



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Enersize Oyj

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Enersize Oyj (FO-nummer 2317518-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2024. Bokslutet omfattar koncernens samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av deras verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 27, med rubriken Going Concern, i bokslutets bilageuppgifter där det anges följande:

” Vid bedömning av principen om fortsatt drift har ledningen för Bolaget tagit hänsyn till det rörelsekapital som krävs för genomförandet av Bolagets strategi och de relaterade uppskattningarna, de tillgängliga finansieringskällorna och de risker och osäkerheter som är relaterade till finansieringens tillräcklighet. Ledningen har använt en kassaflödesprognos för räkenskapsåret 2025 och känslighetsanalys i sin bedömning. Förverkligandet av Bolagets kassaflödesplan för det kommande räkenskapsåret 2025 och därmed säkerställandet av kontinuiteten i verksamheten, kräver att Bolaget erhåller likvider från den föreslagna företrädesemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare som är villkorad ett godkännande från en extra bolagsstämma som kommer äga rum den 9:e maj 2025. Styrelsen bedömer sannolikheten för ett godkännande som mycket troligt då Bolagets största ägare åtagit sig antingen tecknings- och eller garantiåtaganden i emissionen. Företrädesemissionen uppgår vid full teckning till cirka 12 miljoner SEK (motsvarande cirka 1,1 miljoner EUR), före emissionskostnader och omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 70%. Bolaget är därmed garanterade cirka 8,3 miljoner SEK (motsvarande cirka 0,8 miljoner EUR) före emissionskostnader.

Kopplat till företrädesemissionen finns även en teckningsoption (TO 4) motsvarande högst cirka 15 miljoner SEK (motsvarande cirka 1,4 miljoner EUR). Teckningsperioden för denna option äger rum under oktober-2025 och tillkommande likvider för denna option beräknas således komma Bolaget tillhanda under slutet av 2025.

Bolaget strävar efter att hantera finansiella risker genom att aktivt planera och implementera verksamhets- och finansieringsmöjligheter. Eftersom teckningsoptionerna av serie TO4 inte är garanterade, finns det en risk med bolagets kassaflödesuppskattning för 2025. Osäkerheten gällande de ovan beskrivna finansieringsarrangemangen tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten utan kompletterande kapitalanskaffningar. Med bakgrund till ovan nämnd företrädesemission, befintlig kostnadsnivå samt Bolagets tekniska lösning i tider där energibesparing blir en allt mer central fråga anser Bolaget att det är motiverat att upprätta bokslut som en fortsatt drift.”

Osäkerheten gällande de ovan beskrivna finansieringsarrangemangen tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Upplysning av särskild betydelse – Utvecklingskostnader, Konsoliderad Goodwill och Andelar i koncernföretag

Vi vill fästa uppmärksamhet vid de i bokslutsnoterna gällande aktiverade utvecklingskostnaderna, konsoliderad goodwill och andelar i koncernföretag där det framgår att värdet på de aktiverade utvecklingskostnaderna EUR 190 tusen i koncern (EUR 89 tusen i moderbolaget), konsoliderad goodwill EUR 203 tusen och värdet på andelar i koncernföretag i moderbolagets EUR 1.995 tusen är beroende av verksamhetens utveckling och att om prognostiserad försäljning inte realiserar kan tillgångarna komma att skrivas ned.

Vi har inte modifierat vårt uttalande i detta avseende.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- Planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att lämna ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för vårt revisionsuttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 28 april 2025

KPMG OY AB

Mauri Eskelinen
CGR

Nimi

Mauri Kalevi Eskelinen

Allekirjoitettu tunnisteella

Vahva sähköinen tunnistautuminen

Allekirjoituspäivä

2025-04-28 17:59

