



Tilintarkastuskertomus

Innofactor Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Innofactor Oyj:n (y-tunnus 0686163-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää:

- konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista; sekä
- emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

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

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

Riippumattomuus

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

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto



Olennaisuus

- Konsernitilinpäätökselle määritetty olennaisuus: 600 tuhatta euroa, joka on määritetty liikevaihdon perusteella.

Tarkastuksen laajuus

- Tarkastuksen laajuus: Tarkastuksen kohteena oli emoyhtiö sekä konserniyhtiöitä Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa.

Tilintarkastuksen kannalta keskeisinä seikkoina on huomioitu

- Liikevaihdon tulouttaminen pitkäaikaishankkeista
- Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvostaminen
- Yrityshankintojen kirjanpidollinen käsittely

Osana tilintarkastuksen suunnittelua olemme määrittäneet olennaisuuden ja arvioineet riskiä siitä, että tilinpäätöksessä on olennainen virheellisyys. Erityisesti olemme arvioineet alueita, joiden osalta johto on tehnyt subjektiivisia arvioita. Tällaisia ovat esimerkiksi merkittävät kirjanpidolliset arviot, joihin liittyy oletuksia ja tulevien tapahtumien arviointia.

Olennaisuus

Tarkastuksemme suunnitteluun ja suorittamiseen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Tilintarkastuksen tavoitteena on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena olennaista virheellisyttä. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä. Niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Perustuen ammatilliseen harkintaamme määritimme olennaisuuteen liittyen tiettyjä kvantitatiivisia raja-arvoja, kuten alla olevassa taulukossa kuvatun konsernitilinpäätökselle määritetyn olennaisuuden. Nämä raja-arvot yhdessä kvalitatiivisten tekijöiden kanssa auttoivat meitä määrittämään tarkastuksen kokonaislaajuuden ja yksittäisten tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden sekä arvioimaan virheellisyyksien vaikutusta tilinpäätökseen kokonaisuutena.

Konsernitilinpäätökselle määritetty olennaisuus	600 tuhatta euroa
Olennaisuuden määrittämissä käytetty vertailukohde	1 % tilikauden 2016 liikevaihdosta
Perustelut vertailukohteen valinnalle	Valitsimme yllä kuvatun liikevaihdon olennaisuuden määrittämisen perustaksi, koska se kuvastaa näkemyksemme mukaan konsernin liike-toiminnan volyyymiä ja kasvutavoitteita. Laskelmassa valitsemamme sovellettava prosenttiosuus on hyvän tilintarkastustavan mukainen.

Konsernitilinpäätöksen tarkastuksen laajuuden määrittäminen

Tilintarkastuksemme laajuutta määrittäessämme olemme ottaneet huomioon Innofactor-konsernin rakenteen, toimialan sekä taloudelliseen raportointiin liittyvät prosessit ja kontrollit.

Innofactor-konserni toimii ohjelmistoliiketoiminnassa, jonka pääasiallinen markkina-alue on Suomi ja muut Pohjoismaat. Tarkastuksen kohteena oli emoyhtiö sekä konserniyhtiöitä Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän sisältyy arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka	Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa
<p><i>Liikevaihdon tulouttaminen pitkäaikaishankkeista</i> <i>Tietoja liikevaihdon tulouttamisesta on esitetty tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa ja liitetiedossa 4.</i> <i>Liikevaihto</i></p> <p>Valmiusasteen mukaiseen tuloutukseen liittyy johdon harkintaa, joka vaikuttaa tilikaudelle kohdistuvaan liikevaihtoon, katteeseen sekä eräiden tase-erien arvostukseen.</p> <p>Valmiusaste määritellään kuhunkin hankkeeseen liittyen tarkasteluhetken mennessä suoritetusta työstä aiheutuneiden menojen osuutena hankkeen arvioituista kokonaismenoista.</p> <p>Pitkäaikaishankkeen tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluiksi, kun hankkeen lopputulos voidaan arvi-</p>	<p>Tarkastustoimenpiteisiimme kuului esimerkiksi seuraavia toimenpiteitä:</p> <ul style="list-style-type: none">- Arvioimme johdon laatimien ennusteiden luotettavuutta vertaamalla edellisen tilikauden lopussa keskeneräisenä olleiden hankkeiden lopullisia toteumia edellisen vuoden ennusteisiin.- Tapasimme yhtiön henkilökuntaa ja keskustelimme hankkeiden etenemisestä yleisesti sekä haastoimme hankkeiden tuntiennusteisiin liittyviä epävarmuustekijöitä.- Testasimme niiden taulukoiden matemaattista oikeellisuutta, joilla on määritelty hankkeiden valmiusasteet. Lisäksi tarkastimme valmiusasteen perusteella tilikaudelle tuloutettavan

oida luotettavasti. Valmistusasteen mukainen tuloutus perustuu arvioihin hankkeesta odotettavissa olevista tuotoista ja kuluista, samoin kuin hankkeen etenemisen luotettavaan mittaukseen. Mikäli arviot hankkeen lopputulemasta muuttuvat, muutetaan tuloutettua myyntiä ja voittoa sillä tilikaudella, jolloin muutos on ensi kertaa tiedossa ja arvioitavissa.

Pitkäaikaishankkeiden tuloutusta on käsitelty konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeisenä seikkana, koska liikevaihto on olennainen erä tilinpäätöksessä ja koska valmistusasteen mukaiseen tuloukseen sisältyy johdon arvioita, jotka vaikuttavat tuloutettavan myynnin määrään

Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvostaminen

Tietoja liikearvosta ja aineettomista hyödykkeistä on esitetty tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa ja liitetiedoissa 3. Hankitut liiketoiminnot ja 14. Aineettomat hyödykkeet

Liikearvon arvostaminen

Yhtiö on velvollinen testaamaan liikearvon arvonalentumisten varalta vähintään kerran vuodessa. Koko konsernin liikearvo tilinpäätöspäivänä on 27,9 miljoonaa euroa. Tämä alue on tärkeä tilintarkastukselle, koska arvonalentumistestaus perustuu useisiin johdon hyväksymiin arvioihin koskien esimerkiksi budjetoitua käyttökattetta, käyttö pääoman muutosta, diskonttaus korkoa sekä ennustejakson kasvuprosenttia. Keskityimme rahavirtoihin liittyviin ennusteisiin, koska nämä sisältävät merkittävimmän arvionvaraisuuden.

Aineettomien hyödykkeiden arvostaminen

Liiketoimintojen yhdistämisissä hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan käypään arvoon perustuen arvioihin hyödykkeisiin liittyvistä rahavirroista, sillä markkinoilta ei ole ollut saatavissa tietoja vastaavalaisten hyödykkeiden kaupoista. Kassavirtojen suuruus ja aineettomien hyödykkeiden poistoajkojen määrittäminen sisältävät johdon arvioita. Liiketoimintojen yhdistämisistä syntyneiden aineettomien hyödykkeiden arvo tilinpäätöspäivänä on 8,7 miljoonaa euroa.

liikevaihdon määrän sekä tehdyt jaksotukset.

- Testasimme valitun otoksen osalta, että projektit on käsitelty ja hyväksytyt yhtiön hyväksyntämatriisin mukaisesti.
- Testasimme uusien hankkeiden tuntiennusteita varmistaaksemme, että ne perustuvat asianmukaiseen taustadokumentaatioon.

Tarkastustoimenpiteisiimme kuului esimerkiksi seuraavia toimenpiteitä:

- Arvioimme arvonalentumistestauksissa käytettyjä arvioita liikevaihdon vuosittaisesta kasvusta ja käyttökatteesta ja vertasimme niitä hallituksen hyväksymiin vuoden 2017 ennusteisiin.
- Arvioimme johdon tulevaisuuden kassavirtaennusteita, käytettyä diskonttokorkoa sekä kävimme läpi prosessin, jonka avulla ennusteet muodostetaan.
- Varmistimme johdon laatimien arvonalentumistestauslaskelmien matemaattisen oikeisuuden.
- Vertasimme päättyneen vuoden toteutuneita tuloksia testauslaskelmissa edellisenä vuonna käytettyihin ennusteisiin arvioidaksemme johdon ennusteiden toteutumistarkkuutta.
- Kävimme läpi johdon tekemät herkkyysanalyysit, jotka on tehty arvioimalla liikevaihdon kasvun, kannattavuuden ja diskonttokoron muutoksen vaikutuksia yksin ja erikseen arvonalentumistestausten lopputuloksiin.
- Arvioimme liiketoimintojen yhdistymisistä syntyneiden aikaisempina tilikausina syntyneiden aineettomien hyödykkeiden arvostusta sekä johdon tekemiä arvioita poistoajoista mahdollisten arvonalentumisindikaatioiden varalta.

Yrityshankintojen kirjanpidollinen käsittely

Tietoja yrityshankinnoista on esitetty tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa ja liitetiedossa 3. Hankitut liiketoiminnot

Yhtiö on hankkinut tilikauden 2016 aikana Cinteros AB:n ja Lumagate-konsernin, joista on kirjattu taseeseen liikearvoa yhteensä 8,2 miljoonaa euroa sekä aineettomia hyödykkeitä käypään arvoon yhteensä 7,8 miljoonaa euroa. Lisäksi yrityshankinnoista on kirjattu laskennallista verovelkaa tilikauden aikana yhteensä 1,7 miljoonaa euroa.

Liiketoimintojen yhdistämisissä laaditaan hankintamenolaskelmat, joissa kauppahintaa kohdistetaan yksilöitävissä oleville varoille ja vastattaviksi otettaville veloille.

Yksilöitävissä olevat varat ja vastattaviksi otetut velat arvostetaan niiden hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin perustuen hyödykkeiden tulevaisuudessa luomiin kassavirtoihin. Kassavirtojen suuruus ja identifioitavien varojen, jotka yleensä ovat luonteeltaan aineettomia, sekä niiden poistoaikojen määrittäminen vaatii johdon harkintaa. Lisäksi liiketoimintojen yhdistämisissä on usein ehdollisia kauppahintamekanismeja, joiden huomioiminen vaatii johdolta harkintaa esimerkiksi ehdollisen vastikkeen suuruuden arvioimisen suhteen.

Koska identifioitavien varojen määrittäminen, poistoajat sekä mahdollisten lisäkauppahintojen määrittäminen ja arvostaminen vaatii johdon harkintaa yrityshankintojen kirjanpidollinen käsittely on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Tarkastustoimenpiteisiimme kuului esimerkiksi seuraavia toimenpiteitä:

- Kävimme läpi johdon laatimien hankintamenolaskelmien laskentalogiikan sekä matemaattisen oikeellisuuden.
- Luimme läpi yrityskauppoihin liittyvät kauppakirjat varmistuimme, että sopimusten mukaiset varat ja velvoitteet on huomioitu asianmukaisesti laskelmissa.
- Kävimme läpi liiketoimintojen yhdistämisessä syntyneiden uusien aineettomien hyödykkeiden kirjauslogiikan sekä johdon arvioimien kassavirtojen arviointiperusteet.
- Arvioimme johdon aineettomille hyödykkeille määrittämien poistoaikojen loogisuutta ja varmistimme että ne ovat linjassa rahavirtojen kanssa.
- Lisäksi varmistimme, että johdon käypien arvojen määrittämisessä käyttämä diskonttauskorko on asianmukaisesti määritetty ja arvioidut kassavirat perustuvat perusteltaviin laskelmiin.
- Kävimme läpi johdon laatimat lisäkauppahintalaskelmat ja perusteet lisäkauppahintojen arvostukselle.
- Varmistimme että hankintamenolaskelmissa huomioitujen lisäkauppahintojen ovat sopimusten mukaisia.

Emoyhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole sellaisia tilintarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja, joista olisi viestittävä kertomuksessamme.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. 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, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjandollisten 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 aiheutta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varo- toimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

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
- toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Helsingissä 13. päivänä maaliskuuta 2017

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö



Samuli Perälä
KHT