



DELÅRSRAPPORT - Q3

FINANSIELL SAMMANFATTNING
JULI - SEPTEMBER 2022

RAPPORT ÖVER DET TREDJE KVARTALET 2022

Finansiell sammanfattning JULI—SEPTEMBER 2022

- **Nettoomsättningen** uppgick till 57,8 MSEK (4,6 MSEK*). **Omsättningen** var fördelad med 100 % till Sverige och 0% till övriga världen.
- **Bruttomarginalen** under kvartalet uppgick till 12,8 % (27 %*).
- **EBITDA** uppgick till +0,4 MSEK (-5,3 MSEK*).
- **Rörelseresultatet** +44,4 MSEK (-6,0 MSEK*) för kvartalet. I rörelseresultatet ingår en återföring av nedskrivning av elfordonsverksamheten som avyttrades 1 juli 2022. **Periodens resultat**, som inkluderar verkligt resultat för avyttringen av aktierna av elfordonsverksamheten var för kvartalet +1,9 MSEK (-6,6 MSEK*).
- **Resultat per aktie**, var 0,00 SEK (-0,15 SEK*)

Finansiell sammanfattning JANUARI—SEPTEMBER 2022

- **Nettoomsättningen** uppgick till 164 MSEK (9,8 MSEK*). **Omsättningen** var fördelad med 99,4 % till Sverige, 0,5 % till Nordamerika, 0,1 % till övriga Europa samt till övriga världen 0 %. Omsättningen kopplad till den per 1/7 avyttrade elfordonsverksamheten uppgick till ca 1,7 MSEK för perioden.
- **Bruttomarginalen** under perioden uppgick till 14 % (22 %*).
- **EBITDA** uppgick till -8,5 MSEK (-21,0 MSEK*).
- **Rörelseresultatet** uppgick till -22,1 MSEK (-22,8 MSEK*) för perioden. **Periodens resultat**, som inkluderar verkligt resultat för avyttringen av aktierna av elfordonsverksamheten var för perioden -68,8 MSEK (-24,8 MSEK*).
- **Resultat per aktie**, var - 0,31 SEK (-0,58 SEK*)

*) Jämförelsesiffrorna (2021) för perioden avser den per 1 juli avyttrade elfordonsverksamheten.

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet

- Den 1 juli meddelade bolaget att Styrelsen för ELLWEE EV AB, ett dotterbolag till ELLWEE AB (publ.) ("ELLWEE" eller "Bolaget"), beslutat och tecknat avtal om att avyttra aktierna i dotterbolaget ELLWEE MPV AB och indirekt det helägda amerikanska dotterbolaget ELLWEE Inc. ("Dotterbolagen"). Den avyttrade verksamheten inkluderade all produktion och försäljning av ELLWEE:s eldrivna fordon.
- Den 1 juli meddelade bolaget att Styrelsen för ELLWEE EV AB, ett dotterbolag till ELLWEE AB (publ.) ("ELLWEE" eller "Bolaget"), har slutfört försäljningen av dotterbolaget ELLWEE MPV AB och indirekt det helägda amerikanska dotterbolaget ELLWEE Inc.
- Bolaget meddelade den 21 juni 2022 att styrelsen för ELLWEE Distribution AB beslutat att vidta rättsliga åtgärder mot säljarna i samband med att överlåtelsen av aktierna i Alsike Maskin ej fullbordats. Den 30 september meddelade bolaget att Stockholms Handelskammarers Skiljedomsinstitut ("SCC") har hänskjutit målet till skiljenämnd och att dom ska meddelas senast 30 mars 2023.

Efter periodens utgång

- Bolaget har vid kontakt med skiljedomsinstitut efter periodens utgång gjort bedömningen att skiljenämndens planering för dom förväntas vara i mars 2023.
- Teckningsperiod av teckningsoptioner av serie 3 (T03) avslutades 4 november 2022. Inga teckningar registrerades och teckningsoptionerna avses makuleras under kvartal fyra.

Nyckeltal

Nyckeltal för koncernen (MSEK)	JULI-SEP 2022	JULI-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	57,8	4,6	164,0	9,8	28,9
Bruttoresultat	7,4	1,3	22,9	2,2	3,6
Bruttomarginal (%)	12,8%	27,2%	14,0%	22,0%	12,6%
Rörelseresultat	44,4	-6,0	-22,1	-22,8	-35,4
Periodens resultat	1,9	-6,6	-68,8	-24,8	-39,9
Eget kapital vid periodens ut- gång	39,8	21,1	39,8	21,1	43,9
Nettoskuldsättning ¹⁾	18,7	15,8	18,7	15,8	10,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25,3	-7,4	-44,5	-36,7	-51,0
Likvida medel vid periodens ut- gång	6,8	1,0	6,8	1,0	11,7

¹⁾ **Nettoskuldsättning**- Räntebärande skulder minus likvida medel. Visar koncernens nettobelåning och används som ett mått för att mäta koncernens skuldsättningsgrad.



Jim Larsson
VD, ELLWEE AB (publ.)

VD-kommentar

Lönsamt kvartal

Marknad

Vi ser en fortsatt stark efterfrågan och intresse för rekreationsfordon. Omsättningen för dotterbolaget EW fritid visade en organisk tillväxt om 18 % jämfört med föregående års tredje kvartal.

Efter ett svagt första kvartal har EW fritid nu haft två starka kvartal och sett till perioden januari till september var omsättningen 99 % av vad omsättningen var för samma period förra året.

Försäljning av elfordonsverksamhet

Den 1 juli såldes hela elfordonsverksamheten. I samband med detta ställde vi utöver kontant ovillkorat tillskott om 7,5 MSEK bl a ut ett kontant lån om 9 MSEK. Lånet om 9 MSEK ska återbetalas i takt med att lagret som fanns med vid försäljningen säljs till kund. Köparna har under kvartalet haft en modest försäljning och lånet kvarstår oförändrat in i kvartal fyra. Säkerhet för lånet är lagret av golffordon som fanns vid tidpunkten för försäljningen. Som en försiktighetsåtgärd har vi skrivit ned lånet med ca 70% i samband med försäljningen.

Alsike maskin

Vi arbetar vidare för att få tillträde till aktierna för Alsike maskin enligt signerat avtal. Ärendet ligger nu i process hos skiljenämnd och dom förväntas i mars 2023.

Vid ett tillträde till aktierna för Alsike maskin avser ELLWEE ta upp belåning. En belåning som åtminstone delvis bedöms kunna användas till andra förvärv om processen runt Alsike maskin inte skulle falla ut till vår fördel.

Vi har under kvartalet tagit kostnader relaterat till tvisten och kommer ta ytterligare kostnader därav under kommande två kvartal.

Twisten påverkar inte vår syn på Alsike maskin, som vi ser som ett fint bolag och vi vill därav fullfölja förvärvet. Dock har vi inte kunnat påverka verksamheten i den riktning vi skulle önska inför år 2023 vilket ökar osäkerheten på kort sikt.

Finansiell ställning

ELLWEE har under kvartalet fortsatt arbeta med att få lönsamhet. Dels genom att minska kostnader, avyttra förlustbringande verksamhet samt att optimera EW fritid.

Vi har under kvartalet fortsatt att minska moderbolagets rörelseskulder.

Vid kvartalets utgång var kassan c:a 7 MSEK, där kassan påverkats av bl. a att moderbolaget har c:a 13 MSEK i externa fordringar.

Framtida utsikter

Sett utifrån säsong ser vi en stark efterfrågan och intresse för EW fritid även under oktober. Samtidigt ser vi en ökad försiktighet från slutkonsumenten p g a omvärldsfaktorerna som pågår just nu såsom räntenivåer, inflation, drivmedelspriser, energipriser mm.

Vad det gäller brist på nya rekreationsfordon som funnits under året så bedömer vi det fortgå även under 2023. Något som vi avser kompensera genom en högre lagerhållning av begagnade fordon.

Vad det gäller förvärv så för vi initiala dialoger. Vi bedömer dock att det är mer gynnsamma förhållande för förvärv något längre fram då vi kan se hur bolagen hanterar nuvarande omvärldsoro. Samtidigt bedöms det också gynnsammare att ta upp nya förvärvskrediter senare när den finansiella lånemarknaden har stabiliserats vad gäller risk kontra kostnad, i kombination med att det också är utmanande att betala förvärv med för stor andel aktier just nu i rådande börsklimat.

Övergripande strategi

ELLWEE har som strategi att äga lönsamma bolag inom rekreationsfordon samt entreprenadmaskiner. På sikt avses verksamheten breddas till andra fordons- och maskintyper och angränsande servicetjänster. Denna strategi uppnås dels genom att bredda bolagets produkterbjudande men i huvudsak genom förvärv.

Förvärvsstrategin innebär bl. a att förvärva verksamheter inom fordonssegmentet där potentiella förvärv utvärderas bland annat genom att bedöma långsiktig lönsamhet, synergier, konkurrens och geografisk kundköpkraft.

ELLWEE har som målsättning att omsätta 1 miljard inom 2 - 4 år beroende på rådande marknadsförhållanden såsom lånemarknaden, börsklimatet och konjunktur. När milstolpen om 1 miljard i omsättning är uppnådd bedöms koncernen ha en organisation och lönsamhet som möjliggör en snabbare tillväxthastighet vid upprättande av nästkommande milstolpe.

Marknad

Geografisk marknad

Verksamhet inom rekreationsfordon är främst fokuserad på regionen Uppland i Sverige.

Den per 1 juli 2022 avyttrade verksamheten om fyrhjuliga elfordon (MPV, Multi-purpose vehicles) hade en internationell marknad och fokuserade på marknaderna, Sverige, övriga EU och England samt Nordamerika, och mellanöstern.

Säsongsvariation för rekreationsfordon

Inom rekreationsfordon så har kvartal 2 starkast efterfrågan med gynnsamt klimat och användargraden av fordonen därmed hög, samtidigt som många planerar sina kommande sommarsemestrar. Även kvartal 3 är ett kvartal med stark efterfrågan på grund av gynnsamt klimat och pågående semestrar, medan kvartal 4 och kvartal 1 är kvartal med lägre användargrad och därmed också mindre efterfrågan.

Produktutveckling

Den 1 juli 2022 såldes elfordonsverksamheten, inkl. utvecklingen av s k Street legal och revenue share. ELLWEE har därmed ingen egen utveckling inom koncernen per 1 juli. Bolaget har sedan 1 juli 2022 inga immateriella rättigheter kopplat till utveckling.

Koncernens resultaträkning

JULI - SEPTEMBER 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 57,8 MSEK (4,6 MSEK).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -50,4 MSEK (-3,3 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 12,8 % (27 %).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -3,8 MSEK (-4,2 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -3,9 MSEK (-2,6 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till +50,7 MSEK (-0,7 MSEK) där återföring av tidigare nedskrivning av elfordonsverksamheten ingår.

Nedskrivningar av omsättningstillgångar

Kostnaderna för nedskrivningar av omsättningstillgångar uppgick till -6,8 MSEK (0 MSEK) och är relaterat till försäljningen av elfordonsverksamheten.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till +44,4 MSEK (-6,0 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -42,5 MSEK (-0,5 MSEK) och är i huvudsak kopplat till resultat av andelar i elfordonsverksamheten om ca -42,0 MSEK samt räntekostnad om ca -0,5 MSEK.

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för kvartalet till +1,9 MSEK (-6,6 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 0,00 kr (-0,15 kr)

JANUARI - SEPTEMBER 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 164,0 MSEK (9,8 MSEK).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -141,1 MSEK (-7,7 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 14,0 % (22 %).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -20,0 MSEK (-16,7 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -15,0 MSEK (-7,5 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -6,8 MSEK (-1,9 MSEK).

Nedskrivningar av omsättningstillgångar

Kostnaderna för nedskrivningar av omsättningstillgångar uppgick till -6,8 MSEK (0 MSEK) och är relaterat till försäljningen av elfordonsverksamheten

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -22,1 MSEK (-22,8 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -46,7 MSEK (-2 MSEK) och är i huvudsak kopplat till resultat av andelar i elfordonsverksamheten om ca -42,0 MSEK samt räntekostnad och valutakursdifferenser om ca -5,4 MSEK.

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för halvåret till -68,8 MSEK (-24,8 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,31 kr (-0,58 kr)

Koncernens finans och kassaflöde

Finansiell ställning (TSEK)	30 SEPT 2022	30 SEPT 2021	31 DEC 2021
Likvida medel	6 813	1 040	11 742
Räntebärande skulder	25 503	16 876	22 640
Nettoskuldssättning	18 690	15 837	10 898
Eget kapital	39 775	21 126	43 949

Kassaflöde (TSEK)	JULI - SEPT 2022	JULI - SEPT 2021	JAN -SEPT 2022	JAN-SEPT 2021	HELÅR 2021
Löpande Verksamheten	-25 271	-7 402	-44 494	-36 680	-51 034
Investeringsverksamheten	2 031	-1 398	-23 919	-3 192	-17 104
Finansieringsverksamheten	1 582	-32	63 485	35 025	73 993

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till ca 6,8 MSEK (1,0 MSEK), en minskning med ca 4,9 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består huvudsakligen av finansieringsverksamheten uppgående till ca 63,5 MSEK (35,0 MSEK) för perioden som i sin tur huvudsakligen beror på emissionslikvid om ca 65 MSEK och minskning om finansiella skulder om ca -16,1 MSEK, och upplåning om 17 MSEK samt ca -44,5 från den löpande verksamheten som i sin tur huvudsakligen beror på rörelseresultatet justerat för poster som inte ingår i kassaflödet samt förändring i rörelsekapital varav förändring av kapitalbindning i lager är ca -20 MSEK för perioden. Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick för perioden till -23,9 MSEK vilket i sin tur huvudsakligen beror på slutbetalning om -18,4 MSEK för förvärv av EW fritid AB samt investeringar i immateriella rättigheter primärt kopplade till den per 1 juli avyttrade verksamheten om -7,2 MSEK och kassaflöde i samband med försäljningen av aktierna om ca 2,5 MSEK samt investeringar i materiella anläggningstillgångar om -0,8 MSEK.

Finansiell översikt

Koncern

ELLWEE AB (publ.) är moderbolag ELLWEE Distribution AB, som i sin tur är moderbolag till EW Fritid AB. ELLWEE AB (publ.) är också moderbolag till ELLWEE EV AB.

Denna rapport är för koncernen om det inte uttryckligen står annorlunda.

Den 1 juli 2022 såldes aktierna avseende ELLWEE MPV AB och därigenom även dess dotterbolag ELLWEE INC och ingår från och med 1 juli 2022 inte i koncernen.

Personal

ELLWEE hade i genomsnitt 16 anställda under kvartalet.

Årsstämma

2023-05-12 Bolagsstämma /Årsstämma

Kommande rapporter

2022-11-09 Delårsrapport för Q3 2022

2023-02-28 Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2022

2023-05-10 Delårsrapport för Q1 2023

2023-08-23 Delårsrapport för Q2 2023

2023-11-08 Delårsrapport för Q3 2023

2024-02-26 Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2023

Bolagets årsredovisningar såväl denna som kommande delårsrapporter publiceras på bolagets hemsida:

<https://ellweegroup.com/finansiella-rapporter/>

Aktieägare som ej har tillgång till, eller möjlighet att, läsa rapporter digitalt kan beställa en utskrift genom att kontakta ELLWEE. Genom vår prenumerationstjänst på hemsidan erbjuds också möjlighet att prenumerera på ELLWEE:s rapporter och pressmeddelande via e-post.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Certified adviser

Eminova Fondkommission AB

Aktier och aktierelaterade program

Bolaget hade 433 804 388 aktier per siste september 2022.

50 000 000 aktier tillkom under kvartalet som delregistrering av nyemission beslutad av extra bolagsstämma den 14 april 2022. Slutregistrering av emissionen avses göras under kvartal 4 då ytterligare 20 000 000 aktier tillkommer.

Teckningsoptioner

ELLWEE har vid utgången av perioden ett utställt teckningsoptionsprogram, TO3, i moderbolaget.

Bolaget har emitterat 27 110 084 optioner av serie 3 (TO3). TO3 beskrivs i not 2.

Teckningsperiod av teckningsoptioner av serie 3 (TO3) avslutades 4 november 2022. Inga teckningar registrerades och teckningsoptionerna avses makuleras under kvartal fyra.

Incitamentsprogram

ELLWEE har ställt ut tre incitamentsprogram, varav ett som är riktat mot bolaget styrelseledamöter Incitamentsprogram 2020/23 (serie B), samt ett som är riktat mot bolaget ledning, Incitamentsprogram 2020/23 (serie A) samt ett som är riktat mot nyckelpersoner i koncernen, Incitamentsprogram 2021/2024. Dessa beskrivs i not 3.

Finansiell översikt, fortsättning

Närståendetransaktioner

Moderbolaget har under kvartalet tjänster till dotterbolaget för 0,6 MSEK, vilket motsvarar 92 % av moderbolagets totala försäljning. En omsättning som eliminerats bort i denna rapport.

Moderbolaget har ett upptaget lån om 5 MSEK där en av bolagets ledamöter också är närstående till långgivaren. Villkoren för lånet bedöms som marknadsmässiga.

Risker

ELLWEE är ett ungt företag och är därmed exponerad för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker.

De affärsmässiga riskerna består bl. a. av att bolaget är beroende av såväl leverantörer som nyckelpersoner, konkurrens, efterfrågan och produktansvar.

De finansiella riskerna handlar bl. a. om likviditet, finansiering och räntenivåer.

Riskhanteringen i ELLWEE hanteras löpande och syftar till att identifiera, kontrollera och minska risker.

Ytterligare beskrivning av risker för ELLWEE:s verksamhet finns i senaste årsredovisning samt i EU-tillväxtprospekt som offentliggjordes 20 april 2022 i samband med företrädesemission som finns tillgänglig på <https://ellweegroup.com/foretrades/>

Framåtblickande uppgifter

Rapporten innehåller viss framåtriktad information som återspeglar ELLWEE:s aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar", "mål" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktad information i rapporten gäller endast per dagen för rapporten. ELLWEE lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller likande omständigheter annat än vad som följer av tillämpligt regelverk.

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Hans Linnarson
Ordförande

Christian Riddarbo
Styrelseledamot

Alexanders Schoeneck
Styrelseledamot

Jim Larsson
Verkställande Direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Juli - Sept		Jan - Sept		
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	57 752	4 603	163 955	9 812	28 926
Aktiverat arbete för egen räkning	0	217	1 156	1 067	1 814
Övriga rörelseintäkter	760	36	2 373	73	405
	58 512	4 856	167 484	10 952	31 145
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	-3 349	158	-7 651	-13 972
Handelsvaror	-50 365	0	-141 209	0	-11 307
Övriga externa kostnader	-3 836	-4 229	-19 964	-16 702	-24 762
Personalkostnader	-3 911	-2 611	-15 012	-7 473	-12 529
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	50 715	-689	-6 819	-1 875	-3 951
Nedskrivning av omsättningstillgångar	-6 750	0	-6 750	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	-11	-2	-62	-63
Summa rörelsens kostnader	-14 147	-10 889	-189 598	-33 763	-66 584
Rörelseresultat	44 365	-6 033	-22 114	-22 811	-35 439
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-42 034	0	-42 034	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	201	735	731	759
Räntekostnader och liknande resultatposter	-450	-725	-5 378	-2 697	-3 503
Summa resultat från finansiella poster	-42 478	-524	-46 677	-1 966	-2 743
Resultat efter finansiella poster	1 887	-6 557	-68 791	-24 777	-38 183
Resultat före skatt	1 887	-6 557	-68 791	-24 777	-38 183
Skatt på periodens resultat	-17	4	-4	21	-1 695
Periodens resultat	1 870	-6 553	-68 795	-24 756	-39 878
Resultat per aktie, före utspädning SEK	0,00	-0,15	-0,31	-0,58	-0,81
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,00	-0,12	-0,24	-0,45	-0,45
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	400 471	43 297	220 255	42 580	48 779
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	472 261	55 748	292 046	55 031	88 340
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	433 804	43 297	433 804	43 297	79 416

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		30-SEPT	30-SEPT	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2022	2021	2021
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		27 408	13 124	49 584
Materiella anläggningstillgångar		6 555	1 227	7 242
Finansiella anläggningstillgångar		20	46	18
Summa anläggningstillgångar		33 983	14 397	56 844
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		33 084	19 802	35 122
Förskott till leverantörer		0	2 298	1 677
		33 084	22 100	36 799
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		1 058	4 464	1 601
Övr. kortfristiga fordringar		7 600	1 279	1 735
Förutbetalda kostnader		2 827	1 289	3 599
		11 485	7 032	6 935
Kassa och bank		6 813	1 040	11 742
Summa omsättningstillgång		51 382	30 172	55 476
SUMMA TILLGÅNGAR		85 365	44 569	112 320
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		21 058	2 102	3 855
Annat eget kapital		145 333	43 780	79 972
Årets resultat		-126 616	-24 756	-39 878
Summa eget kapital		39 775	21 126	43 949
Uppskjuten skatt		591	40	598
Övriga avsättningar		0	415	552
<u>Långfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		17 444	482	3 994
Övriga långfristiga skulder		362	362	362
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		8 060	16 032	18 645
Leverantörsskulder		12 604	2 150	9 515
Förskott från kunder		689	0	4 469
Aktuella skatteskulder		973	251	1 721
Övriga skulder		1 733	527	20 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 134	3 184	7 874
Summa kortfristiga skulder		27 193	22 144	62 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		85 365	44 569	112 320

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	1 713	46 281	-21 944	26 050
Resultat januari-juni 2021			-18 203	-18 203
Resultat juli-september 2021			-6 553	-6 553
Resultat okt-december 2021			-15 122	-15 122
Nyemission	2 141	55 636		57 777
Utgående balans 31 december 2021	3 855	101 916	-61 822	43 949
Ingående balans 1 januari 2022	3 855	101 916	-61 822	43 949
Nyemission	17 203	47 418		64 621
Resultat januari-juni 2022			-70 665	-70 665
Resultat juli-september 2022			1 870	1 870
Utgående balans 30 september 2022	21 058	149 334	-130 617	39 775

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	Juli-Sept		Jan-Sept		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
TSEK					
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	1 886	-6 558	-68 791	-24 777	-38 183
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>					
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	-9 059	726	50 308	3 279	6 200
Betald skatt	-151	43	-687	108	121
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-7 324	-5 789	-19 170	-21 390	-31 862
Förändringar i rörelsekapital	-17 947	-1 613	-25 324	-15 290	-19 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 271	-7 402	-44 494	-36 680	-51 034
Investeringsverksamhet					
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-441	-1 398	-7 994	-3 192	-7 332
Förvärvat dotterbolag	0		-18 397		-9 789
Sålda dotterbolag	2 492		2 492		
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	-20		-20		17
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 031	-1 398	-23 919	-3 192	-17 104
Finansieringsverksamheten					
Emission av nya aktier	0	0	64 620	20 000	57 776
Upptagna lån	2 000	0	17 000	15 025	16 362
Amortering av lån	-482	-32	-1 551	0	-145
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	64		-16 584		0
Kassaflöde från finansiell verksamhet	1 582	-32	63 485	35 025	73 993
Periodens kassaflöde	-21 658	-8 832	-4 928	-4 847	5 855
Likvida medel vid periodens början	28 471	9 872	11 742	5 887	5 887
Likvida medel vid periodens slut	6 813	1 040	6 813	1 040	11 742

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

TSEK	2022			2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	57 752	78 696	27 507	19 114	4 603	3 264	1 945
Övriga rörelseintäkter	760	1 102	511	332	36	23	14
Aktiverat arbete	0	738	418	747	217	323	527
	58 512	80 536	28 436	20 193	4 856	3 610	2 486
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	0	158	0	-11 017	-2 389	-1 790	-1 471
Handelsvaror	-50 365	-68 434	-22 411	-6 611	-960	-692	-349
Övriga externa kostnader	-3 836	-8 833	-7 295	-8 060	-4 229	-5 122	-7 351
Personalkostnader	-3 911	-5 571	-5 529	-5 056	-2 611	-2 604	-2 258
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	50 715	-54 990	-2 552	-2 076	-689	-640	-545
Nedskrivning av omsättningstillgångar	-6 750	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-1	-269	-11	-8	-43
Summa rörelsens kostnader	-14 147	-137 671	-37 788	-32 820	-10 889	-10 856	-12 018
Rörelseresultat	44 365	-57 135	-9 352	-12 627	-6 033	-7 246	-9 532
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	-42 034	0	0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	493	236	28	201	0	563
Räntekostnader och liknande resultatposter	-450	-4 118	-802	-806	-725	-758	-1 246
Summa resultat från finansiella poster	-42 478	-3 625	-566	-778	-524	-758	-683
Resultat efter finansiella poster	1 887	-60 760	-9 918	-13 405	-6 557	-8 004	-10 216
Resultat före skatt	1 887	-60 760	-9 918	-13 405	-6 557	-8 004	-10 216
Skatt	-17	12	2	-1 717	4	32	-14
Periodens förlust	1 870	-60 748	-9 916	-15 122	-6 553	-7 972	-10 230

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Juli - Sept		Jan - Sept		Helår
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning		621	2 424	9 305	8 155	16 314
Aktiverat arbete för egen räkning		0	217	0	1 067	1 814
Övriga rörelseintäkter		4	29	6	67	66
		625	2 670	9 311	9 289	18 194
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		0	-1 629	0	-6 845	-13 218
Handelsvaror		-118	0	-6 916	0	0
Övriga externa kostnader		-901	-3 646	-5 967	-16 317	-25 239
Personalkostnader		-797	-2 417	-3 536	-6 906	-9 334
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-50	-655	-158	-1 772	-2 441
Nedskrivningar av omsättningstillgångar		-8 050	0	-8 050	0	0
Övriga rörelsekostnader		0	-12	0	-62	-63
Summa rörelsens kostnader		-9 916	-8 359	-24 627	-31 902	-50 295
Rörelseresultat		-9 291	-5 689	-15 316	-22 613	-32 100
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-50		-49 656		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		6	197	-3	732	891
Räntekostnader och liknande resultatposter		-141	-721	-4 386	-2 682	-3 408
Summa resultat från finansiella poster		-185	-524	-54 045	-1 950	-2 517
Resultat efter finansiella poster		-9 476	-6 213	-69 360	-24 563	-34 618
Bokslutsdispositioner		0	0	34	0	161
Resultat före skatt		-9 476	-6 213	-69 326	-24 563	-34 457
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-9 476	-6 213	-69 326	-24 563	-34 457

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMAN-

TSEK		30-Sept	30-Sept	31-Dec
	Not	2022	2021	2021
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		596	13 088	16 246
Materiella anläggningstillgångar		0	665	624
Finansiella anläggningstillgångar		44 975	75	28 184
Summa anläggningstillgångar		45 571	13 828	45 054
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		0	19 906	18 121
Förskott till leverantörer		0	2 298	1 677
		0	22 204	19 798
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		44	832	0
Fordringar hos koncernföretag		429	4 295	6 476
Övr. kortfristiga fordringar		6 617	1 270	1 213
Förutbetalda kostnader		194	1 078	2 282
		7 284	7 475	9 971
Kassa och bank		1 169	657	4 103
Summa omsättningstillgång		8 453	30 336	33 872
SUMMA TILLGÅNGAR		54 024	44 164	78 927
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		21 058	2 102	3 855
Fond för utvecklingsutgifter		0	6 231	9 795
		21 058	8 333	13 651
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond		145 332	65 893	101 916
Balanserad vinst eller förlust		-52 714	-28 489	-32 054
Periodens förlust		-69 326	-24 563	-34 457
		23 292	12 841	35 406
Summa eget kapital		44 350	21 174	49 056
Obeskattade reserver			195	34
Övriga avsättningar			415	552
Övriga skulder		362	0	362
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		5 000	16 362	16 000
Leverantörsskulder		3 136	2 061	6 651
Aktuella skatteskulder		151	251	289
Övriga skulder		203	522	126
Upplupna kostnader		822	3 184	5 857
Summa kortfristiga skulder		9 312	22 380	28 922
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		54 024	44 164	78 927
DELÅRSRAPPORT	-	ELLWEE	-	JULI - SEPTEMBER 2022

Not 1

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisning och koncernredovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Not 2

Optionsprogram

Vid utgången av perioden finns ett utställt teckningsoptionsprogram i moderbolaget.

Teckningsoptioner av serie 3 (TO3)

Styrelsen beslutade den 26 oktober 2021, villkorat av extra bolagsstämman efterföljande godkännande och beslut om ökning av bolagsordningens gränser avseende antal aktier och aktiekapital, om en vederlagsfri riktad emission av 27 110 084 teckningsoptioner av serie TO3. Bolagsstämman beslutade den 26 november 2021 att godkänna styrelsens beslut om emissionen och bolagsordningsändringen. Vidare beslutade extra bolagsstämman den 19 april 2022 att godkänna styrelsens beslut om att lägga till två ytterligare inlösenperioder och perioder för beräkning av teckningskursen för teckningsoptionerna.

Gällande villkor för teckningsoptionerna är följande. Varje teckningsoption av serie TO3 medför rätt att under perioden från den 1 juni 2022 till och med den 15 juni 2022 och från den 24 oktober 2022 till den 4 november 2022 teckna en (1) aktie i Bolaget till sjuttio (70) procent av det volymvägda genomsnittspriset i Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden som löper tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning i respektive teckningsperiod, dock lägst kvotvärdet och högst 2,5 SEK per aktie. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive företrädesemissionen som offentliggjordes den 15 mars 2022.

Not 3

Incitamentsprogram

Vid utgången av perioden finns tre utställda incitamentsprogram i moderbolaget.

Incitamentsprogram 2020/23 av serie A

Vid extra bolagsstämma den 23 september 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad emission av 2 165 000 teckningsoptioner till Bolaget för vidareöverlåtelse till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i Bolaget. Sammanlagt har 1 100 000 teckningsoptioner överlåtits till deltagarna. Övriga 1 065 000 optioner har makulerats.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 6,00 SEK per aktie under perioden från och med dagen för offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2023 till och med den 30 november 2023 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive företrädesemissionen som offentliggjordes den 15 mars 2022.

Incitamentsprogram 2020/23 av serie B

Vid extra bolagsstämma den 23 september 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av 2 165 000 teckningsoptioner till Bolaget för vidareöverlåtelse till ledamöter i Bolagets styrelse. Sammanlagt har 900 000 teckningsoptioner överlåtits till deltagarna. Övriga 1 265 000 optioner har makulerats.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 6,00 SEK per aktie under perioden från och med dagen för offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2023 till och med den 30 november 2023 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive företrädesemissionen som offentliggjordes den 15 mars 2022.

Incitamentsprogram 2021/2024

Vid årsstämman den 7 maj 2021 beslutades att införa incitamentsprogram genom riktad emission av 300 000 teckningsoptioner till Bolaget för vidareöverlåtelse till anställda i Bolaget eller i Bolagets dotterbolag. Sammanlagt har 150 000 teckningsoptioner överlåtits till deltagarna. Övriga 150 000 teckningsoptioner har makulerats.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 6,00 SEK per aktie under perioden från och med dagen för offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2024 till och med den 30 november 2024 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive företrädesemissionen som offentliggjordes den 15 mars 2022.