

2016.

VUOSIKERTOMUS



Verkkokauppa
TODENNÄKÖISESTI AINA HALVEMPI **.com**

Toimitusjohtajan katsaus

Kaupan siirtyminen verkkoon jatkui. Verkkokauppa.com jatkoi myynnin, katteen ja markkinaosuuksien kasvattamista hyvällä tahdilla matalien kulujen, itsepalvelun sekä läpinäkyvän toiminnan mahdollistamalla matalilla hinnoilla. Yhtiö kasvatti myös osingonmaksuaan. Tämä kaikki samalla, kun vähittäiskauppa jatkoi verkkoon siirtymistä ja oli erittäin kilpailtu Suomessa vuonna 2016.

Yhtiöllä tulee olemaan aggressiivisempi lähestyminen vuoteen 2017 – selkeinä tavoitteina on saavuttaa korkeampi myynnin kasvu, hyvä kannattavuus sekä nostaa markkinaosuuksia suurimmassa osassa päätuotekategorioita. Yhtiö aikoo myös lanseerata kaksi uutta päätuotekategoriaa. Suomen kuluttajaelektronikan markkina-itsessään jatkaa keskittymistään Top-3 jälleenmyyjille.

Kannattavuutta parannetaan Apuraha-kuluttajarahoituksen laajemmalla käytöllä, uusilla Apuraha maksuvaihtoehdoilla sekä kasvattamalla äskettäin lanseerattujen, korkeamman marginaalin päätuotekategorioiden myyntiä, ei nostamalla hintoja.

Vuonna 2016 lanseerattiin nettikauppaan uusia ominaisuuksia, kuten Hintapuntari, Markkinahinta sekä paremmat toimitusaika-arviot. Vuonna 2017 tullaan näkemään Apuraha-rahoituksen sekä uusien varaston-

hallintatyökalujen kehitystä. Lisäksi C2C-kauppapaikan ja sisäisten suunnittelu- sekä tuotonseurantatyökalujen kehitystä jatketaan. Myös Pirkkalan ja Oulun myymälät tulevat laajentumaan vuoden aikana. Yhtiö suunnittelee myös uusien myymälöiden avaamista tulevaisuudessa, kuten myös uuden logistiikkakeskuksen avausta parannetuilla logistiikkaratkaisulla.

Kiitos vuodesta 2016 ja tehdään vuodesta 2017 loistava kasvun vuosi!

Samuli Seppälä

Toimitusjohtaja, perustaja sekä omistaja

Verkkokauppa.com Oyj

samuli@verkkokauppa.com



Vakaan kasvun tiellä

Vuosi 2016 jää Verkkokauppa.comin muistiin vuotena, jolloin yhtiö keskittyi hiomaan vahvuuksiaan, kasvattamaan markkina-osuuksia tärkeimmissä tuotekategorioiden sekä saattamalla pitkäaikaisia hankkeita valmiiksi. Helsingissä muutto Bunkkerin varastosta Vantaalle sekä uuden verkkosivuston lanseeraminen olivat hankkeista merkittävimmät. Vuonna 2016 keskityttiin jo lanseerattujen tuotekategorioiden kehittämiseen tuotekategoriavalikoiman säilyessä ennallaan.

Aiempiä vuosina lanseeratut uudet tuotealueet, kuten Vauvat & Perhe sekä Urheilu & Ravinteet olivat erityisesti työn alla. Yhtiön lähtökohdista on ottaa valikoimiinsa kannattavia tuoteryhmiä, ja mittavien alkupanostusten jälkeen näistä tuotekategorioiden on kouluttu yhtiön konseptiin sopivia kokonaisuuksia.

Urheilupuolella lanseerattiin Verkkokauppa.comin oma urheilubrändi Evolver, jonka valikoimasta löytyy urheilu- ja fitness-tarvikkeita sekä lisäravinteita markkinoiden halvimmasta päästä. Evolver-lanseerukseen liittyy myös sponsoroituja huippu-urheilijoita sekä sosiaalisessa mediassa aktiivisia henkilöitä, jotka levittävät Evolverin brändisanomaa.

Vauvat ja perhe -tuotekategoriassa yhtiö on vakiinnuttanut paikkansa vauva- ja pikkulapsiperheiden ostopaikkana ja jatkaa markkinaosuuden ottamista pirstaloituneesta ja haastavasta lastentarvikemarkkinasta. Lisäpotkua vuoteen 2016 toi Verkkokauppa.comin oma, hinnalla kilpaileva, brändi Milla & Måns, jonka valikoimaan kuuluu muun muassa yhdistelmävaunut, matkarattaat, matkasänky sekä tarvikkeita. Avaimet tuotekategorian kasvuun ovat olleet laajassa ja kattavassa valikoimassa, halvoissa hinnoissa, hyvässä saatavuudessa sekä aktiivisessa kampanjoinnissa.

Lelut-tuotekategoriassa haettiin vuonna 2016 vahvaa kasvua uudella strategialla ja päivitettyllä valikolla, joka keskittyi entistä enemmän laadukkaisiin ja

halutuimpiin brändileluihin. Painotus oli myös vahva yhtiön perinteisellä vahvuusalueella: teknologisissa leluissa kuten kauko-ohjattavissa drone-koptereissa. Strategiapäivitys näkyi etenkin Suomen suurimpana ja hauskimpana LEGO-valikoimana, jossa korostettiin myös halpoja hintoja. Kokonaisuutena yhtiö pyrkii olemaan entistä houkuttelevampi ostopaikka vauva- ja lapsiperheille luomalla synergiaa Lelut- sekä Vauvat ja perhe -tuotekategorioiden välillä.

Vuonna 2016 tapahtui muutoksia kilpailukentässä, kun kilpailijat aktivoituivat kodinelektronikkamarkkinoilla. Tämä herätti jonkin verran kiinnostusta kotimaan mediassa ja nosti aiheen ympärillä positiivista tietoisuutta. Kuluneen vuoden aikana nähdyn hintakilpailun sekä aggressiivisen mainonnan ansiosta kuluttajista on tullut entistäkin hintatietoisempia. Hintakilpailun kiristyessä kodinelektronikkakauppa jatkaa keskittymistään isoimmille toimijoille ja siirtymistään verkkoon.

Suomessa kuluttajien ostovoima on jatkunut molli-voittoisena taantuman johdosta, mutta siitä huolimatta yhtiö onnistui kasvattamaan tulostaan odotetusti myös vuonna 2016. Suomen Pankin ennusteen* mukaan Suomen talous olisi kuitenkin tasaisesti ja maltillisesti piristymään päin tulevana vuosina.

*EURO & TALOUS 5/2016



371

milj. €

LIKEVAIHTO 2016

8%

LIKEVAIHDON KASVU 2016

Uusilla nettisivuilla yhtenäisempi kokemus

Kauppa jatkaa siirtymistään verkkoon ja yhä enemmän mobiiliin. Nettikauppasivuston mobiilikäyttäjien määrä on kasvanut kovaa vauhtia jo usean vuoden ajan. Vastauksena tähän trendiin useita vuosia palvelut nettikauppa siirtyi marraskuun 2016 aikana hiljalleen reserviin. Uusi moderni ja nuorekas sivusto aloitti täyspäiväisesti aktiivipalveluksensa 7.11.

Sivustoa on kehitetty useamman vuoden aikana ja se tuo yhtenäisen nettikauppakokemuksen kaikilla alustoilla: asiakkaiden tuntema Verkkokauppa.com-nettikauppa näyttää ja tuntuu nyt samanlaiselta älypuhelimella, tabletilla, tietokoneella tai millä tahansa päätelaitteella. Uusi sivusto tarjoaa myös henkilökohtaisemman ostokokemuksen aikaisempaan verrattuna ja sen sisältö on yksilöllistä muuttuen jokaisen asiakkaan mieltymysten mukaan.

Sivuston kehittäminen ei kuitenkaan suinkaan ole päätöksessä vaan kuten aiempaakin sivustoa, myös uutta responsiiviselle teknologialle rakennettua sivus-

toa päivitetään ja kehitetään jatkuvasti. Julkaisun myötä yhtiö odottaa saavansa paljon hyvää ja rakentavaa palautetta, jonka pohjalta se pystyy loihtimaan Verkkokauppa.com-nettikaupasta vieläkin paremman jokaiselle käyttäjälle.

Uudistus helpottaa myös hallittavuutta: nyt yhtiö pystyy keskittämään ylläpito- ja kehityspanostukset yhteen sivustoon, joka palvelee kaikkia käyttäjiä. Aiemmin mobiilisivusto ja suurille ruuduille tarkoitettu sivusto elivät omaa elämäänsä, mikä tarkoitti lähes kaksinkertaista ylläpitotyötä kehitystyön lisäksi.

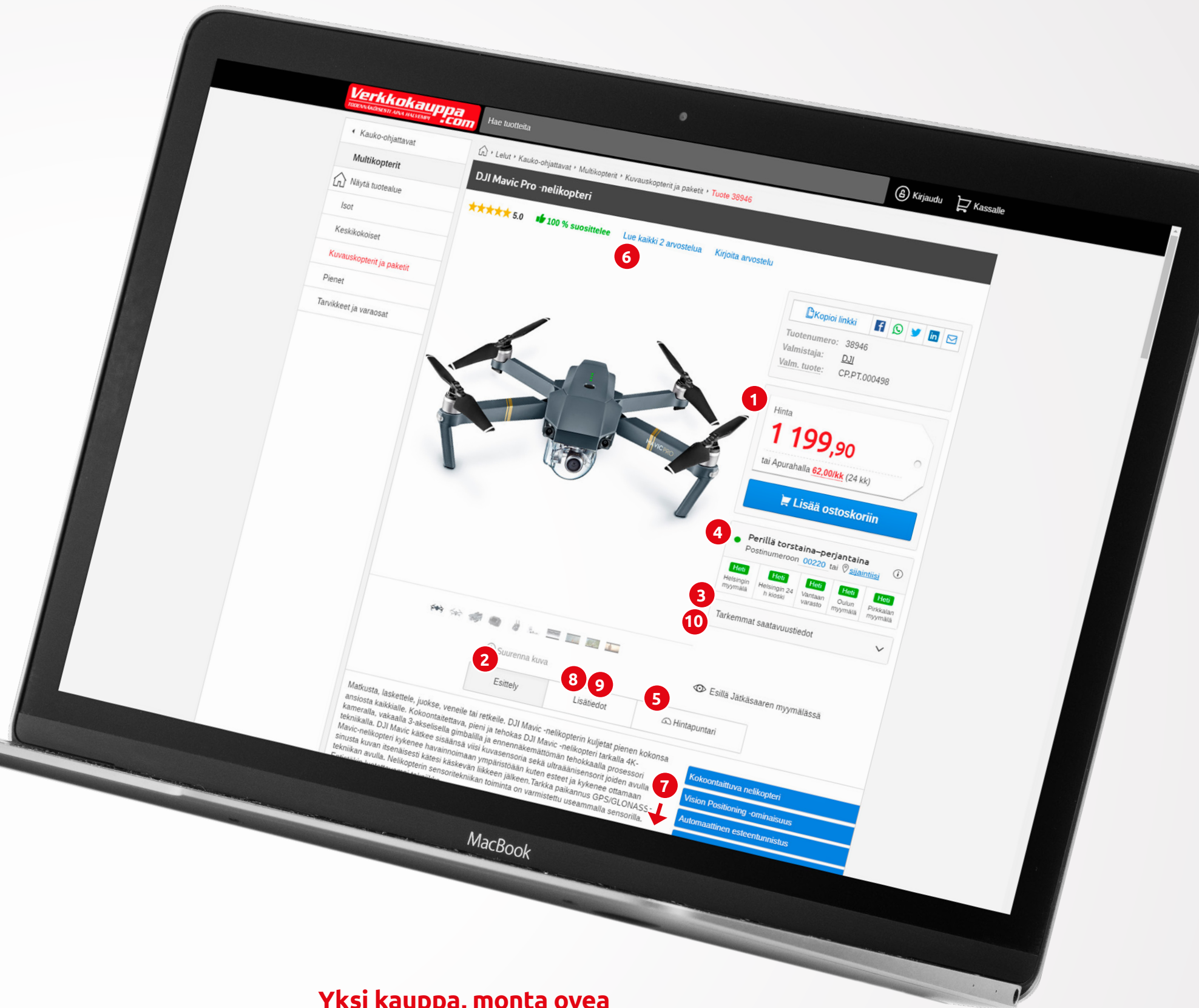


49 milj.

ASIAKASKÄYNTIÄ VERKOSSA 2016

Hintaseuranta ja Markkinahinta osaksi tuotetietoja

Uuden sivuston yhteydessä yhtiö julkaisi pitkään suunnitelmassa olleen oman hintaseurantapalvelunsa, Hintapuntarin. Nettikauppaan, tuotesivujen yhteyteen, integroitu Hintapuntari kertoo yksittäisen tuotteen historiallisen hintakehityksen sekä myös -ennusteen. Hintapuntarin avulla sivuston vierailijat saavat arvokasta tietoa tuotteiden hintakehityksestä. Hintapuntarin yhteyteen tuotiin marraskuussa myös Markkinahinta, joka kertoo viiden tuotetta myyvän jälleenmyyjän keskihinnan. Hintapuntarin tiedot perustuvat Verkkokauppa.comin dataan, muiden tuotetta myyvien toimijoiden hintoihin sekä matemaattisiin ennustemalleihin.



Parasta mahdollista tuotetietoa

- 1 Halvat hinnat ja Apuraha-osamaksu
- 2 Kattavat tuote- ja tekniset tiedot
- 3 Reaaliaikainen saatavuustieto
- 4 Toimitusaikaennuste sijainnin tai postinumeron mukaan
- 5 Hintapuntari ja Markkinahinta
- 6 Sensuroimattomat tuotearvostelut
- 7 Tuotekohtaiset kysymykset ja vastaukset
- 8 Huolto- ja palautusprosentit
- 9 Tuotteen myyntihistoria
- 10 Tuotteen sijainti myymäläalueella

Yksi kauppa, monta ovea

Verkkokauppa.comin nettikauppa ja kivijalkakauppa eivät poikkea toisistaan: yhtiö on alusta asti rakentanut myymälät nettikaupan ehdoilla. Myymälät ja nettikauppa on järjestelmällisesti sidottu toisiinsa, minkä ansiosta netissä ja myymälöissä on aina poikkeuksetta samat hinnat. Nettikaupassa näkee myös myymälöiden reaaliaikaiset saatavuustiedot, tuotetiedot, asiakkaiden kirjoittamat, sensuroimattomat tuotearvostelut sekä

huolto- ja palautusprosentit. Nämä toimivat niin asiakkaiden kuin asiakaspalvelijoidenkin tiedonlähteenä.

Yhdessä vuonna 2016 lanseerattujen Hintapuntarin ja Markkinahinnan, sekä kattavan tuoteinformaation kanssa, yhtiö pyrkii tarjoamaan tuotteista mahdollisimman paljon tietoa asiakkailleen. Ei siis ole väliä, millä laitteella tai missä myymälässä asiakas vierailee, kokemus on aina sama.

Todennäköisesti aina halvempi

Yhtiön tärkeimpänä lupauksena on tuotteiden halpuus, jonka mahdollistaa alhainen kulurakenne. Vuonna 2016 Verkkokauppa.comin kiinteiden kustannusten osuus myynnistä oli 11,8 %, kun se oli kaupan alalla vuonna 2015 keskimäärin noin 27,5 %*. Tämä mahdollistaa luonnollisesti tuotteiden alhaisemman myyntihinnan vuoden ympäri, jokaisena kellonaikana.

Alan keskitasoa alhaisemmat kiinteät kustannukset ovat mahdollisia kustannustehokkaalla ja skaalau-

tuvalla nettikauppa-konseptilla, jota eivät rasita suuret henkilöstökustannukset tai lukuisat kivijalkamyymälät. Myös tuotevalikoima on rakennettu kustannustehokkuuden näkökulmasta, mistä syystä yhtiön valikoimassa ei toistaiseksi ole nähty esimerkiksi vaatteita, kylmäsäilytystä vaativia ruokia tai halpoja ja pieniä yksittäistuotteita, kuten muttereita.

*Tilastokeskus, Soliditet, D&B



Meiltä
isompikin
ruutu...

toden-
näköisesti
aina halvem-
malla

Meillä
housutkin
pysyvät
kuivana...

toden-
näköisesti
aina halvem-
malla



11,8%

KIINTEIDEN KULUJEN OSUUS LIIKEVAIHDOSTA 2016

Elämyksiä ja tapahtumia vuonna 2016

Kaupan siirtyessä verkkoon on perinteisen kivijalkamyymälän uudistuttava ja ansaittava paikkansa tehokkaana myyntikanavana. Verkkokauppa.comin valitsemalla polulla yhtiö haluaa tarjota myymäläasiakkailleen lisäarvoa ja elämyksiä. Jo useamman vuoden ajan myymälöissä on järjestetty pitkin vuotta erilaisia isompia ja pienempiä tapahtumia kävijöiden iloksi.

Tubecon Meet & Greet

Varsinkin nuorison keskuudessa tubettajat, YouTube-julkikset, ovat nousseet ilmiömäiseen suosioon. Vuosittainen Tubecon-tapahtuma kerää tuhansia nuoria yhteen idoliensa kanssa. Vuonna 2016 Verkkokauppa.com oli yksi elokuussa järjestetyn tapahtuman pääyhteistyökumppaneista. Verkkokauppa.com isännöi Tubeconissa Go Professional -tuotealuetta ja lisäksi jokaisessa yhti-

ön myymälässä järjestettiin huimaan suosion saanut Tubecon Meet&Greet. Tapahtuma toi sadat innokkaat nuoret tapaamaan suosittuja tubettajia sekä tutustumaan heidän käyttämiinsä laitteisiin, kuten kameroihin ja tietokoneisiin.



Kamera- ja musiikkimessut

Jo perinteeksi muodostuneet Kamera- ja musiikkimessut olivat menestys myös kesäkuussa vuonna 2016. Tuote-esittelijöiden ja tarjousten lisäksi tapahtumaa elävöittivät hauskat asiakkaita aktivoivat tempaukset. Be A Rockstar -kopissa etukäteen valitut viisi innokasta henkilöä pääsivät kokemaan, miltä tuntuu olla suuren maailman rokkitähti. Suljetussa läpinäkyvässä kopissa hotellihuoneen tavarat saivat kyytiä, kun rokkitähdiksi pukeutuneet henkilöt paiskoivat hiestä märkinä kitaroita pitkin seinää.

Suomen Kovin Soolo -kilpailu oli yksi yhdessä Soundtoolsin ja Sennheiserin kanssa vuosittain järjestettävistä kevytmielisistä musiikkikilpailuista. Tänä vuonna etsittiin nimensä mukaisesti Suomen kovinta sooloa, vapaalla tyyllillä esitettynä. Kilpailu keräsi laajan kattauksen erilaisia instrumentteja sellosta kattiloihin ja minirumpuihin. Voiton vei lopulta luovasti ja taitavasti silinterihattua soittanut musiikkialan opiskelija.

Palkinnoksi hänelle myönnettiin hulppea kotistudiolaitteisto.

Messujen aikana myymälän pihalle ilmestyi myös taitelija Timo Jakolan ArtMobile-taitelijabussi. Jakola oli aiemmin saanut Verkkokauppa.comilta useita taulutelevisioita, joiden päälle hän maalasi nyky-Pariisiin ja Helsinkiin liittyviä taidekuvia. Näitä liikkuvia ja vangitsevia still-maalauksia asiakkaat pääsivät ihastelemaan sekä myös lunastamaan omikseen.

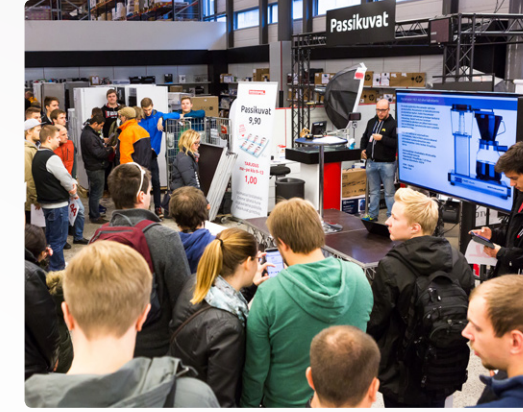
Digimessut 2016

Vankan aseman vakiinnuttanut Verkkokauppa.comin Digimessut keräsi ennätysmäärän yleisöä Helsingin jättimyymälään lokakuussa. Messujen vetonaulana ihastutti ja kauhistutti Youtube-sensaatio Hydraulic Press Channel, joka antoi mitä kummallisimpien esineiden kokea hydraulipuristimen raakaa voimaa. Valtavasti yleisöä keränneet esitykset noteerattiin myös MTV3-utustien loppukevennyksessä sekä iltapäivälehdissä.

Digitaalisia laitteita esittelevien messujen keskele haluttiin tuoda myös jotain analogista, ja näin myymälän edustalla nähtiin buhurt-otteluita Knight Fight-tapahtumassa. Aitoja ritaritaisteluita kesti useita tunteja, joiden aikana haarniskat kolahtelivat ja lihokset tummuivat miekkojen iskeytyessä ottelijoihin. Buhurt-spektaakkeli keräsi suuren määrän kiinnostuneita ihmisiä kylmään, syksyiseen ulkoilmaan.



Sony PlayStation VR ensimmäistä kertaa kokeiltavana Suomessa, keräten kahden tunnin mittaisia jonoja pisteelle.



Outlet huutokauppa – suurempi kuin koskaan aikaisemmin, yli 30 huudettua tuotetta, yli 100 innokasta huutajaa.



Hololens Treasure Hunt – ensimmäisenä Suomessa Hololensit testattavana ennennäkemättömässä hologrammiaarten-metsästyksessä.



Singles' Day – universumin suurin myyntipäivä

Verkkokauppa.com toi marraskuussa tunnetun "universumin suurimman myyntipäivän", Singles' Dayn, rytinällä Suomeen. Kiinasta lähtöisin oleva Singles' Day on hiljalleen kasvanut maailman suurimmaksi myyntipäiväksi, ja erityisesti verkkokaupan osuus kokonaisymyynnistä on kasvanut jatkuvasti. Singles' Dayta vietetään 11.11.

Verkkokauppa.com juhlisti Singles' Dayta tarjoamalla huipputarjouksia läpi koko tuotevalikoimansa. Kyseessä oli Verkkokauppa.comin historian suurin alennusmyyntikampanja, ja sillä haluttiin luoda vaihtoehtoinen ja tuore alennusmyyntipäivä Suomeen jo saapuneen Black Fridayn rinnalle. Kampanjan ilmeenä käytettiin näyttävää avaruusteemaa kielimään asiakkaille, että luvassa on jotakin todella suurta. Ja suurta myös oli – tämä näkyi esimerkiksi pitkänä asiakasjonona Jätkäsaaren jättimyymälän edustalla jo aamuvuorin, pakkasesta huolimatta.

Ensimmäiset Excelin SM-kisat

Yhteistyössä Microsoftin kanssa järjestetyissä historian ensimmäisissä Excelin SM-kisoissa etsittiin useamman kuukauden ajan Excelin Suomen mestaria, joka pääsisi myös edustamaan Suomea Yhdysvalloissa pidettäviin MM-kilpailuihin. Marraskuisena lauantaina Verkkokauppa.comin Helsingin jättimyymälässä järjestetyistä finaaleista uutisoitiin valtakunnallisesti. Lopputaisteluun selvitti tiensä kolme tasavallan terävintä tilasto-osaajaa, jotka saapuivat ratkomaan maailmanluokan haasteita. Fyysisesti varsin helpon, mutta aivoja 100-prosenttisesti kuormittavan kiihkeän finaalitehtävän jälkeen tuomari oli löytänyt lajin ensimmäisen SM-voittajan.

Vastuullista kauppaa

Ympäristö huomioiden

Verkkokauppa.com on mukana SER-yhteisövastuussa, ja tämän palvelun ovat löytäneet myös asiakkaat. Jo yksin Helsingin Jätkäsaaren myymälästä lähtee kierrätykseen kahden viikon välein rekallinen pääosin kuluttaja-asiakkaiden tuomaa SER-kierrätettävää tavaraa, eli sähkö- ja elektroniikkaromua.

SER-keräyksen periaatteiden mukaisesti yhtiön myymälät ottavat ilmaiseksi vastaan kaikkea elektroniikkajätettä riippumatta siitä, ostaako asiakas korvaavaa laitetta tilalle. Verkkokauppa.comissa kierrätys ei kuitenkaan rajoitu vain SER-jätteisiin, vaan myymälät ottavat vastaan kaikkia sähköelektroniikkamaailmaan liittyviä laitteita, ja ne kierrätetään asianmukaisella tavalla. SER-kierrätyksen lisäksi Verkkokauppa.com myös vastaanottaa ja kierrättää akkuja ja paristoja. Kaikki kierrätys tapahtuu yhteistyökumppaneiden kautta.

Helsingissä Jätkäsaarella sijaitseva Verkkokauppa.comin lippulaivamyymälä ja pääkonttori on rakennettu LEED-ympäristösertifioiduksi (Leadership in Energy and Environmental Design) rakennukseksi. Energiatarkka rakennuksen ilmanvaihtojärjestelmä, veden kulutus, automatisoitu valaistus sekä kierrätys vastaa kaikki kansainvälisiä huippustandardeja ja ne on

Vastuullisuus hankintaketjussa

Verkkokauppa.comilla on useammassa tuoteryhmässä lukuisia niin sanottuja private label -tuotemerkkejä, jotka se valmistuttaa pääsääntöisesti Kiinassa. Varmistaakseen tuotteiden eettisen valmistuksen yhtiö suorittaa säännöllisesti tarkistuksia eli auditointeja kyseisille tehtaille. Näin yhtiö pyrkii varmistamaan, ettei se osta tuotteitaan lakia noudattamattomilta tai työntekijöitä riistäviltä yrityksiltä. Auditoinneissa kiinnitetään

suunniteltu kestävän kehityksen mukaisiksi.

Kaikki itse tuotettu jäte lajitellaan, ja vuonna 2016 kaikesta jätteestä kierrätettiin 98.34 %. LEED-ajattelun mukaisesti myös rakennuksen sijainnilla on ratkaiseva merkitys ympäristöystävällisessä rakentamisessa. Jätkäsaarella hyvien julkisten kulkuyhteyksien varrella sijaitseva jättimyymälä houkuttelee asiakkaitaan käyttämään joukkoliikennevälineitä oman auton sijaan. Sähköautoilun yleistymiseen yhtiö on varautunut varustamalla Jätkäsaaren myymälän parkkihalliin latauspistokkeita jo heti rakennusvaiheessa. Verkkokauppa.com käyttää uusiutuvilla energiamuodoilla tuotettua sähköä kaikissa myymälöissään.

Yhtiön Pirkkalan ja Oulun toimipisteet noudattavat samoja periaatteita – toimipisteissä on SER-keräys asiakkaille sekä kaikki omasta toiminnasta syntyvä jäte lajitellaan.

huomiota muun muassa työntekijöiden hyvinvointiin, kuten terveyteen, turvallisuuteen, palkkoihin ja työtunteihin. Yksi auditointien tärkeimmistä tavoitteista on varmistaa, ettei tehtaassa esiinny lapsityövoimaa tai pakkotyötä. Auditoinnit suorittaa tarkistuksiin, sertifiointeihin, testaukseen ja auditointeihin erikoistunut kansainvälinen yritys SGS.

98,3%

KIERRÄTETYN JÄTTEEN OSUUS VUONNA 2016

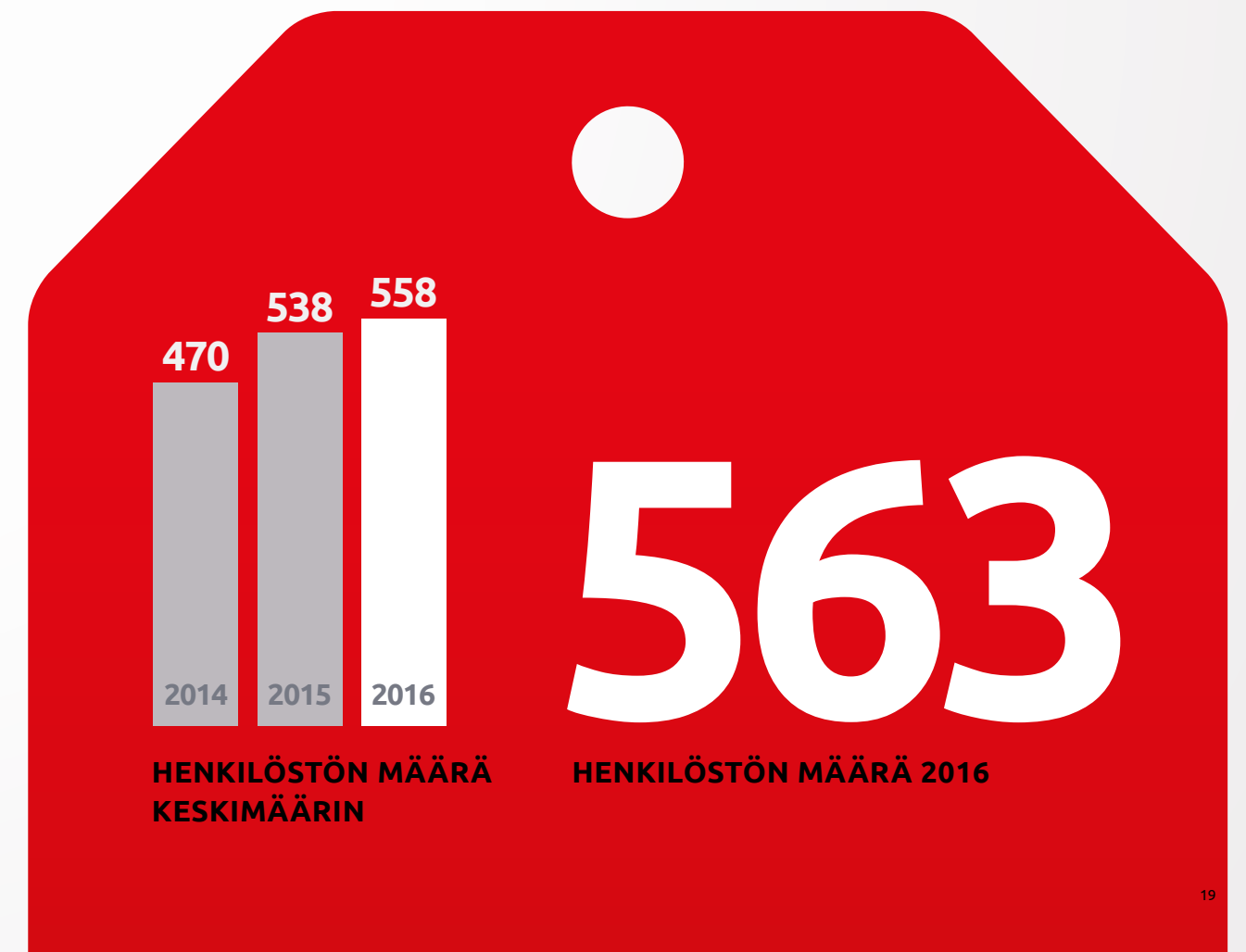


Ihmiset työn takana

Verkkokauppa.comin ehtymättömänä voimavarana toimii satojen iloisten työntekijöiden joukko, joka on kasvanut vuosi vuodelta. Henkilöstön määrä oli kasvussa myös vuonna 2016, mutta edellisvuosiin nähden kasvu on ollut maltillisempaa. Vuoden 2016 lopussa Verkkokauppa.comin palveluksessa työskenteli yhteensä 563 henkilöä. Henkilöstön kokonaismäärän odotetaan kasvavan myös lähivuosina painottuen liiketoiminnan kehittyviin alueisiin.

Eräs merkittävä piirre on Verkkokauppa.comin työntekijöiden alhainen keski-ikä. Myymälätyöntekijöille ja asiakaspalvelijoille Verkkokauppa.com onkin usein ensimmäinen työpaikka. Yhtiö haluaakin tukea nuoria

tarjoamalla heille työpaikkoja ja konkreettista kosketusta työelämän tuomiin vastuisiin ja myös vapauksiin. Verkkokauppa.com tarjoaa pääsääntöisesti kokopäiväisiä työtehtäviä. Peräti 90 % kaikista työntekijöistä työskenteleekin kokopäiväisesti, mikä on kaupan alalla merkittävän korkea määrä. Lisäksi yhtiön palveluksessa on useita henkilöitä, jotka ovat tehneet yli 10 vuoden uran Verkkokauppa.comissa. Pitkään talossa olleiden työntekijöiden uraa on tuettu tarjoamalla muun muassa opintovapaata. Useimmat näistä työntekijöistä ovatkin palanneet opintovapaan jälkeen taloon ja tuoneet esimerkiksi korkeakoulun myötä tuoretta osaamista ja näkemystä.



Huolto osana yhtiön arkea

Huoltotoiminnalla on oleellinen tehtävä yhtiön strategiassa: tavoitteena on tarjota parasta mahdollista tuotetietoa ja olla huoltotoiminnassa läpinäkyvä. Kaikki data huolletuista ja palautetuista tuotteista kerätään talteen, minkä ansiosta asiakkaille voidaan tarjota tuotteiden todelliset huolto- ja palautusprosentit. Verkkokauppa.comilla on myös ollut tapana julkaista vuosittain yhteenveto vuoden huolletuimmista, palautetuimmista ja suosituimmista tuotteista – näin myös vuonna 2016.

Huolto- ja takuusi asiat ovat oleellinen ja välttämätön osa vähittäismyyntiä. Ostotapahtuman lisäksi huolto on Verkkokauppa.comin toinen palvelukokonaisuus, jonka kanssa asiakkaat joskus asioivat. Verkkokauppa.comin näkökulmasta kyse on tällöin ennen kaikkea asiakastytyväisyyden säilyttämisestä sekä ammattimaisuuden osoittamisesta hankalissakin tilanteissa.

Useimmat huoltopistellä asioivat tai huoltoon sähköpostia lähettävät asiakkaat asioivat ensi kertaa huollon kanssa, joten tilanne vaatii asiakaspalvelijalta erityistä ammattimaista otetta ja ongelmanratkaisukykyä. Joskus asiakas voi myös olla harmissaan joutuessaan asioimaan huollossa, ja tällöin asiakaspalvelijan onkin osattava lukea tilannetta erityisen tarkasti. Verkkokauppa.com tarjoaa laajan 32 päivän palautusoikeuden, jonka ansiosta palautukset onnistuvat entistä joustavammin ja hankalilta tilanteilta vältytään.



Noora

”Asiakkaat, jotka tulevat huollon palvelupisteelle, jakautuvat palautus- ja huoltotapauksiin. Palautusprosessi on yleensä nopea ja suoraviivainen asiakkaan kannalta. Myymäläasioinnin lisäksi asiakas voi hyödyntää ilmaista palautusta postitse, ja suuremmat kodinkoneet noudamme kotoa”, kertoo Verkkokauppa.comin huollon tiimipäällikkö **Noora Muhonen**.

Palautuneen tuotteen kunto tarkistetaan, ja pian se saa mahdollisuuden uuteen elämään outlet-hyllyllä. Palautetut tuotteet päätyvät outlet-osastolle, joka onkin asiakkaiden keskuudessa erittäin suosittu paikka tehdä löytöjä alennettuun hintaan.

”Huolto-osaston toiminta on oleellinen osa minkä tahansa yrityksen jälkimarkkinointia. Meillä toiminta skaalautuu voimakkaasti myynnin mukaan, ja tästä syystä esimerkiksi joulun jälkeinen aika on usein kiireistä.”

Verkkokauppa.comin liikevaihdon mukana huolto-osasto on kasvanut tasaisesti ja nykyisin se käsittää noin 40 ammattilaista eri huollon tehtävissä. Huolto kattaa kokonaisuutena kuluttajien kanssa asioivan asiakaspalvelutiimin, tietokonehuoltoja ja -asennuksia tekevän tietokonehuollon, yhteistyökumppaneiden kanssa toimivan logistiikka-tiimin sekä outlet-tiimin, jonka tehtävänä on tuotepalautuksien jälleenmyynti. Pirkkalan ja Oulun toimipisteissä toimii omat huolto-tiiminsä, jotka ovat kooltaan pienempiä ja yksittäisen työntekijän työnkuva voi olla hyvinkin laaja. Asiakkaan asiointikokemus on kuitenkin sama riippumatta siitä, missä toimipisteessä hän asioi.

”Työntekijöiden perehdytyksessä painotetaan asiakaspalvelun tärkeyttä, ja uudelle työntekijälle tarjotaan kattava koulutus tehtävään. Lisäksi uusia työntekijöitä ei jätetä yksin palvelutilanteisiin, vaan asiakkaalle asiointi on aina sujuvaa.”

Yritysmyynti itsepalveluna

Verkkokauppa.comin yritysmyyntin toimintamootoa kehitettiin vuoden 2016 aikana, minkä myötä myös yritysmyyntin painopiste on siirtynyt verkkoon. Uudistuneessa mallissa korostetaan nettikaupan kautta tapahtuvaa itsepalvelun helppoutta ja nopeutta yritysasiakkaille. Niinpä ostokokemus ja tilinhallinta ovat yritysasiakkaalle nettikaupassa lähes samanlaisia kuin asioitaessa henkilöasiakkaana. Ostoksia keskittävillä organisaatioille yhtiö tarjoaa lisäetuja, kuten oman nimetyn yritysmyyntijän. Vastaukset tuotetietoihin liittyviin tiedusteluihin yritysasiakkaat saavat asiakaspalvelusta, myymälästä tai puhelimitse, kuten henkilöasiakkaatkin. Kehityksen suunta on ollut oikea, sillä tyytyväisten yritysasiakkaiden määrä on jatkanut voimakasta kasvuaan. Vuonna 2017 yritysasiakkaiden ostokokemusta nettikaupassa tullaan jatkokehittämään entistäkin paremmin heidän tarpeitaan palvelevaksi.

**Todennäköisesti
aina halvempi**

**Yli 50 000 tuotteen
valikoima**

**Toimitukset jopa
3 tunnissa***

**Tilauksen nouto
24 h kioskista***

**Helppoa ja nopeaa
itsepalvelua**

*Helsingissä



Apurahan suosio jatkuu

Verkkokauppa.comin oman Apuraha-osamaksun suosio jatkoi vuonna 2016 vahvaa kasvuaan, ja Apuraha onkin kirkkaasti suosituin asiakkaiden käyttämä osamaksutapa. Helmikuussa 2016 yhtiö alkoi rahoittaa osan osamaksuista omasta taseestaan. Tämä antaa yhtiölle haluttua joustavuutta hallita luottoriskejä. Apurahan

merkitys yhtiölle on merkittävä, ja se on kannattavampi kuin mikään muu maksutapa. Keskipitkän aikavälin tavoite on, että noin viidesosa asiakkaista käyttäisi Apuraha-osamaksutapaa. Palvelu tarjotaan yhteistyössä luotonhallinnan ja maksamisen palveluyritys Lindorffin kanssa.



Hae Apurahaa ja valikoima kasvaa silmissä

1999,00.
Aparahalla 101,00/kk (24 kk)

Sony KD-65XD8599 -televisio, Android 4K HDR
65 tuumainen 4K HDR -älytelevisio, joka yhdistää 4K-kaikkauksen ja sauren dynaamisen alueen kirkkauden, värin ja yksityiskohdat. Android-käyttöjärjestelmä. Tuetaan HD-vertailun antamalla, kaapelin ja satelliitin. Energialuokka B. Verk.com/42728

Verkkokauppa.com
TILINÄKÖISESTI AINA HALVENPI

Esimerkki Apuraha-osamaksusta: osto 1999 € maksuaika 24 kk, kuukausi 139 €66, kuukausimaksu 3,95 €66, korko 14,9 %, kuukausi 1660,21 €. Toistuvan vuosikortin 1500 euron kampaajaverron 12 kuukauden kisa-ajaksi on 13,21 %. Luoton myyjänä Lindorff Invest Oy (Luottokassa) 6. 2020 Tuusula ja Verkkokauppa.com Oy (Työväenluotto) 11. 2020 Helsinki.

Hae Apurahaa ja valikoima kasvaa silmissä

949,90.
Aparahalla 50,00/kk (24 kk)

Samsung-pesutorni, 7 kg
Energiatehokas pesutorni, jonka kuivausvoima kasvaa lämpösuojakammiot ja pesuohjelmissa on kestävä ja tehokas lämpösuojan Digital Inverter-moottori. Eco Bubble-ohjelmaa. Energialuokka A+++ ja A++ Verk.com/9439

Verkkokauppa.com
TILINÄKÖISESTI AINA HALVENPI

Esimerkki Apuraha-osamaksusta: osto 949,90 € maksuaika 24 kk, kuukausi 139 €66, kuukausimaksu 3,95 €66, korko 14,9 %, kuukausi 1660,21 €. Toistuvan vuosikortin 1500 euron kampaajaverron 12 kuukauden kisa-ajaksi on 13,21 %. Luoton myyjänä Lindorff Invest Oy (Luottokassa) 6. 2020 Tuusula ja Verkkokauppa.com Oy (Työväenluotto) 11. 2020 Helsinki.

Hallituksen toimintakertomus ja Tilinpäätös 2016

Sisältö

Hallituksen toimintakertomus	28
Tilinpäätös	
Tuloslaskelma	31
Tase	32
Rahoituslaskelma	34
Tilinpäätöksen liitetiedot	35
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	44
Tilintarkastuskertomus	46
Tunnusluvut ja tunnuslukujen laskentakaavat	48
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	50
Palkka- ja palkkioselvitys 2016	56
Hallitus	58
Johtoryhmä	60

Hallituksen toimintakertomus

Tilikausi 2016 lyhyesti

Verkkokauppa.comin liikevaihto kasvoi 8,1 % ollen 371,5 (343,7) miljoonaa euroa. Liikevoitto (EBIT) oli 12,2 (7,7) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos oli 9,8 (5,4) miljoonaa euroa. Vuoden 2015 tulosta ennen veroja rasittaa vertailukelpoisuuteen vaikuttavat Teoston hyvitysmaksuun liittyvät kulut 4,3 miljoonaa euroa.

Liikevaihdon ja tuloksen kehitys

Liikevaihto kasvoi tammi-joulukuussa 8,1 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevaihto kasvoi yhteensä 27,8 miljoonaa euroa ja oli 371,5 miljoonaa euroa (343,7). Yhtiön suhteellinen kannattavuus parani, koska yhtiön myynti laski erityisesti matalakatteisissa tuotealueissa kuten puhelimissa. Euromääräistä liikevoittoa paransi kasvanut myynti televisioissa, tietokoneissa, tietokoneiden oheislaitteissa ja sekä isoissa että pienissä kodinkoneissa. Yhtiö kasvatti myyntiään useimmissa tuoteryhmissään.

Kodinelektroniikan tuotteiden kysyntä säilyi markkinatilanteesta huolimatta tyydyttävänä. GfK:n mukaan markkina kasvoi 2,9 % tammi-joulukuussa 2016.

Henkilöstökulut kasvoivat katsauskaudella 9,0 % ollen 24,4 miljoonaa euroa (22,4). Myymälöissä ja logistiikassa henkilöstömäärä laski, vaikka toiminnan volyyymi nousi. Muutoin henkilöstömäärä kasvoi liikevaihtoa nopeammin. Katsauskauden liiketoiminnan muut kulut laskivat 5,0 % ja olivat 19,6 miljoonaa euroa (20,6). Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut kasvoivat 13,8 % ja olivat 19,6 miljoonaa euroa (17,2). Vertailuvuoden liiketoiminnan muut kulut sisältävät Teostolle maksetun 3,4 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavan korvauksen.

Yhtiön liikevoitto oli tammi-joulukuussa 12,2 miljoonaa euroa (7,7) ja katsauskauden voitto 9,8 miljoonaa euroa (5,4). Osakekohtainen tulos oli 0,22 euroa (0,12). Vertailukauden osakekohtainen tulos on oikaistu elokuussa 2015 toteutettu osakeanti (ns. osakesplit) huomioden. Osakekohtainen vertailukelpoinen tulos oli 0,23 euroa (0,20).

Katsauskauden vertailukelpoisuuteen vaikuttavat liiketoiminnan muut kulut sisältävät 0,6 miljoonan euron lomapalkkakulukorvauksen. Vertailukauden vertailukelpoisuuteen vaikuttavat liiketoiminnan muut erät liittyivät Teoston hyvitysmaksuihin. Vuoden 2016 rahoituskulut eivät sisältäneet vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä mutta vertailukauden rahoituskulut (0,9) sisältävät Teoston hyvitysmaksuihin liittyviä eriä.

Vuonna 2016 yhtiö kehitti toimintaansa suunnitellusti. Tämä näkyi tulosparannuksena ilman vertailukelpoisia eriä. Yhtiön vertailukelpoinen liikevoitto oli 12,8 (11,1) miljoonaa euroa. Yhtiön parantunut tunnettuus näkyi kasvaneina kävijämäärinä sekä yhtiön kivijalkamyymälöissä että verkkokaupassa. Vuonna 2016 Verkkokauppa.com Oyj on keskittynyt orgaanisten kasvuedellytystensä parantamiseen asiakasrahoituksessa sekä olemassa olevilla päätuotealueilla.

Liikevaihdon kasvu vaihteli vuosineljänneksittäin, ja toisen vuosineljänneksen myynti kasvoi muita neljänneksiä hitaammin.

Olenaiset tapahtumat tilikaudella

Yritysmyynti- ja vientijohtaja Matti Harjunen lopetti yhtiön palveluksessa 11.1.2016.

Antti Tiitola erosi hallituksesta 2.5.2016 alkaen.

Vuonna 2016 keskityttiin kasvattamaan nykyisiä päätuotealueita eikä uusia päätuotealueita lanseerattu. Työkalut -kategoria päätettiin lopettaa.

Syksyllä 2015 Verkkokauppa.com oli lanseerannut oman kuluttaja-asiakasrahoituksensa, Apurahan, yhteistyössä Lindorffin kanssa. Helmikuussa 2016 laajennettiin Apurahaa ja Verkkokauppa.com alkoi tekemään sitä rajoitetusti myöskin omasta taseestaan. Verkkokauppa.comin on pyrkimys edelleen laajentaa Apurahan käyttöä ja tarjontaa erilaisilla uusilla tuotteilla. Apuraha-asiakasrahoitus tarjoaa Verkkokauppa.comin asiakkaille mahdollisuuden ostaa tuotteita osamaksulla.

Verkkokauppa.com on allekirjoittanut uudet vuokrasopimukset myymälöille Pirkkalassa ja Oulussa. Molemmat myymälät tulevat laajentumaan vuonna 2017 uusien sopimusten myötä.

Verkkokauppa.com arvioi edelleen mahdollisuutta vuokrata lisää edullisia liike- ja logistiikkatiloja tulevaisuuden kasvun tuemiseksi.

Toimintaympäristön kehitys

Yleinen taloustilanne ja heikentynyt kuluttajien ostovoima pitivät kilpailutilanteen haastavana. Suomen talouden heikko kasvu on parantanut yhtiön suhteellista kilpailuasemaa. Valtiovarainministeriö arvioi 22.12.2016, että Suomen BKT:n kasvu oli 1,6 % vuonna 2016. Markkinatutkimuslaitos GfK:n mukaan Suomen kodin elektroniikkamarkkina kasvoi 2,9 % 1–12/2016.

Rahoitus

Liiketoiminnan rahavirta oli 18,6 miljoonaa (5,1) euroa. Investointien rahavirta oli -0,9 (-1,3) miljoonaa euroa.

Yhtiön nettorahoituskulut olivat 0,0 (0,9) miljoonaa euroa. Vertailuvuoden nettorahoituskulujen lasku johtuu korkokuluista liittyen Teosto ry:lle hävittyyn hyvitysmaksuriitaan.

Yhtiö on vakavarainen. Likvidejä varoja oli 41,7 (30,8) miljoonaa euroa. Korolliset velat olivat 0,0 (0,0) miljoonaa euroa ja korolliset nettovelat -41,7 (-30,8) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 39,5 % (45,2 %).

Yhtiöllä oli valmiusluottoja 15,0 miljoonaa euroa 31.12.2016, jotka olivat nostamattomia.

Taloudelliset tunnusluvut

	2016	2015	2014
Liikevaihto, MEUR	371,5	343,7	275,8
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	3,3 %	2,2 %	2,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	33,0 %	20,9 %	29,2 %
Oman pääoman tuotto, %	26,3 %	14,8 %	20,2 %
Omavaraisuusaste, %	39,5 %	45,2 %	48,7 %
Omavaraisuusaste, % (sisältäen pääomalinat)	39,5 %	45,2 %	48,7 %

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	558	538	470
Palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma MEUR	19,6	17,9	15,1

Taloudellisia tunnuslukuja ja niiden laskentakaavat löytyvät sivuilta 48–49.

Investoinnit

Yhtiö investoi katsauskaudella pääasiassa myymälöiden kalustohankintoihin. Lisäksi yhtiö aktivoi toiminnanohjausjärjestelmän uusien ominaisuuksien kehittämisestä järjestelmäkehityksen palkkamenot ja yhtiön ulkopuolisten järjestelmäkonsulttien kustannuksia yhteensä 0,6 miljoonaa euroa. Nettoinvestoinnit tammi-joulukuussa 2016 olivat 0,9 miljoonaa euroa (1,3).

Tilinpäätöksen liitetiedoissa esitetyt tiedot

Yhtiön henkilöstöä, lähipiiriä ja osakkeenomistajia koskevia tietoja on esitetty laajemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Osakkeet ja osakevaihto

Yhtiön osakemäärä 31.12.2016 oli 45 065 130 osaketta.

Katsauskaudella yhtiön osakkeita vaihdettiin pörssissä 4 092 299 kappaletta, mikä oli 9,1 prosenttia yhtiön koko osakemäärästä. Osakkeen ylin kurssi oli 8,20 euroa ja alin 6,10 euroa. Vaihdettujen osakkeiden keskihinta oli 6,87 euroa. Kauden osakevaihto oli 28,1 miljoonaa euroa. Katsauskauden päätöskurssi oli 7,38 euroa ja koko osakekannan markkina-arvo kauden lopussa oli 332,6 miljoonaa euroa.

Maksuttomasta osakeannista (osakesplit) päätettiin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 19.8.2015. Yhtiön osakkeiden lukumäärää lisättiin antamalla maksutta uusia osakkeita osakkeenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin vanhaa osaketta kohden annettiin viisi (5) uutta osaketta. Uudet osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi 24.8.2015. Yhtiön osakemäärä on maksuttoman osakeannin jälkeen yhteensä 45 065 130 kappaletta.

Yhtiöllä on yksi osakesarja yhtäläisillä äänestys- ja osinko-oikeuksilla.

Yhtiö ei omista omia osakkeita, eikä yhtiön hallituksella ole voimassa olevia osakkeisiin liittyviä valtuuksia.

Hallitus

Hallituksessa toimivat varsinaiseen yhtiökokoukseen 15.3.2016 asti Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Antti Tiitola, Henrik Weckström ja Samuli Seppälä. Hallituksen puheenjohtajana toimi Christoffer Häggblom. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2016 seuraavat hallituksen jäsenet Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Antti Tiitola, Henrik Weckström ja Samuli Seppälä valittiin uudestaan hallitukseen. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Christoffer Häggblomin. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Samuli Seppälä. Antti Tiitola erosi hallituksesta 2.5.2016 alkaen.

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 15.3.2016. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2015 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2015. Osinkoa päätettiin jakaa yhteensä 6 759 769,50 euroa eli 0,15 euroa osaketta kohti.

Hallituksen valinta on selvitetty edellä kohdassa Hallitus.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ylva Eriksson.

Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu yhtiön vuosikertomuksessa tilikaudelta 2016 sekä yhtiön internet-sivuilla www.verkkokauppa.com/fi/investors/governance.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Verkkokauppa.comin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät liittyvät yhtiön toimintaympäristöön, kuten yleiseen taloussuhdanteeseen, kodintekniikan alan kysyntään ja toimialan luonteseen ja kilpailutilanteeseen. Lisäksi yhtiön liiketoimintaan liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten liiketoimintastrategiaan, kausiluontoisuuteen ja investointien toteuttamiseen liittyvät riskit, hankintatoimeen, varastointiin ja logistiikkaan liittyvät riskit, avainhenkilöihin ja tavarantoimittajiin liittyvät riskit sekä tietojärjestelmiin ja muihin yhtiön operatiivisiin tekijöihin liittyvät riskit.

Edellä kuvatuilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä voi olla negatiivinen tai positiivinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai tulokseen.

Mikäli toimialan hintakilpailu jatkaa kiristymistään, niin se saattaa hankaloittaa kannattavuuden parantamista.

Vuonna 2016 yhtiö ei ole rahoittanut merkittävässä määrin asiakkaita asiakasrahoituksella.

Olenaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiöllä ei ole tilinpäätöksen laadintaan vaikuttavia olennaisia poikkeavia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käyttämisestä

Yhtiön jakokelpoinen vapaa oma pääoma on 37 448 304,95 euroa.

Yhtiön hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilikauden voitto 9 768 675,75 euroa siirretään edellisten tilikausien voitto-/tappio-tilille ja että osinkoa maksettaisiin vuosineljänneksittäin ja että osinkoa jaetaan 0,166 euroa per osake vuodelta 2016. Osinkoehdotus sisältää sekä maksettavan osingon että hallituksen valtuutuksen.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiö pyrkii kasvamaan toimintamarkkinoitaan nopeammin ja tavoittelee keskipitkällä aikavälillä yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua. Yhtiön tavoitteena on keskipitkällä aikavälillä parantaa käyttökateprosenttiaan vuoden 2013 tasosta. Yhtiö pyrkii varmistamaan riittävän omavaraisuusasteen liiketoimintansa kasvun rahoittamiseksi ja pyrkii ylläpitämään yli 25 prosentin omavaraisuusasteen ottaen huomioon yhtiön toimialan luonteen ja liiketoiminnan kausiluonteisuuden.

Tulevaisuuden näkymät

Yhtiön toimintamarkkinoiden keskipitkän aikavälin kasvunäkymiä pidetään positiivisina. Toimiva johto uskoo yhtiön onnistuvan edelleen kasvattamaan markkinaosuutta valitsemisensa tuotekategorioissa. Yhtiön vahva tase mahdollistaa edelleen toiminnan laajentamisen strategian mukaisesti. Tulevaisuuden näkymiin kuitenkin kohdistuu epävarmuutta etenkin liittyen makrotalouden tekijöihin. Valtiovarainministeriö arvioi 22.12.2016, että Suomen BKT kasvaa 0,9 % vuonna 2017.

Vuonna 2017 yhtiö odottaa liikevaihdon ja liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

Helsingissä, helmikuun 15 päivänä 2017

Hallitus

Tuloslaskelma

1.1.–31.12.2016

€	Liitetieto	2016	2015
Liikevaihto	1	371 495 029,42	343 682 014,74
Liiketoiminnan muut tuotot		94 734,88	96 074,05
Materiaalit ja palvelut			
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana		-311 695 492,82	-293 320 511,74
Varastojen muutos	1	5 302 029,57	7 884 321,71
Ulkopuoliset palvelut		-7 681 533,43	-6 463 172,91
Materiaalit ja palvelut yhteensä		-314 074 996,68	-291 899 362,94
Henkilöstökulut	6		
Palkat ja palkkiot		-19 608 029,15	-17 934 247,71
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut		-3 605 451,65	-3 463 833,36
Muut henkilöstösivukulut		-1 206 466,43	-1 004 209,37
Henkilöstökulut yhteensä		-24 419 947,23	-22 402 290,44
Poistot ja arvonalentumiset	2		
Suunnitelman mukaiset poistot		-1 295 792,91	-1 170 685,76
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		-1 295 792,91	-1 170 685,76
Liiketoiminnan muut kulut	3, 7	-19 597 806,47	-20 630 093,88
LIIKEVOITTO (TAPPIO)		12 201 221,01	7 675 655,77
Rahoitustuotot ja -kulut	4		
Muut korko ja -rahoitustuotot muilta		43 944,07	168 244,41
Korkokulut ja muut rahoituskulut muille		-42 745,43	-1 049 997,61
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		1 198,64	-881 753,20
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		12 202 419,65	6 793 902,57
Tilinpäätössiirrot			
Poistoerojen muutos		6 539,97	-81 877,58
Tilinpäätössiirrot yhteensä		6 539,97	-81 877,58
Tuloverot	1, 12		
Tilikauden verot		-2 440 283,87	-1 358 281,31
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		9 768 675,75	5 353 743,68

Tase

31.12.2016

Vastaavaa

€	Liitetieto	2016	2015
PYSYVÄT VASTAAVAT	9		
Aineettomat hyödykkeet			
Kehittämismenot		1 052 079,35	621 855,62
Aineettomat oikeudet		135 727,42	289 594,83
Ennakkomaksut		34 213,71	267 064,37
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		1 222 020,48	1 178 514,82
Aineelliset hyödykkeet	10		
Maa- ja vesialueet		1 977,87	1 977,87
Koneet ja kalusto		940 207,71	1 140 543,14
Muut aineelliset hyödykkeet		455 264,11	445 235,43
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat		0,00	200 263,66
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		1 397 449,69	1 788 020,10
Sijoitukset			
Muut osakkeet ja osuudet		251 223,98	251 223,98
Sijoitukset yhteensä		251 223,98	251 223,98
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		2 870 694,15	3 217 758,90
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus yhteensä	1	44 044 102,09	38 742 072,52
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset		352 018,34	111 396,00
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		352 018,34	111 396,00
Lyhytaikaiset saamiset	11		
Myyntisaamiset		7 474 915,21	5 036 644,91
Muut saamiset		517 493,23	600 779,05
Siirtosaamiset		3 875 032,75	2 846 962,03
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		11 867 441,19	8 484 385,99
Rahat ja pankkisaamiset		41 692 101,92	30 769 785,90
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		97 955 663,54	78 107 640,41
VASTAAVAA YHTEENSÄ		100 826 357,69	81 325 399,31

Vastattavaa

€	Liitetieto	2016	2015
OMA PÄÄOMA	13–14		
Osakepääoma		100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		25 492 777,58	25 492 777,58
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		3 238 930,97	4 644 956,79
Tilikauden voitto (tappio)		9 768 675,75	5 353 743,68
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		38 600 384,30	35 591 478,05
TILINPÄÄTÖSSIIRTYMIEN KERTYMÄ			
Poistoero		75 337,61	81 877,58
TILINPÄÄTÖSSIIRTYMIEN KERTYMÄ YHTEENSÄ		75 337,61	81 877,58
PAKOLLISET VARAUKSET	15		
Muut pakolliset varaukset		810 000,00	810 000,00
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ		810 000,00	810 000,00
VIERAS PÄÄOMA			
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Saadut ennakot		3 064 771,43	2 500 614,26
Ostovelat		42 086 837,11	27 735 510,64
Muut velat		3 495 820,57	4 449 885,65
Siirtovelat	18	12 693 206,67	10 156 033,13
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		61 340 635,78	44 842 043,68
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		61 340 635,78	44 842 043,68
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		100 826 357,69	81 325 399,31

Rahoituslaskelma

1 000 €	2016	2015
Liikevoitto/-tappio	12 202	6 794
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 296	1 171
Pakollisen varauksen muutos	0	95
Rahoitustuotot ja -kulut	-1	882
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	13 497	8 941
Käyttöpääoman muutos:		
Pitkäaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-241	2
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-3 383	-490
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	-5 302	-7 884
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	15 770	6 492
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	20 341	7 061
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-39	-1 050
Saadut korot liiketoiminnasta	44	168
Maksetut välittömät verot	-1 715	-1 084
Liiketoiminnan rahavirta (A)	18 631	5 096
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-949	-1 075
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	-201
Investointien rahavirta (B)	-949	-1 276
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-1 099
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-879
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-6 760	-6 384
Rahoituksen rahavirta (C)	-6 760	-8 362
RAHAVIRTOJEN MUUTOS (A+B+C) LISÄYS (+) / VÄHENNYS (-)	10 922	-4 543
Rahavarat tilikauden alussa	30 770	35 312
Rahavarojen muutos rahoituslaskelman mukaan	10 922	-4 543
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	41 692	30 770

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Ulkomainen tytäryritys - Arctecho Oü, Viro

Verkkokauppa.com Oyj omistaa virolaisesta Arctecho Oü -tytäryrityksestä 100 %. Emon omistamien osakkeiden hankintameno oli vuonna 2009 502 841,38 EUR. Vuonna 2010 kirjattiin hankintamenoista 50 % 251 420,69 EUR arvonalennukseksi rahoituskuluihin. Vuonna 2011 kirjattiin hankintamenoista 50 % 251 420,69 EUR arvonalennukseksi rahoituskuluihin. Tilinpäätöksessä 31.12.2012 osakkeiden arvo oli 0,00 EUR. Koska Arctecho Oü:n toiminta on jo yli viisi vuotta ollut pysähdyksissä eikä emon ja tyttären välillä ole saamis- tai velkaeriä, ei konserni-tilinpäätöstä laadita.

Arctecho Oü:n tilintarkastamattomassa tilinpäätöksessä 31.12.2016 tilikauden tappio on -2 534 EUR (-1 907 EUR) ja oma pääoma on 31 399 EUR (33 933 EUR).

Verkkokauppa.com Oyj

Liikevaihto

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista vähennetään myynnin välilliset verot ja muut myynnin oikaisuerät. Epävarmat saamiset arvioidaan ja kirjataan luottotappioksi hyvän kirjanpitoavan mukaisesti. Luottotappiot esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa.

Yhtiö myy erilaisia näkyvyyttä myymälässä, verkossa ja erilaisissa mainosmedioissa tavarantoimittajille ja osa tavarantoimittajista maksaa markkinointitukea perustuen yhdessä sovittuihin yhtiön omiin markkinointipalveluihin. Yhtiö kirjaa näistä saadut tuotot liikevaihdoksi ja vastaavat ostot esitetään tuloslaskelman erässä ostot.

Myynnin tuloutusperiaatteet

Suoritteiden myynti tuloutetaan niiden luovutusten yhteydessä.

Valuuttamääräiset erät

Muut kuin euromääräiset liiketapahtumat kirjataan tilikauden aikana tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat valuuttamääräiset saamiset, velat ja vastuut muunnetaan euroiksi käyttäen tilinpäätöspäivän keskikursseja.

Myyntisaamisten arvostamisessa syntyneet kurssierot kirjataan myynnin oikaisueriin ja ostovelkojen kurssierot ostojen oikaisueriin. Muiden saamisten ja velkojen arvostamisessa syntyneet kurssierot kirjataan rahoituksen kurssieroihin.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muun muassa myyntivoitot pysyvistä vastaavista sekä alivuokraustuotot.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet merkitään taseessa hankintameno ja arvostetaan vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella. Poistot on tehty hyödykkeen käyttöönottokuukaudesta alkaen. Omaan käyttöön valmistettujen IT-järjestelmien hankintameno on aktivoitu valmistuksesta aiheutuvat välittömät kustannukset, eli palkat henkilösivukuluineen. Aktivoiduilla kustannuksilla on oikaistu tuloslaskelman henkilöstökuluja. Käyttöomaisuuden kirjanpitoarvoihin ei sisälly arvonorotuksia. Kunnossapito- ja korjausmenot kirjataan tilikauden kuluksi, lukuun ottamatta suuria vuokrahuoneistojen perusparannusmenoja, jotka sisältyvät aineellisiin hyödykkeisiin. Maa-alueiden ja muiden aineellisten hyödykkeiden tasearvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin. Suunnitelman mukaisia poistoja ei ole tehty maa-alueista.

Poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	5 vuotta
Kehittämismenot	3–5 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
Perusparannusmenot	5–10 vuotta

Maksupäätösaamiset

Kortti- yms. tilityssaamiset on esitetty taseen ryhmässä rahat ja pankkisaamiset.

Tuloverot

Tuloveroina esitetään verotettavan tuloksen perusteella määräytyvät verot.

Laskennalliset verot

Yhtiö ei kirjaa tilinpäätökseen laskennallisia veroja.

Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus esitetään taseessa alkuperäisen hankintameno määrällisenä tai sitä alhaisemman todennäköisen myyntihinnan mukaan.

2. Käyttöomaisuuden ja muiden pitkävaikutteisten menojen poistot

€	2016	2015
Aineettomat oikeudet	-559 628,63	-377 917,05
Koneet ja kalusto	-497 831,61	-575 573,36
Vuokratilojen perusparannus	-238 332,67	-217 195,35
POISTOT YHTEENSÄ	-1 295 792,91	-1 170 685,76

3. Liiketoiminnan muut kulut

€	2016	2015
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-933 114,05	-880 622,73
Toimitilakulut	-7 771 259,53	-7 304 961,06
Ajoneuvokulut	-302 483,57	-415 674,99
Muut kone- ja kalustokulut	-782 426,18	-955 067,62
Matkakulut	-319 197,34	-349 218,38
Myynnin kulut	-1 283 968,44	-1 168 912,41
Markkinointikulut	-3 421 298,80	-3 117 310,37
Hallintopalvelut	-3 624 211,12	-2 122 987,00
Korvaus Teostolle	0,00	-3 411 809,00
Muut liikekulut	-1 159 847,44	-903 530,32
LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT YHTEENSÄ	-19 597 806,47	-20 630 093,88

4. Rahoituserät

€	2016	2015
Korkotuotot	43 944,07	168 244,41
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-42 745,43	-1 049 997,61
RAHOITUSERÄT YHTEENSÄ	1 198,64	-881 753,20

5. Johdon työsuhte-etuudet

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous. Vuoden 2016 varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 40 TEUR (40 TEUR) ja muiden jäsenten, lukuunottamatta yrityksen operatiivinen johto, vuosipalkkioksi 20 TEUR (20 TEUR).

Johdon palkat ja palkkiot 1.1.–31.12.2016 (1.1.–31.12.2015)

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat 9 TEUR (13 TEUR). Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.3.–31.12.2015 sekä 1.1.–31.12.2016, jonka ajalta rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle. Toimitusjohtajalla oli autoetu 25.8.2016 asti.

Yhtiön johdon palkat ja palkkiot luontoisetuineen, €	2016	2015
Toimitusjohtaja	8 915,62	12 558,96
Hallituksen muut jäsenet	181 809,78	200 167,00
Johtoryhmä	820 382,15	888 329,70
YHTIÖN JOHDON PALKAT JA PALKKIOT LUONTOISETUINEEN YHTEENSÄ	1 011 107,55	1 101 055,66

6. Henkilöstökulut

€	2016	2015
Palkat ja palkkiot	-19 937 058,19	-18 235 910,91
Eläkekulut	-3 666 861,65	-3 519 642,25
Muut henkilösivukulut	-1 226 711,60	-1 020 438,06
Yhteensä ennen aktivointeja	-24 830 631,44	-22 775 991,22
Tilikaudella aktivoidut henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	329 029,04	301 663,20
Eläkekulut	61 410,00	55 808,89
Muut henkilösivukulut	20 245,17	16 228,69
Tilikaudella aktivoidut henkilöstökulut yhteensä	410 684,21	373 700,78
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ	-24 419 947,23	-22 402 290,44
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	558	538

7. Tilintarkastajan palkkiot

€	2016	2015
Tilintarkastus	-86 026,15	-86 284,91
Veroneuvonta	-1 285,00	-9 061,24
Muut palvelut	-7 680,00	-4 436,05
TILINTARKASTAJAN PALKKIOT YHTEENSÄ	-94 991,15	-99 782,20

Tilintarkastajan palkkiot on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

8. Riita-asiat ja korvaus Teostolle

Yhtiö hävisi vuonna 2015 Korkeimmassa oikeudessa Teosto ry:n kanssa käydyn riidan. Maksettu korvaussumma on viivästyskorkoineen 4,4 miljoonaa euroa. Maksettu määrä on kirjattu tulosvaikutteisesti tilikaudelle 1.1.–31.12.2015. Korvaussumma 3,5 miljoonaa

euroa esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa ja viivästyskorko 0,9 miljoonaa euroa rahoituskuluissa. Suomessa hyvitysmaksu poistui 1.1.2015 alkaen kaikista tuotteista.

9. Aineettomat hyödykkeet

€				
2016	Kehittämismenot	Aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	858 404,75	1 167 125,17	267 064,37	2 292 594,29
Lisäykset	0,00	0,00	603 134,29	603 134,29
Vähennykset	-82 989,48	0,00	0,00	-82 989,48
Siirrot tase-erien välillä	835 984,95	0,00	-835 984,95	0,00
Hankintameno 31.12.	1 611 400,22	1 167 125,17	34 213,71	2 812 739,10
Kertyneet poistot 1.1.	-236 549,13	-877 530,34	0,00	-1 114 079,47
Vähennysten kertyneet poistot	82 989,48	0,00	0,00	82 989,48
Tilikauden poistot	-405 761,22	-153 867,41	0,00	-559 628,63
Kertyneet poistot 31.12.	-559 320,87	-1 031 397,75	0,00	-1 590 718,62
Kirjanpitoarvo 1.1.	621 855,62	289 594,83	267 064,37	1 178 514,82
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 052 079,35	135 727,42	34 213,71	1 222 020,48

2015

Hankintameno 1.1.	98 758,14	1 132 236,45	458 628,20	1 689 622,79
Lisäykset	49 128,83	46 564,72	518 953,95	614 647,50
Vähennykset	0,00	-11 676,00	0,00	-11 676,00
Siirrot tase-erien välillä	710 517,78	0,00	-710 517,78	0,00
Hankintameno 31.12.	858 404,75	1 167 125,17	267 064,37	2 292 594,29
Kertyneet poistot 1.1.	-38 065,86	-702 377,76	0,00	-740 443,62
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	4 281,20	0,00	4 281,20
Tilikauden poistot	-198 483,27	-179 433,78	0,00	-377 917,05
Kertyneet poistot 31.12.	-236 549,13	-877 530,34	0,00	-1 114 079,47
Kirjanpitoarvo 1.1.	60 692,28	429 858,69	458 628,20	949 179,17
Kirjanpitoarvo 31.12.	621 855,62	289 594,83	267 064,37	1 178 514,82

Aktivoidut kehittämismenot liittyvät yhtiön toiminnanohjausjärjestelmän uusien ominaisuuksien kehittämiseen.

10. Aineelliset hyödykkeet

€					
2016	Maa- ja vesialueet	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 977,87	3 801 433,57	1 991 972,65	200 263,66	5 995 647,75
Lisäykset	0,00	71 366,99	0,00	274 226,88	345 593,87
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirrot tase-erien välillä	0,00	226 129,19	248 361,35	-474 490,54	0,00
Hankintameno 31.12.	1 977,87	4 098 929,75	2 240 334,00	0,00	6 341 241,62
Kertyneet poistot 1.1.	0,00	-2 660 890,43	-1 546 737,22	0,00	-4 207 627,65
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poistot	0,00	-497 831,61	-238 332,67	0,00	-736 164,28
Kertyneet poistot 31.12.	0,00	-3 158 722,04	-1 785 069,89	0,00	-4 943 791,93
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 977,87	1 140 543,14	445 235,43	200 263,66	1 788 020,10
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 977,87	940 207,71	455 264,11	0,00	1 397 449,69

2015

Hankintameno 1.1.	1 977,87	3 274 247,45	2 271 829,08	0,00	5 548 054,40
Lisäykset	0,00	557 345,98	24 065,87	205 505,62	786 917,47
Vähennykset	0,00	-31 592,00	-307 732,12	0,00	-339 324,12
Siirrot tase-erien välillä	0,00	1 432,14	3 809,82	-5 241,96	0,00
Hankintameno 31.12.	1 977,87	3 801 433,57	1 991 972,65	200 263,66	5 995 647,75
Kertyneet poistot 1.1.	0,00	-2 105 062,07	-1 329 541,87	0,00	-3 434 603,94
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	19 745,00	0,00	0,00	19 745,00
Tilikauden poistot	0,00	-575 573,36	-217 195,35	0,00	-792 768,71
Kertyneet poistot 31.12.	0,00	-2 660 890,43	-1 546 737,22	0,00	-4 207 627,65
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 977,87	1 169 185,38	942 287,21	0,00	2 113 450,46
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 977,87	1 140 543,14	445 235,43	200 263,66	1 788 020,10

11. Siirtosaamiset

Tilikaudella 2016 suurempia eriä olivat markkinointiyhteistyölaskutukset 1 306 TEUR (1 889 TEUR).

12. Laskennalliset verot

Yhtiö ei ole kirjannut tilinpäätökseen laskennallista verosaamista pakollisesta varauksesta 162 TEUR (162 TEUR). Tilikausilla 2016 ja 2015 yhtiöllä ei ole olennaisia kirjaamattomia laskennallisia verovelkoja.

13. Oman pääoman erittely

€	2016	2015
Osakepääoma 1.1.	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	25 492 777,58	25 492 777,58
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto lisäys	0,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	25 492 777,58	25 492 777,58
Voitto / tappio edellisiltä tilikausilta	9 998 700,47	11 029 183,54
Osingonjako, varsinainen yhtiökokous	-6 759 769,50	-6 384 226,75
Tilikauden voitto/tappio	9 768 675,75	5 353 743,68
Oma pääoma yhteensä	38 600 384,30	35 591 478,05
Sidottu oma pääoma tilikauden lopussa	100 000,00	100 000,00
Vapaa oma pääoma tilikauden lopussa	38 500 384,30	35 491 478,05
VAPAA JA SIDOTTU OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	38 600 384,30	35 591 478,05

14. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

€	2016	2015
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	25 492 777,58	25 492 777,58
Edellisten tilikausien voitto	9 998 700,47	11 029 183,54
- Osingonjako	-6 759 769,50	-6 384 226,75
- Aktivoidut kehittämismenot	-1 052 079,35	0,00
Tilikauden voitto/tappio	9 768 675,75	5 353 743,68
VOITONJAKOKELPOISET VARAT YHTEENSÄ	37 448 304,95	35 491 478,05

15. Pakolliset varaukset

Yhtiö myöntää osalle tuotteistaan kolmannelta vuodelta takuun, josta on tehty arvionvarainen pakollinen varaus 810 TEUR (810 TEUR).

16. Kovenanttiehdot

Yhtiön ja tiettyjen rahoittajien kanssa tehty kovenanttisitoumus määrittelee minimiomavaraisuusasteen, korollisten nettovelkojen suhteen käyttökatteseen sekä tiettyjä rajoituksia osingonjaolle Verkkokauppa.com Oyj:lle. Kovenanttisitoumuksen kaikki ehdot täyttyivät 31.12.2016.

17. Sisäiset velat ja saamiset

Verkkokauppa.com Oyj:n ja Arctecho Oü:n välillä ei ole mitään keskinäisiä velkoja tai saamisia.

18. Siirtovelat

Tilikaudella 2016 suurempia eriä ovat lomapalkkavelka sekä sosiaalikulut lomapalkkavelasta yhteensä 3 251 TEUR (2 907 TEUR) ja palkkajaksotus sosiaalikuluihin yhteensä 2 059 TEUR (2 160 TEUR).

19. Vastuusitoumukset

€	2016	2015
Vastasisoumuksen takaukset		
Vastuut (remburssi-,vuokra-,tullitakaus)	2 056 276,71	2 657 344,35
Leasingvastuut		
Maksettavat vastuut seuraava tilikausi (<1 vuosi)	339 400,03	547 998,13
Maksettavat vastuut (>1 vuosi)	387 756,46	723 832,06
Vakuudet ja muut sitoumukset		
Vakuudet	27 000 912,74	27 000 912,74
Annetut vakuudet liittyvät 15 miljoonan euron valmiusluottolimiitteihin, jotka 31.12.2016 olivat käyttämättömiä.		
Vuokravastuut		
Vuokrasopimukset ovat voimassa Pirkkalassa 31.12.2021 asti ja Oulussa 31.3.2022 asti. Helsingin Jätkäsaarella on vuokrasopimus, joka päättyy 31.1.2027. Verkkokauppa.com Oyj on Jätkäsaarella tehnyt alivuokrasopimuksia osasta tiloista. Vuotuiset vuokravastuut ovat noin 5,1 MEUR. 1.1.2017 jälkeen erääntyvät vuokravastuut ovat n. 41,2 MEUR.		
Muut sitoumukset		
Yhtiö liittyi kansainväliseen PINS-etukorttiohjelmaan tilikauden 2014 aikana. Yhtiö on sitoutunut hankkimaan kauden 2016 aikana PINS-etukorttiohjelman mukaisia pisteitä arvosta, joka on yhtiön toiminnan kokoon nähden pieni.		

20. Lähipiiritapahtumat

Lähipiiriin Verkkokauppa.com Oyj:ssä katsotaan kuuluvan Verkkokauppa.com Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj:n johtoryhmän muut jäsenet, edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä edellä mainittujen henkilöiden määräysvalta yhteisöt. Liiketoimet lähipiirin kanssa ovat tapahtuneet tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Verkkokauppa.com Oyj:llä ei ole merkittäviä liiketapahtumia lähipiirin kanssa.

21. Johdon osakeomistus

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakeomistus, kpl	2016	2015
Toimitusjohtaja	22 487 496	22 487 796
Hallitus	2 106 074	2 546 074
Johtoryhmä	51 980	52 230
YHTEENSÄ	24 645 550	25 086 100

Toimitusjohtaja kuuluu yhtiön hallitukseen ja johtoryhmään.

Tilikaudella 2015 toteutettiin maksuton osakeanti. Maksuton osakeanti on otettu huomioon vertailuvuosien osakemäärissä.

22. Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2016

Nimi	Osakkeita, kpl	Osakkeita, %
Seppälä Sipi Samuli	22 487 496	49,9 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2 542 784	5,6 %
Keva	2 171 000	4,8 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 065 932	4,6 %
Rite Ventures Finland AB	1 967 576	4,4 %
OP-Delta -Sijoitusrahasto	1 208 515	2,7 %
Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond	1 025 000	2,3 %
Sijoitusrahasto Evli Suomi Pienyhtiöt	767 441	1,7 %
Skogberg Ville Johannes	634 266	1,4 %
Sijoitusrahasto Danske Invest Suomen Pienyhtiöt	511 378	1,1 %
10 suurinta yhteensä	35 381 388	78,5 %
Muut omistajat	9 683 742	21,5 %
YHTEENSÄ	45 065 130	100,0 %

23. Osakeomistuksen jakauma 31.12.2016

Osakkeita kpl	Omistajia, kpl	Omistajia, %	Osakkeita, kpl	Osakkeita, %
1–100	1 457	35,5 %	78 127	0,2 %
101–500	1 672	40,7 %	422 255	0,9 %
501–1 000	480	11,7 %	367 132	0,8 %
1 001–5 000	380	9,3 %	814 549	1,8 %
5 001–10 000	47	1,1 %	328 022	0,7 %
10 001–50 000	40	1,0 %	798 195	1,8 %
50 001–100 000	9	0,2 %	733 313	1,6 %
100 001–500 000	7	0,2 %	1 611 926	3,6 %
500 001–	12	0,3 %	39 911 611	88,6 %
YHTEENSÄ	4 104	100,0 %	45 065 130	100,0 %
joista hallintarekisteröity			4 570 577	10,1 %

24. Omistajat sektoreittain 31.12.2016

	Omistajia, kpl	Omistajia, %	Osakkeita, kpl	Osakkeita, %
Yksityiset yritykset	173	4,2 %	806 619	1,8 %
Rahoitus ja vakuutuslaitokset	22	0,5 %	9 612 475	21,3 %
Julkisyhteisöt	5	0,1 %	6 997 043	15,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	21	0,5 %	127 774	0,3 %
Kotitaloudet	3 872	94,3 %	25 373 016	56,3 %
Ulkomaiset omistajat	11	0,3 %	2 148 203	4,8 %
YHTEENSÄ	4 104	100,0 %	45 065 130	100,0 %

25. Kirjanpito kirjat

Päiväkirja		sähköinen
Pääkirja		sähköinen
Tasekirja		erikseen sidottuna
Tase-erittelyt		sähköinen
Käyttöomaisuusrekisteri		sähköinen
Käytetyt tositelajit ja säilyttämistapa		
Tiliotteet	1910–1935	sähköinen
Kassa, myymälämyynti	B	sähköinen
Myynti muut kuin kassa	C	sähköinen
Muistio	MUIS	sähköinen/paperilla
Lindorff oma rahoitus	LIND	sähköinen/paperilla
Ostolaskut	ORL	sähköinen
Varastosta omaan käyttöön	OMAS	sähköinen
Palkanlaskenta	PL	sähköinen
ALV tilien päättäminen kuukausitasolla	ALV	sähköinen
Liitetietotosite		paperilla

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 15. päivänä 2017

Christoffer Häggblom
Puheenjohtaja

Mikael Hagman
Hallituksen jäsen

Kai Seikku
Hallituksen jäsen

Samuli Seppälä
Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Minna Kurunsaari
Hallituksen jäsen

Henrik Weckström
Hallituksen jäsen

Tilintarkastuskertomus

Verkkokauppa.com Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Verkkokauppa.com Oyj:n (y-tunnus 1456344-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

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

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

Riippumattomuus

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

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se 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 virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön 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 yhtiö aiotaan purkaa tai sen 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 virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnitteleme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonamme 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 yhtiön 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 yhtiön 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 lausuntonamme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.

- arvioimme tilinpäätöksen, liitetiedot mukaan lukien, yleistä esittämistä, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksemme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntonamme ei kata muuta informaatiota.

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

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

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

Helsingissä 15.2.2017

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Ylva Eriksson

KHT

Tunnusluvut ja tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnusluvut

	2016	2015	2014
Liikevaihto, TEUR	371 495	343 682	275 784
Liikevoitto, TEUR	12 201	7 676	7 468
Liikevoitto, % liikevaihdosta	3,3 %	2,2 %	2,7 %
Kauden tulos, TEUR	9 769	5 354	4 488
Oman pääoman tuotto, %	26,3 %	14,8 %	20,2 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	33,0 %	20,9 %	29,2 %
Omavaraisuusaste, %	39,5 %	45,2 %	48,7 %
Omavaraisuusaste, % (sisältäen pääomallinat)	39,5 %	45,2 %	48,7 %
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, EUR	0,22	0,12	0,11
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu), EUR	0,22	0,12	0,10
Osakekohtainen oma pääoma EUR	0,86	0,79	0,81
Osakekohtainen oma pääoma (dilutoitu) EUR	0,86	0,79	0,81
Osakekohtainen osinko EUR*	0,166	0,15	0,14
Osinko tuloksesta prosentteina	75,5 %	126,3 %	133,8 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	2,2 %	4,1 %	2,8 %
Hinta/voittosuhte (P/E-luku)	33,55	60,61	48,18
Osakkeen kurssikehitys:			
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	7 510 855
Osakeantioikaistu keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	45 065 130	45 065 130	42 399 765
Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Osakeantioikaistu alin kurssi	6,10	4,91	3,35
Osakeantioikaistu ylin kurssi	8,20	7,23	5,28
Osakeantioikaistu keskimurssi	6,87	6,04	3,91
Osakeantioikaistu päätöskurssi	7,38	7,20	5,10
Osakekannan markkina-arvo kauden päättyessä, MEUR	332,6	324,5	229,8
Osakkeiden vaihto lukumääränä	4 092 299	7 600 519	3 821 330
Osakkeiden vaihto prosentteina osakekannasta	9,1 %	16,9 %	54,1 %

Dilutoitu tunnusluku on esitetty mikäli se eroaa dilutoimattomasta tunnusluvusta. Tilikaudella 2015 toteutettiin maksuton osakeanti.

Osakemäärien muutokset on otettu huomioon vertailuvuosien osakekohtaisissa tunnusluvuissa.

* 2016: Hallituksen esitys sisältäen osingonjakovaltuutuksen

Tunnuslukujen laskentakaavat

- 1) Liikevoittoprosentti = Liiketoiminnan tulos / Liikevaihto x 100
- 2) Oman pääoman tuottoprosentti = Nettotulos / Keskimääräinen oma pääoma x 100
- 3) Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (ROCE), 12 kk rullaava = (Tilikauden tulos + rahoituskulut + verot) / (Keskimääräinen oma pääoma + korollinen vieras pääoma) x 100
- 4) Omavaraisuusaste (ei pääomallinoja) = (Oma pääoma + poistoero x (1 – veroaste)) / (Taseen loppusumma – saadut ennakot) x 100
- 5) Omavaraisuusaste (mukaan lukien pääomallinat) = (Oma pääoma + pääomallinat + poistoero x (1 – veroaste)) / (Taseen loppusumma – saadut ennakot) x 100
- 6) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos = Kauden tulos / Keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä
- 7) Osakekohtainen oma pääoma = Oma pääoma / Osakeantioikaistu osakemäärä raportointipäivänä
- 8) Osakekohtainen osinko = Tilikauden osinko / Osakeantioikaistu osakemäärä raportointipäivänä
- 9) Osinko tuloksesta prosentteina = Osakeantioikaistu osakekohtainen osinko / Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos x 100
- 10) Efektiivinen osinkotuotto prosentteina = Osakekohtainen osinko / Viimeinen kaupantekokurssi raportointipäivänä x 100
- 11) Hinta / voittosuhte (P/E-luku) = Viimeinen kaupantekokurssi raportointipäivänä / Osakekohtainen tulos
- 12) Osakkeiden vaihdon kehitys prosentteina = Kauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumäärä / Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä kauden aikana x 100

Dilutoituiduissa tunnusluvuissa on huomioitu osakassopimuksen mukaisen merkintäoikeuden mukainen osakemäärän laimennusvaikutus.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Verkkokauppa.com Oyj (jäljempänä **“Yhtiö”** tai **“Verkkokauppa.com”**) on suomalainen julkinen osakeyhtiö. Yhtiön osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n First North -markkinapaikalla (**“First North”**). Yhtiön hallintoa säätelee Suomen osakeyhtiölaki, arvopaperimarkkinalaki, kirjanpitolaki, First North -säännöt sekä Yhtiön yhtiöjärjestys.

Koska Yhtiön osakkeita ei ole listattu Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla, Yhtiöön ei sovelleta Arvopaperimarkkinayhdistyksen hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 (**“CG-koodi”**). Yhtiö pyrkii kuitenkin soveltuvin osin noudattamaan CG-koodia. CG-koodi perustuu ns. noudata tai selitä -periaatteeseen (Comply-or-Explain), jonka mukaan yhtiö voi poiketa yksittäisistä suosituksista, mikäli se selostaa poikkeamisen ja poikkeamisen perustelut. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilla www.cgfinland.fi

Yhtiö poikkeaa CG-koodin suosituksista seuraavien suositusten osalta tai noudattaa niitä vain osittain:

- Hallituksen jäsenten enemmistö ei ole riippumaton Yhtiöstä (Suositus 10). Riippumattomuusarvioinnin perusteella hallitus on todennut, että hallituksen kuudesta jäsenestä kolme on CG-koodin tarkoittamalla tavalla riippumattomia Yhtiöstä. Poikkeaminen liittyy entisen hallituksen jäsenen Antti Tiitolan eroamiseen yhtiön hallituksesta Yhtiön keväällä 2016 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Yhtiö pyrkii valitsemaan hallituksen jäseniä, jotka vastaavat kokemukseltaan ja profiililtaan Yhtiön nykyisiä ja tulevia liiketoiminnan tarpeita ottaen kuitenkin huomioon CG-koodin asettamat vaatimukset.

Selvitys Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla Yhtiön kotisivuilla www.verkkokauppa.com/fi/investors/governance.

Konsernirakenne

Konsernin emoyhtiö on Verkkokauppa.com Oyj. Yhtiön kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö on ensisijainen liiketoimintayksikkö Verkkokauppa.com -konsernissa. Yhtiöllä on virolainen tytäryhtiö, Arctech OÜ. Tytäryhtiössä ei ole ollut operatiivista toimintaa viimeisten viiden (5) vuoden aikana. Yhtiön hallintoelimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiöllä on myös johtoryhmä, jota johtaa toimitusjohtaja.

Yhtiökokous

Ylintä päättävältä Verkkokauppa.comissa käyttävät Yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa he voivat käyttää puhevaltaa, esittää kysymyksiä ja äänestää. Varsinainen yhtiökokous pidetään joka vuosi kesäkuun loppuun mennessä ja siinä käsitellään yhtiöjärjestyksessä sille määritetyt asiat sekä sille ehdotetut asiat.

Hallitus voi tarvittaessa kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen käsittelemään sille ehdotettuja asioita. Osakkaat, joiden omistusosuus on vähintään 10 % Yhtiön osakekannasta, sekä Yhtiön tilintarkastaja voivat pyytää nimenomaisia asioita käsiteltäväksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, jonka hallitus tällöin on kutsuttava koolle.

Yleensä yhtiökokouksessa käsitellään hallituksen asialistalle kirjaamia asioita. Osakeyhtiölain mukaisesti osakkeenomistajat voivat myös pyytää Yhtiön hallitusta lisäämään asioita seuraavan yhtiökokouksen asialistalle. Yhtiö julkaisee hyvissä ajoin kotisivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkaiden pitää ilmoittaa vaatimuksensa asioiden käsittelystä yhtiökokouksessa. Tällaisen vaatimuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitus on saanut siitä tiedon viimeistään neljä (4) viikkoa ennen yhtiökokouksutun lähettämistä. Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkitsemista koskevat ehdotukset.

Merkittäviä yhtiökokouksen päättävällän alaisia asioita ovat:

- Muutokset Yhtiön yhtiöjärjestykseen;
- Osakepääoman korotus tai alentaminen;
- Osakeannit;
- Päätökset hallitusten jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta;
- Tilinpäätöksen vahvistaminen; ja
- Voitonjako / tappion kohdistus.

Yhtiökokouskutsu

Yhtiön osakkaat kutsutaan yhtiökokoukseen julkistamalla kutsu Yhtiön kotisivuilla. Kutsu julkaistaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi hallitus voi julkaista tiedotteen kokouskutsusta yhdessä (1) tai useammassa valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsun tulee sisältää yhtiökokouksessa

käsiteltävät asiat ja muita osakeyhtiölaissa ja CG-koodissa määriteltyjä tietoja.

Yhtiökokouskutsu ja hallituksen ehdotukset julkaistaan myös yhtiötiedotteina.

Yhtiökokouskutsu ja seuraavat tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta:

- Hallituksen ehdotukset ja, jos yhtiökokous käsittelee tilinpäätöstä, tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus. Nämä tiedot ovat saatavilla myös yhtiökokouspaikalla;
- Yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat; ja
- Päätösehdotukset yhtiökokoukselle.

Jos päätös liittyy osakeantiin, optio-oikeuksiin tai muihin osakkeisiin oikeuttaviin erityisoikeuksiin, osakepääoman lisäykseen vararahastosta, osingonmaksuun, vapaan oman pääoman rahaston jakoon, osakepääoman alennukseen, omien osakkeiden hankintaan tai luovutukseen tai Yhtiön selvitystilaan asettamiseen, ja tilinpäätöstä ei käsitellä kokouksessa, seuraavat tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta:

- Viimeisin tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus;
- Mahdolliset viimeisen tilikauden päättymisen jälkeen tehdyt päätökset varojen jaosta;
- Mahdolliset viimeisen tilikauden päättymisen jälkeen laaditut osavuositarkastukset; ja
- Hallituksen selostus tilinpäätöksen tai osavuositarkastuksen laatimisen jälkeisistä Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista.

Läsnäolo

Osakkailla, jotka on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasrekisteriin yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, on oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänivaltaa. Osakkaat voivat käyttää oikeuksiaan yhtiökokouksessa joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa edustajan kautta.

Yhtiökokouspöytäkirja, sisältäen äänestystulokset sekä mahdolliset liitteet kokouksessa tehdyistä päätöksistä, julkaistaan Yhtiön kotisivuilla kahden (2) viikon sisällä yhtiökokouksesta. Yhtiökokouksessa tehdyt päätökset julkaistaan myös yhtiötiedotteina välittömästi yhtiökokouksen jälkeen. Yhtiökokousasiakirjat ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään viiden (5) vuoden ajan yhtiökokouksesta.

Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan läsnäolo

Yhtiökokoukseen osallistuvat toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja sekä hallituksen jäsenet. Lisäksi tilintarkastaja osallistuu varsinaiseen yhtiökokoukseen. Ehdokkaat, joita ehdotetaan valittaviksi hallitukseen, osallistuvat yhtiökokoukseen, jossa päätetään heidän valinnastaan.

Päätöksenteko

Yhtiöllä on yksi (1) osakesarja, joka antaa osakkeenomistajalle

yhden (1) äänen osaketta kohti yhtiökokouksessa. Useammat päätökset vaativat yksinkertaisen äänenemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Henkilövalinnoissa eniten ääniä saanut ehdokas tulee valituksi. Yhtiökokous voi kuitenkin ennen valintaa päättää, että tullakseen valituksi ehdokkaan on saatava yli puolet kaikista annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan monet yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, kuten suunnatut osakeannit, vaativat kahden kolmasosan enemmistön kokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Verkkokauppa.comin yhtiöjärjestys ei sisällä lunastuslausekeita tai äänestysrajoituksia.

Hallitus

Koostumus ja toimikausi

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus koostuu vähintään neljästä (4) ja enintään kahdeksasta (8) jäsenestä. Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa ja heidän toimikautensa päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöjärjestys ei aseta rajoitteita hallitusten jäsenten toimikautien lukumäärästä eikä yhtiöjärjestys millään tavoin rajoita yhtiökokouksen päättävältä hallituksen jäseniä valittaessa. Yhtiökokous voi kuitenkin ottaa huomioon CG-koodin hallituksen koostumusta säätelevät suositukset, erityisesti riippumattomuusvaatimukset ja muut vaatimukset, joita sovelletaan yleisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin yhtiöihin Suomessa. Hallitus valitsee yhden (1) jäsenistään puheenjohtajaksi ja se voi myös valita varapuheenjohtajan.

Hallitus on luonut toiminnalleen työjärjestyksen. Sen keskeinen sisältö on kuvattu alla.

Nykyisen hallituksen koostumus

Hallitus koostuu seuraavista kuudesta (6) jäsenestä: Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Samuli Seppälä ja Henrik Weckström.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2016 valittiin hallituksen jäseniksi Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Samuli Seppälä, Antti Tiitola ja Henrik Weckström toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Antti Tiitola kuitenkin erosi yhtiön hallituksesta 2.5.2016 alkaen, minkä jälkeen hallitus on jatkanut kuusi-jäsenisenä.

Hallituksen perustamiskokouksessa, joka järjestettiin ensimmäisen kerran varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen, Christoffer Häggblom valittiin hallituksen puheenjohtajaksi.

Riippumattomuusarvioinnin perusteella hallitus totesi, että Christoffer Häggblom, Minna Kurunsaari ja Kai Seikku ovat riippumattomia Yhtiöstä ja, että Mikael Hagman, Christoffer Häggblom, Minna Kurunsaari ja Kai Seikku ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi hallitus totesi riippumattomuusarvioinnin perusteella, että hallituksesta eronnut Antti

Tiitola oli riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Samuli Seppälä ja Henrik Weckström kuuluvat Yhtiön johtoryhmään.

Hallituksen jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen kohdasta ”Hallituksen jäsenet”.

Hallituksen tehtävät

Hallituksen tehtävät tulevat osakeyhtiölaista ja muusta sovellettavasta lainsäädännöstä. Hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta. Sen tehtäviä ovat muiden muassa:

- määrittää Yhtiön strategia ja päättää siitä;
- vahvistaa liiketoimintasuunnitelmat ja budjetit sekä rahoitustoimenpiteet (siinä määrin kuin ne eivät ole osakkeenomistajien vastuulla);
- määrittää ja hyväksyä osavuositarkastukset, tilinpäätökset ja hallituksen toimintakertomukset;
- vahvistaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät sekä raportointimenetelmät;
- päättää johdon palkkio- ja kannustinohjelmista sekä Yhtiön työntekijöiden mahdollisista yleisistä ja erityisistä eläkeohjelmista, voitonjako-ohjelmista tai palkkio-ohjelmista;
- päättää Yhtiön toiminnan luonteen perusteella epätavalliseksi luonnehdittavista sopimuksista tai erityisen tärkeistä sopimuksista, kuten pitkäaikaisista vuokrasopimuksista;
- seuraa lähipiirtransaktioita; sekä
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää Yhtiön johtoryhmään kuuluvat muut työntekijät. Nimitykset hyväksyy Yhtiön hallitus.

Koska Yhtiöllä ei ole erillistä tarkastusvaliokuntaa, hallitus kokonaisuudessaan vastaa sen tehtävistä. Tämän mukaisesti hallituksen tehtävinä ovat muiden muassa:

- seurata ja valvoa Yhtiön tilinpäätösten raportointiprosessia (kuten tilinpäätöksiä, osavuositarkastuksia sekä vuosittaisia, puolivuositteisiä ja vuosineljänneskohtaisia tulostiedotteita);
- seurata ja valvoa Yhtiön talousraportointia;
- seurata ja säännöllisesti arvioida Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien sekä sisäisen tarkastustoiminnan tehokkuutta sekä Yhtiön julkilausumissa olevia kuvauksia näistä järjestelmistä ja toiminnoista;
- seurata lakisääteistä tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilintarkastusta;
- arvioida ulkopuolisen tilintarkastajan suoritusta ja riippumattomuutta;
- hyväksyä ulkopuolisen tilintarkastajan vuosittaiset palkkiot osakkeenomistajien varsinaisessa yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti; sekä
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskevat päätökset.

Vuonna 2016 hallitus kokoontui 12 kertaa. Keskimääräinen läsnäolo prosentti oli 95 %.

Verkkokauppa.comilla ei ole hallintoneuvostoa.

Nimi	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Läsnäolo prosentti
Christoffer Häggblom	12	100 %
Mikael Hagman	11	92 %
Minna Kurunsaari	11	92 %
Kai Seikku	11	92 %
Samuli Seppälä	12	100 %
Antti Tiitola ¹⁾	4	80 %
Henrik Weckström	12	100 %

1) Antti Tiitola erosi hallituksesta 2.5.2016 alkaen.

Päätöksenteko

Puheenjohtaja kutsuu hallituksen koolle. Hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen yhtiökokouksen nimittämistä jäsenistä on kokouksessa paikalla. Äänestyksissä enemmistön mielipide muodostaa hallituksen päätöksen. Jos äänet menevät tasan, ratkaisee puheenjohtajan ääni.

Hallituksen on aina toimittava Yhtiön edun mukaisesti ja niin, että se toimillaan ei luo epäoikeudenmukaisia etuja tietyille osakkeenomistajalle tai kolmansille osapuolille Yhtiön tai muiden osakkeenomistajien kustannuksella.

Hallituksen jäsen ei saa osallistua asian käsittelyyn, jos asia koskee kyseisen jäsenen ja Yhtiön välistä sopimusta tai muuta transaktiota tai jos kyseinen jäsen saa olennaista etua asian perusteella ja jossa tämä etu ei välttämättä ole Yhtiön etujen mukaisia. Periaatteessa jäsen ei saa osallistua asian käsittelyyn, jos kyseinen jäsen on osallisena käsiteltävänä olevassa asiassa muulla tavalla.

Kokouskäytäntö

Hallitus kokoontuu niin usein kuin tarvitaan sen velvollisuuksien täyttämiseksi. Toimitusjohtaja varmistaa, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot konsernin toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimiseksi.

Hallituksen sihteerinä toimii Jussi Tallgren.

Hallitus arvioi itse omaa toimintaansa vuosittain.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Yhtiö on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet CG-koodin suosituksen 9 mukaisesti.

Yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista on, että Yhtiön hallituksen jäsenillä on laaja asiantuntemus eri aloilta ja liiketoiminnan alueilta. Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä, avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa.

Hallituskokouksen koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon Yhtiön strategian, toiminnan ja kehitysvaiheen asettamat vaatimukset sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaisia tekijöitä ovat ikä- ja sukupuolijakauma, koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuoli-

linen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto Yhtiölle tärkeitä liiketoiminta-alueilta.

Ehdotus yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoksi perustuu kunkin ehdokkaan pätevyys ja Yhtiö pyrkii valitsemaan hallitukseen jäseniä, jotka vastaavat kokemukseltaan ja profiililtaan Yhtiön nykyisiä ja tulevia liiketoiminnan tarpeita. Hallituksen jäsenet valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia ja että pidemmällä aikavälillä saavutetaan tasapainoisempi sukupuolijakauma hallituksessa. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi hallitus pyrkii huolehtimaan siitä, että uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin kytketään mukaan molempien sukupuolten edustajia sekä viestimällä tavoitteesta aktiivisesti osakkeenomistajille.

Tilikauden aikana yksi hallituksen jäsen on ollut nainen ja muut miehiä. Yhtiön asettama tavoite molempien sukupuolen edustuksen osalta on siten täyttynyt.

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön hallitus ei ole perustanut valiokuntia ja siten hallitus kokonaisuudessaan vastaa tehtävistä, jotka CG-koodissa on annettu hallituksen eri valiokunnille. Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön hallituksen toiminta ilman valiokuntia vastaa parhaiten Yhtiön liiketoiminnan nykyisiä tarpeita ja edesauttaa parhaalla mahdollisella tavalla Yhtiön hallituksen lain ja CG-koodin mukaisten velvollisuuksien toteuttamista.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja on vastuussa konsernin juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja myös varmistaa, että konsernin kirjanpito on lainmukainen ja että konsernin taloushallinto ja varainhoito on järjestetty luotettavasti.

Toimitusjohtaja esittelee ensisijaisesti hallitukselle sen käsiteltävät asiat ja luonnostelee hallituksen päätösehdotukset. Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkiostaan sekä muista toimitusjohtajasopimuksen ehdoista. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkkaosasta ja luontaiseduista (kuten työsuhdeautosta ja -puhelimesta). Vuonna 2016 toimitusjohtajan kokonaispalkka luontoisetuineen oli 9 tuhatta euroa. Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.1.–31.12.2016, jonka ajalta rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle.

Toimitusjohtaja ei saanut palkkiona osakkeita tai osakkeisiin perustuvia oikeuksia vuonna 2016. Toimitusjohtajaan sovelletaan lakisääteistä eläkeikää. Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkesopimuksia Yhtiön kanssa. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 12 kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajan, hänelle maksetaan eräissä tapauksissa 12 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus. Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitus-

johtajasopimus. Toimitusjohtaja valitaan tehtäväänsä toistaiseksi.

Nykyinen toimitusjohtaja on Samuli Seppälä. Toimitusjohtajasta ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen kohdasta ”Johtoryhmän jäsenet vuonna 2016”.

Johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmän jäsenet ovat Samuli Seppälä, Jussi Tallgren, Henrik Weckström, Esa Hjerppe, Timo Halonen, Markus Pätilä ja Miika Heinonen.

Johtoryhmän jäsenet käsittelevät konsernin johtamiseen liittyviä asioita omilla alueillaan hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Yhtiön johtamisessa. Johtoryhmän jäsenet valmistelevat hallituksen päätettäväksi esitettäviä asioita, kuten Yhtiön strategia, budjetti ja periaatteet sekä merkittävät hankinnat ja divestoinnit. Lisäksi johtoryhmä käsittelee raportointiin, sisäiseen ja ulkoiseen tiedottamiseen, henkilöstön kehittämiseen, työntekijöiden rekrytointiin ja työehtoihin sekä sijoittajasuhteisiin liittyviä asioita. Johtoryhmällä ei ole virallista asemaa osakeyhtiölain mukaan.

Johtoryhmän jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen kohdasta ”Johtoryhmän jäsenet”.

Palkitseminen

Hallitus päättää Yhtiön toimitusjohtajan palkoista, palkkioista ja muista eduista ja hallituksen puheenjohtaja hyväksyy toimitusjohtajan alaisuudessa toimivan johtoryhmän palkat, palkkiot ja muut edut. Määrittäessään palkkioita, tulospalkkioita ja mahdollisia kannustinohjelmia hallitus ottaa myös huomioon osakkaiden ja johdon intressien yhdenmukaistamisen. Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkasta ja luontaiseduista (kuten työsuhdeautosta ja -puhelimesta). Yhtiön johtoryhmän (toimitusjohtaja pois lukien) palkitsemisjärjestelmä koostuu tuntipalkasta. Yhtiön johtoryhmälle maksetaan kaupanalan työehtosopimuksen mukaiset korvaukset normaalin työajan ylittävästä työstä. Johtoryhmän jäsenen työsuhteen päättyessä muusta kuin yhtiöstä johtuvasta syystä, noudatetaan työsuhteen päättyttyä kuuden kuukauden pituista kilpailukieltoa. Johtoryhmän jäsenillä on kyseiseltä ajalta oikeus kuukausittaiseen korvaukseen, joka vastaa hänelle säännölliseltä työajalta maksettua keskimääräistä kuukausittaista palkkaa.

Yhtiössä ei ole käytössä osakepalkkio- tai optiojärjestelmää eivätkä Yhtiön johtoryhmän palkat muutoin kuin yllä mainituin osin ole jakautuneet kiinteään ja muuttuvaan osaan. Johtoryhmän palkitseminen ei ole riippuvainen suoritus- tai tuloskriteereistä.

Yhtiö ei sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä johtoryhmän palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja.

Yhtiökokous päättää hallitustyöskentelystä maksettavasta palkkiosta sekä sen perusteista. Yhtiö julkaisee palkka- ja palkkioselvityksen vuosittain kotisivuillaan CG-koodin mukaisesti.

Varsinainen yhtiökokous (15.3.2016)

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudelta palkkiota seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle vuosipalkkiota 40 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille 20 000 euroa. Vuosipalkkiota ei makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon. Lisäksi hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakustannukset korvataan tositteita vastaan.

Verkkokauppa.comin sisäinen valvonta

Hallituksen vastuulla olevan sisäisen valvonnan tavoitteena on muun muassa varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, informaation luotettavuus sekä säännösten ja ohjeiden noudattaminen. Sisäinen valvonta on osa päivittäistä johtamista ja Yhtiön hallinnointia.

Olenainen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus. Sisäisen tarkastuksen organisointi on hallituksen alaisuudessa ja sisäisen tarkastuksen palvelut ostetaan ulkopuoliselta palvelun toimittajalta. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tukee Yhtiön johtoa toiminnan ohjaamisessa tutkimalla ja arvioimalla liiketoimintojen, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta sekä tuottamalla johdolle informaatiota ja suosituksia niiden tehostamiseksi. Sisäinen tarkastus tarkastaa myös liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat riskilähtöisyys sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

Riskienhallinta

Yhtiön hallitus on hyväksynyt 16.1.2014 Yhtiölle riskienhallinnan toimintamallin. Yhtiön riskienhallinnan tarkoituksena on Yhtiön riskienhallinnan toimintamallin mukaan lisätä organisaation riskitietoisuutta ja proaktiivista riskienhallintaa, lisätä organisaation kilpailukykyä negatiivisia riskejä pienentämällä ja positiivisia riskejä lisäämällä, varmistaa riskienhallinnan riittävä taso koko organisaatiossa, hallita riskejä osana liiketoimintaa sekä määrittää riskienhallinnan vastuut organisaatiossa. Yhtiön hallitus päättää Yhtiön riskienhallintapolitiikasta ja määrittelee suuntaviivat Yhtiön riskienhallinnan tasolle. Yhtiön operatiivisen johdon tehtävänä on vastata riskienhallinnan käytännön toimenpiteistä riskienhallintapolitiikan puitteissa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaa Verkkokauppa.comin hallitus. Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat Yhtiön talousjohtaja ja talousosasto. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Yhtiön talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessiku-

vaukset, täsmäytykset ja analyysit, joilla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan ja poikkeamat ennusteisiin ja edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot Yhtiön taloudesta.

Yhtiön talousosasto vastaa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

Tiedonanto

Yhtiön tavoitteena on jatkuvasti tuottaa johdonmukaista, luotettavaa, riittävää ja ajantasaista tietoa markkinoille sen varmistamiseksi, että pääomamarkkinaosapuolilla olisi mahdollisimman avoin ja selkeä kuva Yhtiöstä jonka perusteella he voivat arvioida Yhtiön arvopapereiden arvoa. Yhtiö noudattaa kommunikatiivisissa arvopaperimarkkinain ja osakeyhtiölain yhtäläisen ja tasapuolisen informaation saatavuuden periaatetta sekä muuta soveltuvaa lainsäädäntöä ja pyrkii tiedottamaan ilman aiheetonta viivytystä.

First North -sääntöjen mukaan yhtiöllä, jonka osakkeet on otettu monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North -markkinapaikalle on tehtävä sopimus hyväksytyt neuvonantajan kanssa. Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana toimii Nordea Pankki Suomi Oyj ("Hyväksytty Neuvonantaja").

Yhtiö tiedottaa suomen ja englannin kielellä. Yhtiön julkistamat tiedotteet, vuosikertomukset, tiedot nykyisestä hallituksesta ja johtoryhmästä sekä hyväksytyt neuvonantajan tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.verkkokauppa.com.

Yhtiön hallitus on vahvistanut Verkkokauppa.comin tiedonantopolitiikan.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemia sisäpiirisääntönsä, joita sovelletaan yhtiöihin, joiden osakkeilla käydään kauppaa First Northissa. Yhtiön hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje täydentää muuta sisäpiirisääntelyä ja määrittelee Yhtiön sisäpiiriläisiä ja sisäpiirihallintoa koskevat menettelytavat. Verkkokauppa.comin sisäpiiriohjetta päivitetään säännöllisesti ja sen noudattamista seurataan jatkuvasti. Yhtiö on nimittänyt talousjohtaja Jussi Tallgrenin sisäpiirivastaavaksi.

Markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR) astui voimaan 3.7.2016, joka vaikutti erityisesti Yhtiön tiedonantovelvollisuuteen, sisäpiirintiedon hallintaan, johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimien raportointiin ja julkistamiseen sekä sisäpiiriluetteloihin.

MAR:n myötä tiedonantovelvollisuus on kytketty sisäpiirin-

tiedon syntymiseen. MAR:n mukaan tiedon julkistamista voidaan kuitenkin liikkeeseenlaskijan vastuulla lykätä, mikäli välitön julkistaminen todennäköisesti vaarantaisi liikkeeseenlaskijan oikeudet edut, julkistamisen lykääminen ei todennäköisesti johtaisi yleisöä harhaan ja liikkeeseenlaskija pystyy takaamaan kyseisen tiedon säilymisen luottamuksellisenä. Yhtiön on tehtävä kirjallinen ilmoitus lykäämisestä Finanssivalvonnalle välittömästi tiedon julkistamisen jälkeen.

MAR:n voimaantumisen jälkeen yhtiöllä ei enää ole velvollisuutta pitää saatavilla ajantasaista luetteloa nykyiseen julkiseen sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden omistuksesta. Nykyiset julkiset ja yrityskohtaiset sisäpiirirekisterit korvataan ei-julkisella sisäpiiriluettelolla, joka jakautuu pysyvään luetteloon ja hanke-/tapahtumakohtaisiin luetteloihin. Tällä hetkellä Yhtiö on päättänyt, ettei se perusta ja ylläpidä pysyviä sisäpiiriläisiä koskevaa sisäpiirilueteloa, vaan kaikki sisäpiirihankkeisiin osallistuvat henkilöt lisätään hankekohtaisiin sisäpiiriluetteloihin. Yhtiön hallitus päättää jatkossa mahdollisesta pysyviä sisäpiiriläisiä koskevan sisäpiiriluetelon perustamisesta.

Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä on jatkossa ilmoitettava yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimensa yhtiölle Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaisesti kahden päivän kuluessa ja Finanssivalvonnalle kolmen päivän kuluessa liiketoimen tekemisestä. Yhtiöllä on velvollisuus tiedottaa liiketoimista yhtiötiedotteella kolmen päivän kuluessa liiketoimesta. Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden on ilmoitettava kirjallisesti lähipiiriinsä kuuluville tahoille ilmoitusvelvollisuuden syntymisestä.

MAR:n mukainen suljettu ajanjakso, jolloin liiketoimet yhtiön rahoitusvälineillä ovat kiellettyjä, on 30 kalenteripäivää ennen liikkeeseenlaskijan osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista ja koskee johtotehtävissä toimivia henkilöitä. Yhtiö soveltaa suljettua ajanjaksoa kalenterivuoden neljänneksen päättymisen ja Yhtiön taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista seuraavan päivän välillä ("Suljettu Ikkuna"). Suljettu Ikkuna käsittää kuitenkin aina vähintään 30 kalenteripäivää ennen taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista ja julkistamispäivän. Tietyissä erityistapauksissa liikkeeseenlaskija voi tapauskohtaisesti sallia liiketoimet Suljetun Ikkunan aikana.

Yhtiön sisäpiirihallinto sisältyy Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmään.

Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen päätehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikeat, tarkat ja riittävät tiedot Yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta tilanteesta tilikauden ajalta. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Tilintarkastajan vastuulla on tarkastaa Yhtiön tilikauden kirjanpidon oikeellisuus ja antaa yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomus. Lisäksi Suomen laki edellyttää, että tilintarkastaja myös valvoo Yhtiön hallinnon lainmukaisuutta. Tilintarkastaja raportoi

hallitukselle vähintään kerran vuodessa. Tilintarkastajan palkkiot ilmoitetaan Yhtiön osakkeenomistajille.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, joka on Keskuskauppakamarin hyväksymä yhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastajan, jonka toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi sisällytetään yhtiökokoukseen. Tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat vuonna 2016 noin 86 026 euroa. Tilintarkastajalle tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista maksetut palkkiot olivat vuonna 2016 7 680 euroa.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2016 tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ylva Eriksson.

Osakassopimukset

Yhtiö ei ole tietoinen sen osakkeisiinsa liittyvistä osakassopimuksista.

Palkka- ja palkkioselvitys 2016

Tämä Verkkokauppa.com Oyj:n ("Yhtiö") palkka- ja palkkioselvitys on Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukainen selvitys.

Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen keskeiset periaatteet

Hallitus

Yhtiökokous päättää vuosittain hallitustyöskentelystä maksettavasta palkkiosta sekä sen perusteista. Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät hallituskokoonpano ja hallituksen palkitsemista koskevat ehdotukset. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina. Vuosipalkkiota ei kuitenkaan makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu yhtiön toimivaan johtoon. Hallituksen jäsenillä ei ole osakepalkkiojärjestelmiä tai osakesidonnaisia palkitsemisjärjestelmiä.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Hallitus päättää Yhtiön toimitusjohtajan palkoista, palkkioista ja muista eduista ja hallituksen puheenjohtaja hyväksyy toimitusjohtajan alaisuudessa toimivan johtoryhmän palkat, palkkiot ja muut edut.

Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkasta ja luontaiseduista (kuten työsuhdeautosta ja -puhelimesta). Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisanomisaika on 12 kuukautta. Toimitusjohtajaan sovelletaan lakisääteistä eläkeikää. Toimitusjohtajaan sovelletaan 12 kuukauden pituista kilpailu- ja rekrytointikieltoa.

Verkkokauppa.com Oyj:n johtoryhmän (toimitusjohtaja pois lukien) palkitsemisjärjestelmä koostuu tuntipalkasta. Yhtiön johtoryhmälle maksetaan kaupanalan työehtosopimuksen mukaiset korvaukset normaalin työajan ylittävästä työstä.

Johtoryhmän jäsenen työsuhteen päättyessä muusta kuin

yhtiöstä johtuvasta syystä, noudatetaan työsuhteen päätyttyä kuuden kuukauden pituista kilpailukieltä. Johtoryhmän jäsenillä on kyseiseltä ajalta oikeus kuukausittaiseen korvaukseen, joka vastaa hänelle säännölliseltä työajalta maksettua keskimääräistä kuukausittaista palkkaa. Yhtiössä ei ole käytössä osakepalkkio- tai optiojärjestelmää, eivätkä yhtiön johtoryhmän palkat muutoin kuin yllä mainituin osin ole jakautuneet kiinteään ja muuttuvaan osaan. Johtoryhmän palkitseminen ei ole riippuvainen suoritus- tai tuloskriteereistä.

Toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole lisäeläkesopimuksia Yhtiön kanssa. Yhtiö maksaa Yhtiön toimitusjohtajan lakisääteiset eläkevakuutusmaksut. Muita sopimuksia, joiden perusteella Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja tai johtoryhmän jäsenet olisivat oikeutettuja lisäetuihin työ- tai toimitusopimuksen päättyessä, ei ole.

Yhtiö ei sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä johtoryhmän palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja. Yhtiöllä ei ole voimassaolevia palkitsemista koskevia valtuuksia päättää osakkeiden tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Palkitsemisraportti

Hallitus

Vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallitukselle maksetaan palkkioita seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtajille vuosipalkkiota 40 000 euroa; ja
- muille hallituksen jäsenille vuosipalkkiota 20 000 euroa.

Vuosipalkkiota ei makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon. Lisäksi hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakustannukset korvataan tositteita vastaan.

Hallituksen jäsenille vuonna 2016 maksetut palkkiot hallitustyöskentelystä sekä muista mahdollisista tehtävistä olivat seuraavat:

Name	Asema	Hallitus-työskentely	Muut Yhtiöltä saatavat etuudet	Yhteensä (€)
Christoffer Häggblom	Puheenjohtaja	40 000	0	40 000
Mikael Hagman	Jäsen	20 000	81 810 ¹⁾	101 810
Minna Kurunsaari	Jäsen	20 000	0	20 000
Kai Seikku	Jäsen	20 000	0	20 000
Samuli Seppälä ²⁾	Jäsen	0	8 916	8 916
Antti Tiitola ³⁾	Jäsen	0	0	0
Henrik Weckström ²⁾	Jäsen	0	151 556	151 556
In total		100 000	242 281	342 281

1) Palkkio yhtiön neuvonantajana toimimisesta

2) Henkilö kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon, minkä johdosta hallitustyöskentelystä ei makseta erillistä palkkiota.

3) Hallituksen jäsen 2.5.2016 saakka. Antti Tiitola luopui vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättämästä hallituspalkkiostaan.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.1.–31.12.2016, jonka ajalta rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle. Yhtiön toimitusjohtajan palkka luontoisetuineen oli vuodelta 2016 yhteensä 8 916 euroa. Yhtiön toimitusjohtaja ei ole saanut muita etuuksia Yhtiöltä vuodelta 2016.

Johtoryhmän jäsenten (toimitusjohtaja pois lukien) palkat ja palkkiot luontoisetuineen olivat vuodelta 2016 yhteensä 820 382 euroa. Johtoryhmän jäsenet (toimitusjohtaja pois lukien) eivät ole saaneet muita etuuksia Yhtiöltä vuodelta 2016.

Hallitus

Tilinpäätös 2016 | Hallitus



Kai Seikkä

Toimitusjohtaja,
Okmetic Oyj

Varatoimitusjohtaja, National Silicon
Industry Group (Shanghai, China)

s. 1965, kauppatieteiden maisteri

Hallituksessa vuodesta 2013

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

115 386 osaketta

Luottamustoimet

Hallituksen varapuheenjohtaja,
Taideyliopisto, 2015–

Hallituksen jäsen Teknologiateollisuus r.y.,
2013–

Työkokemus

Toimitusjohtaja, HKScan Oyj, 2005–2009

Toimitusjohtaja, Hasan & Partners Oy,
1999–2004

**Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista**

Mikael Hagman

Omistaja,
Mikael Hagman AB &
Greasy Lake Holding AB

s. 1968, kaupallinen tutkinto (DIHM)

Hallituksessa vuodesta 2014

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

23 112 osaketta

Luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja, Innohome Oy

Hallituksen puheenjohtaja,
Vitvaruexperten.com Nordic AB

Työkokemus

Toimitusjohtaja, Media-Saturn Holding
Sweden AB, 2008–2013

**Riippumaton merkittävistä
osakkeenomistajista**

Samuli Seppälä

Toimitusjohtaja ja ostajohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1975, ylioppilas

Hallituksessa vuodesta 1998

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

22 487 496 osaketta

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen

F. Sergejffin Olut-tehdas Osakeyhtiössä

Työkokemus

Toimitusjohtaja ja ostajohtaja, perustaja,
Verkkokauppa.com Oyj, 1992–

Christoffer Hägglom

Toimitusjohtaja,
Rite Internet Ventures Holding AB

s. 1981, kauppatieteiden maisteri

Hallituksessa vuodesta 2009

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

Omistus Rite Internet Ventures Holding
AB:n kautta. Rite Internet Ventures
Holding AB omistaa välillisesti yhteensä
1 967 576 osaketta.

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen mm. Rite Internet
Ventures Holding AB:ssa, Nebula Oy:ssä,
Lemonsoft Oy:ssä ja Acervo AB:ssa

Työkokemus

Perustaja, Rite Internet Ventures
Holding AB

**Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista**

Minna Kurunsaari

Liiketoiminnan konsultti,

s. 1965, oikeustieteiden kandidaatti,
varatuomari

Hallituksessa vuodesta 2015

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

–

Luottamustoimet

–

Työkokemus

Toimialajohtaja Käyttötavarakauppa
sekä Sähköinen asiointi ja asiakastieto,
Kesko Oyj 2011–2014

Tavarakaupan johtaja, Ruokakesko Oy
2008–2011

Eri johtotehtävät, Kesko -konserni
1995–2008

**Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista**

Henrik Weckström

IT-kehitysjohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1976, diplomi-insinööri

Hallituksessa vuodesta 2001

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**

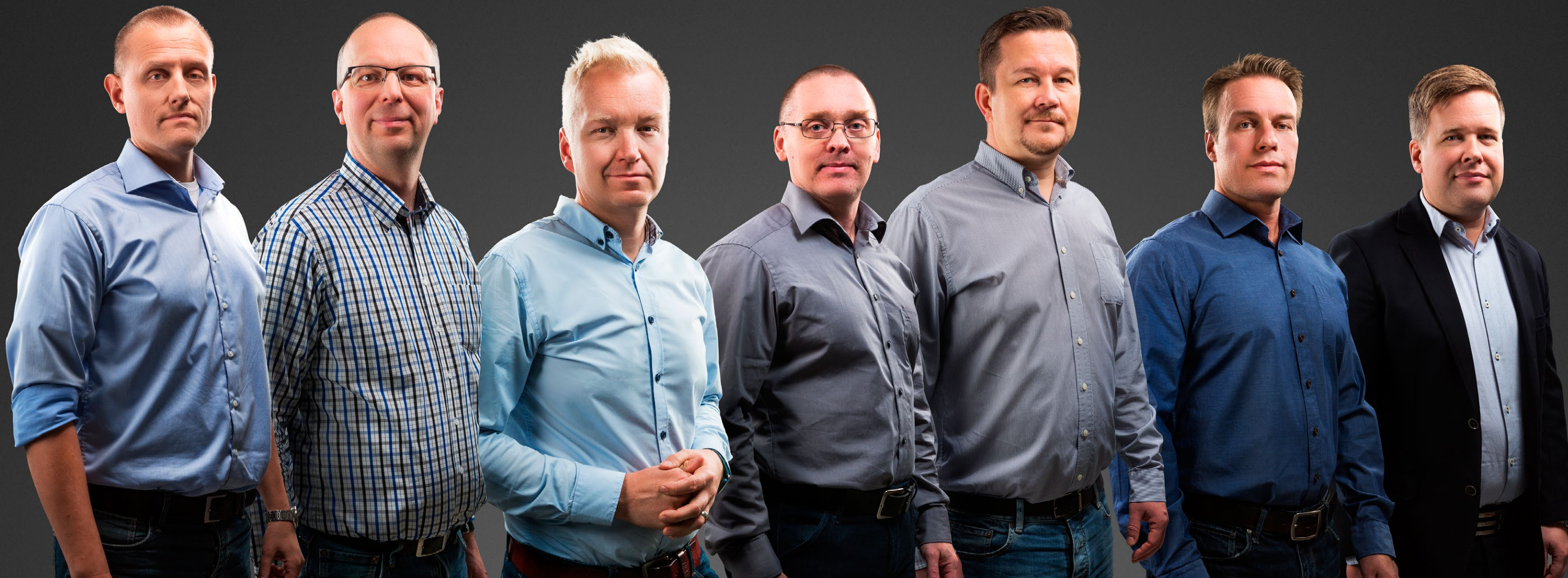
10 824 osaketta

Työkokemus

IT-kehitysjohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj, 1999–

Johtoryhmä

Tilinpäätös 2016 | Johtoryhmä



Markus Pätilä

Myyntijohtaja,
myymälät, Verkkokauppa.com Oyj

s. 1975, tietojenkäsittelyn
ammattitutkinto

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
3 006 osaketta

Työkokemus
Helsingin myymälän myymäläpäällikkö,
Verkkokauppa.com Oyj, 2008–2010

Jussi Tallgren

Talousjohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1966, kauppatieteiden maisteri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
38 100 osaketta

Työkokemus
Talousjohtaja,
Veikon Kone Oy, 2009–2012

Samuli Seppälä

Toimitusjohtaja ja ostojohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1975, ylioppilas
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
22 487 496 osaketta

Luottamustoimet
Hallituksen jäsen, F. Sergejeffin
Olut-tehdas Osakeyhtiössä

Työkokemus
Toimitusjohtaja ja ostojohtaja, perustaja,
Verkkokauppa.com Oyj, 1992–

Esa Hjerpe

Web-myynti- ja markkinointijohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1969, ylioppilasmerkonomi
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
50 osaketta

Työkokemus
Markkinointipäällikkö,
Musta Pörssi Oy:n Konebox, 2011–2012

Myyntipäällikkö,
Musta Pörssi Oy:n Konebox, 2008–2011

Timo Halonen

Palvelujohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1977, ylioppilas
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2013

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
–

Työkokemus
Asiakaspalvelupäällikkö,
Verkkokauppa.com Oyj, 2012–2013

Reklamaatiopäällikkö,
Verkkokauppa.com Oyj, 2008–2012

Miika Heinonen

Logistiikkajohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1976, tradenomi
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
–

Työkokemus
Varastopäällikkö,
Verkkokauppa.com Oyj, 2005–2011

Henrik Weckström

IT-kehitysjohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj

s. 1976, diplomi-insinööri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

**Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin
perustuvat oikeudet ja osakkuudet**
10 824 osaketta

Työkokemus
IT-kehitysjohtaja,
Verkkokauppa.com Oyj, 1999–

Tässä vuosikertomuksessa esitetyt markkinoihin ja tulevaisuuteen liittyvät lausunnot ja arviot

perustuvat yhtiön johdon tämänhetkisiin näkemyksiin. Luonteensa vuoksi ne sisältävät epävarmuutta ja ovat alttiita yleisen taloudellisen tai toimialan tilanteen muutoksille.

**Verkkokauppa.com Oyj:n Hyväksyttynä
Neuvonantajana toimii Nordea Pankki Suomi Oyj.**

Verkkokauppa.com Oyj
Tyynenmerenkatu 11
00220 Helsinki
Puh. 010 309 5555
www.verkkokauppa.com

Verkkokauppa
TODENNÄKÖISESTI AINA HALVEMPI **.com**