



Siili Solutions Oyj

PUOLIVUOTISKATSAUS 1.1.-30.6.2012 (tilintarkastamaton)

## SIILIN LIIKEVAIHTO KASVOI YLLÄPITÄEN HYVÄÄ KANNATTAVUUTTA, LISTAUTUMISPROSESSI ETENEE

### TAMMIKUU - KESÄKUU 2012 lyhyesti

- Liikevaihto 7 698 (1-6/2011: 6458) tuhatta euroa – kasvua 19,2 %
- Käyttökate (EBITDA) oli 773 (1 127) tuhatta euroa – laskua 31,4 %
- Käyttökate (EBITDA) 10,0 % liikevaihdosta (17,5 %)
- Tilikauden voitto oli 466 (749) tuhatta euroa laskua 37,7 %
- Taseen loppusumma oli 4 295 (4 496) tuhatta euroa
- Siili ilmoitti 27.4. yhtiökokouksen valtuudesta valmistella yhtiön osakkeen listausta NASDAQ OMX First North Finland -markkinapaikalle. Valmistelut etenevät suunnitelmien mukaisesti.
- Yhtiö osti kesäkuussa suomalaisen Suunnittelutoimisto Fusion Oy:n liiketoiminnan. Kaupan myötä Siili vahvistaa strategian mukaisesti käyttöliittymien suunnitteluosaamistaan.
- Vuoden 2011 vertailuluvut esitetään konsernilukuina, 31.12.2011 tehdyn tytäryhtiöfuusion seurauksena yhtiössä ei ole konsernirakennetta 1.1.2012 alkaen.

| Keskeiset tunnusluvut                | 1-6/2012  | 1-6/2011  | 2011      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Liikevaihto, 1000 €                  | 7 698     | 6 458     | 13 156    |
| Käyttökate (EBITDA), 1000 €          | 773       | 1 127     | 1 622     |
| Liikevoitto, 1000 €                  | 655       | 1 041     | 1 437     |
| Tilikauden tulos, 1000 €             | 466       | 749       | 1 012     |
| Taseen loppusumma, 1000 €            | 4 295     | 4 496     | 4 939     |
| Omavaraisuusaste, %                  | 27,1 %    | 35,3 %    | 26,4 %    |
| Oman pääoman tuotto, % *             | 75,5 %    | 106,3 %   | 79,9 %    |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % *       | 91,3 %    | 114,9 %   | 86,5 %    |
| EBITDA, % liikevaihdosta             | 10,0 %    | 17,5 %    | 12,3 %    |
| Liikevoitto, % liikevaihdosta        | 8,5 %     | 16,1 %    | 10,9 %    |
| Osakekohtainen tulos                 | 0,36      | 0,59      | 0,80      |
| Osakkeiden lukumäärä keskimäärin     | 1 287 375 | 1 264 050 | 1 262 175 |
| Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa  | 1 310 700 | 1 264 050 | 1 264 050 |
| Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa | 125       | 92        | 106       |

# SIILI

## **LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS**

Ensimmäisellä puolivuotisjaksolla 2012 yhtiön liikevaihdon kasvu oli 19,2 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verraten. Euromääräisesti liikevaihto kasvoi yhteensä 1 240 tuhatta euroa ollen yhteensä 7 698 (1-6/2011: 6 458) tuhatta euroa.

Ohjelmistojärjestelmien kehityspalveluiden kysyntä on säilynyt Yhtiölle markkinatilanteesta huolimatta hyvänä. Siilin palvelutarjoaman edellyttämää laaja-alaista teknologiaosaamis pohjaa edelleen vahvistettiin kesäkuussa 2012 ostamalla käyttöliittymäosaamista tarjonnan Suunnittelutoimisto Fusion Oy:n liiketoiminta. Kaupalla ei ole olennaista vaikutusta puolivuotisjakson vertailukelpoisuuteen liikevaihdon osalta.

Alkuvuoden rekrytointisyklin pituus hidasti Siilin kasvua ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kokonaisuutena yhtiö saavutti rekrytointitavoitteensa vuoden ensimmäisellä puolikkaalla. Ulkopuoliset palvelut katsauskaudella olivat yhteensä 1 678 (1 198) tuhatta euroa. Alihankintakustannuksien kasvu edellisvuoteen aiheutui omien osaajien vajeesta tarkastelujakson keskivaiheilla, mitä paikattiin käyttämällä ulkopuolista palvelutyövoimaa.

Henkilöstökulut suhteessa liikevaihtoon olivat ensimmäisellä puolivuotiskaudella 2012 noin 59,4 % (56,8 %). Kevään 2012 rekrytoinneista merkittävä osa painottui huhtikuuhun, mikä laski hieman käyttöastetta suhteessa 2011 ensimmäiseen puolivuotisjaksoon. Yhtiön henkilöstökulut ajanjaksolta olivat yhteensä 4 570 (3 666) tuhatta euroa. Yhtiön liiketoiminnan kehitykseen ja listautumisen valmisteluun liittyvät kulut näkyivät liiketoiminnan muissa kuluissa edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Liiketoiminnan muut kulut ensimmäisellä puolivuotiskaudella 2012 olivat 676 (466) tuhatta euroa, jossa kasvu 2011 vastaavaan ajanjaksoon nähden 210 tuhatta euroa.

Yhtiön käyttökate (EBITDA) ensimmäisellä puolivuotiskaudella 2012 oli 773 (1 127) tuhatta euroa. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja päättyi 651 (1 038) tuhanteen euroon. Osakekohtainen tulos oli puolestaan 0,36 (0,59) euroa.

## **RAHOITUS JA INVESTOINNIT**

Puolivuotisjaksolla 1.1. – 30.6.2012 liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä 327 (963) tuhatta euroa. Ensimmäisellä puolivuotisjaksolla 2012 liiketoiminnan kassavirtaa heikensi sitoutuneen käyttöpääoman kasvaminen.

Yhtiön merkittävimmät investoinnit liittyvät yritysostoihin. Investoinnit ensimmäisellä puolivuotiskaudella 2012 olivat 193 (181) tuhatta euroa.

# SIILI

Ensimmäisellä puolivuotisjaksolla 2012 yhtiö jakoi omistajilleen osinkoina ja pääomapalautuksena yhteensä 797 (399) tuhatta euroa. Keväällä 2012 yhtiö järjesteli rahoitustaan uudelleen maksamalla kokonaisuudessaan 400 tuhannen euron lainan ja neuvotteli samassa yhteydessä 1 miljoonan euron luottolimiitin. Yhtiön rahavarojen muutos ensimmäisellä puolivuotisjaksolla 2012 oli yhteensä -1000 (421) tuhatta euroa.

## **HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO**

Henkilöstön määrä puolivuotiskauden lopussa oli 125 (92). Tässä oli nousua katsauskauden 2011 loppuun 19 henkilöä eli 18 %.

Varsinainen yhtiökokous 27.3.2012 valitsi uudelleen yhtiön hallitukseen Petri Niemen, Timo Luhtaniemen, Klaus Bernerin, Petteri Kilpisen, Mika Mäkeläisen ja Markku Toivasen. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Petri Niemen.

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

## **RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT**

Siilin riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä liittyvät yleiseen taloussuhdanteeseen ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksiin. Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla voi olla IT-investointien päätöksenteon hidastumisen, lykkäämisen tai perumisen kautta negatiivisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Jatkuvana riskinä yrityksen kasvun ja kannattavuuden yhtäaikaisessa ylläpitämisessä on rekrytointitavoitteiden saavuttaminen niin laadun kuin määrän osalta, sekä tarjonnan sovittaminen oikea-aikaisesti kysyntään.

## **TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT**

Siili Solutions Oyj:n liiketoiminnan arvioidaan kehittyvän loppuvuoden 2012 aikana edelleen myönteisesti. Liikevaihdon arvioidaan kasvavan ja kannattavuuden säilyvän hyvällä tasolla. Siili jatkaa vuonna 2012 osaamisensa ja osaajiansa lukumäärän vahvistamista uusilla rekrytoinneilla suunnitelmansa mukaisesti.

Tietojärjestelmäkehityspalveluiden pitkän aikavälin kysynnän arvioidaan kehittyvän Siilille suotuisasti, huolimatta maailmantalouden tämänhetkisistä epävarmuuksista. Kysynnän uskotaan perustuvan kotimaisen markkinaosuuden kasvuun, joka on seurausta jatkuvasta osaamisen

# SIILI

kehittämisestä, ketterän ohjauskulttuurin tuomasta kustannustehokkuudesta sekä toimintamallinsa tuomasta läpinäkyvyydestä ja ohjattavuudesta.

## YHTIÖKOKOUKSET

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2012. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2011 tilinpäätös ja myönnettiin vastuuvapaus yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2011. Osinkoa päätettiin jakaa yhteensä 370 tuhatta euroa ja lisäksi päätettiin jakaa pääoman palautuksena sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta 428 tuhatta euroa. Yhtiökokouksessa valtuutettiin hallitus päättämään enintään 3000 (vastaa 225 000 uutta osaketta) kappaleen yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Hallitus valtuutettiin myös päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja OYL:n 10 luvun 1§:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta siten, että valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä voi olla enintään 3000 (vastaa 225 000 uutta osaketta). Hallitus valtuutettiin myös valmistelemaan yhtiön listaamista Nasdaq OMX Helsingin First North –listalle.

Puolivuotiskauden 2012 jälkeen ylimääräinen yhtiökokous 18.9.2012 valtuutti hallituksen päättämään ajasta jonka kuluessa yhtiön osakkeet siirretään arvo-osuusjärjestelmään, päättämään osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle ja kaikista tähän liittyvistä muista toimenpiteistä. Lisäksi hallitus valtuutettiin päättämään yhdestä tai useammasta yhteensä enintään 262.500 uuden osakkeen osakeannista, valtuutus kumosi yhtiökokouksen 27.3.2012 myöntämän osakeantivaltuutuksen. Ylimääräinen yhtiökokous päätti myös ylimääräisestä enintään 250 tuhannen euron voitonjaosta, yhtiön muuttamisesta julkiseksi osakeyhtiöksi (Oyj), yhtiön osakkeen jakamisesta jakosuhteessa 1:75 (ns. split) sekä olemassa olevan optio-ohjelman ehtojen ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta.

## TOIMITUSJOHTAJA SEPPO KUULAN KOMMENTIT

"Siili elää voimakkaan kasvun aikaa. Liiketoimintänäkymämme vuodelle 2012 ovat hyvät, makrotalouden epävarmuuksista huolimatta. Palvelutarjontamme tuotteistamiseen ja yrityksen toiminnan tehostamiseen liittyvät strategiset valinnat ovat mahdollistaneet meille vahvan orgaanisen kasvun hyvällä kannattavuudella. Toiminnan ketteryyden ylläpitämiseksi ja kasvun tueksi haemme jatkuvan parantamisen hengessä toimintaamme vahvistavia prosesseja ja toimintatapoja. First North – listautuminen on yksi rajapyykki tällä tiellä, antaen meille näkyvyyttä maan parhaiden osaajien rekrytointimarkkinoilla, uskottavuutta asiakaskohtaamisissa, sekä tehden osakkeestamme aikaisempaa likvidimmän valuutan tuleviin epäorgaanisen kasvun yritysjärjestelyihin.

Keskitymme kuluvan vuoden aikana edelleenkehittämään tarjoomaamme edelleen vahvistamalla osaamistamme määritellyillä osa-alueilla niin rekrytoimalla kuin mahdollisin yritysostoin. Jatkamme myös prosessiemme ja liiketoimintamalliemme kehittämistä edelleen.

# SIILI

Tarkastelujakson kysyntä painottui pankki- ja vakuutusliiketoimintoihin sekä julkishallinnon kysynnän kasvuun, mutta arvioimme loppuvuoden kasvun rakentuvan enemmän tietoliikenteen ja teollisuuden kysyntään. Siilin asiakaspohja tietojärjestelmäkehityksessä on kuitenkin riittävän laaja tasapainottamaan eri toimialojen kysynnän syklisyyttä. "

## TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Elokuussa 2012 liiketoimintayksikön päällikkö Olli Nokso-Koivisto valittiin johtoryhmään.

Siilin seuraava puolivuotiskatsaus ja tilinpäätöstiedote julkaistaan 7.3.2013.

## TALOUDELLINEN INFORMAATIO

Puolivuotiskatsaus on laadittu hyvää kirjanpitoa ja paikallista lainsäädäntöä noudattaen. Puolivuotiskatsausta ei ole tilintarkastettu. Vuoden 2011 vertailuluvut esitetään konsernilukuina, 31.12.2011 tehdyn tytäryhtiöfuusion seurauksena yhtiössä ei ole konsernirakennetta 1.1.2012 alkaen.

### Tuloslaskelma

| 1 000 €   | 1-6/2012     | 1-6/2011     | 2011          |
|---|--------------|--------------|---------------|
| <b>LIKEVAIHTO</b>                                       | <b>7 698</b> | <b>6 458</b> | <b>13 156</b> |
| Materiaalit ja palvelut                                 | -1 678       | -1 198       | -2 682        |
| Henkilöstökulut   | -4 570       | -3 666       | -7 723        |
| Poistot ja arvonalentumiset                             | -119         | -87          | -185          |
| Liiketoiminnan muut kulut                               | -676         | -466         | -1 129        |
|   |              |              |               |
| <b>LIKEVOITTO</b>                                       | <b>655</b>   | <b>1 041</b> | <b>1 437</b>  |
|   |              |              |               |
| Rahoituskulut netto                                     | -4           | -3           | -8            |
|   |              |              |               |
| <b>VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS-<br/>SIIRTOJA JA VEROJA</b> | <b>651</b>   | <b>1 038</b> | <b>1 429</b>  |
|   |              |              |               |
| Tuloverot   | -185         | -289         | -417          |
| <b>TILIKAUDEN VOITTO</b>                                | <b>466</b>   | <b>749</b>   | <b>1 012</b>  |

# SIILI

## Tase

| 1 000 €                             | 30.6.2012   | 30.6.2011   | 31.12.2011  |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>VASTAAVAA</b>                    |             |             |             |
| <b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>            |             |             |             |
| Aineettomat hyödykkeet yhteensä     | 724         | 602         | 528         |
| Liikearvo                           | 724         | 0           | 0           |
| Konserniliikearvo                   | 0           | 602         | 528         |
| Aineelliset hyödykkeet yhteensä     | 101         | 57          | 95          |
| Koneet ja kalusto                   | 101         | 57          | 95          |
| <b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>   | <b>825</b>  | <b>659</b>  | <b>623</b>  |
|                                     |             |             |             |
| <b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>          |             |             |             |
| Saamiset                            |             |             |             |
| Lyhytaikaiset saamiset yhteensä     | 3262        | 2735        | 3108        |
| Myyntisaamiset                      | 2780        | 2584        | 2834        |
| Muut saamiset                       | 48          | 4           | 5           |
| Siirtosaamiset                      | 434         | 147         | 269         |
| Rahat ja pankkisaamiset             | 208         | 1102        | 1208        |
| <b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b> | <b>3470</b> | <b>3837</b> | <b>4316</b> |
| <b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>           | <b>4295</b> | <b>4496</b> | <b>4939</b> |

| 1 000 €                                | 30.6.2012   | 30.6.2011   | 31.12.2011  |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b>VASTATTAVAA</b>                     |             |             |             |
| <b>OMA PÄÄOMA</b>                      |             |             |             |
| Osakepääoma yhteensä                   | 100         | 100         | 100         |
| Osakepääoma                            | 100         | 100         | 100         |
| Muut rahastot yhteensä                 | 165         | 548         | 429         |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 165         | 548         | 429         |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) | 433         | 191         | -237        |
| Tilikauden voitto (tappio)             | 466         | 749         | 1012        |
| <b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>             | <b>1164</b> | <b>1588</b> | <b>1304</b> |
|  |             |             |             |
| <b>VIERAS PÄÄOMA</b>                   |             |             |             |
| Pitkäaikaiset lainat yhteensä          | 0           | 380         | 280         |
| Lainat rahoituslaitoksilta             | 0           | 380         | 280         |
| Lyhytaikaiset lainat yhteensä          | 3131        | 2528        | 3355        |
| Lainat rahoituslaitoksilta             | 0           | 38          | 120         |
| Ostovelat                              | 1438        | 766         | 1027        |
| Muut velat                             | 844         | 659         | 664         |
| Siirtovelat                            | 849         | 1065        | 1544        |
| <b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>          | <b>3131</b> | <b>2908</b> | <b>3635</b> |
|  |             |             |             |
| <b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>            | <b>4295</b> | <b>4496</b> | <b>4939</b> |

# SIILI

## Rahavirtalaskelma

| 1 000 €   | 1.1.-<br>30.6.2012 | 1.1.-<br>30.6.2011 | 2011        |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| <b>Liiketoiminta</b>                                  |                    |                    |             |
| Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja             | 651                | 1038               | 1429        |
| Poistot ja arvonalentumiset                           | 119                | 87                 | 185         |
| Välittömät verot                                      | -164               | -92                | -361        |
| Lyhytaikaiset liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+) | -127               | -506               | -944        |
| Korottomat lyhytaik. velat, lisäys (+), vähennys (-)  | 563                | 134                | 765         |
| Muut lyhytaikaiset velat, lisäys (+), vähennys (-)    | -715               | 302                | 623         |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>                       | <b>327</b>         | <b>963</b>         | <b>1697</b> |
|   |                    |                    |             |
| <b>Investoinnit</b>                                   |                    |                    |             |
| Investoinnit (aineelliset ja aineettomat)             | -193               | -31                | -94         |
| Investointi tytäryritykseen                           | 0                  | -150               | -150        |
| <b>Investointien rahavirta</b>                        | <b>-193</b>        | <b>-181</b>        | <b>-244</b> |
|   |                    |                    |             |
| <b>Rahoitus</b>                                       |                    |                    |             |
| Maksullinen osakeanti                                 | 64                 | 10                 | 10          |
| Omien osakkeiden hankkiminen                          | 0                  | 0                  | 0           |
| Lyhytaikaiset lainat, lisäys(+), vähennys(-)          | -120               | -72                | 10          |
| Pitkäaikaiset lainat, lisäys (+), vähennys (-)        | -280               | 100                | 0           |
| Maksetut osingot ja muu voitonjako                    | -797               | -399               | -946        |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                          | <b>-1133</b>       | <b>-361</b>        | <b>-926</b> |
|   |                    |                    |             |
| <b>Rahavarojen muutos lisäys (+), vähennys (-)</b>    | <b>-1000</b>       | <b>421</b>         | <b>527</b>  |
|   |                    |                    |             |
| <b>Rahavarat kauden alussa</b>                        | <b>1208</b>        | <b>680</b>         | <b>680</b>  |
| <b>Rahavarat kauden lopussa</b>                       | <b>208</b>         | <b>1101</b>        | <b>1208</b> |

# SIILI

## Laskelma oman pääoman muutoksista

| (1 000 EUR)                  | Osake-<br>pääoma | Sij. vapaan oman<br>pääoman rahasto | Kertyneet<br>voittovarot | Oma pää-<br>oma yht. |
|------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2011</b>   | <b>100</b>       | <b>539</b>                          | <b>591</b>               | <b>1229</b>          |
| Tilikauden tulos             |                  |                                     | 1012                     | 1012                 |
| Osakeperusteiset maksut      |                  | 10                                  |                          | 10                   |
| Pääoman palautus             |                  | -119                                |                          | -119                 |
| Osingonjako                  |                  |                                     | -828                     | -828                 |
| <b>Oma pääoma 31.12.2011</b> | <b>100</b>       | <b>429</b>                          | <b>775</b>               | <b>1304</b>          |

| (1 000 EUR)                 | Osake-<br>pääoma | Sij. vapaan oman<br>pääoman rahasto | Kertyneet<br>voittovarot | Oma pää-<br>oma yht. |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2011</b>  | <b>100</b>       | <b>539</b>                          | <b>591</b>               | <b>1229</b>          |
| Tilikauden tulos            |                  |                                     | 749                      | 749                  |
| Osakeperusteiset maksut     |                  | 10                                  |                          | 10                   |
| Pääoman palautus            |                  |                                     |                          |                      |
| Osingonjako                 |                  |                                     | -400                     | -400                 |
| <b>Oma pääoma 30.6.2011</b> | <b>100</b>       | <b>549</b>                          | <b>939</b>               | <b>1588</b>          |

| (1 000 EUR)                   | Osake-<br>pääoma | Sij. vapaan oman<br>pääoman rahasto | Kertyneet<br>voittovarot | Oma pää-<br>oma yht. |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2012 *)</b> | <b>100</b>       | <b>429</b>                          | <b>803</b>               | <b>1332</b>          |
| Tilikauden tulos              |                  |                                     | 466                      | 466                  |
| Osakeperusteiset maksut       |                  | 164                                 |                          | 164                  |
| Pääoman palautus              |                  | -428                                |                          | -428                 |
| Osingonjako                   |                  |                                     | -370                     | -370                 |
| <b>Oma pääoma 30.6.2012</b>   | <b>100</b>       | <b>165</b>                          | <b>899</b>               | <b>1164</b>          |

\*) Oma pääoma emoyhtiön mukaan, koska yhtiön konsernirakenne lakkasi 31.12.2011

Helsingissä 27. päivänä syyskuuta

Siili Solutions Oyj hallitus

Lisätietoja: Seppo Kuula, toimitusjohtaja, puhelin +358 40 370 0032