

KVARTALSRAPPORT - Q3

**FINANSIELL SAMMANFATTNING****JULI - SEPTEMBER 2021**

- Nettoomsättningen uppgick till 4,6 MSEK (0,4). Omsättningen var fördelad med 70 % till Nordamerika, 3 % till Sverige, 27 % till övriga Europa.
- Bruttomarginalen under kvartalet uppgick till 27 % (neg). Den ökade bruttomarginalen gentemot tidigare kvartal beror omvärdering av befintligt lager på grund av ökade komponentpriser.
- Kvartal 3 har i likhet med tidigare kvartal 2021 tyngts av såväl höga fraktpriser som ökade komponentpriser p g a omvärldsfaktorer.
- Koncernens varulager och förskottsbetalningar var totalt ca 22 MSEK vid kvartalets utgång.
- Rörelseresultatet uppgick till -6,0 MSEK (-9,6 MSEK) för kvartalet.
- Resultat per aktie, var - 0,15 SEK (-6,53 SEK)

FINANSIELL SAMMANFATTNING**JANUARI - SEPTEMBER 2021**

- Nettoomsättningen uppgick till 9,8 MSEK (0,4). Omsättningen var fördelad med 70 % till Nordamerika, 9 % till Sverige, 20 % till övriga Europa samt 1 % till övriga världen.
- Bruttomarginalen uppgick till 22 % (neg).
- Perioden har tyngts av höga fraktpriser samt ökade komponentpriser p g a omvärldsfaktorer.
- Halvårets första kvartal har tyngts av sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess med ca 2,3 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -22,8 MSEK (-14,1 MSEK)
- Resultat per aktie, var -0,58 SEK (-12,20 SEK)

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER**TREDJE KVARTALET**

- Bolaget meddelade den 24 augusti 2021 att bolaget tecknat avtal med en distributör i Förenade Arabemiraten och Saudiarabien
- Bolaget meddelade den 1 september 2021 att bolaget tecknat avtal med distributör i Kansas, USA.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER**PERIODENS UTGÅNG**

- Bolaget meddelade den 26 oktober 2021 att bolaget förvärvat 100 % av Upplands Bilforum Fritid AB som säljer husbilar och husvagnar samt elmopeder, Köpeskillingen är sammanlagt 46 MSEK varav 16 MSEK kontant betalning samt 10 MSEK i aktier i ELLWEE AB vid tillträde samt maximalt 20 MSEK kontant baserad på EBITDA-utfall för år 2021.

Upplands Bilforum Fritid hade för årets första 9 månader omsatt c:a 166 MSEK. Förvärvet genomförs på en EBITDA-multipel om cirka 4 och sales-multipel om cirka 0,2 på helårsbasis.

forts: VÄSENTLIGA HÄNDELSE**EFTER PERIODENS UTGÅNG**

- Bolaget meddelade den 26 oktober 2021 att bolaget har genomfört en riktad nyemission av aktier för delfinansiering av förvärvet av Upplands Bilforum Fritid AB om 29,5 MSEK samt beslutat om utfärdande av teckningsoptioner. Emission tillför kassan med c:a 28 MSEK efter emissionskostnader, varav 16 MSEK används till initial köpeskillning.
- Bolaget meddelade den 26 oktober 2021 att bolaget kallar till extra bolagsstämma
- Bolaget meddelade den 28 oktober 2021 att bolaget tecknat avtal med distributör i Ryssland.
- Bolaget meddelade den 1 november 2021 att bolaget har slutfört förvärvet av Upplands Bilforum Fritid. Efter förvärvet uppgår antalet aktier i ELLWEE till 79 415 768, med beaktande av den riktade nyemission som genomfördes den 26 oktober 2021

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2021

	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
NYCKELTAL FÖR KONCERNEN (MSEK)	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	4,6	0,4	9,8	0,4	1,5
Bruttoresultat	1,3	-0,3	2,2	-0,5	-0,2
Bruttomarginal (%)	27,2%	Neg.	22,0	Neg.	-12 %
Rörelseresultat	-6,0	-9,6	-22,8	-14,1	-21,3
Periodens resultat	-6,6	-9,6	-24,8	-14,2	-21,9
Eget kapital vid periodens utgång	21,1	6,3	21,1	6,3	26,1
Nettoskuldsättning ¹⁾	15,8	-17,3	15,8	-17,3	-5,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,4	-13,6	-36,7	-17	-28,4
Likvida medel vid periodens utgång	1,0	19,2	1,0	19,2	5,9

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

VD-KOMMENTAR:**DET TREDJE KVARTALET 2021**

Framsteg på den amerikanska marknaden

Under 3:e kvartalet omsatte vi 4,6 MSEK vilket är en ökning med 39% jämfört med föregående kvartal.

Marknad

Under kvartal tre såg vi att vår marknadsatsning i USA börjar ge resultat som kommer visa sig framåt. Vi är fortsatt dock relativt okända på den amerikanska marknaden, något som vi fortsatt kommer förbättra genom riktade marknads- och försäljningsaktiviteter.

I det tredje kvartalet fortsätter vi expandera vårt distributionsnätverk i UAE och Saudiarabien. I dessa marknader är vi helt nya som varumärke och vi ser samarbetet som en långsiktig process och relation med varumärkesbyggandet.

Covid-19

Covid-19 ger fortsatt osäkerheter vad gäller frakttider och fraktkostnader. Som konsekvens drivs kostnaderna, inklusive komponentpriser, uppåt mot det som vi tidigare sett som normalpriser. Utländska marknader har under kvartal 3 haft fortsatt restriktioner som till viss del minskat resande och turistnäringen jämfört med innan pandemin.

Utveckling

Vi ser ett stort marknadsintresse i EU för kommande street legal-modell som är i slutfasen av utvecklingsarbetet. Street legal-modellen, det vill säga en ELLWEE-modell som klassas som EU-moped och kan köra på allmän väg i 45 km/h, kommer vi ta in pre orders för under andra kvartalet 2022, med utleverans under andra halvåret 2022.

Utvecklingsarbetet av Revenue share har medvetet förskjutits något då vi allokerat om utvecklingsresurser till förmån för utvecklingen av Street legal. Revenue share förväntas fortsatt kunna erbjudas våra kunder under andra halvåret år 2022.

Framtida utsikter

Vi har fortsatt ett årsmål att leverera 500 fordon under år 2021. Under den senaste månaden har bolaget blivit drabbat av försening på grund av att det rederi som vårt fraktbolag anlitar har cancelerat de containerplatser som bokats för vår räkning, vilket har medfört minst 3 veckors försening av utgående containerfrakter till USA. Detta skapar en osäkerhet huruvida vi lyckas nå det uppsatta målet innan årsskiftet. Även de containers som skickades tidigare i höst har leveransdatumet blivit framflyttat från början av november till slutet av november beroende på långa köer i de amerikanska hamnarna för lossning och in-tullning av gods.

ELLWEE hade i utgången av kvartal tre ett fortsatt relativt stort lager som vi dock ser kommer minska under kommande kvartal på grund av ökade leveranser till kunder.

Väsentliga händelser efter kvartalet

Under kvartal 4 har bolaget gjort ett förvärv inom husbil- och husvagnssegmentet som en fortsatt och bredare satsning i det gröna segmentet för en hållbar framtid.

I samband med förvärvet gjordes en emission som tillför kassan med c:a 28 MSEK efter emissionskostnader, varav 16 MSEK används till initial köpeskilling.

ELLWEE går nu in i en ny fas som vi ser mycket fram emot att ta oss an.

Håkan Kjellqvist

VD, ELLWEE AB (publ)

Marknad

GEOGRAFISK MARKNAD

Under tredje kvartalet har ELLWEE fortsatt fokusera på att utveckla de geografiska marknaderna, Sverige, övriga EU, Nordamerika, mellanöstern och Ryssland. Fokus har fortsatt varit att utveckla försäljningskanaler, främst genom distributörer. En utveckling som fortsätter in även i kommande kvartal.

Dotterbolaget, ELLWEE INC, som är registrerat i Florida i USA har fortsatt stärka sin ställning i USA under kvartalet genom att utöka distributionsnätverket samt bearbeta befintliga distributionskanaler. ELLWEE INC har distributionsnärvaro i delstaterna Kalifornien, Nevada, Texas, Idaho, Florida, Kansas, Arizona, Ohio, North Carolina, Virginia, Georgia samt Kansas.

ANVÄNDARGRUPP

ELLWEE tillverkar MPV, (multi-purpose-vehicles), samt tillhör till dessa. Även om fordonen har ett brett användningsområde så fokuserar ELLWEE på att sälja sina produkter mot golfsegmentet samt så kallade gated communities.

Under 2022 avser bolaget ha en modell med tillstånd att köra på allmän väg vilket förväntas ge ett ökat användande av ett flertal nya segment av användargrupper, både inom privatmarknaden (B2C) och inom företagsmarknaden (B2B). Marknadspotentialen bedöms som stor och på marknader som ELLWEE för närvarande inte bearbetar.

Under år 2022 förväntar ELLWEE sig också kunna erbjuda en revenue share-modell, där slutkund betalar till ELLWEE direkt istället för anläggningsägaren, där anläggningsägaren får en kickback och slipper investering i fordon. En lösning som har potential att intressera även andra användargrupper än golf och gated communities.

SÄSONGSVARIATION

Kvartal 3 är på de huvudsakliga marknaderna kvartal med gynnsamt klimat och användargrader av fordonen är hög. ELLWEE upplever viss säsongsvariation kopplat till kunders årsbudgetar till förmån för kvartal 4.

COVID-19

Bolaget påverkas av Covid-19 pandemins effekter även under tredje kvartalet. Såväl resande, turistnäring som frakttider och tillgång till containers har påverkats av pandemin.

Under kvartalet har flera marknader haft fortsatta restriktioner vilket begränsat rörligheten, aktiviteten och användandet av bolagets fordon i området. Trots att dotterbolaget i USA har anställd lokalt så har ELLWEE påverkats av att det funnits svårigheter att resa in i USA fortfarande.

Bolagets fordon är ensitsiga och bidrar därmed till social distansering, vilket har setts som positivt i tidigare fas under pandemin. Detta är en konkurrensfördel som dock mattats av i kraft i takt med vaccinering och upphävande av restriktioner.

Marknad

MODERBOLAGETS PRODUKTUTVECKLING

ELLWEE har två grundmodeller av eldrivet fyrhjuligt fordon, ELLWEE X och ELLWEE EASY. Därtill finns respektive modell i vars två olika grundversioner, version Golf och version Resort.

Bolaget har under kvartalet fokuserat på utvecklingen av "Street Legal". Street Legal är ett utvecklingsprojekt som avser få fram en modell som är laglig att köra på allmän väg, i 45 km/h, inom EU och på längre sikt även i USA. En första godkänd modell för EU avses bli färdig under 2022 och kan då erbjudas bl a privatpersoner. Modellen förväntas få nya användargrupper, både inom privatmarknaden (B2C) och inom företagsmarknaden (B2B).

Under kvartal 3 fortsatte även utveckling av "revenue share"-projektet om än i lägre takt än tidigare under året på grund av att bolaget under kvartalet tillfälligt allokerat om utvecklingsresurser till förmån för utvecklingen av Street legal.

Revenue share-projektet innefattar utveckling av bl a en mjukvaruplattform, men även hårdvara som tillsammans förväntas möjliggöra en direkt uthyrning av fordon till slutkonsument mot direktbetalning via kort. Den slutliga lösningen förväntas innebära att ELLWEE hyr ut fordon till markägare/anläggningsägare mot en delning av intäkterna från slutkonsument. Den tekniska lösningen förväntas kunna vara klar för lansering under 2022.

Samtliga av koncernens utvecklingsprojekt drivs i moderbolaget.



Bild på bolagets produktmodell, ELLWEE EASY Resort.

Finansiell översikt

KONCERNENENS RESULTATRÄKNING

JULI– SEPT 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 4,6 MSEK (0,4).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till –3,3 MSEK (-0,8 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 27 % (neg.).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till –4,2 MSEK (-7,9 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -2,6 MSEK (-1,1 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -0,7 MSEK (-0,5 MSEK), där avskrivning av samtliga tillgångar, exklusive leasingfordon, är satt med avskrivningsplan på 5 år efter att tillgången tagits i fullt bruk. Leasingfordon är satt med avskrivningsplan på 3 år efter att tillgången tagits i full bruk.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till –6,0 MSEK (-9,6 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till –0,5 MSEK (0) och är i huvudsak kopplat till räntekostnad på upptagna lån samt valutakursdifferenser.

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för kvartalet till –6,6 MSEK (-9,6 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,15 kr (-6,53 kr)

JAN– SEPT 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 9,8 MSEK (0,4).

Kostnad sålda varor

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

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till –16,7 MSEK (-12 MSEK). Bolaget har haft sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess på ca 2,3 MSEK.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till –7,5 MSEK (-1,1 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –1,9 MSEK (-0,7 MSEK), där avskrivning av samtliga tillgångar, exklusive leasingfordon, är satt med avskrivningsplan på 5 år efter att tillgången tagits i fullt bruk. Leasingfordon är satt med avskrivningsplan på 3 år efter att tillgången tagits i full bruk.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till –22,8 MSEK (-14,1 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till –2 MSEK (0) och är i huvudsak kopplat till räntekostnad på upptagna lån samt valutakursdifferenser.

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för halvåret till -24,8 MSEK (-14,2 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om –0,58 kr (-12,20)

Finansiell översikt

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

TSEK

Finansiell ställning

	30 Sept		31 Dec
	2021	2020	2020
Likvida medel	1 040	19 225	5 887
Räntebärande skulder	16 876	1 930	611
Nettoskuldsättning	15 837	-17 295	-5 276
Eget kapital	21 126	6 329	26 051

TSEK

Kassaflöde

	Juli-Sept		Jan-Sept		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Löpande verksamheten	-7 402	-13 627	-36 680	-16 995	-28 356
Investeringsverksamheten	-1 398	-437	-3 192	-11 209	-13 608
Finansieringsverksamheten	-32	32 880	35 025	47 429	47 850

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 1,0 MSEK (19,2 MSEK), en minskning med 4,8 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består av huvudsakligen av finansieringsverksamheten uppgående till 35 MSEK varav 20 MSEK har tillförts eget kapital i form av nyemission och med 15 MSEK av upplåning samt kassaflödet från den löpande verksamheten uppgående till -36,7 MSEK (-17 MSEK), framförallt hänförligt till rörelseresultatet på -22,8 MSEK (-14,1 MSEK) och -15,3 MSEK (-3,5 MSEK) i förändring av rörelsekapital samt Investeringsverksamheten uppgående till -3,2 MSEK (-11,2).

Räntebärande skulder har ökat med 16,3 MSEK sedan ingången av året, vilket i huvudsak beror på upptagande av lån med 15 MSEK under första kvartalet.

Finansiell översikt

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

KONCERN

ELLWEE AB (publ) är moderbolag till ELLWEE INC i Florida, USA. Denna rapport är för koncernen om det inte uttryckligen står annorlunda. ELLWEE AB (publ) har under kvartal 3 2021 haft en omsättning till dotterbolaget på ca 1,1 MSEK (0,1 MSEK). En omsättning som eliminerats bort i denna rapport.

PERSONAL

ELLWEE hade i genomsnitt 15 anställda under kvartalet, varav en i det amerikanska dotterbolaget.

KOMMANDE RAPPORTER

- **2022-02-24** Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2021
- **2022-05-04** Delårsrapport för Q1
- **2022-05-06** Bolagsstämma / Årsstämma
- **2022-08-17** Delårsrapport för Q2
- **2022-11-09** Delårsrapport för Q3
- **2023-02-23** Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2022

Bolagets årsredovisningar såväl denna som kommande delårsrapporter publiceras på bolagets hemsida. 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 43 296 675 aktier per 30 september 2021.

Teckningsoptioner

ELLWEE har vid utgången av perioden ett utställt teckningsoptionsprogram, TO2, i moderbolaget.

Bolaget har emitterat 10 301 500 optioner (TO2) som har rätt att teckna en aktie per option a 2,50 kr. Teckningsperiod är 1/1—30/11 2021.

TO2 beskrivs i not 2.

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

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR, fortsättning.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget har under kvartalet sålt varor till dotterbolaget för 1,1 MSEK, vilket motsvarar 44 % av moderbolaget totala försäljning.

RISKER

ELLWEE är ett ungt företag som verkar på en internationell marknad och är därmed exponerad för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker.

De affärsmässiga riskerna består bl a av att bolaget är en ny aktör på marknaden och är beroende av såväl leverantörer som nyckelpersoner och framtida produkter.

De finansiella riskerna handlar bl a om likviditet, finansiering, produktansvar, valutakurser och immaterialsrättsligt skydd.

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 som finns tillgänglig på www.ellwee.com

FRAMÅTBlickande UPPGIFTER

Rapporten innehåller viss framtåtriktad information som återspeglar ELLWEEs 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 framtåtriktad information. Framtåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framtåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttålas i framtåtriktad information. Framtåtriktad information i rapporten gäller endast per dagen för rapporten. ELLWEE lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller likande omständigheter annat än vad som följer av tillämpligt regelverk.

VD:s FÖRSÄKRAN

Verkstållande direktör försåkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild över utvecklingen och koncernens och moderbolagets verksamhet, stållning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dotterbolaget står inför.

Håkan Kjellqvist, VD

FÖR MER INFORMATION

För mer information vänligen kontakta

Håkan Kjellqvist, VD

Tel: +46 (0) 520 528 910

E-mail: Hakan.Kjellqvist@ellwee.com

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Juli-Sept		Jan-Sept		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning		4 603	420	9 812	420	1 460
Aktiverat arbete för egen räkning		217	231	1 067	231	935
Övriga rörelseintäkter		36	2	73	2	6
		4 856	653	10 952	653	2 401
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-3 349	-761	-7 651	-954	-1 633
Övriga externa kostnader		-4 229	-7 857	-16 702	-11 977	-17 200
Personalkostnader		-2 611	-1 132	-7 473	-1 133	-3 559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-689	-500	-1 875	-718	-1 254
Övriga rörelsekostnader		-11	-2	-62	-2	-5
Summa rörelsens kostnader		-10 889	-9 599	-33 763	-14 784	-23 652
Rörelseresultat		-6 033	-9 599	-22 811	-14 131	-21 252
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		201	0	731	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-725	-40	-2 697	-40	-609
Summa resultat från finansiella poster		-524	-40	-1 966	-40	-609
Resultat efter finansiella poster		-6 557	-9 639	-24 777	-14 171	-21 861
Resultat före skatt		-6 557	-9 639	-24 777	-14 171	-21 861
Skatt på periodens resultat		4	0	21	0	-84
Periodens resultat		-6 553	-9 639	-24 756	-14 171	-21 944
Resultat per aktie, före utspädning SEK		-0,15	-6,53	-0,58	-12,20	-3,19
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,12	-0,40	-0,45	-0,60	-0,74
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental		43 297	1 476	42 580	1 162	6 874
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental		55 748	24 079	55 031	23 765	29 477
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental		43 297	2 367	43 297	2 367	35 297



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		30-sept	30-sept	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2021	2020	2020
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		13 124	10 264	11 633
Materiella anläggningstillgångar		1 227	202	1 401
Finansiella anläggningstillgångar		46	25	25
Summa anläggningstillgångar		14 397	10 491	13 059
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		19 802	2 391	8 901
Förskott till leverantörer		2 298	2 591	4 554
		22 100	4 982	13 455
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		4 464	239	290
Övr kortfristiga fordringar		1 279	1 687	1 620
Förutbetalda kostnader		1 289	554	527
		7 032	2 480	2 437
Kassa och bank		1 040	19 225	5 887
Summa omsättningstillgång		30 172	26 686	21 779
SUMMA TILLGÅNGAR		44 569	37 178	34 838
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		2 102	1 149	1 713
Annat eget kapital		43 780	19 351	46 282
Årets resultat		-24 756	-14 171	-21 944
Summa eget kapital		21 126	6 329	26 051
Uppskjuten skatt		40	0	84
Övriga avsättningar		415	0	38
<u>Långfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		482	0	482
Övriga långfristiga skulder		362	1 930	0
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		16 032	0	129
Leverantörsskulder		2 150	2 250	5 389
Aktuella skatteskulder		251	0	143
Övriga skulder		527	25 284	533
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 184	1 385	1 989
Summa kortfristiga skulder		22 144	28 919	8 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		44 569	37 178	34 838



KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt kapital tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	50			50
Resultat januari-juni 2020			-4 532	- 4 532
Utgående balans 30 juni 2020	50		-4 532	-4 482
Resultat juli-december 2020			-17 412	-17 412
Nyemission	1 584	43 915		45 499
Konvertering av konvertibler	79	2 366		2 445
Utgående balans 31 december 2020	1 713	46 281	-21 944	26 050
Resultat januari-juni 2021			-18 203	-18 203
Nyemission	388	19 612		20 000
Omräkningsdifferens			-162	-162
Utgående balans 30 juni 2021	2 102	65 892	-40 309	27 685
Resultat juli-september 2021			-6 553	-6 553
Omräkningsdifferens			-6	-6
Utgående balans 30 september 2021	2 102	65 892	-46 868	21 126



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I

SAMMANDRAG

	Juli-Sept		Jan-Sept		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
TSEK					
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-6 558	-9 639	-24 777	-14 171	-21 861
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>					
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	726	500	3 279	668	1 293
Betald skatt	43	0	108	0	143
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar	-5 789	-9 139	-21 390	-13 503	-20 425
Förändringar i rörelsekapital	-1 613	-4 488	-15 290	-3 492	-7 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 402	-13 627	-36 680	-16 995	-28 356
Investeringsverksamhet					
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anlägg-	-1 398	- 437	-3 192	- 11 209	-13 608
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 398	-437	-3 192	-11 209	-13 608
Finansieringsverksamheten					
Emission av nya aktier	0	5 951	20 000	20 500	47 945
Upptagna lån	0	26 929	15 025	26 929	0
Amortering av lån	-32	0	0	0	-95
Kassaflöde från finansiell verksamhet	-32	32 880	35 025	47 429	47 850
Periodens kassaflöde	-8 832	18 816	-4 847	19 225	5 887
Likvida medel vid periodens början	9 872	409	5 887	0	0
Likvida medel vid periodens slut	1 040	19 225	1 040	19 225	5 887

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

	2021			2020			2019	
TSEK	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning	4 603	3 264	1 945	1 180	280	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	36	23	14	5	2	0	0	0
Aktiverat arbete	217	323	527	703	231	0	0	0
	4 856	3 610	2 486	1 888	513	0	0	0
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-3 349	-2 482	-1 820	-1 019	-421	-193	0	0
Övriga externa kostnader	-4 229	-5 122	-7 351	-5 246	-7 834	-4 121	0	0
Personalkostnader	-2 611	-2 604	-2 258	-2 426	-1 132	0	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 89	-640	-545	-599	-457	-198	0	0
Övriga rörelsekostnader	-11	-8	-43	-4	-2	-0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-10 889	-10 856	-12 018	-9 294	-9 846	-4 512	0	0
Rörelseresultat	-6 033	-7 246	-9 532	-7 406	-9 334	-4 512	0	0
Resultat från finansiella poster								
Ränteintäkter och liknande resultatposter	201	0	563	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-725	-758	-1 246	-566	-43	0	0	0
Summa resultat från finansiella poster	-524	-758	-683	-566	-43	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-6 557	-8 004	-10 216	-7 972	-9 376	-4 512	0	0
Resultat före skatt	-6 557	-8 004	-10 216	-7 972	-9 376	-4 512	0	0
Skatt	4	32	-14	-84	0	0	0	0
Periodens förlust	- 6 553	-7 972	-10 230	-8 056	-9 376	-4 512	0	0



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I

SAMMANDRAG

TSEK	Not	Juli-Sept		Jan-Sept		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning		2 424	420	8 155	420	1 713
Aktiverat arbete för egen räkning		217	231	1 067	231	935
Övriga rörelseintäkter		29	2	67	2	6
		2 670	653	9 289	653	2 654
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-1 629	-761	-6 845	-954	-2 286
Övriga externa kostnader		-3 646	-7 853	-16 317	-11 974	-17 273
Personalkostnader		-2 417	-1 133	-6 906	-1 133	-3 352
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-655	-500	-1 772	-718	-1 200
Övriga rörelsekostnader		-12	-2	-62	-1	-5
Summa rörelsens kostnader		-8 359	-10 249	-31 902	-14 780	-24 117
Rörelseresultat		-5 689	-9 596	-22 613	-14 127	-21 463
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		197	0	732	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-721	-40	-2 682	-40	-601
Summa resultat från finansiella poster		-524	-40	-1 950	-40	-601
Resultat efter finansiella poster		-6 213	-9 636	-24 563	-14 167	-22 064
Bokslutsdispositioner		0	0	0	0	-195
Resultat före skatt		-6 213	-9 636	-24 563	-14 167	-22 259
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-6 213	-9 636	-24 563	-14 167	-22 259

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I

SAMMANDRAG

TSEK		30-sept	30-sept	31-dec
	Not	2021	2020	2020
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		13 088	10 264	11 589
Materiella anläggningstillgångar		665	202	744
Finansiella anläggningstillgångar		75	75	75
Summa anläggningstillgångar		13 828	10 541	12 408
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		19 906	2 391	8 149
Förskott till leverantörer		2 298	2 591	4 554
		22 204	4 982	12 703
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		832	239	128
Fordringar hos koncernföretag		4 295	0	1 048
Övr kortfristiga fordringar		1 270	1 846	1 620
Förutbetalda kostnader		1 078	395	575
		7 475	2 480	3 371
Kassa och bank		657	19 225	5 447
Summa omsättningstillgång		30 336	26 687	21 520
SUMMA TILLGÅNGAR		44 164	37 228	33 928
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		2 102	1 149	1 713
Fond för utvecklingsutgifter		6 231	231	3 317
		8 333	1 380	5 031
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond		65 893	19 401	46 282
Balanserad vinst eller förlust		-28 489	-231	-3 317
Periodens förlust		-24 563	-14 167	-22 259
		12 841	5 003	20 706
Summa eget kapital		21 174	6 383	25 736
Obeskattade reserver		195	0	195
Övriga avsättningar		415	0	38
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		16 362	0	0
Leverantörsskulder		2 061	2 246	5 319
Aktuella skatteskulder		251	0	143
Övriga skulder		522	27 214	508
Upplupna kostnader		3 184	1 385	1 989
Summa kortfristiga skulder		22 380	30 845	7 959
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		44 164	37 228	33 928

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 2 (TO2)

Bolaget har emitterat 10 301 500 teckningsoptioner av serie 2 (TO2).

En option av serie 2 (TO2) ger rätt att teckna en aktie per option a 2,50 kr. Teckningsperiod är 1/11—30/11 2021.

Fullständiga villkor finns på www.ellwee.com

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 nyemission av 2 165 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i Bolaget. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 6,00 kronor 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. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 165 000 och aktiekapitalet med 105 097,09 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 4,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Bolaget har överlåtit 1 100 000 optioner enligt detta program till nyckelpersoner i bolaget.

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 ledamöter i Bolagets styrelse. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 6,00 kronor 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. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 165 000 och aktiekapitalet med 105 097,09 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 4,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Bolaget har överlåtit 900 000 optioner enligt detta program till styrelseledamöter i bolaget.

Incitamentsprogram 2021/2024

I enlighet med beslut på årsstämman den 7 maj 2021 emitterades 300 000 teckningsoptioner inom incitamentsprogram 2021/2024 vilka tecknades av Bolaget, med en rätt att vidareöverlåta teckningsoptioner till anställda i Bolaget eller i Bolagets dotterbolag. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget 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 är fastställd till 6,00 kronor. Teckningskursen kan bli föremål för omräkning. Vid fullt utnyttjande av de överlåtna teckningsoptionerna ökas aktiekapitalet med 7 281,56 kr och utspädningseffekten kommer motsvara ca 0,34 % av såväl aktiekapitalet som rösterna.

Bolaget har överlåtit 150 000 av totalt 300 000 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024.