

ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

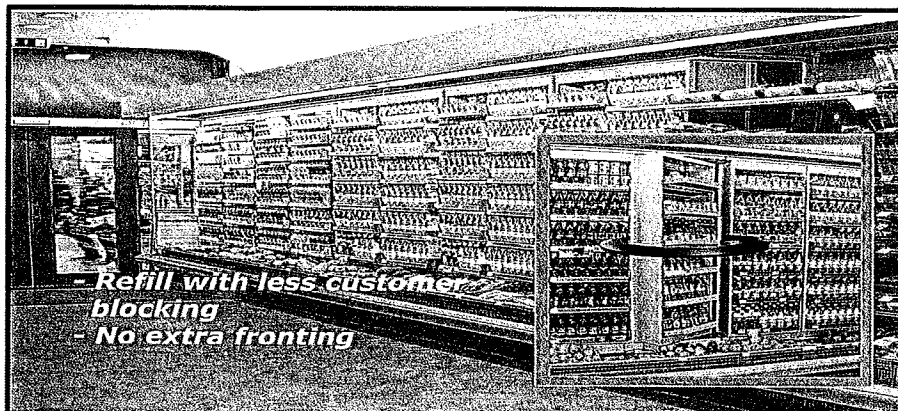
för

Enjoy Group AB (publ)

Org.nr. 556653-2924

Styrelsen och verkställande direktören får härmed
avlämna årsredovisning och koncernredovisning för
räkenskapsåret 2012-01-01 – 2012-12-31.

| Innehåll | Sida |
|--|------|
| - förvaltningsberättelse | 2 |
| - resultaträkning | 10 |
| - balansräkning | 11 |
| - ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | 13 |
| - kassaflödesanalys | 14 |
| - tilläggsupplysningar | 15 |
| - underskrifter | 23 |



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Enjoy Group AB (Publ) 556653-2924 avger härmed årsredovisning för 2012. Bolaget startade med nuvarande huvudägare och nuvarande inriktning den 1 januari 2005 med säte i Bräcke Kommun i Jämtland.

Bolaget äger till 100 % dotterbolagen Enjoy Sales AB i Sverige och Enjoy Sales A/S i Norge.

Den operativa verksamheten drivs i dotterbolagen som finns i Bräcke Sverige samt i Fredrikstad i Norge. Av den anledningen är förvaltningsberättelsen i Enjoy Group AB och Enjoy Sales AB identiska förutom de ekonomiska talen.

Allmänt om verksamheten

Verksamhet, historik och marknad

Verksamheten har sitt ursprung i det norska bolaget Norcool som bildades i slutet av 70-talet. Norcool kom att bli en av Europas största tillverkare av kylskåp med varumärkesdekor. I slutet av 90-talet såldes Norcool till den grekiska kylskåpstillverkaren Frigoglass som senare avyttrade en del av inkråmet till några av de tidigare medarbetarna på Norcool.

I samband med förvärvet, som leddes av bland annat Håkan Sjölander, tidigare verkställande direktör på Norcool, bildades Enjoy. Enjoys kärnverksamhet är idag att utveckla och marknadsföra inredningslösningar för kylar, kommersiella kylskåp och butiksinredning som medför att butikspersonalen snabbare och enklare kan fylla på varor.

Enjoy säljer även kylskåp tillverkade av Klimasan och Frigoglass, två av de största kylskåpstillverkarna i Europa samt mindre antal från andra tillverkare.

Enjoys affärsidé

Genom egenutvecklade och patenterade lösningar erbjuder kunder smarta lösningar för effektiv påfyllning av varor och därigenom sänka kundens personalkostnader, minimera svinn och öka impulsköp. Bolagets produkter riktar sig mot detaljhandeln och främst handel med livsmedel på en global marknad.

Via avtal licensieras lösningarna ut till samarbetspartners över hela världen vilka i egen regi eller tillsammans med underleverantörer tillverkar de, av Enjoy, licensierade produkterna och betalar en kommission per såld produkt till Enjoy.

Eftersom Enjoy inte har egen produktion i någon större omfattning är det kapital som bolaget binder lågt i jämförelse med andra företag där tillverkning sker, i kombination med låga kostnader och goda kommissionstintäkter är bolagets framtid ljus.

Räkenskapsåret 2012

Sammanfattning av räkenskapsåret 2012

Definitioner

Enjoy/bolaget = Enjoy Group AB (publ) med organisationsnummer 556653-2924.

Resultat per aktie = Beräknat på antal utestående aktier vid respektive års utgång.

| | 2012 | 2011 |
|---|------------|-------------|
| Nettoomsättning | 20 909 357 | 31 777 721 |
| Resultat efter finansiella poster (SEK) | -3 613 212 | -4 485 359 |
| Resultat per aktie (SEK) | -0,06 | -0,12 |
| Moderbolagets eget kapital | 4 893 860 | 24 922 707* |
| Koncernens eget kapital | 5 024 233 | -1 065 109 |

- Antal aktier 31/12 2011: 37 191 388
- Antal aktier 31/12 2012: 41 562 117

Definitioner

Enjoy/bolaget: Enjoy Group AB (publ) med organisationsnummer 556653-2924.

Resultat per aktie: Beräknat på antal utestående aktier vid respektive års utgång.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport Q2: 2013-08-29

Delårsrapport Q3: 2013-11-14

Bokslutskommuniké 2013: 2014-02-27

Räkenskapsåret 2012

Omsättningen 2012 uppgick till 21 126 957 SEK vilket jämfört med 2011 är en minskning som inte oroar eftersom den skett under kontrollerade former. Omsättningen 2012 kan till stora delar härledas till försäljning av läskedrycks kylskåp på den svenska marknaden eftersom all tillverkning och försäljning av bolagets egenutvecklade patenterade produkter stoppats av styrelsen och bolagsledningen. Skälet till att styrelsen stoppade försäljningen var dels att man kunde konstatera att alla kunder som blev presenterade för bolagets patenterade produkter omedelbart förstod vilka besparingar man kunde erhålla genom att implementera dem i egna produktrangen. Styrelsen såg också att tillverkningskostnaderna för produkter i plåt var för höga och därmed fanns en risk att de stora försäljningsvolymerna inte skulle komma. Av den anledningen beslutades att försäljningen skulle stoppas och att alla hyllor skulle tas fram i plast. Arbetet startades i juni 2012 och pågick under hela året, produktionspriserna per hylla har därmed minskat med ca 70-80%.

Under verksamhetsåret har statliga investmentbolaget Inlandsinnovation AB genomlyst bolaget totalt för att efter denna totala genomgång konstatera att Bolaget är värt att investera i, för styrelsen i Bolaget visade detta att den valda linjen gällande verksamheten är rätt. I november 2012 genomfördes det första steget i en riktad nyemission mot Inlandsinnovation där bolaget tillfördes 5 miljoner i nytt kapital, emission var en tvåstegsinvestering där det redan i steg ett var klart att steg två med ytterligare 5 miljoner i nytt kapital skulle genomföras.

✓

Enjoy Group AB (publ)

Org. nr. 556653-2924

I samband med den riktade nyemissionen mot Inlandsinnovation genomfördes också en nyemission mot en av Bolagets huvudägare Loxysoft AB samt mot Liden i Loo AB som delägs av Bolagets styrelseordförande Anders Liden och marknadsdirektören i Bolaget Jens Nisu, att Loxysoft AB och Liden i Loo AB investerar i Bolaget visar för styrelsen att de vägar Bolaget valt är det rätta: Antal aktier och pengar som Bolaget tillfördes i de riktade nyemissionerna under året enligt nedanstående:

- Inlandsinnovation AB 2 777 778 B aktier a 1,80 = 5 000 000 sek
- Loxysoft AB 305 555 B aktier a 1,80 = 549 999 sek
- Liden i Loo AB (Anders Liden och Jens Nisu) 55 555 B aktier a 1,80 = 99 999 sek

Konvertibler

2011 ställde Bolaget ut konvertibler till ett totalt värde av 7 500 000 kr. För att förstärka bolagets egenkapital har tre av ägarna Loxysoft AB, Inesco Holding AB och Dispersion beslutat konverterat i förtid, aktiekurs var på lösendagen den 21 september 2012 1,29 och trots detta väljer man att konvertera i förtid till kursen 3.00. Ordinarie lösendatum var den 30/6 2014.

- Loxysoft AB: 1 350 819 B aktier a 3,0 = 4 052 457 sek
- Inesco Holding AB: 232 746 B aktier a 3 = 698 238 sek
- Dispersion (Björn Bylander) 9 386 B aktier a 3 28 158 sek

- Summa B aktier konverterad i förtid 1 592 951 a 3,0 = 4 778 853 sek

- Återstår utstående konvertibel lån per den 31/12 2012: 907 049 B aktier a 3,0 = 2 721 147 sek

Räntor mellan bolagen

Inga räntor har fakturerats mellan bolagen eftersom detta indirekt enbart är ett nollsummespel

Immateriella tillgångar

För 2012 beslöts att inga avskrivningar av Immateriella tillgångar görs, med motivet att värdet på patenten ökar för varje år – än så länge – enligt styrelsens bedömning, i takt med att förfrågningar och intresseanmälningar ökar. Enligt bolagets långsiktiga plan kommer det att ge utslag i ett genombrott på marknaden år 2014/15, varvid beslöts att ej fortsätta avskrivningar av utvecklingskostnader innan dess.

T

Viktiga händelser under 2012.

Följande viktiga händelser har rapporteras under året via pressmeddelanden

3/1 2012 Enjoys patenterade hyllor på Gardemoens flygplats: Genom samarbetet med en av Europas ledande tillverkare av öppna kylskåp (Norpe) för butik finns nu Enjoys patenterade lösning CaruShelf ute på fullskaligt test på Gardemoens flygplats utanför Oslo. Enjoys patenterade First in – First Out lösning CaruShelf finns installerade i butikskedjorna Narvesen och 7-eleven i ankomsthallen på Oslos internationella flygplats Gardemoen.

Tack vare butikernas placering i AAA-lägen på Gardemoen här genomströmningen av kunder mycket stor och till denna typ av butiker passar CaruShelf ypperligt tack vare flexibiliteten som uppnås då det är möjligt att fylla på individuella hyllor genom att rotera dem. Personalen ser mycket positivt på denna lösning eftersom det underlättar deras arbete och sparar mycket tid jämfört med påfyllning av standard hylllösningar samtidigt som kunderna kan erbjudas produkter som alltid är kylda. Med Enjoys CaruShelf kan butiksinnehavaren variera inredningen i kylan så att det passar de behov man har och fritt välja antal standardhyllor att ersätta.

Anläggningarna hos Narvesen och 7-eleven på Gardemoen skall ses som ett skarpt marknadstest av CaruShelf i denna specifika kylmodell som är en nyhet från tillverkaren. Om detta pilotprojekt faller väl ut öppnar sig en potentiellt mycket stor marknad då Narvesen och 7-eleven (Norden) är en del av Reitan gruppen där även Svenska Pressbyrån ingår. Denna typ av butikskoncept är på stor frammarsch på kontinenten då mat och dryck To Go växer kraftigt och för oss på Enjoy Group AB kommer denna installation att vara en utmärkt och viktig referens.

9/2 2012 Samarbete med Carrier: Enjoy Group AB har erhållit en order på impuls kylskåp Enjoy 600 till ett försäljningsvärde av ca 2,5 miljoner av en av världens största tillverkare av öppna kylskåp = Carrier, kylskåpen kommer att tillverkas i Turkiet och levereras till kund under mars månad. Kylskåpen kommer att placeras i Sverige i Reitan servicehandels kiosker/butiker = (7-eleven och Pressbyrån)

Försäljning av glasdörrskylskåp: Världens största tillverkare av läskedryckskylskåp har informerat att man för säsongen 2012 kommer att köpa företagets behov av volymkylskåp av Klimasan från Turkiet. Uppgårelsen innehåller kylskåp med och utan RotoShelf, kylskåpen kommer att placeras i butiker i Norge och Sverige.

2012-05-30 Patent för CaruShelf i Europa: European Patent Office (EPO) meddelade att man skickat slutföreläggande varvid man avser att godkänna patent för CaruShelf i Europa.

Fokus på plast: Under våren 2012 beslutade styrelsen att stoppa försäljningen av de egenutvecklade produkterna och ändra hela sortimentet från plåt till plasthyllor vilket påverkat omsättningen och resultatet negativt. Ett drastiskt beslut kan tyckas, men skälet var att de tillverkningspriser som erhållits på marknaden när produkterna var utvecklade för att tillverkas i plåt var för höga för att nå de stora försäljningsvolymerna som styrelsen i bolaget har som målsättning. Detta utvecklingsarbete har bedrivits rekordsnabbt med stor intensitet. Därför finns redan idag plasthyllor klara för de två storsäljande kylskåpsmodellerna i 90x200 cm; S880 (Klimasan) och S800 (Frigoglass) som nu aktivt marknadsförs.

7

I samband med semesterperioden kommer de första volymleveranserna av plasthyllor att kunna genomföras. Denna omställning från plåt till plast är ett paradigmskifte.

- 2012-06-13 Förhandlingar i USA: bolaget diskuterar avtalsförslag från ett Amerikanskt företag gällande eventuell köp av patenträttigheter i USA och Kanada för RotoShelf och CaruShelf. Ramverket till avtalsförslaget från USA företaget innefattar bland annat eventuellt köp av Enjoys patent gällande RotoShelf och CaruShelf i USA/Kanada, viktig information är att även om patenten säljs innefattar även ramen till avtalsförslaget att Enjoy behåller rätten till licensintäkt per försålda produkter i de länder patenten eventuellt säljs.
- 2012-07-02 Order från ett nytt kundsegment: fredagen den 29/6 2012 erhöll bolaget en testorder på RotoShelf till ett ordervärde på strax under 200 000 sek till en av världens största tillverkare av snus. Enjoys företagsledning är stolta över ordern som visar att bolagets produkter passar för alla typer av varor där påfyllningen av varor skall skötas effektivt samtidigt som försäljningen skall maximeras.
- 2012-09-25 Huvudägare konverterar i förtid: För att förstärka Enjoy Group AB ,s (publ) egenkapital har två av bolagets ägare Loxyssoft AB och Inesco Holding AB konverterat i förtid de konvertibler man innehar, ordinarie lösendatum var den 30 juni 2014 men konvertering skedde den 21 september 2012. Bolagets huvudägare väljer att konvertera i förtid till kursen 3,00. Efter inlösen av ovanstående konvertibler till aktier ökar aktiekapitalet med 158 356 kr och överkursen med 4 592 338 kr. Total ökning av egna kapitalet 4 750 695 kr.
- 2012-11-09 Inlandsinnovation investerar i Enjoy Group: onsdagen den 7 november 2012 tecknades avtal med det statligt ägda riskkapitalbolaget Inlandsinnovation som investerar ägarkapital i Enjoy Group AB genom en riktad nyemission i två steg. Samtidigt förbinder sig Loxyssoft AB och Liden i Loo AB att delta i emissionen till samma kurser som Inlandsinnovation. Styrelsen i Enjoy Group AB (publ) har utifrån mandat från senaste årsstämman beslutat genomföra en riktad nyemission i två steg om 3 138 888 B aktier till en kurs om 1,80 kr per aktie, respektive 2 861 111 B aktier till en kurs om 2,00 kr per aktie till Inlandsinnovation, Loxyssoft AB och Liden i Loo AB.

Väsentliga händelser efter 31/12 2012

- Fusion: Under hösten 2012 beslutades att Enjoy Sales AB skall fusioneras med Enjoy Group AB. Samtliga handlingar är inlämnade till Bolagsverket och nu är det Bolagsverkets handläggningstid som påverkar när fusionen är klar. En rimlig bedömning är att det kommer att ske under första halvåret 2013.
- Enjoy 600: Bolaget har tagit order på kylan E600 till ett värde av ca 1,2 mkr med leverans under våren (ännu ej levererade) till kunder som ICA och Pressbyrån.
- Red Bull: Ett centralt avtal har tecknats med den globala energidryckstillverkaren Red Bull, och en första order för den svenska marknaden har inkommit till ett värde av ca 1,2 mkr. Leverans av dessa specialutvecklade kylar kommer att ske senare under våren 2013.

T

Avtalsdiskussioner: Ett flertal större affärer är under förhandling gällande kylskåpsförsäljning, men pga. konkurrenssituationen kan och vill bolaget inte nämna vilka kunderna är.

2013-03-21 Extra bolagsstämma: För att skilja företagets två verksamhetsgrenar åt föreslår styrelsen att Enjoy Group AB byter namn till EasyFill AB och att ett nytt till 100 % ägt dotterbolag bildas (Enjoy Sales AB) där försäljning av varumärkesdekorerade kylskåp sker. I samband med namnbyte och översyn av produktnamnen så genomför bolaget en förnyelse av företagets grafiska identitet med allt vad det innebär av utformning av loggor, symboler, färger, typsnitt etc. Detta ligger sedan till grund för utseendet på allt övrigt säljmaterial och nya hemsidor: EasyFills hemsida kommer att kommuniceras bolagets egenutvecklade produkter och Enjoy Sales AB kommer att kommunicera läskedryckskylskåp för den Svenska marknaden.

2013-04-10 Inlandsinnovation fullföljer investeringen: tisdagen den 9 april kom det efterlängtade klartecknet från det statligt ägda riskkapitalbolaget Inlandsinnovation AB att de fullföljer med ytterligare ägarkapital i Enjoy Group AB u n t EasyFill AB (publ) genom en riktad nyemission i steg enligt avtal med 10 Mkr. Samtidigt deltar Loxysoft AB i emissionen till samma kurs som Inlandsinnovation. Styrelsen i Enjoy Group AB u n t EasyFill AB (publ) har utifrån mandat från senaste årsstämman beslutat genomföra en riktad nyemission i två steg om 3 138 888 B aktier till en kurs om 1,80 kr per aktie, respektive 2 861 111 B aktier till en kurs om 2,00 kr per aktie till Inlandsinnovation, Loxysoft AB och Liden i Loo AB. Steg 1 genomfördes den 9 november 2012. Ingen budplikt föreligger eftersom Loxysoft och dess närstående bolag Inesco Holding sedan noteringen på Aktietorget äger mer än 30 % av aktierna i bolaget.

Sammanfattning av händelser under 2012 samt hittills under 2013:

Bolaget gick in i 2012 med lätta axlar efter att ha tecknat samarbetsavtal med Frigoglass. Att bolaget därefter tvingats inse att det behövs ett omtag gällande utvecklingen för att kunna nå tillräckliga volymer och helt enkelt stoppa aktiv försäljning var därför betungande.

Tack vare detta ”nederlag” har bolaget nu istället tillgång till marknadens mer kostnads- och tideffektiva påfyllningslösning. Dessutom har ett flertal nya potentiella kunder och samarbetspartners radat upp sig och dialogen är i full gång.

Under året som gått har Enjoy levererat patenterade ”smarta hyllor” där följande produkter ingår i olika uppsättning: RotoShelf- CaruShelf – SwingOut Ambient. Leveranser och utveckling har skett till ett flertal olika kunder såsom:

Klimasan En av världens största tillverkare av glasdörrskylskåp för läsk. Säljer sina produkter i stora delar av världen (ej USA) och säger att man till samtliga kunder nu erbjuder dem Enjoys patenterade ”smarta hyllor”

Norpe Finskt företag som är en av de ledande tillverkarna av kylmöbler för butik i Norden, för deras räkning har bolaget skräddarsytt ”smarta hyllor” till ca 7 olika kylmodeller som man nu lanserar på hela marknaden, Norpe säger att man redan i år kommer att sälja stora mängder av Enjoys produkter.

Wica Ingår i Arneg koncernen som är en av de absolut största tillverkarna av stora öppna kylskåp i världen, en av deras kunder i Sverige är ICA TO GO som är ytterst nöjda med Enjoys ”smarta hyllor”

γ

Enjoy Group AB (publ)

Org. nr. 556653-2924

- Carrier** (USA ägt) är en av de absolut största tillverkarna av öppna kylmöbler i världen. Företagets huvudägare är bland de 10 största företagen på Nasdaq börsen. För deras räkning anpassas våra "smarta hyllor" till deras kyldiskar för den Nordiska marknaden. Att komma in hos Carrier i Norden öppnar dörrar för övriga världen.
- Liebherr** (Tyskland) För deras 60 cm kyl anpassas RotoShelf. De har ett spännande case på gång och Enjoy ser fram emot utfallet.
- Frigoglass** Frigoglass är en av världens absolut största tillverkare av läskedryckskylskåp med världen som marknad. Enjoy utvecklar smarta hyllor för ett flertal av deras kylmodeller.
- HillPHOENIX** USAs största tillverkare av kylmöbler för butik. Relationerna fortgår och det diskuteras konkreta kundlösningar.
- Coop** Coop har uttryckt intresse för SwingOut Ambient. Så snart anpassningen till plasthyllor är klar kommer denna lösning att testas skarpt av Coop i en utvald butik. Coop kommer sedan använda denna butik som visningsbutik för övriga butiker i koncernen.
- Övrigt** Listan på kunder och spännande prospekt kan göras längre men för tillfället stoppar vi här.

Enjoys målsättning 2013 är att:

- Komma i mål med omställningen från plåt- till plasthyllor för samtliga lösningar
- Anpassa Enjoys patenterade "smarta hyllor" till samtliga företag i ovanstående förteckning respektive deras produktrange och därefter skapa kontinuerlig försäljning till dem.
- Etablera centrala kontakter med Coca-Cola och Pepsi-Cola.
- Förvalta konkreta förfrågningar
- Fokusera resurser där vi kan snabbast nå volymer

Aktien

Under 2012 handlades Enjoy Group AB:s (publ) B-aktie till en kurs om lägst 0,95 kronor per aktie (15/10) och högst 3,49 kronor per aktie (16/1).

†

Enjoy Group AB (publ)

Org. nr. 556653-2924

Flerårsjämförelse, koncernen*

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Omsättning | 20 909 357 | 31 777 721 | 36 430 013 | 30 282 231 | 32 696 437 |
| Rörelseresultat | -2 434 994 | -3 070 330 | -4 749 859 | -8 366 096 | -9 470 127 |
| Resultat före skatt | -3 613 212 | -4 485 359 | -6 518 530 | -10 033 415 | -11 756 998 |
| Soliditet (%) | 18,04% | -3,82% | 12,11% | 9,55% | 22,2% |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 41 562 117 | 37 191 388 | 37 191 388 | 26 284 510 | 8 000 000 |

*Definitioner av nyckeltal, se tilläggsupplysningar

Ägarförhållanden

Ägarstrukturen per 2012-12-31 är följande:

| Ägare | A-aktier | B-aktier | Summa | Ägareandel % |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|--------------|
| Inesco Holding AB | 226 170 | 2 068 206 | 2 294 376 | 8,02% |
| Jour Invest AB | 105 570 | 950 130 | 1 055 700 | 3,69% |
| John Andersen * | 103 185 | 928 665 | 1 031 850 | 3,61% |
| Investa Företagskapital AB ** | 0 | 3 220 000 | 3 220 000 | 11,25% |
| Loxysoft AB | 1 178 395 | 11 754 759 | 12 933 154 | 45,19% |
| Sjöberg & Co | 263 920 | 0 | 263 920 | 0,92% |
| Richard Bagge ** | 0 | 1 237 000 | 1 237 000 | 4,32% |
| Jens Nisu | 0 | 3 125 | 3 125 | 0,01% |
| Claudia Rask ** | 0 | 2 785 000 | 2 785 000 | 9,73% |
| Inlandsinnovation AB | 0 | 2 777 778 | 2 777 778 | 9,71% |
| Liden i Loo AB | 0 | 55 555 | 55 555 | 0,19% |

* John Andersen har enligt beslut på bolagsstämman för 2010: 2 500 000 teckningsoptioner i bolagets aktie B med lösen datum 30 juni 2014 till en lösenkurs av 3,0 SEK

** Investa Företagskapital AB, Richard Bagge och Claudia Rask har konvertibla lån på sammanlagt 2 720 444 SEK med lösendatum 30 juni 2014 med konverteringskurs 3,0 SEK.

Resultatdisposition**Förslag till disposition av bolagets vinst**

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Till årsstämmans förfogande står | |
| balanserad vinst | 21 203 567 |
| Nyemission | 4 636 202 |
| Konvertering skuldebrev | 4 619 560 |
| årets förlust | -29 721 680 |
| | <u>737 649</u> |
| Styrelsen föreslår att | |
| i ny räkning överföres | 737 649 |

8

Enjoy Group AB (publ)

Org. nr. 556653-2924

Resultaträkning

| | Not | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|-----|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | 2012-01-01 | 2011-01-01 | 2012-01-01 | 2011-01-01 |
| | | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Rörelsens intäkter m.m. | | | | | |
| | 1 | | | | |
| Nettoomsättning | | 20 909 357 | 31 777 721 | 7 642 858 | 7 753 619 |
| Övriga rörelseintäkter | | 217 600 | 108 544 | 0 | 87 098 |
| | | <u>21 126 957</u> | <u>31 886 265</u> | <u>7 642 858</u> | <u>7 840 717</u> |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Handelsvaror | | -17 674 966 | -17 049 739 | -7 674 545 | 0 |
| Övriga externa kostnader | | -3 950 808 | -15 460 550 | -1 545 734 | -10 086 045 |
| Personalkostnader | 2 | -1 920 953 | -2 410 551 | -9 085 | -40 800 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -15 224 | -35 755 | 0 | 0 |
| | | <u>-2 434 994</u> | <u>-3 070 330</u> | <u>-1 586 506</u> | <u>-2 286 128</u> |
| Rörelseresultat | | | | | |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 7 | 0 | 0 | -28 022 146 | 0 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 | 133 330 | 15 075 | 130 081 | 13 441 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -1 311 548 | -1 430 104 | -243 109 | -239 443 |
| | | <u>-1 178 218</u> | <u>-1 415 029</u> | <u>-28 135 174</u> | <u>-226 002</u> |
| Resultat efter finansiella poster | | | | | |
| | | <u>-3 613 212</u> | <u>-4 485 359</u> | <u>-29 721 680</u> | <u>-2 512 130</u> |
| Årets skatt | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | | | | |
| | | <u>-3 613 212</u> | <u>-4 485 359</u> | <u>-29 721 680</u> | <u>-2 512 130</u> |

γ

Enjoy Group AB (publ)
Org. nr. 556653-2924
BALANSRÄKNING

| Not | Koncernen | | Moderbolaget | | |
|--|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | | |
| Balanserade utgifter för forskningsarbeten | 4 | 11 065 263 | 8 942 284 | 0 | 0 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 5 | 3 554 137 | 3 325 892 | 125 885 | 0 |
| | | 14 619 400 | 12 268 176 | 125 885 | 0 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 6 | 974 118 | 989 149 | 19 388 | 19 388 |
| | | 974 118 | 989 149 | 19 388 | 19 388 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 7 | 0 | 0 | 7 896 962 | 33 958 109 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 8 | 93 600 | 91 264 | 0 | 0 |
| Uppskjuten skattefordran | 9 | 622 198 | 570 927 | 0 | 0 |
| | | 715 798 | 662 191 | 7 896 962 | 33 958 109 |
| Summa anläggningstillgångar | | 16 309 316 | 13 919 516 | 8 042 235 | 33 977 497 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Varulager | | | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 6 503 588 | 5 088 129 | 2 228 511 | 50 000 |
| | | 6 503 588 | 5 088 129 | 2 228 511 | 50 000 |
| Kortfristiga fordringar | | | | | |
| Kundfordringar | | 3 856 160 | 3 578 233 | 0 | 0 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 0 | 0 | 689 441 | 0 |
| Aktuell skattefordran | | 55 119 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | | 368 173 | 313 743 | 263 709 | 772 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 649 102 | 1 031 481 | 0 | 0 |
| | | 4 928 554 | 4 923 457 | 953 150 | 772 |
| Kassa och bank | | 98 805 | 77 240 | 405 | 118 |
| Summa omsättningstillgångar | | 11 530 947 | 10 088 826 | 3 182 066 | 50 890 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 27 840 263 | 24 008 342 | 11 224 301 | 34 028 387 |

Enjoy Group AB (publ)
Org. nr. 556653-2924
BALANSRÄKNING

| | Not | Koncernen | | Moderbolaget | |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Eget kapital | 10 | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | | |
| Aktiekapital | 11 | 4 156 212 | 3 719 139 | 4 156 212 | 3 719 139 |
| | | 4 156 212 | 3 719 139 | 4 156 212 | 3 719 139 |
| Fritt eget kapital | | | | | |
| Fria reserver | | 4 481 233 | -298 889 | 30 459 330 | 23 715 698 |
| Årets resultat | | -3 613 212 | -4 485 359 | -29 721 682 | -2 512 130 |
| | | 868 021 | -4 784 248 | 737 648 | 21 203 568 |
| Summa eget kapital | | 5 024 233 | -1 065 109 | 4 893 860 | 24 922 707 |
| Långfristiga skulder | | | | | |
| Checkräkningskredit | 14 | 1 536 846 | 0 | 0 | 0 |
| Skulder till kreditinstitut | 12 | 5 078 853 | 8 305 808 | 0 | 0 |
| Övriga skulder | 13 | 2 720 444 | 7 369 216 | 2 720 444 | 7 369 216 |
| Summa långfristiga skulder | | 9 336 143 | 15 675 024 | 2 720 444 | 7 369 216 |
| Kortfristiga skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 12 | 3 571 480 | 2 396 571 | 0 | 0 |
| Leverantörsskulder | | 6 742 022 | 4 926 020 | 1 339 984 | 1 200 964 |
| Aktuell skatteskuld | | 0 | 1 127 431 | 0 | 0 |
| Övriga skulder | | 1 623 323 | 78 121 | 1 408 949 | 45 494 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 1 543 062 | 870 284 | 861 064 | 490 006 |
| Summa kortfristiga skulder | | 13 479 887 | 9 397 427 | 3 609 997 | 1 736 464 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 27 840 263 | 24 008 342 | 11 224 301 | 34 028 387 |

†

Enjoy Group AB (publ)
 Org. nr. 556653-2924
BALANSRÄKNING

| Not | Koncernen | | Moderbolaget | |
|-----|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter

**Panter och därmed jämförliga säkerheter
 som har ställts för egna skulder och för
 förpliktelser som redovisats som avsättningar**

| | | | | |
|-----------------------------|------------|------------|---|---|
| Företagsinteckningar | 14 800 000 | 14 800 000 | 0 | 0 |
| Pantsatta kundfordringar | 2 371 480 | 2 396 571 | 0 | 0 |
| Ställda säkerheter i patent | 3 428 253 | 3 325 892 | 0 | 0 |
| | 20 599 733 | 20 522 463 | 0 | 0 |

Ansvarsförbindelser

| | Inga | Inga | | |
|--|------|------|-----------|-----------|
| Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag | 0 | 0 | 4 772 981 | 5 137 648 |
| Summa ansvarsförbindelser | 0 | 0 | 4 772 981 | 5 137 648 |

8

Enjoy Group AB (publ)

Org. nr. 556653-2924

KASSAFLÖDESANALYS

| Not | Koncernen | | Moderbolaget | | |
|---|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 2012-01-01 | 2011-01-01 | 2012-01-01 | 2011-01-01 | |
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 1 | -2 434 994 | -3 070 330 | -3 547 508 | -2 286 128 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 15 | 24 750 | 35 755 | | |
| Finansiella poster netto | | -1 178 218 | -1 415 029 | -113 027 | -226 002 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | | | | |
| | | -3 588 462 | -4 449 604 | -3 660 535 | -2 512 130 |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager | | -1 415 459 | 2 757 231 | -2 178 511 | -50 000 |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar | | -277 927 | -60 081 | 0 | 0 |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar | | 327 947 | 1 098 530 | -952 378 | 2 790 574 |
| Minskning(-)/ökning(+) | | 1 816 004 | -1 992 457 | 139 020 | 426 011 |
| Minskning(-)/ökning(+) | | 1 035 430 | 869 123 | 1 734 513 | 250 480 |
| | | -2 102 466 | -1 777 258 | -4 917 891 | 904 935 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -2 404 831 | -2 466 359 | -125 885 | 0 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | 0 | -194 304 | 0 | -19 388 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| | | -2 404 831 | -2 660 663 | -125 885 | -19 388 |
| Årets nyemission | 10 | 4 913 979 | 0 | 4 913 979 | 0 |
| Lämnade aktieägartillskott | | 0 | 0 | 0 | -8 256 150 |
| Förändring av långfristiga lån | | -5 163 972 | 4 377 397 | 130 084 | 7 369 215 |
| Konvertering konvertibla skuldebrev | | 4 778 856 | 0 | 0 | 0 |
| | | 4 528 862 | 4 377 397 | 5 044 063 | -886 935 |
| Förändring av likvida medel | | | | | |
| Likvida medel vid årets början | | 21 565 | -60 524 | 287 | -1 388 |
| | | 77 240 | 137 764 | 118 | 1 506 |
| | | 98 805 | 77 240 | 405 | 118 |

r

Enjoy Group AB (publ)

Org.nr. 556653-2924

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av Far. När så är fallet anges detta i särskild ordning nedan. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation med tillämpning enligt indirekta metoden.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs ned till ett restvärde.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs ned till ett restvärde. Immateriella anläggningstillgångar avser utvecklingskostnader i samband med framtagande av produkterna Enjoy 300, Enjoy 600, Enjoy 400, Swing out roto och Swing out ambient shelf. Immateriella anläggningstillgångar avser även patentkostnader för Swing out roto, Swing out ambient shelf och varumärket Enjoy.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Varulager m.m.

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad

Kortfristiga fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder har omräknats till balansdagens kurs.

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

7

Enjoy Group AB (publ)

Org.nr. 556653-2924

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Skatter inkl. uppskjuten skatt

Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt och uppskjuten skatt. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatt i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas på alla temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Personalkostnader

Moderbolaget har inte haft några anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00. Detta innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt en upprättad förvärvsanalys. Överstiger anskaffningsvärdet för aktier i dotterbolag det beräknade marknadsvärdet av bolagets nettotillgångar enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill. Avskrivning på goodwill baseras på den beräknade ekonomiska livslängden.

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderbolaget, samtliga bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av röstetalet eller på annat sätt har kontroll enligt ÅRL 1:4.

Intresseföretag

Investeringar i intresseföretag, i vilka koncernens röstinnehav är minst 20% och högst 50% redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Den ökning respektive minskning av intresseföretagets värde som uppkommer enligt kapitalandelsmetoden har ökat koncernens bundna reserver respektive minskat koncernens fria reserver.

Omräkning av utländska dotterföretag

Utländska dotterbolags bokslut har omräknats till svenska kronor enligt dagskursmetoden. Dagskursmetoden innebär att samtliga tillgångar, avsättningar och övriga skulder omräknas till balansdagens kurs och samtliga poster i resultaträkningen omräknas till årets genomsnittskurs. Uppkomna omräkningsdifferenser förs direkt mot koncernens eget kapital.

†

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

| Not 1 | Inköp inom koncernen | Koncernen | | Moderbolaget | |
|-------|---|-----------|------|--------------|------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | Andel av inköpen som avser koncernföretag | 2,2% | 3,7% | 0,0% | 0,0% |

| Not 2 | Personalkostnader | Koncernen | | Moderbolaget | |
|-------|-------------------|-----------|------|--------------|------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |

Medelantal anställda

Medelantal anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

| | | | | |
|--|------------|-------------|------------|------------|
| Medelantalet anställda har varit varav kvinnor | 6,0 1,0 | 11,0 1,0 | 0,0 0,0 | 0,0 0,0 |
|--|------------|-------------|------------|------------|

| | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|----------|----------|
| Löner och ersättningar | 1 179 699 | 2 489 898 | 0 | 0 |
| Bidrag | -211 828 | -210 493 | | |
| Pensionskostnader | 257 580 | 289 729 | 0 | 0 |
| | <u>1 225 451</u> | <u>2 569 134</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Sociala kostnader | 581 260 | 526 364 | 0 | 0 |
| | <u>1 806 711</u> | <u>3 095 498</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Totala personalkostnader i resultaträkningen är eliminerad med 849 384 kr (833 318 kr) på grund av internt nedlagt arbete avseende produktutveckling.

| Not 3 | Ränteintäkter och liknande resultatposter | Koncernen | | Moderbolaget | |
|-------|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | Räntor | 13 107 | 3 772 | 8 304 | 2 138 |
| | Kursdifferens | 120 223 | 11 303 | 120 223 | 11 303 |
| | | <u>133 330</u> | <u>15 075</u> | <u>128 527</u> | <u>13 441</u> |

kr

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

| Not 6 Inventarier, verktyg och installationer | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Ingående anskaffningsvärde | 4 775 044 | 4 581 471 | 19 388 | 0 |
| Inköp | 0 | 193 573 | 0 | 19 388 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 4 775 044 | 4 775 044 | 19 388 | 19 388 |
| Ingående avskrivningar | -4 111 710 | -4 076 686 | 0 | 0 |
| Omräkningsdifferens | 193 | 0 | | |
| Årets avskrivningar | -15 224 | -35 024 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -4 126 741 | -4 111 710 | 0 | 0 |
| Ingående uppskrivningar | 325 815 | 0 | 0 | 0 |
| Årets uppskrivningar | 0 | 325 815 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade uppskrivningar | 325 815 | 325 815 | 19 388 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 974 118 | 989 149 | 19 388 | 19 388 |

Not 7 Andelar i koncernföretag

| Moderbolaget | | | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|--|-------------|--------------------|--------------|------------|
| Företag | | Antal/Kap. andel % | | |
| Organisationsnummer | Säte | | | |
| Enjoy Sales AS | | 1 010 | 900 125 | 1 500 125 |
| 979362153 | Fredrikstad | 100% | | |
| Enjoy Sales AB | | 100 | 6 996 837 | 32 457 983 |
| 556600-4551 | Bräcke | 100% | | |
| | | | 7 896 962 | 33 958 108 |
| Uppgifter om eget kapital och resultat | | | Eget kapital | Resultat |
| Enjoy Sales AS | | | 1 062 803 | -87 920 |
| Enjoy Sales AB | | | 6 996 837 | 135 243 |

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

| Not 4 Balanserade utgifter för forskningsarbeten | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Ingående anskaffningsvärde | 18 216 591 | 16 189 628 | 0 | 0 |
| Inköp | 2 122 979 | 2 026 963 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 20 339 570 | 18 216 591 | 0 | 0 |
| Ingående avskrivningar | -9 274 307 | -9 274 307 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -9 274 307 | -9 274 307 | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 11 065 263 | 8 942 284 | 0 | 0 |

Styrelsen beslöt 2011 att inga avskrivningar av Immateriella tillgångar görs, med motiv att värdet på patenten ökar för varje år - än så länge - enligt styrelsens bedömning, i takt med att förfrågningar och intresseanmälningar ökar. Enligt bolagets långsiktiga plan kommer det ge utslag i ett genombrott på marknaden år 2014/15, varvid beslöts att ej fortsätta avskrivningar av utvecklingskostnader innan dess.

| Not 5 Koncessioner, patent, licenser, varumärken | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Ingående anskaffningsvärde | 4 773 454 | 4 304 713 | 0 | 0 |
| Inköp | 228 244 | 490 668 | 125 885 | 0 |
| Försäljningar/utrangeringar | 0 | -21 927 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 5 001 698 | 4 773 454 | 125 885 | 0 |
| Ingående avskrivningar | -1 447 561 | -1 447 561 | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -1 447 561 | -1 447 561 | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 3 554 137 | 3 325 893 | 125 885 | 0 |

Styrelsen beslöt 2011 att inga avskrivningar av Immateriella tillgångar görs, med motiv att värdet på patenten ökar för varje år - än så länge - enligt styrelsens bedömning, i takt med att förfrågningar och intresseanmälningar ökar. Enligt bolagets långsiktiga plan kommer det ge utslag i ett genombrott på marknaden år 2014/15, varvid beslöts att ej fortsätta avskrivningar av utvecklingskostnader innan dess.

Enjoy Group AB (publ)

Org.nr. 556653-2924

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

| | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|--|------------------|-------------------|
| <i>Enjoy Sales AS</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 500 125 | 1 500 125 |
| Företagets redovisade resultat | -600 000 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | <u>900 125</u> | <u>1 500 125</u> |
| Utgående redovisat värde | 900 125 | 1 500 125 |
| <i>Enjoy Sales AB</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 32 457 983 | 24 201 833 |
| Aktieägartillskott | 1 961 000 | 8 256 150 |
| Årets nedskrivningar | -27 422 147 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | <u>6 996 836</u> | <u>32 457 983</u> |
| Utgående redovisat värde | 6 996 836 | 32 457 983 |

Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav

| Koncernen | | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-------------|------------|---------------|---------------|
| Värdepapper | Nom. värde | Antal | Antal |
| Vensafe AS | 800 | 100 | 100 |
| | | <u>93 600</u> | <u>91 264</u> |
| | | 93 600 | 91 264 |

Not 9 Uppskjuten skattefordran

| Slag av fordringar | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Skattefördel avseende norska dotterbolaget Enjoy Sales AS | <u>622 198</u> | <u>570 927</u> |
| | 622 198 | 570 927 |

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 10 Eget kapital

| Koncernen | | | |
|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| | Aktiekapital | Fria reserver | Årets Resultat |
| Belopp vid årets ingång | 3 719 139 | -298 889 | -4 485 359 |
| Resultatdisposition | | -4 485 359 | 4 485 359 |
| Nyemission 2012 | 277 777 | 4 636 202 | 0 |
| Konvertering konvertibla skuldebrev | 159 296 | 4 619 560 | |
| Årets förlust | | | -3 613 212 |
| Årets omräkningsdifferens | | 9 719 | |
| Belopp vid årets utgång | 4 156 212 | 4 481 233 | -3 613 212 |

| Moderbolaget | | | |
|------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| | Aktiekapital | Fria reserver | Årets resultat |
| Belopp vid årets ingång | 3 719 379 | 23 715 698 | -2 512 131 |
| Resultatdisposition | | -2 512 131 | 2 512 131 |
| Nyemission 2012 | 277 777 | 4 636 202 | |
| Konvertering konvertibla ska | 159 296 | 4 619 560 | |
| Årets förlust | | | -28 751 682 |
| Belopp vid årets utgång | 4 156 212 | 30 459 329 | -28 751 682 |

Not 11 Upplysningar om aktiekapital

| | Antal aktier | Kvotvärde per aktie |
|------------------------------|--------------|---------------------|
| Antal/värde vid årets ingång | 37 191 388 | 0,10 |
| Nyemission | 4 370 729 | 0,10 |
| Antal/värde vid årets utgång | 41 562 117 | 10,00 |

Not 12 Skulder till kreditinstitut

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|-----------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Amortering inom 2 till 5 år | 4 800 000 | 4 528 270 | 0 | 0 |
| Amortering efter 5 år | 278 853 | 2 333 750 | 0 | 0 |
| | 5 078 853 | 6 862 020 | 0 | 0 |

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 13 Långfristiga konvertibla lån

| Koncernen | | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-----------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Lån | Tid och villkor | | |
| 3 st konvertibla skuldebrev | 3 år, ränta 2,76% | 2 720 444 | 7 369 216 |
| | | <u>2 720 444</u> | <u>7 369 216</u> |
| Moderbolaget | | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Lån | Tid och villkor | | |
| 3 st konvertibla skuldebrev | 3 år, ränta 2,76% | 2 720 444 | 7 369 216 |
| | | <u>2 720 444</u> | <u>7 369 216</u> |

Innehavarna av skuldebrevens har rätt att påkalla konvertering av hela lånebeloppet till nya B-aktier i Bolaget med kvotvärde 0,10 kr. Konverteringskursen skall uppgå till 3 SEK för varje aktie. Det innebär att 907 250 nya B-aktier erhålls om hela lånebeloppet begärs konverterat, varvid hela skuldebrevets lånebelopp nedskrivs i motsvarande mån.

Not 14 Checkräkningskredit

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|------------|------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Beviljad checkräkningskredit uppgår till: | 1 500 000 | 1 500 000 | 0 | 0 |

Not 15 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Avskrivningar | -15 224 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga poster | -9 526 | -35 755 | 0 | 0 |
| | <u>-24 750</u> | <u>-35 755</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Enjoy Group AB (publ)

Org.nr. 556653-2924

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Bräcke

8/5 2013

Håkan Sjölander
Verkställande direktör

Richard Bagge

Anders Lidén
Ordförande

Tobias Sjölander

Urban Sjöberg

Mitt revisionsberättelse har avgivits den 10 maj 2013 och avviker från standardutformningen.

Jens Edlund
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Enjoy Group AB Organisationsnummer 556653-2924

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen
Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Enjoy Group AB för räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar
Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Enjoy Group AB för räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

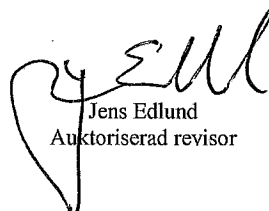
Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Anmärkning

Under året har avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid. Styrelsen och verkställande direktören har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt aktiebolagslagen. Försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjsmålsräntor.

Östersund den 10 maj 2013


Jens Edlund
Auktoriserad revisor