



DELÅRSRAPPORT Q1 2025

Januari–Mars

Innehållsförteckning

INLEDNING

Om AroCell	3
VD-ord	4

FINANSIELL INFORMATION

Försäljning och rörelseresultat	5
Koncernen	7
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Förändring av eget kapital	9
Kassaflödesanalys	9
Moderbolaget	10
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Aktien	12

HÖJDPUNKTER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Omsättningen ökar

Omsättningen ökade med 19,6% under kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

Fokus på tillväxt och affärsutveckling

Flera insatser har genomförts för att stärka den internationella närvaron. Bland annat genom viktiga samarbeten i Asien och deltagande på ledande internationella vetenskapskonferenser, i linje med AroCells långsiktiga tillväxtstrategi.

Automatisering av biomarkörer

Samarbetet med Zecen i Kina har tagit viktiga steg framåt. AroCells biomarkörer har nu integrerats i deras helautomatiserade och slutna CLIA-plattformar som ger en ökad försäljning av TPS® i Kina och ger förutsättningar för en ökad internationell tillgång till produkterna.

FINANSIELL KALENDER 2025

15 maj 2025 Årsstämma 2025	23 oktober 2025 Delårsrapport Q3 2025
21 augusti 2025 Delårsrapport Q2 2025	24 februari 2026 Bokslutskommuniké 2025

Samtliga rapporter publiceras på Arocells hemsida
<https://arocell.com/sv/arocell-en-sammanfattning/finansiella-rapporter/>

IR-KONTAKTER

Anders Hultman, CEO
anders.hultman@arocell.com

Ellen Dittberner, CFO
ellen.dittberner@arocell.com



Kostnadseffektiv diagnostik som räddar liv

Tidig diagnos är avgörande både vid cancer och infektionssjukdomar. Därefter måste sjukdomens utveckling kunna följas över tid för att behandlingen ska kunna anpassas. Diagnostiken är ofta avgörande för patientens överlevnad och fortsatta livskvalitet. AroCells vision är att rädda fler liv genom bättre och tidigare diagnostik.

AroCell är ett bolag verksamt inom in vitro-diagnostik (IVD), med fokus på: onkologi och bakteriologi. Produktportföljen består av lättanvända snabbtester, laborietester samt tester på automatiserade plattformar för att identifiera allvarliga sjukdomar. De viktigaste produkterna i bolagets portfölj är UBC® Rapid och TK 210 ELISA inom urologi samt TUBEX® inom bakteriologi.

Organisationen täcker hela värdekedjan, från forskning och utveckling till tillverkning och försäljning. Koncernen består av moderbolaget AroCell och dotterbolagen IDL Biotech, IDL Bioscience och AroCell Incentive, där IDL Biotech driver den operativa verksamheten.

Produktutveckling och innovativa förbättringar i nära samarbete med forskare och läkare vid ledande universitet och sjukhus är en central del av AroCells arbete. Detta för att öka möjligheten till tidig upptäckt av sjukdomar. Genom en agil organisation och stark forskningsförankring driver bolaget utvecklingen av nya diagnostiska lösningar som möter det växande behovet av tidig och träffsäker upptäckt. Med en växande marknad, stark försäljningstillväxt, solid kassaposition och en tydlig strategi för innovation och expansion är AroCell en attraktiv investering inom framtidens precisionsmedicin och hälsa.

Målet framöver är att stärka närvaron på befintliga marknader, få marknadsgodkännanden i nya prioriterade områden och kontinuerligt utveckla nästa generations diagnostik. Ambitionen är att etablera AroCells diagnostik som standard inom prioriterade områden.

AroCell (AROC) är listat på Nasdaq First North Growth Market. Mer information finns på arocell.com.

HÄNDELSE UNDER PERIODEN

8 januari
Ellen Dittberner återvänder till sin roll som Chief Financial Officer (CFO) efter att ha varit föräldraledig.

14 februari
Det kinesiska patentverket har godkänt och utfärdat patent till AroCell för innovation gällande detektering och klassificering av luftvägsinfektioner orsakade av Mycoplasma pneumoniae, viral pneumoni eller bakteriell pneumoni genom användning av tymidinkinas 1 (STK1) i serum.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

10 april
Valberedningen har lagt fram förslag till styrelse i AroCell för årsstämman 2025, där Per-Anders Abrahamsson föreslås för nyval som styrelseledamot.

11 april
Styrelsen föreslår till årsstämman att AroCell AB byter namn till IDL Diagnostics AB.

11 april
AroCell publicerade Årsredovisningen för 2024.

11 april
AroCell publicerade kallelsen för årsstämman 2025.



Sammanfattning januari–mars

Nettoomsättningen uppgick till 15 307 (12 803) KSEK.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -12 327 (-10 505) KSEK¹.

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -1 315 (-4 214) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,05) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 46 470 (46 347) KSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till -2 212 (-209) KSEK.

¹ Inkluderar kostnader för goodwillavskrivning om 9 895 (9 895) KSEK för kvartalet.

Stark start på året – tillväxt och expansion i fokus

Årets första kvartal har präglats av hög aktivitet för AroCell. Försäljningen fortsätter att öka inom onkologi och bakterologi och även orderingången visar en fortsatt positiv trend. Vårt fokus har legat på att bygga vidare för fortsatt geografisk expansion, bland annat genom nya marknadsöppningar, deltagande på internationella vetenskapskonferenser och ett intensivt arbete med både befintliga och potentiella partners.

Omsättningen ökade i båda segment jämfört med samma kvartal förra året med en total uppgång på 20 procent. Det är också värt att notera att en del av försäljningen från december 2023 fördes över till januari 2024, vilket gör att den faktiska försäljningstillväxten jämfört med samma kvartal förra året är ännu högre än siffrorna visar.

Strategiska samarbeten och expansion i Asien

I början av året besökte vi vår distributör Djembatan Dua i Indonesien för att planera kommande aktiviteter och säkra fortsatt tillväxt. Vi träffade även flera sjukhus i Jakartaområdet för att fördjupa kundrelationer med dem. I mars besökte vi vår partner Zecen i Kina för att sätta upp AroCells biomarkörer på så kallade CLIA-plattformar, ett system med helautomatiserade slutna plattformar. TPS® CLIA finns nu tillgänglig på den kinesiska marknaden och vi har även ytterligare två pågående projekt i gång som löper på väl för att integrera UBC® och TK 210 på dessa plattformar. Utöver de två pågående utvecklingsprojekten planerar vi också det fortsatta arbetet med att öka försäljningen av vår TPS-produkt på den kinesiska marknaden.

Stark närvaro på betydande konferenser

Vi har också varit aktiva på flera viktiga internationella konferenser. På Medlab i Dubai i februari träffade vi både nya och befintliga kontakter vilket gav värdefulla diskussioner om samarbete och marknadsmöjligheter. Tillsammans med vår partner i Indonesien deltog vi också på Uro-Oncology-konferensen i Jakarta där vi mötte ledande urologer och potentiella kunder.

Slutligen deltog vi i European Association of Urology i Madrid som är årets största urologikonferens och där vi hade många konstruktiva möten med fokus på vår blåscancerprodukt UBC Rapid.

Förslag om namnbyte till IDL Diagnostics

Styrelsen har föreslagit till årsstämman att AroCell AB byter namn till IDL Diagnostics AB. Det finns flera fördelar med namnbytet. För det första är IDL Biotech ett välkänt namn bland våra partners och kunder. För det andra blir det tydligt att vi är verksamma inom diagnostik när vi lägger till "Diagnostics" i bolagsnamnet. För det tredje skapas en tydlig koppling till IDL Biotech och dess produktportfölj, som idag står för större delen av vår omsättning. Detta innebär inte att vi minskar arbetsinsatserna för vår produkt AroCell TK 210 ELISA. Arbetet fortsätter med huvudfokus på att introducera TK1-markören på automatiserade plattformar, vilket jag nämnde tidigare i texten ovan. Sammantaget kommer det nya namnet att fungera som ett samlande namn för alla våra produkter, samtidigt som det tydliggör vår verksamhet och kommer att vara ett bra stöd i vårt fortsatta försäljningsarbete.

Fortsatt tillväxt och framtidstro

Vi känner en stark medvind genom den fortsatt ökande försäljningen och alla de framsteg som kontinuerligt sker inom företaget. Detta möjliggörs tack vare det hårda arbete som våra medarbetare lägger ner, vilket jag är mycket tacksam för. Jag vill också tacka våra aktieägare för ert förtroende. Jag ser med tillförsikt fram emot resten av året.

ANDERS HULTMAN

VD AroCell

"Vi känner en stark medvind genom den fortsatt ökande försäljningen och alla de framsteg som kontinuerligt sker inom företaget."

Anders Hultman, VD AroCell

Finansiell information

Försäljning och rörelseresultat

Koncernens omsättning, resultat och finansiell ställning framgår av de finansiella rapporterna på sidorna 7–9. Moderbolagets omsättning, resultat och finansiell ställning framgår av de finansiella rapporterna på sidorna 10–12.

Januari–Mars 2025

Omsättning

Omsättningen under det första kvartalet var 15 307 KSEK (12 803 KSEK). Omsättningen av bakteriologi-segmentet drivs av produktfamiljen TUBEX® och onkologisegmentet av vår produkt UBC® Rapid. Bakteriologins andel i omsättningen under perioden var 51% (58%) och onkologins andel var 49% (42%).

Bruttomarginal

I beloppet för KSV 12 151 KSEK (9 977 KSEK) ingår goodwillavskrivning om 4 947 KSEK (4 947 KSEK) för kvartalet. Marginalen exklusive goodwill är 52,9% (60,7%).

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader avser huvudsakligen valutadifferenser i EUR och USD.

Finansiella poster

Genom att bolaget inte har några skulder blir räntenettot positivt. Detta har genererat en positiv post om 96 KSEK (268 KSEK).

Omkostnader

Under kvartalet uppgår omkostnaderna till 14 870 KSEK (14 179 KSEK) och fördelas mellan försäljnings- 30% (34%), administrations- 29% (24%) respektive utvecklingskostnader 41% (42%). Goodwillavskrivningar om 4 947 KSEK (4 947 KSEK) ingår i omkostnaderna för kvartalet.

Resultat

Resultat efter finansiella kostnader för kvartalet uppgick till -12 327 KSEK (-10 505 KSEK). I beloppet ingår goodwillavskrivningar om 9 895 KSEK (9 895 KSEK).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

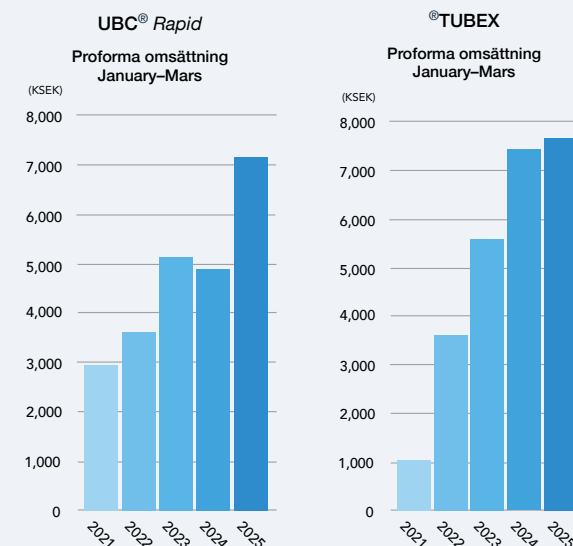
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 112 KSEK (-4 212 KSEK) under det första kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -203 KSEK (-162 KSEK) för det första kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 KSEK (0 KSEK) under det första kvartalet.

Likviditet och eget kapital

Per den 31 mars 2025 uppgick likvida medel till 46 470 KSEK (46 347 KSEK). Tillgänglig checkkredit finns om 3 500 KSEK. Per den 31 mars 2025 uppgick eget kapital till 108 870 KSEK (153 143 KSEK).



* The figures in comparison with year 2021 and back regarding turnover refer to pro forma.

FRAMTIDA UTVECKLING

AroCell ser en stor marknad för koncernens biomarkörer då totalmarknaden för cancerdiagnostik växer kraftigt. Marknadsstorleken och tillväxten för cancerdiagnostik nådde 10,9 miljarder USD 2019 och förväntas öka till 26,9 miljarder USD 2027, en ökning med 147%. Enligt Kalorama Information ligger förhoppningar om biomarkörer och ny teknik bakom den exponentiella ökningen av in vitro-cancer-diagnostik. Det finns ett behov av patientvänliga och kostnadseffektiva metoder för sjukvården. AroCell-tester kan ofta effektivisera övervakning och uppföljning jämfört med andra traditionella metoder.

OSÄKERHETSAKTIVITETER

Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. Riskerna är oförändrade jämfört med den redogörelse för AroCells risker, osäkerhetsfaktorer och hantering av dessa som finns i bolagets årsredovisning för 2024.

AKTIEN

AroCell AB (publ) är sedan 30 juni 2016 listat på Nasdaq First North Growth Market Sweden under AROC. Certified Adviser: Redeye Aktiebolag. Certifiedadviser@redeye.se, +46 (0)8 121 576 90. Per den 31 december 2024 uppgick antalet aktier till 230 361 066 stycken (kvotvärde 0,10 kronor).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som anges i årsredovisningen för 2024.

GRANSKNING AV RAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av moderbolagets revisor.

KONTAKTUPPGIFTER

VD: Anders Hultman, anders.hultman@arocell.com, 08-799 67 54
Besöksadress: Karlsbodavägen 39, 168 67 Bromma, Stockholm
Organisationsnummer: 556596-6107
www.arocell.com

STYRELSEN

Stockholm den 6 maj 2025

Max Pihlqvist
Ordförande

Eva Nordström
Ledamot

Agneta Tufvesson Alm
Ledamot

Fredrik Lindgren
Ledamot

Clas Runnberg
Ledamot

Anders Hultman
VD

KONCERNEN

Resultaträkning i sammandrag

	2025 jan - mars	2024 jan - mars	2024 jan - dec
(KSEK)			
Nettoomsättning	15 307	12 803	57 436
Kostnad sålda varor	-12 151	-9 977	-45 701
Bruttomarginal	3 156	2 826	11 735
Försäljningskostnader	-4 515	-4 738	-19 549
Administrationskostnader	-4 278	-3 415	-14 270
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 077	-6 026	-22 789
Övriga rörelseintäkter	24	582	1 707
Övriga rörelsekostnader	-733	-2	-264
Rörelseresultat	-12 423	-10 773	-43 430
Netto resultat finansiella poster	96	268	981
Resultat efter finansiella poster	-12 327	-10 505	-42 449
Periodens resultat	-12 327	-10 505	-42 449
Hänförligt till moderbolaets aktieägare	-12 327	-10 505	-42 449
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Resultat per aktie (SEK) före och efter utspädning)	-0,05	-0,05	-0,18
Resultatet efter finansiella poster inkluderar följande avskrivningskostnader:			
Goodwillavskrivningar	-9 895	-9 895	-39 579
Kostnad sålda varor	-4 947	-4 947	-19 789
Omkostnader	-4 947	-4 947	-19 789
Övriga avskrivningar	-316	-670	-3 528
	-10 211	-10 565	-43 107
EBITDA	-2 212	-209	-323

KONCERNEN

Balansräkning

	2025 mars 31	2024 mars 31	2024 dec 31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	49 521	89 099	59 415
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 921	5 732	4 962
Patent	0	51	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	780	1 064	851
	55 222	95 947	65 228
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 872	2 488	1 862
Inventarier, verktyg och installationer	95	148	107
	1 967	2 636	1 969
Summa anläggningstillgångar	57 190	98 583	67 198
Varulager mm	6 281	7 148	5 728
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 061	9 445	10 316
Aktuella skattefordringar	536	639	1 082
Övriga kortfristiga fordringar	621	528	467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 720	1 858	1 551
	12 939	12 469	13 416
Kassa och bank	46 470	46 347	47 785
Summa omsättningstillgångar	65 690	65 964	66 929
SUMMA TILLGÅNGAR	122 880	164 547	134 126

	2025 mars 31	2024 mars 31	2024 dec 31
(KSEK)			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	23 036	23 036	23 036
Övrigt tillskjutet kapital	441 008	441 308	441 007
Balanserat resultat	-342 847	-300 696	-300 397
Periodens resultat	-12 327	-10 505	-42 449
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	108 870	153 143	121 198
Summa eget kapital	108 870	153 143	121 198
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 380	3 459	4 214
Övriga skulder	1 460	1 148	813
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 170	6 797	7 901
Summa kortfristiga skulder	14 009	11 404	12 929
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	122 880	164 547	134 126

KONCERNEN

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
(KSEK)					
Eget kapital 2024-01-01	23 036	441 007	-300 395	0	163 647
Periodens resultat			-10 505		-10 505
Eget kapital 2024-03-31	23 036	441 007	-310 900	0	153 143
Periodens resultat			-31 944		-31 944
Eget kapital 2024-12-31	23 036	441 007	-342 847	0	121 198
Periodens resultat			-12 327		-12 327
Eget kapital 2025-03-31	23 036	441 007	-355 174	0	108 870

KONCERNEN

Kassaflödesanalys

	2025 jan - mars	2024 jan - mars
(KSEK)		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 112	-4 214
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-203	-162
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Likvida medel vid periodens början	47 785	50 723
Likvida medel vid periodens slut	46 470	46 347

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultaträkning

	2025 jan - mars	2024 jan - mars	2024 jan - dec
(KSEK)			
Nettoomsättning	1 500	143	5 457
Kostnad sålda varor	-131	-101	-961
Bruttomarginal	1 369	42	4 496
Försäljningskostnader	-30	-191	-731
Administrationskostnader	-2 295	-1 504	-6 751
Forsknings- och utvecklingskostnader	-214	-1 550	-3 860
Övriga rörelseintäkter	0	6	20
Övriga rörelsekostnader	0	-2	-12
Rörelseresultat	-1 170	-3 199	-6 837
Netto resultat finansiella poster	95	270	-24 749
Resultat efter finansiella poster	-1 075	-2 930	-31 586
Periodens resultat	-1 075	-2 930	-31 586

MODERBOLAGET

Balansräkning

	2025 mars 31	2024 mars 31	2024 dec 31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	1 068	0
Patent	0	51	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	780	1 064	851
Summa immateriella anläggningstillgångar	780	2 183	851
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	37	0
Inventarier, verktyg och installationer	95	134	104
	95	170	104
Finansiella ankäggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	190 916	216 587	190 916
Summa anläggningstillgångar	191 792	218 940	191 871
Varulager mm	0	991	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	133	0
Fordringar koncernbolag	0		0
Aktuella skattefordringar	128	124	8
Övriga fordringar	71	104	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	605	805	372
	804	1 167	380
Kassa och bank	43 490	44 530	44 687
Summa omsättningstillgångar	44 294	46 688	45 066
SUMMA TILLGÅNGAR	236 086	265 628	236 937

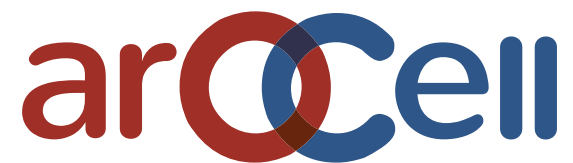
	2025 mars 31	2024 mars 31	2024 dec 31
(KSEK)			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	23 036	23 036	23 036
Fond för utvecklingsutgifter	0	340	0
	23 036	23 376	23 036
Överkursfond	441 007	441 307	441 007
Balanserat resultat	-240 009	-209 065	-208 425
Periodens resultat	-1 075	-2 931	-31 584
	199 922	229 311	200 998
Summa eget kapital	222 959	252 687	224 034
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	468	500	306
Skulder till koncernföretag	10 900	10 900	10 900
Övriga skulder	838	518	357
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	921	1 023	1 340
Summa kortfristiga skulder	13 127	12 942	12 904
Summa eget kapital och skulder	236 086	265 628	236 937

AKTIE

Antal aktier

	2025 Jan-mar	2024 Jan-mar
Ingående balans	230 361 066	230 361 066
Nyemission	0	0
Antal aktier per balansdagen	230 361 066	230 361 066
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	230 361 066	230 361 066

Aktiägare		Datum 2025-03-31
Namn	Innehav	Röster
Labbex Förvaltnings AB	42 277 632	18,35%
Avanza Pension	21 882 199	9,50%
Jon Eiken	8 976 248	3,90%
Nordnet Pensionsförsäkring	6 309 986	2,75%
Mikael Jacobsson	4 490 269	1,95%
Gunvald Berger	3 724 237	1,62%
Didrik Hamilton	3 110 913	1,35%
Gerhard Dal	3 000 000	1,30%
Tommy Ure	2 300 000	1,00%
Max Pihlqvist	2 134 154	0,93%
	98 205 638	42,64%



AROCCELL

Besöksadress:
Karlsbodavägen 39, Bromma, Stockholm

Postadress:
P.O Box 11151, SE-161 11 Bromma

Email:
info@arocell.com

Telefonnummer:
08-799 67 50

Webbsida:
www.arocell.com

Organisationsnummer:
556596-6107

