

HALVÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2017



ellen[®]
FOR GOOD INTIMATE HEALTH

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehåll

Första halvåret 2017	2
Ordförande har ordet	3
Verksamheten det första halvåret	4
Finansiell information	7
Nyckeltal	13
Noter	14
Finansiell kalender, Adresser och Kontakt	15

FÖRSTA HALVÅRET 2017

PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 7 844 (9 457) KSEK. Summa intäkter uppgick till 8 061 (9 734) KSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -2 468 (-2 459) KSEK
- Bruttomarginalen för perioden uppgick till 43 (38) procent
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,04 (-0,04) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Ellen AB beslutade att vidareutveckla sin strategi; fokus på intimhälsa, öka målgrupperna, fokus på nyckelmarknader och öka försäljningen via digitala medier
- Startade rekrytering efter en ny VD
- Årsstämman beslutade om att öka antalet aktier och att godkänna styrelsens förslag om nyemission
- Nyemission genomfördes och 16,5 MSEK före emissionskostnader tillfördes bolaget. Emissionen övertecknades med 142 procent
- Distributionen av Ellens produkter i Tyskland utökades när webshoparna Windeln.de och Amazon.de började saluföra Ellens produktportfölj

- dms webshop i Tyskland beslutade att lansera Ellens intimkäm
- Avtal och mindre lanseringsorder har tecknats med Tysklands största apoteks-grossist, Phoenix
- Dolsan som är Ellens distributör i Schweiz har beslutat sig för att utöka sitt sortiment så att Ellens hela produktportfölj saluförs i Schweiz

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Distributionen av Ellens produkter i Sverige utökades med tre webshopar; Lyko.se, Nordicfeel.se, Tampongshopen.se
- S&D pharma, Ellens distributör i Tjeckien och Slovakien, beslutade sig för att lansera pH Control hos den största apotekskedjan i Tjeckien
- Distributörsavtal har tecknats med en distributör i Kenya och bolaget har erhållit första lanseringsordern
- Jenny Fingal har anställts som ny VD för Ellen. Hon tillträder sin befattning den 1 januari 2018

RESULTAT I KORTHET

KSEK	2017 JAN – JUN	2016 JAN-JUN	2016 HELÅR
Nettoomsättning	7 844	9 457	18 468
Rörelsens kostnader	-10 849	-12 495	-24 923
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 468	-2 459	-5 211
Periodens resultat	-3 013	-2 622	-5 989
Resultat per aktie, SEK	-0,04	-0,04	-0,09
Bruttomarginal, %	43	38	39
Kassaflöde	8 829	-1 891	-1 450

ORDFÖRANDE HAR ORDET

Ordförande har ordet

Ellens utveckling är inte tillfredställande. I april beslutade styrelsen att fokusera på ökad närvaro och försäljning via internet och breddad produktportfölj för ökad tillväxt. Styrelsen kom också fram till att ledningen av bolaget måste förändras och en VD-rekryteringsprocess initierades den 10 april. Carina Persson arbetar vidare som VD under uppsägningstiden. Carina Perssons kontrakt löper till den 10 oktober 2017. Jan Kockum som är styrelseledamot i Ellen går därefter in som interim VD.

Den 11 augusti blev vi överens med Jenny Fingal som tillträder som VD för Ellen. Hon tillträder sin tjänst den 1 januari 2018. Hon kommer närmast från Republic of Brands AB där hon är VD för deras svenska dotterbolag. Hon har lång erfarenhet av varumärkesbyggande och försäljning via distributörsnätverk. Hon har bland annat arbetat med Gants klockor, Peak Performance distributions-försäljning i flera europeiska länder och hon pratar flytande tyska.

För att möjliggöra en breddning av produktportföljen inom vårt växande marknadssegment – *intimhälsa*, till befintliga kunder och nya målgrupper och att bredda säljkanalerna bedömde styrelsen att vi måste tillföra bolaget nytt kapital. Årsstämman i maj godkände styrelsens förslag att öka antalet aktier och att genomföra en nyemission. Den har tillfört bolaget 16,5 MSEK i nytt kapital före emissionskostnader. Penser Bank var behjälplig och emissionen blev övertecknad med 142 procent. De tillförda medlen fanns på Ellens konto i slutet av juni men emissionen registrerades inte hos Bolagsverket förrän i juli.

Det innebär att ett marknadsföringsprogram främst för den svenska och tyska marknaden kunde utarbetas. Det har bland annat inneburit att Ellen kunde delta i en tv4 kampanj tillsammans med

Apotea under tre veckor i juli. Apotea är idag den snabbast växande apotekskedjan i Sverige och Ellens försäljning genom dem har i år vuxit kraftigt. Vi har också genomfört facebook-kampanjer, arbetat med sökordsoptimering, breddat distributionen till tre webshoppar och annonserat i veckopress under sommaren. Försäljningsresultatet av dessa aktiviteter ser vi under det andra halvåret i år men vi kan redan nu se att trafiken på vår hemsida och hänvisade apotekssidor har ökat kraftigt. Generellt så ökar försäljningen av Ellen probiotic intimcreme i Norden.

I Tyskland har vi arbetat aktivt med att bredda distributionen. Vi har fått igång försäljning via Phoenix som är Tysklands största apoteksgrossist med 12 000 fristående apotek. Ellens produktsortiment finns nu också på Windeln.de som är Tysklands största internetbutik med produkter för mammor och barn. I juni lanserade Amazon.de Ellens produktsortiment och Tysklands största drugstorekedja, dm, lanserade Ellens intimkräm på sin webshop. De har sedan tidigare den probiotiska tampongen i sin webshop. Även i Tyskland har vi intensifierat arbetet med sökordsoptimering.

Dolsan, vår distributör i Schweiz, har utökat sin produktportfölj med hela Ellens sortiment och vår distributör i Tjeckien och Slovakien har beslutat sig för att tillsammans med Tjeckiens största apotekskedja, lansera pH Control. Dessa aktiviteter bör ge ökad försäljning under andra halvåret i år.

Ett produktutvecklingsprogram har initierats och nu finns flera idéer på hur vår produktportfölj kan byggas ut samt vilka nya målgrupper vi vill utarbeta ett attraktivt produkterbjudande till. Jag hoppas vi kan berätta mer om det under hösten.

Jag ser med dessa ord framemot det andra halvåret och hoppas vi kan få tillstånd en framtida positiv utveckling för Ellen.

Ingrid Atteryd Heiman, Styrelseordförande

VERKSAMHETEN DET FÖRSTA HALVÅRET

Verksamheten det första halvåret

INLEDNING

Marknaden för produkter mot underlivsbesvär för kvinnor som säljs via apotek växer. Trenden i Europa bedöms vara densamma. Efterfrågan på intimvårdsprodukter är större i Sydeuropa men marknaden för denna typ av produkter växer också i Nordeuropa. Intresset för intimplukter beror på ökat intresse att ta hand om sig. Marknaden för den allmänna hygien och välbefinnandet har vuxit kraftigt de senaste åren. Nu ökar även efterfrågan av produkter som tar hand om intimhygien. Intimplukterna kommer som en konsekvens av att vi duschar allt oftare och tvättar bort den naturliga skyddsbarriären mot negativa bakterier. Intimplukning, tajta kläder och byte av sexpartners tros också bidra till det ökade intresset för denna typ av produkter. Ellens produktportfölj är speciellt anpassad för kvinnans känsliga intimplukröde och lämpar sig väl för att lindra vid problem med svampinfektioner och obalans i underlivet. Produkterna innehåller probiotika eller har en hög andel naturliga och ekologiska råvaror. Produkternas innehåll bedöms även vara attraktiva för andra målgrupper, såsom barn, män och personer som lider av inkontinens.

ELLENS PRODUKTPORTFÖLJ

Ellens produktportfölj växer. 2013 hade vi en produkt i sortimentet och nu har vi utökat till sex produkter. Ellen har distributörsrättigheterna i Europa för ett självtest av pH i vagina. I Tyskland har pH testet, pH Control, genererat en bra försäljningsutveckling. Under sommaren lanseras pH Control i Slovenien via Tosama och i Sverige lanseras den under sensommaren. Ellens distributör S&D pharma i Tjeckien och Slovakien har beslutat sig för att lansera produkten i höst genom Tjeckiens största apotekskedja. Med den självdiagnostiserande

pH-stickan kan kvinnan enkelt själv undersöka om pH-värdet i slidan har en normal surhet och vid obalans själv vidta åtgärder för att rätta till pH-balansen genom egenvård.

En sporttampong är det senaste tillskottet i Ellens produktportfölj. Den är för kvinnor med stort behov av att skydda sig mot bakterier i samband med simning och andra sportaktiviteter. Många kvinnor har problem med att bada i pool på grund av hög infektionsrisk. Ellens Sport tampong förhindrar penetration av förorenat eller klorerat vatten in i slidan och minskar risken för att bakterier tränger in i slidan och kan orsaka underlivsbesvär i form av svamp, klåda och irritation. Sporttampongen har nyligen lanserats i Sverige och Tyskland via vår e-handel.

Under det första halvåret 2017 har inga nya produkter tagits fram. Styrelsen har haft strategiska diskussioner om hur produktportföljen ska breddas. En plan är under utveckling för hur produktportföljen ska utvecklas inom befintligt marknadssegment men även till nya kundgrupper.

FÖRSÄLJNING - EUROPA

Ellens största distributör är Iprad i Frankrike. De står för 39 procent av Ellens försäljningsintäkter. Försäljningen till konsument i Frankrike har sjunkit men Ellens försäljning under det första halvåret till Iprad ligger på samma nivå som 2016. Orsaken till den vikande franska försäljningen är att Iprads varumärke Saforelle har fått ökad konkurrens från generiska lågprisprodukter. Ellens tampong som i Frankrike säljs under varumärket Saforelle har också påverkats negativt trots att den probiotiska tampongen är ensam i sitt slag i världen. Marknadsbearbetningen sker framförallt direkt mot apoteken där Iprads säljkår jobbar med kampanjer och utbildning av apotekspersonalen. Till hösten planerar de att delta i gynekologkongresser för att

VERKSAMHETEN DET FÖRSTA HALVÅRET

bearbeta gynekologer och barnmorskor. Iprad är fortsatt marknadsledare i Frankrike inom kvinnlig intimhygien och när det gäller probiotika marknaden har man en fortsatt stark ställning med totalt 35 procent fördelat på fyra olika produkter. Ellens tamponger som i Frankrike heter Florgynal under varumärket Saforelle har idag en marknadsandel på tolv procent.

Ellens nästa största marknad är Tyskland. Försäljningen till den tyska marknaden står för 30 procent av Ellens försäljning. 2016 tog Ellen över marknadsförings- och försäljningsansvaret i egen regi. Vi lär oss fortfarande hur den tyska marknaden ska bearbetas för att uppnå ett bra försäljningsresultat. Försäljningen under det första halvåret 2017 ligger på samma nivå som föregående år. Drugstorekedjan Rossmann är Ellens största kund på den tyska marknaden. Under våren har vi arbetat med att öka distributionen till apoteksgrossister. Ett samarbetsavtal har tecknats med Phoenix som är den största apoteksgrossisten i Tyskland med 12 000 fristående apotek som de betjänar med varor. Vi har också startat samarbete med flera internetbutiker i Tyskland. Under andra kvartalet har Amazon.de, Windeln.de och dms webshop lanserat Ellens produkter.

Försäljningen på den svenska marknaden har sjunkit något. Under sommaren 2017 genomfördes ett flertal marknadsaktiviteter på den svenska marknaden, bland annat ett deltagande i Apoteas reklam i TV4 under tre veckor i juli. Det har inneburit att Apotea har ökat sina inköp under juli. Därefter kompletteras tv-reklamen med några annonskampanjer i flera kvinnlig veckotidningar. Under juni har också avtal tecknats med tre webshoppar; Nordicfeel.se, Tampongshopen.se och Lyko.se. Dessa erhöll varor under juli och har nu lanserat produkterna på sina hemsidor. Internetbutikerna har lanserat hela Ellens produktportfölj bestående av den probiotiska

tampongen, den probiotiska intimkrämen, intimfoamen och intimdeon som består av naturliga ingredienser, däribland Salvia, pH Control som är ett CE-märkt självtest som mäter pH balansen i vagina och sporttampongen som förhindrar att bakterier tar sig in i vagina vid bad i bassäng eller annat smutsigt vatten. Den utökade distributionen förväntas ge ökad tillväxt på den svenska marknaden under det andra halvåret 2017.

Försäljningen hos Ellens tillväxtdistributioner har både gått upp och ned. Vår distributör S&D pharma i Tjeckien och Slovakien har ökat sin försäljning genom tätare samarbete med de största apotekskedjorna i Tjeckien. De har ett bra och nära samarbete med gynekologerna i Tjeckien och Slovakien. Deras inköp från Ellen har under det första halvåret ökat med sex procent.

Dolsan, som är vår distributör i Schweiz, har också ökat sina inköp från Ellen med fem procent. De har under det första halvåret i år lanserat Ellens intim foam och deo samt sporttampongen. Det innebär att Dolsan nu saluför hela Ellens produktportfölj.

Försäljningen till Ellens distributör Biotech i Ungern har halverats under det första halvåret. Det beror på att tampongförsäljningen har sjunkit kraftigt. Försäljningen av intimkrämen har dock ökat med tjugo procent. Den ökningen beror på att intimkrämen har lanserats på bland annat Tesco i Ungern. Nu arbetar Biotech med att även få drugstorekedjan dm i Ungern att sälja intimkrämen i sina butiker.

FÖRSÄLJNING - ASIEN

I dagsläget är det enbart distributören i Kambodja som gör återkommande inköp från Ellen och deras ordervärde är mycket litet.

VERKSAMHETEN DET FÖRSTA HALVÅRET

PRODUKTION

Bruttomarginalen under första halvåret 2017 har ökat och uppgick till 43 (38) procent.

PATENT

Patentskyddet för de två viktigaste mjölksyrebakteriestammarna LN 99 och LN 113, vilka finns i Ellens probiotiska tampong och intimkräm är giltigt till 2022.

KVALITETSSYSTEM – ISO 13485

Ellen har under våren arbetat med de synpunkter vi fick vid revision av DEKRA i december 2016 för granskning av certifikatet ISO 13485.

FRAMTIDSUTSIKTER

- Breddad distribution och ökade marknadsinvesteringar ska leda till marknadstillväxt för Ellens produkter på Ellens upparbetade marknader
- Intimkrämen och Ellens övriga produkter ska lanseras hos Ellens distributörer som ännu inte lanserat dem inom sitt geografiska ansvar
- Vidareutveckla produktportföljen inom intimhälsa till kvinnor men också till andra kundgrupper
- Identifiera möjliga distributörer och samarbetspartners på intressanta marknader där vi ännu inte finns idag och inleda ett samarbete
- Öka omsättningen och därefter uppnå positivt kassaflöde och ett lönsamt bolag

FINANSIELL INFORMATION

Finansiell information

PERSONAL OCH ORGANISATION

Under första halvåret har en överenskommelse gjorts med Ellens VD Carina Persson om att avsluta hennes kontrakt som VD per den 10 oktober 2017. En rekryteringsprocess för att anställa en ny VD har igångsatts och ett kontrakt har skrivits med Ellens ordförande Ingrid Atteryd Heiman att hon ökar tillfälligt sitt engagemang i företaget till arbetande styrelseordförandepersonalen tills en ny VD är på plats. Kontrakt har skrivits med Jenny Fingal som ny VD den 11 augusti. Hon tillträder som VD den 1 januari 2018. Jan Kockum som är styrelseledamot i Ellen tillträder som interims VD när Carina Perssons kontrakt löper ut.

Ellens ekonom slutade sin anställning under våren och har ersatts av en extern redovisningskonsult. Produktionsassistenten har också under våren bytts ut. Ny personal är rekryterad och tjänsten dras ner från en heltid till en halvtid och ansvaret för den tyska order och logistiken har flyttats över till den tyska personalen.

Vid halvårsskiftet 2017 hade företaget totalt fyra heltidsanställda.

INVESTERINGAR

Under första halvåret 2017 har investeringar gjorts i immateriella (59 KSEK) och materiella (0 KSEK) anläggningstillgångar. Investeringarna i immateriella tillgångar avser produktutveckling. 2016 uppgick investeringarna i immateriella (142 KSEK) och materiella (10 KSEK) anläggningstillgångar. Under första halvåret 2017 har inga medel tillföras Ellen Asia Ltd för att täcka förvaltningskostnader. Det fördes inte heller över några medel till Ellen Asia Ltd under 2016.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 594 (-1 739) KSEK. Ellens kortfristiga lån om 5 MSEK till kreditinstitut återbetalades under perioden. Det totala kassaflödet uppgick till 8 829 (-1 891) KSEK. Det positiva totala kassaflödet hänförs till nyemissionen som genomfördes i juni.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Bolagsstämman den 22 maj 2017 beslutade att ändra bolagsordningen till lydelsen;

§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier skall vara lägst 60 000 000 stycken och högst 240 000 000 stycken.

Bolagsstämman godkände styrelses beslut från den 19 april om att öka bolagets aktiekapital med högst 10 301 425,80 kronor genom nyemission av högst 103 014 258 aktier. Nyemissionen innebar att 16,5 MSEK före emissionskostnader tillfördes Ellen i nytt kapital.

Ellen har en checkräkningskredit på 500 KSEK mot företagsinteckningar samt spärrade bankmedel som säkerhet. Utöver detta hade Ellen kortsiktigt lån om 5 MSEK till kreditinstitut. Det kortfristiga lånet löstes i juni i samband med att Ellen erhöll emissionslikviden

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det går inte att garantera att beviljade patent kommer att kunna vidmakthållas, att framtida upptäckter kommer att kunna skyddas med patent eller att beviljade patent kommer att utgöra tillräckligt skydd för Ellens rättigheter. Det kan inte garanteras att gällande produktregistreringar kan behållas då regelverken kan förändras.

FINANSIELL INFORMATION

Det kan ta längre tid och vara mer kostsamt än förväntat att erhålla nödvändiga registreringar av produkterna i Asien och därmed skapa försäljning genom dotterbolaget Ellen Asia Ltd. Det kan leda till att ytterligare nedskrivningar av lånefordran och aktieinnehavet i dotterbolaget kan komma att ske.

AKTIEN

Aktien är listad på First North sedan augusti 2007 och handel sker med kortnamn ELN. Erik Penser Bank är bolagets Certified Adviser från och med 1 mars 2016.

Totalt har Ellen AB vid periodens utgång 1 920 aktieägare före genomförd och registrerad emission hos bolagsverket.

Antal aktier vid periodens slut	68 676 172
	(68 676 172)

Antal aktier efter genomförd emission 171 690 430

Resultat per aktie, SEK	-0,04 (-0,04)
-------------------------	---------------

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna halvårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Ellen AB (publ)
Organisationsnummer 556419-2663

Danderyd den 25 augusti 2017

Ingrid Atteryd Heiman
Styrelseordförande

Mikael Lövgren
Styrelseledamot

Catharina Vackholt
Styrelseledamot

Anders Boquist
Styrelseledamot

Jan Kockum
Styrelseledamot

Carina Persson
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för en revisionsgranskning

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2017	2016	2016	2015
		Halvår jan-juni	Halvår jan – juni	Helår jan – dec	Helår jan – dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		7 844	9 457	18 468	18 733
Övriga rörelseintäkter		217	278	607	1 384
Summa intäkter		8 061	9 734	19 075	20 117
Rörelsens kostnader					
Produktions- och distributionskostnader		-4 467	-5 835	-11 302	-11 828
Övriga externa kostnader	3	-3 308	-3 565	-7 382	-4 964
Personalkostnader		-2 634	-2 549	-5 026	-4 477
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-320	-302	-638	-730
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar		-	-	-	-1 365
Övriga rörelsekostnader		-120	-244	-575	-970
Summa rörelsekostnader		-10 849	-12 495	-24 923	-24 334
Rörelseresultat		- 2 788	- 2 760	-5 848	-4216
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		72	372	135	474
Räntekostnader och liknande resultatposter		-299	-233	-276	-
Summa finansiella poster		-225	138	-141	474
Resultat före skatt		-3 013	-2 622	-5 989	-3742
Periodens resultat		-3 013	-2 622	-5 989	-3742
Resultat per aktie, SEK ¹⁾		-0,04	-0,04	-0,08	-0,05
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,02	-0,04	-0,08	-0,05
Antal aktier vid årets slut före och efter utspädning		171 690 430	68 676 172	68 676 172	68 676 172
Genomsnittligt antal utestående stamaktier före och efter utspädning		68 676 172	68 676 172	68 676 172	68 676 172

¹⁾ Resultat per aktie baseras på antalet genomsnittligt utestående stamaktier under perioden.

FINANSIELL INFORMATION

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar					
Balanserade produktutvecklingskostnader		499	795	621	967
Patent och varumärken		48	122	79	166
Övriga immateriella tillgångar		325	131	367	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		872	1 047	1 067	1 132
Materiella anläggningstillgångar					
Maskiner och andra tekniska anläggningar		326	468	392	540
Inventarier och datorer		0	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		326	468	392	540
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i dotterbolag		2 420	2 420	2 420	2 420
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 420	2 420	2 420	2 420
Summa anläggningstillgångar		3 618	3 935	3 879	4 092
Omsättningstillgångar					
Varulager					
Råvarulager och förnödenheter		2 958	4 249	3 270	1 605
Förskott till leverantörer		-	-	-	-
Summa varulager		2 958	4 249	3 270	1 605
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		3 643	5 059	4 376	5 812
Fordringar hos koncernföretag		1 528	1 611	1 517	1 365
Övriga fordringar		405	237	76	350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		369	552	383	324
Summa kortfristiga fordringar		5 945	7 460	6 352	7 851
Kassa och bank		10 346	1 077	1 517	2 968
Summa omsättningstillgångar		19 164	12 786	11 139	12 423
Summa tillgångar		22 867	16 720	15 018	16 516

FINANSIELL INFORMATION

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		17 169	6 868	6 868	6 868
Reservfond		1 700	1 700	1 700	1 700
Summa bundet kapital		18 869	8 568	8 568	8 568
Fritt eget kapital					
Överkursfond		2802	2 611	2 611	6 353
Årets resultat		-3 013	-2 622	-5990	-3 742
Summa fritt eget kapital		-211	-11	-3 379	2 611
Summa eget kapital		18 658	8 557	5 189	11 179
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	2	-	200	-	-
Summa långfristiga skulder		-	200	-	-
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	2	-	2 300	5 000	-
Förskott från kunder		74	309	-	-
Leverantörsskulder		3 032	2 606	2 748	3 684
Övriga skulder		182	975	543	159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		922	1 774	1 538	1 494
Summa kortfristiga skulder		4 209	7 964	9 829	5 337
Summa eget kapital och skulder		22 867	16 720	15 018	16 516
Ställda säkerheter		4 273	4 273	4 273	750
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga	Inga

Rapport över förändring i eget kapital

Eget kapital	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
2015-12-31	6 868	1 700	6 353	-3 742	11 179
Föregående års resultat			-3 742	3 742	
Årets resultat				-5 989	-5 989
2016-06-30	6 868	1 700	2 611	-2 622	8 557
2016-12-31	6 868	1 700	2 611	-5 989	5 189
Föregående års resultat			-5 989	5 989	
Årets resultat				-3 162	-3 162
Nyemission	10 301		6 180		
2017-06-30	17 169	1 700	2 802	-3 013	18 658

FINANSIELL INFORMATION

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2017	2016	2016	2015
	Halvår jan-juni	Halvår jan-juni	Helår jan-dec	Helår jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 013	-2 622	-5 989	-3 742
Justeringsposter för poster som inte ingår i kassaflödet	320	310	646	2 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 693	-2 312	-5 344	-1 468
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	312	-2 645	-1 665	257
Förändring av rörelsefordringar	407	486	1 383	715
Förändring av rörelseskulder	-5 620	2 732	-391	803
Förändringar av rörelsekapital	-4 901	573	-673	1 775
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 594	-1 739	-6 016	307
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-10	-10	-29
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-59	-142	-423	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-59	-152	-433	-29
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	16 482	-	-	-
Kortfristigt lån från kreditinstitut	-	-	5 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-	-
Periodens kassaflöde	8 829	-1 891	-1 451	278
Likvida medel vid periodens början	1 517	2 968	2 968	2 670
Likvida medel vid periodens slut	10 346	1 077	1 517	2 968
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys				
Erhållen ränta	65	714	355	406
Erlagd ränta	243	184	276	0
Justeringsposter som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	320	302	638	730
Nedskrivning av fordran Ellen Asia Ltd	-	-	-	1 365
Realisationsresultat	-	8	8	179
Förändring avsättning	-	-	-	-
	320	310	646	2 274
Likvida medel:				
Kassa och bank	10 346	1 077	1 517	2 968

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

NYCKELTAL

Nyckeltal

Belopp i KSEK	2017	2016	2016	2015
	Halvår jan-juni	Halvår jan-juni	Helår jan-dec	Helår jan-dec
Resultat				
Rörelsens intäkter	8 061	9 734	19 075	20 117
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 468	-2 459	-5 211	-2 121
Rörelseresultat	-2 788	-2 760	-5 848	-4 216
Resultat efter finansiella poster	-3 013	-2 622	-5 989	-3 742
Balansräkningar				
Eget kapital	18 658	8 557	5 189	11 179
Balansomslutning	22 867	16 720	15 134	16 516
Investeringar	59	152	433	29
Bruttomarginal, %	43%	38%	38%	38%
Soliditet, %	82%	51%	34%	68%
Antal aktier vid periodens slut före och efter utspädning	171 690 430	68 676 172	68 676 172	68 676 172
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	68 676 172	68 676 172	68 676 172	68 676 172
Eget kapital per aktie, kr	0,11	0,12	0,08	0,16

Definitioner av nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar samt omstruktureringskostnader

Bruttomarginal

Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor, dividerat med nettoomsättningen

Soliditet

Justerat eget kapital dividerat med balansomslutningen

Resultat/aktie före utspädning

Resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under året

Resultat/aktie efter utspädning

Resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under året, justerat för effekter av utspädning

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut

Noter

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER

Ellen AB tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

De siffror som redovisas har i vissa fall avrundats, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar.

NOT 2 – LÅNGFRISTIGA SKULDER

I posten övriga långfristiga skulder ingår en långfristig del av lån från kreditinstitut på 0 (200) KSEK och en kortfristig del av lån från kreditinstitut är 0 (2 300) KSEK. Det långfristiga och det kortfristiga lån från kreditinstitut är slutbetalt under perioden 2017.

NOT 3 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ellen AB har haft transaktioner på marknadsmässiga villkor med närstående under perioden.

Ellen AB har av styrelseordförande Ingrid Atteryd Heiman köpt tjänster för 150 (3) KSEK med anledning av att Carina Perssons VD kontrakt sades upp och en rekryteringsprocess för att finna en ny VD initierades den 10 april.

Ellen AB har under perioden inte haft några kostnader för den operativa förvaltningen i dotterbolaget Ellen Asia Ltd, vilka inte heller var fallet under motsvarande period föregående år. Försäljning har skett till dotterbolaget under perioden med 52 KSEK att jämföras med 0 SEK motsvarande period föregående år.

FINANSIELL KALENDER, ADRESSER OCH KONTAKT

Finansiell kalender, Adresser och Kontakt

DATUM FÖR PUBLICERING AV FINANSIELL INFORMATION

2018-02-15 Bokslutskommuniké 2017

2018-04-19 Årsstämma

KONTAKT

INGRID ATTERYD HEIMAN
STYRELEORDFÖRANDE



Telefon +46 (0)705-12 25 05

E-post ia@ellenab.com

Denna information är sådan information som Ellen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Information lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 augusti 2017 kl. 8:00 CET.

FÖRETAGSINFORMATION

Ellen AB

Svärdvägen 25B, 182 33 Danderyd

Telefon 08-412 10 00

E-post info@ellenab.com

Organisationsnummer 556419-2663