

# Ellen AB (publ)

Org nr 556419-2663

## Årsredovisning för räkenskapsåret 2005-01-01 - - 2005-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Ellen AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning - kostnadsslagsindelad	3
Balansräkning	4 - 5
Tilläggsupplysningar	6 - 10

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr).

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Information om verksamheten

Ellen AB tillhandahåller en unik produkt, tampongen ELLEN®, som hjälper kvinnor att återställa och bibehålla en naturlig PH-balans i underlivet med hjälp av den aktiva substansen LN® LactoNaturel.

Under 2005 har bolaget börjat distribuera tamponger via RFSU i Norden. Parallellt med detta har arbetet med att rekrytera internationella distributörer påbörjats.

Under de första åren i Ellens historia, har bolaget framgångsrikt utvecklat, lanserat, positionerat, marknadsfört, sålt och distribuerat tampongen ELLEN, bolagets första produkt på hemmamarknaden Sverige.

Bolaget har även planerat utveckla vår andra produkt, en vagitorie.

Bolaget utökar och stärker kontinuerligt sitt immaterialrättsliga skydd över världen.

### Resultat och ställning

Översikt (tkr)	2005	2004	2003	2002	2001
Nettoomsättning	3 715	3 906	5 710	1 872	0
Resultat efter finansiella poster	-5 614	-10 200	-18 373	-12 351	-6 089
Balansomslutning	6 377	6 078	7 817	11 000	7 623
Soliditet	65,0%	37,0%	27,0%	15,0%	86,1%
Medelantal anställda	3	6	8	7	5

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Bolaget har under året gjort en nyemission som gett 7 613 722 sek. Nyemissionen var på 1 119 665 aktier á 6.80 sek. Bolaget har nu 7 771 856 A-aktier. Av de pengarna har 3 751 201 sek gått till kvittning av bryggglånen från slutet av 2004 och tidig 2005.

### Framtida utveckling

Under 2006 har Bolaget för avsikt att vidareutveckla distributionen av tampongen utanför Norden.

Styrelsen har gjort en analys av företagets fortsatta drift. Tack vare det engagemang som finns i ägargruppen och de potentiella affärer som ligger vid handen så anser styrelsen att bolaget trots bristande lönsamhet kommer att få finansiering för fortsatt verksamhet och därigenom kunna fortsätta verksamheten tills lönsamhet nås.

### Förslag till behandling av bolagets ansamlade förlust

Till bolagsstämmans förfogande står följande:

Balanserad förlust	-10 200 167
Årets förlust	<u>-5 560 200</u>
	-15 760 367

Styrelsen föreslår att reservfonden upplöses med 15 760 367 kr för att täcka den ansamlade förlusten

Resultatet av bolagets verksamhet samt ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

<b>RESULTATRÄKNING</b>		<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
	Not		
<b>Rörelsens intäkter m m</b>			
Nettoomsättning		3 715 433	3 906 449
Lagerförändring		-109 210	-798 643
Övriga rörelseintäkter		138 834	21 266
<b>Summa</b>		<b>3 745 057</b>	<b>3 129 072</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Produktions- och distributionskostnader		-3 220 995	-1 774 852
Övriga externa kostnader	1	-3 003 302	-6 544 419
Personalkostnader	2	-1 347 302	-3 379 284
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-1 445 034	-1 529 565
Övriga rörelsekostnader		-149 587	-7 492
<b>Summa</b>		<b>-9 166 220</b>	<b>-13 235 612</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5 421 163</b>	<b>-10 106 540</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter		21 997	3 553
Räntekostnader		-190 081	-75 780
Övriga finansiella kostnader		-24 953	-21 400
<b>Summa</b>		<b>-193 037</b>	<b>-93 627</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5 614 200</b>	<b>-10 200 167</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-5 614 200</b>	<b>-10 200 167</b>

<b>BALANSRÄKNING</b>		<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	Not		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Patent och varumärken	4	1 754 400	1 897 087
Balanserade produktutvecklingskostnader	5	1 243 684	1 732 810
Balanserade produktionsutvecklingskostnader	6	144 229	216 344
		<b>3 142 313</b>	<b>3 846 241</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	270 225	342 271
Inventarier och datorer	8	13 880	39 921
		<b>284 105</b>	<b>382 192</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>3 426 418</b>	<b>4 228 433</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager</b>			
Råvarulager		240 580	206 754
Färdigvarulager		0	109 210
		<b>240 580</b>	<b>315 964</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		92 611	203 703
Övriga fordringar		1 847 757	276 971
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		80 368	183 205
		<b>2 020 736</b>	<b>663 879</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>689 201</b>	<b>869 852</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 950 517</b>	<b>1 849 695</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 376 935</b>	<b>6 078 128</b>

<b>BALANSRÄKNING</b>		<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	Not		
<b>Eget kapital</b>	9		
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>			
Aktiekapital 7.521.851 aktier		752 185	665 219
Överkursfond		0	11 785 775
Reservfond		17 514 570	0
Pågående nyemission		1 700 000	0
		<b>19 966 755</b>	<b>12 450 994</b>
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>			
Balanserad resultat		-10 200 167	0
Årets resultat		-5 614 200	-10 200 167
		<b>-15 814 367</b>	<b>-10 200 167</b>
<b><i>Summa eget kapital</i></b>		<b>4 152 388</b>	<b>2 250 827</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättning fond		32 719	25 216
Avsättning gåva Karolinska Inst.		54 000	0
<b><i>Summa avsättningar</i></b>		<b>86 719</b>	<b>25 216</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Lån från aktieägare		550 000	1 920 000
Leverantörsskulder		526 110	1 253 387
Övriga skulder		43 210	62 783
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 018 508	565 915
<b><i>Summa kortfristiga skulder</i></b>		<b>2 137 828</b>	<b>3 802 085</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>6 376 935</b>	<b>6 078 128</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ställda säkerheter</b>	11	<b>600 000</b>	<b>1 970 000</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

#### Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd och uttalanden för uppställning av resultat- och balansräkning samt värdering tillämpas. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde.

Fordringar upptas till de belopp, som efter individuell bedömning beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärde respektive nominellt värde om ej annat framgår av not nedan.

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Till immateriella anläggningstillgångar hänför sig direkta externa kostnader avseende patent- och varumärkesansökningar samt andra externa utvecklingskostnader. Avskrivningar på patent och varumärken samt utvecklingskostnader sker över nyttjandetiden, 3 - 10 år.

#### *Nyckeltalsdefinitioner*

##### Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

### UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

#### Not 1 Information angående ersättning till revisor

	2005	2004
Till bolagets revisor och revisionsföretag har ersättning utgått:		
för revision och annan granskning enligt aktiebolagslagen mm samt rådgivning och annat biträde som föranleds av iakttagelser vid granskningen	51 658	41 100
för fristående rådgivning, biträde etc lämnad av Ernst & Young AB med närstående bolag	0	8 000
	<b>51 658</b>	<b>49 100</b>

<b>Not 2 Personal</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Medelantal anställda</i>		
Män	0	1
Kvinnor	3	5
	<b>3</b>	<b>6</b>

*Löner och andra ersättningar*

Styrelsen och verkställande direktören	516 660	635 424
Övriga anställda	473 334	1 832 326
	<b>989 994</b>	<b>2 467 750</b>

*Sociala kostnader*

Pensionskostnader till styrelse och VD	0	0
Pensionskostnader till övriga anställda	3 240	32 015
Sociala avgifter enligt lag och avtal	297 422	760 213
	<b>300 662</b>	<b>792 228</b>

**Not 3 Avskrivningar**

Avskrivningar på anläggningstillgångars anskaffningsvärde har skett enligt följande;

Patent och varumärken	10 år	10 år
Produktutvecklingskostnader	5 - 10 år	5 - 10 år
Produktionsutveckling	5 år	5 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år	5 år
Stationära datorer, bilar och inventarier	3 - 5 år	3 - 5 år

<b>Not 4 Patent och varumärken</b>	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	2 827 812	2 434 564
Årets inköp	254 629	393 248
Årets utrangering	-133 223	0
Utgående anskaffningsvärde	2 949 218	2 827 812
Ingående ack avskrivning	-930 725	-651 645
Utrangeringar	22 650	0
Årets avskrivning	-286 744	-279 080
Utgående ack avskrivning	-1 194 819	-930 725
<b>Bokfört värde</b>	<b>1 754 399</b>	<b>1 897 087</b>

**Not 5 Balanserade produktutvecklingskostnader**

	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	4 471 398	4 185 350
Årets inköp	432 112	286 048
Utgående anskaffningsvärde	4 903 510	4 471 398
Ingående ack avskrivning	-2 738 587	-1 903 771
Årets avskrivning	-921 238	-834 816
Utgående ack avskrivning	-3 659 825	-2 738 587
<b>Bokfört värde</b>	<b>1 243 685</b>	<b>1 732 811</b>

**Not 6 Balanserade produktionsutvecklingskostnader**

Ingående anskaffningsvärde	360 574	360 574
Årets inköp	0	0
Utgående anskaffningsvärde	360 574	360 574
Ingående ack avskrivning	-144 230	-72 115
Årets avskrivning	-72 115	-72 115
Utgående ack avskrivning	-216 345	-144 230
<b>Bokfört värde</b>	<b>144 229</b>	<b>216 344</b>

**Not 7 Maskiner och andra tekniska anläggningar**

Ingående anskaffningsvärde	787 770	787 770
Årets inköp	70 474	0
Utgående anskaffningsvärde	858 244	787 770
Ingående ack avskrivning	-445 499	-287 944
Årets avskrivning	-142 520	-157 555
Utgående ack avskrivning	-588 019	-445 499
<b>Bokfört värde</b>	<b>270 225</b>	<b>342 271</b>



**Not 8 Inventarier och stationära datorer**

	2005-12-31	2004-12-31
Ingående anskaffningsvärde	230 295	320 246
Årets inköp	0	13 650
Ansk värde årets sålda	0	-103 601
Föreg års fsg korr	-18 120	
Utgående anskaffningsvärde	212 175	230 295
Ingående ack avskrivning	-190 374	-190 286
Återföring ack avskr på årets sålda	0	46 241
Årets avskrivning	-22 417	-46 329
Föreg års fsg korr	14 496	
Utgående ack avskrivning	-198 295	-190 374
<b>Bokfört värde</b>	<b>13 880</b>	<b>39 921</b>

**Not 9 Förändring av eget kapital**

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Pågående Nyemission	Balanserad förlust	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	665 219	11 785 775	0		0	-10 200 167
Nyemission	86 966		5 728 795			
Pågående nyemission				1 700 000		
Resultatdisposition					-10 200 167	10 200 167
Omföring till reservfond		-11 785 775	11 785 775			
Årets resultat						-5 614 200
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>752 185</b>	<b>0</b>	<b>17 514 570</b>	<b>1 700 000</b>	<b>-10 200 167</b>	<b>-5 614 200</b>

Per balansdagen finns utestående optioner vilka ger rätt att teckna 250.000 aktier.  
Teckningstid är mellan 2006-08-01 -- 2006-10-31.

Per balansdagen finns utestående optioner vilka ger rätt att teckna 220.000 aktier.  
Teckningstid är mellan 2007-06-01 -- 2007-07-31.

**Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 2005-12-31**

	2005-12-31	2004-12-31
Upplupna semesterlöner	124 146	80 475
Sociala avgifter	66 823	64 847
Övriga upplupna kostnader	827 539	420 594
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>1 018 508</b>	<b>565 916</b>

---

**Not 11 Ställda säkerheter för egna skulder**

	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>
Spärrade bankmedel	50 000	50 000
Företagsinteckningar	550 000	1 920 000
	<b>600 000</b>	<b>1 970 000</b>

Ängelholm den 15 februari 2006

Christian Forsman  
Ordförande

Mikael Lövgren

Magnus Härning Nilsson

Jane Walerud  
Verkställande direktör

Anna Weiner Jiffer

Min revisionsberättelse har avgivits den 15 februari 2006

Björn Ohlsson  
Auktoriserad revisor