



HALVÅRSRAPPORT - Q2

**FINANSIELL SAMMANFATTNING****APRIL - JUNI 2021**

- Nettoomsättningen uppgick till 3,3 MSEK (0). Omsättningen var fördelad med 71 % till Nordamerika, 18 % till Sverige, 10 % till övriga Europa samt 1 % till övriga världen.
- Andra kvartalet har påverkats negativt av att COVID-19 pandemin tagit ny fart på vissa marknader såsom Kanada, södra Europa och västra USA, vilket har begränsat den kortsiktiga efterfrågan.
- Bruttomarginalen under kvartalet uppgick till 23,9 % (0%).
- Under kvartalet påverkades produktionen av kvalitetsförbättrande åtgärder av bolagets produktmodell EASY som i sin tur orsakade något försenade leveranser till kunder och sänkte därmed volym och resultat för kvartalet. Till viss del fortsätter kvalitetsförbättrande åtgärder påverka produktionskapaciteten in i kvartal tre.
- Kvartal 2 har i likhet med första kvartalet tyngts av såväl höga fraktpriser som ökade komponentpriser p g a omvärldsfaktorer.
- Koncernens varulager har under kvartalet ökat till totalt ca 23 MSEK vid periodens utgång.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,2 MSEK (-4,5 MSEK)
- Resultat per aktie, var -0,18 SEK (-4,40 SEK)

FINANSIELL SAMMANFATTNING**JANUARI - JUNI 2021**

- Nettoomsättningen uppgick till 5,2 MSEK (0). Omsättningen var fördelad med 70 % till Nordamerika, 22 % till Sverige, 7 % till övriga Europa samt 1 % till övriga världen.
- Perioden har påverkats negativt av COVID-19 pandemin där potentiella kunder avvaktat med investeringar i väntan på att få klarhet i pandemins effekter på bl a kundtillströmning.
- Bruttomarginalen uppgick till 17,4 % (0%).
- Halvåret har tyngts av ovanligt höga fraktpriser p g a omvärldsfaktorer.
- Bolaget har under halvåret sett ökade priser på direkta komponenter för produktion. En bild som stärkts under andra kvartalet. Bolagets bedömning är att prisökningen delvis är tillfälligt kopplad till 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 -16,8 MSEK (-4,5 MSEK)
- Resultat per aktie, var -0,43 SEK (-4,40 SEK)

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-JUNI 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER ANDRA KVARTALET

- Under maj månad löpte lösenperioden avseende teckningsoptioner, av serie TO1, ut. Oinlösta teckningsoptioner makulerades under juni månad. 0 kr tillfördes i kapital och 0 aktier tillkom avseende TO1.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
NYCKELTAL FÖR KONCERNEN (MSEK)	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	3,3	0	5,2	0	1,5
Bruttoresultat	0,8	-0,2	0,9	-0,2	-0,2
Bruttomarginal (%)	23,9%	-	17,4	-	-12 %
Rörelseresultat	-7,2	-4,5	-16,8	-4,5	-21,3
Periodens resultat	-8,0	-4,5	-18,2	-4,5	-21,9
Eget kapital vid periodens utgång	27,7	10,0	27,7	10,0	26,1
Nettoskuldsättning ¹⁾	7,0	-0,4	7,0	-0,4	-5,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,2	-3,3	-29,3	-3,3	-28,4
Likvida medel vid periodens utgång	9,9	0,4	9,9	0,4	5,9

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

VD KOMMENTERAR:**DET ANDRA KVARTALET 2021**

Framsteg på en utmanande världsmarknad

Det andra kvartalet fortsätter likt det första kvartalet att vara återhållsamt som konsekvens av bl a covid-19. ELLWEE har produkter som är trendbrytande och utmanande vilket är en stor fördel. Samtidigt är ELLWEE relativt oetablerat som varumärke och kunderna är därmed försiktiga i sina beställningar. ELLWEEs nuvarande största marknadssegment, golf, är en konservativ marknad med några konkurrenter som har en hög marknadsandel vilket gör att affärerna och varumärkesetableringen tar tid.

Under kvartal två har vi sett att etablerade konkurrenter gör protektionistiska åtgärder för att försena och minska vår försäljning och etablering i USA. Detta gör att vi får arbeta smartare med vår försäljning, men är också styrkebesked för oss i vad vi gör och visar att vi är på rätt väg och att vi är ett verkligt hot för de redan etablerade aktörerna.

Trots marknadsutmaningarna som finns har vi gjort viktiga framsteg för vidare expansion genom att bl a utöka vår närvaro i ytterligare två delstater i USA, samt sålt demofordon till flera nya regioner i både Europa och utanför Europa med en avsikt att etablera ett långsiktigt samarbete efter deras utvärdering och testning av produkten på respektive distributörs lokala marknad.

Under kvartalet har intresset för vår kommande street legal-modell bara fortsatt öka och vi har en stor tilltro till vad street legal kommer att göra för ELLWEE.

Det finns en fortsatt osäkerhet för såväl förlängda leveranstider, ökade fraktkostnader som ökade komponentpriser på grund av de omvärldsfaktorer som finns runt Covid-19 samt brist på containers. ELLWEE har ett relativt stort lager för att bemöta en del av denna problematik och vi ser inte att vi ska få begränsningar i vår produktion på grund av brist på komponenter.



Vi har under kvartalet ökat vår produktionskapacitet ytterligare genom nyanställningar och effektivisering av produktionsytan för att bemöta kommande volymökning.

Vi har fortsatt öka vår marknadsnärvaro genom att utöka vårt återförsäljningsnät från 2 till 23 distributionskanaler under årets första 6 månader.

Därav kan jag med tillförsikt fortsatt bekräfta att målsättning för helår 2021 är att leverera cirka 500 fordon (motsvarande 21 - 25 MSEK beroende på produktmix och geografiskt område).

Håkan Kjellqvist

VD, ELLWEE AB (publ)

Marknad

GEOGRAFISK MARKNAD

Under andra kvartalet har ELLWEE fortsatt fokusera på att utveckla de geografiska marknaderna, Sverige, övriga EU samt Nordamerika. Fokus har fortsatt varit att utveckla försäljningskanaler, främst genom distributörer. En utveckling som pågår även kommande kvartal år 2021.

Dotterbolaget, ELLWEE INC, som är registrerat i Florida i USA har under kvartalet fått insikt om att det finns protektionistiska åtgärder från konkurrenter på den amerikanska marknaden som försvårat möjligheterna att öka säljvolymen på delar av USA. Bolaget har trots detta stärkt sin ställning i USA under kvartalet genom att utöka distributionsnätverket till ytterligare två delstater, North Carolina och Virginia. ELLWEE har sedan tidigare distributionsnärvaro i delstaterna Kalifornien, Nevada, Texas, Idaho, Florida, Kansas, Arizona, Ohio och Georgia.

Inom EU har ELLWEE under kvartalet bl a ökat sitt distributionsnärvaro till Danmark. Bolaget har under kvartalet också utökat antalet distributörer i Europa på redan etablerat marknadsområde. Därtill har bolaget levererat demofordon till några ytterligare regioner som bolaget bearbetar vidare för att få distributionsavtal till stånd.

ELLWEE har under kvartalet fortsatt bearbeta kundrelationer av även andra geografiska områden än Europa och Nordamerika.

ANVÄNDARGRUPP

ELLWEE tillverkar MPV, (multi-purpose-vehicles), samt tillbehör 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.

Marknad

SÄSONGSVARIATION

Kvartal 2 upplevs normalt vara ett starkare kvartal än kvartal 1 ur säsongsvariationsperspektiv då flera marknader har ett varmare klimat under kvartal 2, vilket gynnar användningen av bolagets fordon.

ELLWEE upplever viss säsongsvariation kopplat till kunders årsbudgetar till förmån för kvartal 4.

Efter den fördröjning av säsongstart från golfklubbar bolaget såg under kvartal 1, som en följd av den omvärldsoro som finns runt pandemin och dess effekter fortsatte golfmarknaden i en försiktig hållning för investeringar i bolagets golffordon även under kvartal 2.

COVID-19

Bolaget påverkas av Covid-19 pandemins effekter även under första halvåret vilket blivit än mer tydligt för bolaget under kvartal 2, då kvartalet generellt uppfattas som ett gynnsamt kvartal på året sett utifrån väder, golfaktivitet, turistnäring mm.

Under våren har flera marknader fått nya restriktioner, såsom Kanada, England m fl vilket begränsat rörligheten, aktiviteten och användandet av bolagets fordon i området. Trots att dotterbolaget i USA har anställd lokalt så är ELLWEE påverkade av att det finns svårigheter att resa in i USA fortfarande, en problematik som förväntas försvinna i takt med ökad vaccinering.

Bolagets fordon är ensitsiga och bidrar därmed till social distansering, vilket har setts som positivt under pandemin. Detta är en konkurrensfördel som dock minskas 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 fortsatt utöka produktportföljen av tillbehör. Bolaget har idag ett flertal tillbehör där kylväska, dragkrok, E-rack (ATV-rack) är några exempel. Under kvartal 2 har bolaget utvecklat en prototyp till ett avtagbart tak för ELLWEE EASY, för att skydda mot sol. Ett tak som förväntas kunna börja säljas under 2022. Tillbehören är unikt anpassade för ELLWEE och är en avgörande anledning till att ELLWEE är en MPV (multi-purpose-vehicle).

Under kvartal 2 fortsatte utveckling av "Street Legal". Street Legal är ett utvecklingsprojekt som avser få fram en modell som är laglig att köra på allmän väg, inom EU och på sikt även i USA. En första godkänd modell för EU avses bli färdig under 2022 och kan då erbjudas bli privatpersoner. Modellen förväntas få nya användargrupper, både inom privatmarknaden (B2C) och inom företagsmarknaden (B2B).

Under kvartal 2 fortsatte även utveckling av "revenue share"-projektet. 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 nyligen lanserade produktmodell, ELLWEE EASY resort.

Finansiell översikt

KONCERNENENS RESULTATRÄKNING

APRIL– JUNI 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 3,3 MSEK (0).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -2,5 MSEK (-0,2 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 23,9 % (0).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -5,1 MSEK (-4,1 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -2,6 MSEK (0).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -0,6 MSEK (-0,2 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 -7,2 MSEK (-4,5 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -0,8 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 -8,0 MSEK (-4,5 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,18 kr (-4,40 kr)

JAN– JUNI 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 5,2 MSEK (0).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -4,3 MSEK (-0,2 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 17,4 % (0).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -12,5 MSEK (-4,1 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 -4,9 MSEK (0).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -1,2 MSEK (0), 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 -16,8 MSEK (-4,5 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -1,4 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 -18,2 MSEK (-4,5 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,43 kr (-4,40)

Finansiell översikt

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

TSEK

Finansiell ställning

	30 juni		31 dec
	2021	2020	2020
Likvida medel	9 872	409	5 887
Räntebärande skulder	16 909	0	611
Nettoskuldsättning	7 037	-409	-5 276
Eget kapital	27 685	9 967	26 051

TSEK

Kassaflöde

	Apr-Jun		Jan-Juni		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Löpande verksamheten	-11 163	-3 367	-29 279	-3 317	-28 356
Investeringsverksamheten	-845	-10 823	-1 794	-10 823	-13 608
Finansieringsverksamheten	-30	14 549	35 058	14 549	47 850

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 9,9 MSEK (0,4 MSEK), en ökning med 4 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 -29,3 MSEK (-3,3 MSEK), framförallt hänförligt till rörelseresultatet på -18,2 MSEK (-4,5 MSEK) och -13,7 MSEK (1,0 MSEK) i förändring av rörelsekapital.

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 2 2021 haft en omsättning till dotterbolaget på ca 1,2 MSEK (0 MSEK). En omsättning som eliminerats bort i denna rapport. Vidare har moderbolaget köpt in tjänster från dotterbolaget om 1,1 MSEK (0 MSEK)

PERSONAL

ELLWEE hade i genomsnitt 13 anställda under kvartalet, varav en i det amerikanska dotterbolaget. Under juni månad tillträdde Patrik Kambo som produktionschef och ingår i bolagets ledningsgrupp. Beskrivning av bolaget styrelse såväl som ledning finns på bolagets hemsida.

KOMMANDE RAPPORTER

- 2021-11-10 Delårsrapport för Q3
- 2022-02-24 Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2021

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 har 43 296 675 aktier per 30 juni 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 1,2 MSEK, vilket motsvarar 51 % av total försäljning.

Moderbolaget har köpt tjänster av dotterbolaget under kvartalet för motsvarande 1,1 MSEK.

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	Apr-Jun		Jan-Jun		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning		3 264	0	5 209	0	1 460
Aktiverat arbete för egen räkning		323	0	850	0	935
Övriga rörelseintäkter		23	0	37	0	6
		3 610	0	6 096	0	2 401
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-2 482	-193	-4 302	-193	-1 633
Övriga externa kostnader		-5 122	-4 121	-12 473	-4 121	-17 200
Personalkostnader		-2 604	0	-4 863	0	-3 559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-640	-218	-1 186	-218	-1 254
Övriga rörelsekostnader		-8	0	-51	0	-5
Summa rörelsens kostnader		-10 856	-4 532	-22 874	-4 532	-23 652
Rörelseresultat		-7 246	-4 532	-16 778	-4 532	-21 252
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	530	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-758	0	-1 971	0	-609
Summa resultat från finansiella poster		-758	0	-1 441	0	-609
Resultat efter finansiella poster		-8 004	-4 532	-18 220	-4 532	-21 861
Resultat före skatt		-8 004	-4 532	-18 220	-4 532	-21 861
Skatt på periodens resultat		32	0	17	0	-84
Periodens resultat		-7 972	-4 532	-18 203	-4 532	-21 944
Resultat per aktie, före utspädning SEK		-0,18	-4,40	-0,43	-4,40	-3,19
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,14	-3,81	-0,33	-3,81	-0,74
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental		43 297	1 030	42 221	1 030	6 874
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental		55 748	1 190	54 673	1 190	29 477
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental		43 297	1 030	43 297	1 030	35 297



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		30-juni	30-juni	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2021	2020	2020
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		12 342	10 338	11 633
Materiella anläggningstillgångar		1 300	217	1 401
Finansiella anläggningstillgångar		42	0	25
Summa anläggningstillgångar		13 684	10 555	13 059
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		19 861	2 081	8 901
Förskott till leverantörer		3 272	1 716	4 554
		23 133	3 797	13 455
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		2 752	0	290
Övr kortfristiga fordringar		1 513	641	1 620
Förutbetalda kostnader		1 952	0	527
		6 217	641	2 437
Kassa och bank		9 872	409	5 887
Summa omsättningstillgång		39 228	4 847	21 779
SUMMA TILLGÅNGAR		52 906	15 402	34 838
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		2 102	50	1 713
Annat eget kapital		43 786	14 449	46 282
Årets resultat		-18 203	-4 532	-21 944
Summa eget kapital		27 685	9 967	26 051
Uppskjuten skatt		40	0	84
Övriga avsättningar		372	0	38
<u>Långfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		482	0	482
Övriga långfristiga skulder		362	0	0
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		16 065	0	129
Leverantörsskulder		4 564	1 241	5 389
Aktuella skatteskulder		208	0	143
Övriga skulder		705	4 194	533
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 423	0	1 989
Summa kortfristiga skulder		23 965	5 435	8 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		52 906	15 402	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



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I

SAMMANDRAG

	Apr-Jun		Jan-Jun		Helår
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-8 004	-4532	-18 220	-4532	-21 861
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>					
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	481	218	2 554	218	1 293
Betald skatt	34	0	64	0	143
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-7 489	-4 314	-15 602	-4 314	-20 425
Förändringar i rörelsekapital	-3 674	947	-13 677	997	-7 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 163	-3 367	-29 279	-3 317	-28 356
Investeringsverksamhet					
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-845	-10 823	-1 794	-10 823	-13 608
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-845	-10 823	-1 794	-10 823	-13 608
Finansieringsverksamheten					
Emission av nya aktier	0	14 549	20 000	14 549	47 945
Upptagna lån	0	0	15 058	0	0
Amortering av lån	-30	0	0	0	-95
Kassaflöde från finansiell verksamhet	-30	14 549	35 058	14 549	47 850
Periodens kassaflöde	-12 038	359	3 985	409	5 887
Likvida medel vid periodens början	21 910	50	5 887	0	0
Likvida medel vid periodens slut	9 872	409	9 872	409	5 887

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I

SAMMANDRAG

TSEK	Not	Apr-Jun		Jan-Jun		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning		3 454	0	5 731	0	1 713
Aktiverat arbete för egen räkning		527	0	850	0	935
Övriga rörelseintäkter		14	0	37	0	6
		3 995	0	6 618	0	2 654
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-3 365	-193	-5 216	-193	-2 286
Övriga externa kostnader		-6 899	-4 121	-12 671	-4 121	-17 273
Personalkostnader		-2 070	0	-4 488	0	-3 352
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-511	-218	-1 117	-218	-1 200
Övriga rörelsekostnader		-43	0	-50	0	-5
Summa rörelsens kostnader		-12 888	-4 532	-23 542	-4 532	-24 117
Rörelseresultat		-8 893	-4 532	-16 924	-4 532	-21 463
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		563	0	535	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 241	0	-1 961	0	-601
Summa resultat från finansiella poster		-679	0	-1 426	0	-601
Resultat efter finansiella poster		-9 571	-4 532	-18 350	-4 532	-22 064
Bokslutsdispositioner		0	0		0	-195
Resultat före skatt		-9 571	-4 532	-18 350	-4 532	-22 259
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-9 571	-4 532	-18 350	-4 532	-22 259

**ELLWEE**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I

SAMMANDRAG

TSEK		30-jun	30-jun	31-dec
Anläggningstillgångar	Not	2021	2020	2020
Immateriella anläggningstillgångar		12 303	10 338	11 589
Materiella anläggningstillgångar		707	217	744
Finansiella anläggningstillgångar		75	0	75
Summa anläggningstillgångar		13 085	10 555	12 408
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager mm</u>				
Varulager		18 344	2 081	8 149
Förskott till leverantörer		3 272	1 716	4 554
		21 616	3 797	12 703
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		1 169	0	128
Fordringar hos koncernföretag		4 093	0	1 048
Övr kortfristiga fordringar		1 505	641	1 620
Förutbetalda kostnader		1 483	0	575
		8 250	641	3 371
Kassa och bank		9 224	409	5 447
Summa omsättningstillgång		44 570	4 847	21 520
SUMMA TILLGÅNGAR		52 175	15 402	33 928
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		2 102	50	1 713
Fond för utvecklingsutgifter		4 975	1 180	3 317
		7 077	1 230	5 031
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond		65 893	14 449	46 282
Balanserad vinst eller förlust		-27 234	-1 180	-3 317
Periodens förlust		-18 350	-4 532	-22 259
		20 309	8 737	20 706
Summa eget kapital		27 386	9 967	25 736
Obeskattade reserver		195	0	195
Övriga avsättningar		372	0	38
<u>Kortfristiga skulder</u>				
Skulder till kreditinstitut		16 000	0	0
Leverantörsskulder		4 523	1 241	5 319
Aktuella skatteskulder		208	0	143
Övriga skulder		1 068	4 194	508
Upplupna kostnader		2 423	0	1 989
Summa kortfristiga skulder		24 222	5 435	7 959
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		52 175	15 402	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 utställda 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.