

SIILIN LIIKEVAIHTO KASVOI 42 % JA KÄYTTÖKATE KASVOI 49 %

Siili Solutions Oyj Yhtiötiedote 25.2.2016 kello 10.00

Tammi – Joulukuu 2015:

- Liikevaihto 41 895 (29 497) tuhatta euroa – kasvua 42,0 %
- Käyttökate (EBITDA) oli 4 018 (2 705) tuhatta euroa – kasvua 48,5 %
- Käyttökate (EBITDA) 9,6 % (9,2 %) liikevaihdosta
- Liikevoitto (EBIT) oli 3 504 (2 425) tuhatta euroa
- Tilikauden tulos oli 2 459 (1 758) tuhatta euroa – kasvua 39,8%
- Osakekohtainen tulos 1,25 (0,99) – kasvua 26,5 %
- Taseen loppusumma oli 23 817 (22 549) tuhatta euroa
- Hallituksen ehdotus osingoksi 0,70 (0,47) euroa osakkeelta – kasvua 48,9 %
- Yhtiön osakkeiden markkina-arvo kasvoi 87,7 %
- Avaus Consulting Oy fuusioitiin emoyhtiöön 30.6.2015
- Yhtiö siirtyi IFRS-raportointiin, vuoden 2015 tilinpäätöstiedote on laadittu IFRS-periaatteiden mukaisesti

Heinä – Joulukuu 2015:

- Liikevaihto 21 014 (7-12/2014: 16 689) tuhatta euroa – kasvua 25,9 %
- Käyttökate (EBITDA) oli 2 205 (1 865) tuhatta euroa – kasvua 18,2 %
- Käyttökate (EBITDA) oli 10,5 % (11,2 %) liikevaihdosta
- Liikevoitto (EBIT) oli 1 929 (1 642) tuhatta euroa
- Katsauskauden tulos oli 1 414 (1 200) tuhatta euroa – kasvua 17,8 %
- Osakekohtainen tulos 0,70 euroa (0,66) – kasvua 7,1 %

Näkymät vuodelle 2016:

Vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan olevan 46–51 miljoonaa euroa ja käyttökateen (EBITDA) 4,6–5,1 miljoonaa euroa.

Konsernin keskeiset tunnusluvut:

Konsernin keskeiset tunnusluvut	7-12/2015	7-12/2014	1-12/2015	1-12/2014
Liikevaihto, 1 000 €	21 014	16 689	41 895	29 497
Käyttökate (EBITDA), 1 000 €	2 205	1 865	4 018	2 705
EBITDA, % liikevaihdosta	10,5 %	11,2 %	9,6 %	9,2 %
Liikevoitto (EBIT), 1 000 €	1 929	1 642	3 504	2 425
EBIT, % liikevaihdosta	9,2 %	9,8 %	8,4 %	8,2 %
Tilikauden tulos, 1000 €	1 414	1 200	2 459	1 758
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	6,7 %	7,2 %	5,9 %	6,0 %
Omavaraisuusaste, %	48,7 %	34,4 %	48,7 %	34,4 %
Nettovelkaantumisaste*	-29,6 %	-25,1 %	-29,6 %	-25,1 %
Osakekohtainen tulos (EPS), €	0,70	0,66	1,25	0,99
Laimennusvaikutuksella oikaistu EPS, €	0,69	0,66	1,23	0,99
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin kaudella*	361	280	348	252
Henkilöstön lukumäärä katsauskauden lopussa	368	328	368	328

*) Käytetty raportoitavan aikavälin alun ja lopun keskiarvoa

***) Nettovelka ei sisällä yrityskauppoihin liittyvää ehdollista vastiketta

TOIMITUSJOHTAJA SEPPO KUULAN KOMMENTIT

Kasvumme on ollut voimakasta ja kannattavaa jo viiden perättäisen vuoden ajan. Viime vuonna liikevaihtomme kasvoi noin 42 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon ja samaan aikaan käyttökattamme parani noin 49 %. Osa kasvusta liittyi edellisenä vuonna tehtyyn Avaus Consulting -yritysostoon, mutta orgaaninen liikevaihdon vuosikasvummekin oli noin 21%. Osana ohjausjärjestelmiemme kehitysprojektia teimme ensimmäisen kerran IFRS-tilinpäätöksen, jonka mukainen liikevoitto vuodelta 2015 ylitti 3,5 miljoona euroa, missä kasvua edellisestä vuodesta oli noin 45 %.

Siili tarjoaa asiakkailleen saumattomana kokonaisuutena digitaalisten palveluiden muotoilun ja kehityksen, teknisen toteutuksen, läpi tietojärjestelmän ulottuvan informaationhallinnan, sekä teknologiariippumattoman integrointi- ja pilvipalveluosaamisen. Tarjoomamme määrätietoinen kehitys yhdessä asiakkaidemme kanssa näkyy jatkuvasti vahvistuvana kilpailukykyinä ja sen myötä kysynnän kasvuna. Digitaalisten suunnittelu- ja integraatiopalveluiden tuottama liikevaihto perustuu suoraan konsulttiemme tuottamaan arvoon asiakastyössä, ja näin ollen kannattavuuden, kasvuvauhdin ja osaamisen hallinnan välillä on suora yhteys. Loppuvuodesta kahteen asiakasprojektiimme liittyvät työmääräarviot kuormittivat hieman kannattavuuttamme, mutta liiketoimintamallimme läpinäkyvyys kuitenkin rajaa projektiriskit maltillisiksi verrattuna perinteisiin integraattoreihin.

Vuosi 2015 oli meille integraation aikaa. Avaus Consulting -yritysosto laajensi osaamistamme erityisesti liiketoimintalähtöisessä palvelumuotoilussa, mikä käytännössä toi yrityskulttuuriimme uusia elementtejä. Kulttuurimuutos ei ole helppoa, mutta erinomainen lopputulos hyvitti koko organisaation kovan työn. Alkuvuonna kulttuurien sovittaminen vaati uhrauksia, jotka johtivat tavanomaista suurempaan osaajapoistumaan, minkä korvasimme onnistuneella osaajarekrytoinnilla. Rekrytoimme viime vuonna yli 100 uutta osaajaa ylläpitäen korkeaa osaajavaatimusprofiiliamme ja säilyttäen 14 vuoden keskimääräisen kokemusvuositason.

Saksan operaatiomme ensimmäinen toimintavuosi oli onnistunut. Vuoden lopussa meillä oli 11 osaajaa Berliinissä ja lähes 20 osaajaa Puolasta teki töitä Saksan markkina-alueella. Kansainvälistymisen kärkenämme on kaiken internet (Internet of Everything, IoE) -osaaminen, missä ihmiset, asiat ja esineet kytketään internetiin ja kytkettyjen päätelaitteiden tietovirrasta rakennetaan kuluttajille saumatonta käyttäjäkokemusta. Onnistuimme uusasiakashankinnassa erityisesti autoteollisuuden toimitusketjuissa, joka tuntee kasvavaa käyttäjäkokemuksen kehittämisen tarvetta paitsi digitaalisten käyttöliittymien kehityksen muodossa, myös kulkuvälineiden lisääntyneen kommunikoinnin ja elektroniikan monikanavaisen käytön myötä.

Päämarkkina-alueemme on edelleen Suomi, jonka IT-palvelumarkkina säilyi suunnilleen ennallaan (2,9 miljardia euroa, IDC). Markkinan sisällä kuitenkin panostukset liikkuvat odotetusti digitalisaation myötä perinteisistä tietojärjestelmähankeista digitaalisten palveluiden kehittämiseen ja niiden integroimiseen olemassa oleviin järjestelmiin. Markkinoinnin panostukset puolestaan liikkuvat jatkuvasti perinteisistä kanavista digitaalisiin, mikä edelleen kasvattaa markkinaamme. Siilin ydinosaaminen on rakennettu vastaamaan tähän digitalisaation luomaan tarpeeseen, mikä on mahdollistanut voimakkaan kasvun paikallaan polkevassa makromarkkinassa. Pienet luovat toimistot eivät pysty hyödyntämään olemassa olevan tietojärjestelmän informaatiovirtoja, ja isot järjestelmäintegraattorit eivät taivu asiakkaan kanssa muuttuvassa liiketoimintaympäristössä yhdessä tehtävään, iteroivaan prosessiin.

Kerroimme jo aiemmin tutkivamme mahdollisuutta siirtyä First North -markkinapaikalta Nasdaq Helsingin pörssilistalle, ja katsomme nyt saavuttaneemme tuon valmiuden sisäisesti. Täyden valmiuden pörssilistalle siirtymiselle arvioimme saavuttavamme vuoden 2016 aikana. Mahdollisen pörssilistalle siirtymisen yhteydessä harkitsimme osakeantia lisätäksemme likviditeettiä osakemarkkinassa ja laajentaaksemme omistajapohjaamme. Mahdollisessa annissa kerättävä raha käytettäisiin kansainvälistymisen kiihdyttämiseen ja yritysjärjestelyihin. Päätös listautumisprosessin aloittamisesta tehdään myöhemmin yhtiön valmiuden, rahoitustarpeen ja markkinatilanteen mukaan. Yleinen makromarkkinatilanne on yhä haastava, mutta uskomme kasvumme jatkuvan ja arvioimme vuoden 2016 liikevaihtomme olevan 46–51 miljoonaa euroa ja käyttökattamme (EBITDA) 4,6–5,1 miljoonaa euroa.

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Konsernilla on yksi raportoitava segmentti, joka tarjoaa asiakkailleen tietojärjestelmien kehityspalveluja. Yhden segmentin valinta perustuu Siilin nykyiseen liiketoimintamalliin, tuoteportfolioon, toiminnan luonteeseen ja vallitsevaan hallinnointirakenteeseen. Segmentin luvut ovat siten yhteneväisiä konsernin lukujen kanssa.

Tilikaudella 2015 konsernin liikevaihto kasvoi 42,0 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Euromääräisesti liikevaihto kasvoi 12 399 tuhatta euroa ollen yhteensä 41 895 (29 497) tuhatta euroa. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella 7-12/2015 konsernin liikevaihto kasvoi 25,9 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Edellisen tilikauden vertailukelpoiseen pro forma liikevaihtoon verrattuna liikevaihto kasvoi 21,0%¹.

Yhtiön ulkopuolisten palveluiden käytöstä aiheutuneet alihankintakustannukset olivat 6 141 (3 667) tuhatta euroa ollen 14,7 % (12,4 %) liikevaihdosta. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ajanjaksolta olivat yhteensä 27 329 (20 084) tuhatta euroa, mikä oli 65,2 % (68,1 %) liikevaihdosta. Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 368 (328), joten kasvua edellisvuoteen oli 11,9 %. Alihankinnasta ja henkilöstöstä syntyneet kokonaiskustannukset suhteessa liikevaihtoon laskivat hieman edellisvuodesta ollen 79,9 % (80,5 %). Liiketoiminnan muut kulut olivat 4 425 (3 184) tuhatta euroa ollen 10,6 % (10,8 %) liikevaihdosta.

Konsernin käyttökate (EBITDA) tilikaudella 2015 oli 4 018 (2 705) tuhatta euroa eli 9,6 % (9,2 %) liikevaihdosta. Yhtiö paransi koko vuoden kannattavuuttaan jälkimmäisellä puolivuotiskaudella, jolloin EBITDA oli 2 205 (1 865) tuhatta euroa eli 10,5 % (11,2 %) liikevaihdosta. Liikevoitto päättyi 3 504 (2 425) tuhanteen euroon.

Nettorahoituskulut kasvoivat katsauskaudella ollen yhteensä 343 (199) tuhatta euroa. Rahoituskulujen kasvu syntyi pääosin yrityskauppojen ehdollisten kauppahintojen diskonttauksesta johtuvista laskennallisista korkokuluista, joiden vaikutus tilikaudella 2015 oli 293 (198) tuhatta euroa. Voitto ennen veroja oli 3 160 (2 226) tuhatta euroa. Osakekohtainen tulos oli puolestaan 1,25 (0,99) euroa.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 23 817 (22 549) tuhatta euroa, jossa on kasvua 5,6 %. Yhtiön omavaraisuusaste oli 48,7 % (34,4 %), sijoitetun pääoman tuotto 31,1 % (20,3 %) ja nettovelkaantumisaste -29,6 % (-25,1 %).

Tilikaudella 2015 konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 4 089 (2 730) tuhatta euroa, mikä oli merkittävästi viime vuotta parempi. Investoinnit tilikauden aikana olivat 1 816 (2 684) tuhatta euroa. Siilin merkittävimmät investoinnit liittyvät yritysostoihin, joiden osuus investointien rahavirrasta oli tilikaudella yhteensä 1 465 (2 347) tuhatta euroa investoinneista loppuosan kohdistuessa aineelliseen käyttöomaisuuteen. Rahoituksen rahavirta oli -1 233 (1 240).

Tilikauden lopussa konsernin likvidit rahavarat olivat 4 911 (3 870) tuhatta euroa ja yhtiöllä oli käyttämätöntä tililiimiä 1 500 tuhatta euroa. Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa korollista velkaa yhteensä 3 851 (7 422) tuhatta euroa, josta lyhytaikaista 2 688 (3 837) tuhatta euroa sisältäen ehdollisen vastikkeen. Tilikaudella 2015 yhtiö jakoi omistajilleen osinkoina yhteensä 885 (712) tuhatta euroa.

YRITYSOSTOT JA SUUNNATUT OSAKEANNIT

Tilikauden aikana ei ole toteutettu uusia yritysostoja. Vuonna 2014 toteutettujen Codebakers Oy:n ja Avaus Consulting -konsernin hankintoihin liittyen yhtiö tiedotti 23.4.2015 hallituksen päättäneen kahdesta suunnatusta osakeannista osana toteutettujen yrityskauppojen lisäkauppahintojen maksamista. Suunnatuissa

¹ Vuoden 2014 vertailukelpoinen pro forma liikevaihto on määritetty siten, että Avaus Consulting –konsernin luvut on yhdistelty 1.1.2014 alkaen.

osakeanneissa merkityt yhteensä 131 128 osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 28.4.2015. Annettavien osakkeiden määrä vastasi yhteensä noin 7,0 % Siili Solutions Oyj:n osakemäärästä ennen uusien osakkeiden antamista.

Päätökset suunnatuista osakeanneista perustuivat varsinaisen yhtiökokouksen 2.4.2015 hallitukselle myöntämään valtuutukseen. Molemmat osakeannit toteutettiin osana yhtiön strategiaa tukevien yritysostojen ehtoja, joten Siili Solutions Oyj:n osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle oli yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Merkintähinta uusista osakkeista on kirjattu kokonaisuudessaan Siili Solutions Oyj:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Molempiin lisäkauppahintoihin liittyi myös käteisosuudet, jotka suoritettiin yhtiön kassavaroista.

Lisäkauppahinta Codebakers Oy:n hankinnasta

Codebakers Oy:n kauppahinta on 2.12.2013 tiedotetun mukaisesti sovittu maksettavaksi osittain Siili Solutions Oyj:n osakkeilla. Osakkeilla maksettavan lisäkauppahintaosuuden suorittamiseksi Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti 23.4.2015 osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatusta osakeannista Codebakers Oy:n entisille osakkeenomistajille. Suunnatussa osakeannissa tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen merkittäväksi 57 669 uutta osaketta merkintähintaan 13,18 euroa / osake, mikä vastasi kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 1.11.2014–31.1.2015. Uudet osakkeet merkittiin samassa yhteydessä ja niiden merkintähinta on katsottu maksetuksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti apportina luovutetuilla Codebakers Oy:n osakkeilla. Codebakers Oy:n entiset pääomistajat sitoutuivat samassa yhteydessä annettuja osakkeita koskevaan luovutusrajoitukseen. Osakeosuuden lisäksi maksettiin myyjille noin 0,2 miljoonan euron suuruinen käteisosuus. Lisäkauppahinta toteutui aikaisemmin arvioidun suuruisena.

Lisäkauppahinta Avaus Consulting -konsernin hankinnasta

Kauppahinta Avaus Consultingin hankinnasta on 7.8.2014 tiedotetun mukaisesti sovittu maksettavaksi osittain Siili Solutions Oyj:n osakkeilla, joiden osuus on noin 50 % kauppahinnasta. Osakkeilla maksettavan lisäkauppahintaosuuden suorittamiseksi Siili Solutions Oyj:n hallitus päätti 23.4.2015 osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatusta osakeannista Avaus Consulting Oy:n entisille osakkeenomistajille. Suunnatussa osakeannissa tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen merkittäväksi 73 459 uutta osaketta merkintähintaan 17,07 euroa / osake, mikä vastasi kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 1.1.–31.3.2015. Uudet osakkeet merkittiin samassa yhteydessä ja niiden merkintähinta on katsottu maksetuksi kauppakirjan ehtojen mukaisesti apportina luovutetuilla Avaus Consulting Oy:n osakkeilla. Avaus Consulting Oy:n entiset osakkeenomistajat sitoutuivat samassa yhteydessä annettuja osakkeita koskevaan luovutusrajoitukseen. Osakeosuuden lisäksi myyjille suoritettiin noin 1,3 miljoonan euron suuruinen käteisosuus.

Transaktioon sisältyy myös toinen lisäkauppahinta, joka maksetaan myyjille ensimmäisen puolivuotiskauden 2016 aikana. Lisäkauppahinnan toisen erän suuruus on noin 2,4 miljoonaa euroa, josta osakkeilla maksettava osuus on noin 50 %. Lisäkauppahinnan toisessa erässä annettavien osakkeiden merkintähinta 17,07 euroa / osake, mikä vastaa kauppakirjan ehtoja ja Siili Solutions Oyj:n osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskiarvoa ajanjaksolla 1.1. – 31.3.2015. Lisäkauppahinnan toinen osa on kirjattu ehdollisena vastikkeena lyhytaikaiseen vieraaseen pääomaan. Tehty kirjaus vastaa suunnilleen lisäkauppahinnan toteumaa, joten tulosvaikutusta ei tähän liittyen synny.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Henkilöstön määrä tilikauden lopussa oli 368 (328), jossa oli kasvua edellisvuoden vastaavan ajanjakson loppuun 40 henkilöä eli 12,2 %. Tilikauden aikana henkilöstön lukumäärä keskimäärin oli 348 (252).

Varsinainen yhtiökokous 2.4.2015 valitsi uudelleen yhtiön hallitukseen Petri Niemen, Timo Luhtaniemen, Mika Mäkeläisen, Anu Nissisen, Björn Mattssonin ja Juha-Pekka Virtasen. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Timo Luhtaniemen ja varapuheenjohtajaksi Petri Niemen.

Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Timo Luhtaniemen (puheenjohtaja), Mika Mäkeläisen ja Juha-Pekka Virtasen. Tarkastusvaliokunnan jäseniksi valittiin Petri Niemi (puheenjohtaja), Björn Mattsson ja Anu Nissinen. Jälkimmäisellä puolivuotiskaudella hallituksen jäsenistä erosivat Petri Niemi 4.9.2015 ja Mika Mäkeläinen 11.12.2015.

Yhtiön johtoryhmään kuuluivat tilikauden lopussa: Seppo Kuula (toimitusjohtaja), Samuli Siljamäki (talousjohtaja), Kari Pirttikangas (operatiivinen johtaja), Markku Seraste (liiketoiminta-alueen johtaja, finanssi & julkishallinto), Pasi Ropponen (myyntijohtaja), Tom Jacobsson (johtaja, kansainvälisen liiketoiminnan kehitys) ja Erkki Niemi (kehitysjohtaja, palvelukehitys). Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiön johtoryhmään nimitettiin 1.1.2016 alkaen Perttu Monthan vastuualueena projektiliiketoiminta ja jatkuvat toiminnot.

Yhtiön tilintarkastaja on KHT-yhteisö KPMG Oy Ab (Y-tunnus 1805485-9), ja 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 kymmenen suurimman asiakkaan myynnistä. Yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat voisivat siten vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

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

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

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

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

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

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

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

Vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan olevan 46–51 miljoonaa euroa ja käyttökateen (EBITDA) 4,6–5,1 miljoonaa euroa.

YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 2.4.2015 Helsingissä. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2014 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2014. Osinkoa päätettiin jakaa yhteensä 885 tuhatta euroa eli 0,47 euroa osaketta kohti.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön vapaalla omalla pääomalla enintään 156 500 kappaletta, mikä on 8,3 % yhtiön osakkeiden lukumäärästä 2.4.2015. Osakkeita voidaan hankkia muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämän julkisen kaupankäynnin välityksellä niille julkisessa kaupankäynnissä muodostuneeseen hankintahetken käypään arvoon. Hallitus päättää omien osakkeiden hankkimisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2016 asti.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta tai maksuttomasta osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 § mukaisten erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti: Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 250 000 osaketta. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että yhtiön omien osakkeiden luovuttamista.

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen kehittäminen, yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien järjestelyiden toteuttaminen tai investointien rahoittaminen. Valtuutus sisältää oikeuden päättää kaikista muista osakeanteihin ja erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.4.2016 asti. Saamansa valtuutuksen nojalla hallitus päätti 23.4.2015 kahdesta yhteensä 131 128 osakkeen suunnatuista osakeanneista osana Codebakers- ja Avaus Consulting -yritysostojen lisäkauppahintojen suorittamista.

OSAKE JA OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ

Yhtiöllä on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhdenmukaiset oikeudet. Siili Solutions Oyj:n osakkeita oli 31.12.2015 kaupparekisteriin merkittynä 2 014 348, eikä yhtiön tai sen tytäryritysten hallussa ole omia osakkeita. Tehtyjen yrityskauppojen lisäkauppahintojen suorittamiseen liittyen tilikaudella laskettiin liikkeelle yhteensä 131 128 uutta osaketta. Uusista osakkeista 57 669 kappaletta liittyi Codebakers Oy:n hankintaan ja 73 459 kappaletta Avaus Consulting -konsernin ostoon liittyviin lisäkauppahintoihin. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 28.4.2015.

Yhtiöllä on voimassa oleva avainhenkilöiden osake- ja optiopohjainen kannustinjärjestelmä vuosille 2013–2016. Avainhenkilöiden hallussa oli katsauskauden päättyessä järjestelmän piiriin kuuluvia osakkeita yhteensä 48 866 kappaletta ja optio-oikeuksia 56 350 kappaletta. Lisäksi yhtiön hallussa oli kannustinjärjestelmään liittyen 2 650 optio-oikeutta. Yksi (1) optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Siili Solutions Oyj:n osakkeen. Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden merkintähinta on 8,86 euroa osakkeelta

määräytyen Siili Solutions Oyj:n osakkeen 1.9.–30.9.2013 välisen ajan kaupankäynnillä painotetun kesikurssin perusteella. Optioilla tapahtuvan osakemerkinnän ehtona on, että yhtiön osakkeen arvo on kaupankäynnillä painotetulla kesikurssilla tarkasteltuna ollut aikavälillä 1.1.–31.12.2016 yhden kolmen kuukauden yhtämittaisen jakson aikana vähintään 18,00 euroa. Ehdot toteutuvat myös mikäli yhtiö listautuu pörssilistalle.

Tilikauden 2015 aikana kurssi oli korkeimmillaan 24,02 euroa, alimmillaan 13,62 euroa, kesikurssi 18,93 euroa ja päätöskurssi 31.12. 24,00 euroa. Markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 48,3 miljoonaa euroa, mikä tarkoittaa 87,7 %:n kasvua vuoden 2014 loppuun verrattuna. Siili Solutions Oyj:n osakkeella on Nasdaq Helsinki Oy:n Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävä markkinatakaussopimus FIM Pankki Oy:n kanssa. Yhtiöllä oli 31.12.2015 yhteensä 2 480 osakkeenomistajaa. Osakkeenomistajien lukumäärä kasvoi vuoden 2014 lopusta 71,9 %. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi.

TILIKAUDEN PÄÄTTÄMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiön hallitus on päättänyt ehdottaa, että yhtiökokous 23.3.2016 valtuuttaa hallituksen jatkamaan valmisteluja yhtiön osakkeiden hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle pörssilistalle sekä päättämään mahdollisesta hakemisesta.

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiön johtoryhmään nimitettiin 1.1.2016 alkaen Perttu Monthan vastuualueena projektiliiketoiminta ja jatkuvat toiminnot.

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 31.12.2015 oli 9 183 929,90 euroa, josta tilikauden voittoa 1 384 268,82 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2015 maksettaisiin osinkoa 0,70 euroa osakkeelta eli yhteensä 1 410 043,60 euroa ulkona olevalla osakemäärällä.

Ehdotettu osingonjako vastaa noin 57,3 % konsernin tilikauden 2015 tuloksesta. Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedote on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostamisperiaatteita noudattaen. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista. Tiedotteeseen sisältyvät tilinpäätösluvut ovat tilintarkastettuja. Katsauksessa esitetyt edellisen tilikauden 2014 proformaluvut on laadittu yhdistelemällä Siili Solutions Oyj:n, Codebakers Oy:n ja Avaus Consulting -konsernin tulokset kaudelta 1.1.–31.12.2014.

TALOUDELLINEN KALENTERI VUONNA 2016

Siili Solutions järjestää 9.2.2016 julkaistun yhtiötiedotteen mukaisesti analyytikoille, salkunhoitajille ja medialle tulostiedotustilaisuuden 25.2.2016 kello 10:15 alkaen. Tilaisuuden esitysmateriaalit ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilta tilaisuuden päätyttyä.

Viikko 9/2016 Vuosikertomus 2015 yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.siili.com/fi

23.3.2016 Varsinainen yhtiökokous

12.8.2016 Puolivuotiskatsaus kaudelta 1.1.–30.6.2016



Konsernin tuloslaskelma 1 000 EUR	1.7.–31.12.2015	1.7.–31.12.2014	1.1.–31.12.2015	1.1.–31.12.2014
LIIKEVAIHTO	21 014	16 689	41 895	29 497
Liiketoiminnan muut tuotot	10	120	17	144
Materiaalit ja palvelut	-3 248	-2 098	-6 141	-3 667
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-13 248	-10 864	-27 329	-20 084
Poistot	-276	-223	-515	-280
Liiketoiminnan muut kulut	-2 323	-1 983	-4 425	-3 184
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 929	1 642	3 504	2 425
Rahoitustuotot	28	30	33	35
Rahoituskulut	-139	-169	-376	-234
TULOS ENNEN VEROJA	1 818	1 503	3 160	2 226
Tuloverot	-404	-303	-701	-468
TILIKAUDEN TULOS	1 414	1 200	2 459	1 758
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	1 414	1 200	2 459	1 758
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:

Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	0,70	0,66	1,25	0,99
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa), tilikauden voitto	0,69	0,66	1,23	0,99

Konsernin laaja tuloslaskelma tuhatta euroa	1.7.–31.12.2015	1.7.–31.12.2014	1.1.–31.12.2015	1.1.–31.12.2014
TILIKAUDEN TULOS	1 414	1 200	2 459	1 758
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi				
Muuntoerot	-42		31	-37
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	1 372		2 490	1 721
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen				
Emoyrityksen omistajille	1 372		2 490	1 721
Määräysvallattomille omistajille	0		0	0

Konsernin tase
1 000 EUR

31.12.2015

31.12.2014

VARAT

Pitkäaikaiset varat

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	573	506
Liikearvo	8 646	8 646
Muut aineettomat hyödykkeet	1 947	2 265
Saamiset	0	455

Pitkäaikaiset varat yhteensä **11 165** **11 872**

Lyhytaikaiset varat

Myyntisaamiset	6 229	5 910
Muut saamiset	1 512	865
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	0	32
Rahavarat	4 911	3 870

Lyhytaikaiset varat yhteensä **12 651** **10 677**

VARAT YHTEENSÄ **23 817** **22 549**

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Oma pääoma

Osakepääoma	100	100
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 098	5 084
Muuntoerot	-6	-37
Kertyneet voittovarot	4 151	2 533

Oma pääoma yhteensä **11 343** **7 680**

Pitkäaikaiset velat

Rahoitusvelat	1 163	3 585
Laskennalliset verovelat	413	466

Pitkäaikaiset velat yhteensä **1 576** **4 051**

Lyhytaikaiset velat

Rahoitusvelat	2 688	3 837
Ostovelat ja muut velat	7 940	6 881
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	241	100
Varaukset	30	0

Lyhytaikaiset velat yhteensä **10 898** **10 818**

Velat yhteensä **12 474** **14 869**

OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ **23 817** **22 549**

Konsernin rahavirtalaskelma

1.7. - 31.12.2015 1.7. - 31.12.2014 1.1. - 31.12.2015 1.1. - 31.12.2014

1 000 EUR

Liiketoiminnan rahavirrat

Tilikauden voitto	1 414	1 200	2 459	1 758
Oikaisut:				
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut	204	304	590	396
Korkokulut ja muut rahoituskulut	139	169	376	234
Korkotuotot	-28	-30	-33	-35
Verot	404	303	701	468
Käyttöpääoman muutokset:				
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	1 655	-129	-553	-1 248
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	387	1 350	1 178	1 642
Maksetut korot	-3	-36	-79	-45
Saadut korot	29	30	33	35
Maksetut verot	-346	-248	-582	-475
Liiketoiminnan nettorahavirta	3 855	2 913	4 089	2 730

Investointien rahavirrat

Tytäryritysten hankinta	0	-1 770	-1 465	-2 347
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-156	-188	-351	-337
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	0	0	0	0
Investointien nettorahavirta	-156	-1 958	-1 816	-2 684

Rahoituksen rahavirrat

Lainasaamisten takaisinmaksut	21	2	42	2
Lainojen nostot	0	1 950	0	1 950
Lainojen takaisinmaksut	-298	0	-390	0
Maksetut osingot	0	0	-885	-712
Rahoituksen nettorahavirta	-277	1 952	-1 233	1 240

Rahavarojen muutos

Rahavarojen muutos	3 422	2 908	1 040	1 286
Rahavarat tilikauden alussa	1 488	962	3 870	2 584
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0	0	0	0
Rahavarat tilikauden lopussa	4 911	3 870	4 911	3 870

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1 000 EUR

Liitetieto	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma					Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot		
Oma pääoma 31.12.2013 FAS	100	3 025	0	1 475	4 600	
IFRS:n käyttöönoton vaikutukset						
Oma pääoma 1.1.2014 IFRS	100	3 025	0	1 475	4 600	
Laaja tulos						
Tilikauden tulos				1 758	1 758	
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot			-37		-37	
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-37	1 758	1 721	
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako				-712	-712	
Osakeanti		2 059				
Johdon kannustinjärjestelmä				12		
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	2 059	0	-701	1 358	
Oma pääoma 31.12.2014	100	5 084	-37	2 533	7 680	
Oma pääoma 1.1.2015	20	100	5 084	-37	2 533	
Laaja tulos						
Tilikauden tulos				2 459	2 459	
Muut laajan tuloksen erät (verovaikutuksella oikaistuna)						
Muuntoerot			31		31	
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	31	2 459	2 490	
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako				-885	-885	
Osakeanti		2 014			2 014	
Johdon kannustinjärjestelmä				12	12	
Muut muutokset				32	32	
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	2 014	0	-841	1 173	
Oma pääoma 31.12.2015	100	7 098	-6	4 151	11 343	

Rahoitusvelat, vakuudet ja vastuusitoumukset

Rahoitusvelat

1 000 EUR	2015	2014
Pitkäaikaiset		
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvelat	1 163	1 549
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike	0	2 036
Yhteensä	1 163	3 585
Lyhytaikaiset		
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvelat	390	390
Käypään arvoon arvostettu ehdollinen vastike	2 298	3 447
Yhteensä	2 688	3 837

Konsernilla on yksi syyskuussa 2014 nostettu pankkilaina. Laina on vaihtuvakorkoinen ja korko on 1,5 % + kolmen kuukauden Euribor (kuitenkin vähintään 0 %). Pankkilainan maturiteetti on viisi vuotta ja sitä lyhennetään tasalyhennyksin puolivuositain.

Siilin pankkilainoihin liittyy kovenanteja, joiden mukaan rahoituslaitoksella on oikeus irtisanoa luottosopimus, jos kovenanttiehtot eivät täyty. Kovenanttiehtojen perusteena ovat korollisten velkojen suhde käyttökatteeseen sekä omavaraisuusaste. Tunnusluvut tarkastetaan puolivuositain ja kovenanttiehtot täytyivät tarkasteluhetkellä.

Avaus Consulting -yrityskauppaan liittyvä toisen lisäkauppahinnan ehdollinen vastike suoritetaan kesäkuun loppuun mennessä 2016.

Vastuut

Konsernin vuokrasopimukset koostuvat pääasiassa konserniyhtiöiden käytössä olevista toimistotiloista. Toimistotilojen lisäksi konserni on vuokrannut IT- ja toimistolaitteita sekä ajoneuvoja. Vuokrasopimusten pituudet ovat pääosin kolmesta neljään vuotta. Tiettyihin toimitilojen vuokraopimuksiin sisältyy indeksiehto.

Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

1000 EUR	2015	2014
Yhden vuoden kuluessa	642	584
Vuotta pitemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	493	962
Yli viiden vuoden kuluttua	0	0
Yhteensä	1 135	1 546

Vuonna 2015 on kirjattu tulosvaikutteisesti muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 836 tuhatta euroa (495 tuhatta euroa vuonna 2014). Vuokramenoihin ei sisälly muuttuvia vuokria.

Yhtiöllä ei ollut rahoitusleasingsopimuksiksi luokiteltuja vuokrasopimuksia tilikauden aikana.

Vakuudet

1000 EUR	2015	2014
Omasta puolesta annetut		
Vuokravakuudet	73	35
Yrityskiinnitykset*	3 600	3 600
Yrityskortit	23	8
Vuokratakaukset	134	194

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

Haltivelkakirjat ovat Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallussa.

Helsingissä 25. päivänä helmikuuta 2016

Siili Solutions Oyj hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Seppo Kuula
puhelin: 040 370 0032

Talousjohtaja Samuli Siljamäki
puhelin: 040 709 2848

Hyväksytty Neuvonantaja Merasco Oy
puhelin: 09 6129 670



Siili Solutions lyhyesti:

Siili Solutions Oyj on suomalainen moderni ohjelmistointegraattori ja digitaalisten palveluiden kehittäjä, joka tuottaa koko tietojärjestelmän kattavia IT-asiantuntijapalveluita julkishallinnolle, pankeille, mediatoimialalle ja teollisuudelle. Yhtiön ensisijaisina kohdeasiakkaina ovat Suomen 500 suurinta yritystä sekä valtion- ja kunnallishallinto. Siili Solutions Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsingin ylläpitämällä First North Finland -markkinapaikalla. Siili on kasvanut nopeasti ja kannattavasti perustamisestaan vuodesta 2005 lähtien. www.siili.com/fi