



WE OPTIMISE

**Enersense International Oyj:n
VUOSIKATSAUS
1.1.–31.12.2018**



VUOSIKATSAUS 1.1.–31.12.2018

Enersense International Oyj – vuosikatsaus (tilintarkastamaton) 15.3.2018 klo 10.00.

1.7.–31.12.2018 pääkohdat

- Liikevaihto 22,0 miljoonaa euroa (1.7.–31.12.2017: 26,8 M€), muutos -18,0 %
- Käyttökate -1,5 miljoonaa euroa (0,7)
- Käyttökatemarginaali -7,0 % (2,6 %)
- Liikevoitto -1,8 miljoonaa euroa (0,6)
- Liikevoittoprosentti -8,0 % (2,2 %)
- Enersense perusti tytäryhtiöt Ranskaan ja Saksaan
- Enersense International Oyj osti Värväämö Oy:n koko osakekannan
- Enersense allekirjoitti sopimuksen laivan pintakäsittelyprojektista Helsingin telakalla
- Enersense tehosti toimintaansa ja aloitti yt-neuvottelut
- Enersense julkaisi E-Sense Core -ohjelmistoalustan
- Enersense allekirjoitti ensimmäisen projektisopimuksensa Saksassa

1.1.–31.12.2018 pääkohdat

- Liikevaihto 47,4 miljoonaa euroa (1.1.–31.12.2017: 47,0 M€) 0,7 %
- Käyttökate -1,3 miljoonaa euroa (1,9)
- Käyttökatemarginaali -2,7 % (4,1 %)
- Liikevoitto -1,7 miljoonaa euroa (1,7)
- Liikevoittoprosentti -3,5 % (3,7 %)
- Osakekohtainen tulos -0,24 euroa
- Osakkeiden lukumäärä 31.12.2018 oli 5 947 729 kpl
- Enersense perusti tytäryhtiöt Turkkiin, Ranskaan ja Saksaan
- Enersense International Oyj osti Värväämö Oy:n koko osakekannan
- Tilikauden tulokseen vaikuttivat pääasiassa liiketoimin takaupan myötä tullut tappiollinen sopimus ja organisaation muutostoimenpiteet
- Hallitus ehdottaa, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 2018

KESKEISET TUNNUSLUVUT	7–12/2018	7–12/2017	Muutos %	1–12/2018	1–12/2017	Muutos %
Liikevaihto (1 000 EUR)	21 991	26 827	-18,0 %	47 355	47 036	0,7 %
Käyttökate (1 000 EUR)	-1 536	698	-320,1%	-1 297	1 944	-166,7 %
Käyttökate %	-7,0 %	2,6 %	-9,6 %	-2,7 %	4,1 %	-6,8 %
Liikevoitto	-1 764	581	-404,0 %	-1 673	1 728	-196,8 %
Liikevoitto %	-8,0 %	2,2 %	-10,2 %	-3,5 %	3,7 %	-7,2 %
Kauden tulos (1 000 EUR)	-1 428	228	-726,3 %	-1 937	995	-294,7 %
Oikaistu tulos *	-727	228	-418,9 %	-1 236	995	-224,2 %
Omavaraisuusaste % **				46,3 %	19,0 %	
Nettovelkaantumisaste %				-5,3 %	80,9 %	
Oman pääoman tuotto %				-32,7 %	30,3 %	
Osakkeiden lukumäärä	5 947 729	4 529 294	31,3 %	5 947 729	4 529 294	
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos EUR				-0,24	0,22	-209,1 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin				727	662	9,8 %

* Oikaistussa tuloksessa on huomioitu listautumiskulut ajalta 1-12/2018 (yhteensä 701 tuhatta euroa).

** Omavaraisuusasteen tunnuslukua laskettaessa ei vähemmistöosuutta huomioida, jos vähemmistöosuus on negatiivinen.

Enersense International Oyj esittää vaihtoehtoisen tunnusluvun, oikaistun tuloksen, jossa ollaan huomioitu rahoituskuluihin kirjatut listautumiskulut, joilla on vaikutusta vertailukelpoisuuteen.

Vuosien 2017 ja 2018 tilinpäätöstiedot ovat tilintarkastettu. Vuosipuoliskojen lukuja ei ole tilintarkastettu.

LIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

(tuhatta euroa)

	7–12/2018	7–12/2017	Muutos EUR	Muutos %	1–12/2018	1–12/2017	Muutos EUR	Muutos %
Resurssit	17 275	22 192	-4 917	-22,2 %	37 109	39 351	-2 242	-5,7 %
Digitaaliset ratkaisut ja palvelut	351	665	-315	-47,4 %	1 015	1 319	-304	-23,0 %
Suunnittelu ja tuotanto	4 349	3 935	+414	+10,5 %	9 212	6 316	2 896	45,8 %

ENERSENSEN TOIMITUSJOHTAJA JUSSI HOLOPAINEN

"Vuonna 2018 rakensimme tulevaisuutta. Taloudelliseen kehitykseen vaikuttivat suurasiakasprojektiemme ajoitukset sekä kertaluontoiset kulut, jotka laskivat taloudellista tulostamme.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla liikevaihtomme kehittyi odotetusti, sillä kasvua oli 25,5 %. Toisella vuosipuoliskolla odotuksemme kasvusta jäi toteutumatta mm. suurkohteemme Olkiluoto 3:n resurssitarpeen ennakoitua nopeammasta vähenemisestä loppuvuoden aikana. Vielä vuoden 2018 alussa 2/3 yhtiömme liikevaihdosta koostui OL3-hankkeesta, vuoden lopulla osuus oli alle 1/3.

Kokonaisuudessaan olemme kyenneet vastaamaan tähän merkittävään murrokseen olosuhteisiin nähden hyvin.

Olemme päässeet mukaan uusiin projekteihin, jotka korvaavat OL3-projektin supistumista. Suurprojekteissa aloittaminen ja päättäminen aiheuttavat lisäkustannuksia verrattuna projektin aikaiseen kustannusrakenteeseen. Suurprojektien etu on niiden pitkäkestoinen positiivinen vaikutus liiketoiminnallemme.

Olemme tyytyväisiä siihen, miten onnistuimme strategiamme toteuttamisessa vuonna 2018. Katsauskauden aikana tehdyt investoinnit ja organisaatiomuokkaukset rasittivat kuitenkin taloudellista tulostamme.

Toteutimme alkuvuonna 2018 liiketoimintakaupan, jolla pääsimme mukaan erityisesti meriteollisuuden pintakäsittelyprojekteihin. Liiketoimintakaupan myötä saimme tarpeellisia asiakasreferenssejä Suunnittelu ja tuotanto -liiketoiminta-alueen kansainvälistymistä varten.

Liiketoimintakauppa sisälsi Turun telakan laivaprojektiin liittyvän sopimuksen, joka osoittautui meille ennakoitua kannattamattommaksi ja heikensi merkittävästi taloudellista tulostamme. Sopimus neuvoteltiin päätymään vuoden 2018 loppuun. Tilinpäätöshetkellä yrityksen johto on varovaisuuden periaatetta noudattaen kirjannut alas riidanalaisia saamisia, joiden käsittely on vielä kesken.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla muodostui kertaluontoisia kuluja listautumisesta Nasdaq Helsinki First North -markkinapaikalle. Osakeannissa hankituilla varoilla ostimme muun muassa lokakuussa kasvuyhtiö Värviäämö Oy:n, jolla vahvistimme asemaamme rakennusalan työvoimaresursoijana Suomessa. Värviäämön vaikutukset Enersensen liikevaihtoon ja muihin talouslukuihin kohdistuivat vain vuoden 2018 kahteen viimeiseen kuukauteen.

Strategian mukaisesti Enersense etabloitui Eurooppaan uusille markkinoille vuonna 2018, josta aiheutui meille kertaluontoisia kuluja. Perustimme tytäryhtiöt Turkkiin, Saksaan ja Ranskaan. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla aloitimme toiminnan Ranskassa ydinvoimalaprojektissa ja Saksassa käynnistyi laivalohkojen varustelutyö. Erityisesti Ranskan ja Saksan toimintojen odotamme kasvavan merkittävästi vuoden 2019 kuluessa. Turkissa tavoitteemme on päästä mukaan muun muassa Akkuyu-ydinvoimalahankkeeseen. Lisäksi Norjassa saimme liikkeelle toiminnan vuoden 2018 aikana.

Alkuvuonna 2018 organisoimme uudelleen palvelukonseptimme kolmeen liiketoiminta-alueeseen. Uudistimme ja vahvistimme sekä myynnin että taloushallinnon organisaatioita. Vuoden lopulla sopeutimme yt-neuvottelujen tuloksena koko hallintohenkilöstömme vastaamaan nykytarvetta. Joulukuussa julkistimme seuraavan sukupolven ohjelmistoalustan E-Sense Core:n, jonka rakentamiseen olemme taloudellisesti investoineet muutaman vuoden ajan.

Ennakoimme liikevaihtomme palautuvan kasvu-uralle ja käyttökateen paranevan käynnissä olevien liiketoiminnan tehostamistoimenpiteiden seurauksena."



"Vuonna 2018 rakensimme tulevaisuutta."

UUODEN 2019 NÄKYMÄT

Enersensen liikevaihdon odotetaan kasvavan merkittävästi vuonna 2019. Tähän vaikuttavat erityisesti suotuisan markkinatilanteen jatkuminen henkilöstöpalveluiden tarpeiden osalta yhtiön strategisilla asiakastoimialoilla, Väräämä Oy:n vaikutukset koko vuoden ajalta sekä kansainvälisten hankkeiden eteneminen yhtiön eri liiketoiminta-alueilla.

Yhtiö panostaa kannattavuuden kehittämiseen vuoden 2019 aikana. Enersensen hallintohenkilöstö on sopeutettu vuoden alussa vastaamaan strategisia tavoitteita, nykyistä liiketoimintarakennetta ja asiakastarvetta.

Näkymä perustuu yrityksen saatavilla oleviin tietoihin meneillään olevien asiakashankkeiden etenemisestä ja yrityksen arvioon vuoden 2019 aikana aloitettavista asiakashankkeista.

TOIMINTAKERTOMUS TAMMI-JOULUKUU 2018

Enersense on erikoistunut teollisuuden suurten rakennus- ja huoltohankkeiden optimointiin projektinhallinnan, -resursoinnin ja -tuotannon osalta. Yhtiön missiona on teollisuuden kilpailukyvyä kehittäminen. Enersense on keskittynyt palvelemaan energia-, rakennus- ja telakkateollisuutta Suomessa ja kansainvälisesti.

Yhtiö tavoittelee 100 miljoonan euron liikevaihtoa vuoteen 2021 mennessä ja 8 prosentin käyttökatemarginaalia keskipitkällä aikavälillä. Enersensen strategiana on kasvaa orgaanisesti ja yrityisostoin. Yhtiön strategisina kulmakivinä ovat laajempi yhteistyö nykyisissä suurasiakkaissa, uusien asiakkuuksien hankkiminen, etabloituminen uusille markkinoille ja panostaminen digitaaliseen tuotekehitykseen.

Enersensen toiminta sekä tuotteet, palvelut ja ratkaisut on jaettu kolmeen liiketoiminta-alueeseen: Resurssit, Digitaaliset ratkaisut ja palvelut sekä Suunnittelu ja tuotanto.

Enersensen kasvu jatkui vahvana ensimmäisen vuosipuoliskon aikana, jolloin yhtiön liikevaihto oli 25,4 miljoonaa euroa (H1/2017: 20,2 M€) kasvaen 25,5 prosenttia. Enersensen kaikki liiketoiminta-alueet kasvattivat vertailukelpoista liikevaihtoaan. Yhtiön käyttökate oli vuoden ensimmäisellä puoliskolla 0,2 miljoonaa euroa (H1/2017: 1,2 M€). Suopistusta vuoden 2017 vastaavaan jaksoon oli 80,2 prosenttia. Keväällä yhtiön tulosta painoivat alas kertaluonteiset pörssilistautumiskulut ja Suunnittelu ja tuotanto -liiketoiminnassa tammikuussa tehty liiketoimintaosto (TPU-Maalaus Oy), siihen liittyvät haltuunotokustannukset pintakäsittelypalveluiden aloittamiseksi ja tappiollinen projektisopimus Turun telakalla.

Toisella vuosipuoliskolla Enersensen liikevaihdon kasvu ei jatkunut yhtiön odotusten mukaisesti. Heinä-joulukuun 2018 liikevaihto oli 22,0 miljoonaa euroa (H2/2017: 26,8 M€) supistuen 18,0 prosenttia. Yhtiön liikevaihto oli koko katsauskaudella 47,4 miljoonaa euroa (2017: 47,0 M€) kasvaen 0,7 prosenttia.

Loppuvuoden aikana muun muassa yhtiön suurkohteen Olkiluoto 3:n resurssitarve väheni ennakoitua nopeammin.

Enersensen käyttökate oli vuoden toisella puoliskolla -1,5 miljoonaa euroa (H2/2017: 0,7 M€). Yhtiön käyttökate oli koko katsauskaudella -1,3 miljoonaa euroa (2017: 1,9 M€).

Yhtiön tulosta painoi alas jälkimmäisellä vuosipuoliskolla edelleen tappiollinen sopimus Turun telakalla sekä Väräämä Oy:n yritysostoon liittyvät kertaluonteiset kulut.

Resurssit-liiketoiminta-alue

Resurssit-liiketoiminta tuottaa henkilöstöpalveluja teollisuudelle. Tämän liiketoiminta-alueen strategisina asiakastoimialoina ovat Suomessa suuret ja keskisuuret rakennus- ja huoltoseisakkihankkeet sekä teollisuuden tuotantolaitokset. Kansainvälisillä kohdemarkkinoilla yhtiö tavoittelee tällä liiketoiminta-alueella teollisuuden suurhankkeita.

Resurssit-liiketoiminnan liikevaihto oli katsauskaudella 37,1 miljoonaa euroa (2017: 39,4 M€).

Olkiluoto 3 -ydinvoimalan rakennusprojektista työvoiman siirtymä jatkui Ranskan Flamanvillen ydinvoimalan rakennushankkeeseen. Olkiluoto 3:n osuus liikevaihdosta pieneni yhtiön ennusteita nopeammin loppuvuoden aikana. Yhtiön muut käynnistyneet asiakasprojektit eivät kyenneet korvaamaan Olkiluodon hankkeen odotettua nopeampaa laskua.

Toukokuussa yhtiö muutti Staffit Oy:n nimen Enersense Henkilöstöpalvelut Oy:ksi. Lokakuussa Enersense hankki yritysostolla suomalaisen rakennusteollisuuden työnvälitykseen erikoistuneen kasvuyhtiö Värväämö Oy:n, jonka liikevaihto oli 14,6 miljoonaa euroa (2017: 10,8 M€). Enersensen taloudellisiin lukuihin Värväämö laskettiin mukaan marras- ja joulukuun osalta. Enersense Henkilöstöpalvelut Oy:n ja Värväämö Oy:n toiminnot integroidaan vuoden 2019 aikana.

Digitaaliset ratkaisut ja palvelut -liiketoiminta

Digitaaliset ratkaisut ja palvelut -liiketoiminta tuottaa teollisuuden projekteihin digitaalisia ratkaisuja sekä viranomaisasiointi-, työmaatoimisto- ja ohjelmistotukipalveluita. Enersense on kehittänyt E-Sense-nimisen ohjelmistotalustan, johon muun muassa tallennetaan koko alihankintaketjun yritys- ja henkilötiedot.

E-Sense-ohjelmistosta on asiakkailla ollut käytössä E-Sense 1 ja E-Sense 2 -versiot. Yhtiö julkaisi loppuvuonna 2018 seuraavan sukupolven digitaalisen ekosysteemin nimellä E-Sense Core.

Digitaaliset ratkaisut ja palvelut -liiketoiminnan liikevaihto tammi-joulukuussa 2018 oli 1,0 miljoonaa euroa (2017: 1,3 M€).

Suunnittelu ja tuotanto -liiketoiminta-alue

Vuonna 2017 aloitettu Suunnittelu ja tuotanto liiketoiminta-alue tuottaa korkealaatuisia teräsrakenteita ja toteuttaa pintakäsittelyä erityisesti energiateollisuudessa ja laivanrakennuksessa.

Tammikuussa 2018 Enersense toteutti liiketoimintakaupan, jossa yhtiö hankki pintakäsittelyihin erikoistuneen TPU-Maalaus Oy:n liiketoiminnan. Tällä järjestelyllä yhtiö pääsi mukaan Turun telakan laivanrakennusprojektiin.

Syksyllä 2018 Enersensen ensimmäinen laivalohkojen varusteluprojekti käynnistyi saksalaisella telakalla.

Vuonna 2017 tappiota tehnyt Enersense Works Oy:n liiketoiminta kääntyi vuonna 2018 kannattavaksi.

Suunnittelu ja tuotanto -liiketoiminnan liikevaihto oli 9,2 miljoonaa euroa (2017: 6,3 M€).

Ylimääräinen yhtiökokous 2018

Enersense International Oyj:n osakkaat pitivät osakeyhtiölain 5 luvun 1 §:n 2 momentin mukaisesti ylimääräisen yhtiökokouksen 26.1.2018. Kokous päätti listautumisvalmisteluista korottamalla osakepääoman 80 000 euroon, splittaamalla maksuttomassa osakeannissa yhtiön osakkeen ja yhtiöjärjestystä muuttamalla. Kokous päätti myös myöntää hallitukselle valtuuden antaa yhteensä enintään 3 000 000 uutta osaketta maksullisesti. Valtuuden voimaolo päättyi 30.6.2018.

Varsinainen yhtiökokous 2018

Enersense International Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin osakeyhtiölain 5 luvun 1 §:n 2 momentin mukaisesti 15.3.2018 kaikkien osakkeenomistajien ja osakkeiden ollessa edustettuina. Yhtiökokous valitsi hallituksen, tilintarkastajat ja vahvisti vuoden 2017 tilinpäätöksen myöntäen vastuuvapauden tilivelvollisille.

Hallinto ja henkilöstö

Enersense International Oyj:n hallituksen puheenjohtajana toimi Aaron Michelin ja muina hallituksen jäseninä toimivat Sampo Ahonen Helmet Capital Oy:stä, Ilkka Starck Profit Software Oy:stä sekä Terhi Kauppi Remedy Entertainment Oy:stä. Heidän toimikautensa jatkuu vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.

Hallitus kokoontui vuoden 2018 aikana 16 kertaa. Erityisesti listautuminen ja toteutetut yritysjärjestelyt vaativat päätösten tekemistä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimi toimitusjohtaja Jussi Holopainen ja jäseninä varatoimitusjohtaja Mikko Jaskari, talousjohtaja Hanna Hampunen, henkilöstöjohtaja Henriikka Seppälä, myyntijohtaja Mikko Leskinen, operatiivinen johtaja Jaakko Leivo, toimitusjohtaja Joonas Palosaari ja hallintojohtaja Timo Oravainen. Lisäksi johtoryhmän pysyvässä asiantuntijana toimi viestintäjohtaja Juha Harttunen. Johtoryhmä kokoontui vuonna 2018 yhteensä 13 kertaa.

Henkilöstömäärä vuoden 2018 aikana oli keskimäärin 727 henkilöä.

OSAKKEET, OSAKKEENOMISTAJAT JA OSAKEPOHJAISET KANNUSTINJÄRJESTELMÄT

Enersense International Oyj:n osakkeilla käydään kauppaa Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North -markkinapaikalla kaupankäyntitunnuksella ESENSE (osakesarja FI4000301585). Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä (28.12.2018) oli 3,25 euroa.

Enersense International Oyj:llä oli vuoden alussa 11 295 kappaletta, ylimääräisen yhtiökokouksen splittauspäätöksen jälkeen 5 623 200 osaketta ja 31.12.2018 yhteensä 5 947 729 osaketta. Varsinainen yhtiökokous hyväksyi esityksen uusien osakkeiden myöntämisvaltuudesta 1 000 000 osakkeeseen asti. Valtuus on voimassa 30.6.2019 asti ja siitä oli 31.12.2018 jäljellä 675 271 osaketta. Yhtiöllä on yksi osakesarja, mutta valtuuden nojalla myönnettyihin osakkeisiin liittyy osinko-oikeusrajoitus, jonka vuoksi niitä ei ole haettu kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalle. Yhtiöllä ei ollut hallussaan omia osakkeitaan eikä valtuutta hankkia niitä 31.12.2018.

HUHTI-JOULUKUU 2018	Osakkeen korkein kaupankäyntihinta, €	Osakkeen alin kaupankäyntihinta, €	Osakkeen viimeisin kaupankäyntihinta, €
ESENSE	5,7	3,15	3,25
	31.12.2018	31.12.2017	
Markkina-arvo, €	19 330 119	N/A	
Osakkeenomistajia	799	2	
Osakemäärä kauden lopussa	5 947 729	11 295	
Osakemäärä kaudella keskimäärin	5 317 066	11 295	

Voitonjakoehdotus

Enersense International Oyj:n jakokelpoiset varat oli 8 478 630,51 euroa, josta tilikauden tappio on - 965 440,70 euroa. Hallitus ehdottaa 10.4.2019 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että tilikauden tulos kirjataan taseen edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille ja, että osinkoa ei makseta vuodelta 2018.

Hallitus on määrittänyt listautumisen yhteydessä osingonjakopolitiikan, jonka mukaan yhtiön tavoitteena on jakaa osinkona vähintään 30 prosenttia osakekohtaisesta tuloksesta.

Kovenantit

Omavaraisuusaste:

Yhtiön omavaraisuusaste täytti tilinpäätöshetkellä 31.12.2018 voimassa olleen rahoitussopimuksen ehdot.

Korolliset velat /käyttökate:

Yhtiö rikkoi korolliset velat/käyttökate 2,5x -kovenantin.

Nordea Bank Oyj ei tule käyttämään oikeuttaan eräännyttää saataviaan kovenanttirikkomuksen perusteella.

Sen sijaan Nordea Bank Oyj tulee edellyttämään, että Enersense International Oyj:

- ei tule jakamaan osinkoa tilikaudelta 2018

Varsinainen yhtiökokous 2019

Hallitus päätti kutsua koolle varsinaisen yhtiökokouksen 10.4.2019 klo 16. Yhtiö julkistaa yhtiökokouskutsun erillisellä tiedotteella.

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2018

	NIMI	OSAKEMÄÄRÄ (kpl)	OMISTUSOSUUS (%)
1	Corporatum Oy	4 286 155	72,06
2	Ilmarinen Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	275 000	4,62
3	Holopainen Jussi Samuli	158 395	2,66
4	Palosaari Janne Mikael	100 604	1,69
5	Tukinvest Oy	100 000	1,68
6	Palosaari Joonas Henri Valtteri	66 528	1,12
7	Umo Capital Oy	60 000	1,01
8	Paappanen Jarno Mikael	49 653	0,83
9	Kärkkäinen Toivo Hermanni	32 453	0,55
10	OP-Henkivakuutus Oy	30 650	0,52
	<i>10 suurinta yhteensä</i>	<i>5 159 438</i>	<i>86,75</i>
	<i>Hallintarekisteröitynä</i>	<i>4 809</i>	<i>0,08</i>
	<i>Muut yhteensä</i>	<i>783 482</i>	<i>13,17</i>
	Yhteensä	5 947 729	100,00

KESKEISET RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Rahoitusmarkkinoiden epävarmuus voi vaikuttaa Suomen ja muiden Euroopan maiden talouksiin haitallisesti. Globaaleilla poliittisilla jännitteillä, Venäjälle asetetuilla kaupp rajoituksilla, Brexitillä sekä USA:n ja Kiinan kauppasodalla voi olla olennaisen haitallisia vaikutuksia Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Yhtiön liiketoiminnan perustana on toimia suurissa teollisissa investointihankkeissa, joissa toimii samanaikaisesti useita eri yrityksiä. Mikäli jokin suurimmista asiakkaista siirtäisi ostonsa Enersenseltä sen kilpailijoille tai muuttaisi voimakkaasti toimintamalliaan tai jos Yhtiölle merkittävä projekti päättyisi, keskeytyisi tai supistuisi ennakoimattomasti olisivat Yhtiön mahdollisuudet löytää korvaava asiakasvolyymi lyhyellä ajanjaksolla rajoitetut.

Ellei Enersense kykene rekrytoimaan, kouluttamaan ja motivoimaan pätevää henkilöstöä ja pitämään sitä palveluksessaan, se ei välttämättä pysty kilpailemaan tehokkaasti eikä toteuttamaan täysimääräisesti strategiaansa.

Enersensen pääsääntöisesti henkilöihin, omaisuuteen, immateriaalioikeuksiin sekä tietotekniikkaan liittyvien vahinkoriskien toteutuminen voi johtaa henkilö ja omaisuusvahinkoihin tai liiketoiminnan keskeytymiseen. Yhtiön toimittamiin alihankintapalveluihin liittyvien takuuriskien realisoiduminen voi johtaa korvausvastuuseen. Vahinkoriskeihin on varauduttu vahinkovakuutuksin.

Riski projektin kannattavuudesta; on mahdollista, ettei Enersense ole onnistunut tai tulevaisuudessa onnistu arvioimaan projektin sopimusriskejä ja tuotantokustannuksia riittävän tarkasti.

Yhtiön suorittaessa yritysostoja tai toimintojen laajentuessa uusiin maihin, on mahdollista, että Enersensen ulkomaisten tytäryhtiöiden ja/tai sivupisteiden liikevaihto- ja tuotto-odotukset eivät toteutuisi Enersensen odotusten mukaisesti. Lisäksi asiakkuuksissa, paikallisissa työvoimamarkkinoissa, poliittisissa olosuhteissa ja lainsäädännössä tapahtuvilla muutoksilla tai toimipisteissä tehtävillä muutoksilla tai niiden lakkauttamisilla voi olla haitallinen vaikutus Enersensen liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Värväämö Oy:n toimitusjohtaja Joonas Palosaari nimettiin Enersense International Oyj:n johtoryhmän jäseneksi.

Enersense antoi 31.1.2019 negatiivisen tulosvaroituksen vuodesta 2018. Tulosvaroitusta perustui arvioon, jonka mukaan vuoden 2018 liikevaihdon ja käyttökatteen ennakoitiin jäävän odotettua huonommalle tasolle.

Käyttökatteen tason aiempi arvio on täsmentynyt koskien edelleen riidanalaista ja jo päättyneitä meriteollisuuden sopimusta, sekä muutoin realisoituneita luottotappioita.

Enersensen uudet allekirjoitetut kaksi sopimusta kasvattavat Enersensen työntekijämäärän Ranskassa suunniteltua nopeammin.

Enersensen tytäryhtiö Turkissa on allekirjoittanut turkkilaisen yhtiön kanssa aiesopimuksen, jolla tavoitellaan Turkissa käynnistyviä suurhankkeita.

Yt-neuvottelut päättyivät tammikuussa.

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS TAMMI–JOULUKUU 2018

Liikevaihto

Enersense International Oyj:n konsernin liikevaihto oli katsauskaudella 47,4 (47,0) miljoonaa euroa. TPU-Maalaus Oy:n liiketoimintakaupan sekä Värväämö Oy:n yrityskaupan myötä tulleen liikevaihdon osuus koko liikevaihdosta oli 7,8 miljoonaa euroa, eli 16,6%.

Ajalla 1-12/2018 OL3 projektin liikevaihto oli 23,8 (29,6) miljoonaa euroa, jonka osuus koko konsernin liikevaihdosta oli 50,2 (63,0) prosenttia.

Liiketoiminnan muut tuotot katsauskaudelta olivat 0,7 miljoonaa euroa, joka oli 0,2 miljoonaa euroa vähemmän kuin vertailukaudesta. Liiketoiminnan muut tuotot koostuvat pääosin ruokapalveluiden tuottamisesta työntekijöille.

Liiketulos

Konsernin liiketulos ajalta 1-12/2018 oli -1,7 (1,7) miljoonaa euroa, eli -3,5 (3,7) prosenttia liikevaihdosta.

Liiketuloksen supistumiseen vaikutti erityisesti Enersense Painting Oy:n tekemän liiketoimintakaupan myötä tulleen toiminnan tappiollisuus, jonka negatiivinen vaikutus oli 1,3 miljoonaa euroa. Lisäksi tulosta rasittavat kertaluonteiset erät, joita kertyi Värväämö Oy:n osakkeiden hankinnasta sekä kansainvälisten toimintojen käynnistämisestä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat ajalla 1-12/2018 yhteensä 49,4 (46,0) miljoonaa euroa, eli 104,3 (97,8) prosenttia liikevaihdosta.

Materiaali- ja palvelukulut olivat ajalla 1-12/2018 yhteensä 13,9 (14,3) miljoonaa euroa eli 29,7 (30,5) prosenttia liikevaihdosta.

Henkilöstökulut olivat ajalla 1-12/2018 yhteensä 31,5 (28,8) miljoonaa euroa eli 66,6 (61,1) prosenttia liikevaihdosta. Edelliseen tilikauteen verrattuna henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat yritys- ja liiketoimintakauppa sekä myynnin ja taloushallinnon organisaatioiden vahvistaminen.

Liiketoiminnan muut kulut olivat ajalla 1-12/2018 yhteensä 4,0 (2,9) miljoonaa euroa eli 8,3 (6,2) prosenttia liikevaihdosta. Kasvua edelliseen tilikauteen verrattuna oli 1,1 miljoonaa euroa, joista luottotappioiden osuus oli 0,4 miljoonaa euroa. Laki- ja konsultointipalveluiden osuus oli 0,3 miljoonaa euroa, joista suurin osa oli kertaluonteisia.

Poistot

Suunnitelmien mukaiset poistot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä olivat ajalla 1-12/2018 yhteensä 0,4 (0,2) miljoonaa euroa.

Rahoitustuotot ja kulut

Rahoitustuotot olivat ajanjaksolla 1-12/2018 3 (30) tuhatta euroa. Rahoituskulut olivat ajanjaksolla 1-12/2018 yhteensä 1 016 (298) tuhatta euroa. Rahoituskuluista 143 tuhatta euroa koostuu factoring rahoituksesta (myyntisaatavien myynnistä rahoitusyhtiölle aiheutuneista kuluista) sekä koroista. Listautumiskulujen osuus rahoituskuluista oli 701 tuhatta euroa eli 69,0 prosenttia.

Maksuvalmius ja pääomalähteet

Rahat ja pankkisaamiset 31.12.2018 olivat 2,6 (2,0) miljoonaa euroa. Konsernin tärkein rahoituslähde on liiketoiminnan kassavirta. Konsernilla on käytettävissä 1,4 miljoonan euron tililimiitti (luotollinen tili), joka on kokonaan käyttämättä 31.12.2018. Tililimiitti on voimassa 30.6.2019 asti.

Korollisten velkojen kokonaismäärä 31.12.2018 oli 2,1 (4,3) miljoonaa euroa, josta 0,4 miljoonaa euroa tulee factoring rahoituksesta ja 1,4 miljoonaa euroa pitkäaikaisesta lainasta.

Rahoituslimiittien nostamatta oleva määrä on 3,3 miljoonaa euroa. Rahoituslimiitit ovat voimassa 31.3.2019 asti.

Uuden rahoitussopimuksen neuvottelut pyritään saamaan päätökseen maaliskuun aikana.

Konsernin taseen loppusumma 31.12.2018 oli 19,1 (14,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan nettorahavirta ajalla 1-12/2018 oli -0,4 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan rahavirtaan on eniten vaikuttanut Enersense Painting Oy:n tappiollinen liiketoiminta (-1,3 miljoonaa euroa) sekä myyntisaamisten vähennys (0,9 miljoonaa euroa).

Investointeihin käytetty rahavirta ajalla 1-12/2018 oli -3,4 miljoonaa euroa, josta liiketoimintakaupan osuus oli 0,5 miljoonaa euroa, yrityskaupan osuus 2,7 miljoonaa euroa, investoinnit osakkuusyhtiöihin 0,2 miljoonaa euroa.

Rahoituksen rahavirta ajanjaksolla 1-12/2018 oli +4,4 miljoonaa euroa. Merkittävimmät rahoituksen rahavirtaan vaikuttaneet erät olivat lyhytaikaisten lainojen (rahoituslimiittien) vähennys (3,2 miljoonaa euroa), factoring velkojen vähennys (0,6 miljoonaa euroa), pitkäaikaisen lainan lisäys (1,7 miljoonaa euroa) sekä maksullinen osakeanti (6,5 miljoonaa euroa).

Konsernin omavaraisuusaste 31.12.2018 oli 46,3 (19,0) prosenttia.

TALOUDELLINEN INFORMAATIO

Vuosikatsaus on laadittu paikallista lainsäädäntöä, hyvää kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen 31.12.2018 kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen.

Tiedot on esitetty First North -sääntöjen kohdan 4.4 (e) edellyttämässä laajuudessa.

Vuosikatsaus koko vuoden luvut ovat tilintarkastmaton.

Tässä tiedotteessa esitetyt luvut on pyöristetty, joten taulukoiden sarakkeiden tai rivien lukujen summat eivät välttämättä vastaa tarkalleen sarakkeiden tai rivien loppusummana esitettyjä lukuja.

KONSERNIN

TULOSLASKELMA

(tuhatta euroa)

	7-12/2018	7-12/2017	Muutos %	1-12/2018	1-12/2017	Muutos %
Liikevaihto	21 991	26 827	-18,0 %	47 355	47 036	0,7 %
Liiketoiminnan muut tuotot	253	537	-52,9 %	729	925	-21,2 %
Materiaalit ja muut palvelut yhteensä	-6 180	-9 362	-34,0 %	-13 902	-14 340	-3,1 %
Poistot	-282	-119	137,3 %	-431	-217	98,8 %
Henkilöstökulut	-15 179	-15 741	-3,6 %	-31 527	-28 759	9,6 %
Liiketoiminnan muut kulut	-2 406	-1 547	55,5 %	-3 952	-2 903	36,1 %
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	40	-14	-382,1 %	55	-14	-487,7 %
Liikevoitto	-1 764	581	-403,8 %	-1 673	1 728	-196,8 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-197	-194	1,7 %	-1 013	-269	277,0 %
Tulos ennen veroja	-1 960	386	-607,9 %	-2 686	1 459	-284,1 %
Tuloverot	0	-159	-100,0 %	8	-465	-101,8 %
Laskennallinen vero	536			536		
Vähemmistöosuudet	-4	2	-306,9 %	205	2	10 502,9 %
Tilikauden tulos	-1 424	228	-723,4 %	-1 937	995	-294,6 %

KONSERNIN TASE

(tuhatta euroa)

31.12.2018
31.12.2017
VARAT
Pysyvät vastaavat

Kehittämismenot	84	26
Aineettomat oikeudet	17	6
Konsernin liikearvo	3 990	84
Liikearvo	254	136
Muut pitkävaikutteiset menot	78	74
Koneet ja kalusto	530	375
Muut aineelliset hyödykkeet	7	2
Osuudet saman konsernin yrityksistä	0	0
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0	0
Osuudet osakkuusyhteisöistä	770	373
Muut osakkeet ja osuudet	5	5

Vaihtuvat vastaavat

Aineet ja tarvikkeet	365	92
Pitkäaikaiset saamiset		
Saamiset konserniyhtiöltä	0	0
Lainasaamiset	64	55
Laskennallinen verosaaminen	268	0
Muut saamiset	119	201
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	8 046	8 865
Saamiset konserniyhtiöiltä	0	0
Lainasaamiset	5	2
Muut saamiset	356	796
Siirtosaamiset	1 218	1 509
Laskennallinen verosaaminen	268	0
Rahat ja pankkisaamiset	2 608	2 012

VASTAAVAA YHTEENSÄ
19 053
14 613
Oma pääoma

Osakepääoma	80	9
Vararahasto	313	313
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	8 290	187

Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	2 272	1 278
---	-------	-------

Tilikauden voitto (-tappio)	-1 937	995
------------------------------------	---------------	------------

Vähemmistöosuus	-205	0
------------------------	-------------	----------

Konsernireservi	17	26
Pakolliset varaukset	0	0

Velat

Pitkäaikaiset velat yhteensä	1 454	308
Lyhytaikaiset velat		
Lainat rahoituslaitoksilta	769	3 954
Ostovelat	2 850	4 102
Velat saman konsernin yrityksille	0	0
Muut velat	1 421	1 249
Siirtovelat	3 729	2 191
Lyhytaikaiset velat yhteensä	8 769	11 497

VASTATTAVAA YHTEENSÄ
19 053
14 613

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

(tuhatta euroa)

	1-7/2018	1-7/2017	1-12/2018	1-12/2017
Liiketoiminnan rahavirta				
Voitto (-tappio) ennen satunnaisia eriä	-1 960	386	-2 686	1 459
Oikaisut liikevoittoon				
Rahoitustuotot ja -kulut	196	194	1 013	269
Suunnitelman mukaiset poistot	282	119	431	217
Muut oikaisut liikevoittoon	-17	0	-55	26
Yhteensä	-1 499	699	-1 297	1 970
Käyttöpääoman muutos				
Vaihto-omaisuuden lisäys (-), vähennys (+)	104	464	-79	-65
Lyhytaikaisen saamisen lisäys (-), vähennys (+)*	4 359	1 695	1 067	-1 456
Lyhytaikaisten velkojen lisäys (+), vähennys (-)	1 183	-1 576	458	2 565
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	1	4	3	30
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-196	-198	-1 016	-298
Maksetut verot	67	-195	8	-714
	4 019	893	-856	2 032
Investointien rahavirta				
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-82	-43	-184	-118
Investoinnit osakkuusyrityksiin	-109	-143	-170	-391
Investoinnit tytäryrityksiin	-2 672	0	-2 672	-31
Hankitut liiketoiminnat	-490	0	-490	-450
Lainasaamisten muutos	268	-182	74	21
	-3 086	-368	-3 443	-969
Rahoituksen rahavirta				
Lyhytaikaisten rahoituslainojen lisäys (+), vähennys (-)	-1 588	881	-3 185	849
Pitkäaikaisten rahoituslainojen lisäys (+), vähennys (-)	1 067	304	1 146	301
Maksetut osingot	0	0	0	-2 000
Maksullinen osakeanti	0	0	6 454	0
	-521	1 185	4 415	-849
Rahavarojen muutos	411	1 710	117	213
Rahavarat tilikauden alussa	2 197	781	2 492	2 278
Rahavarat tilikauden lopussa	2 608	2 492	2 608	2 492

*Laskentakaavaan on tehty muutos liiketoiminnan rahavirtaan *Lyhytaikaisten saamisten muutos* -kohtaan. Tilinpäätöksen 2017 taseen lyhytaikaisista saamisista on kirjattu tytäryhtiöiden rahavarat rahavarojen ryhmään tosiasiallisen luonteensa mukaisesti. Uudelleenallokoinnin euromääräinen vaikutus vuoden 2017 tilinpäätöksen lukuihin on 480 tuhatta euroa. Rahoituslaskelmassa 1.1.-31.12.2018 kohdassa Lyhytaikaisten velkojen lisäys (+), vähennys (-) on huomioitu oikaisu vuodelta 2017.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(tuhatta euroa)

	Osake- pääoma	Sääntöjen mukainen rahasto	Yhtiöjär- jestyksen mukaiset rahastot	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarajat	Tilikauden voitto	Yhteensä	Vähemmis- töösuus	Oma pääoma yhteensä
Tase 01.01.2018	9	313	187	0	2 273		2 782	0	2 783
Uusmerkintä	71		-71				0		0
Rahastoanti				8 174			8 174		8 174
Emissiovoitto									
Sijoitus SVOP rahastoon									
Muuntoerot					-1		-1		-1
Edellisen tilikauden voiton siirto							0		0
Tilikauden voitto/tappio						-1 937	-1 937	-205	-2 142
Tase 31.12.2018	80	313	116	8 174	2 272	-1 937	9 018	-205	8 813
Tase 01.07.2018	80	313	116	6 454	2 273	-509	8 727	-209	8 518
Uusmerkintä	0		0				0		0
Rahastoanti				1 720			1 720		1 720
Emissiovoitto									
Sijoitus SVOP rahastoon									
Muuntoerot					-1		-1		-1
Edellisen tilikauden voiton siirto							0		0
Tilikauden voitto/tappio						-1 428	-1 428	4	-1 424
Tase 31.12.2018	80	313	116	8 174	2 272	-1 937	9 018	-205	8 813
Tase 01.01.2017	9	313	187	0	3 278		3 787	0	3 787
Uusmerkintä									
Rahastoanti									
Emissiovoitto									
Sijoitus SVOP rahastoon									
Osingonjako					-2 000		-2 000		-2 000
Edellisen tilikauden voiton siirto									
Tilikauden voitto/tappio						995	995	0	996
Tase 31.12.2017	9	313	187	0	1 278	995	2 782	0	2 783
Tase 01.07.2017	9	313	187	0	1 278	767	2 554	0	2 554
Uusmerkintä									
Rahastoanti									
Emissiovoitto									
Sijoitus SVOP rahastoon									
Muuntoerot									
Edellisen tilikauden voiton siirto									
Tilikauden voitto/tappio						229	229		229
Tase 31.12.2017	9	313	187	0	1 278	996	2 783	0	2 783

VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN TÄSMÄYTTÄMINEN

KÄYTTÖKATE (tuhatta euroa)

	7-12/2018	7-12/2017	1-12/2018	1-12/2017
Liikevoitto	-1 764	581	-1 673	1 728
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-55	14	-55	14
Poistot ja arvonalentumiset	283	103	431	217
Käyttökate	-1 536	698	-1 297	1 959

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Käyttökate (EBITDA) =	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut – osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta
Käyttökate liikevaihdosta % =	Käyttökate / Liikevaihto
Liikevoitto (EBIT) =	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut – osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta – poistot ja arvonalentumiset
Liikevoitto liikevaihdosta % =	Liikevoitto / Liikevaihto
Tilikauden voitto (tappio) liikevaihdosta % =	Tilikauden voitto (tappio) / Liikevaihto
Omavaraisuusaste, % =	Oma pääoma / Taseen loppusumma – saadut ennakot
Nettovelkaantumisaste, % =	Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset / Oma pääoma
Oman pääoman tuotto, % =	Tilikauden tulos / Oma pääoma keskimäärin tilikauden aikana
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos EUR =	Tilikauden oikaistu tulos / osakkeiden määrä keskimäärin

TALOUDELLISTEN KATSAUSTEN JULKAISUAJANKOHDAT VUONNA 2019

Yhtiö julkaisee 30.8.2019 puolivuositarkastuksen tammi-kesäkuulta 2019.

Porissa 15. päivänä maaliskuuta 2019

Enersense International Oyj:n hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Jussi Holopainen

Puhelin: 044 517 4543

Sähköposti: jussi.holopainen@enersense.com

Hyväksytty neuvonantaja Alexander Corporate Finance Oy

Puhelin: 050 520 4098

Lyhyesti Yhtiöstä:

Enersense International Oyj on teollisuuden kilpailukyvyyn kehittämiseen erikoistunut suomalainen yhtiö, jonka juuret ja kotipaikka ovat Satakunnassa. Enersensen tuotteet, palvelut ja toiminta on jaettu kolmeen liiketoiminta-alueeseen: Resurssit, Digitaaliset ratkaisut ja palvelut sekä Suunnittelu ja tuotanto. Vuonna 2018 yhtiön liikevaihto oli noin 47 miljoonaa euroa. Enersensen palveluksessa oli vuoden 2018 aikana keskimäärin 727 henkilöä. Enersensen brändi ja henkilöstön kyky uudistaa toimintatapoja sekä hyödyntää digitaalista teknologiaa tunnetaan erityisesti teollisuuden suurissa rakennusprojekteissa Suomessa ja kansainvälisesti lähes 40 maassa.