



enersize[®]

**Enersize Oyj Årsredovisning
2019-12-31**

**Enersize Oyj
2317518-8**

www.enersize.com

EXECUTIVE SUMMARY

- **ENERSIZE UTVECKLAR OCH SÄLJER ONLINEMJUKVAROR FÖR FÖRBÄTTRING OCH ENERGIEFFEKTIVISERING AV INDUSTRIELLA TRYCKUFTSSYSTEM FÖR DEN GLOBALA TILLVERKNINGSINDUSTRIN**
- **FÖRSÄLJNING OCH DISTRIBUTION SKER I SAMARBETE MED LOKALA PARTNERS INOM INDUSTRIUNDERHÅLL, TRYCKLUFTS-PRODUKTER ELLER ENERGIBESPARING OCH INNEBÄR ATT ENERSIZE VIA DESSA ÄVEN KAN ERBJUDA SLUTKUNDER NYCKELFÄRDIGA HELHETSPROJEKT**
- **UNDER 2019 HAR OMSÄTTNINGEN ÖKAT MED MER ÄN 100% OCH ANTALET AKTIVA KUNDER TIOFALDIGATS**
- **BOLAGET HAR STARKARE FINANSER, SOLIDITETEN HAR ÖKAT MED 64%, OCH HAR SKRIVIT NER TILLGÅNGAR FÖR ATT BÄDDA FÖR TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET**
- **ENERSIZE BYGGER EN STÖRRE SÄLJORGANISATION I SVERIGE FÖR ATT ACCELERERA FÖRSÄLJNINGEN UNDER 2020**

Innehållsförteckning

Verksamhetsberättelse	4
Omsättning.....	4
Finansiell utveckling	4
Likviditet och soliditet	4
Forskning och utveckling.....	4
Personal, styrelse och revisor	6
Styrelsemedlemmarnas arvoden	7
Transaktioner med närstående.....	7
Ordinarie bolagsstämma 2019.....	7
Fullmakt till styrelsen att besluta om aktieemission	7
Extra bolagsstämma i september 2019	8
Optioner	8
Koncernstruktur	9
Aktie och aktieägare.....	9
Allmänna risker och osäkerhetsfaktorer i affärsverksamheten	9
Väsentliga händelser efter att räkenskapsperioden löpt ut	9
Framtidsutsikter och mål	9
Utdelning.....	9
Balansräkning	12
Resultaträkning.....	14
Noter.....	19
Förteckning av bokslutsböcker	24
Bokföringsböcker	24
Verifikatslag och förvaring	16
Underskrifter	25

Balansboken ska förvaras i minst 10 år efter att räkenskapsperioden löpt ut (BokfL 2:10 §).
Räkenskapsperiodens verifikationer ska bevaras i minst sex år från utgången av det år då räkenskapsperioden löpt ut.

Bokslutet har uppgjorts av Rantalainen Oy Helsinki, auktoriserad redovisningsbyrå i Helsingfors.

Verksamhetsberättelse

Med "Bolaget" eller "Enersize" avses Enersize Oyj med det finska organisationsnumret 2317518-8. Med "First North" avses Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Omsättning

Nettoomsättningen under verksamhetsåret 2019 uppgick till 441 864 (209 662) €. Omsättningen fördelas till ca 35% Sverige, 30% Kina, 15% Finland och 20% övriga EU. Nettoomsättningen under det andra halvåret 2019 uppgick till 176 317 (25 703) €. Omsättningen för 2019 är högre än föregående år på grund av flera nya kunder och projekt.

Finansiell utveckling

Resultatet för räkenskapsåret 2019 uppgick till -2.993.025 € (år 2018 -1.644.317 EUR) och resultatet under det andra halvåret 2019 uppgick till -2.104.185 (-1.141.499) EUR. Resultatet per aktie uppgick till -0,03 € per aktie efter nyemission och -0,07 € per aktie sett till genomsnittligt antal aktier under året. (-0,06 € per aktie). Med beaktande av utstående teckningsoptioner hade förlusten uppgått till -0,02€ per aktie. Förlusterna har ökat som en följd av uppsägning av personal i början av året, finansiella kostnader till rådgivare i samband med företrädesemissionen vilka uppgick till omkring 450.000 € och som en följd av nedskrivningar av tidigare aktiverade projektkostnader i Kina. Nedskrivningarna av projektkostnader i Kina uppgick till 518 352 €. Tidigare projektlån relaterade till bl.a. dessa projektkostnader i Kina har under året kvittats bort i en riktad emission. De löpande operativa kostnaderna har successivt minskat under året och i kombination med ökade intäkter så har utvecklingen mot slutet av året varit positiv.

Likviditet och soliditet

Bolagets likvida medel 31.12.2019 uppgick till 658.821 € (31.12.2018 440.446 EUR). Kassaflödet för verksamhetsåret 2019 uppgick till 219.526 € (år 2018 -1.427.470 EUR). Kassaflödet har under året varit positivt, främst till följd av genomförd emission.

Bolagets soliditet 31.12.2019 uppgick till 65 % (31.12.2018 1 %).

Översikt*

	2019	2018
Nettoomsättning	441 864	209 662
Resultat	- 2 993 025	- 1 644 317
Soliditet	65 %	1 %

*Bolaget övergick 2019 till koncernredovisning och därför redovisas inte H1 siffror för jämförbarhet med 2018. Samtliga helårssiffror är dock framtagna för koncernen.

Verksamheten under 2019

Första kvartalet

- Enersize erhåller en order från Stora Enso Paper AB ("Stora Enso"). Ordern avser systematisk läckagesökning med mjukvarusystemet LEAQS med eventuellt påföljande reparation av tryckluftssystemet på Stora Ensos fabrik på Nymölla Bruk. Ordern har avtalats genom försäljning genomförd av Enersizes och LEAQS försäljningspartner på den svenska marknaden, Momentum Industrial AB ("Momentum").
- Enersize beslutar att, i enlighet med ingått avtal den 6 november 2018, förvärva samtliga aktier i Airdev AB ("Airdev") som innehar rättigheterna till mjukvaran LEAQS. I syfte att fullfölja förvärvet av Airdev har Enersizes styrelse beslutat att genomföra en riktad emission av aktier om totalt cirka 2 MSEK till kursen 3,50 SEK, vilken har beslutats av styrelsen med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 28 november 2018.
- Enersize ingår samarbete med Bo Kuraa, internationellt erkänd expert inom tryckluftsoptimering, samt omformar ledningsgruppen. Den nya ledningsgruppen består av VD Anders Sjögren, marknads- och försäljningschef Daniel Winkler och Mekanikingenjör Bo Kuraa.
- Enersize erhåller projektfinansiering om EUR 250 000 från huvudägaren Loudspring Oyj ("Loudspring"), som en del i deras tillväxtfinansieringsprogram från NEFCO (Nordic Environmental Finance Corporation). Projektfinansieringen är avsedd att ge utrymme för fortsatt utveckling av Enersizes kinesiska projekt i förbindelse med den större satsning på Europamarknaden som Enersize påbörjade i samband med förvärvet av LEAQS under Q4 2018.
- Enersize beslutar, som en del av sin finansieringslösning med Formue Nord Fokus A/S ("Formue Nord"), att emittera totalt 44 229 680 teckningsoptioner dels till Formue Nord och dels till Enersizes befintliga aktieägare. Handel i teckningsoptionerna inleds den 14 mars 2019.

- Enersize erhåller ett slutföreläggande från Patent- och registreringsverket ("PRV"), vilket innebär att PRV avser att godkänna den svenska patentansökan som inlämnades 2018-09-03 och som täcker en nyutvecklad metod för mätning och kvantifiering av energieffektivitet och besparingsgrad som ej påverkas av variationer över tid i en fabriks tryckluftskonsumtion. Beslutet innebär att endast ett antal administrativa steg återstår innan ett slutligt godkännande kan utfärdas.

Andra kvartalet

- Enersize ingår ett avtal med Hankook Tire Jianxing Co., Ltd. ("Hankook"). Avtalet är det första avtalet som skrivits avseende LEAQS i Kina och det första som har tecknats direkt med en kund i Kina, utan samarbetspartner som mellanhand. Avtalet avser ett pilotprojekt av Enersizes läckagesökning med hjälp av LEAQS på en begränsad del av Hankooks fabrik i syfte att visa vilken nivå på energibesparingarna som uppnås.
- Enersize erhåller ytterligare en order genom Momentum. Denna gång avseende Stora Ensos fabrik i Skutskär. Ordern infattar läckagesökning med hjälp av Enersizes molntjänst LEAQS och kan därefter utökas till att även inkludera reparation av identifierade läckage.
- Enersize och dess kinesiska samarbetspartner Beijing Jointeam International Energy Tech.Co.,Ltd ("JoinTeam") ingår ett Letter of Intent (LOI) avseende utökat samarbete parterna emellan. Avsikten är att JoinTeam framgent skall agera som fullskalig partner till Enersize på den kinesiska marknaden genom självständig distribution och försäljning av Enersizes fullskaliga produktportfölj.
- Enersize ingår ett avtal med Aktiebolaget SKF ("SKF") avseende ett licensavtal gällande mjukvaran Enersize Q+ Advanced. Avtalet är det första i sitt slag och bygger på Enersizes nya affärsmodell och produktportfölj.
- Enersize offentliggör årsredovisning för räkenskapsåret 2018. Årsredovisningen, som finns tillgänglig på svenska och finska, finns tillgänglig på bolagets hemsida (www.enersize.com).
- Enersize håller årsstämma. Kommuniké med sammanfattning av fattade beslut finns tillgänglig på Enersizes hemsida (www.enersize.com).
- Enersize påkallar och erhåller utbetalning om totalt 236 290 € (2,5 MSEK) inom ramen för det finansieringsavtal som har ingåtts med Formue Nord.
- Enersize ingår ett tvåårigt samarbetsavtal med Caverion Sverige AB ("Caverion") avseende försäljning, distribution och installation av Enersizes helhetserbjudande av effektiviserings- och övervakningsmjukvaror för industriella tryckluftssystem. Avtalet är ett viktigt genombrott för Enersizes nya licensbaserade affärsmodell och det första heltäckande avtalet med ett större, s.k. facility managementbolag.
- Enersize får en order via Quant Service Sweden AB ("Quant") som är en del av Quant AB och som arbetar med industriellt underhåll. Ordern avser läckagesökning i SCA:s fabrik i Obbola, Sverige.
- Enersize avtalar om ett fullskaligt projekt med Hankook Tire Jiaying Co., Ltd. ("Hankook") som ett resultat av framgångsrikt genomfört pilotprojekt. Avtalet avser läckagereducering med hjälp av LEAQS, SaaS-licens, samt utbildning av Hankooks servicetekniker. Uppdraget avser Hankooks fabrik i Jiaying, där Enersize i maj genomförde pilotprojektet på en avgränsad del av fabriken.
- Enersize meddelar om byte av Certified Adviser till Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB ("SKMG").

Tredje kvartalet

- Enersize meddelar att Bolaget har tecknat ett Letter of Intent om strategiskt samarbete med energieffektiviseringsbolaget Adenergy, som är ett helägt dotterbolag till Aden Services, ett av de större "facility management"-bolagen i Kina. Avsiktsförklaringen avser försäljning av Enersizes helhetserbjudande av effektiviserings- och övervakningsmjukvaror för industriella tryckluftssystem på den kinesiska marknaden.
- Enersize meddelar att Bolaget beslutat om att avsluta Bolagets konvertibelfinansiering med Formue Nord Fokus A/S ("Formue Fokus"). Enersize har upptagit ett kortfristigt lån om 1 134 200 € (12 MSEK) ("Bryggglånet") för återbetalning av återstående konvertibelfinansiering samt för att säkerställa finansiering av Bolagets kortsiktiga

rörelsekapitalsbehov under tiden som Bolaget utvärderar en långsiktig finansieringslösning.

- Enersize meddelar att det fullskaliga Hankook-projektet som Bolaget rapporterade om under juni 2019 genomförts med stor framgång. Projektet har hittills inneburit en sänkning av förbrukningen av tryckluft på omkring 25% efter reparation av över 1500 läckor med hjälp av LEAQS vilket innebär en årlig besparing på över 662.000 € 7MSEK och 6000 ton CO2 per år för fabriken med en återbetalningstid på under 2 månader.
- Enersize meddelar att Bolaget och Formue Nord Markedsneutral A/S har ingått avtal om en kortfristig brygglånefinansiering om 274 100 € (2,9 MSEK). Syftet med lånet är att återbetala projektlån för att uppnå en långsiktigt mer ändamålsenlig och kostnadseffektiv kapitalstruktur. Brygglånet, som har en månatlig ränta om 2,5 procent och löper till och med den 3 januari 2020, avses att återbetalas med likvid som erhålls från Bolagets förestående företrädesemission.
- Enersize genomför en extrastämma där en ny styrelseledamot, Anders Lundström, väljs in i styrelsen från och med 1 december 2019, och där stämman bemyndigar styrelsen att besluta om emission, samt att besluta om villkoren för aktier och optionsrätter.
- Styrelsen i Enersize beslutar om en delvis garanterad emission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Erbjudandet består av högst 72 403 016 nya aktier och högst 36 201 508 teckningsoptioner.
- Enersize meddelar att Bolaget har fått en order från tyska Kruckenberg Drucklufttechnik GmbH avseende ett pilotprojekt på Barry Callebauts chokladfabrik i Hamburg. Ordervärdet för Enersize uppgår till omkring 4 700€ (SEK 50 000) för mjukvarulicens till LEAQS.

Fjärde kvartalet

- -Enersize meddelar att bolaget övertar den kundstock som Venergy arbetat upp på den kinesiska marknaden. Avtalet inkluderar fastställande av ersättning till Venergy och Enersize får rätt att sälja produkter och genomföra projekt till hela den av Venergy upparbetade kundstocken i Kina samt de projekt där Q+ redan är i drift.
- Enersize har slutfört en företrädesemission och en riktad emission som totalt tillfört bolaget cirka 4 017 000 € (42,5 MSEK). Teckning i företrädesemissionen tillsammans med den riktade emissionen uppgår sammanlagt till 90,4 procent av det tidigare publicerade teckningsutrymmet i företrädesemissionen.
- Enersize har skrivit på ett ramavtal med Kina-baserade Adenergy som reglerar grundläggande rättigheter och skyldigheter mellan bolagen. I och med detta är förutsättningarna för närmare samarbete tillgodosedda och bolagen avser att intensifiera samarbetet för att nå ut till kunder enligt Enersizes skalbara affärsmodell som bygger på mjukvarulicensiering.
- Enersize har antagits till EUs gateway to Korea program och därigenom erhållit bidrag från EU för affärsutveckling genom "Business Avenues Green Energy Technologies, Korea mission". Programmet ger Enersize möjlighet att träffa utvalda kunder och partners på plats i Korea och det medföljande bidraget från EU täcker alla Enersize utgifter i Korea under genomförandet av programmet.

Forskning och utveckling

Enersize har genom sitt helägda dotterbolag Enersize Advanced Research AB integrerat LEAQS-mjukvaran för läckagekontroll i sitt molnbaserade system, samt vidareutvecklat LEAQS därefter. Även mjukvaran för mätning och övervakning, Q+, har fått viktig funktionalitet utvecklad under 2019. Patentansökningarna har tagits vidare till s.k. PCT-ansökningar med avsikt att gå vidare med ansökningar i fler länder. Bolaget har också skyddat varunamnen Enersize och LEAQS som nu är registrerade varumärken i utvalda länder. Moderbolaget har under 2019 aktiverat kostnader för forskning och utveckling om 356 369 EUR (736 915) EUR. Enersize Advanced Research AB har fakturerat Enersize OYJ för utvecklingskostnader relaterade till utveckling av mjukvara m.m och dessa utvecklingskostnader kan hänföras till lönekostnader för anställda inom Enersize Advanced Research AB. BKU konsult har under året fakturerat Enersize OYJ för arbete som bokförts som utvecklingskostnader i form av bl.a. produktutveckling av bolagets mjukvara och utrustning för mätning av tryckluft. Även Grimer Holding har under året fakturerat Enersize OYJ ett mindre belopp som bokförts som utvecklingskostnader för produktutveckling av bolagets mjukvara.

Personal, styrelse och revisor

Antalet anställda år 2019 var i genomsnitt 7 (10) personer. Lönekostnaderna för bolagets anställda uppgick till 689.630€ (840.575) varav 309.400€ till personer i ledningsgruppen.

På Bolagets årsstämma som hölls 25 april 2019 omvaldes Christian Merheim, Thomas Bengtsson och Sami Mykkänen till medlemmar i styrelsen. Martin Stureson valdes in som ny ledamot i styrelsen. Styrelsen valde bland sig Thomas Bengtsson till ordförande för styrelsen.

På Bolagets extra bolagsstämma den 24 september 2019 nyvaldes Anders Lundström för perioden 1 december 2019 till nästa ordinarie bolagsstämma.

Den 23 december 2019 valde Christian Merheim att på egen begäran lämna Enersize styrelse.

Ordinarie bolagsstämman beslutade att KPMG Oy Ab nyväljs som bolagets revisor med CGR-revisor Mauri Eskelinen som huvudansvarig revisor.

Styrelsemedlemmarnas arvoden

Bolagets ordinarie bolagsstämma som hölls 25 april 2019 beslutade att man som arvode till medlemmarna i styrelsen utbetalar 300 euro per månad till ledamot och 400 euro per månad till ordföranden. Arvoden betalas inte till personer som är anställda i bolaget. Till styrelsemedlemmarna betalas skäliga kostnader för resor och logi som sammanträden medfört. Kostnader för resor och logi betalas ändå inte till styrelsemedlemmar som bor i huvudstadsregionen i sådana fall, då sammanträden hålls i huvudstadsregionen.

Transaktioner med närstående

Grimer holding, ett bolag kopplat till Christian Merheim, har under året fakturerat Enersize för konsulttjänster motsvarande 2 999 €. Närståendelån har kvittats och återbetalats under räkenskapsåret. I samband med den företrädesemission och riktade emission som beslutades om vid extra bolagsstämma den 24 september 2019 och som genomfördes i oktober 2019 så kvittades projektlån från huvudägaren Loudspring Oyj om 435.200 € (4 604 528 SEK) till 7 083 890 aktier och därutöver så kvittades löner samt fordringar hos personal och rådgivande bolag kopplade till personal och styrelseledamot om 157.090 € (1 661 971 SEK) till aktier varav BKU Konsult, ett bolag närstående till Bo Kuraa kvittade fordringar på 27.130 € 287.033 SEK till 441.589 aktier och AB Pelarsalen, ett bolag närstående till Thomas Bengtsson kvittade fordringar på 75.000 € 792.000 SEK till 1.218.462 aktier. Den riktade emissionen för kvittning av löner och fordringar hos rådgivande bolag skedde till samma kurs som teckningskursen i företrädesemissionen, dvs 0,65 SEK men berättigade däremot inte till teckningsoptioner (TO2).

Ordinarie bolagsstämma 2019

Enersizes ordinarie bolagsstämma hölls 25 april 2019 i Stockholm. Ordinarie bolagsstämman godkände bokslutet för räkenskapsperioden som löpte ut 31.12.2018 och beslöt i enlighet med styrelsens förslag att räkenskapsperiodens förlust 1 644 820 euro överförs till tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning sker. Ordinarie bolagsstämman beviljade ansvarsfrihet till styrelsemedlemmarna och verkställande direktören.

Övriga beslut som ordinarie bolagsstämman 23.4.2019 tog har beskrivits i andra delar av denna verksamhetsberättelse.

Fullmakt till styrelsen att besluta om aktieemission

Enersizes ordinarie bolagsstämma som hölls 25 april 2019 beslöt ge styrelsen fullmakt att besluta om emission av aktier och optionsrätter. Antalet aktier som beviljas med stöd av fullmakten kan vara högst 15 000 000 stycken. Avsikten med bemyndigandet är att uppnå en förbättrad kapitalstruktur och säkerställa rörelsekapital för tillväxt. Aktieemissionerna kan ske avvikande från aktieägarnas teckningsrätt (riktad emission). Fullmakten gäller fram till 30.6.2020. Detta bemyndigande utnyttjades inte under året.

Den extra bolagsstämman beslutade den 28 november 2018 att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier samt om emission av optionsrätter och andra i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier, enligt följande:

Antalet aktier som kan emitteras med stöd av detta bemyndigande kan uppgå till högst 44 200 276 aktier. Styrelsen beslutar om alla villkor för aktieemissionerna samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Bemyndigandet gäller både emission av nya aktier och överlåtelsen av egna aktier. Aktieemission samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier kan ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (riktad emission), om det från bolagets synpunkt finns vägande ekonomiska skäl för detta och styrelsen har för detta förslag till bemyndigandet dragit slutsatsen att det finns så vägande ekonomiska skäl för de aktuella emissionerna. Bemyndigandet kan användas enligt följande:

1) emission av högst 30 000 000 aktier för genomförande av det konvertibla lån som offentliggjorts den 6 november 2018 och emission av nödvändiga konvertibla instrument;

- 2) emission av högst 11 057 420 aktier för genomförande av teckningsoptioner som offentliggjort den 6 november 2018 och emission av nödvändiga teckningsoptioner; och
- 3) emission av högst 3 142 856 aktier som en del av ersättning som ska betalas i samband med förvärvet av Airdev AB:s (inkrångsbolag för LEAQS) aktier som offentliggjort den 6 november 2018, inklusive högst 2 000 000 aktier som kan betalas som tilläggsköpeskillning.

Aktier kan avyttras mot betalning (inklusive kvittering och konvertering) eller emitteras utan betalning. En riktad emission kan verkställas som en vederlagsfri emission endast om det från bolagets synpunkt och med beaktande av dess samtliga aktieägares intresse föreligger synnerligen vägande ekonomiska skäl för detta. Styrelsen kan besluta om emission till bolaget självt i enlighet med 9 kap 20 § aktiebolagslagen.

Bemyndigandet ersätter inte de föregående till styrelsen givna bemyndigande att besluta om aktieemissioner, samt om emission av optionsrätter och andra i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Bemyndigandet skall vara i kraft till och med den 28 november 2023. Totalt har 6 400 000 nya aktier emitterats baserat på bemyndigande 1), totalt 44 229 680 TO1 optioner, som ger rätt att teckna högst 11 057 420 nya aktier, har emitterats baserat på bemyndigande 2) och totalt 571 428 nya aktier har utfärdats baserat på tillstånd 3).

Mot bakgrund av det bemyndigande som beslutades vid den extra bolagsstämman 2018 ingicks ett avtal med Formue Nord Focus A/S om konvertibelfinansiering och under 2019 så konverterade Formue Nord Focus A/S lån till sammanlagt 6.400.000 nya aktier i Enersize.

Extra bolagsstämma i september 2019

Vid extra bolagsstämma som hölls den 24 september 2019 valdes Anders Lundström in i Enersizes styrelse. Den extra bolagsstämman beslutade också om att bemyndiga styrelsen att i en eller flera rater bestämma om emission av aktier samt om emission av optionsrätter och andra i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Styrelsen bemyndigades att ge ut maximalt 165 000 000 nya aktier. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att ge ut 72 403 016 nya aktier i en riktad nyemission och högst 36 201 508 teckningsoptioner. För mer information om detaljerna kring finansieringslösningen så hänvisas till Enersize nyheter. I den riktade emissionen så kvittades sammanlagt lån och fordringar för 500.945€ (5,3 MSEK) till aktier. Företrädesemissionen användes till att återbetala bryggglån till Formue Nord Markedsneutral A/S, som förmedlats av Mangold Fondkommission, och som bl.a. ersatt de konvertibler som tidigare ägdes av Formue Nord Focus A/S. Bryggglånet uppgick till 1.408.318€ (14,9 MSEK). Kostnaderna för företrädesemissionen uppgick till totalt ca 1.039.700€ (11 MSEK), varav ca 425.330€ (4,5 MSEK) i arvoden till rådgivare och ca 614.360 € (6,5 MSEK) i ersättning till garantier och långgivare. Enersize behöll, efter emissionskostnader och återbetalning av bryggglån omkring 680.530€ (7,2 MSEK) i likviditet.

Optioner

Teckningsoptioner riktade till nyckelpersoner i Enersize:

Styrelsen beslutade den 20 mars 2017 att, med stöd av aktieägarnas enhälliga besluts bemyndigande den 3 februari 2017, rikta optionsprogram till Sami Mykkänen och Christian Merheim. Sammanlagt 2 232 500 teckningsoptioner riktades till Sami Mykkänen och sammanlagt 1 083 000 teckningsoptioner riktades till Christian Merheim. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av maximalt 3 315 500 nya aktier. Teckningstiden för aktier med Sami Mykkänens teckningsoptioner är 20 mars 2017 – 31 december 2024 och teckningskursen för en aktie är 0,000002 EUR. Teckningskursen har bestämts enligt ett avtal om teckningsoptioner ingått 30 september 2014. Teckningstiden för aktier med Christian Merheims teckningsoptioner inleds vid den tidigaste av följande tidpunkter: a) då det volymviktade snittpriset för Bolagets aktier vid First North varit minst 6.02 SEK under fyra (4) efter varandra följande veckor, eller b) när teckningspriset för Bolagets aktier i en emission eller priset för Bolagets aktier i aktieöverlåtelse som omfattar minst en (1) procent av Bolagets aktier, har varit minst 6.02 SEK per aktie. Teckningstiden för aktier är fem (5) år. Teckningskursen för en aktie är 0,22 EUR. Teckningskursen har bestämts enligt ett avtal om teckningsoptioner ingått 20 april 2016.

Härutöver beslutade ordinarie bolagsstämman 2019 att den vid extra stämman (3:e februari 2017) till styrelsen givna tidigare bemyndigandet om 1.577.000 optionsrätter vilket berättigar till emittering av maximalt 1.577.000 nya aktier ska dras tillbaks och istället ersätts med två optionsprogram om sammantaget 2.447.000 optioner vilket berättigar till emittering av maximalt 2.447.000 nya aktier, varav maximalt 130.000 till styrelseledamöter.

Optionsprogram 1: Bemyndigande till styrelsen om fördelning av maximalt 1.380.000 optionsrätter till nyutträdade ledande befattningshavare, varav maximalt 1.250.000 till VD, 90.000 till ny styrelseordförande som inte tidigare har optioner och 40.000 till nyinvald styrelseledamot som inte tidigare har optioner.

Optionsprogram 2: Bemyndigande till styrelsen om fördelning av optionsrätter till anställda i företaget och till rådgivare och samarbetspartners till företaget.

Följande villkor gäller för optionerna:

- Teckningskurs för aktier är 2,20 SEK.
- Teckningsperiod för aktier sträcker sig till och med den 31 december 2024.

Koncernstruktur

Bolaget har fyra av bolaget till 100 % ägda dotterbolag, Enersize Hong Kong Ltd, Enersize Advanced Research AB, AirDev AB och Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd. Två av dotterbolagen, Enersize Hong Kong Ltd och Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd., hade ingen aktivitet under 2018. AirDev AB blev en del av Enersize vid köpet av LEAQS i slutet av 2018 och bolaget har inte haft någon aktivitet under 2019. AirDev innehar rättigheterna till LEAQS. Förvärvet av AirDev avslutades under våren 2019. Under våren 2019 så emitterades 571 428 aktier i Enersize som en del av köpeskillingen. Den riktade emissionen genomfördes med stöd av bemyndigandet vid den extra bolagsstämman den 28 november 2018 (ovan).

Aktie och aktieägare

Det finns ett aktieslag i Enersize. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Stockholm under symbolen "ENERS". Antal aktier i Enersize per den 31 december 2019: 101 641 252 aktier (29 229 680). Genomsnittligt antal aktier för räkenskapsåret 2019: 41 298 276 (29 229 680) aktier.

Under räkenskapsperioden varierade aktiens pris på marknadsplatsen First North Sweden mellan 2,2 och 0,59 svenska kronor (SEK). Periodens avslutskurs var 0,65 svenska kronor. Bolaget äger inte av sina egna aktier.

Allmänna risker och osäkerhetsfaktorer i affärsverksamheten

Bolagets verksamhet innebär risker inom flera områden;

- Personalbrist och likviditetsbrist i samband med expansion av säljorganisationen i Sverige.
- Enersize har utvärderat effekterna av Coronabrottet (Covid-19) och dess spridning i början av 2020 och dess inverkan på bolagets marknad, personal och affärsverksamhet. Coronavirusets påverkan på Enersizes kunder kan leda till förseningar i försäljning och intäkter (se vidare under framtidsutsikter och mål).
- Styrelsen menar att den mest signifikanta risken är brist på likviditet för att kunna fortsätta att expandera verksamheten enligt den plan som kommunicerades under hösten 2019, speciellt i kombination med den förväntade fördröjningen av försäljning och fakturering på grund av att industrin begränsar tillgängligheten till sina fabriker och medarbetare som en följd av coronavirusets spridning.

Väsentliga händelser efter att räkenskapsperioden löpt ut

Enersize har erhållit en order från SCA via Momentum Industrial AB. Ordern avser läckagesökning och -reparation i SCA:s pappersbruk i Ortviken, Sverige. Enersize kommer att genomföra arbetet med hjälp av LEAQS och ordervärdet uppgår till cirka 1,1 MSEK.

Vid styrelsens möte den 7 maj 2020 beslutades att utse Anders Lundström till styrelsens ordförande. I samband med detta beslutades att utse Thomas Bengtsson till interim CFO.

Framtidsutsikter och mål

Under mars 2020 har dotterbolaget Enersize Advanced Research AB i Sverige anställt fyra säljare och en tekniker vilket ökar koncernens kostnader. Under normala omständigheter hade det varit naturligt att även intäkterna ökar, men på grund av att hela EU nu drabbats av coronaviruset (Covid-19) förväntar sig styrelsen en väsentlig påverkan på intäkterna under åtminstone Q1, Q2 och Q3.

Enersize styresle och ledning har utvärderat effekterna av Coronabrottet (Covid-19) och dess spridning i början av 2020 och dess inverkan på bolagets marknad, personal och affärsverksamhet. Då fakturering (och intäktsredovisning) normalt sker vid leverans eller utförande förväntas en fördröjning av intäkterna från den tid då försäljningen tar fart igen. Coronavirusets spridning och den nedstängning av affärsverksamheter som följer av detta har lett till att tillverkningsindustrin, Enersizes kunder, generellt minskar tillgängligheten till sina fabriker kraftigt. Detta innebär att genomförandet av projekt blir försenade. Flera av Enersizes projekt kan bli uppskjutna, t ex läckagekontroll vid SCA Ortvikens fabrik och tryckluftsanalys vid Grundfos huvudkontor i Bjerringbro i Danmark, samt slutförandet av installation av Q+ i en fabrik i Norge. Denna typ av förseningar innebär att kassaflödet för Enersize försämras då fakturering sker vid utfört arbete. Vidare är en effekt av Coronaviruset att Enersizes utesäljare inte lika ofta kan träffa kunder i fysiska möten, varför Bolagets säljorganisation får anpassa strategin. Enersize styrelse och ledning kommer noggrant att följa och löpande utvärdera åtgärder med anledning av Coronaepidemin. Enersize kommer att eftersträva att öka försäljningen på de marknader som först drabbats av coronakrisen och därmed snabbare kan väntas ta sig ur krisen, till exempel Kina och så småningom Korea. I de fall det är lämpligt så avser bolagets ledning att utnyttja de tillfälliga stöd som finska, svenska och kinesiska myndigheter erbjuder företaget.

Trots den för tillfället svåra situationen som följer av Coronaepidemin så ser styrelsen och ledningen mycket positivt på Enersizes framtid. Enersize har som mål att bli världsledande inom mjukvaror för tryckluftstjänster för effektivisering och besparing. Marknaden är enorm och produkterna har bevisad kundnytta, varför Bolaget satsar på expansion av försäljningen i första hand och bygger därför ut organisationen i Sverige, med mål att expandera vidare i Norden, EU och Asien i första hand. För att intensifiera arbetet med marknadsföring, försäljning och etablering i Tyskland så har styrelsen den 8 maj 2020 föreslagit till Enersize årsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om en fullt garanterad företrädesemission om ca 1,64 M€ (17,3 MSEK). Företrädesemissionen beräknas bestå av högst 101 641 252 aktier men med möjlighet att utöka företrädesemissionen med 20%, motsvarande 20 328 250 aktier. Till detta kommer föreslagen ersättning i aktier om 12% till garantikonsortiet som garanterar intervallet 1,13 – 1,64 M€ (12,0 - 17,3 MSEK). Totalt så har styrelsen föreslagit ett bemyndigande att kunna emittera upp till maximalt 140.000.000 aktier och med detta bemyndigande finns utrymme för en eventuell riktad emission för exempelvis kvittning av fordringar.

Utdelning

Bolagets egna kapital är 1.812.207 (38.391) euro. Bolaget har inte utdelningsbart kapital.

Styrelsen föreslår för ordinarie bolagsstämman att räkenskapsperiodens förlust (2.993.025 euro) överförs till tidigare räkenskapsperioders vinst-/förlustkonto och att ingen utdelning sker.



“

Under verksamhetsåret 2019 har Enersize visat på styrkan i den nya mjukvarufokuserade affärsmodellen. Omsättningen har ökat till den högsta i Bolagets historia, 441.864 € (4,7 MSEK), trots att vi bara haft 1.25 säljresurser under året. Antalet ordrar har ökat tio gånger. I slutet av året har bolaget genom en ny emission kunnat betala av sina skulder och satsar nu på att bygga en säljorganisation i Sverige och sedan expandera i Europa och Asien. Marknaden är enorm och det finns ett stort behov av tjänsteleverantörer som är oberoende av kompressortillverkarna.

Balansräkning för hela koncernen

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Immateriella rättigheter	80 964,00	0,00
Utvecklingskostnader	926 246,40	801 438,88
Koncerngoodwill	456 831,61	0,00
Summa immateriella tillgångar	1 464 042,01	801 438,88
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 735,75	20 546,23
Övriga materiella tillgångar	172 784,06	798 668,42
Summa materiella tillgångar	174 519,81	819 214,65
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Utbetalda förskott	0,00	128 608,29
Summa finansiella tillgångar	0,00	128 608,29
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 638 561,82	1 749 261,82
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvarulager och förnödenheter	11 423,75	33 933,50
Summa varulager m.m.	11 423,75	33 933,50
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	55 538,99	157 664,22
Lånefordringar	820,90	68 420,42
Övriga fordringar	68 870,65	92 959,13
Summa kortfristiga fordringar	125 230,54	319 043,77
Kassa och bank	658 821,54	440 446,24
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	795 475,83	793 423,51
AKTIVA TOTALT	2 434 037,65	2 542 685,33

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
SKULDER		
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	82 296,54	82 296,54
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 476 532,54	5 712 185,38
Vinst (förlust från föregående räkenskapsperioder)	-5 748 025,29	-4 122 983,80
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-2 998 596,39	-1 627 365,45
SUMMA EGET KAPITAL OCH RESERVER	1 812 207,40	44 132,67
FRÄMMANDE KAPITAL		
<i>Långfristigt främmande kapital</i>		
Övriga skulder	191 822,41	1 088 571,70
Summa långfristiga skulder	191 822,41	1 088 571,70
<i>Kortfristigt främmande kapital</i>		
Leverantörsskulder	135 028,90	176 622,36
Övriga skulder	179 847,75	493 063,76
Reserver och upplupna kostnader	115 131,19	740 294,84
Summa kortfristiga skulder	430 007,84	1 409 980,96
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT	621 830,25	2 504 293,86
SUMMA PASSIVA	2 434 037,65	2 542 685,33

Resultaträkning för hela koncernen

(EUR)	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31 12 mån.	2018-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	441 863,72	209 662,35
Tillverkning för eget bruk	541 289,76	455 624,10
Material och tjänster		
<i>Material och förbrukningsvaror</i>		
Inköp under räkenskapsåret	-80 017,38	-273 092,99
Lagerförändring	-33 933,50	362 603,59
Köpta tjänster	-85 517,90	-105 936,71
Summa material och tjänster	-199 469,38	-16 426,11
Summa personalkostnader	-689 630,44	-840 575,77
Avskrivningar och nedvärderingar		
Avskrivningar enligt plan	-420 310,54	-151 848,74
Nedskrivningar av tillgångar bland bestående aktiva	-518 352,20	0,00
Avskrivningar och nedvärderingar totalt	-938 662,74	-151 848,74
Övriga rörelsekostnader	-1 271 596,45	-753 012,72
RÖRELSERESULTAT	-2 116 205,53	-1 096 576,89
Finansiella intäkter och kostnader		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	398,16	64,38
Räntekostnader och liknande resultatposter	-882 789,02	-526 999,96
Summa finansiella intäkter och kostnader	-882 390,86	-526 935,58
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER	-2 998 596,39	-1 623 512,47
Inkomstskatter	0,00	-3 852,98
ÅRETS RESULTAT	-2 998 596,39	-1 627 365,45

Finansieringsanalys för hela koncernen

(EUR)	Koncernen 1.1.2019–31.12.2019	Koncernen 1.1.2018–31.12.2018
Kassaflöden från rörelseverksamheten		
Rörelsevinst	-2 942 265,58	-1 623 512,47
<i>Material och förbrukningsvaror</i>		
Avskrivningar enligt plan	369 551,99	151 848,74
Icke-kassaflödespåverkande poster	518 352,20	0,00
Finansiella intäkter och kostnader	881 170,03	526 935,58
Tillagd goodwill	-402 700,00	0,00
Kassaflöden före förändring av driftskapital	-1 575 891,36	-944 728,15
Förändring av driftskapital		
Ökning (-) eller minskning (+) av omsättningstillgångar	192 527,66	-125 222,76
Ökning (-) eller minskning (+) av lager	22 510,08	-7 829,38
Ökning (-) eller minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-573 235,06	603 000,06
Kassaflöden från rörelsen före finansiella poster och skatter	-1 934 088,68	-474 780,23
Utbetalda räntor och övriga finansiella kostnader	-881 175,00	-526 935,58
Erhållna räntor och övriga finansiella intäkter	4,97	0,00
Kassaflöden från rörelsen (A)	-2 815 258,71	-1 001 715,81
Kassaflöden från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-448 982,12	-1 091 689,13
Investeringar i dotterföretag	0,09	-122 743,29
Kassaflöden från investeringsverksamheten (B)	-448 982,03	-1 214 432,42
Kassaflöden från finansieringsverksamheten		
Aktieemission	0,14	0,42
Ökning (+) eller minskning (-) i fond för inbetalt fritt eget kapital	4 764 347,16	0,00
Lyfta lån	0,00	975 153,10
Amortering av lån	-1 281 730,90	-141 523,35
Kassaflöden från finansieringsverksamheten (C)	3 482 616,40	833 630,17
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C) (ökning+ / minskning-)	218 375,66	-1 382 518,06
Likvida medel vid årets början	440 446,28	1 822 964,34
Likvida medel vid årets slut	658 821,94	440 446,28

Balansräkning för moderföretaget Enersize Oyj

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Utvecklingskostnader	926 246,40	801 438,88
Summa immateriella tillgångar	926 246,40	801 438,88
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	0,00	20 546,23
Övriga materiella tillgångar	172 784,06	798 668,42
Summa materiella tillgångar	172 784,06	819 214,65
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Ägandeskap i koncernföretag	574 971,80	133 726,89
Summa finansiella tillgångar	574 971,80	133 726,89
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 674 002,26	1 754 380,42
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvarulager och förnödenheter	0,00	33 933,50
Summa varulager m.m.	0,00	33 933,50
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	493,44	157 664,22
Fordringar hos företag inom samma koncern	98 431,59	67 599,52
Lånefordringar	820,90	820,90
Övriga fordringar	29 393,05	42 878,80
Resultatregleringar	0,00	258,60
Summa kortfristiga fordringar	129 138,98	269 222,04
Kassa och bank	565 561,76	395 494,36
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	694 700,74	698 649,90
AKTIVA TOTALT	2 368 703,00	2 453 030,32

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
SKULDER		
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	82 296,54	82 296,54
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 476 532,54	5 712 185,38
Vinst (förlust från föregående räkenskapsperioder)	-5 767 018,34	-4 122 700,44
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-2 872 022,29	-1 644 317,90
SUMMA EGET KAPITAL OCH RESERVER	1 919 788,45	27 463,58
FRÄMMANDE KAPITAL		
<i>Långfristigt främmande kapital</i>		
Övriga skulder	191 822,41	1 088 571,70
Summa långfristiga skulder	191 822,41	1 088 571,70
<i>Kortfristigt främmande kapital</i>		
Leverantörsskulder	100 879,88	163 943,19
Övriga skulder	156 212,26	489 217,64
Resultatregleringar	0,00	683 834,21
Summa kortfristiga skulder	257 092,14	1 336 995,04
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT	448 914,55	2 425 566,74
SUMMA PASSIVA	2 368 703,00	2 453 030,32

Resultaträkning för moderföretaget Enersize Oyj

(EUR)	2019-01-01 2019-12-31 12 mån.	2018-01-01 2018-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	144 187,46	209 662,35
Övriga rörelseintäkter	6 883,19	0,00
Material och tjänster		
<i>Material och förbrukningsvaror</i>		
Inköp under räkenskapsåret	-24 705,74	0,00
Lagerförändring	-33 933,50	7829,38
Köpta tjänster	-85 517,90	-24 255,49
Summa material och tjänster	-144 157,14	-16 426,11
Summa personalkostnader	-143 803,19	-571 935,92
Avskrivningar och nedvärderingar		
Avskrivningar enligt plan	-369 072,99	-151 848,74
Extraordinära nedskrivningar	-518 352,20	0,00
Avskrivningar och nedvärderingar totalt	-887 425,19	-151 848,74
Övriga rörelsekostnader	-966 537,39	-586 952,77
RÖRELSERESULTAT	-1 990 852,26	-1 117 501,19
Finansiella intäkter och kostnader		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4,97	64,38
Räntekostnader och liknande resultatposter	-881 175,00	-526 881,09
Summa finansiella intäkter och kostnader	-881 170,03	-526 816,71
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER	-2 872 022,29	-1 644 317,90
ÅRETS RESULTAT	-2 872 022,29	-1 644 317,90

Finansieringsanalys för moderföretaget Enersize Oyj

(EUR)	Enersize Oyj 1.1.2019–31.12.2019	Enersize Oyj 1.1.2018–31.12.2018
Kassaflöden från rörelseverksamheten		
Rörelsevinst	-2 878 022,29	-1 644 317,90
<i>Material och förbrukningsvaror</i>		
Avskrivningar enligt plan	369 072,99	151 848,74
Icke-kassaflödespåverkande poster	518 352,20	0,00
Finansiella intäkter och kostnader	881 170,03	526 816,71
Tillagd goodwill	-402 700,00	0,00
Kassaflöden före förändring av driftskapital	-1 103 427,07	-965 652,45
Förändring av driftskapital		
Ökning (-) eller minskning (+) av omsättningstillgångar	140 083,42	-75 401,03
Ökning (-) eller minskning (+) av lager	33 933,50	-7 829,38
Ökning (-) eller minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-694 921,19	533 897,26
Kassaflöden från rörelsen före finansiella poster och skatter	-1 624 331,34	-514 985,60
Utbetalda räntor och övriga finansiella kostnader	-881 175,00	-526 816,71
Erhållna räntor och övriga finansiella intäkter	4,97	0,00
Kassaflöden från rörelsen (A)	-2 505 501,37	-1 041 802,31
Kassaflöden från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-365 802,12	-1 091 689,13
Investeringar i dotterföretag	-441 244,91	-127 608,29
Kassaflöden från investeringsverksamheten (B)	-807 047,03	-1 219 297,42
Kassaflöden från finansieringsverksamheten		
Aktieemission	0,00	0,00
Ökning (+) eller minskning (-) i fond för inbetalt fritt eget kapital	4 764 347,16	0,00
Lyfta lån	0,00	975 153,10
Amortering av lån	-1 281 730,90	-141 523,35
Kassaflöden från finansieringsverksamheten (C)	3 482 616,26	833 629,75
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C) (ökning+ / minskning-)	170 067,14	-1 427 469,98
Likvida medel vid årets början	395 494,36	1 822 964,34
Likvida medel vid årets slut	565 561,50	395 494,36

Noter

Noter i enlighet med den finländska bokföringsförordningen

1. Moderföretaget är försatt i företagssanering. Saneringsprogrammet har fastställts 11.7.2014.
2. Vid upprättande av bokslutet för moderföretaget har bestämmelserna om småföretag i statsrådets förordning om uppgifter som ska tas upp i små- och mikroföretags bokslut (1753/2015) tillämpats. Vid upprättande av bokslut för koncernens dotterföretag har lokala regelverk i respektive hemland tillämpats.
3. För eliminering av innehav i dotterföretag har förvärvsmetoden tillämpats. Skillnaden mellan förvärvspriset och eget kapital som motsvarar den förvärvade andelen i dotterföretag har tagits upp som goodwill såvida förvärvspriset inte kan hänföras till övriga tillgångsgrupper. Ömsesidiga fordringar och skulder, interna intäkter och utgifter samt interna bidrag på varulager liksom intern vinstutdelning mellan koncernföretag elimineras.
4. Uppgifter om föregående räkenskapsperiod är jämförbara med denna räkenskapsperiod. Denna räkenskapsperiod är dock den första då koncernbokslut upprättas.
5. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång:
 - 1) Under mars 2020 har dotterbolaget Enersize Advanced Research AB i Sverige anställt fyra säljare och en tekniker vilket ökar koncernens kostnader. Under normala omständigheter hade det varit naturligt att även intäkterna ökar, men på grund av att hela EU nu drabbats av coronaviruset (Covid-19) förväntar sig styrelsen en väsentlig påverkan på intäkterna under åtminstone Q1, Q2 och Q3.
 - 2) Enersizes styrelse och ledning har utvärderat effekterna av Coronabrottet (Covid-19) och dess spridning i början av 2020 och dess inverkan på bolagets marknad, personal och affärsverksamhet. Då fakturering (och intäktsredovisning) normalt sker vid leverans eller utförande förväntas en fördröjning av intäkterna från den tid då försäljningen tar fart igen. Coronavirusets spridning och den nedstängning av affärsverksamheter som följer av detta har lett till att tillverkningsindustrin, Enersizes kunder, generellt minskar tillgängligheten till sina fabriker kraftigt. Detta innebär att genomförandet av projekt blir försenade. Flera av Enersizes projekt kan bli uppskjutna, t ex läckagekontroll vid SCA Ortvikens fabrik och tryckluftsanalys vid Grundfos huvudkontor i Bjerringbro i Danmark, samt slutförandet av installation av Q+ i en fabrik i Norge. Denna typ av förseningar innebär att kassaflödet för Enersize försämras då fakturering sker vid utfört arbete. Vidare är en effekt av Coronaviruset att Enersizes utesäljare inte lika ofta kan träffa kunder i fysiska möten, varför Bolagets säljorganisation får anpassa strategin. Enersize styrelse och ledning kommer noggrant att följa och löpande utvärdera åtgärder med anledning av Coronaepidemin. Enersize kommer att eftersträva att öka försäljningen på de marknader som först drabbats av coronakrisen och därmed snabbare kan väntas ta sig ur krisen, till exempel Kina och så småningom Korea. I de fall det är lämpligt så avser bolagets ledning att utnyttja de tillfälliga stöd som finländska, svenska och kinesiska myndigheter erbjuder företaget.
 - 3) För att intensifiera arbetet med marknadsföring, försäljning och etablering i Tyskland så har styrelsen den 8 maj 2020 föreslagit till Enersize årsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om en fullt garanterad företrädesemission om ca 1,64 M€ (17,3 MSEK). Företrädesemissionen beräknas bestå av högst 101 641 252 aktier men med möjlighet att utöka företrädesemissionen med 20%, motsvarande 20 328 250 aktier. Till detta kommer föreslagen ersättning i aktier om 12% till garantikonsortiet som garanterar intervallet 1,13 – 1,64 M€ (12,0 - 17,3 MSEK). Planerad avstämningsdag för att delta i företrädesemissionen är den 1 juni 2020.
6. Företaget Enersize Oyj med säte i Helsingfors är moderbolag i en koncern som består av följande dotterföretag:
Enersize Hong Kong Ltd (100 %, hemort Hongkong SAR)
Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd (100%, hemort Shanghai, Kina)
Enersize Advanced Research Ab (100%, hemort Lund, Sverige)
Airdev AB (100 %, hemort Göteborg, Sverige)
7. Företaget är sedan 2017 noterat på First North-marknadsplatsen i Stockholmsbörsen och dess aktier hör till värdeandelssystemet.
8. Tillgångarna har värderats utgående från ekonomisk livslängd enligt följande:

Tillgångsgrupp	Avskrivningsmetod
Maskiner och inventarier	25 % av den icke avskrivna anskaffningsutgiften
Övriga materiella anläggningstillgångar	linjära avskrivningar över 3–5 år

Utvecklingskostnader

linjära avskrivningar över 5 år

Moderbolaget har under 2019 aktiverat kostnader för forskning och utveckling om 356 369 EUR (736 915) EUR. Enersize Advanced Research AB har fakturerat Enersize OYJ för dessa utvecklingskostnader relaterade till utveckling av mjukvara m.m och dessa utvecklingskostnader kan hänföras till lönekostnader för anställda inom Enersize Advanced Research AB. BKU konsult har under året fakturerat Enersize OYJ för arbete som bokförts som utvecklingskostnader i form av bl.a. produktutveckling av bolagets mjukvara och utrustning för mätning av tryckluft. Även Grimer Holding har under året fakturerat Enersize OYJ ett mindre belopp som bokförts som utvecklingskostnader för produktutveckling av bolagets mjukvara. Avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader förväntas påbörjas fr o m 2020. Kassaflöde från aktiverat utvecklingsarbete har inkommit under 2020 och förväntas öka i takt med fler affärer under kommande år.

- Kursförändringen på företagets valutakonto har redovisats enligt den av Finlands Bank presenterade medelkursen på bokslutsdagen och differensen har bokats in som beräknad kursförändring på ett eget konto i balansräkningen. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga valutaskulder har redovisats enligt den medelkurs som Finlands Bank har presenterat för bokföringsdatumet.

Noter till balansräkningen

- Upplysningar om avskrivningstider av goodwill och aktiverade utvecklingskostnader**
Goodwill kommer att avskrivas linjärt över 10 år. Planenlig nedskrivning av utvecklingskostnader över fem år inleddes 2019. En exceptionell nedskrivning av aktiverade projektkostnader om 518 352,20 € har genomförts hos moderföretaget på grund av styrelsens bedömning av uteblivna inkomstförväntningar.
- Enersize Advanced Research AB:s eget kapital har under året gått förlorat. Det egna kapitalet har återställts genom att moderbolaget omvandlat sin fordran till ovillkorat aktieägartillskott i enlighet med den svenska aktiebolagslagstiftningen.

Ägarandelar i övriga företag

Företagets namn och hemort samt företagsform	Ägarandel	Räkenskapsperiodens resultat	Eget kapital
Enersize Hong Kong Ltd	100 %	N/A	N/A
Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd	100 %	-36 346,90	2 197,03
Airdev AB	100 %	-2 063,35	1 993,48
Enersize Advanced Research Ab	100 %	-31 833,04	9 686,89

Nettoomsättningen under verksamhetsåret 2019 uppgick till 441 863,72 (209 662,35) EUR. Omsättningen fördelas till ca 35% Sverige, 30% Kina, 15% Finland och 20% övriga EU. Nettoomsättningen under det andra halvåret 2019 uppgick till 176 317 (25 703) EUR. Omsättningen för 2019 är högre än föregående år på grund av flera nya kunder och projekt. Antalet anställda år 2019 var i genomsnitt 7 (10) personer.

Transaktioner med närstående

Närståendelån har kvittats och återbetalats under räkenskapsåret. I samband med den företrädesemission och riktade emission som beslutades om vid extra bolagsstämma den 24 september 2019 och som genomfördes i oktober 2019 så kvittades projektlån från huvudägaren Loudspring Oyj om 435.200 € (4 604 528 SEK) till 7 083 890 aktier och därutöver så kvittades löner samt fordringar hos personal och rådgivande bolag kopplade till personal och styrelseledamot om 157.090 € (1 661 971 SEK) till aktier varav BKU Konsult, ett bolag närstående till Bo Kuraa kvittade fordringar på 27.130 € (287.033 SEK) till 441.589 aktier och AB Pelarsalen, ett bolag närstående till Thomas Bengtsson kvittade fordringar på 75.000 € (792.000 SEK) till 1.218.462 aktier. Den riktade emissionen för kvittning av löner och fordringar hos rådgivande bolag skedde till samma kurs som teckningskursen i företrädesemissionen, dvs 0,65 SEK men berättigade däremot inte till teckningsoptioner (TO2).

Intressent	Fakturerade konsultarvoden	Uthyrning av affärsutrymme	Fakturerade utvecklingskostnader	Totalt fakturerade avgifter under räkenskapsperioden
Grimer Holding AB	1 152,42	0,00	1 846,11	2 998,53
BKU Consult	79 930,74	5 100,00	69 602,93	154 633,67
AB Pelarsalen	75 000,00	0,00	0,00	75 000,00
Fridens Liljor	3 198,04	0,00	0,00	3 198,04
Loudspring	17 000,00	3 459,30	0,00	20 459,30

Totalt	176 281,20	8 559,30	71 449,04	256 289,54
--------	------------	----------	-----------	------------

Noter i enlighet med den finländska aktiebolagslagen

Aktiekapital enligt aktieslag och förordningar beträffande respektive aktieslag i bolagsordningen

Registrerade	st.	Nominellt värde	Aktiekapital	Rösträtt/st.
Serie A	101 641 252		82 296,54	1 röst/st.

Ändringar i eget kapital, Enersize Oyj

	31.12.2019	31.12.2018
Aktiekapital 01.01	82 296,54	82 296,54
Aktiekapital, ökning	0,00	0,00
Aktiekapital 31.12	82 296,54	82 296,54
Bundet eget kapital totalt	82 296,54	82 296,54
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 01.01	5 712 185,38	5 712 185,38
Fonden för inbetalt fritt eget kapital, ökning	4 764 347,16	0,00
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	10 476 532,54	5 712 185,38
Akkumulerade vinst (-förlust) 01.01	-5 767 018,34	-4 122 700,44
Betalda dividender	0,00	0,00
Anskaffning av egna aktier	0,00	0,00
Akkumulerade vinst (-förlust) 31.12	-5 767 018,34	-4 122 700,44
Räkenskapsperiodens vinst (-förlust)	-2 872 022,29	-1 644 317,90
Fritt eget kapital totalt	1 837 491,91	-54 832,96
EGET KAPITAL TOTALT	1 919 788,45	27 463,58

Ändringar i eget kapital, hela koncernen

	31.12.2019	31.12.2018
Aktiekapital 01.01	82 296,54	82 296,54
Aktiekapital, ökning	0,00	0,00
Aktiekapital 31.12	82 296,54	82 296,54
Bundet eget kapital totalt	82 296,54	82 296,54
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 01.01	5 712 185,38	5 712 185,38
Fonden för inbetalt fritt eget kapital, ökning	4 764 347,16	0,00
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	10 476 532,54	5 712 185,38
Akkumulerade vinst (-förlust) 01.01	-5 748 025,29	-4 122 983,80
Betalda dividender	0,00	0,00
Anskaffning av egna aktier	0,00	0,00
Akkumulerade vinst (-förlust) 31.12	-5 748 025,29	-4 122 983,80

Räkenskapsperiodens vinst (-förlust)	-2 998 596,39	-1 627 365,45
Fritt eget kapital totalt	1 729 910,86	-38 163,87
EGET KAPITAL TOTALT	1 812 207,40	44 132,67

Emissioner under 2019:

Företrädesemission hösten 2019:

Företrädesemissionen i oktober 2019 omfattade 58 825 944 aktier till en teckningskurs om 0,65 SEK eller 0,06 EUR per aktie vilket tillförde bolaget ca 3,5 miljoner € i likvida medel före emissionskostnader och återbetalning av lån. Härutöver omfattade den riktade emissionen som genomfördes vid samma tidpunkt 6 613 800 aktier vilket ledde till kvittning av skulder och lån motsvarande ca 397 000 €. Totalt omfattade företrädesemissionen och den riktade emissionen i oktober 2019 totalt 65 439 744 nya aktier.

Företrädesemissionen användes till att återbetala bryggån till Formue Nord Markedsneutral A/S som i sin tur bl.a. ersatt de konvertibler som ägdes av Formue Nord Focus A/S och Nefcolån via Loudspring. Bryggån uppgick till 1 408 318 € (14,9 MSEK). Kostnaderna för företrädesemissionen uppgick till totalt ca 1 039 700€ (11 MSEK), varav ca 425 330€ (4,5 MSEK) i arvoden till rådgivare och ca 614 360 € (6,5 MSEK) i ersättning till garantier och långgivare. Enersize behöll, efter emissionskostnader och återbetalning av ovan nämnda bryggån omkring 680 530€ (7,2 MSEK) i likviditet.

Tidigare under året 2019 så har följande emissioner genomförts:

Riktad emission till AirDev: 571 428 aktier (totalt 29 801 108)
Emission till Formue Nord: 3 000 000 aktier (totalt 32 801 108)
Emission till Formue Nord: 3 400 000 aktier (totalt 36 201 108)
Nyemission (optionslösen): 400 aktier (totalt 36 201 508)

Styrelsens förslag på vinstdisposition

Styrelsen föreslår ordinarie bolagsstämman att räkenskapsperiodens förlust om -2 804 542,88 € hos moderföretaget överförs till kontot för balanserade vinstmedel och att ingen dividend delas ut.

Säkerheter och ansvarsförbindelser

Skulder inkl. säkerheter per balansposter och typer av säkerheter

Specifikation av främmande kapital	Skuldbelopp	Återstående Lease/hyra 2020	Återstående lease/hyra efter 2020	Övriga säkerheter	Säkerheter totalt
Saneringsskulder 1)	148 477,39				
Skuldansvar för köpet av Airdev Ab 2)	191 822,41				
Hyesavtal AB Sven Gulin Göteborg		13 015			
Hyesavtal Third Dot AB Lund		2 836			
Leasingavtal bilar		14 024	37 146		

- 1) För moderföretaget har det fastställts ett skuldsaneringsprogram vars sista delar förfaller till betalning år 2020. Andelen sanerade skulder är 6 264 351,31 €.
- 2) Sista betalningsrat som återstår för anskaffning av Airdev-aktiestammen hos moderföretaget.

Enersize Oyj har sagt upp sitt hyresavtal med Loudspring Oyj och har inte kvar några återstående hyresansvar. Enersize Advanced Research AB har hyresavtal om kontorsutrymmen i Lund och i Göteborg.

Förteckning av bokslutsböcker

Dagbok	Digitalt arkiv
Huvudbok	Digitalt arkiv
Bokslut	Separat inbunden
Balansspecifikationer	Separat inbunden

Verifikatslag och arkiveringsätt

Försäljningsfakturor	Digitalt arkiv
Inköpsfakturor	Digitalt arkiv
Nätfakturor (inköpsfakturor)	Digitalt arkiv
Rese- och kostnadsfakturor, memorialer	Digitalt arkiv
Löner	Digitalt arkiv
Kontoutdrag, betalningsverifikat	Digitalt arkiv
Momsberäkningar	Digitalt arkiv
Periodskattedeklarationer	Digitalt arkiv

Inköpsfakturor som i original mottagits i pappersformat bevaras av den bokföringsskyldige i pappersformat. Om en pappersfaktura har skannats ska fakturan endast bevaras digitalt i det papperslösa arkivet.

Originalverifikat som finns som bilaga till verifikat i anknytning till rese- och kostnadsfakturor ska bevaras av den bokföringsskyldige i pappersformat. Om en pappersfaktura eller dess bilagor har skannats in ska dokument ifråga endast bevaras digitalt i det papperslösa arkivet.

Underskrifter

Helsingfors den 22 maj 2020

Bolagets styrelse

Styrelseordförande Anders Lundström

Thomas Bengtsson

Sami Mykkänen

Martin Sturesson

Bolagets VD

Anders Sjögren

Bokslutsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts berättelse.

Helsingfors den maj 2020

Revisionsamfund KPMG Oy Ab

Mauri Eskelinen, CGR



enersize

EnerSize Oyj

www.enersize.com


The following documents were signed Friday, May 22, 2020




20200522 Enersize Financial Statements Final .pdf (1431385 byte) SHA-512: cc0124ed7c1e813964c95014c4206f479ff12 68ea41252fca29935c8de476deefbdf50bcf41df93896d 5b10a557ccc9430db55801d24aadd0fb195a1f831c678

The documents are signed by


5/22/2020 5:04:43 PM (CET)




Anders Lundström
anders.lundstrom@enersize.com
94.234.43.138
Signed by touch




5/22/2020 4:20:05 PM (CET)




Martin Stuesson
martin.stuesson@gmail.com
2.249.107.124
Signed by touch




5/22/2020 3:38:05 PM (CET)



Sami Mykkänen
sami.mykkanen@enersize.com
91.153.154.116
Signed by touch




5/22/2020 2:52:53 PM (CET)




Thomas Bengtsson
thomas.bengtsson@enersize.com 197206264694
81.231.109.144
Signed with electronic ID (BankID)

5/22/2020 3:02:09 PM (CET)



Anders Sjögren
anders.sjogren@enersize.com
2.248.185.240
Signed by touch




20200522 Enersize Financial Statements Final

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left. You can also do this by visiting https://app.assently.com/case/verify SHA-512: 2af2d6cac68ebc213cc67dd99cb406a41c034d9b8c0cea8ebd094f6dc3ccf013abf818d844d3aa5e2c2a5ec35856bad87c976ae12b7cce6267b9e618c70a159



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.