

**Enersize Oyj**

**TILINPÄÄTÖS  
JA TOIMINTAKERTOMUS  
31.12.2018**

## Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.2018 - 31.12.2018

Sisällys	Sivu
Toimintakertomus	1-4
Tase	5-6
Tuloslaskelma	7
Liitetiedot	8-11
Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista	12
Tilinpäätöksen allekirjoitus	12
Tilinpäätösmerkintä	13

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10 §).

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen toteutti Kirjanpitotoimisto Markku Huhdanmäki Ky, auktorisoitu tilitoimisto, Pori.

# Enersize Oyj:n hallituksen toimintakertomus vuodelta 2018

## Liikevaihto

Tilikauden 2018 liikevaihto oli 209.662 (223.989) EUR. Vuoden 2018 toisen vuosipuoliskon liikevaihto oli 25.703 (40.394) EUR. Koko vuoden 2018 liikevaihto oli pienempi kuin edellisenä vuonna, koska uusien projektien tuotot eivät toteutuneet odotetulla tavalla. Vuonna 2017 myynti muodostui pääosin voitonjaosta Yhtiön ensimmäisestä Beijing Optoelectronics:n projektista. Voitonjakosopimuksen kolmas ja viimeinen vuosi päättyi vuonna 2018, jolloin Enersizen osuus kokonaissäästöistä oli alhaisempi, mikä merkitsi yhtiölle pienempää tuottoa projektista kuin edellisenä vuonna. Loput liikevaihdosta tuli useista pienemmistä projekteista.

## Taloudellinen kehitys

Tilikauden 2018 tulos oli -1.644.318 (-1.820.407) EUR ja vuoden 2018 toisen vuosipuoliskon tulos oli -1.141.499 (-890.094) EUR. Tappiot ovat vähentyneet jonkin verran, mikä johtuu pääasiassa johdon toimenpiteistä kustannusten vähentämiseksi vuoden toisella vuosipuoliskolla. Vuoden 2018 kustannukset olivat myös alhaisempia verrattuna edelliseen vuoteen johtuen vuoden 2017 IPO:n kustannuksista. Taloudellinen kehitys on ollut odotettua alhaisempi mikä ei tyydyttänyt hallitusta, joka on johtanut toimitusjohtajan muutokseen, LEAQs:n strategisen hankinnan toteuttamiseen, aggressiiviseen kustannussäästöohjelmaan ja liiketoimintamallin uudistamiseen ja jalostamiseen.

## Maksuvalmius ja vakavaraisuus

Yhtiön rahavarat 31.12.2018 olivat 395.494 (31.12.2017 1.822.964) EUR. Tilikauden 2018 kassavirta oli -1.427.470 (1.811.238) EUR. Koska yhtiön taloudellinen kehitys on ollut odotettua alhaisempi, joka on vaikuttanut negatiivisesti maksuvalmiuteen, mikä on johtanut siihen, että hallitus on LEAQs:n hankinnan yhteydessä allekirjoittanut pitkäaikaisen rahoitussopimuksen Formue Nordin kanssa, jolla voidaan yhdessä budjetoidun myynnin kanssa taata oman pääoman likviditeetti tulevinä vuosina.

Yhtiön omavaraisuusaste 31.12.2018 oli 1% (31.12.2017 61%).

## LEAQs:n hankinta

Yhtiö toteutti Airdev AB:n yrityskaupan ("LEAQs"), jonka tavoitteena on päästä välittömästi Euroopan markkinoille ja laajentaa tarjontaa asiakkaille yhtiön liiketoiminnan kehityksen nopeuttamiseksi. Yhtiön hankinta ja markkinoiden avaaminen odotetaan tapahtuvan vuonna 2019, ne rahoitetaan rahoitusratkaisulla, jossa Formue Nord Focus A / S ("Formue Nord") rahoittaa yhtiötä enintään 30 MSEK vaihtovelkakirjalainan muodossa kolmen vuoden aikana. Rahoitusratkaisuun sisältyy myös noin 30 000 000 optioto-oikeuden antaminen nykyiselle omistajalle ja 15 000 000 optioto-oikeuden antaminen Formue Nordille, jossa neljä optio-oikeutta oikeuttaa merkitsemään yhden uuden osakkeen 4 SEK merkintähintaa. Täysin merkittynä optio-ohjelma voi tuoda yhtiölle noin 45 MSEK lisärahoituksen.

## Tutkimus ja tuotekehitys

Enersizen kokonaan omistama tytäryhtiö Enersize Advanced Research AB:n on kehittänyt toiminnallisen ohjelmiston. Enersize Advanced Research AB:n toiminnan ansiosta Enersize Oyj on hakenut vuonna 2018 kuusi patenttia; kaksi Kiinassa ja neljä Ruotsissa. Enersize Oyj:ssä aktivoitiin vuonna 2018 tuotteen kehityskustannuksia 736.914,92 (64.523,96) EUR

## Henkilöstö, hallitus ja tilintarkastaja

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä vuonna 2018 oli kymmenen (10) työntekijää (vuonna 2017 kuusi (6)).

Yhtiön 26.4.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Christian Merheimin, Thomas Bengtssonin, Pirita Mikkasen ja Sami Mykkäsen. Hallitus valitsi keskuudestaan Christian Merheimin, hallituksen puheenjohtajaksi.

Varsinainen yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab yhtiön josta vastuullisena tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastaja Mauri Eskelinen.

## Hallituksen jäsenten palkkiot

Yhtiön 26.4.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkiona 2.000 euroa toimikaudelta. Palkkioita ei makseta yhtiöön työ- tai toimitushteessä oleville henkilöille. Hallituksen jäsenille maksetaan kokouksesta aiheutuneet kohtuulliset matka- ja majoitus-kustannukset. Matka- ja majoituskuluja ei kuitenkaan korvata pääkaupunkiseudulla asuville hallituksen jäsenille silloin kun kokoukset pidetään pääkaupunkiseudulla.

## Lähipiiritapahtumat

Yhtiöllä on lähipiirilainoja, jotka on kuvattu tilinpäätöksen taseen vastattavia koskevien liitetietojen kohdassa liiketoimet intressitahojen kanssa.

## Varsinainen yhtiökokous 2018

Enersizen varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.4.2018 Helsingissä. Varsinainen yhtiökokous hyväksyi 31.12.2017 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen ja päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikauden tappio 1.820.407 EUR siirretään edellisten tilikausien voitto/tappiutilille eikä osinkoa jaeta. Varsinainen yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Muita varsinaisen yhtiökokouksen 26.4.2018 tekemiä päätöksiä on kuvattu tämän vuosikertomuksen muissa osissa.

## Valtuutus hallitukselle osakeannin päättämisestä

Enersizen 26.4.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeanneista. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 7.000.000 kappaletta. Valtuutusta voidaan käyttää mm. listautumiseen liittyvään osakeantiin ja muihin hallituksen kulloinkin päättämiin tarkoituksiin. Hallitus päättää kaikista osakeantien ehdoista. Osakeannit voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutus on voimassa 30.6.2019 saakka.

## Ylimääräinen yhtiökokous, marraskuu 2018

Yhtiön 28.11.2018 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi uudeksi hallituksen jäseneksi Alexander Lidgren. Pirita Mikkanen päätti jättäytyä pois hallituksesta. Ylimääräinen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkiona 400EUR/kk. Ylimääräinen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeanneista. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 44 200 276 kappaletta, joka on mukautettu Formue Nordin kanssa solmittuun rahoitussopimukseen että sillä pystytään suorittamaan Airdev AB:n (LEAQS) hankinta. Airdevin ostohinta on noin 6 MSEK, josta 2 MSEK maksetaan käteisellä ja loput kauppahinta noin 4 MSEK maksetaan kolmessa erässä kolmen vuoden aikana yhtiön osakkeilla alkaen vuodesta 2019. Lisätietoja rahoitusratkaisun yksityiskohdista ja Airdev AB: n hankinnasta löytyy Enersizen uutisista.

## Vaihtoehdot ja muut erityisoikeudet

Enersizen avainhenkilöille suunnatut optiot:

Hallitus on 20.3.2017 sille osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 3.2.2017 annetun valtuutuksen nojalla päättänyt optio-ohjelmasta Sami Mykkäselle ja Christian Merheimille.

Toimitusjohtaja Sami Mykkäselle annettiin yhteensä 2.232.500 optio-oikeutta ja hallituksen puheenjohtaja Christian Merheimille yhteensä 1.083.000 optio-oikeutta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkittävään enintään 3.315.500 uutta osaketta.

Osakkeiden merkintäaika Sami Mykkäsen optio-oikeuksilla on 20.3.2017 – 31.12.2024 ja osakkeen merkintähinta on 0,000002 euroa. Merkintähinta perustuu 30.9.2014 solmittuun optio-oikeussopimukseen.

Osakkeiden merkintäaika Christian Merheimin optio-oikeuksilla alkaa aikaisempaan seuraavista ajankohdista: a) Kun yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskimurssi First North – markkinapaikalla on ollut neljän (4) peräkkäisen viikon ajan vähintään 6,02 Ruotsin kruunua tai b) kun yhtiön osakkeista on maksettu osakeannissa tai osakekaupoissa, joissa vähintään yksi (1) prosentti yhtiön osakekannasta on vaihtanut omistajaa, vähintään 6,02 Ruotsin kruunua osakkeelta. Merkintäaika on viisi (5) vuotta. Yhden osakkeen merkintähinta on 0,22 euroa. Merkintähinta perustuu 20.4.2016 solmittuun optio-oikeussopimukseen.

Hallituksella on valtuutus suunnata optio-oikeus avainhenkilöille, jotka oikeuttavat yhteensä enintään 1.577.000 uuden osakkeen merkintään, osakkeiden merkintäaika ei ala, ennen kuin yhtiön osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi First North Sweden -markkinapaikalla ja ennen kuin osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskimurssi on ollut vähintään 14,00 Ruotsin kruunua kolmen (3) peräkkäisen viikon ajan.

Osakkeiden merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

## Konsernirakenne

Yhtiöllä on kolme sen kokonaan omistamaa tytäryhtiötä, Enersize Hong Kong Ltd, Enersize Advanced Research AB, Enersize (Shanghai) Technology Co. Enersize Hong Kong Ltd. ja Enersize (Shanghai) Technology Co. ei ollut toimintaa vuonna 2018.

## Osakkeet ja osakkeenomistajat

Yhtiöllä on yksi osakesarja. Yhtiön osake on listattu First North Sweden –markkinapaikalla tunnuksella "ENERS". Enersizen osakkeiden lukumäärä 31.12.2018: 29 229 680 osaketta (29 229 680).

Keskimääräinen osakkeiden lukumäärä tilikaudella 2018: 29 229 680 (27 564 680) osaketta.

Tilikauden aikana osakkeen hinta First North Sweden -markkinapaikalla vaihteli 2,2–6,9 Ruotsin kruunun (SEK) välillä. Kauden päätöskurssi oli 2,32 SEK.

Enersizen osakkeen yhteenlaskettu vaihto vuonna 2018 oli 10 436 549 osaketta. Yhtiö ei omista omia osakkeita.

## Liiketoiminnan yleiset riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiön toimintaan liittyy riskejä useammalla osa-alueilla;

Käyttöpääoman puute johtuen myynnin viivästyisestä ja eritoten Kiinan voitonjakohankkeiden viivästyisestä.

Menossa olevien voitonjakohankkeiden viivästyminen johtaa oletettujen tulojen siirtymisen. Hallitus katsoo, että liiketoiminnan merkittävimmät riskit ovat käyttöpääoman riittävyys liiketoiminnan jatkuvaan kehittämiseen.

Yhtiö on saanut vakaan rahoitusratkaisun Form Nordin kanssa tehdyn rahoitussopimuksen kautta. Lisäksi LEAQS: n hankinta ja Daniel Winklerin (LMS Nordic AB: n toimitusjohtaja ja LEAQS: n luoja) työskentely yhtiölle tarjoavat suuria mahdollisuuksia nopeaan laajentumiseen Pohjoismaissa ja Euroopassa.

Yhtiölle työskentelee myös kansainvälisesti tunnustettu paineilman optimoinnin asiantuntija Bo Kuraa, jonka tehtävänä on nopeuttaa energiansäästötoimenpiteiden toteuttamista voitonjakohankeissa Kiinassa, mutta on olemassa parametreja, joita yritys ei hallitse, kuten seisokit tai korjaukset asiakkaiden tehtaissa.

## **Merkittävät tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen**

Enersize sai 250.000 EUR suuruisen projektirahoituksen pääomistaja Loudspring Oyj: ltä ("Loudspring") osana NEFCO: n (Nordic Environmental Finance Corporation) kasvunrahoitusohjelmaa. Hankerahoituksen tarkoituksena on tarjota mahdollisuuksia kehittää Enersizen Kiinan hankkeita ja hankkeisiin liittyviä suurempia investointeja Euroopan markkinoilla, jonka Enersize avasi LEAQS: n hankinnan yhteydessä vuoden 2019 alussa.

## **Tulevaisuuden näkymät ja tavoitteet**

LEAQS: n hankinnan myötä Enersize on ottanut merkittävän askeleen pystyäkseen tarjoamaan täydellisen valikoiman paineilmajärjestelmien tehokkuuden parantamisen työkaluja ja liiketoiminnan laajentamista ohjelmistolisenssien kautta. Samaan aikaan Kiinassa toteutetut voitonjakohankkeet ovat käynnissä ja jo valmistuneet voitonjakohankkeet ovat uudelleen neuvotteluvaiheessa, jonka tavoitteena on säilyttää asiakkaat vuoden 2019 aikana. Enersize haluaa tulla maailman johtavaksi yritykseksi, joka tarjoaa paineilmajärjestelmien energiatehokkuuteen liittyviä ohjelmistoja, järjestelmiä ja palveluja.

## **Hallituksen ehdotus jakokelpoisten varojen käytöstä**

Yhtiön oma pääoma on 27.464 EUR. Yhtiöllä ei ole jakokelpoisia varoja. Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikauden tappio (-1.644.318 EUR) siirretään edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille eikä osinko jaeta.

16.4.2019  
Enersize Oyj  
Hallitus

**Tase**

<b>VASTAAVAA</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Kehittämismenot	801 438,88	64 523,96
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	801 438,88	64 523,96
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat		
Koneet ja kalusto	20 546,23	27 394,97
Muut aineelliset hyödykkeet	798 668,42	588 894,21
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	819 214,65	616 289,18
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	133 726,89	6 118,60
Sijoitukset yhteensä	133 726,89	6 118,60
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 754 380,42</b>	<b>686 931,74</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	33 933,50	26 104,12
Vaihto-omaisuus yhteensä	33 933,50	26 104,12
<b>Saamiset</b>		
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Myyntisaamiset	157 664,22	17 272,68
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	67 599,52	40 165,48
Lainasaamiset	820,90	820,90
Muut saamiset	42 878,80	123 796,13
Siirtosaamiset	258,60	11 765,82
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	269 222,04	193 821,01
Saamiset yhteensä	269 222,04	193 821,01
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	395 494,36	1 822 964,34
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>698 649,90</b>	<b>2 631 783,68</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>2 453 030,32</b>	<b>2 729 821,21</b>

**Tase**

<b>VASTATTAVAA</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	82 296,54	82 296,54
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5 712 185,38	5 712 185,38
Edellisten tilikausien voitto(tappio)	-4 122 700,44	-2 302 293,88
Tilikauden voitto(tappio)	-1 644 317,90	-1 820 406,56
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<u>27 463,58</u>	<u>1 671 781,48</u>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Vaihtovelkakirjalainat	975 153,10	
Muut velat	113 418,60	254 941,95
Pitkäaikainen yhteensä	1 088 571,70	254 941,95
<b>Lyhytaikainen</b>		
Ostovelat	163 943,19	43 713,44
Muut velat	489 217,64	494 631,73
Siirtovelat	683 834,21	264 752,61
Lyhytaikainen yhteensä	<u>1 336 995,04</u>	<u>803 097,78</u>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<u>2 425 566,74</u>	<u>1 058 039,73</u>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<u><b>2 453 030,32</b></u>	<u><b>2 729 821,21</b></u>



## Tuloslaskelma

	1.1.2018 - 31.12.2018	1.1.2017 - 31.12.2017
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>209 662,35</b>	<b>223 988,89</b>
Liiketoiminnan muut tuotot		97 412,89
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana		-382 285,36
Varastojen muutos	7 829,38	152 167,63
Ulkopuoliset palvelut	-24 255,49	-49 442,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-16 426,11	-279 559,73
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-474 633,40	-512 465,91
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-80 959,99	-73 360,75
Muut henkilösivukulut	-16 342,53	-6 161,27
Henkilöstökulut yhteensä	-571 935,92	-591 987,93
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-151 848,74	-9 131,66
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-151 848,74	-9 131,66
Liiketoiminnan muut kulut	-586 952,77	-889 390,08
<b>LIIKEVOITTO/TAPPIO</b>	<b>-1 117 501,19</b>	<b>-1 448 667,62</b>
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	64,38	80,67
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-526 881,09	-371 819,61
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-526 816,71	-371 738,94
<b>VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-1 644 317,90</b>	<b>-1 820 406,56</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>-1 644 317,90</b>	<b>-1 820 406,56</b>

## Tilinpäätöksen 31.12.2018 liitetiedot

### Kirjanpitoasetuksen mukaiset liitetiedot

#### Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Yhtiö on yrityssaneerauksessa. Saneerausohjelma on vahvistettu 11.7.2014.

1. Tilinpäätös on laadittu pienyrityksiä koskevien säännösten mukaisesti (Valtioneuvoston asetus pien- ja mikroyritysten tilinpäätöksessä esiteltävistä tiedoista 1753 / 2015)
2. Edellisen tilikauden tiedot ovat vertailukelpoisia tämän tilikauden kanssa.
3. Tilikauden jälkeiset olennaiset tapahtumat;
  - 1) tytäryhtiön Airdev AB (100%, kotipaikka Lund, Ruotsi) hankinta Enersize Oyj:n omistukseen vahvistettiin 26.3.2019. Tilinpäätöshetkellä kaupasta oli maksettu 125.608,29 EUR ennakkomaksut.
  - 2) Enersize Oyj on asettanut 44.229.680 kpl warrantteja jakoon 8.3.2019. Näistä 29.229.680 kpl kohdistetaan osakkeenomistajille ja 15.000.000 kpl Formue Nord:lle vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti. 4 kpl warrantteja oikeuttaa 1 Enersize Oyj:n osakkeen hankintaan 4 SEK määrättyyn hintaan. Maksimissaan warrantteilla voidaan merkitä 11.057.420 kpl Enersize Oyj:n osakkeita. Warrantit ovat voimassa 3 vuotta asettamispäivästä ja niitä voidaan käyttää kahdesti vuodessa määrättyillä jaksoilla (huhti ja lokakuu). Viimeisin käyttöjakso ovat 30 päivää ennen voimassaoloajan umpeutumista.
4. Enersize Oyj (kotipaikka Pori) on seuraavien yritysten emoyhtiö:
  - Enersize Hong Kong Ltd:n (100%, kotipaikka Hong Kong)
  - Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd (100%, kotipaikka Shaghai, Kiina)
  - Enersize Advanced Research Ab (100%, kotipaikka Lund, Ruotsi)
5. Konsernitilinpäätöstä ei ole laadittu, tytäryhtiöillä ei ole ollut merkittävää toimintaa tilikaudella.
6. Muutos taseen esittämisessä: Kirjauskäytännön muutoksesta johtuen 2017 tilinpäätöksessä Vaihto-omaisuudessa esitetyt 'Keskeneräiset hankinnat' 588.894,21 EUR on muutettu tässä tilinpäätöksessä vuoden 2017 vertailutiedoissa esitettäväksi yhtiön Aineellisissa hyödykkeissä 'Muut aineelliset hyödykkeet' ryhmässä.
7. Yhtiö on listautunut Tukholman First North –markkinapaikalle 2017 ja sen osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

<b>Hyödyke</b>	<b>Poistomenetelmä</b>
<i>Koneet ja kalusto</i>	<i>25% menojäännöspoisto</i>
<i>Muut aineelliset hyödykkeet</i>	<i>3-5 tasapoistoina sopimuksen kestoajan mukaisesti 3-5 vuotta</i>

#### Ulkomaanrahan määräisten erien kurssausperusteet

*Yhtiön valuuttatilin kurssimuutos on kirjattu tilinpäätöspäivän mukaisen Suomen Pankin esittämän keskikurssin mukaisesti ja erotus on kirjattu taseeseen omalle tililleen laskennallisena kurssimuutoksena.*

*Ostovelat ja muut lyhytaikaiset valuuttavelat on arvostettu kirjanpidon kirjauspäivän mukaiseen Suomen Pankin esittämään keskikurssiin.*

## Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

### Selvitys liikearvon ja aktivoitujen kehitysmenojen poistoajoista

*Aktivoidut kehitysmenot tullaan poistamaan siitä lähtien, kun kehitysmenot alkavat tuottaa tuloa alkaen vuonna 2019. Tilinpäätösvaiheessa kehitysprojektit olivat vielä keskeneräisiä.*

## Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

### Oman pääoman erittely

OMA PÄÄOMA	31.12.2018	31.12.2017
Osakepääoma	82 296,54	82 296,54
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5 712 185,38	5 712 185,38
Edellisten tilikausien voitto(tappio)	-4 122 700,44	-2 302 293,88
Tilikauden voitto(tappio)	-1 644 317,90	-1 820 406,56
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>27 463,58</b>	<b>1 671 781,48</b>

#### Private placement -osakeanti

*Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 3.2.2017 tekemällään yksimielisellä päätöksellä 1.576.930 uuden osakkeen suunnatusta osakeannista. Merkintähinta osakeannissa oli 5,20 Ruotsin kruunua osakkeelta. Osakeanti merkittiin täysimääräisenä ja merkintähinta kirjattiin yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon. Uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 9.3.2017.*

#### Listautumisanti

*Hallitus päätti 20.4.2017 varsinaisen yhtiökokouksen 1.3.2017 myöntämän valtuutuksen nojalla suunnatusta osakeannista laskemalla liikkeeseen enintään 4.050.000 yhtiön uutta osaketta yleisölle Ruotsissa. Osakeanti merkittiin täysimääräisesti. Osekakohtainen merkintähinta oli 6,90 Ruotsin kruunua osakkeelta ja se kirjattiin yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon. Uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 8.6.2017.*

## Vakuudet ja vastuusitoumukset

### Velat ja niiden vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain

Vieraan pääoman erittely	Velan määrä	Annetut pantit	Annetut kiinnitykset	Muut vakuudet	Vakuudet yhteensä
Velkasaneerausvelat 1)	265 671,70		900 000	83 000	983 000 EUR 5)
Vaihtovelkakirjalaina 2)	975 153,10				
Airdev Ab kaupan velkavastuus 3)	479 906,68				
Projektilainat 4)	208 568,38				
<b>Yhteensä</b>	<b>1 929 299,86</b>		<b>900 000</b>	<b>83 000</b>	<b>983 000 EUR</b>

- 1) Yhtiöllä on vuonna 2014 vahvistettu velkasaneerausohjelma jonka viimeiset erät maksetaan vuonna 2020. Saneerattujen velkojen osuus on 626.4351,31 EUR.
- 2) Formue Nord on antanut Enersize Oyj:lle vaihtovelkakirjalainan, jonka kokonaisarvo on 30 miljoonaa Ruotsin kruunua. Lainan ehtojen mukaan lainan pääomasta on velvoite nostaa vain ensimmäinen 10 miljoonan kruunun erä. Loppu lainapääoma on nostettavissa Enersizen niin päättyessä kahdeksassa erillisessä erässä, joista jokaisen suuruus on 2,5 miljoonaa kruunua. Jälkimmäiset erät on nostettavissa kolmen kuukauden välein kesäkuun 2019 ensimmäisestä päivästä lähtien.

*Formue Nordilla on oikeus vaatia koko lainapääoman tai osan sen määrästä muuttamista Enersizen osakkeiksi 24 kuukauden kuluessa lainan nostopäivästä. Mikäli lainapääomaa ei ole konvertoitu osakkeiksi 24 kuukauden sisällä lainan nostopäivästä, konvertoituu lainapääoma osakkeiksi automaattisesti. Konversiointihintana käytetään 15 edellisen kaupankäyntipäivän alinta hintaa 92 prosentin kertoimella. Tämän vaihtovelkakirjalainan mukainen suurin mahdollinen määrä merkittäviä osakkeita on 30 000 000.*

Vaihtovelkakirjalainan ensimmäisen erän yhteydessä Enersize laskee liikkeeseen kohdennetusti 15 000 000 merkintäoptiota vaihtovelkakirjalainan antajalle ja 29 229 620 yhtiön osakkeenomistajille osakeomistuksen suhteessa.

Jokaista neljää merkintäoptiota kohden voi merkitä yhden Enersizen osakkeen. Merkintäoptioiden merkintähinta on 4 Ruotsin kruunua ja niiden maturiteetti on kolme vuotta. Optio voidaan toteuttaa vuosittain kahtena ajanjaksona: toukokuun 1.-30 päivä ja lokakuun 1.-31. päivä.

Liikkeeseen laskettujen merkintäoptioiden tuottama määrä osakkeita on 3 750 000 Formue Nordin osuuden ja 7 307 405 muiden osakkeenomistajien osuuden osalta.

- Vaihtovelkakirjalainan ensimmäisen erän nostamisen perusteella voi yhtiön tilinpäätöshetken kurssilla
- 3) Airdev Ab kaupan loppuvastuut on maksettu 26.3.2019 luovuttamalla velkojalle Enersize Oyj:n osakkeita (yhteensä 1 142 856 osaketta).
  - 4) Projektilainoista on taseeseen siirtovelkoihin kirjattu kumuloituneita korkokuluja yhteensä 620.639,30 EUR. Projektilainojen ehtojen mukaisesti kuluja maksetaan vain kertyneiden Kiinan energiatehokkuusprojektien tuottovaroista.
  - 5) Vakuudet Finnvera Oy:lle 400.000 EUR yritysikiinnitysvelkakirjoja (Enersize Oyj), 83.000 EUR henkilötakauksia (Juha Tuomas Rouhikko) sekä Länsi-Suomen Osuuspankille 500.000 EUR yritysikiinnitysvelkakirja.

## Liiketoimet intressitahojen kanssa

Yhtiöllä on taseessaan vanhoja projektilaina järjestelyjä, joiden sopimusehdot poikkeavat tavanomaisista kaupallisista ehdoin tehtävistä sopimuksista. Osin nämä projektilainat on saatu yhtiön nykyisiltä omistajayhtiöiltä. Yhtiön projektilainoja koskevat kumuloituneet vastuut on merkitty tilikauden tilinpäätöksessä taseeseen omiksi velkaerikseen. Alla eriteltynä yhtiön omistajiin kuuluvat tahot joiden kanssa Enersize Oyj:llä on voimassaolevia projektilaina järjestelyjä.

Intressitaho	Velan määrä	Kumuloituneet projektilainojen korkokulut	Vastuut yhteensä
Loundspring Oyj (ent. Cleantech Invest Oyj)	96 000,00	317 244,22	413 244,22
Kivla Oy		40 073,00	40 073,00
Thorkel Investment Oy		19 741,00	19 741,00
<b>Yhteensä</b>	<b>96 000,00</b>	<b>377 058,22</b>	<b>473 058,22</b>

Lisäksi yhtiön lähipiiriin kuuluvien henkilöiden sidosrytykset ovat laskuttaneet yhtiöltä tilikauden aikana tehdystä konsultointi- ja tuotekehitystyöstä seuraavasti:

Intressitaho	Laskutetut konsultointi-palkkiot	Toimitilavuokrat	Laskutetut työkehitys-palkkiot	Laskutetut palkkiot tilikauden aikana yhteensä
Grimer Holding Ab	45 846,14		68 769,45	114 615,59
Loudspring Oyj	11 120,00	13 837,20		24 957,20
BKU Consult			88 343,62	88 343,62
<b>Yhteensä</b>	<b>70 803,34</b>	<b>13 837,20</b>	<b>385 029,48</b>	<b>227 916,41</b>

## Henkilöstön lukumäärä ja ryhmät

Tilikauden aikana yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 10 henkilöä (vuonna 2017 keskimäärin 6 henkilöä).

## Omistukset muissa yrityksissä

Yhtiön nimi ja kotipaikka sekä yritysmuoto	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito-arvo (EURO)	Tilikauden tulos	Oma pääoma
Enersize Hong Kong Ltd	100%	1 000	ei aktiivinen	1 000,00 EUR
Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd	100%	2000	ei aktiivinen	2 000,00 EUR
Airdev AB	1)	125 608,29	ei aktiivinen	4 173,65 EUR (08/2018) 1)
Enersize Advanced Research Ab	100%	5 118,60	11 204,83 EUR 2)	16 080,60 EUR 2)

1) Airdev Av:n hankinta Enersize Oyj:n omistukseen vahvistettiin 26.3.2019. Tilinpäätöshetkellä kaupasta oli maksettu 125.608,29 EUR ennakkomaksuina. Oma pääoma 42.800,00 SEK, tilikausi päättynyt 31.08.2018

2) Tilikauden tulos 114,903,36 SEK ja oma pääoma SEK 164.903,36 SEK

## Osakeyhtiölain mukaiset liitetiedot

### Osakepääoma osakelajeittain ja osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Rekisteröity	Kpl	Nimellisarvo	Osakepääoma	Äänivalta/kpl
Sarja A	29 229 680	-	82 296,54	1 ääni / osake

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

### Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

Edellisten tilikausien voitto	-4 122 700,44
Tilikauden voitto/tappio	-1 644 317,90
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5 712 185,38
Jakokelpoisia varoja vähentävät erät (-)	
Aktivoidut kehittämismenot	-801 438,88
Jakokelpoinen vapaa pääoma yhteensä	-856 271,84

### Osakeyhtiölain tarkoittamat toimintakertomustiedot

Hallitus esittää, että yhtiön tappio 1.644.317,90 € siirretään voittovaratilille, eikä osinkoa jaeta.

## Kirjanpitokirjat

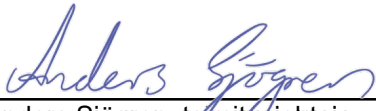
<i>Päiväkirja</i>	<i>Atk-tulosteina</i>
<i>Pääkirja</i>	<i>Atk-tulosteina</i>
<i>Palkkakirjanpito</i>	<i>Atk-tulosteina</i>
<i>Myyntireskontra</i>	<i>Atk-tulosteina</i>
<i>Ostoreskontra</i>	<i>Atk-tulosteina</i>
<i>Tasekirja</i>	<i>erikseen sidottuna</i>
<i>Tase-erittelyt</i>	<i>erikseen sidottuna</i>

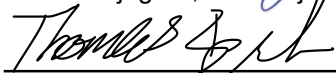
## Tositelajit ja säilyttämistapa


	<i>Tositelaji ja -sarja</i>		
<i>Tositteet</i>	<i>A</i>	<i>1 - 336</i>	<i>paperitositteina</i>
<i>Pankkitositteet</i>	<i>TP</i>	<i>50000 - 50019</i>	<i>paperitositteina</i>

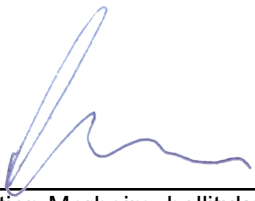
## Tilinpäätöksen 31.12.2018 allekirjoitus

*Helsingissä 17.4.2019*

  
\_\_\_\_\_  
Anders Sjögren, toimitusjohtaja

  
\_\_\_\_\_  
Thomas Bengtsson

  
\_\_\_\_\_  
Sami Mykkänen

  
\_\_\_\_\_  
Christian Merheim, hallituksen pj

  
\_\_\_\_\_  
Alexander Lindgren

## Tilinpäätösmerkintä

*Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.*

Helsingissä 17/4.2019

KPMG Oy Ab



---

Mauri Eskelinen, KHT