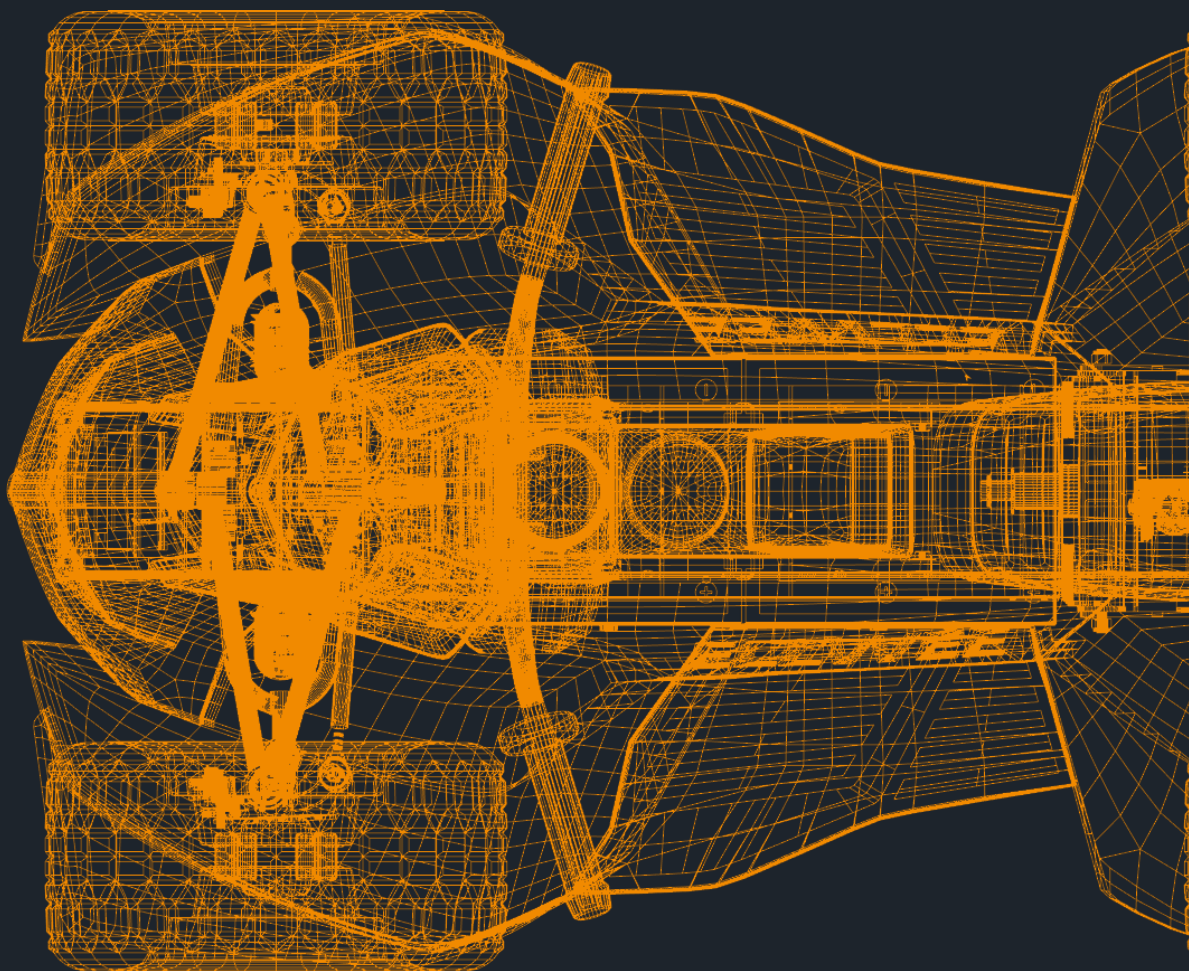


BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

FINANSIELL SAMMANFATTNING

JANUARI - DECEMBER 2021



Delårsrapport

Finansiell sammanfattning oktober-december 2021

- **Nettoomsättningen** uppgick till 19,1 MSEK (1,2). **Omsättningen** var fördelad med 92 % till Sverige, 7 % till Nordamerika, 1 % till övriga Europa.
- **Bruttomarginalen** under kvartalet uppgick till 8 % (14). Den minskade bruttomarginalen gentemot tidigare kvartal beror på ökade komponentpriser, ökade fraktkostnad samt ogynnsamt prissättningsklimat på den nordamerikanska marknaden.
- **Rörelseresultatet** uppgick till -12,6 MSEK (-7,4 MSEK) för kvartalet.
- **Resultat per aktie**, var - 0,22 SEK (-0,34 SEK)

Finansiell sammanfattning januari—december 2021

- **Nettoomsättningen** uppgick till 28,9 MSEK (1,5). **Omsättningen** var fördelad med 65 % till Sverige, 28 % till Nordamerika, 4 % till övriga Europa samt 3 % till övriga världen.
- **Bruttomarginalen** uppgick till 12,6 % (neg).
- Perioden har tyngts av höga fraktpriser samt ökade komponentpriser p g a omvärldsfaktorer samt ogynnsamt prissättningsklimat på den nordamerikanska marknaden.
- Årets första kvartal ett har tyngts av sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess med ca 2,3 MSEK.
- **Rörelseresultatet** uppgick till -35,4 MSEK (-21,3 MSEK)
- **Resultat per aktie**, var -0,81 SEK (-3,19 SEK)

Väsentliga händelser

Fjärde kvartalet

- Bolaget meddelade den 26 oktober 2021 att dotterbolaget ELLWEE Distribution AB förvärvat 100 % av Upplands Bilforum Fritid AB som säljer husbilar och husvagnar samt elmopeder. Köpeskillingen var 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. Bolaget har efter förvärvet bytt namn till EW Fritid AB.
- 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 ca 28 MSEK efter emissionskostnader, varav 16 MSEK används till initial köpeskillning.
- 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.
- Under november månad löpte lösenperioden avseende teckningsoptioner, av serie TO2, ut. Oinlösta teckningsoptioner makulerades under december månad. 0 kr tillfördes i kapital och 0 aktier tillkom avseende TO2.
- Under sista kvartalet startades tre dotterbolag i koncernen. ELLWEE AB äger 100 % av dotterbolagen ELLWEE Distribution AB samt ELLWEE EV AB. ELLWEE Distribution AB äger i sin tur 100 % av EW Fritid AB medan ELLWEE EV AB äger 100 % av ELLWEE MPV AB.
- Den 7 december 2021 meddelade bolaget att en ny VD och koncernchef har utsetts.

Väsentliga händelser

Efter periodens utgång

- Efter periodens utgång har ELLWEE MPV AB tagit över verksamheten avseende egentillverkade eldrivna fyrhjuliga fordon baserad i Trollhättan. Till verksamheten som övergått inkluderas ELLWEE INC i USA.
- Bolaget har den 15 mars aviserat om företrädesemission om 75 MEK. En emission som det finns teckningsförbindelser och garantier för om 100 %. I samma pressmeddelande aviserades också om ändring av villkoren för utestående teckningsoptioner av serie TO3.
- Den 15 mars aviserade bolaget även om förvärv av Alsike maskin Entreprenadmaskiner AB i Knivsta kommun. Ett lönsamt bolag som förra året omsatte 355 MSEK och erbjuder rekreationsfordon och entreprenadmaskiner.

Väsentliga händelser

Övriga väsentliga händelser under året

- ELLWEE noterades på Nasdaq First North Growth Market och aktien togs upp till handel den 19 januari 2021.
- Den 25 januari 2021 registrerades nyemission om 20 MSEK som eget kapital. Detta var den slutliga registreringen av nyemissionen som var på totalt 45 MSEK, innan emissionskostnader, där det tidigare den 30 december 2020, har delregistrerats 25 MSEK.
- ELLWEE meddelade den 27 januari 2021 att bolaget tecknat avtal med en distributör i Kanada som är en ny geografisk marknad för bolaget.
- Bolaget meddelade den 18 februari 2021 att bolaget tecknat avtal med en distributör i Sverige som förväntas generera en ökad närvaro och försäljning av ELLWEE fordon på den svenska marknaden.
- Bolaget meddelade den 23 februari 2021 att bolaget tecknat avtal med en distributör i Spanien.
- I februari ökade bolaget sin produktionsyta i Trollhättan med 428 kvm. Lokalen i Trollhättan som bolaget hyr är totalt 2 044 kvm.
- Bolaget meddelade den 22 mars 2021 att bolaget tagit upp lån om 15 MSEK med möjlighet att ta upp ytterligare 5 MSEK för att säkerställa finansiering av bolagets expansionsplaner under 2021. Lånet löpte till den 17 december 2021. (Senare förlängt till 31 mars 2022)
- 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.
- 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.

Nyckeltal

Nyckeltal för koncernen (MSEK)	Okt-Dec 2021	Okt-Dec 2020	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	19,1	1,2	28,9	1,5
Bruttoresultat	1,5	0,2	3,6	-0,2
Bruttomarginal (%)	7,8%	14 %	12,6	-12 %
Rörelseresultat	-12,6	-7,4	-35,4	-21,3
Periodens resultat	-15,1	-8,1	-39,9	-21,9
Eget kapital vid periodens	43,9	26,1	43,9	26,1
Nettoskuldsättning ¹⁾	10,9	-5,3	10,9	-5,3
Kassaflöde från den lö-	-13,1	-10,9	-51,0	-28,4
Likvida medel vid peri-	11,7	5,9	11,7	5,9

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)

Positivt marknadsklimat inom rekreationsfordon

Marknad

Under kvartal 4 tog vi ett nytt steg i vår bolagsstrategi där vi breddade vår verksamhet genom att förvärva verksamhet i Uppsala inom försäljning av husbilar och husvagnar.

Det är ett tydligt avsteg från tidigare strategi där ELLWEE, via namnet EW, nu säljer fordon som vi inte själva tillverkar. Vi ser stor potential att i att vi nu kan nå andra marknader och kundgrupper och letar efter fler förvärv inom detta område.

Vi ser att marknaden för rekreationsfordon är fortsatt stark och som under pandemin fått en bredare kundgrupp som uppskattar husvagn- och husbilslivet.

Kvartal fyra är generellt ett kvartal med mindre gynnsamt säsongsclimat för såväl rekreationsfordon som för våra egentillverkade fordon inom golf och så blev det även för år 2021.

Våra egentillverkade golfordon arbetar upp sitt varumärkes- och marknadskännedom, vilket kräver tålamod. Under kvartalet har den amerikanska marknaden visat låg lönsamhet som följd av stigande komponent- och fraktpriser i kombination med ogynnsam marknadsprissättning. Tillika har efterfrågan i USA varit lägre än vad som tidigare uppskattats. En utveckling som vi följer noggrant.

Utveckling

Vi har under kvartalet intensifierat vår utveckling av street legal-fordon för att kunna lansera fordonet under 2022. Street legal har krävt förhållandevis stora resurser vilket gjort att vi skjutit på annat utvecklingsprojekt, revenue share, framför oss.

Revenue share är ett spännande projekt, men når sin fulla potential med ett street legal-fordon varför bolaget valt att prioritera street legal.

Lansering av street legal avses ske under 2022, med leveranser under andra halvåret 2022. Revenue share ligger i planeringen för lansering under 2023.

Framtida utsikter

Båda våra marknadssegment gynnas av varma klimat och kvartal 1 väntas vara ett lågsäsongskvartal även det.

Vi förbereder oss väl för år 2022 och har en gynnsam lagernivå inom golf för att kunna nå förväntade modesta volymer i det segmentet. Leverantörer inom rekreationsfordon har aviserat vissa leveransförseningar på nya fordon under 2022 vilket ökar behovet att hitta än fler begagnade rekreationsfordon då efterfrågan upplevs som stark.

Väsentliga händelser efter kvartalet

Bolaget har den 15 mars aviserat om företrädesemission om 75 MEK. En emission som det finns teckningsförbindelser och garantier för om 100 %.

Den 15 mars aviserade bolaget även om förvärv av Alsike maskin Entreprenadmaskiner AB i Knivsta kommun.

Ett lönsamt bolag som förra året omsatte 355 MSEK. Ett bolag som kompletterar oss väl med sin geografiska placering och utbud av rekreationsfordon och entreprenadmaskiner.

Vi tar därmed ytterligare ett steg i vår tillväxtresa och mot lönsamhet.

Jim Larsson

VD, ELLWEE AB (publ)

Marknad

Geografisk marknad

Vår verksamhet inom rekreationsfordon är främst fokuserad på regionen Uppland i Sverige, medan verksamheten om fyrhjuliga elfordon (MPV, Multi-purpose vehicles) har en internationell marknad och fokuserar på marknaderna, Sverige, övriga EU och England, Nordamerika, och mellanöstern..

Användargrupp

Koncernens verksamhet inom rekreationsfordon har en användargrupp i Uppsala med omnejd med en bred demografisk kundgrupp.

I Trollhättan tillverkar ELLWEE mindre eldrivna fordon, av typen 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 2023 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.

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 mindre efterfrågan.

Pandemi

Bolaget påverkades av Covid-19 pandemins effekter under samtliga kvartal under året. Såväl resande, turistnäring, priser som frakttider och tillgång till containers och hamnplatser har påverkats av pandemin. Inom rekreationsfordonsverksamheten anses pandemin ha haft positiva effekter vad gäller efterfrågan. Inom reaktionsfordonsverksamheten noteras vissa förseningar runt inleveranser som en följd av pandemin.

Bolagets egentillverkade 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 och den konkurrensfördelen ses under årets sista kvartal som försumbar.

Produktutveckling

Moderbolagets produktutveckling

ELLWEE har två grundmodeller av eldrivet fyrhjuligt fordon, ELLWEE X och ELLWEE EASY som utvecklats i egen regi. 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 4 så har utveckling av "revenue share"-projektet skett i begränsad omfattning på grund av att bolaget 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 2023.

Samtliga av koncernens utvecklingsprojekt har under året drivits i moderbolaget. Under kvartal 1 år 2022 flyttades utvecklingen till dotterbolaget ELLWEE MPV AB.

Verksamheten inom rekreationsfordon har ingen egen utveckling utan handlar med externa fordon och produkter.



Illustration av bolagets fordon ELLWEE EASY resort

Koncernens resultaträk-

Oktober - December 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 19 MSEK (1,2).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -17,6 MSEK (-1 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 7 % (14 %).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -8 MSEK (-5,2 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -5 MSEK (-2,4 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -12,6 MSEK (-7,4 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -0,8 MSEK (-0,6) 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 -15,1 MSEK (-8,1 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,22 kr (-0,34 kr)

Januari - December 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 28,9 MSEK (1,5).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till -25,2 MSEK (0 MSEK), vilket gav en bruttomarginal på 12,8 % (neg.).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -24,8 MSEK (-17,2 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till -12,5 MSEK (-3,6 MSEK).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kostnaderna för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4 MSEK (-3,6 MSEK),

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -35,4 MSEK (-21,3 MSEK).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -2,7 MSEK (-0,7) och är i huvudsak kopplat till räntekostnad på upptagna lån samt valutakursdifferenser.

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för året till -39,9 MSEK (-21,9 MSEK), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,81 kr (-3,19)

Koncernens finans och kassaflöde

Finansiell ställning (TSEK)	31 Dec 2021	31 Dec 2020
Likvida medel	11 742	5 887
Räntebärande skulder	22 640	611
Nettoskuldssättning	10 898	-5 276
Eget kapital	43 950	26 051

Kassaflöde (TSEK)	Okt - Dec 2021	Okt - Dec 2020	Jan - Dec 2021	Jan - Dec 2020
Löpande	-13 086	-10 882	-51 034	-28 356
Investeringsverksamheten	-13 810	-2 432	-17 104	-13 608
Finansieringsverksamheten	37 599	32 880	-73 993	47 850

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 11,7 MSEK (5,9 MSEK), en ökning med 5,8 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består huvudsakligen av finansieringsverksamheten uppgående till 74 MSEK varav 57,8 MSEK har tillförts eget kapital i form av nyemission samt kassaflödet från den löpande verksamheten uppgående till -35 MSEK (-28,4 MSEK), framförallt hänförligt till rörelseresultatet på -35,4 MSEK (-21,3 MSEK) samt Investeringsverksamheten uppgående till -17,1 MSEK (-13,6).

Räntebärande skulder har ökat med 22 MSEK sedan ingången av året, vilket i huvudsak beror på upptagande av lån med 15 MSEK under första kvartalet samt c:a 6 MSEK avser förändring av leasingskulder.

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 som i sin tur är 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. ELLWEE AB (publ) har under kvartal 4 2021 haft en omsättning till dotterbolag på ca 7,4 MSEK (1 MSEK). En omsättning som eliminerats bort i denna rapport.

Personal

ELLWEE hade i genomsnitt 23 anställda under kvartalet, varav en i dotterbolaget ELLWEE INC och 10 i dotterbolaget EW Fritid AB.

Årsstämma

·**2022-05-06** Bolagsstämma / Årsstämma

Kommande rapporter

·**2022-04-19** Delårsrapport för Q1

·**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

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Certified adviser

Eminova Fondkommission AB

Aktier och aktierelaterade program

Bolaget hade 79 415 768 aktier per 31 december 2021. Under året har 8 000 000 aktier tillkommit som ett resultat av emission i samband med IPO under kvartal 1 samt 36 119 093 aktier har tillkommit i samband med förvärv under kvartal 4.

De större aktieägarna per 31 december 2021 är:

Nordnet Bank AB	42,2 %
Avanza Bank AB	22,5 %
Skandinaviska enskilda banken	17,7 %
Swedbank	5,8 %
Nordea Bank ABP	5,5 %
Övriga aktieägare	6,3 %

Teckningsoptioner

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

Bolaget har emitterat t 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 7,4 MSEK, vilket motsvarar 97 % av moderbolagets 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 beroende av såväl leverantörer som nyckelpersoner samt framtida produkter. Därtill är bolaget en ny aktör på marknaden inom elfordon.

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.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.

VD:s försäkran

Verkställande direktör försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande bild över utvecklingen och koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dotterbolagen står inför.

Jim Larsson

VD, ELLWEE AB (publ)

För mer information vänligen kontakta

Jim Larsson, VD

Tel: +46 (0) 70-181 20 23

E-mail: jim.larsson@ellwee.com

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Oktober-December		Jan-December	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning		19 114	1 180	28 926	1 460
Aktiverat arbete för egen räkning		747	703	11 814	935
Övriga rörelseintäkter		332	5	405	6
		20 193	1 888	31 145	2 401
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-11 017	-960	-13 972	-1 574
Handelsvaror		-6 611	-59	-11 307	-59
Övriga externa kostnader		-8 060	-5 246	-24 762	-17 200
Personalkostnader		-5 056	-2 426	-12 529	-3 559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 076	-599	-3 951	-1 254
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-4	-63	-5
Summa rörelsens kostnader		-32 820	-9 294	-66 584	-23 652
Rörelseresultat		-12 627	-7 406	-35 439	-21 252
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		28	0	759	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-806	-566	-3 503	-609
Summa resultat från finansiella poster		-778	-566	-2 743	-609
Resultat efter finansiella poster		-13 405	-7 972	-38 183	-21 861
Resultat före skatt		-13 405	-7 972	-38 183	-21 861
Skatt på periodens resultat		-1 717	-84	-1 695	-84
Periodens resultat		-15 122	-8 056	-39 878	-21 944
Resultat per aktie, före utspädning SEK		-0,22	-0,34	-0,81	-3,19
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,14	-0,17	-0,45	-0,74
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental		67 376	24 010	48 779	6 874
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental		106 938	46 613	88 340	29 477
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental		79 416	35 297	79 416	35 297

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2021	2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		49 584	11 633
Materiella anläggningstillgångar		7 242	1 401
Finansiella anläggningstillgångar		18	25
Summa anläggningstillgångar		56 844	13 059
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Varulager		35 122	8 901
Förskott till leverantörer		1 677	4 554
		36 799	13 455
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		1 601	290
Övr kortfristiga fordringar		1 735	1 620
Förutbetalda kostnader		3 599	527
		6 935	2 437
Kassa och bank		11 742	5 887
Summa omsättningstillgång		55 476	21 779
SUMMA TILLGÅNGAR		112 320	34 838
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		3 855	1 713
Annat eget kapital		79 972	46 282
Årets resultat		-39 878	-21 944
Summa eget kapital		43 949	26 051
Uppskjuten skatt		598	84
Övriga avsättningar		552	38
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut		3 994	482
Övriga långfristiga skulder		362	0
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut		18 645	129
Leverantörsskulder		9 515	5 389
Förskott från kunder		4 469	0
Aktuella skatteskulder		1 721	143
Övriga skulder		20 639	533
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 874	1 989
Summa kortfristiga skulder		62 864	8 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		112 320	34 838

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet ka- pital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	50			50
Resultat			-21 944	-21 944
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			-39 878	-39 878
Nyemission	2 141	55 636		57 777
Utgående balans 31 december 2021	3 855	101 916	-39 878	43 949

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	Okt-Dec		Jan-Dec	
	2021	2020	2021	2020
TSEK				
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-13 405	-7 972	-38 183	-21 861
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>				
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	4 187	599	6 200	1 293
Betald skatt	13	143	121	143
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-9 204	-7 230	-31 862	-20 425
Förändringar i rörelsekapital	-3 882	-3 652	-19 172	-7 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 086	-10 882	-51 034	-28 356
Investeringsverksamhet				
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-4 038	- 2 432	-7 332	-13 608
Förvärvat dotterbolag	-9 789	0	-9 789	0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	17	0	17	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 810	-2 432	-17 104	-13 608
Finansieringsverksamheten				
Emission av nya aktier	37 776	0	57 776	47 945
Upptagna lån	0	0	16 362	0
Amortering av lån	-145	-24	-145	-95
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	-32	0	0	0
Kassaflöde från finansiell verksamhet	37 598	-24	73 993	47 850
Periodens kassaflöde	10 702	-13 338	5 855	5 887
Likvida medel vid periodens början	1 040	19 225	5 887	0
Likvida medel vid periodens slut	11 742	5 887	11 742	5 887

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

	2021				2020			
TSEK	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	19 114	4 603	3 264	1 945	1 180	280	0	0
Övriga rörelseintäkter	332	36	23	14	5	2	0	0
Aktiverat arbete	747	217	323	527	703	231	0	0
	20 193	4 856	3 610	2 486	1 888	513	0	0
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-11 017	-2 389	-1 790	-1 471	-961	-421	-193	0
Handelsvaror	-6 611	-960	-692	-349	-58	0	0	0
Övriga externa kostnader	-8 060	-4 229	-5 122	-7 351	-5 246	-7 834	-4 121	0
Personalkostnader	-5 056	-2 611	-2 604	-2 258	-2 426	-1 132	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 076	-689	-640	-545	-599	-457	-198	0
Övriga rörelsekostnader	-269	-11	-8	-43	-4	-2	-0	0
Summa rörelsens kostnader	-32 820	-10 889	-10 856	-12 018	-9 294	-9 846	-4 512	0
Rörelseresultat	-12 627	-6 033	-7 246	-9 532	-7 406	-9 334	-4 512	0
Resultat från finansiella poster								
Ränteintäkter och liknande resultatposter	28	201	0	563	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-806	-725	-758	-1 246	-566	-43	0	0
Summa resultat från finansiella poster	-778	-524	-758	-683	-566	-43	0	0
Resultat efter finansiella poster	-13 405	-6 557	-8 004	-10 216	-7 972	-9 376	-4 512	0
Resultat före skatt	-13 405	-6 557	-8 004	-10 216	-7 972	-9 376	-4 512	0
Skatt	-1 717	4	32	-14	-84	0	0	0
Periodens förlust	-15 122	- 6 553	-7 972	-10 230	-8 056	-9 376	-4 512	0

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	Okt-Dec		Jan-Dec	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning		8 159	1 293	16 314	1 713
Aktiverat arbete för egen räkning		747	703	1 814	935
Övriga rörelseintäkter		0	5	66	6
		8 906	2 001	18 194	2 654
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-6 374	-1 331	-13 218	-2 286
Övriga externa kostnader		-8 922	-5 330	-25 239	-17 273
Personalkostnader		-2 428	-2 220	-9 334	-3 352
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-669	-565	-2 441	-1 200
Övriga rörelsekostnader		-0,3	-4	-63	-5
Summa rörelsens kostnader		-18 393	-9 420	-50 295	-24 117
Rörelseresultat		-9 487	-7 419	-32 100	-21 463
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		159	0	891	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-726	-560	-3 408	-601
Summa resultat från finansiella poster		-567	-560	-2 517	-601
Resultat efter finansiella poster		-10 055	-7 979	-34 618	-22 064
Bokslutsdispositioner		161	-195	161	-195
Resultat före skatt		-9 894	-8 174	-34 457	-22 259
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
Periodens resultat		-9 894	-8 174	-34 457	-22 259

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		31-dec	31-dec
	Not	2021	2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		16 246	11 589
Materiella anläggningstillgångar		624	744
Finansiella anläggningstillgångar		28 184	75
Summa anläggningstillgångar		45 054	12 408
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Varulager		18 121	8 149
Förskott till leverantörer		1 677	4 554
		19 798	12 703
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		0	128
Fordringar hos koncernföretag		6 476	1 048
Övr kortfristiga fordringar		1 213	1 620
Förutbetalda kostnader		2 282	575
		9 971	3 371
Kassa och bank		4 103	5 447
Summa omsättningstillgång		33 872	21 520
SUMMA TILLGÅNGAR		78 927	33 928
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		3 855	1 713
Fond för utvecklingsutgifter		9 795	3 317
		13 651	5 031
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		101 916	46 282
Balanserad vinst eller förlust		-32 054	-3 317
Periodens förlust		-34 457	-22 259
		35 406	20 706
Summa eget kapital		49 056	25 736
Obeskattade reserver		34	195
Övriga avsättningar		552	38
Övriga skulder		362	0
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut		16 000	0
Leverantörsskulder		6 651	5 319
Aktuella skatteskulder		289	143
Övriga skulder		126	508
Upplupna kostnader		5 857	1 989
Summa kortfristiga skulder		28 922	7 959
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		78 927	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 3 (TO3)

Bolaget har emitterat 27 110 084 teckningsoptioner av serie 3 (TO3).

En teckningsoption av serie 3 (TO3) ger rätt att under perioden från den 7 mars 2022 till och med den 14 mars 2022 teckna en (1) aktie i Bolaget till sjuttio (70) procent av det volymvägda genomsnittspriset under perioden 21 februari 2022 till och med 4 mars 2022, 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.

Fullständiga villkor finns på www.ellweegroup.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 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.

Vid fullt utnyttjande av samtliga utgivna 1 100 000 teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 100 000 och aktiekapitalet öka med cirka 53 398,06 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 1,4 procent av rösterna och kapitalet 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 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.

Vid fullt utnyttjande av samtliga 900 000 utgivna teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 900 000 och aktiekapitalet att öka med cirka 43 689,32 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 1,1 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Not 3 forts.

Incitamentsprogram

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.

Vid fullt utnyttjande av samtliga 150 000 utgivna teckningsoptionerna kommer antalet aktier att ökas med 150 000 och aktiekapitalet att ökas med cirka 7 281,55 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 0,2 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget-