

20

18

Sisältö

4	Siili lyhyesti
6	Toimitusjohtajan katsaus
8	Siili-kulttuuri
10	Strategia & organisaatio
12	Asiakkaitamme
14	Kansainväliset markkinamme
18	Tilinpäätös ja toimintakertomus 2018
18	Hallituksen toimintakertomus
24	Konsernin tuloslaskelma
25	Konsernin tase
26	Konsernin rahavirtalaskelma
27	Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
28	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot
56	Tunnusluvut
57	Tunnuslukujen laskentakaavat
58	Emoyhtiön tuloslaskelma
59	Emoyhtiön tase
60	Emoyhtiön rahoituslaskelma
61	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
70	Allekirjoitukset
71	Tilintarkastuskertomus
75	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018
80	Palkka- ja palkkioselvitys 2018
83	Hallitus
84	Johtoryhmä
86	Tietoja osakkeenomistajille

Tässä vuosikertomuksessa esitetyt markkinoinhin 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.

Siili lyhyesti —

Silicon Valley ●

● Detroit

Seuraavan version etsintä on monitahoinen työ. Joskus, joskin harvoin, käy niin, että seuraava versio haastaa koko toimialan vallitsevan logiikan ja synnyttää yhdelle toimijalle hetkellisesti poikkeuksellisen etulyöntiaseman. Useammin on kyse yrityksen elegantista ja tehokkaasta ponnistelusta elää strategiaansa todeksi.

Joskus seuraava versio rakennetaan vain siksi, että yrityksen yksittäinen prosessi, palvelu tai tuote toimisi aiempaa paremmin. Me kunnioitamme ja palvelemme kaikkia näitä eritasoisia tarpeita, koska tiedämme, että yrityksen menestys ajassamme ei ole yksittäisen edistysaskeleen ottamista, vaan pikemminkin hallittu sarja niin suuria kuin pieniäkin askeleita eteenpäin.

Me olemme seuraavan version tekijöitä.

● Oulu
● Seinäjoki
● Tampere
● Helsinki
● Berliini
● Szczecin
● Wrocław
● Stuttgart

697
Asiantuntijaa

4 482
Omistajaa

4,1 MEUR
EBITDA

70,4 MEUR
Liikevaihto

Siili Solutions Oyj:n tilinpäätös on esitetty tämän julkaisun sivulta 18 alkaen.

Toimitusjohtajan katsaus

Siilin vuoden 2018 liikevaihto kasvoi tavoitteidemme mukaisesti 21 % edelliseen vuoteen verrattuna. Kannattavuus jäi kuitenkin tavoitteistamme käyttökatteen (EBITDA) ollessa 5,8 % liikevaihdosta. Jo alkuvuodesta jouduimme toteamaan, että Siilin strategia, organisaatio sekä liiketoiminnan keskeiset tukijärjestelmät kaipasivat uudistamista. Kasvettuamme yli 600 henkilön asiantuntijayritykseksi ja digitaalisten ratkaisujen kokonaistoimittajaksi, ei resursointiliiketoiminnan tarpeisiin rakennettu matriisi-organisaatiomalli enää pystynyt palvelemaan liiketoiminnan tarpeita. Ryhdyimmekin tämän vuoksi keväällä uudistamaan strategiaa ja luomaan mallia, joka tukee ratkaisuliiketoimintaa ja organisaatiossa olevan osaamisen hyödyntämistä parhaalla mahdollisella tavalla sekä mahdollistaa kannattavan kasvun myös tulevinä vuosina.

Kannattavuus oli vertailukautta heikompi kertaluontoisten kehityskulujen ja aiempaa matalamman laskutusasteen sekä pääkaupunkiseudun palkkainflaation johdosta. Kertaluontoisina kuluina näkyvät myös investoinnit liiketoiminnan tukijärjestelmiin, yritysostoihin, osakesäästöohjelmaan ja organisaatiomme uudistamiseen sekä kustannukset Puolan toisen ohjelmistostudion ja kansainvälisten myyntitoimistojen avaamisista.

Vuoden 2018 painopisteinäimme oli tunnistaa organisaation ongelmien juurisyitä, saattaa liiketoiminnan perusrakenteet kuntoon ja luoda kestävä strategia tuleville vuosille. Työn tuloksena ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi muodostimme neljä strategista kehittämishanketta: *Uusien ratkaisuliiketoimintojen kehittäminen, Autoliiketoiminnan kasvattaminen, Ketterän, kasvua tukevan organisaatiomallin luominen* sekä *Yhdenmukaisen asiakkuudenhoitomallin luominen*.

Strategiamme, sekä siihen liittyvät toimenpiteet tähtäävät Siilin pitkän aikavälin kilpailukyvyyn ja hyvän kannattavuuden ylläpitämiseen. Vuoden 2018 aikana aloimme uudistaa organisaatorakennettamme kohti itsenäisistä yksiköistä koostuvaa verkostoa, jossa vähitellen luovutaan hierarkiasta, vähennetään hallinnollisia rooleja sekä osallistetaan työntekijämme aiempaa tiiviimmin asiakkaiden kehittämiseen antamalla heille ja asiakasteille enemmän valtaa ja vastuuta. Tavoitteenamme on palvella asiakkaitamme kokonaisvaltaisemmin kumppanina, kaupallistaa uusia palveluita tehokkaammin ja nopeammin, viestiä niistä näkyvämmiin sekä samalla tarjota työntekijöille vaihtoehtoisia ja houkuttelevia urapolkuja. Henkilöstömme on kasvanut tavoitteiden mukaisesti, ja henkilöstön vaihtuvuus pieneni vuodesta 2017 noin viidenneksellä.

Elokuussa vahvistimme ohjelmistoautomaation osaamisemme VALA Group -yritysoston myötä. Aikaisemmista yritysostoistamme poiketen ja uuden strategiamme mukaisesti

halusimme jättää VALAn omaksi itsenäiseksi yksiköksi. VALAlla on ainutlaatuinen kulttuuri, vahva brändi sekä hyvin toimiva liiketoimintamalli. Uskomme, että itsenäisenä, mutta muun Siili-organisaation kanssa tiivistä yhteistyötä tehden VALAn hyvä kannattavuus pysyy ennallaan, mutta kasvuedellytykset paranevat merkittävästi.

Suomen ulkopuolelta tuleva liikevaihto kasvoi 39 % edelliseen vuoteen verrattuna. Kasvun ajureina olivat sekä olemassa olevien Siili Auto -liiketoiminnan asiakassuhteiden kasvu että menestys uusasiakashankinnassa etenkin Euroopassa.

Vuonna 2019 keskityimme strategiamme toimeenpanoon. Kehitämme toimintaamme viime vuonna käynnistetyillä neljällä strategisella kehittämishankkeella ja viemme näissä hankkeissa syntyneet toimintamallit päivittäiseen tekemiseemme ja uudet palvelut markkinalle.

Viime vuoden kehittämistoimenpiteiden mahdollistama organisaation tehostuminen parantaa Siilin kuluvan vuoden liiketoiminnan kannattavuutta. Samalla investoimme kuitenkin selvästi aiempia vuosia enemmän liiketoiminnan ja palveluiden kehittämiseen ja markkinointiin, jotta voimme jatkossa kasvattaa parempikatteisen ratkaisuliiketoiminnan osuutta Siilin liikevaihdosta. Myös investoinnit Auto-liiketoiminnan kasvattamiseen ja Siilin aseman vahvistamiseen autoteollisuuden kansainvälisenä kumppanina heikentävät suhteellista kannattavuutta lyhyellä aikavälillä. Edellä mainituista investoinneista huolimatta uskomme kuitenkin Siili-konsernin kannattavuuden kokonaisuutena parantuvan. Arvioimme vuoden 2019 liikevaihdon olevan 75–85 miljoonaa euroa ja käyttökatteen (EBITDA) 6,5–8,5 miljoonaa euroa.

Timo Luhtaniemi
Toimitusjohtaja
Siili Solutions Oyj



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 osaaajayhteisöön ja saavat kehittymiseensä tukea kollegoilta ja heimopäälliköltään.

Kehitimme vuoden 2018 aikana organisaatiotamme vahvasti uuteen suuntaan. Halusimme nostaa esiin kasvun tuomat kipupisteet ja ratkoa ne kehittämällä organisaatiotamme rohkeasti. Olemme luopuneet yhden matriisin ajattelusta ja jakaneet liiketoimintaamme itsenäisiin liiketoiminta-alueisiin ja lähteneet kehittämään näihin erilaista tarjoamaa sekä asiakkaillemme että osajillemme. Ketteryys on edelleen avainsana, ja uudessa mallissa voimme laajentaa osaamisalueitamme sekä synnyttää uutta liiketoimintaa nopeammin ja ketterämmin.

Uskomme vahvasti Lean-ajatteluun ja jatkuvaan kehittämiseen. Kannustamme työntekijöitämme ottamaan henkilökohtaista vastuuta omasta kehitymisestään 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. Lisäksi meillä on mahdollista osallistua osittain tai kokoaikaisesti kansainvälisiin projekteihin ja työskennellä hyvin erilaisten osaamisalueiden

**Kunnioitus
&
yhdessä
tekeminen**

**Osaaminen
&
käsityöläisyys**

kollegoiden kanssa. Siilin työntekijöillä on mahdollisuus kehittää osaamistaan Siili Akatemian laadukkailla kursseilla, joita tarjoamme myös ulkopuolisille osallistujille.

Heimot

Siilissä heimopäälliköt johtavat osaamisalueensa henkilöitä vahvalla substanssi- ja ihmisosaamisella. He ovat intohimoisia oman alueensa kehittäjiä ja edelläkävijöitä, joilla on valmentava ja ratkaisukeskeinen lähestymistapa ihmisten johtamiseen.

Heimotoiminnalla on määritelty fokus ja missio, ja heimo määrittelee ydinkompetenssinsa, jota he haluavat yhteisössään kehittää. Osaamisen kehittämiseen yhtiö investoi koulutusbudjettia, jota heimo käyttää itsenäisesti. Tämän lisäksi heimot järjestävät viikoittaisia koulutustilaisuuksia eli kollektiiveja ja kahdesti vuodessa koko Siilin laajuisen CraftCon-konferenssin.

Henkilöstötyytyväisyys

Siilillä henkilöstön hyvinvointia mitataan jatkuvasti. Vuonna 2018 tärkeimmät mittarit olivat kuukausittainen Siilifiilis, eli työntekijä-NPS, sekä ensi kertaa toteutettu Siqni-henkilöstökysely, joka mittaa henkilöstön motivaatiotekijöitä ja niiden toteutumista Siilillä. Jatkuvaan NPS-mittaukseen osallistuu useampi kuin joka kolmas Siilin työntekijöistä vähintään kerran kuussa. Vuonna 2018 Siilifiilis vaihteli 29:n ja 49:n välillä, keskiarvon ollessa 41, mikä on hyvä tulos NPS-mittarille. Siilifiilis tarjoaa myös helpon palautekanavan, jota työntekijämme aktiivisesti käyttivät yhteisten asioiden kehittämiseen.

Siqni-henkilöstökysely toteutettiin Siilissä ensi kertaa vuonna 2018. Halusimme selvittää merkityksellisimmät henkilöstömme viihtyvyyteen vaikuttavat tekijät ja niiden tilan Siilissä. Vastausaktiivisuus oli hyvä. 70 % vastaajista oli kokenut työuransa parhaimman työntekijäkokemuksensa Siilillä.

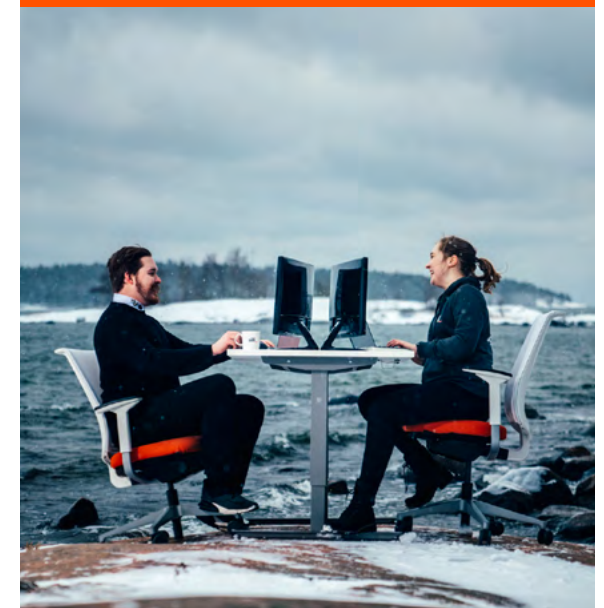
Tärkeimmät motivaatiotekijät työntekijöidemme mielestä liittyivät merkityksellisiin työtehtäviin, urapolkuun ja ammatilliseen kehittymiseen. Näiden selkeämpään kommunikoimiseen ja kehittämiseen panostetaan tulevana vuonna aiempaa vahvemmin, koska mahdollisuuksia kehittymiseen on valtavasti. Hygieniatekijät ja yrityskulttuuri olivat tutkimuksen mukaan kunnossa. Siilit vaikuttivat olevan eniten tyytyväisiä mahdollisuuksistaan itsenäisyyteen ja työn joustavuuteen sekä mahtavaan yhdessä tekemisen kulttuuriin.

Rekrytointi ja työnantajamielikuva

Rekrytoimme vuonna 2018 jälleen ennätysmäärän uusia työntekijöitä. Vauhdista riippumatta tavoitteenamme on aina myös huolehtia ensiluokkaisesta kandidaatti- ja työntekijäkokemuksesta. Rekrytointi on haastavaa kilpailun kiristytessä entisestään parhaista osajistaan, mutta rekrytointiamme vauhdittaa ensiluokkaisen rekrytointiosaamisemme lisäksi hyvä työnantajamielikuva ja omien työntekijöidemme suositukset.

Työnantajana tunnettuutemme on nyt hyvä. Tämän lisäksi työntekijäkokemuksemme on kehittynyt erittäin suotuisasti pitkäjänteisen työn tuloksena, ja suhteellinen lähtövaihtuvuutemme pieneni noin viidenneksellä kahteen aiempaan vuoteen verrattuna, kuumasta rekrytointimarkkinasta huolimatta. Uudessa organisaatiomallissamme työntekijöiden hyvinvoinnista huolehtivat heimopäälliköiden ja liiketoiminnan vetäjien rinnalla asiantuntevat HR Business Partnerit. Tukipalvelut tuodaan näin lähelle työntekijöitä ja työntekijäkokemus sulautuu yhdeksi kandidaattikokemuksen luontevaksi jatkumoksi. Työntekijöillämme on myös entistä enemmän vapautta valita malli, jolla he tekevät työtään ja tulevat palkituksi. Uskomme, että asiantuntijaorganisaatiossa tämä vapaus on tarpeen ja se nähdään rekrytointivalttina jo nyt ja etenkin tulevaisuudessa.

**Läpinäkyvyys
&
rehellisyys**



**Tehokkuus
&
jatkuva
parantaminen**

Strategia & organisaatio

Vuonna 2018 ryhdyimme uudistamaan strategiaa ja luomaan mallia, joka sekä tukee ratkaisuliiketoimintaa ja organisaatiossa olevan osaamisen hyödyntämistä parhaalla mahdollisella tavalla, että mahdollistaa kannattavan kasvun seuraavatkin kymmenen vuotta.

Siili on nopeasti kasvanut pienestä resurssipalveluja tarjoavasta alihankkijasta suureksi, eri osaamisalueiden ammattilaisista koostuvaksi ja kokonaisvaltaisiksi digitaalisia ratkaisuja tarjoavaksi kumppanirytykseksi. Resurssintiliiketoiminnan johtamistavat eivät enää toimineet suuren ja kansainvälisen yrityksen arjessa. Myönsimme siis, että oli aika muuttua.

Tunnistettuamme johtamishaasteidemme juurisyyt vuoden 2018 alkupuolella, aloitimme muutosprosessimme neljällä strategisella kehityshankkeella, jotka ovat:

1. Uusien ratkaisuliiketoimintojen kehittäminen
2. Autoliiketoiminnan kasvattaminen
3. Ketterän, kasvua tukevan organisaatiomallin luominen
4. Yhdenmukaisen asiakkuudenhoitomallin luominen

Kehityshankkeiden tuloksena olemme jo luoneet Siilin uuden organisaatiomallin, joka mahdollistaa osaajiemme ja tätä kautta asiakkaidemme kasvamisen edelläkävijöiksi. Kaiken perustana toimivat itseohjautuvuus ja sisäinen motivaatio, sekä organisaation tuki näille. Pyrimme luomaan itsenäisen, alle 200 hengen yksiköiden verkoston, jossa vähitellen luovutaan hierarkiasta, vähennetään hallinnollisia rooleja sekä osallistetaan työntekijämme aiempaa tiiviimmin asiakkuuksien kehittämiseen antamalla heille ja asiakkaittemme kokonaisvaltaisemmin kumppanina, kaupallistaa uusia palveluita tehokkaammin ja nopeammin, viestiä niistä näkyvämmiin sekä samalla tarjota työntekijöille vaihtoehtoisia ja houkuttelevia urapolkuja.

Uusi organisaatiomme koostuu tällä hetkellä kuudesta liiketoiminta-alueesta:

1. Siilin ydinliiketoiminnan eli räätälöityjen digitaalisten palvelujen kotina toimii Key Accounts, jossa tiimityöskentely, heimotoiminta ja yhteisöllisyys ovat vahvasti läsnä.
2. Solutions -liiketoiminta-alue kasvattaa organisaatiossa syntyneistä aihioista uusia ratkaisuliiketoiminnan yksiköitä, joissa visionääriset ja rohkeat asiantuntijamme voivat start-up-hengessä luoda uutta liiketoimintaa jaetulla riskillä.
3. Keskitämme asiantuntijavuokrauksen liike-toimintamme Siili_one -yksikköön, jossa asiantuntijoillamme on mahdollisuus toimia yksityisyrityksinä jaetulla riskillä.
4. Cloud Managed Services -yksikköömme keskittyy jatkuvan ylläpidon ja pienkehityksen palveluihin.
5. Siili_Auto palvelee kansainvälistä autoteollisuutta lähinnä Puolasta ja Oulusta käsin.
6. VALA Group jatkaa itsenäisesti ohjelmistoautomaatio-palvelujen parissa.

Alkaneena vuonna keskitymme strategiaamme toimeenpanoon. Kehitämme toimintaamme viime vuonna käynnistetyillä neljällä strategisella kehittämissankkeella ja viemme näissä syntyneet toimintamallit päivittäiseen tekemiseemme ja uudet palvelut markkinalle. Kasvumme tulee olemaan lähitulevaisuudessa pääosin orgaanista, ja yritysostojen ensisijaisena tavoitteena on osaamisemme laajentaminen.

"Missiomme on auttaa sekä työntekijöitämme että asiakkaitamme kasvamaan yhä paremmiksi ja osaavammiksi versioiksi itsestään."



KEY ACCOUNTS

Räätälöityjä digitaalisia palveluja

SOLUTIONS

Ratkaisu-liiketoiminta

SIILI_ONE

Asiantuntija-vuokraus

CLOUD MANAGED SERVICES

Jatkuvat palvelut

SIILI_AUTO

Autojen digitaaliset käyttöliittymät

VALA GROUP

Ohjelmisto-automaatio

TUKITOIMINNOT



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

Topi Laamanen
Vastuualuepäällikkö, Maanmittauslaitos



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

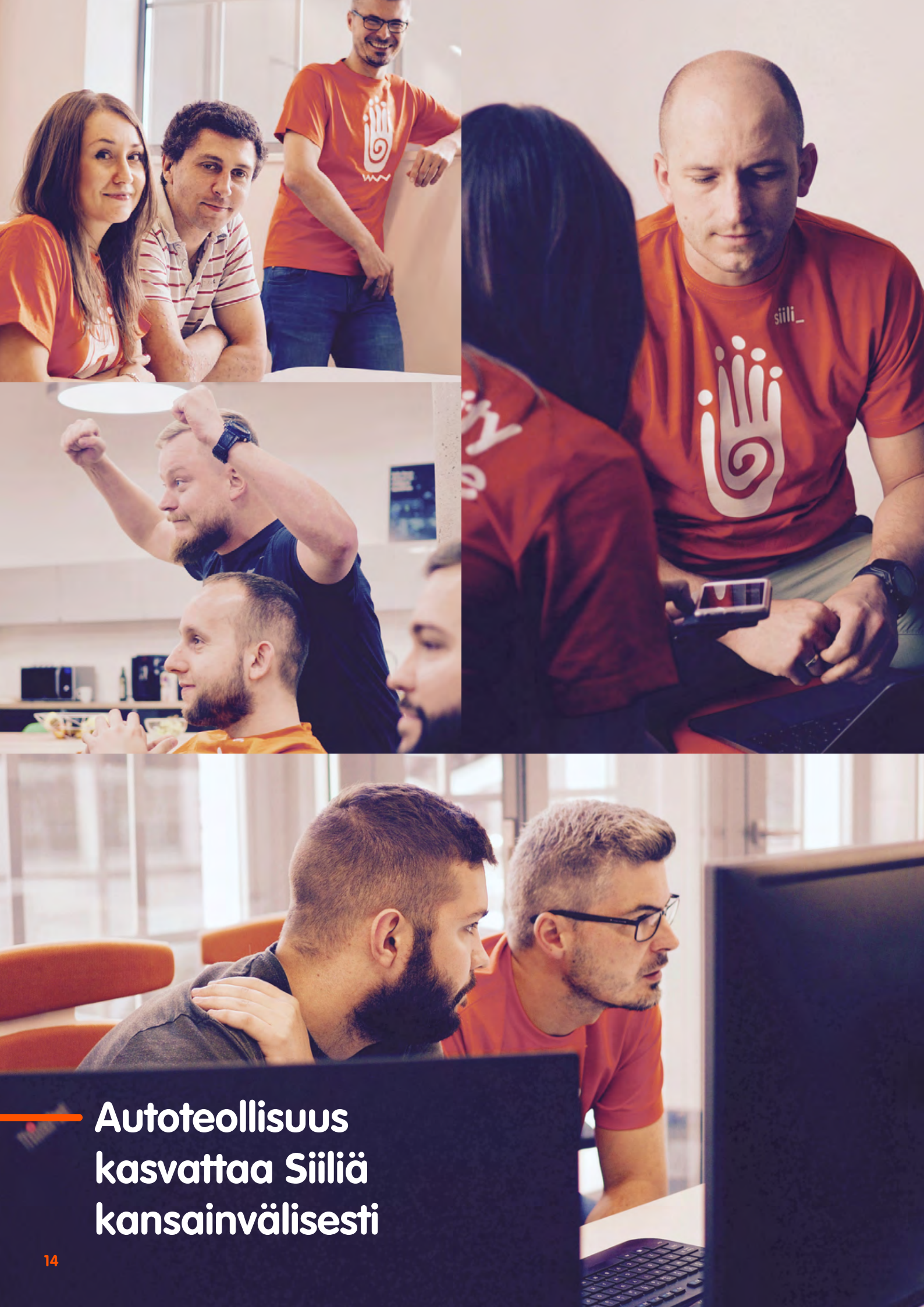
Jim Hasting
Operations Director, KONE



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

Janne Vuorenmaa
Head of Production and Technology, Veikkaus





Kansainväliset markkinamme_

Autoilu kokee tulevina vuosina transformaation, jollaista ei ole nähty vuosi-sataan sen jälkeen, kun polttomoottori syrjäytti hevoset. Muutos on jo alkanut. Aiemmat yksinkertaiset autot ovat jatkossa yhteydessä toisiinsa ja ympäristöönsä sekä oppivat päättämään ja myöhemmin myös ajamaan itsenäisesti. Herää kysymys, mitä autossa matkan aikana tehdään? Tässä Siili tulee mukaan kuvioon.

Kuusi 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 ensisijaisesti komentokeskus ja viihdekeskus siinä sivussa, vai toisin päin? Ja minkä takia käyttökokemus jäi vuosia jälkeen älypuhelimista? Ympäristössä, jota määrittää liike, ohjaamon kehitys seisoj paikallaan.

Tämä ei voinut jatkua. Digitalisaation vallatessa maailmaa jonkun oli suunniteltava ohjaamo täysin uusiksi. Siilin asiantuntijoilla Suomessa, Puolassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa oli vahva näkemys siitä, että ohjaamosta täytyy kehittyä erilaisia palveluja hallinnoiva keskus, eikä vain navigaatio- ja viihdekäyttöliittymä. 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 verkostojensa luotettuja kumppaneita. Teknologia-osaamisemme Kanzi-, UI.cockpit-, Qt-, Android- ja HTML5-työkaluista sekä vahva data-, design- ja 3D-mallinnus-osaamisemme ovat avainasemassa modernien ohjaamojen ja käyttöliittymien suunnittelussa. Palvelemme asiakkaitamme Saksassa ja Yhdysvalloissa Puolassa ja Suomessa olevista osaamiskeskuksistamme käsin. Lähes koko kansainvälinen liikevaihtomme tulee autoteollisuudesta, ja vahvojen kasvunäkymien ansiosta tulemme

panostamaan tähän toimialaan jatkossakin. Viime vuoden lopulla avasimme uudet toimistot Yhdysvaltojen Detroitiin, Puolan Szczeciniin ja Saksan Stuttgartiin.

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 avaavan täysin uusia ilon ja vapauden kokemuksia, joissa digitaalisuus kohtaa reaali maailman 120 km/h.

Viime vuonna Siilin kansainvälinen autoliiketoiminta kasvoi sekä uusasiakashankinnan että laajentuneen palveluvalikoiman tuloksena.

Tavoitteena on palvella kohdeasiakkaita, autovalmistajia, integraattoreita, teknologiayhtiöitä ja mobiliteettipalvelujen tarjoajia laajemmilla kokonaisuuksilla, jotka sisältävät toteutustyön lisäksi myös luovaa designkonseptointia, jota kutsumme nimellä ”Creative Technology”.

9,3 MEUR

Kansainvälinen liikevaihto
(2017: 6,7 MEUR)

13 %

Kansainvälisen liikevaihdon osuus
(2017: 12 %)

Autoteollisuus kasvattaa Siiliä kansainvälisesti

Konsernitilinpäätös ja toimintakertomus 2018

Siili Solutions Oyj

18	Hallituksen toimintakertomus
24	Konsernin tuloslaskelma
25	Konsernin tase
26	Konsernin rahavirtalaskelma
27	Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
28	Konsernitilinpäätöksen liitetiedot
56	Tunnusluvut
57	Tunnuslukujen laskentakaavat
58	Emoyhtiön tuloslaskelma
59	Emoyhtiön tase
60	Emoyhtiön rahoituslaskelma
61	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot
70	Allekirjoitukset

Tilikausi 2018 lyhyesti

Siili Solutions -konsernin liikevaihto kasvoi 21,4 % tilikaudella 2018 ja oli 70 380 (2017: 57 972) tuhatta euroa. Yhtiön käyttökate (EBITDA) oli 4 112 (5 932) tuhatta euroa eli 5,8 % (10,2 %) liikevaihdosta ja tilikauden tulos oli 1 579 (4 130) tuhatta euroa. Vuoden 2018 aikana tehtiin yksi yritysosto, jonka kautta tulleen liikevaihdon osuus oli konsernissa 3 179 (1 926) tuhatta euroa ja käyttökateen (EBITDA) 461 (568) tuhatta euroa. Liiketoiminnan muut kulut sisälsivät yritys-kauppaan liittyviä asiantuntija- ja järjestelykuluja yhteensä 267 tuhatta euroa. Henkilöstön määrä vuoden lopussa oli 697 (563), joka kasvoi edellisen vuoden loppuun verrattuna 23,8 % (28,0 %).

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Tilikaudella 2018 konsernin liikevaihto kasvoi 21,4 % (19,7 %) edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Euromääräisesti liikevaihto kasvoi 12 408 tuhatta euroa ollen yhteensä 70 380 (57 972) tuhatta euroa. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella 7–12.2018 konsernin liikevaihto kasvoi 25,4 % (17,5 %) edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Vuoden 2018 aikana hankitun VALA Group Oy:n vaikutus tilikauden liikevaihtoon oli noin 3 179 (1 926) tuhatta euroa. Vaikutus kohdistui toiselle puolivuotiskaudelle.

Yhtiön ulkopuolisten palveluiden käytöstä aiheutuneet alihankinta-, palvelin- ja lisenssikustannukset olivat 12 905 (10 097) tuhatta euroa ollen 18,3 % (17,4 %) liikevaihdosta. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ajanjaksolta olivat yhteensä 43 561 (35 149) tuhatta euroa, mikä oli 61,9 % (60,6 %) liikevaihdosta. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 697 (563), jossa oli kasvua edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 23,8 % (28,0 %). Ulkopuolisten palveluiden käytöstä ja henkilöstöstä syntyneet kokonaiskustannukset suhteessa liikevaihtoon kasvoivat edellisvuodesta ollen 80,2 % (78,0 %). Liiketoiminnan muut kulut olivat 10 067 (6 953) tuhatta euroa ollen 14,3 % (12,0 %) liikevaihdosta. Liiketoiminnan muut kulut sisälsivät yrityskauppaan liittyviä asiantuntija- ja järjestelykuluja yhteensä noin 267 tuhatta euroa.

Konsernin käyttökate (EBITDA) tilikaudella 2018 oli 4 112 (5 932) tuhatta euroa eli 5,8 % (10,2 %) liikevaihdosta. Hankittu liiketoiminta paransi konsernin käyttökate (EBITDA) 194 tuhatta euroa huomioon ottaen yrityskaupan asiantuntijakulujen vaikutus. Jälkimmäisen puolivuotiskauden EBITDA oli 1 824 (3 453) tuhatta euroa eli 5,0 % (12,0 %) liikevaihdosta. Yhtiön kannattavuus heikkeni edellisvuoteen verrattuna erityisesti vuoden jälkipuoliskolla, jolloin käyttökate laski euromääräisesti 75,5 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Koko vuoden liikevoitto oli 2 465 (5 171) tuhatta euroa. Netto-rahoituskulut nousivat edellisvuodesta, mikä johtui yritys-kauppaan liittyvän korollisen lainan nostamisesta vuoden 2018 jälkipuoliskolla. Voitto ennen veroja oli 2 312 (5 153) tuhatta euroa, ja osakekohtainen tulos oli 0,23 (0,59) euroa.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 48 769 (33 813) tuhatta euroa. Yhtiön omavaraisuusaste oli 40,5 % (62,4 %), sijoitetun pääoman tuotto 8,0 % (25,6 %) ja nettovelkaantumisaste -12,6 % (-39,4 %).

Tilikaudella 2018 konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 2 132 (4 856) tuhatta euroa, ja se pienentyi 56,1 % (5,8 %) edelliseen vuoteen verrattuna. Merkittävin syy rahavirran heikentymiseen oli tilikauden voiton lasku edellisvuodesta. Jälkimmäisen puolivuotiskauden liiketoiminnan rahavirta kasvoi 27,5 % edellisen vuoden vastaavasta ajanjaksosta ja oli 4 029 (3 159) tuhatta euroa. Investoinnit tilikauden aikana olivat 5 474 (3 271) tuhatta euroa. Pääosin investoinnit koostuivat VALA Group Oy -yritysostosta, jonka nettovastike investointien rahavirrassa oli 4 606 tuhatta euroa. Lisäksi investoinnit koostuivat liiketoiminnan ohjausjärjestelmän uudistamishankkeesta sekä käyttöomaisuusinvestoinneista.

Rahoituksen rahavirta oli 4 438 (-2 354) tuhatta euroa, joka muodostui pääosin 7 200 tuhannen euron pankkilainan nostosta sekä tilikaudelta 2017 maksetuista 2 730 (2 076) tuhannen euron osingoista.

Tilikauden lopussa konsernin likvidit rahavarat olivat 10 049 (8 954) tuhatta euroa, lisäksi yhtiöllä oli käyttämätöntä tililiimiittiä 2 500 tuhatta euroa. Yhtiöllä oli tilikauden lopussa korollista rahoitusvelkaa yhteensä 7 576 (778) tuhatta euroa, josta lyhytaikaista 1 417 (390) tuhatta euroa.

YRITYSOSTOT JA SUUNNATUT OSAKEANNIT

Yhtiö hankki toisen puolivuotiskauden aikana 60 % ohjelmisto-automaatioon erikoistuneen VALA Group Oy:n osakekannasta. VALA Groupin hankinta avasi Siili Solutionsille pääsyn uusiin asiakkuuksiin ja mahdollisuuden saavuttaa synergiaetuja sekä kansainvälistymisessä että avoimen lähdekoodin ohjelmistorobotiikan kehittämisessä. Yhtiön palveluksessa oli kaupan-tekohetkellä noin 80 henkilöä. VALA Group Oy osaomistajat, jotka

omistavat edelleen 40 % yhtiön osakkeista, jatkavat yhtiön palveluksessa. Kokonaiskauppahinta Siili Solutions Oy:n ostamista VALA Group Oy:n osakkeista oli 7,6 miljoonaa euroa, joka sisältää 6 miljoonan euron velattoman kauppahinnan yhtiön liiketoiminnasta sekä 1,6 miljoonan euron korvauksen VALA Groupin nettokassasta. Kauppahinta on maksettu käteisvastikkeella.

VALA Group Oy:n hankinnasta konsernitilinpäätökseen kirjatut varat ja velat:

Hankitut varat	
1 000 EUR	VALA Group
Aineettomat hyödykkeet	4 334
Aineelliset hyödykkeet	157
Saamiset	839
Rahavarat	2 565
Hankitut varat yhteensä	7 895

Hankitut velat	
1 000 EUR	VALA Group
Laskennalliset verovelat	867
Ostovelat ja muut velat	707
Hankitut velat yhteensä	1 574
Hankittu nettovarallisuus	6 322

Hankintameno	
1 000 EUR	VALA Group
Kauppahinta	7 565
Ehdollinen lisäkauppahinta	5 979
Hankintameno yhteensä	13 544
Hankitun nettovarallisuuden käypä arvo	6 322
Liikearvo	7 222

VALA Group jatkaa toimintaansa itsenäisenä tulosyksikkönä ja omalla brändillään. Sekä Siilillä että myyjillä on oikeus toteuttaa kauppa loppuista 40 prosentista VALA Groupin osakkeista aikaisintaan vuoden 2021 alussa. Myöhemmin mahdollisesti hankittavien osakkeiden kauppahinta määräytyy VALA Groupin kaupantekohetken jälkeisen liikevaihdon kasvun ja kannattavuuden perusteella. Tilinpäätökseen on kirjattu ehdollinen lisäkauppahinta, 5 979 tuhatta euroa, tästä mahdollisesti myöhemmin hankittavasta VALA Group Oy:n osaaomistajien osuuden ostohinnasta.

VALA Group Oy:n vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 3 179 tuhatta euroa ja liikevoittoon 440 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2018, konsernin liikevaihto olisi ollut 74 424 tuhatta euroa ja liikevoitto 3 540 tuhatta euroa.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 697 (563), jossa oli kasvua edellisvuoden vastaavaan ajanjakson loppuun 134 henkilöä eli 23,8 % (28,0 %). Tilikauden aikana henkilöstön lukumäärä oli keskimäärin 630 (502).

Yhtiön johtoryhmään kuuluivat katsauskauden lopussa: Timo Luhtaniemi (toimitusjohtaja), Aleksi Kankainen (talousjohtaja), Kari Pirttikangas (operatiivinen johtaja), Pasi Ropponen (myyntijohtaja), Erka Niemi (teknologiajohtaja, palvelukehitys), Kristiina Burtsoff (henkilöstöjohtaja) sekä Väinö Leskinen (kansainvälisten toimintojen johtaja). Katsauskauden aikana yhtiön toimitusjohtajana aloitti 1.1.2018 Timo Luhtaniemi. Lisäksi johtoryhmän jäsenenä 1.1.2018 aloitti kansainvälisten toimintojen johtaja Väinö Leskinen. Samuli Siljamäki toimi talousjohtajana 30.4.2018 saakka, ja vt. talousjohtajana Group Controller Tiina Granström (ent. Mutanen) 1.5.–16.9.2018. Talousjohtaja Aleksi Kankainen aloitti toimessaan 17.9.2018.

Timo Luhtaniemen jäätyä pois hallituksesta ja siirtyessä toimitusjohtajaksi 1.1.2018 Siilin hallitukseen kuuluivat 1.1.2018–26.3.2018

Harry Brade (puheenjohtaja), Anu Nissinen, Kati Hagros ja Björn Mattsson. Nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat 1.1.2018–26.3.2018 Harry Brade (puheenjohtaja) sekä Anu Nissinen. Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.2018–26.3.2018 Anu Nissinen (puheenjohtaja), Harry Brade ja Björn Mattsson.

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2018 vahvisti hallituksen jäsen-ten lukumääräksi neljä (4). Hallituksen jäseniksi valittiin uudeleen Harry Brade, Anu Nissinen ja Kati Hagros. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Patrik Sallner. Yhtiökokouksen jälkeen välittömästi pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi valittiin Harry Brade ja varapuheenjohtajaksi Anu Nissinen. Hallituksen järjestäytymiskokous perusti nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tilalle HR-valiokunnan, ja sen jäseniksi valittiin vain kaksi jäsentä Harry Brade (puheenjohtaja) ja Anu Nissinen Hallinnointikoodin 2015 suosituksesta 15 poiketen hallituksen vähäisen jäsenmäärän johdosta. Tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Anu Nissinen (puheenjohtaja), Kati Hagros ja Patrik Sallner.

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

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

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

Merkittävä osuus yhtiön liikevaihdosta koostuu myynnistä kymmenelle suurimmalle asiakkaalle. Yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat voisivat siten vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen. Konsernin liikevaihdon kasvun myötä tämä riski on kuitenkin pienentynyt edellisvuodesta.

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

NÄKYMÄT VUODELLE 2019 JA KESKIPITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITE

Vuoden 2019 liikevaihdon arvioidaan olevan 75–85 miljoonaa euroa ja käyttökateen (EBITDA) 6,5–8,5 miljoonaa euroa. Arviossa on huomioitu IFRS 16 -standardin vaikutukset.

Yhtiön keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat yli 10 %:in orgaaninen kasvu vuosittain, jota täydennetään strategisilla, osaamisen kehitystä tukevilla yritysostoilla; käyttökateen (EBITDA) suhde liikevaihdosta yli 10 %:ia; sekä kaksinkertainen kasvuvauhti kansainvälisessä liiketoiminnassa kotimaan liiketoiminnan kasvuun verrattuna.

Aiemmin yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena on ollut kasvaa keskimäärin 20 %:ia vuodessa (sisältäen yritysostot), siten että yhtiön kannattavuus säilyy hyvänä (käyttökate, EBITDA, keskimäärin yli 10 %:ia).

YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous

Siili Solutions Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2018 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2017 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen, myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden ja päätti jakaa osinkoa 0,39 euroa/osake eli yhteensä 2 730 tuhatta euroa.

Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin neljä (4). Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Harry Brade, Anu Nissinen, Kati Hagros sekä uutena jäsenenä Patrik Sallner. Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 3 500 euroa kuukaudessa, varupuheenjohtajalle 2 700 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Valiokuntien puheenjohtajille maksetaan valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa sekä valiokuntatyöstä kokouspalkkiona kaikille valiokunnan jäsenille 300 euroa/kokous. Lisäksi hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Toni Aaltosen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 480 000 oman osakkeen hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta 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 ja/tai pantiksi ottamisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät hankintavaltuutukset. Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeantista 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 merkintätuokseudesta 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 30.6.2019 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

OSAKE JA OSAKEPOHJAISET KANNUSTINJÄRJESTELMÄT

Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja kaikilla osakkeilla on yhdenmukaiset oikeudet. Siili Solutions Oyj:n osakkeita oli 31.12.2018 kaupparekisteriin merkittynä 7 000 316. Yhtiön tai sen tytäryritysten hallussa ei ole omia osakkeita katsauskauden päätyessä. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2018 suoraan tai lähipiirin kautta yhteensä 875 594 yhtiön osaketta. Lisäksi yhden hallituksen jäsenen vaikutusvalta yhteisö omistaa 539 240 osaketta. Yhtiön johtoryhmän jäsenten hallussa oli katsauskauden päätyessä 163 502 optio-oikeutta.

Tilikauden aikana yhtiön osakekurssi oli korkeimmillaan 12,85 euroa, alimmillaan 7,50 euroa, keskimurssi 10,81 euroa ja päätöskurssi katsauskauden lopussa 8,10 euroa. Yhtiön osakkeen markkina-arvo vähentyi vuoden 2017 lopusta 26,7 % ja yhtiön markkina-arvo oli yhteensä 56,7 (77,4) miljoonaa euroa 31.12.2018.

Yhtiöllä oli 31.12.2018 yhteensä 4 482 osakkeenomistajaa. Osakkeenomistajien lukumäärä kasvoi vuoden 2017 lopusta 4,5 %. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi.

Yhtiöllä on neljä voimassaolevaa optio-ohjelmaa:

Ensimmäisen ohjelman, 2016A-ohjelman, on yhtiön hallitus päättänyt kokouksessaan 8.6.2016. Optio-ohjelmassa optio-oikeuksia on päätetty antaa yhteensä enintään 337 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 30.9.2019–31.12.2020. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika ei kuitenkaan ala, jollei osakkeen 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä ole vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta. Merkintähinta perustuu osakkeen käypään arvoon, joka vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua keskimurssia Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 9.5.–3.6.2016. Konsernin johtoryhmän jäsenten ja puolalaisen tytäryhtiön toimitusjohtajan osalta optio-oikeuksien 2016A saaminen edellyttää, että he omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava siihen saakka, kun optio-ohjelma päättyy 31.12.2020. Osana optio-ohjelmaa yhtiön hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myöntämällä korollisella lainalla. Yhtiön osakkeiden hankinnan rahoittamiseksi tarjoama laina on maksettava takaisin viimeistään 31.12.2020.

Toinen, Siilin työntekijöille suunnattu 2018A-optio-ohjelma on osa henkilöstön osakesäästöohjelmaa, jonka hallitus päätti ottaa käyttöön 20.4.2018. Optio-ohjelmassa optio-oikeuksia on päätetty antaa yhteensä enintään 50 000 kappaletta, ja oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 50 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Osakesäästöohjelman ensimmäinen säästökausi kestää 17.5.2018–31.1.2019. Enimmäissäästön määrä kuukaudessa on 400 euroa, ja osallistuja saa palkkiona maksutta Siili Solutions Oyj:n optio-oikeuksia. Jokaista ostettua säästöosaketta kohden osallistuja saa kaksi optio-oikeutta vuoden 2018A-ohjelmassa ja yhden optio-oikeuden tulevien vuosien säästöohjelmissa. Optio-oikeuksille asetetun vapautumiskriteerin täytyessä jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen maksamalla optio-oikeuksien ehtojen mukaisen osakkeen merkintähinnan. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä toukokuussa 2018 eli 11,60 euroa osakkeelta. Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot ja pääoman palautukset. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.8.2020–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei hallituksen asettama yhtiön osakekurssin kehitykseen perustuva vapautumiskriteeri täyty viimeistään 31.1.2021. Osakesäästöohjelman kautta noin 190:stä Siilin työntekijästä on tullut Siilin osakkeenomistajia.

Yhtiön hallitus päätti 10.9.2018 kokouksessa avainhenkilöiden optio-ohjelmat 2018B ja 2018C. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 100 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksista 67 200 merkitään tunnuksella 2018B ja 32 500 merkitään tunnuksella 2018C. Optio-oikeudella 2018B ja 2018C merkittävän osakkeen merkintähinta on 11,93 euroa per osake, mikä vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua keskimurssia Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 15.8.2018–28.8.2018. Osakkeen merkintähinta alenee ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja varojenjaon määrällä. Optio-oikeuksilla 2018B ja 2018C merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.2.2021–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, elleivät hallituksen kummallekin optiolajille erikseen asettamat yhtiön osakekurssiin ja taloudellisiin tavoitteisiin liittyvät kriteerit täyty. Hallitus päättää

optio-oikeuksien jakamisesta avainhenkilöille. Optio-oikeuksien 2018C saaminen edellyttää, että avainhenkilöt omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava 1.2.2021 asti.

TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tilikauden päättymisen jälkeen hallitus päätti kokouksessaan 24.1.2019 vuonna 2018 perustetun SiiliX Share -osakesäästöohjelman uudesta säästökaudesta 2019–2020 ja siihen liittyvästä optio-ohjelmasta. Uuden säästökauden yksityiskohdat ovat pääosin edellisen säästökauden mukaiset. Uusi säästökausi alkoi 1.2.2019 ja päättyy 31.1.2020. Enimmäissäästön määrä kuukaudessa on 400 euroa. Osallistujat saavat palkkiona maksutta yhden Siili Solutions Oyj:n optio-oikeuden yhtä ostettua osaketta kohden. Jokainen uusi työntekijä, jolla on säästökaudella 2019–2020 ensimmäistä kertaa mahdollisuus osallistua SiiliX Share -osakesäästöohjelmaan, saa osallistuessaan ohjelmaan Jokaista ostettua säästöosaketta kohden kaksi optio-oikeutta. Optio-oikeuksille asetetun vapautumiskriteerin täytyessä jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen maksamalla optio-oikeuksien ehtojen mukaisen osakkeen merkintähinnan. Osakesäästöohjelmaa tarjotaan konsernin työntekijöille pois lukien Yhdysvaltojen ja VALA Group Oy:n henkilöstö. Osallistuminen ohjelmaan on vapaaehtoista. Säästöosakkeet ostetaan markkinoilta puolivuositain yhtiön tulospöytäkirjojen jälkeen. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 75 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhtä monta osaketta. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä maaliskuussa 2019. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.8.2021–31.1.2023. Osakkeiden merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei hallituksen asettama yhtiön osakekurssin kehitykseen perustuva vapautumiskriteeri täyty viimeistään 31.1.2022.

Hallitus päätti kokouksessaan 24.1.2019 nostaa edellisen säästökauden mukaisten optio-oikeuksien 2018A enimmäismäärä 50 000:sta 75 000:een kappaleeseen. Optio-oikeudet 2018A jaetaan osana osakesäästöohjelman säästökaudesta 2018–2019.

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiö ilmoitti pörssitiedotteella 4.2.2019, että johtoryhmään liittyvät 4.2.2019 alkaen markkinointijohtaja Antti Kiukas, lakiasiainjohtaja Hanna Seppänen, Solutions -liiketoiminta-alueen johtaja Jarkko Malvinieni sekä Cloud Managed Services -liiketoiminta-alueen johtaja Kristian Takala.

Siilin johtoryhmään kuuluvat 4.2.2019 alkaen:

Timo Luhtaniemi, toimitusjohtaja (pj)

Kristiina Burtsoff, henkilöstöjohtaja

Aleksi Kankainen, talousjohtaja

Antti Kiukas, markkinointijohtaja

Väinö Leskinen, liiketoimintajohtaja, Siili Auto

Jarkko Malvinieni, liiketoimintajohtaja, Solutions (aiemmin New Solutions)

Erkka Niemi, teknologiajohtaja

Kari Pirttikangas, liiketoimintajohtaja, Siili_one (aiemmin Expert Agency)

Pasi Ropponen, liiketoimintajohtaja, Key Accounts

Hanna Seppänen, lakiasiainjohtaja

Kristian Takala, liiketoimintajohtaja, Cloud Managed Services

OSINKOEHDOTUS

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

Siili Solutions Oyj:n emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2018 oli 15 076 049,67 euroa, josta tilikauden voittoa 273 008,19 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2018 maksetaisiin varsinaista osinkoa 0,16 euroa osakkeelta ja lisäosinkoa 0,07 euroa osakkeelta, eli yhteensä 0,23 euroa osakkeelta. Varsinainen osinko olisi esityksen mukaan 1 120 050,56 euroa ja lisäosinko 490 022,12 euroa, eli kokonaisuudessaan 1 610 072,68 euroa ulkona olevalla osakemäärällä. Ehdotettu varsinainen osingonjako vastaa noin 71 % konsernin tilikauden 2018 tuloksesta.

Tilikauden päättymisen jälkeen Siilin taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako lisäosinkoineen vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä. Yhtiön vahva likviditeetti ja kassavarat mahdollistavat lisäosingonjaon.

YRITYSVASTUU JA MUIDEN KUIN TALOUDELLISTEN TIETOJEN RAPORTOINTI

Siili-konserni on sitoutunut vastuullisuuteen ja kestävään kehitykseen kaikessa taloudellisessa, yhteiskunnallisessa ja sosiaalisessa, ympäristöön sekä henkilökuntaan liittyvässä toiminnassa. Vastuullisen toimintamme perustana ovat työntekijämme, joille pyrimme luomaan parhaan mahdollisen työympäristön sekä asiakastoimeksiantomme, joilla tehostamme asiakkaidemme prosesseja, edistämme digitalisaatiota ja vähennämme hukkaa.

Tieto- ja viestintäteknologian kehitys voi pienentää globaaleja CO²-päästöjä jopa 20 prosentilla vuoteen 2030 mennessä¹. Siili-konserni johtavana digitaalisten palvelujen ja tietojärjestelmien kehittäjänä edistää aktiivisesti tätä kehitystä sekä omassa että asiakkaidensa liiketoiminnassa.

Tässä selvityksessä kuvataan toimintatavat, joita Siili-konsernissa noudatetaan liittyen ympäristöasioihin, sosiaaliisiin asioihin ja henkilöstöön, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan.

Liiketoiminnan kuvaus

Siili Solutions Oyj on uuden ajan ohjelmistointegraattori ja digitaalisten palveluiden kumppani, joka tuottaa koko tietojärjestelmän kattavia teknologiariippumattomia IT-asiantuntijapalveluita Suomen ja maailman johtaville yrityksille. Siili-konserni muodostuu emoyhtiöstä Siili Solutions Oyj:stä ja sen tytäryhtiöistä. Tytäryhtiöt sijaitsevat Suomessa, Puolassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa. Siili Solutions Oyj:n kotipaikka on Helsinki ja sen osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Siili-konsernin kuuluvat yhtiöt noudattavat kaikessa toiminnassaan paikallisia lakeja ja vaatimuksia.

Siili-konsernin palveluksessa oli vuonna 2018 keskimäärin 630 henkilöä.

Sosiaaliset asiat ja henkilöstö

Olemme asiantuntijaorganisaatio, jonka koko toiminnan perustana on hyvinvoiva henkilöstö. Tuemme henkilöstömme henkistä ja fyysistä hyvinvointia monin eri tavoin. Työsuhteen alkaessa jokainen työntekijä saa perehdytyksen, jossa kerrotaan käytäntömmme ja toimintaohjeemme. Hyvinvointikyselymme Siili-fiilis on auki joka päivä ja sen tuloksia seurataan kuukausittain. Toimenpiteet on valtuutettu esimiehille eli heimopäälliköille, HR Business Partnereille sekä liiketoimintayksiköiden johdolle.

¹ Lähde: *Global eSustainability Initiative: #SMARTer2030 – ICT solutions for 21st century challenges*

Kannustamme työn ja vapaa-ajan tasapainoon ja pyrimme mahdollistamaan tämän eri elämäntilanteet huomioiden. Työntekijöillämme on joustavat työajat, mahdollisuus kerryttää ja hyödyntää joustotunteja sekä lapsen sairastuessa mahdollisuus käyttää työntekijöille ilmaista lastenhoitopalvelua. Osallistuimme ensimmäisten yritysten joukossa vuonna 2018 käynnistyneeseen Isähaasteeseen, jonka tarkoituksena on tukea isyyttä ja tasa-arvoisuutta yhteiskunnassamme ja työelämässä.

Sairauspoissaolojen vähentäminen on jatkuva tavoite. Tätä tavoitetta tukee esimerkiksi aktiivinen varhaisen puuttumisen malli, jossa poissaoloja seurataan säännöllisesti ja niiden tiimoilta käydään työhyvinvointikeskusteluja. Työkykyongelmissa konsultoimme aina työterveyshuoltoamme ja käytössämme on osasairauspäivärahamalli aktiiviseen töihin paluun tukemiseen. Järjestämme lisäksi ennaltaehkäiseviä työhyvinvointikampanjoita kaksi kertaa vuodessa.

Työntekijöidemme ikärakenne on tällä hetkellä 20–63 vuotta, ja he puhuvat 23:a äidinkieltä. Naisten osuus työntekijöistämme oli vuoden 2018 lopulla globaalisti 18 %, ja naisten osuuden kasvu jatkui kuten edellisenäkin vuonna, +2 prosenttiyksikköä edelliseen vuoteen verrattuna. 31.12.2018 hallituksessamme oli naisia 50 % ja johtoryhmässämme 14 % sen jäsenistä.

Jatkuva oppiminen on yksi arvoistamme ja mahdollistamme tämän työntekijöillemme, asiakkaillemme ja muille digitalisaatiosta kiinnostuneille Siili Akatemian kautta. Siili Akatemian koulutuksiin osallistui vuonna 2018 yhteensä 353 Siilin työntekijää. Kaikilla työntekijöillämme on samat mahdollisuudet oppimiseen ja itsensä kehittämiseen. Koulutustavoite on 10 % kokonaistyöajasta työntekijää kohden, ja tämän toteutumista seurataan lähiesimiehen toimesta.

Markkinoilla vallitsevan osaajapulan takia olemme jatkaneet nuorten ammattilaisten ja alanvaihtajien kouluttamista Mestari & Kisälli -koulutusohjelmassamme. Vuonna 2018 rekrytoimme 35 uutta osaajaa Helsingissä ja Oulussa tämän ohjelman kautta. Tarjoamme myös yläasteikäisille nuorille mahdollisuuden tutustua työelämäänsä Kesäsiilit-ohjelman kautta. Vuonna 2018 järjestimme kaksi kahden viikon mittaista Kesäsiili-jaksoa. Kutsumme säännöllisesti myös alan opiskelijoita tutustumaan työskentelyyn Siilillä.

Työntekijöidemme hyvinvoinnin lisäksi pyrimme parantamaan yhteiskunnan hyvinvointia laajemminkin asiakasprojektien kautta. Asiakastoimeksiantoina olemme kehittäneet esimerkiksi liikuntaan kannustavia ja terveyttä edistäviä sovelluksia. Yhteiskunnan ja asiakkaidemme kehitystä tuemme digitalisoidulla julkisilla ja yksityisillä palveluilla, jotka näin tarjoavat monipuolisempia ja tasapuolisempia mahdollisuuksia ihmisille mahdollistamalla ajasta ja paikasta riippumattoman asiainnoinnin. Edistämme valinnan vapautta osallistumalla pankkien ja vakuutusyhtiöiden järjestelmien rajapintojen avaamiseen. Tämä tukee myös kasvuyrityksiä, jotka voivat rakentaa näitä rajapintoja hyödyntäviä uusia palveluja.

Ympäristön huomioiminen

Työssämme noudatamme Lean -periaatteita ja ketteriä kehitysmenetelmiä, jotka minimoivat hukkaa. Työntekijöidemme vaikutus ympäristön hyvinvointiin moninkertaistuu asiakkaille kehitettävien ratkaisujen kautta, kun paperin käyttö ja päästöt vähenevät asiainnoinnin ja toimitusketjujen digitalisoituessa. Rakennamme esimerkiksi etähuollon ratkaisuja, jotka vähentävät liikkumista toimiston ja työmaan välillä. Kehitämme myös ennakoivan huollon ratkaisuja, jotka lisäävät laitteiden elinikää ja vähentävät näiden ympäristökuormaa.

Olemme asiakastoimeksiantojen kautta aktiivisesti mukana auto-teollisuuden murroksessa, jossa sähkö korvaa fossiiliset polttoaineet ja digitaaliset sensorit käyttöliittymineen lisäävät tieliikenneturvallisuutta ja tehostavat ajonaikaista ajankäyttöä.

Tuemme työntekijöidemme kulkemista julkisella liikenteellä sekä hyödynnämme virtuaalisia keskustelu- ja videoyhteyksiä matkustamisen vähentämiseksi. Jätteiden kierrätys ja sähkönkulutuksen vähentäminen ovat osa arkipäivää kaikissa toimittiloissamme.

Korruption ja lahjonnan torjunta sekä ihmisoikeuksien kunnioittaminen

Uudet Siilit valitaan osaamisen ja yrityskulttuuriin sopivuuden perusteella. Emme hyväksy syrjintää rodun, uskonnon, iän, sukupuolen tai seksuaalisen suuntautumisen perusteella. Olemme julistautuneet syrjinnästä vapaaksi alueeksi ja puutemme välittömästi epäasialliseen käytökseen ja kiusaamiseen. Siilin eettisten periaatteiden mukaisesti kunnioitamme ihmisoikeuksia emmekä hyväksy lapsi-, pakko- tai orjatöitä missään muodossa.

Siili-konserni irtisanoutuu korruptiosta ja lahjonnasta. Liiketoiminnan edistämiseksi tapahtuva vähäistä suurempien lahjojen vastaanottaminen tai antaminen on kielletty Siilin eettisten periaatteiden mukaan.

Mikäli Siilin työntekijä tai yhteistyökumppanimme on toiminut vastuullisuuden periaatteidemme vastaisesti, Siilin työntekijöillä ja ulkopuolisilla henkilöillä on mahdollisuus ilmoittaa tästä osoitteeseen: codeofconduct@siili.com. Vuonna 2018 vastuullisuuteen liittyviä rikkomuksia ei ilmoitettu.

TUNNUSLUVUT JA OMISTUSTA KOSKEVAT TIEDOT

Konsernin talouskehitystä kuvaavat tunnusluvut laskentakaavoi-neen sekä osakkeenomistajat ja johdon omistus on esitetty tilin-päätöksen yhteydessä.

Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma, IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2018 –31.12.2018	1.1.2017 –31.12.2017
LIKEVAIHTO			
	3	70 380	57 972
Liiketoiminnan muut tuotot	4	265	159
Materiaalit ja palvelut	5	-12 905	-10 097
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	6, 21, 22	-43 561	-35 149
Poistot	8	-1 646	-761
Liiketoiminnan muut kulut	9	-10 067	-6 953
LIIKEVOITTO		2 465	5 171
Rahoitustuotot	10	0	33
Rahoituskulut	10	-153	-51
TULOS ENNEN VEROJA		2 312	5 153
Tuloverot	11	-734	-1 023
TILIKAUDEN TULOS		1 579	4 130
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	1 579	4 130
Määräysvallattomille omistajille	0 %		
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,23	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	12	0,23	0,59

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2018 –31.12.2018	1.1.2017 –31.12.2017
TILIKAUDEN TULOS			
		1 579	4 130
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot	20	-4	26
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		1 575	4 157
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	100 %	1 575	4 157
Määräysvallattomille omistajille	0 %		

Konsernin tase, IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	1 145	1 222
Liikearvo	14	18 815	11 593
Muut aineettomat hyödykkeet	14	5 625	1 890
Muut sijoitukset		2	
Saamiset	16	417	763
Pitkäaikaiset varat yhteensä		26 005	15 468
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset	17	10 949	7 920
Muut saamiset	17	1 538	1 471
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	17	227	0
Rahavarat	19	10 049	8 954
Lyhytaikaiset varat yhteensä		22 764	18 345
VARAT YHTEENSÄ		48 769	33 813
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	20	100	100
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	20	12 874	12 874
Muuntoerot	20	-7	15
Kertyneet voittovarot	20	6 680	7 759
Oma pääoma yhteensä		19 647	20 747
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	23	6 159	388
Muut pitkäaikaiset korolliset velat	23	6 010	
Laskennalliset verovelat	18	1 135	423
Pitkäaikaiset velat yhteensä		13 304	811
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	23	1 417	420
Ostovelat ja muut velat	24	14 306	11 529
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	24	89	301
Varaukset	22	5	4
Lyhytaikaiset velat yhteensä		15 818	12 255
Velat yhteensä		29 121	13 066
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		48 769	33 813

Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

1 000 EUR	Liitetieto	1.1.2018 –31.12.2018	1.1.2017 –31.12.2017
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto		1 579	4 130
Oikaisut:			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut	27	1 649	820
Korkokulut ja muut rahoituskulut	10	153	51
Korkotuotot	10	0	-33
Verot	11	734	1 023
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos		-2 229	-379
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		1 667	560
Maksetut korot		-94	-49
Saadut korot		-7	33
Maksetut verot		-1 320	-1 300
Liiketoiminnan nettorahavirta		2 132	4 856
Investointien rahavirrat			
Tytäryritysten hankinta	15	-4 606	-2 068
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		0	8
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	13	-707	-760
Investoinnit aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	14	-312	-450
Investoinnit muihin sijoituksiin		152	
Investointien nettorahavirta		-5 474	-3 271
Rahoituksen rahavirrat			
Myönnetyt lainat	16	0	0
Lainasaamisten takaisinmaksut	16	358	112
Lainojen nostot	23	7 200	0
Lainojen takaisinmaksut	23	-390	-390
Osakeanti	20	0	0
Maksetut osingot	20	-2 730	-2 076
Rahoituksen nettorahavirta		4 438	-2 354
Rahavarojen muutos			
Rahavarat tilikauden alussa	19	8 954	9 718
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		0	4
Rahavarat tilikauden lopussa	19	10 049	8 954

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS

1 000 EUR	Liite- tieto	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
		Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2017 ^(*)		100	12 034	-11	5 675	17 797
Laaja tulos						
Tilikauden tulos ^(*)					4 130	4 130
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			26		26
Tilikauden laaja tulos yhteensä		0	0	26	4 130	4 157
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako	20				-2 076	-2 076
Osakeanti	20		840			840
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				29	29
Muut muutokset						0
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		0	840	0	-2 047	-1 207
Oma pääoma 31.12.2017 ^(*)		100	12 874	15	7 759	20 747
Oma pääoma 1.1.2018		100	12 874	15	7 759	20 747
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					1 579	1 579
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot	20			-4		-4
Tilikauden laaja tulos yhteensä		0	0	-4	1 579	1 575
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako	20				-2 730	-2 730
Osakeannit	20					
Osakeperusteinen palkitsemisjärjestelmä	21				55	55
Muut muutokset						
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		0	0	0	-2 675	-2 675
Oma pääoma 31.12.2018		100	12 874	11	6 662	19 647

^(*) IFRS 15 -standardin käyttöönoton johdosta tehtiin seuraavat oikaisut vuoden 2017 vertailutietoihin: Kertyneet voittovarot 1.1.2017 pienentyivät 208 tuhatta euroa, tilikauden 2017 liikevaihto ja kannattavuus lisääntyivät 161 tuhatta euroa. Nettovaikutus kertyneisiin voittovaroihin 31.12.2017: -46 tuhatta euroa.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot IFRS

1. Konsernin perustiedot

Siili Solutions -konserni on riippumaton tietojärjestelmien kehityspalveluita tarjoava toimija, joka tuottaa palveluita yrityksille ja julkiselle sektorille. Konsernin emoyhtiö Siili Solutions Oy on suomalainen ohjelmistojärjestelmien kehityspalveluita tarjoava julkinen osakeyhtiö. Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite on Porkkalankatu 24, 00180 Helsinki. Jäljennös tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.siili.com/fi tai yhtiön rekisteröidystä osoitteesta.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 26.2.2019 tämän konsernitilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

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

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERUSTA

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2018 voimassaoleita ja EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaisissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt standardit ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

Konsernitilinpäätös laaditaan kalenterivuodelta, joka on konsernin emoyhtiön sekä tytäryhtiöiden tilikausi.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisten hankintamenojen perusteella, jollei laadintaperiaateissa ole toisin mainittu, ja tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Tytäryhtiöt

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Siili Solutions Oy:n ja sen tytäryhtiöiden tilinpäätökset (yhdessä konserni).

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

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Luovutettu vastike ja hankitun yrityksen yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat on arvostettu käy-

pään arvoon hankintahetkellä. Hankintaan liittyvät menot, lukuun ottamatta vieraan tai oman pääoman ehtoisten arvopapereiden liikkeeseen laskusta aiheutuvia menoja, on kirjattu kuluksi. Luovutettu vastike ei sisällä hankinnasta erillisenä käsiteltäviä liiketoimia, jotka kirjataan yleensä tulosvaikutteisesti. Mahdollinen ehdollinen lisäkauppahinta tai vähemmistöosuuden kauppahinta on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä ja se on luokiteltu velaksi. Velaksi luokiteltu lisäkauppahinta tai vähemmistöosuuden kauppahinta arvostetaan käypään arvoon jokaisen raportointikauden päättymispäivänä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.

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

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

Kaikki konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryhtiöt ovat kokonaan omistettuja, paitsi VALA Group Oy. Konsernitilinpäätös ei sisällä määräysvallattomien omistajien osuuksia. Vaikka konserni omistaa VALA Group Oy:n osakkeista vain 60 % ja VALA Group Oy:n osaomistajat omistavat 40 % osakkeista, VALA Group Oy on kuitenkin yhdistelty konsernitilinpäätökseen 100-prosenttisesti. VALA Group yhdistellään konsernitilinpäätökseen 100-prosenttisesti, koska VALA Group Oy:n osakkeiden hankintasopimuksen perusteella on todennäköistä, että konserni hankkii loputkin VALA Group Oy:n osakkeista omistukseensa vuoden 2021 loppuun mennessä.

Ulkomaan rahan määräisten erien muuttaminen

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

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat

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

Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset varat ja velat, jotka on arvostettu käypiin arvoihin, on muutettu toimintavaluutan määräisiksi käyttämällä käyvän arvon määrittämispäivän kurssija. Alkuperäiseen hankintamenoarvostettavat ei-monetaariset valuuttamääräiset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin.

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

Ulkomaisten konserniyritysten tilinpäätösten muuntaminen

Ulkomaisten konserniyritysten varat ja velat, mukaan lukien liiketoimintojen yhdistämisistä syntyneet liikearvo ja käyvän arvon kohdistukset, on muunnettu euroiksi raportointikauden päättymispäivän kurssija käyttäen. Ulkomaisten konserniyritysten laajojen tuloslaskelmien ja tuloslaskelmien tuotto- ja kuluerät on muunnettu euroiksi käyttämällä raportointikauden keskimuunnokkia.

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

Liikevoitto

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

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

Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liikevoiton alapuolella.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAADINTAPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

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

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden valinta ja soveltamiseen liittyvä johdon harkinta

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

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

Konsernin johto on tilikaudella käyttänyt erityistä harkintaa, koska johto on päättänyt, että VALA Group Oy raportoidaan konsernitilinpäätöksessä kuten täysin omistettu tytäryhtiö, vaikka konserni hankki ensivaiheessa 60 % yhtiön osakkeista. VALA Group Oy:stä ei ole konsernitilinpäätöksessä erotettu osaomistajien osuutta. Konserni on sen sijaan kirjannut 40 prosentin osaomistajien osuuden hankintaa koskevan rahoitusvelan. Sekä Siili Solutionsilla että myyjillä on oikeus vaatia osaomistajille kuuluvien osuuksien kaupan toteuttamista. Sekä Siili Solutionsilla että myyjillä on oikeus toteuttaa kauppa lopusta 40 prosentista VALA Groupin osakkeita aikaisintaan vuoden 2021 alussa. Myöhemmin mahdollisesti han-

kittavien osakkeiden kauppahinta määräytyy VALA Groupin tulevan liikevaihdon kasvun ja kannattavuuden perusteella.

Konsernin liikearvo on kohdistettu kokonaisuudessaan kahdelle rahavirtaa tuottavalle yksikölle, eli VALA Group Oy:lle ja muulle Siili Solutions -konsernille poislukien VALA Group Oy. VALA Group Oy on muusta konsernista erillinen rahavirtaa tuottava yksikkö, koska se toimii itsenäisesti omana tulosyksikkönään. Muuta konsernin liiketoimintaa harjoitetaan keskitetysti, myös sopimuskannan hallinnointi ja työvoiman allokointi asiakkuuksiin toteutetaan yhtenäisesti. Konsernin johdon arvion mukaan konsernissa ei ole VALA Groupin lisäksi muita itsenäisiä ja erillisiä liiketoimintoja, eikä erillisiä yksilöitävissä olevia omaisuuseriä, joiden kerryttämät rahavirrat olisivat pitkälti riippumattomia muiden omaisuuserien tai omaisuuseriäryhmien kerryttämistä rahavirroista. Tämän takia konsernin johto ei näe, että omaisuuseriä voitaisiin riippumattomasti kohdistaa kahta useammalle rahavirtaa tuottaville yksiköille.

Arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

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

Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen aineettomien hyödykkeiden ja ehdollisen vastikkeen käyvän arvon määrittäminen

Merkittävissä liiketoimintojen yhdistämisissä konserni käyttää ulkopuolista neuvonantajaa arvioitaessa aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja.

Mahdollisen ehdollisen vastikkeen tai vähemmistöosuuden kauppahinnan hankinta-ajankohdan käypä arvo kirjataan osana hankinnan kohteesta luovutettua vastiketta. Kun ehdollinen vastike luokitellaan rahoitusvelaksi, arvostetaan velan käypä arvo jokaisena raportointipäivänä. Käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti.

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

Arvonalentumistestaus

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

Laskelmat rahavirtaa tuottavan yksikön käyttöarvosta, joita käytetään liikearvon arvonalentumistestauksessa, on tehty konsernin johdon oletusten ja arvioiden perusteella.

Liikevaihto ja tuloutusperiaatteet

Konsernin myyntituotot asiakassopimuksista muodostuvat tietojärjestelmien kehityspalvelujen myymisestä saaduista maksuista. Tulovirrat asiakassopimuksista muodostuvat työmyynnistä, projektitoimituksista, lisenssimyynnistä, ylläpidosta ja muista palveluista. Tulovirrat työmyynnistä ja muista palveluista tuloutetaan ajan kuluessa. Tulovirrat projektitoimituksista, lisenssimyynnistä ja ylläpidosta tuloutetaan suoritusvelvoitteen täyttymisasteen mukaisesti. Konserni yksilöi asiakassopimusten suoritevelvoitteet ja kohdistaa myyntituotot erillismyyntihintojen suhteessa eri suoritevelvoitteille.

Asiakassopimuksista saatavat tulovirrat eivät sisällä merkittäviä rahoituskomponentteja tai merkittäviä muuttuvia vastikkeita, ja asiakkaat suorittavat vastikkeet rahana.

Siili Solutionsilla ei ole olennaisia asiakassopimuksen saamisesta aiheutuvia lisämenoja, jotka täyttäisivät aktivointikriteerit. Mahdolliset lisämenot on kirjattu kuluksi, kun ne ovat toteutuneet, 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.

TILIKAUDELLA 2018 SOVELLETUT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT

Siili Solutions on noudattanut 1.1.2018 lähtien seuraavia voimaan tulleita uusia ja muutettuja standardeja:

IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* korvasi aiemman IAS 39-standardin. Uusi standardi sisältää uudistetun ohjeistuksen 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. Aiemman IAS 39 -standardin säännökset rahoitusinstrumenttien taseeseen kirjaamisesta ja taseesta pois kirjaamisesta ovat säilyneet myös uudessa standardissa.

Konserni ei alkanut soveltaa IFRS 9 -standardia takautuvasti. IFRS 9 -standardin käyttöönotto ei muuttanut merkittävästi konsernin rahoitusvarojen eikä velkojen luokittelua ja arvostamista. Konserni on soveltanut IFRS 9 -standardin yksinkertaistettua kirjausmenetelyä myyntisaamisiin, sopimuksiin perustuviin omaisuuseriin ja vuokrasaamisiin. Yksinkertaistetussa kirjausmenettelyssä arvonalentumiset kirjataan sen suuruusena, jotka vastaavat koko saamisten voimassaoloajalta odotettavissa olevia arvonalentumisia.

Myyntisaamisten arvonalennustappioiden arvioinnissa käytetään luottotappiovarusmatriisia, jossa luottotappiovarauksen määrä lasketaan kokemuserusteisesti eri ikäisten myyntisaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella. Lisäksi asiakaskohmainen luottotappiovaraus voidaan kirjata harkinnan perusteella. Konsernin toteutuneet luottotappiot ovat olleet erittäin pieniä, siksi myyntisaamisten arvonalennustappioiden kirjaamisella IFRS 9:än mukaisesti on ollut vain vähäinen vaikutus konsernin tulokseen.

IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardi korvasi aiemmat IAS 18- ja IAS 11-standardit ja niiden tulkinnat. IFRS 15 sisältää viisivaiheisen ohjeistuksen myyntituottojen kirjaamisesta: mihin määrään ja milloin myyntituotot kirjataan. Myynti kirjataan määräysvallan siirtymisen perusteella joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Siili Solutions on soveltanut IFRS 15 -standardia täysin takautuvasti 1.1.2018 alkaen eli oikaissut tilinpäätöksessä esitettävät vertailutiedot vuodelta 2017 IFRS 15 -standardin mukaisesti. Standardi on lisännyt tässä tilinpäätöksessä esitettävien liitetietojen määrää, mutta ei ole vaikuttanut olennaisesti kirjattavien

myyntituottojen määrään tai kirjaamisen ajoitukseen. Standardin vaikutus vuoden 2017 vertailutietoihin ei ollut olennainen: vuoden 2017 avaavan taseen kertyneet voittovarot pienivät 208 tuhatta euroa ja tilikauden 2017 liikevaihto ja kannattavuus lisääntyivät yhteensä 161 tuhatta euroa vertailutietojen takautuvan oikaisun takia. Vuoden 2017 konsernitaseen lyhytaikaiset varat vähentyivät 46 tuhatta euroa siirtymän takia. Osakekohtainen tulos (sekä laimennettu että laimentamaton) kasvoi siirtymän takia 0,57 eurosta 0,59 euroon.

IFRS 15:n vaatimus yksilöidä sopimuksen suoritevelvoitteet ja kohdistaa saatu vastike erillismyyntihintojen suhteessa ei ole vaikuttanut myyntituottojen kirjaamisen ajankohtaan. Asiakassopimuksista saataviin tulovirtoihin ei sisälly merkittäviä rahoituskomponentteja tai merkittäviä muuttuvia vastikkeita, ja asiakkaat suorittavat vastikkeet 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.

Muutokset IFRS 2:een – *Osakeperusteisesti maksettavien liiketoimien luokittelu ja arvostaminen* – selventävät tietyntyyppisten järjestelyjen kirjanpitoikäisyyttä. Ne koskevat kolmea osa-aluetta: käteisvaroina maksettavien maksujen arvostamista, osakeperusteisten maksujen muuttamista käteisvaroina maksettavasta omana pääomana maksettavaksi. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

IFRIC 22 *Ulkomaanrahan määräiset liiketoimet ja etukäteisvastike* -tulkinta selventää IAS 21 -standardin soveltamista: 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 toteutumispäivä määritetään. Tulkinnan mukaan toteutumispäivä on se päivä, jolloin yhteisö alun perin kirjaa ennakosuorituksesta ennakomaksun tai tuloennakon. Liiketoimen muodostuessa useista ennakosuorituksista, toteutumispäivä määritetään erikseen kullekin yksittäiselle suoritukselle. Standardimuutoksella ei ole merkittävää vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin, muutuskokoelma 2014–2016: Vuosittaiset parannukset -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 konsernitalinpäätökseen.

MYÖHEMMIN SOVELLETTAVAT UUDET JA UUDISTETUT STANDARDIT JA TULKINNAT

Siili Solutions ei ole vielä tilikaudella 2018 soveltanut seuraavia, IASB:n jo julkistamia uusia tai uudistettuja standardeja ja tulkintoja. Konserni ottaa käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.

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 otajilta vuokrasopimusten merkitsemistä taseeseen vuokranmaksuvelvoitteena sekä siihen liittyvänä käyttöoikeus-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.

Konserni ottaa IFRS 16 -standardin käyttöön takautuvasti niin, että standardimuutoksen kumulatiivinen vaikutus kirjataan 1.1.2019 kertyneisiin voittovaroihin. Siili Solutions soveltaa käyttöönotossa yksinkertaistettua menettelyä helpotuksineen: lähtökohtaisesti kaikki yli vuoden mittaiset vuokrasopimukset, jotka on tässä tilinpäätöksessä luokiteltu operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi, kirjataan taseeseen, paitsi sopimukset, jotka ovat arvoltaan vähäisiä. Alustavien laskelmien perusteella standardin käyttöönotto tulee parantamaan konsernin vuoden 2019 käyttökatetta noin 1 miljoonaa euroa. Lisäksi Käyttöönoton yhteydessä taseeseen kirjattavat vuokrasopimusvelka ja käyttöoikeus-omaisuuserä tulevat lisäämään konsernitaseen pitkäaikaisia varoja ja velkoja käyttöön-ottohetkellä noin 3 miljoonaa euroa. Muutoksessa suuri osa taseen ulkopuolisista vuokravastuista, jotka johtuvat ei-purettavissa olevien operatiivisten vuokrasopimusten vähimmäisvuokrista, siirtyy konsernitaseeseen.

Taseen ulkopuolinen vuokravastuu tilinpäätöshetkellä ei vastaa täysin konsernitaseeseen siirtyvää vuokrasopimusvelkaa. Tämä johtuu siitä, että vuokrasopimusvelka on arvostettu nykyarvoon, mutta taseen ulkopuolinen vuokravastuu nimellisarvoon. Lisäksi vuokravastuut sisältävät sekä vähimmäisvuokravastuita lyhytaikaisista, alle vuoden mittaisista vuokrasopimuksista että arvoltaan vähäisistä hyödykkeistä. Näihin vuokrasopimuksiin sovelletaan standardin helpotuksia eli sopimuksista ei kirjata konsernitaseeseen vuokrasopimusvelkana. Lisäksi vuokratulot kirjataan edelleen tuloslaskelman liiketoiminnan muihin kuluihin.

Taseeseen kirjattavat vuokrasopimusvelka ja käyttöoikeus-omaisuuserä arvostetaan vuokramaksujen nykyarvoon. Diskonttauksessa käytetään diskonttaus korkona ns. lisäluoton korkoa eli Siili Solutionsin ulkoisen luoton korkoa. Jatkossa konsernin tuloslaskelmaan kirjataan käyttöoikeus-omaisuuserän poistot ja vuokrasopimusvelan korkokulut.

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

Muutokset IFRS 9:ään: *Etukäteen suoritettavaa maksua koskevat ominaisuudet, joihin liittyy negatiivinen kompensatio* (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). IFRS 9 -standardin muutosten jälkeen jotkin rahoitusinstrumentit, joissa maksu voi tapahtua ennen eräpäivää voi arvostaa jaksotettuun hankintamenuon. Standardimuutoksella ei ole vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

*Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin**, muutuskokoelma 2015–2017 (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Vuosittaiset parannukset -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.

Standardimuutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

*Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): Uudistettu viitekehys kokoa viime vuosina käyttöön otetuissa standardeissa IASB:n käyttämän ajattelun. Käsitteellinen viitekehys palvelee pääasiassa IASB:n työkaluna standardien kehittämisessä sekä tukee IFRS Interpretations Committee -komiteaa standardien tulkinnassa. Viitekehys ei kumoa yksittäisten IFRS-standarden vaatimuksia.

Muutoksilla IFRS 3:een *Definition of a Business** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla) supistettiin ja selvennettiin liiketoiminnan määritelmää. Ne myös sallivat yksinkertaistetun arvioinnin tekemisen siitä, onko hankittu toimintokokonaisuus enemmän ryhmä omaisuuseriä kuin liiketoiminta. Standardimuutoksella ei ole merkittävää vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

Muutokset IAS 1 ja IAS 8 -standardiin *Definition of Material** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla) selventävät olennaisuuden määritelmää ja sisältävät ohjeistusta helpottamaan käsitteen johdonmukaista soveltamista kaikissa IFRS-standardeissa. Lisäksi määritelmään liittyviä selityksiä on parannettu. Standardimuutoksella ei ole merkittävää vaikutusta Siili Solutionsin konsernitalinpäätökseen.

Muilla julkaistuilla uusilla ja uudistetuilla standardeilla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta Siili Solutions konsernitalinpäätökseen.

*1 Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2018.

3. Liikevaihdon jakautuminen ja maantieteellisiä alueita koskevat tiedot

TULOUTTAMISPERIAATTEET

Liikevaihdon tulouksissa sovelletaan IFRS 15 Myyntituotot asiakas- sopimuksista -standardin viisivaivasta mallia. Mallissa yksilöidään asiakkasopimus, sopimuksen suoritevelvoitteet, määritetään trans- aktiohinnat, kohdistetaan transaktiohintaa suoritevelvoitteille sekä kirjataan myyntituotot. Liikevaihdokse kirjataan palvelujen arvon- lisäveroton ja annetuilla alennuksilla vähennetty myynti käyvästä arvostaan valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla oikaistuna.

Konsernin myyntituotot asiakassopimuksista muodostuvat tietojärjestelmien kehityspalvelujen myymisestä saaduista maksuista. Konsernin merkittävät tulovirrat asiakassopimuksista muodostuvat työmyynnistä, projektitoimituksista, lisenssimyynnistä, ylläpidosta ja muista palveluista, jotka muodostavat asiakassopimusten eroteltavissa olevat suoritevelvoitteet. Myyntituotot kaikista suoritevelvoitteista kirjataan ajan kuluessa määräysvallan siirtyessä asiakkaalle. Tulovirrat projektitoimituksista ja ylläpidosta tulotutetaan suoritusvelvoitteen täyttymisasteen mukaisesti. Konserni yksilöi asiakassopimusten suoritevelvoitteet ja kohdistaa transaktiohinnat erillismyynnihintojen suhteessa eri suoritevelvoitteille.

Konserni soveltaa käytännön apukeinoa, joka koskee raportointipäivänä jäljellä oleville suoritelveloille kohdistetun transaktiohinnan esittämistä. Käytännön apukeinoa voi soveltaa, kun konsernin suoritelveloistest, jotka ovat raportointipäivänä vielä suorittamatta, ovat yleisesti osa sopimusta, jonka alkuperäinen odotettavissa oleva kestoaika on enintään yksi vuosi tai kirjattavat myyntituotot vastaavat tarkastelutehteen mennessä konsernin tuottaman suoritteiden arvoa asiakaalle.

Konserni kirjaa myyntituotot työmyynnistä ja muiden palvelujen myynnistä ajan kuluessa sitä mukaa kun palvelua tuotetaan asiakkaalle.

Projektiitoimitusten tulouttamisessa suoriteasteen täyttymistä seurataan koko projektiitoimituksen ajan. Kun suoriteasteen täyttymistä määritellään, tarkasteluhetkeen mennessä tehtyjä työtunteja verrataan hankkeen arvioituun kokonaistyöntuntimäärään.

Projektoitimuksen alkuvaiheessa hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan vain syntyneiden menojen määrään asti, kunnes projektin täyttämistä voidaan luotettavasti määritellä. Hankkeesta saatavia myyntituottoja kirjataan vain siihen määrään asti, kun toteutuneita menoja vastaava rahamäärä on todennäköisesti saatavissa. Mikäli projektoitumuksen sopimus sisältää muuttuvan vastikkeen, esimerkiksi tavoitepalkkion, muuttuva vastike kirjataan myyntituotoksi vain siihen määrään asti, kun on erittäin todennäköistä, että se voidaan tulouttaa. Mikäli on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät hankkeesta saatavat kokonaistuotot, odotettavissa oleva tappio kirjataan välittömästi kuluksi.

Jos konserni luovuttaa asiakkaalle palveluja ennen kuin asiakas maksaa vastikkeen tai maksu erääntyy, sopimus esitetään saamisena (sopimuksen perustavana omaisuuseränä) lukuun ottamatta määriä, jotka esitetään myyntisaamisena.

Jos asiakas maksaa vastikkeen tai konsernilla on vastikemäärärahat
ehdoton oikeus ennen kuin konserni luovuttaa palvelun asiak-
kaalle, sopimus esitetään tilinpäätöksessä sopimukseen perustu-
vana velkana, kun maksu on suoritettu tai erääntynyt (sen mukaan
kumpi näistä on aikaisempi).

Lisenssien tai palvelimien myynnistä kirjataan myyntituotot, kun konserni on toimittanut lisenssin tai palvelimen asiakkaalle, ja tuotteeseen liittyvät merkittävät riskit, edut ja määräysvalta ovat siirtyneet ostajalle.

Ylläpidosta kirjataan myyntituotot suoriteasteen täyttymisen perusteella. Suoriteasteen täytyminen määritellään sopimuskauden aikana tehtyjen työtuntien suhteessa arvioituu ja/tai asiakkaan kanssa sovittuun enimmäistuntimäärään.

Konserni laskuttaa myyntituotot asiakkailta palvelun suorittamiskuukauden lopussa. Laskut erääntyvät yleensä kuukauden sisällä palvelun suorittamiskuukauden päättymisestä.

TOIMINTASEGMENTIT

Konsernilla on yksi raportoitava segmentti, joka tarjoaa asiakkailleen tietojärjestelmien kehityspalveluja. Konsernin ylin operatiivinen päättökentekijä on toimitusjohtaja yhdessä konsernin johtoryhmän kanssa. Siili Solutionsin liiketoimintamallin, tuoteportfolion, toiminnan luonteen ja hallintorakenteen vuoksi raportoitava toimintasegmentti on koko konserni. Segmentin luvut ovat yhteneväisiä konsernin lukujen kanssa. Konsernilla oli tilikaudella 2018 yksi asiakas, jonka osuus konsernin ulkoisesta liikevaihdosta ylitti 10 % rajan ja muodosti 16,5 % (2017: 22,1 %) konsernin ulkoisesta liikevaihdosta.

Liikevaihto		
1 000 EUR	2018	2017
Myynti kotimaahan	61 032	51 314
Myynti ulkomaille	9 348	6 658
Yhteensä	70 380	57 972

Myyntituottojen jaottelu liikevaihtoryhmittäin		
1 000 EUR	2018	2017
Työmyynti	60 276	52 453
Projektitoimitukset	4 571	2 884
Lisenssimyynti	783	2 147
Ylläpito ja muut palvelut	4 750	488
Yhteensä	70 380	57 972

Suoritevelvoitteiden täyttymisen ajoittuminen		
1 000 EUR	2018	2017
Yhtenä ajankohtana		
Ajan kuluessa	70 380	57 972
Yhteensä	70 380	57 972

Asiakassopimuksiin perustuvat taseeseen merkityt määrät			
1 000 EUR	2018	2017	Aloittava tase 2017
Myyntisaamiset (liitetieto 17)	10 949	7 920	7 324
Sopimuksista johtuvat varat (liitetieto 17)	245	423	75
Sopimuksista johtuvat velat (liitetieto 24)	274	579	1 172
Yhteensä	11 469	8 922	8 571

Asiakassopimuksiin perustuvien siirtosaamisten ja siirtovelkojen muutos				
1 000 EUR	2018		2017	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Raportointikauden myyntituotot jotka 1.1. sisältyivät sopimukseen perustuvaan velkaan		579		1 133
Asiakailta saatujen vastikkeiden lisäys vähennettynä tilikaudella kirjatulla rahamäärillä		-305		-554
Sopimukseen perustuva omaisuuserä siirretään saamiseksi	-423		-75	
Lisäykset suoritevelvotteen täyttymisen johdosta	668		498	
Liiketoimintojen yhdistämisestä johtuvat muutokset	245	274	423	579

Pitkäaikaiset varat		
1 000 EUR	2018	2017
Kotimaassa	25 793	14 833
Ulkomailla	212	183
Yhteensä	26 005	15 468

4. Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin varsinaiseen liiketoimintaan kuuluvat tuotot.

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

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

1 000 EUR	2018	2017
Julkiset avustukset	164	101
Palkkiotuotot CRM-lisensseistä	35	47
Muut tuottoerät	66	12
Yhteensä	265	159

5. Materiaalit ja palvelut

Materiaalit ja palvelut koostuvat palvelutyövoiman käytöstä aiheutuneista alihankintakustannuksista sekä lisenssi- ja palvelinostoista.

1 000 EUR	2018	2017
Materiaalit ja palvelut	12 905	10 097
Yhteensä	12 905	10 097

6. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

TYÖSUHDE-ETUUDET

Eläkevelvoitteet

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

Konsernin eläkejärjestelyt on luokiteltu maksupohjaisiksi eläkejärjestelyiksi.

Palkat, palkkiot ja muut työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut

1 000 EUR	2018	2017
Palkat	35 807	28 669
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	6 253	5 204
Osakeperusteiset maksut	44	36
Muut henkilösivukulut	1 456	1 240
Yhteensä	43 561	35 149

Konsernin henkilömäärä keskimäärin	2018	2017
Johto ja hallinto	73	56
Muut	558	446
Yhteensä	630	502

Tiedot johdon työsuhde-etuuksista ja lainoista esitetään liitetiedossa 30 Lähipiiritapahtumat. Tiedot osakeperusteisista maksuista ja järjestelyistä esitetään liitetiedossa 21 Osakeperusteiset maksut.

7. Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi tulosta vaikuttavasti kaudelle, jolla ne syntyvät.		
Kehittämismenot aktivoidaan taseeseen ainoastaan, mikäli konserni täyttää IAS 38 -standardissa esitetyt vaatimukset kehittämismenojen aktivoinnille. Aktivoidut kehittämismenot poistetaan taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Hyödykkeestä kirjataan poistoja siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisen varalta. Aktivoidut kehittämismenot arvostetaan alkupe- räisen kirjaamisen jälkeen hankintamenoon kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyinä. Muut kehittämismenot kir- jataan kuluksi.		
Aiemmin kuluiksi kirjattuja kehittämismenoja ei aktivoida enää myöhemmillä kausilla. Kuluksi kirjatut tutkimus- ja kehittämis- menot sisältyvät konsernin tuloslaskelmassa liiketoiminnan mui- hin kuluihin.		
1 000 EUR	2018	2017
Tutkimus- ja kehittämismenot	1 192	611
Yhteensä	1 192	611

8. Poistot ja arvonalentumiset

Poistot hyödykeryhmittäin		
1 000 EUR	2018	2017
Aineettomat hyödykkeet		
Asiakassuhteet	845	362
Muut aineettomat hyödykkeet	39	
Poistot aineettomista yhteensä	884	362
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Perusparannusmenot	77	74
Koneet ja kalusto	685	325
Poistot aineellisista yhteensä	762	399
Poistot aineettomista ja aineellisista yhteensä	1 646	761

Konsernissa ei ole tehty aineellisten tai aineettomien hyödyk- keiden arvonalentumisia tilikausilla 2018 eikä 2017.

9. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 EUR	2018	2017
Vapaaehtoiset henkilöstösivukulut	1 875	1 298
Matkakulut	866	726
Vuokra- ja ajoneuvokulut	1 992	1 425
IT-kulut	1 658	941
Markkinointi-, myynninedistys ja viestintäkulut	446	199
Asiantuntijapalvelut	2 355	1 481
Liiketoiminnan muut kulut	874	882
Yhteensä	10 067	6 953
Tilintarkastuspalkkiot		
KPMG		
1 000 EUR	2018	2017
Tilintarkastus	65	76
Veroneuvonta	7	18
Muut palvelut	12	8
Yhteensä	84	102

10. Rahoitustuotot ja -kulut

KOROT JA OSINGOT
Korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Osinko- tuotot kirjataan silloin, kun oikeus osinkoon on syntynyt.

Rahoitustuotot		
1 000 EUR	2018	2017
Korkotuotot	0	13
Muut rahoitustuotot	0	20
Yhteensä	0	33
Rahoituskulut		
1 000 EUR	2018	2017
Korkokulut jaksettuihin hankintameno- arvoistettavista rahoitusveloista	-56	-15
Muut korkokulut	-17	-11
Ehdollisen lisäkauppahinnan diskonttauksen vaikutus	-30	
Realisoituneet valuuttakurssitappiot	-37	
Muut rahoituskulut	-13	-25
Yhteensä	-153	-51
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-153	-17

Vuoden 2018 rahoituskulut sisältävät 30 tuhatta euroa liike- toimintojen hankintoihin liittyvien ehdollisten lisäkauppahintojen tai vähemmistöosuuden kauppahinnan rahoituskulua.

Vuoden 2017 rahoituskulut eivät sisällä liiketoimintojen hankintoi- hin liittyvien ehdollisten lisäkauppahintojen rahoituskulua.

11. Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Verot kirjataan tulosvaikuttavasti, paitsi silloin kun ne liittyvät liiketoimintojen yhdistämiseen tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin.		
Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotetta- vasta tulosta kunkin maan voimassaolevan verokannan tai tilin- päätöspäivään mennessä käytännössä hyväksytyn verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liit- tyvillä veroilla.		
Kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon väliaikaisista eroista las- ketaan ja kirjataan laskennalliset verot. Laskennalliset verot laske- taan käyttämällä raportointikauden päättymispäivään mennessä säänneltyjä verokantoja tai verokantoja, joiden voimaantulo on siihen mennessä käytännössä hyväksytty. Tytäryhtiöiden jaka- mattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin kuin ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.		

Verokulun osatekijät		
1 000 EUR	2018	2017
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-882	-1 089
Laskennallisten verojen muutos	147	66
Yhteensä	-734	-1 023
Verokulun ja konsernin kotimaan 20 % verokannalla laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma		
1 000 EUR	2018	2017
Tulos ennen veroja	2 312	4 993
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-462	-999
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	1	1
Verovapaat tuotot	25	17
Vähennyskeltottomat kulut	-87	-36
Yrityshankintoihin liittyvä aikaisempien kausien vero	-149	
Muut erät	-60	-8
Yhteensä	-734	-1 023
Efektiivinen veroaste	-31,7 %	-20,5 %

Laskennallinen verovelka kirjataan pääsääntöisesti kaikista väli- aikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Poikkeuksellisesti laskennallista verovelkaa ei kirjata tytäryhtiöi- hin tehdyistä sijoituksista silloin, kun konserni pystyy määrä- mään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan, eikä väliai- kainen ero todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.		
Laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata liikearvon alku- peräisestä kirjaamisesta eikä omaisuuserän tai velan alkuperäi- sestä kirjaamisesta silloin, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen, eikä liiketapahtuma toteutumisajanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät liiketoimintojen hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvoihin perustuvista oikaisuista.		
Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista vähennyskelpoi- sista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vähennyskelpoisista tap- pioista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotet- tavaa tuloa, jota vastaan laskennallinen verosaaminen voidaan hyödyntää. Laskennallisen verosaamisen kirjaamisedellytykset arvioidaan aina jokaisen raportointikauden päättymispäivänä.		

12. Osakekohtainen tulos

LAIMENTAMATON OSAKEKOHTAINEN TULOS

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

Laimentamaton osakekohtainen tulos	2018	2017
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	1 579	4 130
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1000 kpl	7 000	6 965
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,23	0,59

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 mahdollisesti 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 liikkeessäoloaikana. Laimennusvaikutukseksi tulee liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärän ja niiden osakkeiden lukumäärän välinen erotus, jotka olisi laskettu liikkeeseen osakkeiden tilikauden keskimääräiseen markkinahintaan.

Laimennettu osakekohtainen tulos	2018	2017
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto (tuhatta euroa)	1 579	4 130
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, 1 000 kpl	7 000	6 965
Osakeoptioiden vaikutus, 1 000 kpl		
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi, 1 000 kpl	7 000	6 965
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa/osake)	0,23	0,59

OPTIO-OHJELMAT

Yhtiöllä on neljä voimassa olevaa optio-ohjelmaa. Seuraavassa on esitetty optio-ohjelmien keskeiset ehdot. Tarkemmat tiedot optio-ohjelmista on kerrottu liitetiedossa 21 Osakeperusteiset maksut.

2016A-optio-ohjelma

Avainhenkilöille suunnattu optio-ohjelma on voimassa vuosina 2016–2020. Järjestelmän piiriin kuuluvien avainhenkilöiden hallussa oli tilikauden 2018 lopussa yhteensä 299 000 (2017: 309 000) optio-oikeutta ja yhtiön hallussa oli 38 000 (2017: 28 000) optio-oikeutta. Yksi (1) optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Siili Solutions Oyj:n osakkeen. Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta. Optioilla tapahtuvan osakemerkinnän ehtona on, että yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotetulla keskimääräisellä vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020.

2018A-optio-ohjelma

Siilin työntekijöille suunnattu optio-ohjelma on osa henkilöstön osakesäästöohjelmaa, jonka hallitus päätti ottaa käyttöön 20.4.2018. Osakesäästöohjelman ensimmäinen säästökausi kestää 17.5.2018–31.1.2019. Enimmäissäästön määrä kuukaudessa on 400 euroa, ja osallistuja saa palkkiona maksutta Siili Solutions Oyj:n optio-oikeuksia. Jokaista ostettua säästö-osaketta kohden osallistuja saa kaksi optio-oikeutta vuoden 2018A-ohjelmassa ja yhden optio-oikeuden tulevien vuosien säästöohjelmissa. Optio-oikeuksille asetetun vapautumiskriteerin täyttyessä jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen maksamalla optio-oikeuksien ehtojen mukaisen osakkeen merkintähinnan. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskimääräinen Nasdaq Helsinki Oy:ssä toukokuussa 2018 eli 11,60 euroa osakkeelta. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.8.2020–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei hallituksen asettama yhtiön osakekurssin kehitykseen perustuva vapautumiskriteeri täyty viimeistään 31.1.2021.

Optio-oikeuksia on yhteensä 50 000 kappaletta. Järjestelmän piiriin kuuluvien henkilöiden hallussa oli tilikauden 2018 lopussa yhteensä 16 166 (2017: 0) optio-oikeutta ja yhtiön hallussa oli 33 834 (2017: 0) optio-oikeutta.

2018B ja -C-optio-ohjelmat

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti ottaa käyttöön 10.9.2018 uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman. Optio-oikeudella 2018B ja 2018C merkittävän osakkeen merkintähinta on 11,93 euroa per osake, mikä vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua keskimääräistä Nasdaq Helsinki Oy:ssä 15.8.2018–28.8.2018. Osakkeen merkintähinta alenee ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja varojenjaon määrällä. Optio-oikeuksilla 2018B ja 2018C merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.2.2021–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, elleivät hallituksen kummallekin optiolajille erikseen asettamat yhtiön osakekurssiin ja taloudellisiin tavoitteisiin liittyvät kriteerit täyty.

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 100 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeuksista 67 200 merkitään tunnuksella 2018B ja 32 500 merkitään tunnuksella 2018C. Järjestelmän piiriin kuuluvien henkilöiden hallussa oli tilikauden 2018 lopussa yhteensä 100 000 (2017: 0) optio-oikeutta ja yhtiön hallussa oli 0 (2017: 0) optio-oikeutta.

SUUNNATUT OSAKEANNIT 2018

Siili Solutions Oyj ei järjestänyt suunnattuja osakeanteja vuonna 2018.

SUUNNATUT OSAKEANNIT 2017

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 poikkesi 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 kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksoilla 3.4.–26.5.2017. Annettavien 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 liittyi 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.

13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla. Hankintameno sisältää menot, jotka välittömästi aiheuttavat 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 kaudella, 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
- Vuokrahuoneistojen perusparannusmenot

3–5 vuotta tasapoisto

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 luovutuksesta 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 1.1.2018	287	2 103	3	2 393
Lisäykset	52	282	356	690
Vähennykset			-4	-4
Kurssierot	-3	-3		-6
Siirrot erien välillä	12	343	-355	0
Hankintameno 31.12.2018	348	2 725	0	3 073
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2018	138	1 032	0	1 171
Poistot	77	685		762
Vähennykset				0
Arvonalentuminen				0
Kurssierot	-2	-3		-5
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2018	213	1 714	0	1 927
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	134	1 011	0	1 145

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		3		4
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2017	138	1 032		1 171
Kirjanpitoarvo 31.12.2017	149	1 071		1 222

Poistojen tarkempi erittely löytyy liitetiedosta 8 Poistot ja arvonalentumiset. Keskeneräiset investoinnit sisältävät pääasiassa vuokrahuoneistojen perusparannusmenoja.

14. Aineettomat hyödykkeet

LIIKEARVO

Liiketoimintojen yhdistämisistä kirjataan liikearvoa, jos luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteensä ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon.

Liikearvosta ei kirjata poistoja. Liikearvo 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, 2017 ja 2018.

Muut aineettomat hyödykkeet

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

Aineeton hyödyke, joka syntyy kehittämistoiminnasta, merkitään taseeseen jos

- aineettoman hyödykkeen valmiiksi saattaminen on toteutettavissa niin, että hyödyke on konsernin käytettävissä tai myytävissä
- konserni aikoo saattaa aineettoman hyödykkeen valmiiksi tai myydä sen
- konserni pystyy osoittamaan, kuinka aineeton hyödyke tulee tuottamaan vastaista taloudellista hyötyä
- konsernilla on käytössään riittävästi teknisiä, taloudellisia tai muita voimavaroja sekä kehittämistoiminnan loppuun saattamiseksi että valmiin hyödykkeen myymiseksi tai käyttämiseen
- konserni pystyy määrittelemään luotettavasti menot, jotka johtuvat aineettomasta hyödykkeestä sen kehittämisvaiheen aikana.

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
- Kilpailukiello

3–4 vuotta
- Brändi

3 vuotta
- ERP-järjestelmän implementointimenot

5 vuotta

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

Aineettomat hyödykkeet

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2018	11 593	3 010		13	14 616
Lisäykset	7 222	4 334		298	11 854
Vähennykset					
Kurssierot					
Siirrot erien välillä			299	-311	-12
Hankintameno 31.12.2018	18 815	7 344	299		26 458
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2018		1 133			1 133
Poistot		845	39		884
Vähennykset					
Arvonalentuminen					
Kurssierot					
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2018		1 978	39		2 017
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	18 815	5 366	260	0	24 440

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakko-maksut	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
Kirjanpitoarvo 31.12.2017	11 593	1 877		13	13 483

Poistojen tarkempi erittely on esitetty liitetiedossa 8 Poistot ja arvonalentumiset.

ARVONALENTUMISTESTAUS

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

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

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

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. 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 määrittettäessä 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 laskellmat rahavirtaa tuottavan yksikön käyttöarvosta on tehty. Arvonalentumistestauksen 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, jotka ovat Siili Solutions -konserni ilman VALA Group Oy:tä ja VALA Group Oy:

1 000 EUR	2018	2017
Siili Solutions	11 593	11 593
VALA Group	7 222	
Yhteensä	18 815	11 593

Arvonalentumistestauksen suorittaminen ja käytetyt oletukset

Arvonalentumistestauksessa kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvon perusteella. Arvonalentumistestaus on suoritettu tilinpäätöshetken tilanteen perusteella. Arvonalentumistestaus 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 digitalisoituminen tukevat lähivuosien kasvutavoitteiden toteutumista. Johto uskoo, että konserni pystyy valtaamaan markkinaosuutta perinteisiltä toimijoilta, vaikka Suomen IT-palvelumarkkinan ei odoteta kasvavan merkittävästi seuraavan viiden vuoden aikana.

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

	Siili Solutions 2018	VALA Group 2018	Siili Solutions 2017
Rahavirtalaskelmissa käytetyt oletukset			
Liikevaihdon kasvu 2019-2023	9,2 %	17,8 %	20,0 %
Pitkän aikavälin kasvu 2023 -->	2,0 %	2,0 %	2,0 %
EBITDA	9,4 %	21,4 %	10,0 %
WACC ennen veroja	15,4 %	15,5 %	14,5 %
WACC verojen jälkeen	12,4 %	12,3 %	11,3 %

Suoritettu arvonalentumistesti osoittaa, että molempien rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärät ylittävät merkitävästi vastaavat kirjanpitoarvot eikä liikearvon arvonalentumiseen ole tarvetta. Yhtiön suorittaman herkkyyssanalyysin perusteella todennäköisyys arvonalentumistappiolle oli hyvin pieni.

Arvonalennustestauksen tulokset, miljoonaa euroa	Siili Solutions 2018	VALA Group 2018	Siili Solutions 2017
Kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää kirjanpitoarvon	41	8	67

Jokainen seuraavista muutoksista (muiden tekijöiden pysyessä ennallaan) johtaisi siihen, että Siili Solutions -rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo vastaisi siitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää:

- Diskonttauskoron nouseminen 15,4 %:sta (14,5 %:sta ennen veroja 40,2 %:iin (53,4 %:iin)
- Käyttöarvolaskennassa käytetyn arvioidun liikevoittotason pienentyminen –4,7 % (-5,8 %)
- Terminaaliarvon kasvuprosentin jokseenkin mahdollisella muutoksella ei nähdä olevan vaikutusta arvonalentumistestaukseen.

Jokainen seuraavista muutoksista (muiden tekijöiden pysyessä ennallaan) johtaisi siihen, että VALA Group -rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo vastaisi siitä kerrytettävissä olevaa rahamäärää:

- Diskonttauskoron nouseminen 15,5 %:sta ennen veroja 21,9 %:iin
- Käyttöarvolaskennassa käytetyn arvioidun liikevoittotason pienentyminen –6,7 %
- Terminaaliarvon kasvuprosentin pienentyminen 2,0 %:sta -15,0 %:iin.

Keskeisten oletusten kannalta kerryttävissä oleva rahamäärä on herkin liikevoittotason muutokselle molemmissa rahavirtaa tuottavissa yksiköissä.

15. Hankitut liiketoiminnot

TILIKAUDEN 2018 HANKINNAT

Hankinnasta konserniitilinpäätökseen kirjatut varat ja velat:

Hankitut varat	
1 000 EUR	VALA Group
Aineettomat hyödykkeet	4 334
Aineelliset hyödykkeet	157
Saamiset	839
Rahavarat	2 565
Hankitut varat yhteensä	7 895

Hankitut velat	
1 000 EUR	VALA Group
Laskennalliset verovelat	867
Ostovelat ja muut velat	707
Hankitut velat yhteensä	1 574
Hankittu nettovarallisuus	6 322

Hankintameno	
1 000 EUR	VALA Group
Kauppahinta	7 565
Ehdollinen lisäkauppahinta	5 979
Hankintameno yhteensä	13 544
Hankitun nettovarallisuuden käypä arvo	6 322
Liikearvo	7 222

Hankinnasta suoritettu vastike rahavirtalaskemassa	
1 000 EUR	VALA Group
Rahana maksettu kauppahinta	7 171
Hankitut rahavarat	-2 565
Nettovastike investointien rahavirrassa	4 606

Siili Solutions Oyj osti 1.8.2018 allekirjoitetulla sopimuksella 60 prosenttia ohjelmistoautomaatioon erikoistuneen VALA Group Oy:n osakekannasta. VALA Groupin hankinta avasi Siili Solutionsille pääsyn uusiin asiakkuuksiin ja mahdollisuuden saavuttaa synergia-etuja sekä kansainvälistymisessä että avoimen lähdekoodin ohjelmistorobotiikan kehittämisessä. Yhtiön palveluksessa oli kaupan-tekohetkellä noin 80 henkilöä. VALA Group Oy:n osaamistajat jatkavat yhtiöt palveluksessa.

Kokonaiskauppahinta Siili Solutions Oyj:n ostamista VALA Group Oy:n osakkeista oli 7,6 miljoonaa euroa, joka sisältää 6 miljoonan euron velattoman kauppahinnan yhtiön liiketoiminnasta sekä 1,6 miljoonan euron korvauksen VALA Groupin nettokassasta. Kauppahinta on maksettu käteisvastikkeella.

VALA Group jatkaa toimintaansa itsenäisenä tulosityksikkönä ja omalla brändillään. Siilillä on osto-optio ja myyjällä myyntioptio eli oikeus toteuttaa kauppa lopuista 40 prosentista VALA Groupin osakkeista aikaisintaan vuonna 2021. Siilin myöhemmin osto-option perusteella mahdollisesti hankkimien osakkeiden kauppahinta määräytyy VALA Groupin kaupan-tekohetken jälkeisen liikevaihdon kasvun ja kannattavuuden perusteella.

VALA Group Oy on yhdistelty 100-prosenttisesti konserniitilinpäätökseen 1.8.2018 alkaen, ja vähemmistöosuuden ostohinnan nykyarvo on raportoitu osana Siili Solutions Oyj:n konserniliikearvoa ja pitkäaikaisia korollisia velkoja.

Liiketoimintakaupassa hankitut aineettomat oikeudet koostuvat asiakassuhteista, VALA Groupin brändistä sekä kilpailukielto-sopimuksesta. Liiketoimintakaupassa Siili Solutions hankki kasvustrategiaansa tukevaa osaamista, mikä muodosti liiketoimintakaupasta kirjatun liikearvon. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 266,5 tuhatta euroa, kirjattiin liiketoiminnan muihin kuluihin. Hankintaan liittyvät menot sisältävät kauppaan liittyviä laki- ja asiantuntijamenoja sekä osakkeiden varainsiirtoveron.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 3 178,8 tuhatta euroa ja liikevoittoon 439,8 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2018, konsernin liikevaihto olisi ollut 74 424,0 tuhatta euroa ja liikevoitto 3 539,9 tuhatta.

TILIKAUDEN 2017 HANKINNAT

Hankinnasta konserniitilinpäätökseen 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	
Hankitut varat yhteensä	37	1 754	29

Hankitut velat			
1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Laskennalliset verovelat	8	108	6
Ostovelat ja muut velat		481	
Hankitut velat yhteensä	8	589	6
Hankittu nettovarallisuus	29	1 164	23

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

Hankinnasta suoritettu vastike rahavirtalaskemassa			
1 000 EUR	Stormbit	Omenia	Comia
Rahana maksettu kauppahinta	150	2 838	300
Hankitut rahavarat		-770	
Nettovastike investointien rahavirrassa	150	2 068	300

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 kirjatun liikearvon. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 9,8 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 179,8 tuhatta euroa ja liikevoittoon 42,0 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 58 122,0 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 121,8 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 osajaksi Suomen markkinoilla. Yhtiön palveluksessa oli kaupan-tekohetkenä 28 työntekijää.

Osakekaupan 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, mikä muodosti liiketoimintakaupasta kirjatun liikearvon. Liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Hankintaan liittyvät menot, 103,4 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liikevaihtoon oli 1 716,3 tuhatta euroa ja liikevoittoon 519,2 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 59 331,7 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 579,5 tuhatta euroa.

Comia

Siili Solutions Oy: osti 29.11.2017 Comia Software Oy:n ohjelmisto-palveluliiketoiminnan, joka siirtyi Siili Solutions Oy:lle 1.12.2017. Comia Software Oy on Seinäjoella sijaitseva ohjelmistokehitykseen erikoistunut konsulttiyritys. Liiketoimintakaupan yhteydessä Comia Software Oy:ltä Siili Solutions Oy:lle siirtyi vanhoina työn-tekijöinä 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, 7,6 tuhatta euroa, on kirjattu liiketoi-minnan muihin kuluihin.

Hankitun liiketoiminnan vaikutus Siili Solutions -konsernin liike-vaihtoon oli 29,6 tuhatta euroa ja liikevoittoon 5,2 tuhatta euroa. Jos hankinta olisi toteutettu 1.1.2017, konsernin liikevaihto olisi ollut 58 301,3 tuhatta euroa ja liikevoitto 5 232,5 tuhatta euroa.

16. Pitkäaikaiset saamiset

1 000 EUR	2018	2017
Pitkäaikaiset lainasaamiset	405	763
Muut pitkäaikaiset saamiset	12	
Pitkäaikaiset saamiset	417	763

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2013 avainhenkilöiden kannus-tinjärjestelmästä, 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, 101 tuhatta euroa, sisältyy pitkäaikaisiin saamisiin.

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella 2016 uudesta avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tarjota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omista-mista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myön-tämällä korollisella lainalla, 566 tuhannen euron suuruisella lai-nalla. Tilinpäätöspäivänä jäljellä oleva määrä, 304 tuhatta euroa, sisältyy pitkäaikaisiin saamisiin. Kannustinjärjestelmään liittyvää lainaa oli 31.12.2018 myönnettyinä 4 avainhenkilölle (31.12.2017: 6 avainhenkilölle).

Tarkemmat tiedot lähipiirille myönnetyistä lainosta esitetään liite-tiedossa 30 Lähipiiritapahtumat.

17. Myyntisaamiset ja muut saamiset

1 000 EUR	2018	2017
Myyntisaamiset	10 949	7 920
Varat asiakassopimuksista	245	423
Lainasaamiset	20	
Muut siirtosaamiset	711	693
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	227	
Muut saamiset	562	355
Yhteensä	12 715	9 391

Myyntisaamisten ikäjakauma

	Brutto 2018	Netto 2018	Brutto 2017	Netto 2017
1 000 EUR				
Erääntymättömät	8 279	8 279	6 457	6 457
Erääntyneet				
1–30 päivää	2 227	2 227	1 108	1 108
31–60 päivää	326	326	295	295
61–90 päivää	96	96		
yli 90 päivää	23	22	60	60
Yhteensä	10 951	10 949	7 920	7 920

Konserni ei ole kirjannut luottotappioita vuoden 2018 aikana (2017: 0 tuhatta euroa).

Tilikaudella 2018 kirjattu luottotappiovarausta 1 tuhatta euroa (2017: 0 tuhatta euroa).

Myyntisaamiset

	Brutto	Odotettu luottotappio	Luottotappio-varaus
1 000 EUR			
Erääntymättömät	8 279	0,0 %	
1–30 päivää	2 227	0,0 %	
31–60 päivää	326	0,0 %	
61–90 päivää	96	0,0 %	
yli 90 päivää	23	2,4 %	1
Yhteensä	10 951		1

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 toteutumis-aikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon.

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

Laskennallisten verovelkojen muutos

1 000 EUR	1.1.2018	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Hankitut liiketoiminnot	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2018
Aineettomien hyödykkeiden arvostaminen käypään arvoon liiketoimintojen yhdistämisessä	375	-162	867		1 080
Kertyneet poistoerot	7	-7			0
Muut väliaikaiset erot	40	22		-7	55
Laskennallinen verovelka yhteensä	423	-147	867	-7	1135

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
Laskennallinen verovelka yhteensä	359	-66	122	7	423

Konsernilla ei ollut laskennallisia verosaamisia tilikausilla 2018 eikä 2017.

Tuloveroihin liittyvät laadintaperiaatteet on esitetty liitetiedossa 11 Tuloverot.

19. Rahavarat

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

1 000 EUR	2018	2017
Käteinen raha ja pankkitilit	10 049	8 954
Yhteensä	10 049	8 954

Konsernilla on luotollinen konsernitili, jonka limiitti on 2 500 tuhatta euroa. Limiitti ei ollut tilikauden 2018 eikä tilikauden 2017 päättyessä käytössä.

Taulukon mukaiset rahavarat vastaavat rahavirtalaskelman 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 omassa pääoman oikaisuina. Osakepääoma koostuu kantaosakkeista.

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

	Osakkeiden lukumäärä (1 000 kpl)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Yhteensä
1 000 EUR				
1.1.2017	6 918	100	12 034	12 134
Osakeanti	82		840	840
Osakeoptioiden käyttö				
31.12.2017	7 000	100	12 874	12 974
1.1.2018	7 000	100	12 874	12 974
Osakeanti				
Osakeoptioiden käyttö				
31.12.2018	7 000	100	12 874	12 974

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

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 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 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 merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Siili Solutions Oyj:n uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 6.6.2017.

Osakkeiden kokonaismäärä oli tilikauden 2018 lopussa 7 000 316 (2017: 7 000 316) kappaletta. Siili Solutions Oyj:n osakepääoma on 100 tuhatta euroa (2017: 100 tuhatta euroa). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Valtuutukset

Yhtiökokous päätti 26.3.2018 valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 480 000 oman osakkeen hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta 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 ja/tai pantiksi ottamisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät hankintavaltuutukset.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa 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 merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, kannustinjärjestelmissä tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti. Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

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 osakeantipäätöksessä 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.

21. Osakeperusteiset maksut

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

Vuonna 2017 toteutettu Siili Solutions Oyj:n osakeanti liittyy Omenia Oy:n hankinnan osakevastikkeeseen. Maksettavat osuudet on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

Osingot

Vuonna 2018 osinkoa jaettiin yhteensä 0,39 euroa osakkeelta, yhteensä 2 709 tuhatta euroa (2017: 0,30 euroa osakkeelta, yhteensä 2 076 tuhatta euroa). Tilikauden päättymispäivän jälkeen hallitus on ehdottanut jaettavaksi osinkoa tilikaudelta 2018 0,16 euroa osakkeelta, yhteensä 1 120 tuhatta euroa.

OPTIO-OHJELMAT

Muuntoerot-rahasto sisältää ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

2016A-optio-ohjelma

Yhtiön hallitus päätti ohjelmasta 8.6.2016. Optio-ohjelmassa optio-oikeuksia päätettiin antaa yhteensä enintään 337 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 337 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Yhtiön hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta avainhenkilöille. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu 70 (2017: 75) avainhenkilöä mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Optio-oikeuksia jätettiin aiotusti yhtiön haltuun käytettäväksi mahdollisten uusien avainhenkilöiden sitouttamiseen. Konsernin johtoryhmän jäsenten ja puolalaisen tytäryhtiön toimitusjohtajan osalta optio-oikeuksien saaminen edellyttää, että he omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava optio-ohjelman päättymiseen asti 31.12.2020.

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

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

Järjestelyn keskeiset ehdot	
Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	9.5.2016 - 3.6.2016
Alkuperäinen osakkeen merkintähinta	7,5 euroa
Merkintäaika	30.9.2019 - 31.12.2020
Oikeuden syntymisehdot	Yhtiön osakkeen arvo on 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotetulla kesikurssilla 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 päättymiseen saakka 31.12.2020.
Toteutus	Osakkeina

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset		2018	2017
		Optioiden määrä, kpl	Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	7,50	Tilikauden alussa	309 000
Alkuperäinen merkintähinta	7,50	Myönnetyt uudet optiot	56 000
Odotettu volatiliteetti	28 %	Menetetyt optiot	-67 000
Voimassaoloaika (vuotta)	4,5	Tilikauden lopussa	298 000
Riskitön korko	0 %	Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	298 000
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,46		309 000

2018A-optio-ohjelma

Siilin työntekijöille suunnattu optio-ohjelma on osa henkilöstön osakesäästöohjelmaa, jonka hallitus päätti ottaa käyttöön 20.4.2018. Osakesäästöohjelman ensimmäinen säästökausi kestää 17.5.2018–31.1.2019. Enimmäissäästön määrä kuukaudessa on 400 euroa, ja osallistuja saa palkkiona maksutta Siili Solutions Oyj:n optio-oikeuksia. Jokaista ostettua säästöosaketta kohden osallistuja saa kaksi optio-oikeutta vuoden 2018A-ohjelmassa ja yhden optio-oikeuden tulevien vuosien säästöohjelmissa. Optio-oikeuksille asetetun vapautumiskriteerin täytyessä jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen maksamalla optio-oikeuksien ehtojen mukaisen osakkeen merkintähinnan. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu kesikurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä toukokuussa 2018 eli 11,60 euroa osakkeelta. Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot ja pääoman palautukset. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.8.2020–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei hallituksen asettama yhtiön osakekurssin kehitykseen perustuva vapautumiskriteeri täyty viimeistään 31.1.2021.

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

Järjestelyn keskeiset ehdot	
Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	1.5.–31.5.2018
Osakkeen merkintähinta	11,60 euroa
Merkintäaika	1.8.2020–31.1.2022
Oikeuden syntymisehdot	Hallituksen asettaman Siili Solutions Oyj:n osakekurssin kehitykseen perustuvan vapautumiskriteerin täytyminen viimeistään 31.1.2021.
Toteutus	Osakkeina

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset		2018	2017
		Optioiden määrä, kpl	Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	11,6	Tilikauden alussa	
Alkuperäinen merkintähinta	11,6	Myönnetyt uudet optiot	50 000
Odotettu volatiliteetti	26 %	Menetetyt optiot	
Voimassaoloaika (vuotta)	3,5	Toteutuneet optiot	
Riskitön korko	0,00 %	Tilikauden lopussa	50 000
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,18		

Järjestelmän kohderyhmään kuuluu 182 (2017:0) Siili-konsernin työntekijää.

2018B ja -C-optio-ohjelmat

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti ottaa käyttöön 10.9.2018 uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman, jolla pyritään sitouttamaan johtoa ja avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-oikeudella 2018B ja 2018C merkittävän osakkeen merkintähinta on 11,93 euroa per osake, mikä vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua kesikurssia Nasdaq Helsinki Oy:ssä 15.8.2018–28.8.2018. Osakkeen merkintähinta alenee ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja varojenjaon määrällä. Optio-oikeuksilla 2018B ja 2018C merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.2.2021–31.1.2022. Merkintäaika ei kuitenkaan ala, elleivät hallituksen kummallekin optiolajille erikseen asettamat yhtiön osakekurssiin ja taloudellisiin tavoitteisiin liittyvät kriteerit täyty.

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 100 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeuksista 67 200 merkitään tunnuksella 2018B ja 32 500 merkitään tunnuksella 2018C. Optio-oikeuksien 2018C saaminen edellyttää, että avainhenkilöt omistavat tai hankkivat yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän. Osakkeet on omistettava 1.2.2021 asti. Optio-oikeuksilla tapahtuvien osakemerkintöjen seurauksena yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta yhteensä enintään 100 000 osakkeella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

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

Järjestelyn keskeiset ehdot	
Järjestelyn luonne	Osakeoptiot
Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	15.8.2018–28.8.2018
Osakkeen merkintähinta	11,93 euroa
Merkintäaika	1.2.2021–31.1.2022
Oikeuden syntymisehdot	Hallituksen asettamien Siili Solutions Oyj:n osakekurssin kehitykseen ja taloudellisiin tavoitteisiin perustuvien vapautumiskriteerien täytyminen viimeistään 31.1.2022.
Toteutus	Osakkeina

Käypää arvoa määritettäessä käytetyt oletukset		2018	2017
		Optioiden määrä, kpl	Optioiden määrä, kpl
Osakehinta myöntämishetkellä	11,93	Tilikauden alussa	
Alkuperäinen merkintähinta	11,93	Myönnetyt uudet optiot	100 000
Odotettu volatiliteetti	25 %	Menetetyt optiot	
Voimassaoloaika (vuotta)	2,5	Toteutuneet optiot	
Riskitön korko	0,00 %	Tilikauden lopussa	100 000
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,03		

Järjestelmän kohderyhmään kuuluu 35 (2017:0) Siili-konsernin työntekijää.

OSAKEPERUSTEISTEN MAKSUJEN VAIKUTUS TILIKAUDEN TULOKSEEN

1 000 EUR	2018	2017
Osakeperusteiset maksut	44	36
Yhteensä	44	36

31.12.2018

1 000 EUR	Tasearvo	Rahavirta	2019	2020	2021	2022	2023	2024-
Pankkilainat	7 576	7 919	1 505	1 100	1 088	1 075	1 063	2 088
Ehdollinen vastike	6 010	6 228				6 228		
Ostovelat ja muut velat (*)	12 783	12 783	12 783					
Yhteensä	26 369	26 930	14 288	1 100	1 088	7 303	1 063	2 088

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					
Yhteensä	6 006	6 019	5 626	392				

*) 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 toimintavaluuttaan. Konsernille kertyy muuntoeroa Puolan zlotysta ja USA:n dollarista. Muuntoerot eivät ole toistaiseksi olleet merkittäviä, eikä konserni ole suojautunut kyseiseltä riskiltä.

Tilikauden 2018 muuntoero, -4 tuhatta euroa (2017: 26 tuhatta euroa), on kirjattu laajan tuloslaskelman eriin.

Maa	Valuutta	Vuoden keskimurssi (*)		Tilinpäätöspäivän kurssi	
		2018	2017	2018	2017
Puola	PLN	4,2615	4,2570	4,3014	4,1770
USA	USD	1,1810	1,1297	1,1450	1,1993

*) Vuoden keskimurssi on laskettu päivittäisten keskimurssien perusteella.

KORKORISKI

Konsernilla on vaihtuvakorkoisia pankkilainoja, 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 2018 konsernilla oli vaihtuvakorkoista pankkilainaa yhteensä 7 970 tuhatta euroa (2017: 778 tuhatta euroa). Tilinpäätöshetken mukaisessa herkkyyksianalyysissa korkotasojen 0,50 %-yksikön nousu (muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina) olisi vaikuttanut konsernin tilikauden tulokseen -14,9 tuhatta euroa (2017: -1,6 tuhatta euroa).

Herkkyyksianalyysissa on käytetty vaihtuvakorkoisen lainan keskimääräistä saldoa tilikauden aikana.

Muilta osin konsernin tulot sekä operatiiviset rahavirrat ovat pääosin riippumattomia markkinakorkojen vaihteluista. Tarkemmat tiedot korollisista veloista ja pankkilainojen ehdoista esitetään liitetiedossa 23 Rahoitusvelat ja muut korolliset velat.

Transaktioriski

Transaktioriski syntyy kassavirroista, joiden valuutta eroaa yksikön toimintavaluutasta. Konserni ei altistu toiminnoissaan merkittävästi transaktioriskeille.

Konsernin pääasiallinen myyntivaluutta on euro. Lisäksi vuonna 2018 konsernilla oli USA:n dollarimääräistä myyntiä 2 645,3 tuhatta USA:n dollaria (2017 1 289,9 tuhatta USA:n dollaria).

Konsernin pääasiallinen ostovaluutta on myös euro, minkä lisäksi ostoja tehdään myös USA:n dollareissa: 1 134,5 tuhatta USA:n dollaria vuonna 2018 (2017: 1 073,5 tuhatta USA:n dollaria). Muut valuuttamääräiset ostot eivät olleet merkittäviä.

Sovelletut valuuttakurssit

Konserni on soveltanut seuraavia valuuttakursseja:

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. tulo-rahoituksen, osingonjaon ja osakeantien kautta.

Konserni seuraa pääomarakenteensa kehitystä oman pääoman osuudella kokonaispääomasta (omavaraisuusaste). Tilikauden 2018 päättyessä oman pääoman osuus kokonaispääomasta oli 40,5 % (2017: 62,4 %). Konserni seuraa pääomarakenteen muutosta myös korollisten velkojen ja käyttökatteen välisellä suhteella.

1 000 EUR	2018	2017
Korolliset rahoitusvelat	7 576	778
EBITDA	4 112	5 932
Korolliset velat / EBITDA	1,8	0,1

26. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan kokonaisuudessaan ryhmään jaksetettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat, joka sisältää lainat, muut sijoitukset ja muut saamiset. Rahoitusvarat luokitellaan niiden alkuperäisen hankinnan yhteydessä rahoitusvarojen hallinnoinnin liiketoimintamalliin ja niiden sopimusperusteisten rahavirtaominaisuuksien mukaisesti. 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 jaksetettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä, vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. 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.

		2018		2017		
1 000 EUR	Liite-tieto	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Käyvän arvon hierarkia
Rahoitusvarat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						
Pitkäaikaiset						
Saamiset	16	417	417	763	763	2
Muut sijoitukset		2	2			
Lyhytaikaiset						
Myyntisaamiset	17	10 949	10 949	7 920	7 920	2
Muut saamiset	17	1 538	1 538	1 471	1 471	2
Rahavarat	19	10 049	10 049	8 954	8 954	2
Rahoitusvarat yhteensä		22 956	22 956	19 108	19 108	
Rahoitusvelat						
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvelat						
Pitkäaikaiset						
Pankkilainat (*)	23	6 159	6 159	388	388	2
Muut korolliset velat		6 010				
Lyhytaikaiset						
Pankkilainat (*)	23	1 417	1 417	390	390	2
Ostovelat ja muut velat	24	12 783	12 783	5 198	5 198	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat						
Pitkäaikaiset						
Ehdollinen vastike	15	6 010	6 010			3
Lyhytaikaiset						
Ehdollinen vastike	15			30	30	3
Rahoitusvelat yhteensä		32 379	26 370	6 006	6 006	

*) Sisältyvät taseen erään rahoitusvelat.

Lainat, muut saamiset ja rahoitusvelat arvostetaan jaksetettuun hankintamenuon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää lukuun ottamatta ehdollista vastiketta, joka arvostetaan käypään arvoon. Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvojen ja käypien arvojen arvioidaan vastaavan toisiaan. Konsernilla ei ole käypään arvoon arvostettavia rahoitusvaroja. Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 25 Rahoitusriskien hallinta.

Konsernin sovellettamat käyvän arvon määrittämisperiaatteet kaikista rahoitusinstrumenteista

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

Myyntisaamiset ja muut saamiset

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

Pankkilainat

Velkojen käyvät arvot pohjautuvat diskontattuihin rahavirtoihin. Kokonaiskorko muodostuu riskittömästä korosta ja yrityskohtaisesta riskipreemiasta.

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 ja muut korolliset velat.

Käypien arvojen hierarkian tasot

Päättyneen 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 merkittäviltä 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 merkittäviltä osin johdon arvioihin ja niiden käyttöön yleisesti hyväksytyissä arvostusmallleissa. 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	2018	2017
Tilikauden alussa	30	0
Lisäys liiketoiminnan hankinnasta	5 979	1 608
Diskonttauksen purkautumisen vaikutus (*)	30	
Toteuttamiset	-30	-1 578
Realisoitumaton käyvän arvon muutos		
Tilikauden lopussa	6 010	30

*) Kirjattu tuloslaskelmaan rahoituskuluihin.

27. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

1 000 EUR	2018	2017
Liiketoimet, joihin ei liity maksu-tapahtumaa ja muut oikaisut:		
Poistot	1 646	761
Osakeperusteiset maksut	44	36
Realisoitumattomat valuutta-kurssivoitot ja -tappiot	2	-4
Kurssierot	-33	2
Muut oikaisut	-11	24
Yhteensä	1 649	820

28. Muut vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäivät olennaisilta osin vuokralle antajalle, käsitellään muina vuokra-sopimuksina ja niiden perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluiksi tulosvaikutteisesti vuokra-ajan kuluessa.
Muut vuokrasopimukset, kuin rahoitusleasingsopimuksiksi luoki-tellut sopimukset, ovat muita vuokrasopimuksia ja niihin liittyviä omaisuuseriä ei merkitä konsernin taseeseen.

Konserni vuokralle ottajana

Konsernin vuokrasopimukset koostuvat pääasiassa konserni-yhtiöiden käytössä olevista toimitistiloista.

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

Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat		
1 000 EUR	2018	2017
Yhden vuoden kuluessa	1 062	1 068
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	85	579
Yli viiden vuoden kuluttua		
Yhteensä	1 147	1 647

Vuonna 2018 on kirjattu tulosvaikutteisesti muiden vuokra-sopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 1 748 tuhatta euroa (2017: 1 365 tuhatta euroa). Vuokramenoihin ei sisälly muuttuvia vuokra.

29. Sitoumukset

Omasta puolesta annetut sitoumukset		
1 000 EUR	2018	2017
Vuokravakuudet	312	210
Yrityskiinnitykset	10 375	3 600
Yrityskortit	59	32
Vuokratakaukset	203	196

Haltijavelkakirjat ovat Nordea Bank AB (publ), Suomen sivu-liikkeen hallussa.

Tarkemmat tiedot rahoitusveloista on esitetty liitetiedossa 23 Rahoitusvelat ja muut korolliset velat.

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 31.12.2018		
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
Siili Consulting Oy	100 %	Helsinki, Suomi
VALA Group Oy (*)	60 %	Helsinki, Suomi
*) VALA Group Oy on raportoitu osana konsernia 1.8.2018–31.12.2018.		

Konsernirakenteen muutokset

Siili Consulting Oy, Siili Solutions Oyj:n täysin omistama tytär-yhtiö, perustetiin 16.4.2018.

Siili Solutions Oyj hankki 60 % VALA Group Oy:n osakkeista omis-tukseensa 1.8.2018.

Hallituksen palkat ja palkkiot	
1 000 EUR	2018
Harry Brade, hallituksen puheenjohtaja	46
Anu Nissinen, hallituksen jäsen	35
Björn Mattsson, hallituksen jäsen 26.3.2018 asti	5
Kati Hagros, hallituksen jäsen	23
Patrik Sallner, hallituksen jäsen 26.3.2018 alkaen	17
Yhteensä	126
1 000 EUR	2017
Timo Luhtaniemi, hallituksen puheenjohtaja	44
Anu Nissinen, hallituksen jäsen	24
Björn Mattsson, hallituksen jäsen	22
Harry Brade, hallituksen jäsen	22
Kati Hagros, hallituksen jäsen	22
Yhteensä	133

Toimitusjohtajan ja muun johdon työsuhde-etuudet		
1 000 EUR	2018	2017
Toimitusjohtajan palkka ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet (*)	281	381
Toimitusjohtajan osakeperusteiset maksut (*)	3	5
Muun johdon palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	864	738
Irtisanomisen yhteydessä suoritetut etuudet		
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet		
Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet		
Muun johdon osakeperusteidet maksut	14	13
Yhteensä	1 161	1 137

*) Vuonna 2017 toimitusjohtajana toimi Seppo Kuula.

Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lain mukaan ja TyEL-kulut maksetaan suoriteperusteisesti. Toimitusjohtajan eläkemaksuja (TyEL) kirjattiin tilikauden 2018 aikana yhteensä 45 tuhatta euroa (2017: 77 tuhatta euroa).

Johdon hallussa olevat optiot tilikauden päättyessä		
Kpl	2018	2017
Toimitusjohtaja		
Optio-ohjelma 2016A	18 000	18 000
Optio-ohjelma 2018A	202	
Optio-ohjelma 2018B	2 400	
Optio-ohjelma 2018C	6 500	
Muu johtoryhmä		
Optio-ohjelma 2016A	96 000	86 000
Optio-ohjelma 2018B	14 400	
Optio-ohjelma 2018C	26 000	
Yhteensä	163 502	104 000

Hallitus päätti tilikaudella uusista optio-ohjelmista, joiden mukaiset optiomäärät ovat taulukossa 31.12.2018. Optio-ohjelmien keskeiset ehdot on esitetty konsernin liitetiedossa 21 Osakeperusteiset maksut.

Lainat lähipiirille

Johtoryhmään kuuluville avainhenkilöille myönnetyt lainat		
1 000 EUR	2018	2017
Tilikauden alussa	666	733
Lisäykset tilikaudella (*)		
Tilikauden aikana myönnetyt lainat		
Lainojen takaisinmaksut	-358	-67
Tilikauden aikana saadut korkomaksut	-3	9
Tilikauden lopussa	308	666

*) Toimitusjohtajan osuus lainoista tilikauden lopussa 0 tuhatta euroa (31.12.2017: 283 tuhatta euroa)

Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti tilikaudella 2013 avainhenkilöiden kannustinjärjestelmästä, johon osallistui yhteensä 13 avainhenkilöä. Johtoryhmästä kannustinjärjestelmään osallis-tuivat 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 kan-nustinjärjestelmästä. Osana optio-ohjelmaa hallitus päätti tar-jota avainhenkilöille, joilta edellytetään osakkeiden omistamista, mahdollisuuden rahoittaa osakehankintansa yhtiön myön-tämällä korollisella lainalla. Yhtiö myönsi lainaa avainhenki-löille 566 tuhatta euroa, mistä johtoryhmän jäsenten osuus oli 469 tuhatta euroa. Kannustinjärjestelmään liittyvää lainaa oli 31.12.2018 myönnettynä 4 avainhenkilölle (31.12.2017: 6 avain-henkilölle). Hankitut osakkeet ovat lainan vakuutena Siili Solutions Oyj:lla. Laina erääntyy 31.12.2020.

Lähipiiriin kuuluvien kanssa suoritetut liiketoimet
Yhtiöllä ei ole muita saamiaisia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä 31.12.2018 eikä vuonna 2017.

31. Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymispäivän jälkeen

Konsernin johdon tiedossa ei ole sellaisia tilinpäätöspäivän päät-tymispäivän jälkeisiä olennaisia tapahtumia, jotka vaikuttavat tilinpäätöksen sisältöön tai laadintaan.

Konsernin tunnusluvut

Keskeiset tunnusluvut	2018 konserni	2017 konserni	2016 konserni	2015 konserni	2014 konserni	2013 konserni ¹ *
Liikevaihto, 1 000 EUR	70 380	57 972	48 415	41 895	29 497	18 798
Käyttökate (EBITDA), 1 000 EUR	4 112	5 932	4 770	4 018	2 705	1 790
EBITDA, % liikevaihdosta	5,8 %	10,2 %	9,9 %	9,6 %	9,2 %	9,5 %
Liikevoitto, 1 000 EUR	2 465	5 171	4 144	3 504	2 425	1 374
Liikevoitto, % liikevaihdosta	3,5 %	8,9 %	8,6 %	8,4 %	8,2 %	7,3 %
Tilikauden tulos, 1 000 EUR	1 579	4 130	3 180	2 459	1 758	1 042
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	2,2 %	7,1 %	6,6 %	5,9 %	6,0 %	5,5 %
Taseen loppusumma, 1 000 EUR	48 769	33 813	30 596	23 817	22 549	8 523
Omavaraisuusaste, %	40,5 %	62,4 %	61,2 %	48,7 %	34,4 %	54,0 %
Nettovelkaantumisaste, % ^(**)	-12,6 %	-39,4 %	-47,5 %	-29,6 %	-25,1 %	-56,2 %
Oman pääoman tuotto, %	7,8 %	21,3 %	21,7 %	25,9 %	28,6 %	28,0 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % ^(**)	8,0 %	25,6 %	24,2 %	23,3 %	25,0 %	36,9 %
Osakekohtainen tulos, EUR	0,23	0,59	0,48	0,42	0,33	0,21
Osakekohtainen oma pääoma, EUR	2,81	2,96	2,60	1,88	1,36	0,89
Osakekohtainen osinko, EUR	0,00	0,39	0,30	0,23	0,16	0,14
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin ^(***)	7 000 316	6 965 291	6 630 080	1 972 315	1 784 694	1 644 456
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa ^(***)	7 000 316	7 000 316	6 918 367	2 014 348	1 883 220	1 723 337
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	697	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 otettu huomioon lisäkauppahintojen ehdolliset vastikkeet, nettovelkaantumisasteessa ainoastaan nostettuihin rahoituslainoihin liittyvä korollinen velka.}

^{***)} Osakesplit tehty maaliskuussa 2016, joten ei vertailukelpoinen aikaisempiin vuosiin.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste, % =	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	*100
Nettovelkaantumisaste, % =	$\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma}}$	*100
Oman pääoman tuottoprosentti (ROE), % =	$\frac{\text{Voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma keskimäärin} + \text{vähemmistöosuus}}$	*100
Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (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	1.1.2018 –31.12.2018	1.1.2017 –31.12.2017
LIKEVAIHTO	3	67 557 724,19	56 087 626,84
Liiketoiminnan muut tuotot	4	856 439,34	1 091 323,99
Materiaalit ja palvelut	5		
Ulkopuoliset palvelut		-18 269 981,29	-14 600 403,32
		-18 269 981,29	-14 600 403,32
Henkilöstökulut	6		
Palkat ja palkkiot		-31 736 843,18	-25 851 231,22
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-5 687 341,64	-4 839 348,87
Muut henkilösivukulut		-1 280 113,49	-1 118 476,99
		-38 704 298,31	-31 809 057,08
Poistot ja arvonalentumiset	7		
Suunnitelman mukaiset poistot		-2 626 141,15	-1 653 287,49
		-2 626 141,15	-1 653 287,49
Liiketoiminnan muut kulut	8	-8 713 922,75	-6 298 576,34
LIKEVOITTO		99 820,03	2 817 626,60
Rahoitustuotot ja -kulut	9		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä		605 185,98	1 713 741,91
Muut korko- ja rahoitustuotot		24 070,09	13 229,40
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-77 191,01	-51 639,73
		552 065,06	1 675 331,58
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA		651 885,09	4 492 958,18
Tilinpäätössiirrot	10	34 691,62	-27 579,78
Tuloverot	11		
Tilikauden verot		-413 568,52	-794 544,03
		-413 568,52	-794 544,03
TILIKAUDEN VOITTO		273 008,19	3 670 834,37

Emoyhtiön tase FAS

EUR	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	13		
Liikearvo		6 935 745,20	8 897 102,83
Muut pitkävaikutteiset menot		336 214,81	108 375,89
Ennakkomaksut			16 031,66
		7 271 960,01	9 021 510,38
Aineelliset hyödykkeet	14		
Koneet ja kalusto		810 734,78	931 807,80
		810 734,78	931 807,80
Sijoitukset	15		
Osuudet saman konsernin yrityksissä		9 645 006,63	1 811 170,04
		9 645 006,63	1 811 170,04
Pysyvät vastaavat yhteensä		17 727 701,42	11 764 488,22
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Saamiset			
Pitkäaikaiset	16–17		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		1 083 922,62	
Lainasaamiset		405 197,00	763 097,00
		1 489 119,62	763 097,00
Lyhytaikaiset	18–19		
Myyntisaamiset		9 465 134,85	7 792 071,89
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		833 809,78	1 205 247,31
Muut saamiset		120 312,61	83 290,70
Siirtosaamiset		1 192 423,28	2 423 929,74
		11 611 680,52	11 504 539,64
Rahat ja pankkisaamiset		6 185 415,49	8 500 234,33
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		19 286 215,63	20 767 870,97
VASTAAVAA YHTEENSÄ		37 013 917,05	32 532 359,19
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	20		
Osakepääoma		100 000,00	100 000,00
		100 000,00	100 000,00
Muut rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		13 236 180,18	13 236 180,18
		13 236 180,18	13 236 180,18
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		1 566 861,30	626 150,17
Tilikauden voitto (tappio)		273 008,19	3 670 834,37
Oma pääoma yhteensä		15 176 049,67	17 633 164,72
Tilinpäätössiirtojen kertymä	22		34 691,62
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen	23		
Lainat rahoituslaitoksilta		6 159 942,86	390 000,00
		6 159 942,86	390 000,00
Lyhytaikainen	23–27		
Lainat rahoituslaitoksilta		1 416 514,29	390 000,00
Saadut ennakot		249 049,75	1 863 642,93
Ostovelat		2 716 767,60	2 316 363,32
Velat saman konsernin yrityksille		1 636 461,44	1 536 156,50
Muut velat		3 122 107,73	2 557 356,05
Siirtovelat		6 537 023,71	5 810 984,05
		15 677 924,52	14 474 502,85
Vieras pääoma yhteensä		21 837 867,38	14 864 502,85
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		37 013 917,05	32 532 359,19

Emoyhtiön rahoituslaskelma FAS

EUR	Liitetieto	1.1.2018 –31.12.2018	1.1.2017 –31.12.2017
Liiketoiminta			
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		651 885,09	4 492 958,18
Suunnitelman mukaiset poistot	7	2 626 141,15	1 653 287,49
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		-1 165,65	13 868,62
Rahoitustuotot ja -kulut	9	-552 065,06	-1 675 331,58
Muut oikaisut		8 826,58	-3 899,04
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys		128 849,41	-2 236 231,62
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys		7 012,08	2 452 049,27
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja			
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		-45 706,63	-37 009,32
Maksetut välittömät verot		-861 871,79	-996 497,33
Liiketoiminnan rahavirta		1 961 905,18	3 663 194,67
Investoinnit			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	13–14	-796 506,78	-1 058 889,02
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot			6 250,81
Tytäryhtiöhankinnat		-7 444 742,30	-2 941 555,71
Saadut osingot investoinneista		605 185,98	1 713 741,91
Investointien rahavirta		-7 636 063,10	-2 280 452,01
Rahoitus			
Myönnetyt lainat tytäryhtiöille	16	-1 080 806,14	
Lainasaamisten takaisinmaksut	17	357 900,00	111 800,20
Pitkäaikaisten lainojen nostot	23	7 200 000,00	
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	23	-390 000,00	-390 000,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	20	-2 730 123,24	-2 075 510,10
Rahoituksen rahavirta		3 356 970,62	-2 353 709,90
Rahavarojen muutos, lisäys (+), vähennys (-)		-2 317 187,30	-970 967,24
Rahavarat tilikauden alussa		8 500 234,33	9 293 217,39
Fuusiossa siirtynyt			177 984,18
Rahavarat tilikauden lopussa		6 183 047,03	8 500 234,33

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot FAS

1. Yrityksen perustiedot

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

Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen julkaistavaksi 26.2.2019. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen. Yhtiö-kokouksella on mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Siili Solutions Oyj:n tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain-säädännön mukaisesti (FAS).

VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan tapahtumapäi-vän kurssiin. Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat ulkomaarahan määräiset saatavat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurs-siin. Kurssierot on kirjattu tilinpäätökseen tulosvaikutteisesti.

MYNNIN TULOUTUS

Liikevaihto koostuu jatkuvien palveluiden, projektitoimitusten, ylläpidon ja lisenssimyynnin myyntituotoista. Liikevaihtoa lasket-taessa myyntituotoista on vähennetty välilliset verot, myönnetyt alennukset ja valuuttakurssierot.

Palveluiden myyntituotto jaksetetaan sille tilikaudelle, jonka aikana palvelu toimitetaan. Ylläpidon ja lisenssimyynnin tuotot jakso-tetaan sopimusajalle.

Projektiitoimitusten tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi valmiusasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmiusasteen mukainen tuloutus perus-tuu 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 odo-tettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan käyttöomaisuuden myynti-voitot, julkiset avustukset sekä tytäryhtiöille toimitettujen palveluiden veloitukset. Julkiset avustukset kirjataan sille tilikaudelle, jonka aikana avustuksen kohteena olevan hankkeen kustannukset ovat syntyneet.

TUTKIMUS- JA KEHITTÄMISEMENOT

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

ELÄKKEET

Yhtiön henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty lakisää-teisillä eläkevakuutuksilla. Lakisääteiset eläkemenot on kirjattu kuluksi kertymisvuonna.

UUOKRAT 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 hankintamenoön vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Hyödykkeiden poistoaajat ja -menetelmät ovat seuraavat:
• Aineettomat hyödykkeet 3–10 vuotta tasapoisto
• Aineelliset hyödykkeet 3–5 vuotta tasapoisto

MYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Myyntisaamiset ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa. Myyntisaamisista kirjataan luottotappiovaraus tapauskohtaisen riskiarvion perusteella. Luottotappiovaraus kirjataan tulosvaikut-teisesti 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 kaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet.

OMA PÄÄOMA JA OSINGOT

Hallituksen ehdotusta osingonjaosta ei kirjata tilinpäätök-sen jakokelpoiseen omaan pääomaan ennen yhtiökokouksen hyväksyntää.

VARAUKSET

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

JOHDON HARKINTA JA ARVIOIDEN KÄYTTÖ

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

3. Liikevaihdon jakautuminen markkina-alueittain

EUR	2018	2017
Myynti kotimaahan	58 176 131,32	49 452 655,21
Myynti ulkomaille	9 381 592,87	6 634 971,63
Yhteensä	67 557 724,19	56 087 626,84

EUR	2018	2017
Liikevaihto osatuloutusprojekteista	4 570 555,08	2 722 074,72
% liikevaihdosta	6,8 %	4,9 %

4. Liiketoiminnan muut tuotot

EUR	2018	2017
Luovutusvoitot		3 899,04
Saadut avustukset	163 581,00	101 071,00
Muut	54 952,45	46 678,70
Palvelut konserniyhtiöille	637 905,89	939 675,25
Yhteensä	856 439,34	1 091 323,99

5. Materiaalit ja palvelut

EUR	2018	2017
Ulkopuoliset palvelut	18 269 981,29	14 600 403,32
Yhteensä	18 269 981,29	14 600 403,32

6. Henkilöstöä ja lähipiiriä koskevat tiedot

EUR	2018	2017
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	281 137,50	408 568,89
Hallituksen palkat ja palkkiot	126 000,00	133 200,00
Muut palkat ja palkkiot	31 329 705,68	25 309 462,33
Eläkevakuutusmaksut	5 687 341,64	4 839 348,87
Muut henkilösivukulut	1 280 113,49	1 118 476,99
Yhteensä	38 704 298,31	31 809 057,08

Tarkemmat tiedot lähipiiristä löytyvät konsernin liitetiedosta 30. Lähipiiritapahtumat.

Henkilöstön määrä 31.12.	2018	2017
Johto ja hallinto	56	50
Muut	460	406
Yhteensä	516	456

7. Poistot ja arvonalentumiset

EUR	2018	2017
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	570 455,61	258 383,24
Aineettomat oikeudet		
Liikearvo	1 961 357,63	1 331 540,97
Muut aineettomat	94 327,91	63 363,28
Yhteensä	2 626 141,15	1 653 287,49

8. Liiketoiminnan muut kulut

EUR	2018	2017
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	1 574 560,01	1 116 435,94
Matkakulut	639 221,79	543 635,27
Vuokra- ja ajoneuvokulut	1 328 799,56	1 043 688,48
IT-kulut	1 583 054,91	850 848,56
Markkinointi-, myynninedistys- ja viestintäkulut	344 246,61	182 583,41
Asiantuntijapalvelut	1 521 710,16	1 356 429,66
Liiketoiminnan muut kulut	1 722 329,71	1 204 955,02
Yhteensä	8 713 922,75	6 298 576,34

9. Rahoitustuotot ja -kulut

EUR	2018	2017
Osingot saman konsernin yrityksiltä	605 185,98	1 713 741,91
Muut korkotuotot	20 953,61	13 229,40
Korkokulut rahoituslaitoslainoista	-53 700,98	-14 332,51
Muut rahoituskulut	-23 490,03	-37 307,22
Kurssivoitot ja -tappiot	3 116,48	
Yhteensä	552 065,06	1 675 331,58

10. Tilinpäätössiirrot

EUR	2018	2017
Poistoeron muutos	34 691,62	-27 579,78
Yhteensä	34 691,62	-27 579,78

11. Tuloverot

EUR	2018	2017
Tilikauden verot	413 568,52	794 544,03
Yhteensä	413 568,52	794 544,03

12. Tilintarkastuspalkkiot

EUR	2018	2017
Tilintarkastus	57 051,25	66 122,54
Veroneuvonta	6 631,00	18 082,30
Muut palvelut	12 071,52	8 070,50
Yhteensä	75 753,77	92 275,34

13. Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.	13 802 395,18	9 653 492,65
Lisäykset		4 148 902,53
Vähennykset		
Siirrot erien välillä		
Hankintameno 31.12.	13 802 395,18	13 802 395,18
Kertyneet poistot 1.1.	-4 905 292,35	-3 573 751,38
Vähennykset		
Kauden poisto	-1 961 357,63	-1 331 540,97
Kertyneet poistot 31.12.	-6 866 649,98	-4 905 292,35
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 935 745,20	8 897 102,83

Vuokrahuoneistojen perusparannusmenot		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.	231 742,07	137 901,81
Lisäykset	11 492,48	93 840,26
Vähennykset		
Siirrot erien välillä	12 000,00	
Hankintameno 31.12.	255 234,55	231 742,07
Kertyneet poistot 1.1.	-123 366,18	-60 002,90
Vähennykset		
Kauden poisto	-55 303,91	-63 363,28
Kertyneet poistot 31.12.	-178 670,09	-123 366,18
Kirjanpitoarvo 31.12.	76 564,46	108 375,89

Muut aineettomat hyödykkeet		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.		
Lisäykset		
Vähennykset		
Siirrot erien välillä	298 674,35	
Hankintameno 31.12.	298 674,35	0,00
Kertyneet poistot 1.1.		
Vähennykset		
Kauden poisto	-39 024,00	
Kertyneet poistot 31.12.	-39 024,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	259 650,35	0,00

Ennakkomaksut		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.	16 031,66	
Lisäykset	297 549,35	16 031,66
Vähennykset	-2 906,66	
Siirrot erien välillä	-310 674,35	
Hankintameno 31.12.	0,00	16 031,66

14. Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.	1 830 045,31	1 371 155,06
Lisäykset	106 402,47	471 746,86
Vähennykset		-12 856,61
Siirrot erien välillä	342 980,12	
Hankintameno 31.12.	2 279 427,90	1 830 045,31
Kertyneet poistot 1.1.	-898 237,51	-650 359,13
Vähennykset		10 504,84
Kauden poisto	-570 455,61	-258 383,22
Kertyneet poistot 31.12.	-1 468 693,12	-898 237,51
Kirjanpitoarvo 31.12.	810 734,78	931 807,80

Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat		
EUR	2018	2017
Hankintameno 1.1.		
Lisäykset	344 402,62	
Vähennykset	-1 422,50	
Siirrot erien välillä	-342 980,12	
Hankintameno 31.12.	0,00	0,00

15. Sijoitukset

Osuudet saman konsernin yrityksissä		
EUR	2018	2017
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 811 170,04	1 811 170,04
Tilikauden lisäykset	7 833 836,59	3 786 006,80
Tilikauden vähennykset		-3 786 006,80
Kirjanpitoarvo 31.12.	9 645 006,63	1 811 170,04

16. Pitkäaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä

Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
EUR	2018	2017
Konsernilainasaamiset	1 083 922,62	
Yhteensä	1 083 922,62	

17. Pitkäaikaiset lainasaamiset

Kannustinjärjestelmän suunnatun osakeannin lainoittaminen		
EUR	2018	2017
Kirjanpitoarvo 1.1.	763 097,00	874 427,38
Lainojen takaisinmaksut	-357 900,00	-111 330,38
Kirjanpitoarvo 31.12.	405 197,00	763 097,00

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.

18. Saamiset saman konsernin yrityksiltä

EUR	2018	2017
Myyntisaamiset	822 370,90	1 203 701,44
Muut saamiset	11 438,88	1 545,87
Yhteensä	833 809,78	1 205 247,31

19. Siirtosaamiset

EUR	2018	2017
Osatuloutusprojekteihin liittyvät saamiset	128 147,45	1 567 962,89
Muut tuottojen jakotukset	185 495,60	286 740,46
Muut siirtosaamiset	400 260,16	199 921,83
Menoennakot	478 520,07	369 304,56
Yhteensä	1 192 423,28	2 423 929,74

20. Oman pääoman muutokset

EUR	2018	2017
Osakepääoma 1.1.	100 000,00	100 000,00
Osakepääoma 31.12.	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	13 236 180,18	12 396 180,18
Osakeannit (*)		840 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	13 236 180,18	13 236 180,18
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	4 296 984,54	2 701 660,27
Osingonjako	-2 730 123,24	-2 075 510,10
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	1 566 861,30	626 150,17
Tilikauden voitto	273 008,19	3 670 834,37
Oma pääoma yhteensä	15 176 049,67	17 633 164,72

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

21. Laskelma jakokelpoisista varoista

EUR	2018	2017
Edellisten tilikausien voitto	1 566 861,30	626 150,17
Tilikauden voitto	273 008,19	3 670 834,37
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 236 180,18	13 236 180,18
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	15 076 049,67	17 533 164,72

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2018 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta (2017: 0,39 euroa/osake).

22. Tilinpäätössiirtojen kertymä

EUR	2018	2017
Poistoero		34 691,62
Yhteensä		34 691,62

23. Korolliset velat

EUR	2018	2017
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	1 416 514,29	390 000,00
Myöhemmin erääntyvät	6 159 942,86	390 000,00
Yhteensä	7 576 457,15	780 000,00

Yhtiö nosti tilikaudella 7 200 tuhannen euron lainan VALA Group Oy:n osakkeiden hankinnan rahoittamiseksi sekä luottolimiitin 2 500 tuhanteen euroon (2017: 1 500 tuhatta euroa) konsernitiliin siirtymisen johdosta. Yrityskiinnitykset 10 300 tuhatta euroa ovat lainojen (saldo per 31.12.2017: 780 tuhatta euroa) ja luottolimiitin vakuutena. Luottolimiitti ei ollut käytössä tilikauden lopussa.

24. Saadut ennakot

EUR	2018	2017
Saadut ennakkomaksut, osatuloutusprojektit		1 440 120,98
Saadut ennakkomaksut, muut	249 049,75	423 521,95
Yhteensä	249 049,75	1 863 642,93

25. Velat saman konsernin yrityksille

EUR	2018	2017
Ostovelat	1 634 092,98	1 536 156,50
Konsernitilivelka	2 368,46	
Yhteensä	1 636 461,44	1 536 156,50

26. Ostovelat ja muut velat

EUR	2018	2017
Ostovelat	2 716 767,60	2 316 363,32
Ennakonpidätysvelat	877 399,93	771 216,58
Arvonlisäverovelat	1 811 396,72	1 729 032,13
Muut lyhytaikaiset velat	433 311,08	57 107,34
Yhteensä	5 838 875,33	4 873 719,37

27. Siirtovelat

EUR	2018	2017
Palkkamenot	560 418,66	208 164,89
Lomapalkat sosiaalikuluneen	4 910 840,03	3 961 207,22
Sosiaalikulovelat	976 321,06	1 149 784,68
Verovelat		221 070,22
Muut siirtovelat	89 443,96	270 757,04
Yhteensä	6 537 023,71	5 810 984,05

28. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vakuudet

Vuokravastuut		
EUR	2018	2017
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	646 467,95	913 411,06
Myöhemmin erääntyvät		494 166,64
Yhteensä	646 467,95	1 407 577,70

Leasingvastuut		
EUR	2018	2017
Seuraavan vuoden aikana erääntyvät	22 663,57	37 369,44
Myöhemmin erääntyvät	4 334,89	17 911,60
Yhteensä	26 998,46	55 281,04

Muut annetut vastuusitoumukset		
EUR	2018	2017
Vuokravakuudet	113 864,03	82 392,40
Vuokratakaukset	202 800,58	196 352,00
Yrityskortit	39 235,36	31 326,11
Yhteensä	355 899,97	310 070,51

Vakuudet		
EUR	2018	2017
Yrityskiinnitykset	10 300 000,00	3 600 000,00
Yhteensä	10 300 000,00	3 600 000,00

29. Osake

Suurimmat rekisteröidyt osakkeenomistajat 31.12.2018

	Osakkeita	%
Erina Oy	816 000	12 %
Elo Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö	695 000	10 %
Lamy Oy	539 240	8 %
Ilmarinen Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	323 000	5 %
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	254 284	4 %
Sr eQ Pohjoismaat Pienyhtiö	202 697	3 %
Narvanto Kirsi Annuli	117 447	2 %
Siitonen Jari-Petteri	103 000	1 %
Kurek Wojciech	66 256	1 %
Berner Klaus Gunnar	58 500	1 %
OP-Suomi Mikroyhtiöt Esr	56 013	1 %
Siljamäki Samuli Johannes	55 000	1 %
Halonen Eero Juhani	54 777	1 %
Toivanen Eino Sakari	48 500	1 %
Oy Famkro Ab	45 400	1 %
Laakso Jyri Valtteri	39 206	1 %
Laitinen Saku-Mikko	38 603	1 %
Järvisseudun Peruna Oy	38 400	1 %
Rahkamaa Kimmo Iiro Sakari	37 347	1 %
Hannola Hannu Juhani	34 800	0 %
20 suurinta yhteensä	3 623 470	52 %
Hallintarekisteröityjä yhteensä	1 058 287	15 %
Muut omistajat	2 318 559	33 %
Osakkeita yhteensä	7 000 316	100 %

Osakeomistuksen jakauma 31.12.2018

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
1–100	1 923	43 %	90 493	1 %
101–500	1 754	39 %	423 518	6 %
501–1 000	398	9 %	289 250	4 %
1 001–5 000	306	7 %	646 393	9 %
5 001–10 000	45	1 %	324 302	5 %
10 001–50 000	40	1 %	853 540	12 %
50 001–100 000	6	0 %	376 303	5 %
100 001–500 000	6	0 %	1 291 876	18 %
500 001–	4	0 %	2 704 641	39 %
Yhteensä	4 482	100 %	7 000 316	100 %

Omistajat sektoreittain 31.12.2018

	Omistajia kpl	Omistajia %	Osakkeita kpl	Osakkeita %
Kotimaiset yritykset ja yhteisöt	162	4 %	1 365 973	20 %
Kotitaloudet	4 289	96 %	2 607 951	37 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	14	0 %	1 949 197	28 %
Ulkomaiset omistajat ja hallintarekisteröidyt	17	0 %	1 077 195	15 %
Yhteensä	4 482	100 %	7 000 316	100 %

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

Osakkeen kaupankäyntitunnus	SIILI
Osakkeen ISIN-tunnus	FI4000043435
Osakkeen ylin noteeraus tilikauden aikana (€)	12,85
Osakkeen alin noteeraus tilikauden aikana (€)	7,50
Osakkeen päätöskurssi tilikauden lopussa (€)	8,10
Markkina-arvo 31.12.2018 (€)	56 702 560
Osakevaihto 1.1.–31.12.2018 (kpl)	1 738 966
Keskikurssi 1.1.–31.12.2018 (€)	10,81
Osakevaihto % osakemäärästä	24,8 %
Osakemäärä 31.12.2018 (kpl)	7 000 316

30. Lähipiiritapahtumat

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakeomistus, kpl	2018	2017
Toimitusjohtaja (*)	816 101	144 125
Hallitus (**)	5 888	826 837
Johtoryhmä (***)	53 605	110 761
Yhteensä	875 594	1 081 723

*) Sisältää omistuksen toimitusjohtajan nimissä 101 kpl ja määräysvaltayhteisö Erina Oy:n nimissä 816 000 kpl.
**) Harry Barden vaikutusvaltayhteisö Lamy Oy omisti 31.12.2018 yhteensä 539 240 osaketta, mitä ei ole huomioitu taulukon omistuk- sessa.
***) Sisältää omistuksen Erkka Niemen määräysvaltayhteisö Grape Consulting Oy:n nimissä 10 000 kpl.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän optio-oikeudet, kpl	2018	2017
Toimitusjohtaja		
Optio-ohjelma 2016A	18 000	18 000
Optio-ohjelma 2018A	202	
Optio-ohjelma 2018B	2 400	
Optio-ohjelma 2018C	6 500	
Johtoryhmä		
Optio-ohjelma 2016A	96 000	86 000
Optio-ohjelma 2018B	14 400	
Optio-ohjelma 2018C	26 000	
Yhteensä	163 502	104 000

Hallitus päätti tilikaudella uusista optio-ohjelmista, joiden mukaiset optiomäärät ovat taulukossa per 31.12.2018. Optio-ohjelmien keskeiset ehdot on esitetty konsernin liitetiedossa 21. Osakeperusteiset maksut.

31. Konserniyhtiöt

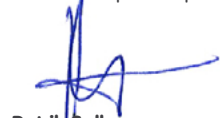
Nimi	Konsernin omistusosuus	Kotipaikka
Siili Solutions Oyj	Emo	Helsinki, Suomi
Siili Solutions Sp. z o.o.	100 %	Wrocław, Puola
Siili Solutions GmbH	100 %	Berliini, Saksa
Siili Solutions Inc.	100 %	Delaware, USA
Siili Consulting Oy	100 %	Helsinki, Suomi
VALA Group Oy	60 %	Helsinki, Suomi

Konsernilla ei ole osakkuusyhtiöitä eikä yhteisyrityksiä.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 26. päivänä 2019


Harry Brade
Hallituksen puheenjohtaja


Patrik Sallner
Hallituksen jäsen


Timo Luhtaniemi
Toimitusjohtaja


Anu Nissinen
Hallituksen jäsen


Kati Hagros
Hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, helmikuun 26. päivänä 2019

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

Toni Aaltonen, KHT

Tilintarkastuskertomus

Siili Solutions Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Siili Solutions Oyj:n (y-tunnus 1979903-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018. 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

- konsernitiilinpäätös 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 konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 10.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme 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 virheellisyysvaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyysvaikutusten suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. 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 (konsernitiilinpäätöksen liitetieto 15 ja 16)

- Konserni on laajentanut toimintaansa yrityshankintojen kautta, minkä seurauksena konsernin taseeseen sisältyvien liikearvon ja muiden yrityshankintoihin liittyvien aineettomien hyödykkeiden määrä on merkittävä.

- Konsernitaseessa on liikearvoa (18,8 M€) tehtyihin yrityshankintoihin liittyen. Liikearvon määrä on suuruusluokaltaan noin 96 % koko konsernin omasta pääomasta.

- Tilikaudella 2018 hankittiin 60 %:n osakekanta Vala Group Oy:stä. Vala Group Oy toimii itsenäisesti omana tulossyksikkönään, minkä johdosta konsernin liikearvo on kohdistettu kahdelle rahavirtaa tuottavalle yksikölle. Rahavirtaa tuottavat yksiköt ovat Siili Solutions -konserni ilman Vala Group Oy:tä ja Vala Group Oy.

- Vala Group Oy:n hankinnasta kirjattiin aineettomille hyödykkeille kohdistetun käyvän arvon lisäksi liikearvoa 7,2 M€. Sekä myyjällä että ostajalla on oikeus toteuttaa lopun 40 % osakekannan kauppa, minkä vuoksi Siili on käsitelty em. veloitteen muuna pitkäaikaisena velkana. Velkamäärä on tilinpäätöshetkellä arvioitu 6,0 M€:ksi.

- Rahavirtaa kerryttävien yksiköiden (CGU) kerryttävissä oleva rahamäärä on määritetty perustuen niiden käyttöarvoon. Käyttöarvo määritetään perustuen diskontattuihin rahavirtaennusteisiin, joiden taustalla olevien keskeisten oletusten määrittäminen edellyttää johdon harkintaa mm. liikevaihdon kasvun, kannattavuuden, diskonttauskoron, pitkän aikavälin kasvun ja inflaation osalta. Testauksissa käytettäviin ennusteisiin liittyvästä arvionvaraisuudesta ja tasearvojen merkittävydestä johtuen liikearvon arvostus on tarkastuksessa keskeinen seikka.

Myynnin tuloutus (konsernitiilinpäätöksen liitetiedot 4 ja 18)

- Valtaosa yhtiön liikevaihdesta koostuu tunnihintaisesta laskutuksesta. Palvelut koostuvat pääosin räätälöidyistä ohjelmistoratkaisuista. Henkilötyön osalta myyntituotot jaksetetaan palvelun suorittamisen mukaisesti kuukausittain kaudelle, jolla palvelu suoritetaan. Tehdyt työtunnit syötetään työajanseurantajärjestelmään, jonka perusteella laskutus tehdään.

- Yhtiöllä on myös kiinteähintaisia pitkäaikaishankkeita, joiden osuus tilikauden 2018 liikevaihdesta on noin 6,5 %. Yhtiön noudattamien tuloutusperiaatteiden mukaan tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi suoriteasteen perusteella, kun lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Suoriteaste määritellään tarkasteluhetkeen mennessä tehtyjen työtuntien suhteessa hankkeen arvioituun kokonaistyötuntimäärään.

- 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 arvonmäärittäksen asiantuntijoita, jotka ovat tarkastaneet laskelmien teknisen oikeellisuuden ja verranneet käytettyjä oletuksia markkina- ja toimialakohtaisiin tietoihin.

- Lisäksi olemme arvioineet liikearvon herkkyyksianalyysin riittävyyttä sekä arvonalentumistestauslaskelmiin liittyvien liitetietojen asianmukaista esittämistä tilinpäätöksen liitetiedoissa.

- Olemme kyseenalaistaneet ja arvioineet arvonmäärittäsyasian-tuntijoidemme avustuksella johdon ennakoimia taloudellisia tietoja sekä heidän tekemiään merkittävimpiä oletuksia Vala Group Oy:n hankintamenolaskelman laadinnassa.

- Olemme arvioineet yhtiön myynnin tuloutus- ja laskentaperiaatteita suhteessa IFRS-standardien määrittelemiin periaatteisiin.

- Olemme arvioineet myyntiprosessin ja laskutuksen oikeellisuuden liittyviä kontrolleja. Tarkastuksen painopisteenä on ollut keskeimpien myynnin kontrollien testaaminen liikevaihdon täydellisyyden ja oikeellisuuden varmistamiseksi.

- Olemme käyneet läpi yhtiön laatimien kiinteähintaisten pitkäaikaishankkeiden projektilaskelmien asianmukaisuutta. Olemme läpikäyneet projekteille kirjatut mahdolliset tappio- ja takuuvaukset sekä arvioineet niiden asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitiilinpäätös 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.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että 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, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

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

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

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

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

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

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

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

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 tilintarkastuskertomuksessa, 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 9 vuotta. Siili Solutions Oy: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 käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme 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.

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

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme 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 26. helmikuuta 2019

KPMG OY AB


Toni Aaltonen
KHT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018

1. Johdanto

Siili Solutions Oy (Siili) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä (Helsingin pörssi). Siilin hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön, Helsingin pörssin sekä Suomen Finanssivalvonnan listayhtiöitä koskeviin sääntöihin ja määräyksiin sekä Siilin yhtiöjärjestykseen. Siilin tytäryhtiöiden hallinnointia ohjaavat myös näiden kotipaikkojen lait ja tytäryhtiöiden yhtiöjärjestykset. Siilin hallinnointi ja ohjaus perustuvat rehellisyyteen, vastuuntuntoon, tasapuolisuuteen ja avoimuuteen.

Siili noudattaa myös Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia 2015 (Hallinnointikoodi). Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla www.cgfinland.fi. Vuonna 2018 hallitus poikkesi Hallinnointikoodin suosituksesta 15 valitsemalla vain kaksi jäsentä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan 1.1.2018–26.3.2018 väliseksi ajaksi hallituksen vähäisestä jäsenmäärästä johtuen (4 jäsentä); ja Timo Luhtaniemen siirryttyä hallituksen puheenjohtajan paikalta toimitusjohtajaksi 1.1.2018 alkaen. Lisäksi vuonna 2018 hallitus poikkesi Hallinnointikoodin suosituksesta 15 valitsemalla vain kaksi jäsentä HR-valiokuntaan hallituksen jäsenten vähäisestä jäsenmäärästä johtuen (4 jäsentä). Poikkeamisesta Hallinnointikoodin suosituksesta 15 päätettiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa 26.3.2018. Poikkeaminen on voimassa seuraavan yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

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

2. Hallinnointia koskevat kuvaukset

Yhtiön lakisääteiset toimielimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet, ja hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Hallitustyötä tehostaa kaksi (2) valiokuntaa, joiden jäsenet hallitus valitsee keskuudestaan. Yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä, jonka hallitus nimittää toimitusjohtajan esityksestä.

Yhtiökokous

Siilin osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajien oikeudet ja yhtiökokouksen tehtävät määritellään osakeyhtiölaissa.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua, yleensä maaliskuun lopussa. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat määritellään osakeyhtiölaissa. Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2018. Kokouksessa oli

läsnä 52 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 2 713 870 osaketta ja ääntä (n. 39 % liikkeeseen lasketuista osakkeista). Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.siili.com/fi/sijoittajille.

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 2018 ei pidetty ylimääräisiä yhtiökokouksia.

Hallitus

Kokoonpano

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallituksessa on kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksen päättyessä ja kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Varsinainen yhtiökokous 26.3.2018 valitsi hallitukseen neljä (4) jäsentä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valittiin seuraavat henkilöt:

Harry Brade, hallituksen puheenjohtaja

- S. 1969
- Koulutus: DI, MBA
- Päätoimi: toimitusjohtaja, Lamy Oy
- Hallituksessa vuodesta 2016
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakkeita: 0¹

Anu Nissinen, hallituksen varapuheenjohtaja

- S. 1963
- Koulutus: KTM
- Päätoimi: hallitusammattilainen
- Hallituksessa vuodesta 2014
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakkeita: 3 888

Kati Hagros

- S. 1970
- Koulutus: DI, VTM
- Päätoimi: CDO, Aalto-yliopisto
- Hallituksessa vuodesta 2016
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakkeita: 2 000

¹ Harry Braden vaikutusvaltaayhteisö Lamy Oy omisti 31.12.2018 yhteensä 539 240 osaketta.

Patrik Sallner

- S. 1970
- Koulutus: DI, MBA, MA
- Päätoimi: toimitusjohtaja, Opuscapita Oy
- Hallituksessa vuodesta 2018
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakkeita: 0

Toiminta

Hallituksen tehtävät määritellään osakeyhtiölaissa, jonka mukaan hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Siilin yhtiöjärjestyksessä ei ole määritelty hallitukselle muita tehtäviä.

Hallituksen työjärjestyksen mukaisesti Siilin hallitus kokoontuu vuosittain vähintään kahdeksan (8) kertaa. Vuonna 2018 hallitus kokoontui 19 kertaa. Keskimääräinen hallitusten jäsenten osallistumisprosentti hallitusten kokouksiin oli 98,95 %. Toimitusjohtaja ja talusjohtaja osallistuvat hallituksen kokouksiin.

Jäsen	Osallistumien per kokous	Osallistuminen (%)
Harry Brade, puheenjohtaja	19/19	100 %
Anu Nissinen, varapuheenjohtaja	19/19	100 %
Kati Hagros	18/19	94,74 %
Patrik Sallner (26.3.2018 alk.)	14/14	100 %
Björn Mattsson (26.3.2018 saakka)	5/5	100 %

Hallituksen työjärjestys

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen. Työjärjestyksen mukaan hallitus käsittelee ja päättää konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävät asiat.

Hallituksen päätehtävät työjärjestyksen mukaisesti ovat:

- yhtiön strategian hyväksyminen sekä toimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen sekä operatiivisen toiminnan ja budjettien toteutumisen valvonta
- konsernitilinpäätöksen, puolivuotiskatsauksen, toimintakertomuksen ja näitä koskevien pörsstitiedotteiden 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 ja hyväksyminen ja niiden valvonta
- henkilöstöpolitiikan ja palkitsemisjärjestelmien hyväksyminen
- yhtiökokouksessa käsiteltävien asioiden valmistelu
- yhtiön toiminnassa noudatettavista arvoista päättäminen
- vahvistaa hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen HR-valiokunta 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 31.12.2018 neljä (4) 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. Naisten osuus hallituksessa on 50 % (2/4). Toimikausista pisin on kestänyt yli neljä (4) vuotta. Muut hallituksen jäsenet ovat toimineet Siilin hallituksessa alle kolme (3) vuotta. Hallituksen jäsenet ovat iältään 48–55 vuotiaita.

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. Vuonna 2018 hallitus teetti arvioinnin ulkopuolisella palveluntarjoajalla.

Hallituksen valiokunnat

Siilin hallituksella on kaksi (2) valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja vuonna 2018 perustettu HR-valiokunta. Valiokunnat avustavat hallitusta asioiden valmistelussa. Hallitus on vahvistanut valiokunnille työjärjestykset, jotka sisältävät valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen päättynyttä järjestäytymiskokouksessaan valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet.

Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset asioista valiokuntien valmistelun pohjalta. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa.

Tarkastusvaliokunnassa on kolme (3) jäsentä. 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.

HR-valiokunnan jäseniä valittaessa otetaan huomioon nimitys- ja palkitsemisvaliokuntia koskevat Hallinnointikoodin suositukset. Vuonna 2018 hallitus poikkesi Hallinnointikoodin suosituksesta 15 valitsemalla vain kaksi (2) jäsentä HR-valiokuntaan hallituksen jäsenten vähäisestä jäsenmäärästä johtuen. Poikkeamisesta Hallinnointikoodin suosituksesta 15 päätettiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa 26.3.2018. Poikkeaminen on voimassa seuraavan yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

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. Valiokunta kokoontuu vähintään kolme (3) kertaa vuodessa.

Hallitus valitsi keskuudestaan järjestäytymiskokouksessa 26.3.2018 tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Anu Nissisen ja muiksi jäseniksi Kati Hagrosin ja Patrik Sallnerin.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.2018–26.3.2018 Anu Nissinen (puheenjohtaja), Harry Brade ja Björn Mattsson.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2018 neljä (4) kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaktiivisuus kokouksiin oli 100 %.

Jäsen	Osallistumien per kokous	Osallistuminen (%)
Anu Nissinen, puheenjohtaja	4/4	100 %
Kati Hagros (26.3.2018 alk.)	3/3	100 %
Patrik Sallner (26.3.2018 alk.)	3/3	100 %
Harry Brade (26.3.2018 saakka)	1/1	100 %
Björn Mattsson (26.3.2018 saakka)	1/1	100 %

Tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokunnan tehtävänä on muun muassa:

- seurata taloudellista tilannetta, rahoitustilannetta ja tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käydä läpi puolivuositain talousjohdon ja tilintarkastajien kanssa yhtiön taloudellisen tuloksen oikeellisuus
- seurata ja keskustella merkittävistä taloudellisista riskeistä ja johdon toimenpiteistä riskien seuraamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi
- perehtyä tilintarkastajien tekemiin merkittäviin havaintoihin ja johdon niistä antamiin vastineisiin
- seurata yhtiön johdon ja heidän lähipiiriensä liiketoimia ja niihin mahdollisesti liittyviä eturistiriitoja
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tehtyä selvitystä (Corporate Governance Statement)
- arvioida lakien ja määräysten noudattamisprosessia
- arvioida lakisäätöisen 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.

HR-valiokunta

HR-valiokunta valmistelee aineistoa ja antaa neuvoja yhtiön henkilöstöä koskevissa asioissa sekä 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.

Valiokunnan puheenjohtaja päättää yhdessä valiokunnan jäsenten kanssa valiokunnan kokousten lukumäärän ja aikataulun. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi (2) kertaa vuodessa.

Hallitus valitsi keskuudestaan järjestäytymiskokouksessa 26.3.2018 HR-valiokunnan puheenjohtajaksi Harry Braden ja toiseksi jäseneksi Anu Nissisen.²

² HR-valiokunnan jäsenmäärän suhteen on poikettu Hallinnointikoodin suosituksesta 15. Poikkeama on selitetty kohdassa 1. Johdanto.

³ Siilin nykyisen HR-valiokunnan vastuulle kuuluu nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan toimenkuvaan kuuluvat asiat, mutta myös laajemmalti yhtiön henkilöstöön liittyviä asioita.

HR-valiokunta kokoontui vuonna 2018 kuusi (6) kertaa. HR-valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaktiivisuus kokouksiin oli 100 %.

Jäsen	Osallistumien per kokous	Osallistuminen (%)
Harry Brade, puheenjohtaja (26.3.2018 alk.)	6/6	100 %
Anu Nissinen (26.3.2018 alk.)	6/6	100 %

Siilin hallituksella oli 26.3.2018 saakka nimitys- ja palkitsemisvaliokunta³, joka kokoontui vuonna 2018 yhden kerran. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimi 1.1.2018–26.3.2018 Harry Brade ja toisena jäsenenä Anu Nissinen.⁴ HR-valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaktiivisuus kokouksiin oli 100 %.

HR-valiokunnan henkilöstöpääoman käytäntöihin liittyvät tehtävät

- arvioida henkilöstöstrategian ja strategian yhteensopivuus
- arvioida säännöllisesti työtyytyväisyystutkimuksen tulokset
- arvioida säännöllisesti organisaatiorakenteen toimivuus ja keskeisten esimiestehtävien seuraajasuunnitelmat
- arvioida työsuhteasioiden tila, toimenpiteet ja tavoitteet
- arvioida työturvallisuuteen liittyvien asioiden tila, toimenpiteet ja tavoitteet
- arvioida yrityksen monimuotoisuuden toteutumista (ml. naisten osuus erilaisissa tehtävissä), ja niihin liittyviä suunnitelmia
- yhteiskuntavastuuseen ja eettisyyteen liittyen alueiden arviointi HR-valiokunnan tehtävien näkökulmasta
- muut henkilöstöpääomaan liittyvät teemat, joita valiokunta tai toimiva johto on kokenut tarpeelliseksi ottaa esille

HR-valiokunnan nimitys- ja palkitsemisasioihin liittyvät tehtävät:

- 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 etuuksien sekä toimitusjohtajasopimuksen valmistelu hallitukselle
- toimitusjohtajan ja ylimpien johtajien seuraajasuunnitteluprosessin laatiminen ja toteutus
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja valmistelu yhtiön hallitukselle mm. toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta
- palkitsemisjärjestelmien suoritus- ja tulokriteerien periaatteiden valmistelu ja niiden toteutumisen seuranta mahdollisten osake- tai osakeperusteisten palkitsemisjärjestelmien valmistelu
- palkka- ja palkkioselvityksen käsittely tilinpäätöksen yhteydessä
- valvoa ylimmän johdon suoriutumisen arviointia ja palkitsemista
- varmistaa, että yrityksessä on toimivat järjestelmät ja käytännöt seuraajasuunnitteluun ja osaamisen varmistamiseen ml. avainhenkilöiden järjestelmälliseen määrittämiseen, arvioimiseen, kehittämiseen ja sitouttamiseen
- arvioida palkitsemisen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta säännöllisin väliajoin
- valmistella ehdotuksia hallitukselle palkitsemisen kokonaisuuden kehittämisestä ja kannustinohjelmien tai eläkejärjestelmien uudistamisesta
- valvoa ja arvioida palkitsemispolitiikkaan ja -käytäntöihin liittyviä riskejä monialaisesti ja suositella kuinka riskejä vähennetään

Lisäksi HR-valiokunnalla voi olla muita tehtäviä, jotka ovat tarkoituksenmukaisia sen tehtävän täyttämiseksi.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on osakeyhtiölain mukaan hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä vastata siitä, että yhtiön kirjanpito on lain ja määräysten mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo yhtiön ja sen liike-toimintojen toimintaa, vastaa päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta, tuotteistuksesta ja strategian jalkauttamisesta, sekä valmistelee hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Yhtiön toimitusjohtajana on 1.1.2018 alkaen toiminut Timo Luhtaniemi. Tarkemmat tiedot toimitusjohtajasta sekä hänen osake-omistuksensa ja osakeperusteiset oikeudet on esitetty alla kohdassa Johtoryhmä.

Johtoryhmä

Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön juoksevan hallinnon hoitamisessa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti mm. strategian, toimintaperiaatteiden ja muiden liiketoimintojen ja yhtiön yhteisten asioiden valmistelussa sekä toimeenpanossa. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti, vähintään yksitoista (11) kertaa vuodessa. Toimitusjohtaja johtaa johtoryhmän työskentelyä.

Johtoryhmään kuului 31.12.2018 seitsemän (7) jäsentä:

Timo Luhtaniemi, toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja

- S. 1963
- Koulutus: DI, MBA
- Osakkeita: 816 101⁵
- Optioita: 27 102

Kristiina Burtsoff, henkilöstöjohtaja

- S. 1974
- Koulutus: KTM
- Osakkeita: 2 000
- Optioita: 12 400

Aleksi Kankainen, talousjohtaja 17.9.2018 alk.

- S. 1977
- Koulutus: KTM
- Osakkeita: 580
- Optioita: 6 400

Väinö Leskinen, kansainvälisten toimintojen johtaja

- S. 1971
- Koulutus: Kauppatiet. yo
- Osakkeita: 0
- Optioita: 37 400

Erkka Niemi, teknologiajohtaja

- S. 1975
- Koulutus: KTT
- Osakkeita: 20 000⁶
- Optioita: 26 400

Kari Pirttikangas, operatiivinen johtaja

- S. 1970
- Koulutus: DI
- Osakkeita: 16 000
- Optioita: 26 400

Pasi Ropponen, myyntijohtaja

- S. 1973
- Koulutus: Tradenomi
- Osakkeita: 15 025
- Optioita: 27 400

Samuli Siljamäki toimi yhtiön talousjohtajana 30.4.2018 saakka. Vt. talousjohtajana toimi Tiina Granström (ent. Mutanen 1.5.2018 –16.9.2018 välisen ajan ennen Aleksi Kankaisen aloittamista 17.9.2018.

3. Sisäinen valvonta ja riskien hallinta

Sisäinen valvonta

Yhtiön sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että yhtiö toimii tehokkaasti, sen julkaisema tieto on ajantasaista ja luotettavaa ja että voimassa olevia säännöksiä noudatetaan. Sisäisen valvonta pyrkii parantamaan hallituksen ohjaustehtävän toteutumista. Hallituksella on päävastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnasta. Yhtiön sisäisen valvonnan kulmakiviä ovat konsernitason ohjeet, määritellyt kontrollit toimintaprosesseissa sekä säännöllinen poikkeamien arviointi.

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Taloudellisen raportoinnin prosessit ovat kiinteä osa yhtiön sisäisen valvonnan järjestelmää. Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Siilin toiminta on tuloksellista ja että päätöksenteko perustuu oikeaan ja luotettavaan tietoon sekä riittävään liiketoimintariskien tunnistamiseen. Sisäisen valvonnan avulla varmistetaan myös, että taloudellinen raportointi noudattaa, mukaan lukien tilinpäätökset ja puolivuositarkastukset, 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. Talousjohtajan vastuulla on tiedottaa havainnoista hallituksen jäseniä.

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

Konsernin taloushallinnon ja controller-toiminnon vastuulla on yhtenäisten laskenta- ja raportointiperiaatteiden määrittely ja ohjeistaminen sekä raportointijärjestelmän jatkuva kehittäminen. Siilin tytäryhtiöillä on omat taloushallintonsa ja tytäryhtiöt raportoivat ulkoisen raportoinnin luvut kuukausittain emoyhtiölle emoyhtiön ohjeistamalla tavalla. Konsernin talousosasto hoitaa 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 puolivuositarkastusten ja tilinpäätösten laadinnasta sekä laatii konsernitilinpäätökset.

^[1] Sisältää omistuksen toimitusjohtajan nimissä 101 kpl sekä hänen määräysvaltayhteisönsä Erina Oy:n nimissä 816 000 kpl yhtiön osaketta.

^[2] Sisältää omistuksen Erkka Niemen nimissä 10 000 kpl sekä hänen määräysvaltayhteisönsä Grape Consulting Oy:n nimissä 10 000 kpl yhtiön osaketta.

Riskien hallinta

Siilin hallitus vastaa riskienhallinnan asianmukaisesta ja tehokkaasta järjestämisestä. Siilin hallitus on hyväksynyt riskienhallintapolitiikan, jonka avulla pyritään tunnistamaan konsernin strategiset, operatiiviset, taloudelliset sekä vahinkoriskit. Yhtiö ottaa toiminnassaan riskejä, jotka liittyvät sen strategiaan ja tavoitteiden toteuttamiseen ja jotka ovat tasapainossa yhtiön riskinottokyvyn kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on näiden riskialueiden ennakoida ja kokonaisvaltainen hallinta, jota kautta mahdollistetaan yhtiön strategian ja taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen hallitusti. Riskienhallinta on sisällytetty osaksi yhtiön liiketoimintaprosesseja. Riskit luokitellaan Siilissä strategisiin operatiivisiin, taloudellisiin sekä vahinkoriskeihin.

Siilin merkittävimmät riskit ja niiden olennaiset muutokset sekä hallintatoimenpiteet raportoidaan Siilin hallituksen tarkastusvaliokunnalle puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja raportoi riskienhallinnasta hallitukselle osana tarkastusvaliokuntaraportointia. Siilin hallitus käsittelee merkittävimmät riskit, toimenpiteet niiden hallitsemiseksi sekä arvioi riskienhallinnan tehokkuutta ja toimivuutta.

4. Muut tiedot

Sisäinen tarkastus

Yhtiössä on konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto, jonka järjestämisestä vastaa talousjohtaja. Käytännön tarkastustoiminnassa käytetään apuna ulkopuolista tilintarkastusyhteisöä. Toiminto raportoi yhtiön tarkastusvaliokunnalle sekä hallitukselle. Tarkastusvaliokunta kuulee sisäisen tarkastuksen toteuttanutta tilintarkastusyhteisöä sisäisen tarkastuksen tuloksista sekä seuraa ja valvoo korjaavien toimenpiteiden toteutumista yhtiössä.

Lähipiiriliiketoimet

Lähipiiriliiketoimet tehdään tavanomaisin markkinaehdoin ja asianmukaiset päätökset tehdään yhtiön hyväksymisohjeiden ja vakiintuneiden päätöksentekoa koskevien käytäntöjen mukaisesti. Yhtiön taloushallinto valvoo lähipiiriliiketoimia osana yhtiön tavanomaista raportointi- ja valvontaprosessia. Yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien liiketoimia koskevat tiedot julkistetaan vuosittain yhtiön konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Sisäpiirihallinto

Sisäpiiriä koskevissa asioissa Siili noudattaa sovellettavan lain-säädännön ja viranomaisohjeistuksen lisäksi Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallituksen hyväksymä yhtiön sisäpiiriohje kuvaa yhtiön sisäpiirihallinnon toimintatavat sekä tarkentaa yhtiön sisäpiirihallinnon toimintatapoja. Yhtiön sisäpiirivastaava on laki-asianjohtaja ja vastuussa sisäpiirihallinnosta.

Yhtiö ylläpitää pysyvää sisäpiiriluetteloa. Lisäksi Siili pitää hankekohtaista sisäpiiriluetteloa sellaisista hankkeista, jotka ovat sisäpiiritietoa. Jokainen henkilö, joka saa hankkeeseen liittyvää sisäpiiritietoa, merkitään hankekohtaiseen sisäpiiriluetteloon. Sisäpiiriluetteloon merkitylle henkilölle ilmoitetaan kirjallisesti tämän kuulumisesta sisäpiiriluetteloon ja tästä johtuvista velvoiteista, sekä sisäpiirikauppoihin ja sisäpiirintiedon laittomaan ilmaisemiseen sovellettavista seuraamuksista.

Siilillä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR-asetus) mukaisesti johtohenkilöiksi luetaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä muu johtoryhmä (”Johtohenkilöt”). Johtohenkilöiden sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden on ilmoitettava Siilille ja Finanssivalvonnalle kaikki heidän omaan lukuunsa tekemät Siilin osakkeisiin tai vieraan pääoman ehtoiisiin rahoitusvälineisiin tai niihin liittyviin johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet viipymättä ja viimeistään kolme (3) työpäivää liike-toimen toteuttamisen jälkeen.

Siilissä Johtohenkilöt sekä tietyt Siilin taloudellisen raportoinnin valmisteluun osallistuvat henkilöt tai henkilöt jotka saavat sen sisäl- löstä tiedon ennen sen julkistamista eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeelle laskemilla arvopapereilla tai ryhtyä tiettyihin muihin yhtiön rahoitusvälineisiin liittyviin liiketoimiin 30 vuorokauteen ennen yhtiön puolivuotiskatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen jul- kistamista (ns. suljettu ikkuna).

Tilintarkastus

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

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 26.3.2018 valitsi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n (Y-tunnus 1805485-9), pää- vastuullisena tilintarkastajanaan KHT Toni Aaltonen. KPMG:lle maksetut palkkiot vuoden 2018 konsernitilinpäätöksessä olivat lakisääteisestä tilintarkastuksesta 65 000 euroa sekä tilintarkas- tukseen liittymättömistä palveluista 18 700 euroa.

Palkka- ja palkkioselvitys 2018

1. Palkitseminen

Siili Solutions Oy:n (Siili) palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2018 on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Suomen lista-yhtiöiden Hallinnointikoodin 2015 mukaisesti. Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilta www.cgfinland.fi.

Yhtiö esittää tässä selvityksessä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalla ja muulle johdolle tilikauden 2018 aikana maksetut palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet suoriteperusteisina sekä yhtiön palkitsemista koskevan päätöksentekojärjestyksen ja sitä koskevat keskeiset periaatteet.

2. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys

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

Hallitus

Siilin varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen ja sen valiokuntien jäsenille maksettavista palkkioista ja muista taloudellisista etuuksista vuosittain. Hallituksen HR-valiokunta valmistelee hallituksen jäsenten palkkioita koskevan hallituksen esityksen.

Toimitusjohtaja

Hallitus päättää hallituksen HR-valiokunnan esityksestä toimitusjohtajan palkitsemisesta. Toimitusjohtajan palkitsemista arvioidaan vuosittain.

Muu johtoryhmä

Hallitus päättää hallituksen HR-valiokunnan esityksen perusteella johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta. Toimitusjohtaja valmistelee esityksen HR-valiokunnalle. Johtoryhmän jäsenten palkitsemista arvioidaan vuosittain.

3. Palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet

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

Hallitus

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2018 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 3 500 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 2 700 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Valiokuntien puheenjohtajille maksetaan valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa sekä valiokuntatyöstä kokouspalkkiona kaikille valiokunnan jäsenille 300 euroa/kokous. Lisäksi hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Alkuvuoden palkkiot vuonna 2018 maksettiin varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2017 päätöksen mukaisesti, jonka mukaan hallitus-työskentelystä maksetaan palkkiona puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Lisäksi valiokuntien puheenjohtajille maksetaan valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustusohjesäännön mukaisesti.

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

Toimitusjohtaja

Siilin toimitusjohtajana on 1.1.2018–31.12.2018 toiminut Timo Luhtaniemi. Toimitusjohtajan kompensatio muodostuu peruspalkasta, joka sisältää autoedun, sekä asetettujen liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta ja pitkäaikaiseen kannustinjärjestelmään liittyvistä yhtiön optioista.

Toimitusjohtajan bonuspalkkion tavoiteosuus tilikaudella 2018 oli 55 % vuosipalkasta ja maksimi 100 % vuosipalkasta. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuivat yhtiön liikevaihtoon, käytökatteeseen (EBITDA) ja henkilöstömittarien ja kansainvälisen liiketoiminnan kehitykseen.

Toimitusjohtaja kuuluu lisäksi yhtiön pitkän aikavälin kannustinohjelmiin: optio-ohjelmaan vuosille 2016–2020 (2016A) sekä optio-ohjelmiin 2018B ja 2018C, jotka on kuvattu kohdassa 5. Hallituksen palkitsemiseen liittyvät valtuudet ja niiden käyttö.

Lisäksi toimitusjohtaja on vuonna 2018 osallistunut yhtiön koko henkilöstölle tarkoitettuun osakesäästöohjelmaan.

Toimitusjohtajalla on oikeus työntekijän eläkelain mukaiseen työeläkkeeseen. Yhtiöllä ei ole lisäeläkevakuutusta toimitusjohtajalle. Toimitusjohtajalla on oikeus normaalin irtisanomisajan palkan lisäksi kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan erokorvaukseen yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen. Irtisanomisaika on molemmin puolin kuusi kuukautta.

Muu johtoryhmä

Yhtiön muun johtoryhmän palkkaus perustuu peruspalkkaan ja tulospalkkioon, jonka tavoiteosuus tilikaudella 2018 oli 20 % peruspalkasta ja maksimiosuus 30 % peruspalkasta. Tulospalkkion tavoitteet pohjautuivat yhtiön liikevaihtoon, käytökatteeseen (EBITDA) ja oman vastualueen kehityksen mittareihin.

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat lisäksi yhtiön voimassa olevaan pitkän aikavälin kannustejärjestelmiin (optio-ohjelma) 2016A, 2018B ja 2018C.

Johtoryhmän jäsenillä on oikeus työntekijän eläkelain mukaiseen työeläkkeeseen. Yhtiöllä ei ole lisäeläkevakuutusta johtoryhmän jäsenille.

Johtoryhmän jäsenten johtajasopimusten irtisanomisaika on kuusi kuukautta johtajan puolelta ja yhdeksän kuukautta yhtiön puolelta. Erillistä erokorvausta ei ole sovittu. Lisäksi johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden kilpailukieltosopimus, joka velvoittaa yhtiön maksamaan kuuden kuukauden ajan 60 % johtajan kiinteää palkkaa vastaavan kuukausittaisen korvauksen, mikäli yhtiö edellyttää johtajalta kilpailukieltota työsuhteen päättymisen jälkeen.

4. Palkitsemisraportti

Hallitus

Yhtiön hallituksen jäsenille tilikaudella 2018 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

1.1.2018– 31.12.2018 EUR	Hallitus- palkkio	Valio- kunnan pj	Kokous- palkkio valiokunta- työstä	Yhteensä
Harry Brade, puheenjohtaja	42 000	2 400	1 800	46 200
Anu Nissinen, varapuheenjohtaja	24 300	2 400	2 700	34 800
Kati Hagros	21 600		900	22 500
Patrik Sallner (26.3.2018 alkaen)	16 200		900	17 100
Björn Mattsson (26.3.2018 saakka)	5 400			5 400
Yhteensä				126 000

Yhtiön hallitukselle on 1.1.2018–26.3.2018 maksettu puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa, muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa ja valiokuntien puheenjohtajille valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa.

Yhtiön hallitukselle on 27.3.2018–31.12.2018 maksettu puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 2 700 euroa kuukaudessa ja muille jäsenille 1 800 euroa kuukaudessa. Valiokuntien puheenjohtajille on maksettu valiokuntatyöstä 200 euroa kuukaudessa sekä valiokuntatyöstä kokouspalkkiona kaikille valiokunnan jäsenille 300 euroa/kokous.

Toimitusjohtaja

Tilikaudella 2018 toimitusjohtajalle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Timo Luhtaniemi - EUR	2018
Peruspalkka luontoisetuineen	270 000
Tulospalkkio	11 138
Yhteensä	281 138

Toimitusjohtajan hallussa oli 31.12.2018 yhteensä 18 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 (2016A) liittyvää optio-oikeutta, henkilöstön osakesäästöohjelmaan liittyviä optio-oikeuksia 2018A 202, optio-ohjelmaan 2018B liittyviä optio-oikeuksia 2 400 sekä optio-ohjelmaan 2018C liittyviä optio-oikeuksia 6 500.

Toimitusjohtaja omisti 31.12.2018 101 yhtiön osaketta; ja toimitusjohtajan määräysvalta-yhteisö Erina Oy 816 000 yhtiön osaketta.

Muu johtoryhmä

Tilikaudella 2018 muulle johdolle suoriteperusteella kohdistetut palkat ja palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Muu johtoryhmä - EUR	2018
Peruspalkka luontoisetuineen	846 891
Tulospalkkio	17 086
Yhteensä	863 977

Muun johtoryhmän hallussa oli 31.12.2018 yhteensä 96 000 kannustinjärjestelmään 2016–2020 (2016A) liittyvää optio-oikeutta, optio-ohjelmaan 2018B liittyviä optio-oikeuksia 14 400 sekä optio-ohjelmaan 2018C liittyviä optio-oikeuksia 26 000.

Kannustinjärjestelmän osakeomistukseen liittyen muulla johtoryhmällä on yhtiöltä markkinaehtoinen korollinen yhteensä 307 697 euron suuruinen laina, jonka vakuudeksi on pantattu heidän omistamia yhtiön osakkeita.

Tilikauden lopussa 31.12.2018 johtoryhmän jäsenet omistivat joko suoraan tai määräysvalta-yhteisön kautta yhteensä 53 605 yhtiön osaketta.

5. Hallituksen palkitsemiseen liittyvät valtuudet ja niiden käyttäminen

Optio-ohjelma 2016A

Yhtiöllä on avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä, optio-ohjelma 2016–2020 (2016A). Osakkeen merkintähinta on 7,50 euroa / osake. Merkintähinta perustuu osakkeen käypään arvoon, mikä vastaa yhtiön osakkeen vaihdolla painotettua keskimuutusta Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 9.5.–3.6.2016. Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksettavat osakekohtaiset osingot ja pääoman palautukset siltä osin kuin jaettavien varojen määrä vuoden aikana ylittää 50 prosenttia edellisen tilikauden nettotuloksesta. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 30.9.2019–31.12.2020. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika ei kuitenkaan ala, ellei osakkeen 60 kaupankäyntipäivän vaihdolla painotettu keskimuutusta Nasdaq Helsinki Oy:ssä ole vähintään 14,50 euroa ajalla 1.1.2019–30.6.2020.

Optio-ohjelmat 2018

Siilin varsinainen yhtiökokous 26.3.2018 valtuutti hallituksen päättämään enintään 480.000 oman osakkeen hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Lisäksi yhtiökokous päätti osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien, esimerkiksi optio-oikeuksien, yhteensä enintään 750.000 osaketta, antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, kannustinjärjestelmissä tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Molemmat valtuutukset ovat voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti.

Siilin hallitus päätti 20.4.2018 ottaa käyttöön koko henkilöstön osakesäästöohjelman ja siihen liittyvän optio-ohjelman (pois lukien USA) (2018A) varsinaisen yhtiökokouksen 26.3.2018 antaman valtuutuksen nojalla. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 50 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhtä monta osaketta. Hallitus päätti 24.1.2019 nostaa edellisen säästökauden mukaisten optio-oikeuksien 2018A enimmäismäärää 50 000:sta 75 000:een kappaleeseen.

Siilin hallitus päätti 10.9.2018 ottaa käyttöön uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman. Optio-oikeuksilla kannustetaan johtoa ja avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan johtoa ja avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 100 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksista 67 200 merkitään tunnuksella 2018B ja 32 500 merkitään tunnuksella 2018C.

Hallitus & Johtoryhmä

Hallitus



Harry Brade

s. 1969, DI, MBA

Hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2016, HR valiokunnan puheenjohtaja Lamy Oy, toimitusjohtaja Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakkeita: 0*

*) Harry Braden vaikutusvaltaisyhteisö Lamy Oy omisti 31.12.2018 yhteensä 539 240 osaketta.



Anu Nissinen

s. 1963, KTM

Hallituksen varapuheenjohtaja, hallituksessa vuodesta 2014, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, HR-valiokunnan jäsen Digma Design Oy, toimitusjohtaja Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakkeita: 3 888



Kati Hagros

s. 1970, DI, VTM

Hallituksen jäsen, hallituksessa vuodesta 2016, tarkastusvaliokunnan jäsen Aalto-yliopisto, CDO Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakkeita: 2 000



Patrik Sallner

s. 1970, DI, MBA, MA

Hallituksen jäsen, hallituksessa vuodesta 2018, tarkastusvaliokunnan jäsen Opuscapita Oy, toimitusjohtaja Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakkeita: 0

Siili Solutions Oyj:n hallituksen kokoonpano ja heidän osake- ja optiomääränsä on esitetty 31.12.2018 tilanteen mukaisesti.

Johtoryhmä



Timo Luhtaniemi

s. 1963, DI, MBA

Toimitusjohtaja

Osakkeita: 816 101 *

Optioita: 27 102

*) Sisältää omistuksen toimitusjohtajan nimissä 101 kpl sekä hänen määräysvalta-yhteisönsä Erina Oy:n nimissä 816 000 kpl yhtiön osaketta.



Kristiina Burtsoff

s. 1974, KTM

Henkilöstöjohtaja

Osakkeita: 2 000

Optioita: 12 400



Aleksi Kankainen

s. 1977, KTM

Talousjohtaja

Osakkeita: 580

Optioita: 6 400



Väinö Leskinen

s. 1971, Kauppatiet. yo

Kansainvälisten toimintojen johtaja

Osakkeita: 0

Optioita: 37 400



Erkkä Niemi

s. 1975, KTT

Teknologiajohtaja

Osakkeita: 20 000 *

Optioita: 26 400

*) Sisältää omistuksen Erkkä Niemen nimissä 10 000 kpl sekä hänen määräysvalta-yhteisönsä Grape Consulting Oy:n nimissä 10 000 kpl yhtiön osaketta.



Kari Pirttikangas

s. 1970, DI

Operatiivinen johtaja

Osakkeita: 16 000

Optioita: 26 400



Pasi Ropponen

s. 1973, Tradenomi

Myyntijohtaja

Osakkeita: 15 025

Optioita: 27 400

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistamat Siili Solutions Oy:n osakkeet ja optiot 31.12.2018:

Siili Solutions Oy:n johtoryhmä on esitetty 31.12.2018 tilanteen mukaisesti.

Johtoryhmän osake- ja optiomäärät on esitetty 31.12.2018 tilanteen mukaisesti.

Taloudellinen kalenteri vuonna 2019

Vuosikertomus 2018 julkaistaan 5.3.2018 sähköisessä muodossa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi. Varsinainen yhtiökokous pidetään 27.3.2019. Puolivuosikatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2019 julkaistaan 14.8.2019.

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 Oyj järjestää varsinaisen yhtiökokouksen keski-viikkona 27.3.2019 klo 13:00 Helsingissä monitoimi- ja juhla-tila Amandassa, osoitteessa Eteläesplanadi 8, 00180 Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen aloitetaan kello 12:00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 15.3.2019 (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 22.3.2019 klo 10.00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

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

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

Osingonmaksu

Hallitus esittää, että tilikaudelta 2018 jaetaan varsinaista osinkoa 0,16 euroa osakkeelta ja lisäosinkoa 0,07 euroa osakkeelta, eli yhteensä 0,23 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2019 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallitus esittää, että osinko ja lisäosinko maksetaan 5.4.2019.

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

Talousjohtaja Aleksi Kankainen
Puhelin: 040 534 2709
Sähköposti: aleksi.kankainen@siili.com

Johtaja, sijoittajasuhteet Andreas Strandman
Puhelin: 010 2819 080
Sähköposti: andreas.strandman@siili.com



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