

Q4 - PLATTFORM FÖR TILLVÄXT

OKTOBER - DECEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 1,2 MSEK. (0) Om-sättningen var fördelad med 68 % till Nordamerika, 19 % till Sverige och 13 % till övriga Europa.
- Bruttomarginalen uppgick till 14 % (0%). Bruttomar-ginalen är under perioden tyngd av inkurans och lageromvärdering.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,4 MSEK (0)
- Resultat per aktie, var -0,34 SEK (0 SEK)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER Q4

- ELLWEE beslutade om att ansöka om notering på Nasdaq First North Growth Market och i samband med det ta in kapital genom nyemission med 45 MSEK, före emissionskostnader, varav 25 MSEK avser kvittning. Den del som avsåg kvittning, 25 MSEK, delregistrerades 30 december 2020.
- Christian Riddarbo registrerades som ny ledamot. Styrelsen fick därmed fyra ledamöter varav Håkan Kjellqvist (ledamot och VD), Alexander Schoeneck (ledamot) samt Hans Linnarson (Ordförande) har registrerats in i styrelsen tidigare under året.
- Konvertibler om 2,4 MSEK konverterades till eget kapital i december 2020.

JANUARI - DECEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 1,5 MSEK (0). Om-sättningen var fördelad med 55 % till Nordamerika, 35 % till Sverige och 10 % till övriga Europa.
- Bruttomarginalen uppgick till -12 % (0%). Bruttomarginalen var negativ, huvudsakligen som en följd av inkurans samt omvärdering av lagret.
- Rörelseresultatet uppgick till -21,3 MSEK (0)
- Resultat per aktie, var -3,19 SEK (0 SEK)

ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

- Den 3 juni 2020 gjorde bolaget ett inkråmsförvärv där bl a immateriella tillgångar, inkl varumärket ELLWEE ingick. Även ett vilande bolag i USA, ELLWEE INC ingick. Köpeskillingen för inkråmet var 13,7 MSEK.
- ELLWEE tog in 20,5 MSEK i eget kapital via nyemission samt ytterligare 2,4 MSEK i konvertibler.
- I augusti 2020 påbörjade bolaget arbetet för kommande notering och tog i samband med det in föremissionslån om 25 MSEK som sedermera kvittades i december 2020 mot eget kapital i den publika emissionen.
- Bolaget ställde ut 10 301 500 teckningsoptioner där en option har rätt att teckna en aktie med teckningskurs 2,50 kr per aktie. Optionernas löptider är 1 maj—31 maj 2021
- Bolaget ställde ut 10 301 500 teckningsoptioner där en option har rätt att teckna en aktie med teckningskurs 2,50 kr per aktie. Optionernas löptider är 1 november—30 november 2021

Q4 - PLATTFORM FÖR TILLVÄXT

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- 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.
- Samtliga distributionsavtal som tecknats i kvartal 1 har förskotts betalning som betalningsvillkor.
- I februari ökade bolaget sin produktionsyta i Trollhättan med 428 kvm. Lokalen i Trollhättan som bolaget hyr är totalt 2 044 kvm.
- Bolaget har i mars månad beslutat att i förebyggande syfte utöka kvalitetssäkringsarbetet vilket förskjuter leveranser på fordon motsvarande ca 2 MSEK i intäkter från kvartal 1 till kvartal 2. Beslutet förväntas inte påverka omsättningen för helår 2021.
- Bolaget har justerat sin prissättning för befintligt produktutbud med i genomsnitt 4% för år 2021. Därtill ser bolaget en ökad marginalförbättring på kommande modell, EASY.



Bild på bolagets produktmodell, ELLWEE X

Q4 - PLATTFORM FÖR TILLVÄXT

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN (MSEK)	2020-Q4	2019-Q4	2020	2019
Nettoomsättning	1,2	0	1,5	0
Bruttoresultat	0,2	0	-0,2	0
Bruttomarginal (%)	14 %	0	-12 %	0
Rörelseresultat	-7,4	0	-21,3	0
Periodens resultat	-8,1	0	-21,9	0
Eget kapital vid periodens utgång	26,1	0,1	26,1	0,1
Nettoskuldsättning ¹⁾	-5,3	0	-5,3	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,9	0	-28,4	0
Likvida medel vid periodens utgång	5,9	0	5,9	0

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



ELLWEE

VD KOMMENTERAR:

DET FJÄRDE KVARTALET & DET GÅNGNA ÅRET

2020 VAR FÖRBEREDELSESNAS ÅR

2020 var året då ELLWEE förberedde för expansion genom att finansiera verksamheten, investera i lager, investera i utveckling, rekrytering och samtidigt förbereda för en notering på Nasdaq First North Growth Market. En notering som fullbordades i januari 2021 och med en emission som kraftigt övertäcknades. Stort tack till alla aktieägare för ert förtroende!

Marknad. ELLWEE arbetar sig in på marknaden genom att initialt ta en plats på en premiummarknad, golfmarknaden, för att därifrån använda sig av varumärket och erfarenheter till andra marknadssegment. Golfmarknaden är något säsongsbetonad, dels av varmare klimat och dels av kunders årsbudgetar. För att nå ut brett på marknaden och få en effektiv försäljning använder bolaget sig primärt av distributörer. Nya distributörer förväntas beställa ett mindre antal fordon 6-28 stycken initialt för att utvärdera produkten för att de senare under året och kommande år ska göra större beställningar.

Utvecklingsprojekt. Bolaget är mitt uppe i flera intressanta utvecklingsprojekt. Modell EASY är redan klar och vi förbereder produktion för att kunna leverera EASY Golf modellen i början av kvartal 2 vilket är en ELLWEE-version som vi och marknaderna ser fram emot med stort intresse vilken kommer att öppna för nya och fler användare.

Vi är även mitt uppe i utvecklingen av "revenue share"-affärsmodellen, dvs en mjukvaru-/hårdvaruplattform där vi kan ta betalt av slutkonsument direkt och där vi äger hela värdekedjan ända ut till slutkund, mot en avgift av intäkterna till anläggningsägaren. Vi avser ha klar en prototyp av konceptet för testning under maj/juni 2021.

Sist vill jag nämna ytterligare ett utvecklingsprojekt, "Street Legal" som är igångsatt och avser att få en ELLWEE-version godkänd att framföra på allmän väg. Vi ser ett stort intresse gällande "Street Legal"-modellen både mot B2B och B2C där privatpersoner redan nu hör av sig från många olika håll i världen och efterfrågar en laglig ELLWEE-version att köra på allmän väg som EU-moped med en topphastighet på 45 km/timme.



Vi lämnar ett intensivt 2020 bakom oss och blickar med gott självförtroende mot 2021 där vår målsättning är att sälja mer än 500 fordon (motsvarande 21-25 MSEK beroende på produktmix och geografiskt område).

Första kvartalet 2021 har fortsatt i expansionens tecken med ett flertal nya signerade distributionsavtal för olika delar av världen samt en utökning av produktionslokalerna i Trollhättan tillsammans med nyanställningar för att skala upp i volym och göra produktionsenheten än mer effektiv.

Håkan Kjellqvist

VD, ELLWEE AB (publ)



ELLWEE

Marknad

GEOGRAFISK MARKNAD

Under 2020 valde ELLWEE att fokusera på de geografiska marknaderna, Sverige, övriga EU samt Nordamerika. Fokus har varit att utveckla försäljningskanaler, främst genom distributörer. En utveckling som pågår även 2021.

Den potentiella geografiska marknaden är dock större och inte begränsad till enbart Europa och Nordamerika. ELLWEE avser rikta vissa försäljningsinsatser även mot andra geografiska marknader även om fokus kommer ligga på Europa och Nordamerika även framgent.

ELLWEE har ett dotterbolag, ELLWEE INC, som är registrerat i Florida i USA. Dotterbolaget säljer bolagets produkter till kunder i USA. Övriga marknader, även Kanada, levereras av det svenska bolaget, ELLWEE AB (publ). Under 2020 anställde ELLWEE INC säljare med ansvar för den amerikanska marknaden och även avtal tecknades med distributör i USA. ELLWEE arbetar vidare under 2021 med att teckna fler avtal med distributörer på den amerikanska marknaden.

ANVÄNDARGRUPP

ELLWEE tillverkar MPV, multi-purpose-vehicles samt tillbehör till dessa. Även om fordonen har ett brett användningsområde så fokuserade ELLWEE under 2020 att sälja sina produkter mot golfsegmentet samt s.k. gated communities, vilket kommer vara ett stort fokus även under 2021. Under 2022 avser bolaget att ha utvecklat en modell med tillstånd att köra på allmän väg vilket förväntas bredda användargruppen väsentligt.

SÄSONGSVARIATION

ELLWEE har en säsongsvariation, då fordonet förutsätter utevistelse och är utsatt för väder, vilket gör användandet av bolagets produkter mer gynnsamt vid varmt klimat. Lägg därtill att marknadssegmentet golf i sig också är säsongsvarierat till fördel för månader med gynnsamt uteklimat för både användare och banor.

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



ELLWEE

Marknad

MODERBOLAGETS PRODUKTUTVECKLING

ELLWEE har under det gångna året utvecklat modellen ELLWEE EASY där prototyp av denna blev klar under kvartal fyra. Modellen lanseras på marknaden under kvartal 1, 2021 och avses börja levereras mot kund under början av kvartal 2, 2021.

ELLWEE EASY är en modell som har ett lättare insteg när användaren ska sätta sig på fordonet gentemot modellen ELLWEE X. ELLWEE EASY förväntas ha en bredare intressegrupp då den är lättare och bekvämare att sätta sig på. Både modell X och modell EASY kommer att erbjudas marknaden framgent.

Under kvartal 4, 2020 startades ytterligare två utvecklingsprojekt , "Street Legal" och "Revenue share".

Street Legal är ett utvecklingsprojekt som avser få fram en modell som är laglig att köra på allmän väg, inom EU och så småningom även i USA. En första godkänd modell för EU avses blir färdig under 2022 och kan då erbjudas privatpersoner.

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. ELLWEE förväntar sig att, vid en lyckad marknadssatsning, lönsamheten per fordon ökas gentemot kontantförsäljning. Den tekniska lösningen förväntas kunna vara klar för lansering i slutet av år 2021.

Samtliga av koncernens utvecklingsprojekt drivs i moderbolaget.

Finansiell översikt

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

OKTOBER-DECEMBER 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1,2 MSEK (0).

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till 1,0 MSEK (0), vilket gav en bruttomarginal på 14 % (0). Perioden har påverkats negativt av inkuranskostnader samt av lageromvärdering.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 5,2 MSEK (0). Bolaget har haft sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess på ca 1,3 MSEK.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 2,4 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), 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 -7,4 MSEK (0).

Finansnetto

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

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för det fjärde kvartalet till -8,1 MSEK (0), vilket motsvarar ett resultat per aktie om -0,34 kr (0)

JANUARI-DECEMBER 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1,5 MSEK (0).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 17,2 MSEK (0). Bolaget har haft stora sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess på ca 11 MSEK.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 3,6 MSEK (0).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -21,3 MSEK (0).

Periodens resultat

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



Finansiell översikt

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

OKTOBER-DECEMBER 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till ca 1,3 MSEK (0). 64% av omsättningen har gått mot dotterbolaget ELLWEE INC.

Kostnad sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till ca 1,3 MSEK (0), vilket gav en bruttomarginal på -3% (0). Perioden har påverkats negativt av inkuranskostnader. Bruttomarginalen har också påverkats av att en del av den slutliga bruttomarginalen för koncernen hamnar i dotterbolaget ELLWEE INC.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 5,3 MSEK (0). Bolaget har haft sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess på ca 1,3 MSEK.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 2,2 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), där avskrivning av samtliga tillgångar är satt med avskrivningsplan på 5 år efter att tillgången tagits i fullt bruk.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -7,4 MSEK (0).

Finansnetto

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

Periodens resultat

Av de huvudanledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för det fjärde kvartalet till -8,2 MSEK (0).

JANUARI-DECEMBER 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1,7 MSEK (0).

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 17,3 MSEK (0). Bolaget har haft stora sällanköpskostnader som direkt eller indirekt har varit en konsekvens av kapitalanskaffning samt noteringsprocess på ca 11 MSEK.

Personalkostnader

Personalkostnader uppgick till 3,4 MSEK (0).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -21,5 MSEK (0).

Periodens resultat

Av de anledningar som redogjorts ovan uppgick förlusten för året till -22,3 MSEK (0).

Finansiell översikt

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

TSEK	31-dec	
Finansiell ställning	2020	2019
Likvida medel	5 887	0
Räntebärande skulder	611	0
Nettoskuldsättning	-5 276	0
Eget kapital	26 051	50

TSEK	okt-dec		jan-dec	
Kassaflöde	2020	2019	2020	2019
Löpande verksamheten	-10 882	-50	-28 356	-50
Investeringsverksamheten	-2 432	0	-13 608	0
Finansieringsverksamheten	-24	50	47 850	50

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 5,9 MSEK (0), en ökning med 5,9 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består av huvudsakligen av finansieringsverksamheten uppgående till 47,9 MSEK som tillförts eget kapital i form av emission och konvertibler samt kassaflödet från den löpande verksamheten uppgående till –28,4 MSEK (0), framförallt hänförligt till rörelseresultatet på –21,3 MSEK (0) samt från investeringsverksamheten uppgående till –13,6 MSEK, framförallt hänförligt till förvärv och investeringar i produktutveckling och andra immateriella tillgångar.

Räntebärande skulder har ökat med 0,6 MSEK, vilket i sin helhet beror på redovisning av leasingavtal enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3)

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 2020 haft en omsättning till dotterbolaget på ca 1 MSEK (0 MSEK). En omsättning som eliminerats bort i denna rapport.

PERSONAL

ELLWEE hade i genomsnitt under året 4 anställda. Per 31 december 2020 fanns 9 anställda, varav en i det amerikanska dotterbolaget.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls den 7 maj 2021 i Trollhättan.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

KOMMANDE RAPPORTER

- 2021-05-05 Delårsrapport för Q1
- 2021-08-19 Delårsrapport för Q2
- 2021-11-10 Delårsrapport för Q3
- 2022-02-24 Bokslutskommuniké (Q4-rapport) 2021

Bolagets årsredovisning för 2020 kommer att publiceras under vecka 13, 2021. Bolagets årsredovisning 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 har 35 296 675 aktier per 31 december 2020. Under året har totalt 21 329 778 aktier tillkommit som resultat av dels en sammanslagning av aktier samt dels av split av aktier. Under året har antalet aktier ökat även till följd av nyemission med 1 336 652 stycken aktier samt konvertering av konvertibler med 1 632 245 stycken aktier samt med 10 000 000 aktier i nyemission i samband med delregistrering av IPO-emission genom kvittning. De större aktieägarna per 31 december 2020 visas nedan.

Arastoupour & Persson Investment AB	11,9 %
Alexander Albedj	11,3 %
Edvard Berglund Holding Stockholm AB	10,8 %
Anders Eriksson	8,1 %
Övriga aktieägare	57,9 %

I januari 2021 tillkom 8 000 000 aktier genom nyemission i samband med IPO (delregistrering 2. Delregistrering 1 av nyemissionen gjordes 30/12 2020 med 10 000 000 aktier).

Teckningsoptioner

ELLWEE har ställt ut två teckningsoptionsprogram, TO1 och TO2.

Bolaget har emitterat 10301500 optioner (TO1) som har rätt att teckna en aktie per option a 2,50 kr. Teckningsperiod är 1/5—31/5 2021.

Bolaget har emitterat 10301500 optioner (TO2) som har rätt att teckna en aktie per option a 2,50 kr. Teckningsperiod är 1/1—30/11 2021.

TO1 och TO2 beskrivs i not 2.

Incitamentsprogram

ELLWEE har ställt ut två incitamentsprogram, varav ett som är riktat mot bolaget styrelseledamöter (serie B), samt ett som är riktat mot bolaget ledning (serie A), dessa beskrivs i not 3.



Finansiell översikt

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR, fortsättning.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Styrelseledamot Alexander Schoeneck har under året erhållit 27 TSEK i ränta, som motsvarar 10 % årlig ränta, på konvertibellån med kapitalbelopp på 1,2 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 prospektet som upprättades i samband med notering 19 januari 2021 och som finns tillgänglig på www.ellwee.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 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	okt-dec		jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning		1 180	0	1 460	0
Aktiverat arbete för egen räkning		703	0	935	0
Övriga rörelseintäkter		5	0	6	0
		1 888	0	2 401	0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-1 019	0	-1 633	0
Övriga externa kostnader		-5 246	0	-17 200	0
Personalkostnader		-2 426	0	-3 559	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-599	0	-1 254	0
Övriga rörelsekostnader		-4	0	-5	0
Summa rörelsens kostnader		-9 294	0	-23 652	0
Rörelseresultat		-7 406	0	-21 252	0
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter		-566	0	-609	0
Summa resultat från finansiella poster		-566	0	-609	0
Resultat efter finansiella poster		-7 972	0	-21 861	0
Resultat före skatt		-7 972	0	-21 861	0
Skatt på periodens resultat		-84	0	-84	0
Periodens resultat		-8 056	0	-21 944	0
Resultat per aktie, före utspädning SEK		-0,34	0	-3,19	0
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,17	0	-0,74	0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental		24 010	1 000	6 874	1 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental		46 613	1 000	29 477	1 000
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental		35 297	1 000	35 297	1 000



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK		31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2020	2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		11 633	0
Materiella anläggningstillgångar		1 401	0
Finansiella anläggningstillgångar		25	0
Summa anläggningstillgångar		13 059	0
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Varulager		8 901	0
Förskott till leverantörer		4 554	0
		13 455	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		290	0
Övr kortfristiga fordringar		1 620	50
Förutbetalda kostnader		527	0
		2 437	50
Kassa och bank		5 887	0
Summa omsättningstillgång		21 779	50
SUMMA TILLGÅNGAR		34 838	50
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 713	50
Fond för utvecklingsutgifter		3 317	
Annat eget kapital		46 282	0
Balanserad vinst eller förlust		-3 317	
Årets resultat		-21 944	0
Summa eget kapital		26 051	50
Uppskjuten skatt		84	0
Övriga avsättningar		38	0
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut		482	0
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut		129	0
Leverantörsskulder		5 389	0
Aktuella skatteskulder		143	0
Övriga skulder		533	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 989	0
Summa kortfristiga skulder		8 184	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		34 838	50

**ELLWEE**

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Ansamlad förlust in- klusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	50				50
Årets resultat				-21 944	-21 944
Nyemission	1 584	43 916			45 500
Omföring till fond för utvecklingsutgifter			3 317	-3 317	0
Konvertering av konvertibler	79	2 366			2 445
Utgående balans 31 december 2020	1 713	46 282	3 317	-25 261	26 051



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMAN DRAG

	okt-dec		jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
TSEK				
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 972	0	-21 861	0
<u>Justeringar för poster som inte är relaterade till kassaflödet</u>	-	-	-	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	599	0	1 293	0
Betald skatt	143	0	143	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-7 230	0	-20 425	0
Förändringar i rörelsekapital	-3 652	-50	-7 931	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 882	-50	-28 356	-50
Investeringsverksamhet				
Investeringar i materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-2 432	0	-13 608	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 432	0	-13 608	0
Finansieringsverksamheten				
Emission av nya aktier	0	50	47 945	50
Amortering av lån	-24		-95	
Kassaflöde från finansiell verksamhet	-24	50	47 850	50
Periodens kassaflöde	-13 338	0	5 887	0
Likvida medel vid periodens början	19 225	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	5 887	0	5 887	0



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

TSEK	2020				2019			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 180	280	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	5	2	0	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete	703	231	0	0	0	0	0	0
	1 888	513	0	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-1 019	-421	-193	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-5 246	-7 834	-4 121	0	0	0	0	0
Personalkostnader	-2 426	-1 132	0	0	0	0	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-599	-457	-198	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-4	-2	-0	0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-9 294	-9 846	-4 512	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-7 406	-9 334	-4 512	0	0	0	0	0
Resultat från finansiella poster								
Räntekostnader och liknande resultatposter	-566	-43	0	0	0	0	0	0
Summa resultat från finansiella poster	-566	-43	0	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-7 972	-9 376	-4 512	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-7 972	-9 376	-4 512	0	0	0	0	0
Skatt	-84	0	0	0	0	0	0	0
Periodens förlust	-8 056	-9 376	-4 512	0	0	0	0	0



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I

SAMMANDRAG

TSEK	Not	okt-dec		jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning		1 293	0	1 713	0
Aktiverat arbete för egen räkning		703	0	935	0
Övriga rörelseintäkter		5	0	6	0
		2 001	0	2 654	0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-1 331	0	-2 286	0
Övriga externa kostnader		-5 300	0	-17 273	0
Personalkostnader		-2 220	0	-3 352	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-565	0	-1 200	0
Övriga rörelsekostnader		-4	0	-5	0
Summa rörelsens kostnader		-9 420	0	-24 117	0
Rörelseresultat		-7 419	0	-21 463	0
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter		-560	0	-601	0
Summa resultat från finansiella poster		-560	0	-601	0
Resultat efter finansiella poster		-7 979	0	-22 064	0
Bokslutsdispositioner		-195		-195	
Resultat före skatt		-8 174	0	-22 259	0
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
Periodens resultat		-8 174	0	-22 259	0

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I****SAMMANDRAG**

TSEK		31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR	Not	2020	2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		11 589	0
Materiella anläggningstillgångar		744	0
Finansiella anläggningstillgångar		75	0
Summa anläggningstillgångar		12 408	0
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Varulager		8 149	0
Förskott till leverantörer		4 554	0
		12 703	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		128	0
Fordringar hos koncernföretag		1 048	0
Övr kortfristiga fodringar		1 620	50
Förutbetalda kostnader		575	0
		3 371	50
Kassa och bank		5 447	0
Summa omsättningstillgång		21 520	50
SUMMA TILLGÅNGAR		33 928	50
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		1 713	-50
Fond för utvecklingsutgifter		3 317	0
		5 031	50
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		46 282	0
Balanserad vinst eller förlust		-3 317	0
Periodens förlust		-22 259	0
		20 706	0
Summa eget kapital		25 736	50
Obeskattade reserver		195	0
Övriga avsättningar		38	0
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder		5 319	0
Aktuella skatteskulder		143	0
Övriga skulder		508	0
Upplupna kostnader		1 989	0
Summa kortfristiga skulder		7 959	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		33 928	50



NOT 1

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

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

ELLWEE AB hade inget dotterbolag per 31/12 2019 och tillämpade därav ingen koncernredovisning i föregående årsrapport. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

NOT 2

OPTIONSPROGRAM

Vid utgången av perioden finns två utställda teckningsoptionsprogram i moderbolaget.

Teckningsoptioner av serie 1 (TO1)

Bolaget har emitterat 10 301 500 teckningsoptioner av serie 1 (TO1).

En option av serie 1 (TO1) ger rätt att teckna en aktie per option a 2,50 kr. Teckningsperiod är 1/5—31/5 2021.

Fullständiga villkor finns på www.ellwee.com

Teckningsoptioner av serie 2 (TO2)

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

En option av serie 1 (TO1) 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 två 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 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 utspädnings effekt motsvarande 4,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

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