



arOCell

Delårsrapport

JANUARI TILL SEPTEMBER 2020

AROCCELL AB (publ)

INNEHÅLL

ÖVERSIKT 3

Detta är AroCell 3

Händelser 4

Vision, mål och affärsidé 5

Vd har ordet 6

FINANSIELLT 7

Finansiell översikt och övriga upplysningar 7

Arbetet med att förbereda inför en USA lansering med reimbursement planer, market access strategi och lanseringsaktiviteter fortgår enligt planen trots den pågående pandemin.

- Michael Brobjer, VD

DETTA ÄR AROCELL

AroCell AB är ett svenskt In-Vitro Diagnostik (IVD) företag som utvecklar standardiserade moderna blodtester för att stödja behandling, prognos och uppföljning av cancerpatienter. AroCells teknik baseras på patenterade metoder för att mäta proteinet Tymidinkinas 1 (TK1) i blodprov. AroCell TK 210 ELISA ger värdefull information till onkologer för att bedöma terapisvar, optimera behandlingsstrategier och prognostisera risken för återkommande tumörsjukdom vid monitorering och uppföljning av patienten. AroCell (AROC) är listat på Nasdaq First North Growth Market Sweden med Redeye AB som Certified Adviser.

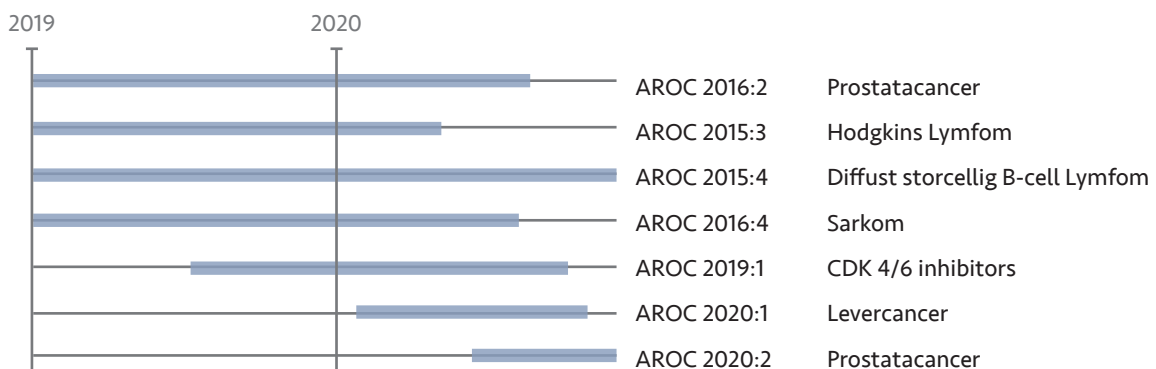
AroCells mätmetod AroCell TK 210 ELISA är CE märkt i Europa och i maj 2020 lämnade AroCell in en 510(k) för att få ett godkännande från US Food and Drug Administration (FDA). Målet är att ha ett 510(k) clearance senast 2021. Parallellt med registreringsprocessen görs förberedelser för att kunna inleda kommersialisering i USA efter FDA-godkännandet.

AroCell är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Produkten AroCell TK 210 ELISA är baserad på en patenterad teknologi som är resultatet av många års forskning vid bland annat Karolinska Institutet och SLU. Den grundläggande uppfinningen var att ta fram antikroppar mot de exponerade ytorna på TK-molekylen.

AroCell har en stark patentportfölj med substans och användningspatent och arbetar kontinuerligt med att förstärka portföljen genom att söka nya patent. För att säkerställa AroCells möjligheter att licensiera ut AroCell TK 210 ELISA med tillhörande teknologi och know-how arbetar AroCell aktivt med att bevaka att beviljade patent inte utnyttjas utan AroCells medgivande.

Forskning och Utveckling

Arocell är för närvarande involverad i sju pågående studier samt ämnar att under 2020 starta upp ytterligare en ny studie. Studierna ligger till grund för vår regulatoriska strategi samt påvisa den kliniska nyttan med AroCell TK 210 ELISA. Tidigare studie-resultat har rapporterats, som påvisar nyttan av att mäta TK1, däribland resultaten från PROMIX-studien. Studien visade där att AroCell TK 210 ELISA kan användas för att ge ett tidigt terapisvar vid behandling av bröstcancer, vilket ger läkaren möjlighet att i ett tidigt skede av behandlingen få svar på om behandlingen är effektiv eller inte, vilket kan bidra till minskat lidande för patienten och minskade kostnader för vårdgivare.



Marknadens förväntade storlek inom
cancerdiagnostik (2025):
16 miljarder USD

Källa: Kalorama



HÄNDELSE UNDER PERIODEN

JULI TILL SEPTEMBER

- Ett patent beviljades av det japanska patentverket. Patentet avser AroCells egenutvecklade monoklonala antikroppar som används för att bestämma koncentrationen av tymidinkinas 1 i serumprover. Dessa antikroppar används i AroCell TK 210 ELISA.
- Ett patent beviljades av det europeiska patentverket (EPO). Patentet avser AroCells egenutvecklade monoklonala antikroppar som används för att bestämma koncentrationen av tymidinkinas 1 i serumprover. Dessa antikroppar används i AroCell TK 210 ELISA.
- AroCell genomförde en förändring i bolagets ledning. Cecilia Ahlin avslutade sin anställning som Chief Medical Officer (CMO). Gunnar Steineck, professor i onkologi utsågs till interim CMO.
- AroCell inledde ett nytt samarbete med University of Rome la Sapienza för att utvärdera Tymidinkinas 1 (TK1) och PSA som respons biomarkörer efter hormonterapi hos kastrationsresistenta prostatacancer patienter. Målet är att hjälpa läkare att få bättre behandlingsunderlag genom att mäta TK1 som en respons biomarkör hos kastrationsresistenta metastatiska prostatacancer patienter som har behandlas med hormonterapi.
- AroCell har haft en dialog med amerikanska Food and Drug Administration (FDA) angående den 510(k) submission som företaget skickade in den 26 maj 2020.

EFTER PERIODEN

- FDA informerar om förseningar i tidslinjen för granskning av 510(k) ansökningar. Förseningen är orsakad av ett stort antal förfrågningar om akut användningstillstånd Emergency Use Authorization (EUA) som FDA har fått inom in-vitro-diagnostik (IVDs) med anledning av COVID 19. Omfördelningar av personal och resurser beräknas påverka tidslinjen för granskning av ansökningar. FDA uppskattar fördröjningen till ca 90 dagar, vilket kommer att fördröja granskningen av AroCells 510(k) ansökan.
- AroCell meddelade om en ny artikel som har publicerats i Journal of Immunological Methods. Artikeln indikerar att det är möjligt att utforma diagnostiska algoritmer för biomarkörer som kan hjälpa till att skilja Mykoplasmapneumoni från andra luftvägsinfektioner orsakade av bakterier eller virus.

SAMMANFATTNING

JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 0 (120) KSEK.

Förlust före finansiella poster uppgick till -6 371 (-4 500) KSEK.

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -5 580 (-2 806) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,11) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 45 848 (18 629) KSEK.

SAMMANFATTNING

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 64 (323) KSEK.

Förlust före finansiella poster uppgick till -18 040 (-14 702) KSEK.

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -15 068 (-11 268) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,25 (-0,37) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 45 848 (18 629) KSEK.

* Kassaflödet från den löpande verksamheten samt förändring av rörelsekapital

VISION, MÅL OCH AFFÄRSIDÉ



VISION

AroCells vision är att hjälpa till i arbetet för en ökad överlevnad och förbättrad livskvalitet för den enskilda patienten. Vi arbetar även för att minska kostnaderna för vårdgivare.

MÅL

Vårt mål är att Tymidinkinas 1 (TK1) blir en standardbiomarkör inom cancervården, i första hand för att tidigt visa om en behandling är effektiv eller inte och för att följa utvecklingen av en cancersjukdom. I andra hand är målsättningen att mätning av TK1 i blod skall bli standard för att upptäcka återfall eller att en individ drabbats av en cancersjukdom.

AFFÄRSIDÉ

AroCells affärsidé är att visa på den kliniska nyttan av mätningar av TK1 i blod och att den patenterade teknologi vi har utvecklat är kostnadseffektiv. Vi identifierar de medicinska behov som AroCells teknologi kan möta och där våra produkter kan skapa klinisk nytta till gagn för patienter, sjukvård och samhälle.

VD HAR ORDET

Vårt arbete med att säkerställa en positiv utgång av vår 510(k) ansökan till FDA och därmed möjlighet att sälja AroCell TK 210 ELISA som en IVD produkt på den amerikanska marknaden fortgår med oförminskad kraft. Vi har haft en aktiv dialog med FDA angående vår submission och arbetet har flutit på enligt plan. Dock meddelade FDA i oktober att de var tvungna att göra vissa prioriteringar vilket innebar att granskningen av vår 510(k) skulle initialt bli 90 dagar försenad. Det är främst det ansträngda läget kring Covid-19 som gör att FDA behöver göra dessa prioriteringar. Det är förstås en besvikelse för AroCell att det blir en försening i processen att godkänna vår 510(k). Arbetet med att förbereda lansering av AroCell TK 210 ELISA med framför allt reimbursement planer, marketaccess strategi och lanseringsaktiviteter fortgår. Vår bedömning kvarstår att vi kan erhålla godkännande av vår AroCell TK 210 ELISA hos FDA inte senare än utgången av 2021.

Vi ser en stor potential för AroCell TK 210 ELISA på den amerikanska marknaden. Efter ett 510(k) godkännande kommer vi att marknadsföra produkten för användning inom klinisk verksamhet och det är främst bland "designated cancer centers" och universitetssjukhus där vi initialt ser störst potential.

I Europa har vi en CE märkning av vår produkt som innebär att vi inom EU/ESS kan marknadsföra och sälja vårt kit för klinisk användning vid neoadjuvant bröstcancerbehandling. Det utökar AroCells möjlighet att sälja produkten i Europa och förbättrar vårt förhandlingsläge med nya distributörer i regionen. Med det som grund har vi utökat våra kontakter med distributörer med mål att utvidga våra säljkanaler inom Europa.

Arbetet med att förstärka AroCells patentportfölj har fortsatt och två nya patent blev godkända under tredje kvartalet. Dels ett i Europa kring AroCells antikroppar och dels ett i Japan som också berör de antikroppar som AroCell använder i sin ELISA.

Genom ökat antal publikationer som visar på den kliniska nyttan av att mäta TK1 med AroCell TK 210 ELISA har vi möjlighet att förbättra förutsättningarna för försäljning i Europa och en lyckad marknadsintroduktion i USA. Vi har med det syftet i åtanke initierat ytterligare en studie i Italien inom prostatacancer. Det är en studie som följer upp det fina arbete som tidigare gjorts av Prof. Murtola i Tammerfors. Ytterligare studier är planerade i samarbete med Tampere Universitet och Prof. Murtola. Vi ser också en rad publikationer som inom den närmaste tiden kommer att publiceras kring TK1s kliniska nytta inom flera olika cancerområden. Vi är mycket glada över de positiva reaktioner vi får från kliniker och det goda samarbetet som nu föreligger med flera kliniker.

Trots den pågående pandemin har AroCell kunnat fortsätta att aktivt och med full styrka arbeta för att erhålla 510(k) godkännande i USA och att förbereda sig för lansering i USA. Genom att erhålla ytterligare kliniska evidens på nyttan av att mäta TK1 inom cancervården får vi också möjlighet att bredda vårt erbjudande och fler cancerpatienter kan få nytta av vår biomarkör. Bristen på möjligheten att ha fysiska möten ersätts med effektiva möten via olika digitala plattformar vilket leder till positivt högt tempo i bolaget.



MICHAEL BROBJER

VD, Arocell AB

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSERESULTAT 1 JULI – 31 SEPTEMBER 2020 JÄMFÖRT MED SAMMA PERIOD 2019

Intäkterna under tredje kvartalet var 3 (120) KSEK och 108 KSEK (323 KSEK) under årets första nio månader.

EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar) minskade med 55,1 procent från -3 366 till -5 222 KSEK under tredje kvartalet. Resultatförsämringen är främst hänförlig till ökade forsknings- och utvecklingskostnader. Under årets första nio månader minskade EBITDA med 29,1 % från -11 301 till -14 595 KSEK jämfört med föregående år.

INTÄKTER

Nettoomsättningen var 0 (120) KSEK under tredje kvartalet och 64 (323) KSEK under årets första nio månader.

KOSTNAD SÅLDA VAROR

Kostnad sålda varor upp gick till 0 (68) KSEK under tredje kvartalet och 21 (166) KSEK för årets första nio månader.

RÖRELSENS KOSTNADER

För tredje kvartalet uppgick rörelsens kostnader till 6 373 (4 552) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 18 126 (14 859) KSEK. Kostnaderna utgörs till stor del av att forsknings- och utvecklingskostnader som belastas med avskrivningar avseende tidigare aktiverade utvecklingskostnader om 1 068 (1 068) KSEK för tredje kvartalet.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 1 339 (1368) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 4 542 (4 759) KSEK.

ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

Under tredje kvartalet uppgick administrationskostnaderna till 1 200 (860) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 3 951 (3 037) KSEK.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 3 786 (2 324) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 9 530 (7 063) KSEK. Det tredje kvartalet belastas med avskrivningar, avseende tidigare aktiverade utvecklingskostnader, då produkten är CE-märkt, om 1 068 (1 068) KSEK.

KOSTNADER FÖR INCITAMENTSPROGRAM

Kostnaden för bolagets incitamentsprogram ingår i rörelsens kostnader. Kostnaderna för sociala avgifter kan komma att variera kvartalsvis till följd av förändring av underliggande börskurs för innevarande kvartal. Relaterade avsättningar för beräknade sociala avgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder.

RESULTAT

Tredje kvartalets resultat uppgick till -6 371 (-4 500) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,08 (-0,11) SEK. Resultatet för årets första nio månader uppgick till -18 040 (-14 702) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,25 (-0,37) SEK.

SKATT

Ingen skattekostnad redovisades för perioden (0). Bolagets redovisade ackumulerade underskottsavdrag enligt senast fastställd taxering år 2019 (som avser år 2018) uppgick till 93 928 KSEK. Bolagets underskottsavdrag har ej värderats och redovisas ej som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag värderas först när bolaget etablerat en resultatnivå som företagsledningen bedömer sannolikt kommer att leda till skattemässiga överskott.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 580 (-2 806) KSEK för tredje kvartalet och -15 068 (-11 268) KSEK för årets första nio månader. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 (0) KSEK under tredje kvartalet och -53 (0) KSEK för årets första nio månader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) KSEK för tredje kvartalet och 47 338 (163) KSEK för årets första nio månader. Kassaflödet uppgick till -5 580 (-2 806) KSEK för tredje kvartalet och 32 218 (-11 105) KSEK för årets första nio månader. Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel till 45 848 (18 629) KSEK och eget kapital till 62 271 (39 973) KSEK.

Bolaget genomförde under fjärde kvartalet 2019 nyemissioner om totalt cirka 54,4 MSEK som fördelades på en riktad nyemission om cirka 15 MSEK samt en till 100 procent säkerställd företrädesemission om cirka 39,4 MSEK. Inbetalningen av emissionslikviden till bolaget skedde i februari 2020.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. AroCell har för närvarande ett personaloptionsprogram 2017/2020 samt ett teckningsoptionsprogram för medarbetare 2019–2021 nr 1 och ett teckningsoptionsprogram för styrelsen 2019–2021 nr 2.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

FÖRSÄLJNING

Det finns alltid en risk att den produkt som bolaget utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntats och tiden till acceptans för produkten blir längre. Kvantiteten sålda produkter kan då, framför allt under den första tiden, bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad företaget har uppskattat i sina försäljningskalkyler.

SAMARBETSAVTAL

Bolaget har flera licens- och samarbetsavtal. I den mån dessa samarbeten inte fungerar eller att något av avtalen av annat skäl upphör, finns en risk för negativa konsekvenser för såväl bolagets verksamhet som dess resultat och finansiella ställning.

KONKURRENS

Branschen för utveckling av diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt. AroCell är beroende av att dess produkt är kvalitets- och prismässigt konkurrenskraftig och av förmågan att få potentiella kunder att ersätta kända produkter eller metoder med AroCells. Det finns en risk att ökad konkurrens från befintliga och/eller framtida konkurrenter leder till negativa försäljnings- och resultat-effekter för bolaget i framtiden.

MYNDIGHETSTILLSTÅND OCH REGISTRERING

För att kunna marknadsföra och sälja medicinsk utrustning måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. Till exempel påverkas AroCells verksamhet av den inom EU antagna förordningen om medicintekniska produkter för in vitro-diagnostik (förordning 2017/746 IVDR). Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk att AroCell, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I så fall

finns risk att bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

IMMATERIALRÄTTSLIGA FRÅGOR

Värdet i bolaget är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det finns vidare en risk att bolaget utan vetskap om det gör intrång i andras immateriella rättigheter och drabbas av krav på ersättning för det. Bolaget kan då även förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter.

NYCKELPERSONER

Bolaget är ett litet och kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna bolaget kan detta komma att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

AroCells verksamhet bygger på extern finansiering. Hittills har företaget lyckats bra med finansieringen. Bolaget genomförde under fjärde kvartalet 2019 nyemissioner om totalt cirka 54,4 MSEK som fördelades på en riktad nyemission om cirka 15 MSEK samt en till 100 procent säkerställd företrädesemission om cirka 39,4 MSEK. Inbetalningen av emissionslikviden till bolaget skedde i februari 2020.

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 30 september 2020 uppgick antalet aktier till 75 712 408 stycken (kvotvärde 0,10 kronor).

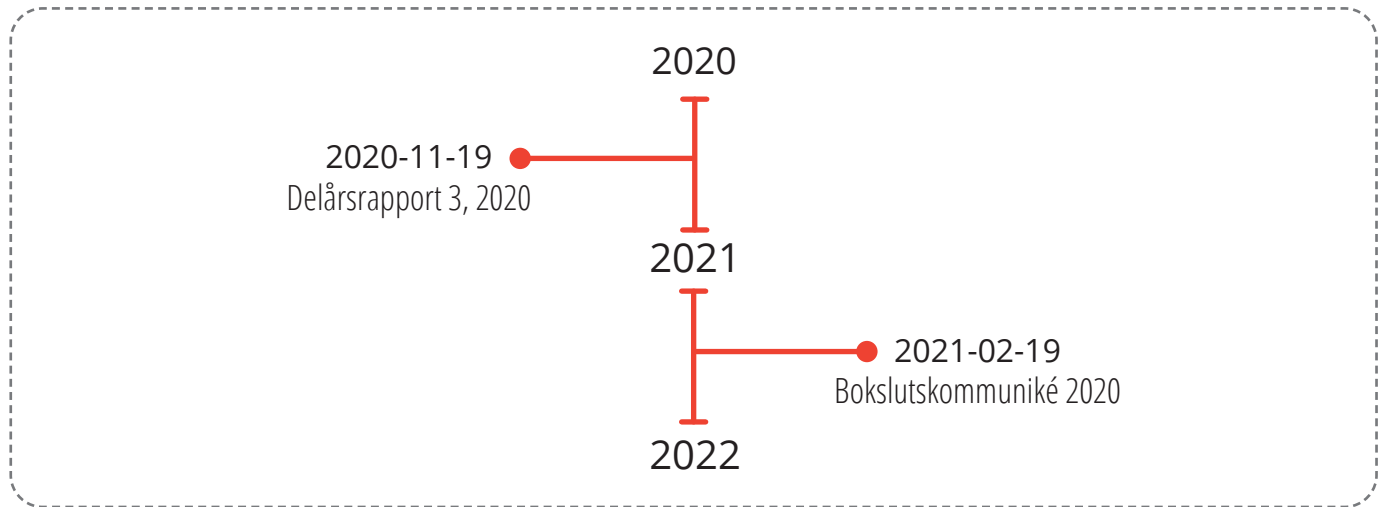
REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med samma principer som senaste årsredovisningen för 2019, det vill säga i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

GRANSKNING AV RAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

FINANSIELL KALENDAR



VÅRA SAMARBETSPARTNERS



Styrelsen

Uppsala, 18 november 2020

Claes Post
Ordförande

Agneta Franksson
Ledamot

Karin Eriksson-Widblom
Ledamot

Eva Nordström
Ledamot

Michael Brobjer
VD

KONTAKTUPPGIFTER

Michael Brobjer, VD
michael.brobjer@arocell.com
018-50 30 20
www.arocell.com

AroCell AB (publ)
Virdings allé 32B
754 50 UPPSALA
SVERIGE

Organisationsnummer:
556596-6107

| Resultaträkning i sammandrag | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| (TSEK) | Juli - Sept | Juli - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Dec |
| | 3 mån | | 9 mån | | 12 mån |
| Nettoomsättning | 0 | 120 | 64 | 323 | 443 |
| Övriga rörelseintäkter | 3 | 0 | 44 | 0 | 24 |
| Kostnad sålda varor | 0 | -68 | -21 | -166 | -372 |
| Försäljningskostnader | -1 339 | -1 368 | -4 542 | -4 759 | -6 930 |
| Administrationskostnader | -1 200 | -860 | -3 951 | -3 037 | -4 387 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -3 786 | -2 324 | -9 530 | -7 063 | -9 513 |
| Övriga rörelsekostnader | -48 | 0 | -104 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | -6 371 | -4 500 | -18 040 | -14 702 | -20 736 |
| Netto resultat finansiella poster | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -6 371 | -4 500 | -18 040 | -14 702 | -20 736 |
| Periodens förlust | -6 371 | -4 500 | -18 040 | -14 702 | -20 736 |
| Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning | -0,08 | -0,11 | -0,25 | -0,37 | -0,53 |

| Balansräkning i sammandrag | 2020 | 2019 | 2019 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| (TSEK) | 30-sept | 30-sept | 31-dec |
| Tillgångar | | | |
| Tecknat ej inbetalt aktiekapital | | | 54 427 |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 16 783 | 21 258 | 20 139 |
| Materiella anläggningstillgångar | 567 | 372 | 602 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 50 | 50 | 50 |
| Summa anläggningstillgångar | 17 400 | 21 680 | 20 792 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Lager | 1 760 | 1 704 | 1 482 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 832 | 1 530 | 1 041 |
| Kassa och bank | 45 848 | 18 629 | 13 631 |
| Summa omsättningstillgångar | 48 440 | 21 863 | 16 155 |
| Summa tillgångar | 65 840 | 43 543 | 91 374 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Aktiekapital | 7 571 | 3 943 | 3 943 |
| Ej registrerat aktiekapital | 0 | 0 | 3 628 |
| Bundna reserver | 5 099 | 6 459 | 6 119 |
| Överkursfond | 173 338 | 130 594 | 173 432 |
| Ansamlad förlust | -123 737 | -101 023 | -106 717 |
| Summa eget kapital | 62 271 | 39 973 | 80 405 |
| Kortfristiga skulder | 3 569 | 3 570 | 10 969 |
| Summa eget kapital och skulder | 65 840 | 43 543 | 91 374 |

| Kassaflödesanalys | 2020 | | 2019 | | 2020 | | 2019 | | 2019 | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Juli - Sept | Juli - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Dec | Jan - Dec | Jan - Dec |
| (KSEK) | 3 mån | | | 9 mån | | | 12 mån | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -5 580 | -2 806 | -15 068 | -11 268 | -15 055 | | | | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 | -53 | 0 | -245 | | | | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 0 | 47 338 | 163 | -803 | | | | | |
| Kassaflöde för perioden | -5 580 | -2 806 | 32 218 | -11 105 | -16 103 | | | | | |
| Likvida medel vid periodens början | 51 428 | 21 435 | 13 631 | 29 734 | 29 734 | | | | | |
| Likvida medel vid periodens slut | 45 848 | 18 629 | 45 848 | 18 629 | 13 631 | | | | | |
| Aktiedata | 2020 | | 2019 | | 2020 | | 2019 | | 2019 | |
| | Juli - Sept | Juli - Sept | Jan - Sept | Jan - Sept | Jan - Dec | | | | | |
| | 3 mån | | | 9 mån | | | 12 mån | | | |
| Antal aktier | | | | | | | | | | |
| Ingående balans | 75 712 408 | 39 427 445 | 39 427 445 | 39 427 445 | 39 427 445 | | | | | |
| Nyemission | | | 36 284 963 | | | | | | | |
| Antal aktier per balansdagen | 75 712 408 | 39 427 445 | 75 712 408 | 39 427 445 | 39 427 445 | | | | | |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 75 712 408 | 39 427 445 | 72 917 885 | 39 427 445 | 39 427 445 | | | | | |
| Kvotvärde | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | | | | | |

Ägare

| Namn | Innehav |
|---------------------------------|-------------------|
| Avanza Pension | 5 312 704 |
| Nordnet Pension Insurance | 2 894 902 |
| Jon Eiken | 2 202 000 |
| Mikael Lönn | 2 000 000 |
| Mikael Jacobsson | 1 662 741 |
| Olle Stenfors | 1 600 000 |
| Bernhard Tribukait | 1 594 296 |
| Gunvald Berger | 1 587 465 |
| Bengt Sannar | 1 154 208 |
| Aduno AB | 807 813 |
| Totalt 10 största ägarna | 20 816 129 |

| | Aktie- kapital | Ej registrerat aktiekapital | Fond för utvecklings- utgifter | Överkurs- fond | Balanserat resultat | Periodens resultat | Totalt |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| Eget kapital 2019-01-01 | 3 942 | | 7 479 | 130 432 | -66 584 | -20 757 | 54 512 |
| Disposition enligt beslut av årets stämma | | | | | -20 757 | 20 757 | 0 |
| Avskrivning utvecklings- kostnader | | | -1020 | | 1020 | | 0 |
| Inbetalt tecknings- optioner | | | | 163 | | | 163 |
| Periodens resultat | | | | | | -14 702 | -14 702 |
| Eget kapital 2019-09-30 | 3 942 | 0 | 6 459 | 130 595 | -86 321 | -14 702 | 39 973 |
| Nyemission | | 3 628 | | 50 799 | | | 54 427 |
| Emissionskostnader | | | | -7 961 | | | -7 961 |
| Avskrivning utvecklings- kostnader | | | -340 | | 340 | | 0 |
| Inbetalt tecknings- optioner | | | | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | -6 034 | -6 034 |
| Eget kapital 2019-12-31 | 3 942 | 3 628 | 6 119 | 173 433 | -85 981 | -20 736 | 80 405 |
| Disposition enligt beslut av årets stämma | | | | | -20 736 | 20 736 | 0 |
| Registrerad Nyemission | 3 628 | -3 628 | | | | | 0 |
| Emissionskostnader | | | | -94 | | | -94 |
| Avskrivning utvecklings- kostnader | | | -1 019 | | 1 019 | | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | -18 040 | -18 040 |
| Eget kapital 2020-09-30 | 7 571 | 0 | 5 099 | 173 338 | -105 697 | -18 040 | 62 271 |

| Personaloptionsprogram 2017/2020 | Tilldelning 1 | Tilldelning 2 | Totalt |
|---|----------------------|----------------------|---------------|
| Ingående balans 2020-01-01 | 28 750 | 28 750 | 57 500 |
| Utnyttjade | - | - | - |
| Totalt | 28 750 | 28 750 | 57 500 |
| Utgående balans 2020-09-30 | 28 750 | 28 750 | 57 500 |
| Ger rätt att teckna | 29 325 | 29 325 | 58 650 |
| Lösenpris | 6,6 | 6,6 | 6,6 |

Personaloptioner i tilldelning I kan lösas in under perioden 2018-01-01 – 2020-12-31 Personaloptioner i tilldelning II kan lösas in under perioden 2019-01-01 – 2020-12-31.

Den nyemission som genomförts har medfört en omräkning av lösenpriset. Lösenpriset är omräknat till 6,6 kronor och varje option ger, efter omräkning, rätt att förvärva 1,02 aktier.

| Teckningsoptionsprogram 2019 - 2021 Nr.1 samt 2019 - 2021 Nr.2 | Grupp | Tilldelning |
|---|-------------------|--------------------|
| Teckningsoptionsprogram 2019 - 2021 Nr.1 | Anställda | 900 000 |
| Teckningsoptionsprogram 2019 - 2021 Nr.2 | Styrelseledamöter | 400 000 |
| Totalt | | 1 300 000 |
| Lösenpris | | 5,9 |

Under andra kvartalet 2019 utfärdades sammanlagt 1 300 000 teckningsoptioner till anställda och styrelseledamöter (900 000 till anställd personal samt 400 000 till styrelsen). Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas behov av att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2019-2021 nr 1 och nr 2 kan utnyttjas mellan 16 maj 2020 och 16 maj 2021, där varje teckningsoption ger deltagaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 5,9 kr per aktie. Teckningsoptionerna har vid tidpunkten för tilldelningen värderats till marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammen har betalat 0,125 kr per teckningsoption. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan dock komma att omräknas enligt optionsvillkoren. Sådan omräkning kan föränsas bland annat av den företrädesemission som bolaget genomförde under fjärde kvartalet 2019. Inför utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier kan således sådan omräkning komma att genomföras.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2020

Staffan Eriksson, styrelseledamot fram till årsstämman 2020 och en av grundarna av företaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning uppgår till 158 (360) KSEK vilket har fakturerats av Lena Lindqvist Design AB som ägs av närstående. Agneta Franksson, styrelseledamot har fakturerat 15 (0) KSEK avseende utfört konsultarbete, vilket har fakturerats via Head2Head HB. Inga andra arvoden eller ersättningar utöver styrelsearvoden och reseersättningar har utgått till styrelseledamöter.

AROCELL AB (publ)

AroCell AB (publ)
Virdings allé 32B
754 50 UPPSALA
SVERIGE

Organisationsnummer:

Email
info@arocell.com

Telefon
018-50 30 20

Webbsida
www.arocell.com

556596-6107

arOCell

