaitoslainoista	-14 332,51	-20 335,66
Muut rahoituskulut	-37 307,22	-471 090,99
<b>Yhteensä</b>	<b>1 675 331,58</b>	<b>314 842,09</b>

### 10. Tilinpäätössiirrot

EUR	2017	2016
Poistoeron muutos	-27 579,78	
<b>Yhteensä</b>	<b>-27 579,78</b>	

### 11. Tuloverot

EUR	2017	2016
Tilikauden verot	794 544,03	637 125,23
<b>Yhteensä</b>	<b>794 544,03</b>	<b>637 125,23</b>

### 12. Tilintarkastuspalkkiot

EUR	2017	2016
Tilintarkastus	66 122,54	61 116,60
Veroneuvonta	18 082,30	8 982,50
Muut palvelut	8 070,50	45 083,50
<b>Yhteensä</b>	<b>92 275,34</b>	<b>115 182,60</b>

### 13. Aineettomat hyödykkeet

Liiketoiminta	2017	2016
EUR		
Kirjanpitoarvo 1.1.	6 079 741,27	7 410 542,81
Tilikauden lisäykset	4 148 902,53	8 847,62
Tilikauden poisto	-1 331 540,97	-1 339 649,16
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>8 897 102,83</b>	<b>6 079 741,27</b>

Muut aineettomat hyödykkeet	2017	2016
EUR		
Kirjanpitoarvo 1.1.	77 898,91	44 148,38
Tilikauden lisäykset	93 840,26	62 718,17
Tilikauden vähennykset	-63 363,28	-28 967,64
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>108 375,89</b>	<b>77 898,91</b>

Ennakkomaksut		
EUR	2017	2016
Kirjanpitoarvo 1.1.		
Tilikauden lisäykset	16 031,66	
Tilikauden vähennykset		
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>16 031,66</b>	

## 14. Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto		
EUR	2017	2016
Kirjanpitoarvo 1.1.	720 795,93	461 318,19
Tilikauden lisäykset	469 395,11	499 743,23
Tilikauden poistot	-258 383,24	-240 265,49
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>931 807,80</b>	<b>720 795,93</b>

## 15. Sijoitukset

Osudet saman konsernin yrityksissä		
EUR	2017	2016
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 811 170,04	1 811 170,03
Tilikauden lisäykset	3 786 006,80	0,01
Tilikauden vähennykset	-3 786 006,80	
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>1 811 170,04</b>	<b>1 811 170,04</b>

## 16. Pitkäaikaiset lainasaamiset

Kannustinjärjestelmän suunnatun osakeannin lainoittaminen		
EUR	2017	2016
Kirjanpitoarvo 1.1.	874 427,38	
Siirto lyhytaikaisista saamisista		308 177,38
Tilikaudella myönnettyt lainat		566 250,00
Lainojen takaisinmaksut	-111 330,38	
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>763 097,00</b>	<b>874 427,38</b>

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.

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.

## 17. Saamiset saman konsernin yrityksiltä

EUR	2017	2016
Myyntisaamiset	1 203 701,44	351 734,80
Muut saamiset	1 545,87	35 525,13
<b>Yhteensä</b>	<b>1 205 247,31</b>	<b>387 259,93</b>

## 18. Siirtosaamiset

EUR	2017	2016
Osatuloutusprojekteihin liittyvät saamiset	1 567 962,89	771 670,19
Muut tuottojen jaksotukset	286 740,46	104 295,39
Muut siirtosaamiset	199 921,83	154 257,43
Menoennakot	369 304,56	194 903,20
<b>Yhteensä</b>	<b>2 423 929,74</b>	<b>1 225 126,21</b>

## 19. Oman pääoman muutokset

EUR	2017	2016
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
Yrityskauppojen vaikutus		-1 183 500,00
Käyvän arvon rahasto 31.12.		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	12 396 180,18	7 098 084,12
Osakeannit (*)	840 000,00	5 298 096,06
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	13 236 180,18	12 396 180,18
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	2 701 660,27	2 085 845,78
Osingonjako	-2 075 510,10	-1 410 043,60
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	626 150,17	675 802,18
Tilikauden voitto	3 670 834,37	2 025 858,09
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>17 633 164,72</b>	<b>15 197 840,45</b>

\*) Osakeannit liittyivät Omenia Oy:n osakeperusteiseen kauppahintaan 840 tuhatta euroa.

## 20. Laskelma jakokelpoisista varoista

EUR	2017	2016
Edellisten tilikausien voitto	626 150,17	675 802,18
Tilikauden voitto	3 670 834,37	2 025 858,09
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 236 180,18	12 396 180,18
<b>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</b>	<b>17 533 164,72</b>	<b>15 097 840,45</b>

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2017 maksettaisiin osinkoa 0,39 euroa osakkeelta (2016: 0,30 euroa/osake)

## 21. Tilinpäätössiirtojen kertymä

EUR	2017	2016
Poistoero	34 691,62	
<b>Yhteensä</b>	<b>34 691,62</b>	

## 22. Korolliset velat

EUR	2017	2016
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	390 000,00	390 000,00
Myöhemmin erääntyvät	390 000,00	780 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>780 000,00</b>	<b>1 170 000,00</b>

Yrityskiinnitykset 3 600 tuhatta euroa ovat lainan (saldo per 31.12.2017: 780 tuhatta euroa) ja luottolimiitin 1 500 tuhatta euroa vakuutena. Luottolimiitti ei ollut käytössä tilikauden lopussa.

## 23. Saadut ennakot

EUR	2017	2016
Saadut ennakkomaksut, osatuloutusprojektit	1 440 120,98	808 648,65
Saadut ennakkomaksut, muut	423 521,95	363 841,48
<b>Yhteensä</b>	<b>1 863 642,93</b>	<b>1 172 490,13</b>



## 24. Velat saman konsernin yrityksille

EUR	2017	2016
Ostovelat	1 536 156,50	837 185,51
<b>Yhteensä</b>	<b>1 536 156,50</b>	<b>837 185,51</b>

## 25. Ostovelat ja muut velat

EUR	2017	2016
Ostovelat	2 316 363,32	2 048 273,80
Ennakonpidätysvelat	771 216,58	764 722,08
Arvonlisäverovelat	1 729 032,13	1 624 423,11
Muut lyhytaikaiset velat	57 107,34	44 409,10
<b>Yhteensä</b>	<b>4 873 719,37</b>	<b>4 481 828,09</b>

## 26. Siirtovelat

EUR	2017	2016
Palkkamenot	208 164,89	220 561,34
Lomapalkat sosiaalikuluneen	3 961 207,22	3 497 049,82
Sosiaalikulovelat	1 149 784,68	432 225,83
Verovelat	221 070,22	416 018,69
Muut siirtovelat	270 757,04	429 787,55
<b>Yhteensä</b>	<b>5 810 984,05</b>	<b>4 995 643,23</b>

## 27. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vakuudet

### Vuokravastuut

EUR	2017	2016
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	913 411,06	783 794,59
Myöhemmin erääntyvät	494 166,64	1 137 360,45
<b>Yhteensä</b>	<b>1 407 577,70</b>	<b>1 921 155,04</b>

### Leasingvastuut

EUR	2017	2016
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	37 369,44	50 586,02
Myöhemmin erääntyvät	17 911,60	37 355,14
<b>Yhteensä</b>	<b>55 281,04</b>	<b>87 941,16</b>

### Muut annetut vastuusitoumukset

EUR	2017	2016
Vuokravakuudet	82 392,40	59 572,27
Vuokratakaukset	196 352,00	196 352,00
Yrityskortit	31 326,11	18 211,45
<b>Yhteensä</b>	<b>310 070,51</b>	<b>274 135,72</b>

### Vakuudet

EUR	2017	2016
Yrityskiinnitykset	3 600 000,00	3 600 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>3 600 000,00</b>	<b>3 600 000,00</b>

## 28. Osake

### Suurimmat rekisteröidyt osakkeenomistajat 31.12.2017

	Osakkeita	%
Erina Oy	814 000	12 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	695 000	10 %
Lamy Oy	481 240	7 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	254 284	4 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	213 000	3 %
Sr eQ Pohjoismaat Pienyhtiö	202 697	3 %
Kuula Seppo Ensio	144 125	2 %
Narvanto Kirsi Annuli	120 182	2 %
Sr Danske Invest Suomen Pienyhtiöt	105 000	1 %
Siitonen Jari-Petteri	103 000	1 %
Santava Oy	72 473	1 %
Kurek Wojciech	63 756	1 %
Siljamäki Samuli Johannes	59 736	1 %
Berner Klaus Gunnar	58 500	1 %
Halonen Eero Juhani	54 777	1 %
Kaloniemi Markku	50 000	1 %
Toivanen Sakari	50 000	1 %
Oy Ahola & Maliniemi Partners Ab	46 948	1 %
Helve Teemu Yrjänä	46 757	1 %
Famkro Ab Oy	45 400	1 %
<b>20 suurinta yhteensä</b>	<b>3 680 875</b>	<b>53 %</b>
<b>Hallintarekisteröityjä yhteensä</b>	<b>604 355</b>	<b>9 %</b>
<b>Muut omistajat</b>	<b>2 715 086</b>	<b>39 %</b>
<b>Osakkeita yhteensä</b>	<b>7 000 316</b>	<b>100 %</b>

### Osakeomistuksen jakauma 31.12.2017

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
1-100	1 604	37 %	79 395	1 %
101-500	1 815	42 %	450 240	6 %
501-1 000	409	10 %	300 948	4 %
1 001-5 000	340	8 %	700 139	10 %
5 001-10 000	47	1 %	325 526	5 %
10 001-50 000	48	1 %	1 113 834	16 %
50 001-100 000	5	0 %	309 242	4 %
100 001-500 000	10	0 %	2 211 992	32 %
500 001-	2	0 %	1 509 000	22 %
<b>Yhteensä</b>	<b>4 280</b>	<b>100 %</b>	<b>7 000 316</b>	<b>100 %</b>

### Omistajat sektoreittain 31.12.2017

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
Kotimaiset yritykset ja yhteisöt	166	4 %	1 473 032	21 %
Kotitaloudet	4 090	96 %	3 041 172	43 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	13	0 %	1 832 988	26 %
Ulk. omistajat ja hallintarekisteröidyt	11	0 %	653 124	9 %
<b>Yhteensä</b>	<b>4 280</b>	<b>100 %</b>	<b>7 000 316</b>	<b>100 %</b>

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 (€)	13,48
Osakkeen alin noteeraus tilikauden aikana (€)	7,91
Osakkeen päätöskurssi tilikauden lopussa (€)	11,06
Markkina-arvo 31.12.2017 (€)	77 423 495
Osakevaihto 1.1.–31.12.2017 (kpl)	1 906 161
Keskikurssi 1.1.–31.12.2017 (€)	10,29
Osakevaihto % osakemäärästä	27,2 %
Osakemäärä 31.12.2017 (kpl)	7 000 316

## 29. Lähipiiritapahtumat

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakeomistus, kpl	2017	2016
Toimitusjohtaja	144 125	174 125
Hallitus (*)	826 837	824 837
Johtoryhmä	110 761	360 240
<b>Yhteensä</b>	<b>1 081 723</b>	<b>1 359 202</b>

\*) Sisältää omistukset lähipiirin nimissä 8 449 kpl (2016: 8 449 kpl). Harry Braden vaikutusvaltaisyhteisö Lamy Oy omisti 31.12.2017 yhteensä 481 240 osaketta, mitä ei ole huomioitu taulukon omistuksissa.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän optio-oikeudet, kpl	2017	2016
Toimitusjohtaja	18 000	36 000
Hallitus		
Johtoryhmä	86 000	140 000
<b>Yhteensä</b>	<b>104 000</b>	<b>176 000</b>

Vanha optio-ohjelma 2013 päättyi tilikaudella 2016. Hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta optio-ohjelmasta, jonka mukaiset optio-määrät on taulukossa per 31.12.2017.

## 30. Konserniyhtiöt

Nimi	Konsernin omistusosuus	Kotipaikka
Siili Solutions Oyj	Emo	Helsinki, Suomi
Siili Solutions Sp. z o.o.	100 %	Wroctaw, Puola
Siili Solutions GmbH	100 %	Berliini, Saksa
Siili Solutions Inc.	100 %	Delaware, USA
Omenia Oy (*)	100 %	Helsinki, Suomi

\*) Omenia Oy on fuusioitu Siili Solutions Oyj:ön 31.12.2017.

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä eikä yhteisyrityksiä.

## Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 26. päivänä 2018

**Harry Brade**  
Hallituksen puheenjohtaja

**Anu Nissinen**  
Hallituksen jäsen

**Björn Mattsson**  
Hallituksen jäsen

**Kati Hagros**  
Hallituksen jäsen

**Timo Luhtaniemi**  
Toimitusjohtaja

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, helmikuun 27. päivänä 2018

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.–31.12.2017. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto 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 konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 9.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonemme 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 arvioomme 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 tilinpäätöksen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisällynyt 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 (11.593 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) kerryttävissä 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 käytettäviin ennusteisiin liittyvästä arvionvaraisuudesta ja tasearvojen merkittävydestä johtuen liikearvon arvostus on tarkastuksessa keskeinen seikka.

### Myyntin tuloutus (Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 3 ja 17)

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

- Yhtiöllä on myös kiinteähintaisia pitkäaikaishankkeita, joiden osuus tilikauden 2017 liikevaihdosta on noin 5 %. 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 kokonaistytuntimäärään.

### Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (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 soveltuvissa tapauksissa 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.

- 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 arvonmäärityksen asiantuntijoita, jotka ovat tarkastaneet laskelmien teknisen oikeellisuuden ja verranneet käytettyjä oletuksia markkina- ja toimialakoh-taisiin tietoihin.

- Olemme arvioineet myyntiprosessin ja laskutuksen oikeellisuuteen liittyviä kontroleja. Tarkastuksen painopisteenä on ollut keskeisimpien myyntin kontrollien testaaminen liikevaihdon täydellisyyden ja oikeellisuuden varmistamiseksi.

- Lisäksi olemme käyneet läpi yhtiön laatimien kiinteähintaisen pitkäaikaishankkeiden projektilaskelmien asianmukaisuutta. Olemme läpikäyneet projekteille kirjatut mahdolliset tappio- ja takuuaraukset sekä arvioineet niiden asianmukaisuutta.

### Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonemme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä 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 virheellisyyden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastus-

toimenpiteitä ja hankimme lausuntonne 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, vääräntämistä, 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 esiinä 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 epäilyille emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. 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. Vastamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastamme 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 soveltuviin tapauksiin niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, 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 viestiä tilintarkastus-

kertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

## Muut raportointivelvoitteet

### Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 12.3.2010 alkaen yhtäjaksoisesti 8 vuotta. Siili Solutions Oyj:stä tuli yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö 20.4.2016 lähtien. Olemme toimineet yhtiön tilintarkastajana koko sen ajan, kun se on ollut yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö.

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonne ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa 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 ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttööme saamaamme muuhun 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 2018

KPMG OY AB  
**Toni Aaltonen**  
KHT

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2017

## 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, tasa-arvoisuuteen 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](http://www.siili.com/fi/sijoittajille).

## 2. Hallinnointikoodin noudattaminen

Siilin osake on kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla.

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 veloitetta noudattaa.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla [www.cgfinland.fi](http://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-alueita. 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 kokouksutsussa 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 2017 Siilin varsinainen yhtiökokous pidettiin 30.3. lakiasiaintomisto Boreniuksen tiloissa Helsingissä. Kokouksessa oli läsnä 42 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 2 787 580 osaketta ja ääntä (40 % liikkeeseen lasketuista osakkeista). Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.siili.com/fi/sijoittajille](http://www.siili.com/fi/sijoittajille).

## 4. Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallituksessa on kolmesta kuu-teen 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 30.3.2017 valitsi hallitukseen viisi (5) jäsentä.

- Timo Luhtaniemi, DI ja MBA, s. 1963, hallitusammattilainen, jäsen vuodesta 2008
- Harry Brade, DI, MBA, CEFA, 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 toimi hallituksen puheenjohtajana 31.12.2017 asti, jonka jälkeen siirtyi yhtiön toimitusjohtajaksi 1.1.2018 alkaen. Uudeksi puheenjohtajaksi 1.1.2018 alkaen hallitus valitsi keskuudesta Harry Braden. Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on saatavissa yhtiön Internet-sivuilla [www.siili.com/fi/sijoittajille](http://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.

Siilin hallitukseen kuului 31.12.2017 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 koulutustausta on joko teknillinen tai kaupallinen ja heillä on monipuolista osaamista yhtiön toimialasta. Hallituksen jäsenten 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. Äänen 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 käsitteelyyn, joka koskee hänen ja yhtiön välistä sopimusta. Hän ei myöskään saa ottaa osaa sellaisen yhtiön ja kolmannen tahon välistä sopimusta koskevan asian käsitteelyyn, josta hänellä on odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Hallituksen jäsenen tulisi aina harkita itsensä jäävämmistä tilanteesta, 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 kokoukaikaudu vahvistetaan kalenterivuositain. Hallitus kokoontuu vuosittain vähintään kahdeksan (8) kertaa. Kokouksen esityslista ja kokousta valmistelevalle aineisto sekä edellisen kokouksen pöytäkirja lähetetään hallituksen jäsenille viimeistään kolme (3) päivää ennen kokousta. Vuonna 2017 hallitus kokoontui 16 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli keskimäärin 99 %.

Vuonna 2017 hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

- Timo Luhtaniemi 16/16 (osallistumisprosentti 100 %)
- Björn Mattsson 16/16 (osallistumisprosentti 100 %)
- Anu Nissinen 16/16 (osallistumisprosentti 100 %)
- Harry Brade 15/16 (osallistumisprosentti 94 %)
- Kati Hagros 16/16 (osallistumisprosentti 100 %)

Toimitusjohtaja ja talousjohtaja ovat läsnä hallituksen kokouksissa. Käsiteltävissä 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 ehdotaneita 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 päätöksen tekomenettelystä. 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
- konserniinlupapäätöksen, puolivuotiskatsauksen, toimintakeromuksen ja näitä koskevien pöytäkirjojen 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 näitä 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 lähipiirin omistamat Siili Solutions Oyj:n osakkeet 31.12.2017:

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

Lisäksi Harry Braden vaikutusvalta-yhteisön (Lamy Oy) omistuksessa oli 481 240 osaketta 31.12.2017.

## 5. Hallituksen valiokunnat

Siillä on hallituksen tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, joihin kumpaankin kuuluu tilikaudella 2017 kolme (3) hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudessaan 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 2017 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 asialistaa. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Valiokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2017 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 määrä ja henkilöt) koskevan ehdotuksen valmistelu
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten palkitsemisasiota koskevan ehdotuksen valmistelu
- hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden kartoitus
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen esittely
- toimitusjohtajan palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuk-sien 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 valvontavelvollisuuden 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 asialistaa. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa 2017 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 2017 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 puolivuositain talusjohdon 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 ohjauksjärjestelmästä tehtyä selvitystä (Corporate Governance Statement)
- lakien ja määräysten noudattamisprosessien arviointi
- arvioida lakisäätöiden 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, tuotetuksesta ja strategian jalkauttamisesta, sekä valmistele hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Siili Solutions Oyj:n toimitusjohtajana on 15.6.2010–31.12.2017 toiminut Seppo Kuula ja 1.1.2018 alkaen toimitusjohtajaksi valittiin Timo Luhtaniemi.

## 7. Johtoryhmä

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa mm. strategian, toiminta-periaatteiden 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 31.12.2017 kuusi (6) jäsentä.

- Seppo Kuula, DI, insinööri ja eMBA, s. 1967, toimitusjohtaja 31.12.2017 asti
- Samuli Siljamäki, KTM ja insinööri, s. 1979, talousjohtaja
- Kari Pirttikangas, DI, s. 1970, operatiivinen johtaja
- Pasi Ropponen, tradenomi, s. 1973, myyntijohtaja
- Kristiina Burtsoff, KTM, s. 1974, henkilöstöjohtaja
- Erkki Niemi, KTM ja tietojärjestelmätieteen väitöskirjatutkija, s. 1975, teknologiajohtaja

Katsauskauden aikana yhtiön johtoryhmässä aloitti Kristiina Burtsoff 1.3.2017. Johtoryhmästä jäivät pois Markku Seraste (liiketoiminta johtaja) 26.2.2017, Perttu Monthan (johtaja, projektiliiketoiminta ja jatkuvat palvelut) 31.5.2017 sekä Seppo Kuula (toimitusjohtaja) 31.12.2017 heidän siirtyessä toisten työnantajien palvelukseen. Yhtiö tiedotti 18.12.2017 kansainvälisten toimintojen johtaja Väinö Leskisen aloittavan yhtiön johtoryhmässä 1.1.2018 alkaen.

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistamat Siili Solutions Oyj:n osakkeet ja optiot 31.12.2017:

- Seppo Kuula, 144 125 osaketta ja 18 000 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
- Kristiina Burtsoff, 0 osaketta ja 6 000 optiota
- Erkki Niemi, 20 000 osaketta ja 20 000 optiota

## 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 julkaistaan 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 liiketoimintarisikien 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 yksikönsä 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-toiminnan vastuulla on yhtenäisten laskenta- ja raportointiperiaatteiden määrittely ja ohjeistaminen sekä raportointijärjestelmän jatkuva kehittäminen. Siilin tytäryhtiöillä on omat 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 yhtenäistä raportointimallia ja tilikarttaa. Konsernin talousosasto ohjeistaa tytäryhtiöt puolivuotiskatsausten ja tilinpäätösten laadinnasta sekä laatii konsernitiilinpäätökset.

### 8.3. Sisäinen tarkastus

Yhtiössä on konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto, jonka käytännön tarkastustoiminnassa käytetään apuna ulkopuolista tilintarkastusyhteisöä. Toiminto raportoi yhtiön tarkastusvaliokunnalle.

### 8.4. Viestintä

Siili on sitoutunut aktiiviseen ja läpinäkyvään viestintään kaikkien sidosryhmiensä kanssa. Yhtiön viestintä perustuu transiioihin. 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](http://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](http://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 vaikuttavuuden ja toteutumistodennäköisyyden mukaisesti eri tasoisiksi käyttäen apuna riskien luokittelussa riskimatriisia. Riskien arvioinnin yhteydessä tunnistetaan myös riskien hallintaan liittyvät vastuhenkilöt. 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, lykäämisen 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 yhtäaikaan ylläpitämisessä on rekrytointitavoitteiden saavuttaminen niin laadun kuin määrän osalta, sekä tarjonnan sovitaminen oikea-aikaisesti kysyntään. Epäonnistuminen asiakasprojektiin 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 menestykselle 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. Yrityskauppihin liittyviä ris-

kejä hallitaan valitsemalla määriteltujen kriteerien mukaisia kohteita ja panostamalla huolelliseen integraatioprosessiin.

Strategiansa mukaisesti yhtiö hakee kasvua myös kansainvälisiltä markkinoilta. Kansainväliseen toimintaan liittyy tyypillisesti kotimarkkinaa suuremmat riskit. Yhtiö pyrkii varmistamaan tähän liittyvät riskit siten, että kansainvälistyminen ei vaaranna konsernin tuloksenteokkyä 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. Sisäpiiriasioista 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 tilinpäätöstitiedotteen 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 sisäpiiriluetteloon.

## 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 seuraavaan varsinaiseen yhtiökokouksen päätyttyä.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 30.3.2017 valitsi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n (Y-tunnus 1805485-9), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Toni Aaltonen. KPMG:lle maksetut palkkiot vuoden 2017 konsernitiilinpäätöksessä olivat lakisääteisestä tilintarkastuksesta 76 tuhatta euroa sekä tilintarkastukseen liittymättömistä muista palveluista 8 tuhatta euroa ja veropalveluista yhteensä 18 tuhatta euroa.

# Palkka- ja palkkioselvitys 2017

## 1. Palkitseminen

Siili Solutions Oyj:n (Siili) palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2017 on laadittu arvopaperimarkkinayhdistyksen antaman Suomen lista-yhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Yhtiö esittää tässä selvityksessä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalla ja muulle johdolle tilikauden 2017 aikana maksetut palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet suoriteperusteisina sekä yhtiön palkitsemista koskevan päätöksentekojärjestyksen 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 30.3.2017 valtuutti hallituksen päättämään osakeantista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien, esimerkiksi optio-oikeuksien, antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutusta ei käytetty palkitsemiseen tilikauden 2017 aikana.

## 3. B. Palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet

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

### Hallituksen palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous 30.3.2017 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 matkustussuhjesäännön mukaisesti.

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

### Toimitusjohtaja

Siili Solutions Oyj:n toimitusjohtajana on 15.6.2010–31.12.2017 toiminut Seppo Kuula. Toimitusjohtajan kompensatio muodostuu peruspalkasta, joka sisältää autoedun, sekä asetettujen liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta ja pitkäaikaiseen kannustinjärjestelmään liittyvistä yhtiön optioista.

Toimitusjohtajan bonuspalkkion tavoiteosuus tilikaudella 2017 oli 55 % vuosipalkasta ja maksimi 100 % vuosipalkasta. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuivat yhtiön liikevaihtoon, käyttökatteeseen (EBITDA) ja henkilöstömittarien ja kansainvälisen liiketoiminnan kehitykseen. Mittareita tulkitaan itsenäisesti, mikäli kuitenkin yhtiön käyttökate (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 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 keskimääräisellä vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Optioiden hallussa pitäminen edellyttää toimitusjohtajalta ja muulta johdolta hallituksen määrittämää osakeomistusta yhtiössä.

### Muu johtoryhmä

Yhtiön muun johtoryhmän palkkaus perustuu peruspalkkaan ja tulospalkkioon, jonka tavoiteosuus tilikaudella 2017 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 tavoitearvon alle, tulospalkkiota ei makseta.

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

## 4. C. Palkitsemisraportti

### Hallitus

Yhtiön hallituksen jäsenille tilikaudella 2017 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Hallitus - EUR	Hallitus-palkkio	Valiokunnan pj	Yhteensä
Timo Luhtaniemi, puheenjohtaja 31.12. asti	42 000	2 400	44 400
Björn Mattsson	21 600		21 600
Anu Nissinen	21 600	2 400	24 000
Harry Brade	21 600		21 600
Kati Hagros	21 600		21 600
<b>Yhteensä</b>	<b>128 400</b>	<b>4 800</b>	<b>133 200</b>

Yhtiön hallituksen jäsenille on maksettu 1.1.–31.12.2017 hallituspalkkiona puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Lisäksi valiokuntien puheenjohtajille on maksettu valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimii Timo Luhtaniemi ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana Anu Nissinen.

### Toimitusjohtaja

Tilikaudella 2017 toimitusjohtajalle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Seppo Kuula - EUR	2017
Peruspalkka luontoisetuineen	311 290
Bonuspalkka	69 738
<b>Yhteensä</b>	<b>381 028</b>

Toimitusjohtajan hallussa oli 31.12.2017 yhteensä 18 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 liittyvää optio-oikeutta ja hän omisti yhteensä 144 125 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 2017 muulle johdolle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Muu johtoryhmä - EUR	2017
Peruspalkka luontoisetuineen	627 407
Tulospalkkio	110 143
<b>Yhteensä</b>	<b>737 550</b>

Yhtiön muuhun johtoryhmään kuului 31.12.2017 seuraavat henkilöt:

- Samuli Siljamäki, talousjohtaja
- Kari Pirttikangas, operatiivinen johtaja
- Pasi Ropponen, myyntijohtaja
- Kristiina Burtsoff, henkilöstöjohtaja
- Erka Niemi, teknologiajohtaja - palvelukehitys

Muun johtoryhmän hallussa oli 31.12.2017 yhteensä 86 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 liittyvää optio-oikeutta ja he omistivat joko suoraan tai määräysvalta-yhteisön kautta yhteensä 110 761 Siili Solutions Oyj:n osaketta. Kannustinjärjestelmän osakeomistukseen liittyen muulla johtoryhmällä on yhtiöltä markkinaehtoinen korollinen yhteensä 480 197 euron suuruinen laina, jonka vakuudeksi on pantattu heidän omistamia yhtiön osakkeita.

# Hallitus & Johtoryhmä

## Hallitus



### Harry Brade

s. 1969, DI, MBA, CEFA

Hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2016  
Lamy Oy, toimitusjohtaja ja sijoitusjohtaja

**Osakkeita:** 0

\*) Lisäksi Harry Braden vaikutusvaltaisyhteisön (Lamy Oy) omistuksessa oli 481 240 osaketta 1.1.2018.



### Anu Nissinen

s. 1963, KTM

Hallituksen jäsen, hallituksessa vuodesta 2014  
Digma Design Oy, toimitusjohtaja

**Osakkeita:** 2 388



### Björn Mattsson

s. 1956

Hallituksen jäsen, hallituksessa vuodesta 2013  
Heads Svenska AB, toimitusjohtaja

**Osakkeita:** 0

\*) Muu lähipiirin omistus 7 789 osaketta



### Kati Hagros

s. 1970, DI, VTM

Hallituksen jäsen, hallituksessa vuodesta 2016  
Aalto-yliopisto, CDO

**Osakkeita:** 2 000

Siili Solutions Oyj:n hallituksen kokoonpano ja heidän osake- ja optiomääränsä on esitetty 1.1.2018 tilanteen mukaisesti.



# Johtoryhmä



## Timo Luhtaniemi

s. 1963, DI, MBA

Toimitusjohtaja

**Osakkeita:** 0

\*) Määräysvalta-yhteisön (Erina Oy)  
omistus 814 000 osaketta

\*\*) Muu lähipiirin omistus 660 osaketta



## Samuli Siljamäki

s. 1979, KTM, insinööri

Talousjohtaja

**Osakkeita:** 59 736

**Optioita:** 20 000



## Pasi Ropponen

s. 1973, Tradenomi

Myyntijohtaja

**Osakkeita:** 15 025

**Optioita:** 20 000



## Kristiina Burtsoff

s. 1974, KTM

Henkilöstöjohtaja

**Osakkeita:** 0

**Optioita:** 6 000



## Väinö Leskinen

s. 1971

Kansainvälisten toimintojen johtaja

**Osakkeita:** 0

**Optioita:** 6 000



## Kari Pirttikangas

s. 1970, DI

Operatiivinen johtaja

**Osakkeita:** 16 000

**Optioita:** 20 000



## Erkka Niemi

s. 1975, PhD, KTM

Teknologiajohtaja

**Osakkeita:** 20 000

**Optioita:** 20 000

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistamat Siili Solutions Oyj:n osakkeet ja optiot 1.1.2018:

Siili Solutions Oyj:n johtoryhmä on esitetty 1.1.2018 tilanteen mukaisesti.

Johtoryhmän osake- ja optiomäärät on esitetty 1.1.2018 tilanteen mukaisesti.

# Taloudellinen kalenteri vuonna 2018

Vuosikertomus 2017 julkaistaan 2.3.2018 sähköisessä muodossa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.siili.com/fi](http://www.siili.com/fi). Varsinainen yhtiökokous pidetään 26.3.2018. Puolivuosikatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2018 julkaistaan 14.8.2018.

## Hiljainen jakso

Siili noudattaa viestinnässään hiljaista jaksoa, joka alkaa 30 päivää ennen puolivuotiskatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Hiljaisen jakson aikana Siili 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 Oy:n varsinainen yhtiökokous pidetään maanantaina 26.3.2018 klo 12:30 Helsingissä Pörssitalolla, osoitteessa Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki. Kokouksen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen aloitetaan kello 12.00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 14.3.2018 (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 21.3.2018 klo 10.00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- sähköpostin kautta: [yhtiokokous@siili.com](mailto:yhtiokokous@siili.com),
- puhelimitse: 010 281 9000, maanantai-perjantai kello 9.00–12.00, tai
- kirjeitse: Siili Solutions Oy, Yhtiökokous, Porkkalankatu 24, 00180 Helsinki.

Yhtiökokousta koskevat tiedot ja kokousaineisto ovat saatavilla osoitteesta [www.siili.com/fi](http://www.siili.com/fi).

## Osingonmaksu

Hallitus esittää, että tilikaudelta 2017 jaetaan osinkoa 0,39 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 28.3.2018 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallitus esittää, että osinko maksetaan 6.4.2018.

## Osoitteenmuutokset

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

## Sijoittajasuhteet

Toimitusjohtaja Timo Luhtaniemi  
Puhelin: 0400 447 464  
Sähköposti: [timo.luhtaniemi@siili.com](mailto:timo.luhtaniemi@siili.com)

Talusojohtaja Samuli Siljamäki  
Puhelin: 040 709 2848  
Sähköposti: [samuli.siljamaki@siili.com](mailto:samuli.siljamaki@siili.com)



**Siili Solutions Oyj**  
Porkkalankatu 24  
00180 HELSINKI  
[www.siili.com](http://www.siili.com)