



HALVÅRSRAPPORT - Q2

FINANSIELL SAMMANFATTNING

JANUARI - JUNI 2022



RAPPORT ÖVER DET FÖRSTA HALVÅRET 2022

Finansiell sammanfattning april—juni 2022

- **Nettoomsättningen** uppgick till 78,7 MSEK (3,3 MSEK). **Omsättningen** var fördelad med 99,4% till Sverige, 0,3 % till Nordamerika, 0,3 % till övriga Europa samt till övriga världen 0 %. Omsättningen kopplad till den per 1/7 avyttrade elfordonsverksamheten uppgick till ca 1 MSEK under kvartalet.
- **Bruttomarginalen** under kvartalet uppgick till 13,2 % (23,9 %).
- **EBITDA** uppgick till – 2,1 MSEK (-6,6 MSEK). **Justerat EBITDA** (exklusive elfordonsverksamheten) uppgick till + 2,4 MSEK.
- **Rörelseresultatet** -57,1 MSEK (-7,2 MSEK) för kvartalet. I rörelseresultatet ingår en nedskrivning av elfordonsverksamheten som avyttrades 1 juli 2022 om ca -52,4 MSEK.
- **Resultat per aktie**, var - 0,34 SEK (-0,18 SEK)

Finansiell sammanfattning januari—juni 2022

- **Nettoomsättningen** uppgick till 106,2 MSEK (5,2 MSEK). **Omsättningen** var fördelad med 99 % till Sverige, 0,8 % till Nordamerika, 0,2 % till övriga Europa samt till övriga världen 0 %. Omsättningen kopplad till den per 1/7 avyttrade elfordonsverksamheten uppgick till ca 1,7 MSEK för halvåret.
- **Bruttomarginalen** under första halvåret uppgick till 14,6 % (17,4 %).
- **EBITDA** uppgick till -8,9 MSEK (-15,6 MSEK). **Justerat EBITDA** (exklusive elfordonsverksamheten) uppgick till 0,3 MSEK.
- **Rörelseresultatet** uppgick till -66,5 MSEK (-16,8 MSEK) för halvåret I rörelseresultatet ingår en nedskrivning av elfordonsverksamheten som avyttrades 1 juli 2022 om ca -52,4 MSEK.
- **Resultat per aktie**, var - 0,54 SEK (-0,43 SEK)

Väsentliga händelser

Andra kvartalet

- Den 19 april meddelade bolaget att det på extra bolagsstämma beslutats om att ändra bolagsordning vad gäller bolagsordningens gränser avseende antal aktier och aktiekapital. Vidare beslutades om nyemission. Vidare beslutades också om villkorsändring av teckningsoptioner av serie TO3.
- Den 20 april offentliggjorde Bolaget EU-tillväxtprospekt och avsikt om att besluta om en över-tilldelningsemission.
- Den 6 maj meddelade bolaget att det hållits ordinarie bolagsstämma som bl a beslutade om ett emissionsbemyndigande
- Den 16 maj offentliggjordes utfallet i den nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare som beslutades av extra bolagsstämma den 19 april 2022 ("Företrädesemissionen"). ELLWEE tillförs i emissionen cirka 74,9 MSEK före emissionskostnader.
- Under kvartalet betalades slutlikvid för förvärvet av EW Fritid AB om ca 18,4 MSEK.
- Den 21 juni meddelade bolaget att Styrelsen för ELLWEE Distribution AB, ett dotterbolag till ELLWEE AB (publ) ("ELLWEE" eller "Bolaget"), har beslutat att vidta rättsliga åtgärder gentemot säljarna av Alsike Maskin Entreprenadförsäljning AB ("Alsike Maskin") med anledning av att säljarna inte har fullgjort sina skyldigheter enligt det aktieöverlåtelseavtal som Bolaget offentliggjorde den 15 mars 2022.
- Per sista juni gjordes en nedskrivning om ca -52,4 MSEK med anledning av beslut om att sälja elfordonsverksamheten.

Efter periodens utgång

- 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 ELLWEEs 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.

Nyckeltal

Nyckeltal för koncernen (MSEK)	Apr-Jun 2022	Apr-Jun 2021	Jan -Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	78,7	3,3	106,2	5,2	28,9
Bruttoresultat	10,4	0,8	15,5	0,9	3,6
Bruttomarginal (%)	13,2%	23,9%	14,6%	17,4%	12,6%
Rörelseresultat	-57,1	-7,2	-66,5	-16,8	-35,4
Periodens resultat	-60,8	-8,0	-70,7	-18,2	-39,9
Eget kapital vid periodens utgång	39,4	27,7	39,4	27,7	43,9
Nettoskuldsättning ¹⁾	-4,6	7,0	-4,6	7,0	10,9
Kassaflöde från den löpande verk-	-15,6	-11,2	-19,2	-29,3	-51,0
Likvida medel vid periodens utgång	28,5	9,9	28,5	9,9	11,7

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

VD-kommentar



Jim Larsson
VD, ELLWEE AB (publ)

Renodling av verksamheten

Marknad

Dotterbolaget EW fritid som primärt säljer rekreationsfordon (husvagnar och husbilar) visade en god försäljning och resultat för kvartalet med en omsättning om 78 MSEK och en EBITDA om ca 6 MSEK.

Under kvartalet har EW sett en fortsatt god efterfrågan, där kvartalets största utmaning har varit brist på nya fordon, en följd av den internationella komponentbristen.

Jämfört med förra året omsatte EW fritid ca 10 % mindre än förra årets första halvår. En omsättning som vi är väldigt nöjda med, med tanke på den ökade brist på nya fordon (och därmed också minskade inbytesfordon) som vi haft denna vår jämfört med förra året.

Försäljning av elfordonsverksamhet

Under kvartalet har vi tagit en nedskrivning om ca 52 MSEK i samband med försäljningen av elfordonsverksamheten,

Elfordonverksamheten visade även under andra kvartalet en svag försäljning och en betydande förlust. Under senare delen av kvartalet gjordes bedömningen att det skulle ta längre tid att nå lönsamhet än den uppfattning som funnits tidigare och med ytterligare betydande investeringar för att kunna nå dit.

I samband med försäljningen 1 juli har ELLWEE AB ingen utveckling, tillverkning eller försäljning av egentillverkade fordon. ELLWEE har därefter heller ingen verksamhet i vare sig Trollhättan eller USA.

Istället har ELLWEE en väl fungerande verksamhet i Uppsala, EW Fritid, som är återförsäljare för KABE och Adria husbilar och husvagnar.

Alsike maskin

Under kvartal ett avtalade vi om förvärv av Alsike maskin. Ett väldigt intressant förvärv för ELLWEE. Vi har sedan dess påkallat skiljeförfarande mot säljarna med anledning av att säljarna har underlåtit att medverka till att överlåtelsen av aktierna fullbordas.

Vi arbetar vidare med att fullfölja förvärvet och kommer gå ut med mer information runt utvecklingen därav vid senare tillfälle.

Finansiell ställning

Finansiellt har vi under kvartalet arbetat för att få förutsättningar för lönsamhet. Inte minst med att få till en avyttring av den förlustbringande elfordonsverksamheten.

I samband med emission och att vi ännu inte tillträtt aktierna för Alsike maskin har vi under kvartalet amorterat av skulder om ca 43 MSEK, inklusive slutlikvid för förvärvet av EW fritid samt inte heller begärt ut utbetalning av lån som vi handlade upp under kvartalet inför tillträdet av Alsike maskin.

ELLWEE har därför en väsentligt lägre skuldsättning vid andra kvartalets utgång gentemot kvartal ett.

Framtida utsikter

Vårt primära fokus är att arbeta vidare med att få tillträde till Alsike maskin och sedermera integration av verksamheten.

Dotterbolaget EW fritid har under kvartalet visat god lönsamhet och efterfrågan har varit fortsatt god.

Marknad

Geografisk marknad

Vår 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) har en internationell marknad och fokuserade på marknaderna, Sverige, övriga EU och England samt Nordamerika, och mellanöstern.

Säsongvariation

För koncernens verksamheter så är kvartal 2 och 3 med gynnsamt klimat och användargraden av fordonen därmed hög, medan kvartal 4 och kvartal 1 är kvartal med lägre användargrad och därmed också mindre efterfrågan.

Pandemi

Bolaget påverkades indirekt av Covid-19-pandemins effekter även under andra kvartalet genom höga fraktkostnader, prisökningar och leveransfördröningar.

Produktutveckling

Den 1 juli 2022 såldes elfordonsverksamheten, inklusive Street legal och revenue share. ELLWEE har därmed ingen egen utveckling inom koncernen per 1 juli.

Koncernens resultaträkning

April - Juni 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 78,7 MSEK (3,3 MSEK).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -68,3 MSEK (-2,5 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 13,2 % (23,9 %).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -8,8 MSEK (-5,1 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -5,6 MSEK (-2,6 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -55 MSEK (-0,6 MSEK).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -57,1 MSEK (-7,2 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3,6 MSEK (-0,8 MSEK) och är i huvudsak kopplat till räntekostnad samt valutakursdifferenser.

Periodens resultat

Av de huvudanledningarna som redogjorts ovan uppgick förlusten för kvartalet till -60,8 MSEK (-8,0 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,34 kr (-0,18 kr)

Januari - Juni 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 106,2 MSEK (5,2 MSEK).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -90,7 MSEK (-4,3 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 14,6 % (17,4%).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -16,1 MSEK (-12,5 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -11,1 MSEK (-4,9 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -57,5 MSEK (-1,2 MSEK),

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -66,5 MSEK (-16,8 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -4,2 MSEK (-1,4 MSEK) och är i huvudsak kopplat till räntekostnad samt valutakursdifferenser.

Periodens resultat

Av de huvudanledningarna som redogjorts ovan uppgick förlusten för halvåret till -70,7 MSEK (-18,2 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,54 kr (-0,43 kr)

Koncernens finans och kassaflöde

Finansiell ställning (TSEK)	30 juni 2022	30 juni 2021	31 Dec 2021
Likvida medel	28 471	9 872	11 742
Räntebärande skulder	23 922	16 909	22 640
Nettoskuldssättning	-4 550	7 037	10 898
Eget kapital	39 375	27 685	43 949

Kassaflöde (TSEK)	Apr - Jun 2022	Apr - Jun 2021	Jan - Jun 2022	Jan - Jun 2021	Helår 2021
Löpande Verksamheten	-15 649	-11 163	-19 222	-29 279	-51 034
Investeringsverksamheten	-22 750	-845	-25 950	-1 794	-17 104
Finansieringsverksamheten	39 097	-30	61 901	35 058	73 993

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till ca 28,5 MSEK (9,9 MSEK), en ökning med ca 16,8 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består huvudsakligen av finansieringsverksamheten uppgående till ca 62 MSEK (35 MSEK) för halvåret som i sin tur huvudsakligen beror på emissionslikvid om ca 65 MSEK (exklusive emissionskostnader) och minskning om finansiella skulder om ca -17,7 MSEK, och upplåning om 15 MSEK samt ca -26 MSEK (-1,8 MSEK) från investeringsverksamheten som i sin tur huvudsakligen beror på slutbetalning om -18,4 MSEK för förvärv av EW fritid AB samt -7,6 MSEK för investeringar i anläggningstillgångar. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgående till c:a -19,2 MSEK, MSEK (-29,3 MSEK) framförallt hänförligt till rörelseresultat justerat för poster som inte ingår i kassaflödet mm samt förändring i rörelsekapital.

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.

Vid utgången av kvartalet var ELLWEE EV AB moderbolag till ELLWEE MPV AB. ELLWEE MPV AB är i sin tur moderbolag till ELLWEE INC i Florida, USA

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 27 anställda under kvartalet, varav 12 anställda tillhörde den per 1 juli 2022 avyttrande elfordonsverksamheten.

Kommande rapporter

- **2022-11-09** Delårsrapport för Q3
- **2023-02-23** Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2022

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 ELLWEEs 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 383 804 388 aktier per siste juni 2022.

304 388 620 aktier tillkom under kvartalet som delregistrering av nyemission beslutad av extra bolagsstämma den 14 april 2022. Slutregistrering av emissionen avses göras under kvartal 3 då ytterligare 70 000 000 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.

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 sålt varor till dotterbolaget för 2,9 MSEK, vilket motsvarar 100 % av moderbolagets totala försäljning.

En omsättning som eliminerats bort i denna rapport.

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 www.ellweegroup.com

Framåtblickande uppgifter

Rapporten innehåller viss framåtriktad 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 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	Apr - Jun		Jan - Jun		
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	78 696	3 264	106 203	5 209	28 926
Aktiverat arbete för egen räkning	738	323	1 156	850	1 814
Övriga rörelseintäkter	1 102	23	1 613	37	405
	80 536	3 610	108 972	6 096	31 145
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	158	-2 482	158	-4 302	-13 972
Handelsvaror	-68 434	0	-90 844	0	-11 307
Övriga externa kostnader	-8 833	-5 122	-16 129	-12 473	-24 762
Personalkostnader	-5 571	-2 604	-11 100	-4 863	-12 529
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-54 990	-640	-57 542	-1 186	-3 951
Övriga rörelsekostnader	-1	-8	-2	-51	-63
Summa rörelsens kostnader	-137 671	-10 856	-175 459	-22 874	-66 584
Rörelseresultat	-57 135	-7 246	-66 487	-16 778	-35 439
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	493	0	729	530	759
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 118	-758	-4 920	-1 971	-3 503
Summa resultat från finansiella poster	-3 625	-758	-4 191	-1 441	-2 743
Resultat efter finansiella poster	-60 760	-8 004	-70 678	-18 220	-38 183
Resultat före skatt	-60 760	-8 004	-70 678	-18 220	-38 183
Skatt på årets resultat	12	32	13	17	-1 695
Periodens resultat	-60 748	-7 972	-70 665	-18 203	-39 878
Resultat per aktie, före utspädning SEK	-0,34	-0,18	-0,54	-0,43	-0,81
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,20	-0,14	-0,29	-0,33	-0,45
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	180 879	43 297	130 147	42 221	48 779
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	297 695	55 748	246 963	54 673	88 340
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	383 804	43 297	383 804	43 297	79 416

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		30-jun	30-jun	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2022	2021	2021
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		30 550	12 342	49 584
Materiella anläggningstillgångar		6 405	1 300	7 242
Finansiella anläggningstillgångar		5	42	18
Summa anläggningstillgångar		36 960	13 684	56 844
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		29 686	19 861	35 122
Förskott till leverantörer		0	3 272	1 677
		29 686	23 133	36 799
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		1 670	2 752	1 601
Övr kortfristiga fordringar		7 399	1 513	1 735
Förutbetalda kostnader		1 646	1 952	3 599
		10 704	6 217	6 935
Kassa och bank		28 471	9 872	11 742
Summa omsättningstillgång		68 872	39 228	55 476
SUMMA TILLGÅNGAR		105 832	52 906	112 320
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		18 631	2 102	3 855
Annat eget kapital		91 408	43 786	79 972
Årets resultat		-70 664	-18 203	-39 878
Summa eget kapital		39 375	27 685	43 949
Uppskjuten skatt		589	40	598
Övriga avsättningar		544	372	552
<u>Långfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		17 926	482	3 994
Övriga långfristiga skulder		362	362	362
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		5 996	16 065	18 645
Leverantörsskulder		32 768	4 564	9 515
Förskott från kunder		967	0	4 469
Aktuella skatteskulder		1 176	208	1 721
Övriga skulder		1 996	705	20 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 133	2 423	7 874
Summa kortfristiga skulder		47 036	23 965	62 864
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		105 832	52 906	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-december 2021			-11 445	-11 445
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	14 776	49 843		64 619
Resultat januari-juni 2022			-70 665	-70 665
Omräkningsdifferens			1 472	1 472
Utgående balans 30 juni 2022	18 631	151 759	-131 015	39 375

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	Apr-Jun		Jan-Jun		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
TSEK					
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-60 760	-8 004	-70 678	-18 220	-38 183
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>					
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	26 432	481	28 905	2 554	6 200
Betald skatt	-70	34	-546	64	121
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-34 398	-7 489	-42 319	-15 602	-31 862
Förändringar i rörelsekapital	18 749	-3 674	23 097	-13 677	-19 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 649	-11 163	-19 222	-29 279	-51 034
Investeringsverksamhet					
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-4 353	-845	-7 553	-1 794	-7 332
Förvärvat dotterbolag	-18 397		-18 397		-9 789
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	0		0		17
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 750	-845	-25 950	-1 794	-17 104
Finansieringsverksamheten					
Emission av nya aktier	64 620	0	64 620	20 000	57 776
Upptagna lån	0	0	15 000	15 058	16 362
Amortering av lån	-624	-30	-1 068	0	-145
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-24 899		-16 650		0
Kassaflöde från finansiell verksamhet	39 097	-30	61 901	35 058	73 993
Periodens kassaflöde	698	-12 038	16 729	3 985	5 855
Likvida medel vid periodens början	27 773	21 910	11 742	5 887	5 887
Likvida medel vid periodens slut	28 471	9 872	28 471	9 872	11 742

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Apr - Jun		Jan - Jun		Helår
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning		2 850	3 454	8 684	5 731	16 314
Aktiverat arbete för egen räkning		0	527	0	850	1 814
Övriga rörelseintäkter		2	14	3	37	66
		2 852	3 995	8 687	6 618	18 194
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter			-3 365	0	-5 216	-13 218
Handelsvaror		-3 058	0	-6 798	0	0
Övriga externa kostnader		-3 180	-6 899	-5 066	-12 671	-25 239
Personalkostnader		-1 162	-2 070	-2 739	-4 488	-9 334
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-55	-511	-108	-1 117	-2 441
Övriga rörelsekostnader		0	-43	0	-50	-63
Summa rörelsens kostnader		-7 455	-12 888	-14 711	-23 542	-50 295
Rörelseresultat		-4 603	-8 893	-6 024	-16 924	-32 100
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-49 606		-49 606		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-2	563	-9	535	891
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 485	-1 241	-4 245	-1 961	-3 408
Summa resultat från finansiella poster		-53 093	-679	-53 860	-1 426	-2 517
Resultat efter finansiella poster		-57 696	-9 571	-59 884	-18 350	-34 618
Bokslutsdispositioner		0	0	34	0	161
Resultat före skatt		-57 696	-9 571	-59 850	-18 350	-34 457
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-57 696	-9 571	-59 850	-18 350	-34 457

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMAN-

TSEK	Not	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		637	12 303	16 246
Materiella anläggningstillgångar		0	707	624
Finansiella anläggningstillgångar		47 434	75	28 184
Summa anläggningstillgångar		48 071	13 085	45 054
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		0	18 344	18 121
Förskott till leverantörer		0	3 272	1 677
		0	21 616	19 798
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		0	1 169	0
Fordringar hos koncernföretag		0	4 093	6 476
Övr kortfristiga fordringar		7 220	1 505	1 213
Förutbetalda kostnader		243	1 483	2 282
		7 463	8 250	9 971
Kassa och bank		15 524	9 224	4 103
Summa omsättningstillgång		22 987	44 570	33 872
SUMMA TILLGÅNGAR		71 058	52 175	78 927
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		18 631	2 102	3 855
Fond för utvecklingsutgifter		0	4 975	9 795
		18 631	7 077	13 651
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond		151 759	65 893	101 916
Balanserad vinst eller förlust		-56 715	-27 234	-32 054
Periodens förlust		-59 850	-18 350	-34 457
		35 194	20 309	35 406
Summa eget kapital		53 825	27 386	49 056
Obeskattade reserver			195	34
Övriga avsättningar			372	552
Övriga skulder		362	0	362
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		3 000	16 000	16 000
Leverantörsskulder		11 814	4 523	6 651
Aktuella skatteskulder		158	208	289
Övriga skulder		542	1 068	126
Upplupna kostnader		1 357	2 423	5 857
Summa kortfristiga skulder		16 871	24 222	28 922
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		71 058	52 175	78 927

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 bolagsstämmans 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.