

IXONOS

Tilintarkastuskertomus on kokonaisuudessaan tässä tiedotteessa. Tilintarkastuskertomus sisältää tietyn seikan painottamista koskevan lisätiedon.

Tilintarkastuskertomus

Ixonos Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Ixonos Oyj:n (y-tunnus 0997039-6) 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.

Lausuntonamme esitämme, että

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

Lausunnon perustelut

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

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

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

Toiminnan jatkuvuuteen liittyvä olennainen epävarmuus

Haluamme kiinnittää huomiota siihen, että konsernin tuloskehitys on viime vuosina ollut tappiollista ja rahoitustilanne haasteellinen. Konsernissa on toteutettu useita rahoitusjärjestelyitä pääomarakenteen korjaamiseksi sekä maksuvalmiuden turvaamiseksi. Tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 konsernin lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä ylitti lyhytaikaisten varojen määrän. Liitetiedon 33 mukaisesti seuraavan vuoden aikana erääntyvien velkojen määrä oli tilinpäätöshetkellä yhteensä 4,8 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan rahavirta on ollut negatiivinen tilikausilla 2015 ja 2016.

Toimintakertomuksessa sekä tilinpäätöksen liitetietojen laadintaperiaatteiden *Toiminnan jatkuvuus* -kappaleessa esitetyn mukaisesti yhtiön arvioi, että tilinpäätöshetkellä sen käyttöpääoma ei riitä seuraavan 12

kuukauden tarpeisiin. Lyhytaikaisen rahoituksen uudelleenjärjestelyyn liittyvät neuvottelut olivat tilinpäätöksen laadintahetkellä vielä kesken. Kassavirtaennusteiden mukainen rahoitusvaje alkuvuodesta 2017 on täytettävissä siltarahoituksen keinoin. Yhtiön johto uskoo, että rahoitusneuvotteluissa saavutetaan yhtiön kannalta positiivinen ja toiminnan jatkuvuuden turvaava lopputulos. Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiö on saanut 1,0 miljoonan euron lisärahoituksen pääomistajalta sekä 1,0 miljoonan euron sitovan lisärahoitustarjouksen, jonka yhtiön hallitus on hyväksynyt.

Tilinpäätöksen liitetietojen laadintaperiaatteiden *Toiminnan jatkuvuus* -kappaleessa esitetyn mukaisesti tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuusperiaatteen mukaisesti huomioiden tilikauden 2016 aikana toteutetut rahoitusjärjestelyt ja liiketoimintaennuste vuoden 2017 osalta. Tilinpäätöksessä esitetyllä tavalla yhtiön tilauskertymä on olennaisesti parantunut edellisestä vuodesta ja kustannusrakenne keventynyt. Toiminnan kannattavuuden ja rahoitustilanteen parantumiseen sekä rahoitusneuvottelujen lopputulokseen liittyy kuitenkin olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa aiheita epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa.

Lisäksi haluamme kiinnittää huomiota siihen, että konsernitaseeseen sisältyy yhteensä 11,5 miljoonan euron liikearvo. Edellisessä kappaleessa kuvatulla tavalla konsernin kykyyn jatkaa toimintaansa saattaa liittyä epävarmuutta, minkä johdosta liikearvon arvostukseen liittyy epävarmuutta.

Lausuntoamme ei ole mukautettu edellä mainittujen seikkojen osalta.

Tietyn seikan painottaminen – emoyhtiön taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden ja konsernin sisäisen saamisten arvostus

Emoyhtiö Ixonos Oyj:n taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden arvo tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 oli yhteensä 26,1 miljoonaa euroa. Lisäksi emoyhtiön konsernin sisäiset saamiset olivat yhteensä 7,7 miljoonaa euroa. Konsernin tuloskehitys on viime vuosina ollut tappiollista. Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedoissa kuvatulla tavalla konsernissa on laadittu pitkän aikavälin ennusteet ja laskelmat, joiden perusteella on arvioitu sekä liikearvon että tytäryhtiöosakkeiden arvostuksen asianmukaisuutta. Tytäryhtiöosakkeiden ja konsernisaamisten arvostus on merkittävästi riippuvainen tytäryhtiöiden tulevasta tuloskehityksestä sekä konsernin liiketoimintamallista. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

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

Olemme ottaneet tilintarkastuksessa huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Toiminnan jatkuvuuteen liittyvä olennainen epävarmuus sekä tietyn seikan painottaminen - emoyhtiön taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden ja saamisten arvostus -osioissa kuvattujen seikkojen lisäksi olemme todenneet seuraavassa kuvattujen seikkojen olevan tilintarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja, joista on viestittävä kertomuksessamme

**TILINTARKASTUKSEN KANNALTA
KESKEISET SEIKAT**
**KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN
TILINTARKASTUKSESSA**

Liikearvon arvostus (konsernitase, konsernitilinpäätöksen laadintaperusteet ja liitetieto 13)

- Liikearvo, tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 yhteensä 11,5 M€ ja muodostaa noin 72 % taseen loppusummasta. Liikearvo on siten merkittävin yksittäisen tase-erä konsernitaseessa. Tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 konsernin oma pääoma oli 4,2 M€ negatiivinen.
- Toimintakertomuksessa esitetyn mukaisesti konsernin liiketoiminta muodostuu pääosin yksittäisistä asiakassopimuksista, jotka ovat luonteeltaan verrattain lyhytkestoisia. Projektien aloitusajankohtien ja laajuuden ennustaminen voi olla haastavaa ja aiheuttaa ennakoimatonta vaihtelua liikevaihtoon ja konsernin kannattavuuteen.
- Testauslaskelmien laatiminen edellyttää merkittävässä määrin johdon harkintaa ja oletusten tekemistä. Liikearvon arvostus on merkittävästi riippuvainen konsernin tulevasta tuloskehityksestä sekä liiketoimintamallista.
- Tarkastuksessa on läpikäyty yhtiön ennusteprosessia ja analysoitu edellisen vuoden testauslaskelmissa käytettyjä oletuksia suhteessa toteutuneeseen liikevaihto- ja kannattavuuskehitykseen.
- Lisäksi olemme analysoineet liikearvon testauslaskelmien taustaoletusten realistisuutta sekä teknisen toteutustavan oikeellisuutta hyödyntäen KPMG:n arvonnäilyksen asiantuntijoita.
- Tilikauden aikana ja tilinpäätöksessä on seurattu mahdollisten ulkoisten ja sisäisten viitteiden olemassaoloa, jotka saattaisivat antaa aiheen testauslaskelmien laatimiseen normaaliajankohdasta poiketen ja mahdolliseen liikearvon arvonalentumiseen.
- Tilinpäätöstarkastuksessa olemme arvioineet liikearvosta ja testauslaskelmista annettujen konsernitilinpäätöksen liitetietojen riittävyttä ja asianmukaisuutta.

Myyntisaamisten arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja liitetieto 16)

- Myyntisaamiset tilinpäätöshetkellä 31.12.2016 yhteensä 2,9 M€, muodostavat merkittävän yksittäisen tase-erän. Vaikka konsernilla ei ole merkittäviä toteutuneita luottotappioita edellisillä tilikausilla, myyntisaamisiin voi sisältyä arvostusriskiä.
- Olemme arvioineet myyntisaamisten seurantarutiineja ja testanneet keskeisimpien sisäisten kontrollien tehokkuutta. Lisäksi olemme analysoineet myyntisaamisia sekä arvioineet tilikauden päättymisen jälkeen saatuja maksusuorituksia mahdollisten arvoltaan alentuneiden myyntisaamisten tunnistamiseksi.

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 lakisäätteiset 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 soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista 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. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen 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 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 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 konsernitiilinpäätöksestä. 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 varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta 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 toimintakertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa 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 toimintakertomukseen sisältyvään informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 2. maaliskuuta 2017

KPMG OY AB

Esa Kailiala
KHT

IXONOS OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

Ixonos Oyj

Toimitusjohtaja Sami Paihonen, puh. + 358 50 502 1111, sami.paihonen@ixonos.com

Talousjohtaja Kristiina Simola, puh. +358 40 756 3132, kristiina.simola@ixonos.com

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet