



arOCell

Bokslutskommuniké

JANUARI TILL DECEMBER 2020

AROCCELL AB (publ)

INNEHÅLL

ÖVERSIKT 3

| | |
|---------------------------|---|
| Detta är AroCell | 3 |
| Forskning och Utveckling | 4 |
| Händelser under perioden | 5 |
| Vision, mål och affärsidé | 6 |
| Vd har ordet | 7 |

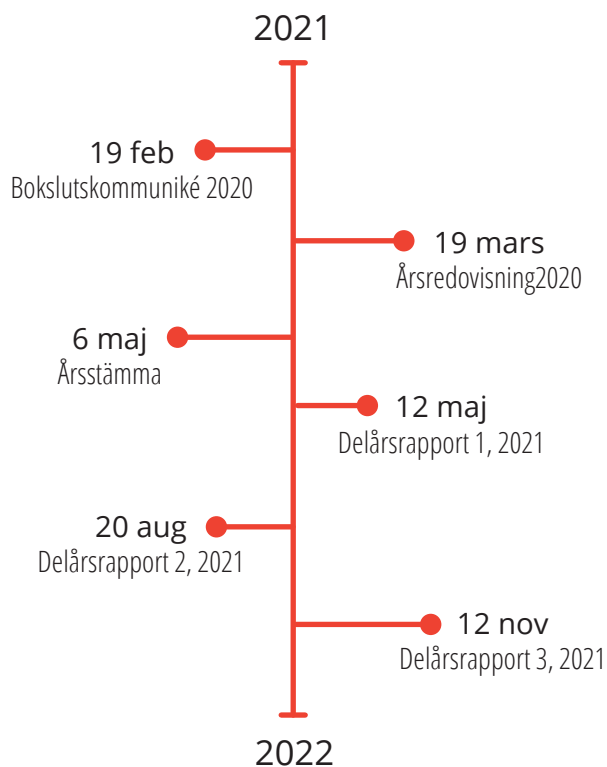
FINANSIELLT 8

| | |
|---|----|
| Finansiell översikt och övriga upplysningar | 8 |
| Resultaträkning | 11 |
| Balansräkning | 11 |
| Kassaflödesanalys | 12 |
| Förändringar i eget kapital | 13 |

I väntan på återkopplingen från FDA har vi drivit våra förberedelser inför marknads lanseringen i USA med full kraft.

- Anders Hultman, VD

FINANSIELL KALENDAR



Samtliga rapporter och stämmoprotokoll kommer att publiceras på:
www.arocell.com/sv/finansiella-rapporter/

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 Tymidinkinase 1 (TK1) i blodprov. AroCell TK 210 ELISA ger värdefull information till onkologer för att bedöma terapivar, 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) ansökan för att få ett godkännande från US Food and Drug Administration (FDA). Målet är att ha ett 510(k) clearance innan utgången 2021. Parallellt med registreringsprocessen pågår förberedelser för kommersialisering i USA.

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, Sveriges lantbruksuniversitet. Den grundläggande uppfinningen var att ta fram anti-kroppar mot de exponerade ytorna på TK1-molekylen.

AroCell har en stark patentportfölj med substans och använder patent 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.

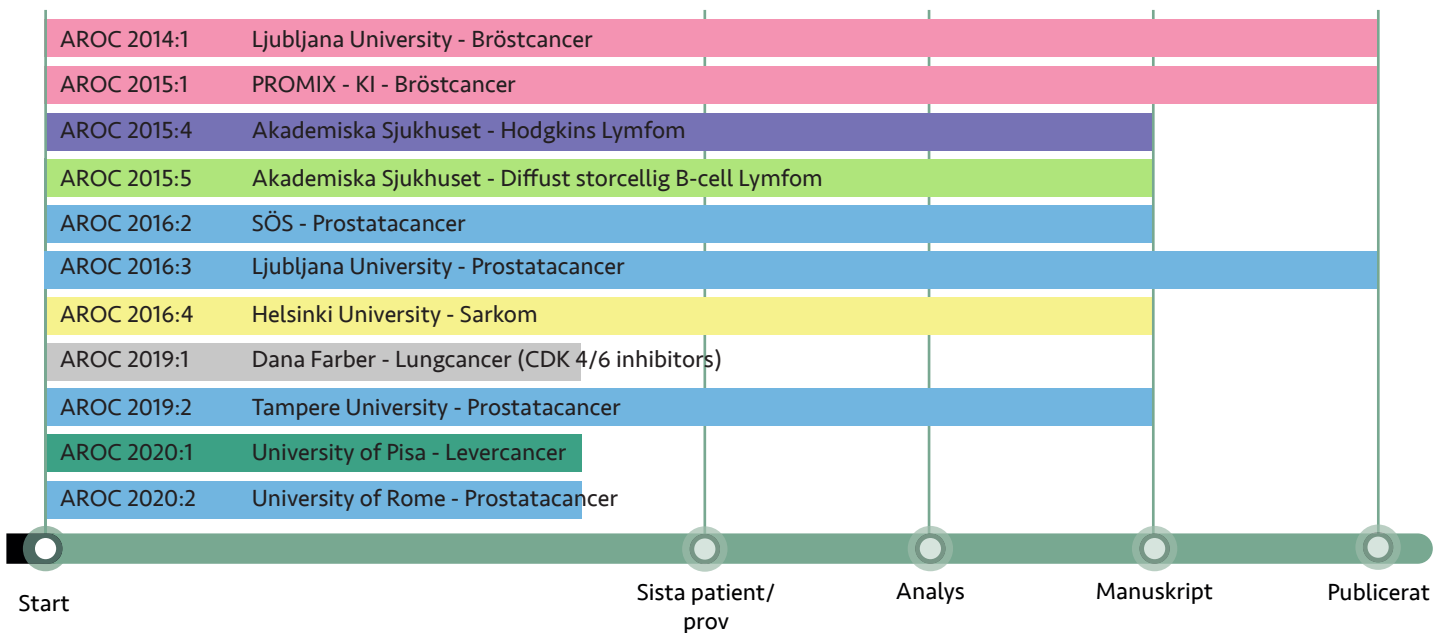
Marknadens förväntade storlek inom
cancerdiagnostik (2025):
16 miljarder USD

Källa: Kalorama



FORSKNING OCH UTVECKLING

Arocell är för närvarande involverad i åtta pågående kliniska studier där de två senaste startades under 2020. Studierna ligger till grund för vår regulatoriska strategi samt att påvisa den kliniska nyttan med AroCell TK 210 ELISA. Tidigare studie-resultat har rapporterats som påvisar nyttan av att mäta TK1. Nedan illustreras AroCell alla studier, pågående och avslutade, samt i vilket skede de befinner sig i. Färgerna representerar olika cancerformer.



VÅRA SAMARBETSPARTNERS



HÄNDELSE UNDER PERIODEN

OKTOBER TILL DECEMBER

- FDA informerade om förseningar i tidslinjen för granskning av 510(k) ansökningar. Förseningen orsakades av ett stort antal förfrågningar om akut användningstillstånd Emergency Use Authorization (EUA), som FDA fått inom in vitro-diagnostik (IVDs) med anledning av covid-19. Omfördelningar av personal och resurser beräknades påverka tidslinjen för granskning av ansökningar och leda till en fördröjning med 90 dagar, vilket kommer att fördröja granskningen av AroCells 510(k) ansökan.
- En ny artikel har publicerats i Journal of Immunological Methods. Artikelnen 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.
- AroCell informerade om valberedningens sammansättning inför årsstämma 2021.

EFTER PERIODEN

- Anders Hultman, bolagets CFO utsågs till ny vd för Arocell. Tidigare vd Michael Brobjer har sagt upp sig på egen begäran, men kommer att vara kvar i bolaget fram till 30 april som Chief Commercial Officer.
- Jonas Söderholm har rekryterats till ledningsgruppen som Global Medical Lead. Jonas kommer att leda och utveckla AroCells kliniska program med fokus på att få mer kliniska bevis för användning av TK1 som en biomarkör vid cancerbehandling.
- FDA informerar om ytterligare förseningar av AroCells 510(k) ansökan. Covid-19-pandemin har lett till omfördelningarna av FDAs personal, vilket har lett till ytterligare förseningar för granskning av FDA ansökningar. Förseningen förlängs med ytterligare 90 dagar.
- Gunnar Steineck utsågs till Chief Medical Officer på AroCell. Gunnar har fram till nu varit interim CMO men har nu rollen permanent. Gunnar har lång erfarenhet som både onkolog och klinisk forskare.

SAMMANFATTNING

OKTOBER - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 20 (120) KSEK.

Förlust före finansiella poster uppgick till -6 012 (-6 034) KSEK.

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -3 834 (-3 787) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,15) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 42 014 (13 631) KSEK.

SAMMANFATTNING

JANUARI - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 84 (443) KSEK.

Förlust före finansiella poster uppgick till -24 052 (-20 736) KSEK.

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -18 902 (-15 055) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,33 (-0,53) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 42 014 (13 631) KSEK.

* Kassaflödet från den löpande verksamheten samt förändring av rörelsekapital

VD HAR ORDET ETT STEG NÄRMARE TROTS PANDEMIN



2020 var ett omvälvande och händelserikt år för AroCell med hög aktivitet inom många områden. Ledningens mål har sedan Michael Brobjer tillträdde som vd 2018, varit att transformera företaget från ett forskningsinriktat bolag till ett kommersiellt inriktat bolag. Under 2020 har vi nått en bra bit på vägen att nå målet och har stärkt organisationen med ytterligare kompetenser samt målmedvetet genomfört vår regulatoriska plan.

Företaget lämnade under året in en 510(k) ansökan till FDA där målet är att få en "clearance" för att kunna sälja AroCell TK 210 ELISA för klinisk användning i USA. Ett godkännande i USA bedömer vi som ett mycket viktigt strategiskt steg för att sprida kunskapen om nyttan med att mäta TK1 och därmed i förlängningen få produkten att användas och generera intäkter.

Covid-19 pandemin har gjort 2020 till ett år olikt alla andra. AroCell har påverkats av pandemin på olika sätt. Behandlingen av vår 510(k) ansökan hos FDA har blivit försenad, först med 90 dagar och därefter med ytterligare 90 dagar. Skälet till förseningen är att FDA har tvingats omfördela resurser till covid-19 relaterade test. Detta är självklart beklagligt men företaget har full förståelse för att FDA måste prioritera om sina resurser på grund av Corona. I väntan på återkopplingen från FDA har vi drivit våra förberedelser inför marknads lanseringen i USA med full kraft. Vi följer också vår strategi att bredda vår portfölj med ytterligare kliniska indikationer och det arbetet pågår vilket kommer att mynna ut i ytterligare FDA-ansökningar framgent.

Pandemin har för AroCell, i likhet med andra bolag, haft påverkan på hur vi interagerar externt. Resor har i princip helt uteblivit och vetenskapliga konferenser och möten har genomförts digitalt. Fördelen är dock att när digitala möten blir standard så kan det gynna det lilla bolaget med begränsade resurser och jämna ut spelplanen på en marknad med stora aktörer.

Vi kommer nu också att öka våra insatser i Europa. Under året utvidgade vi vårt CE-märke i Europa med ett kliniskt användande av vår produkt AroCell TK 210 ELISA för tidigt terapivar i behandlingen av neoadjuvant bröstcancer. Detta innebär att vi nu har större möjligheter att marknadsföra AroCell TK 210 ELISA för klinisk användning i Europa. Vi kommer därför att lägga ytterligare kraft på vår försäljning och marknadsföring i Europa där vi ser en stor potential för vårt ELISA kit.

Under året har vi både publicerat resultat från avslutade studier samt startat nya studier, allt med syftet att påvisa den kliniska nyttan av att mäta TK1 med AroCell TK 210 ELISA. Genom ett ökat antal publikationer skapar vi större medvetenhet om AroCell TK 210 ELISA vilket över tid skall leda till en ökad försäljning i Europa och en lyckad marknadsintroduktion i USA. I början av året publicerades resultatet från PROMIX-studien där vi visade nyttan med att mäta TK1 med vår produkt TK 210 ELISA för tidigt terapivar i neoadjuvantbehandling av bröstcancer. Vi har också fått goda resultat från vår prostatastudie i samarbete med Prof. Murtola på universitetet i Tammerfors och vi väntar nu på att få publikationen publicerad. Vi inväntar även resultat från flera studier som vi kommer att återkomma till under året. Arbetet med att starta nya studier har fortgått under året. Däribland har vi initierat ytterligare en studie i Italien inom prostatacancer, vilken vi kommer att se resultat från under 2021. Vi planerar även ytterligare studier i samarbete med Tammerfors universitet inom prostatacancer. Vi är mycket glada över de positiva reaktioner vi får från det goda samarbete som nu föreligger med flera kliniker.

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

Sammantaget så har det varit ett bra år för Arocell trots pandemin. Vi har haft en hög aktivitet och företaget har tagit stora steg framåt i processen att ta klivet från ett forskningsinriktat bolag till ett kommersiellt inriktat bolag, tack vare för Michaels Brobjers och vårt teams stora insatser under året. Jag har nu arbetat för AroCell i drygt två år och kan konstatera att vi har en fantastisk produkt med stor potential. Vår viktigaste uppgift är nu att se till att AroCell TK 210 ELISA kommer patienterna till godo. Som vd för bolaget ser jag fram emot att leda teamet framåt i detta arbete och ser med stor tillförsikt på framtiden.

ANDERS HULTMAN
vd, Arocell AB

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.

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSERESULTAT 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2020 JÄMFÖRT MED SAMMA PERIOD 2019

Intäkterna under fjärde kvartalet var 51 (144) KSEK och 158 (467) KSEK under helåret.

EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar) ökade med 0,8 procent från -4 901 till -4 863 KSEK under fjärde kvartalet. Under helåret 2020 minskade EBITDA med 20,1 % från -16 202 till -19 458 KSEK jämfört med föregående år. Resultatförsämringen är främst hänförlig till ökade forsknings- och utvecklingskostnader.

INTÄKTER

Nettoomsättningen var 20 (120) KSEK under fjärde kvartalet och 84 (443) KSEK under helåret.

KOSTNAD SÅLDA VAROR

Kostnad sålda varor upp gick till 0 (207) KSEK under fjärde kvartalet och 21 (372) KSEK för helåret.

RÖRELSENS KOSTNADER

För fjärde kvartalet uppgick rörelsens kostnader till 6 063 (5 972) KSEK och för helåret uppgick kostnaderna till 24 189 (20 831) 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 fjärde kvartalet.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till 1 671 (2 188) KSEK och för helåret uppgick kostnaderna till 6 213 (6 930) KSEK.

ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

Under fjärde kvartalet uppgick administrations-kostnaderna till 1 304 (1 358) KSEK och för helåret uppgick kostnaderna till 5 254 (4 387) KSEK.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till 3 066 (2 426) KSEK och för helåret 2020 uppgick kostnaderna till 12 596 (9 513) KSEK. Helåret belastas med avskrivningar, avseende tidigare aktiverade utvecklingskostnader, då produkten är CE-märkt, om 4 271 (4 271) 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

Fjärde kvartalets resultat uppgick till -6 012 (-6 034) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,08 (-0,15) SEK. Resultatet för helåret uppgick till -24 052 (-20 736) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,33 (-0,53) SEK.

SKATT

Ingen skattekostnad redovisades för perioden (0). Bolagets redovisade ackumulerade underskottsavdrag enligt senast fastställd taxering år 2020 (som avser år 2019) uppgick till 122 582 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 -3 834 (-3 787) KSEK för fjärde kvartalet och -18 902 (-15 055) KSEK för helåret 2020. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 (245) KSEK under fjärde kvartalet och -53 (-245) KSEK för helåret.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-966) KSEK för fjärde kvartalet och 47 338 (-803) KSEK för helåret 2020. Kassaflödet uppgick till -3 834 (-4 998) KSEK för fjärde kvartalet och 28 383 (-16 103) KSEK för helåret. Per den 31 december 2020 uppgick likvida medel till 42 014 (13 631) KSEK och eget kapital till 56 259 (80 405) 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.

AroCells personaloptionsprogram 2017/2020 löpte ut sista december 2020. Optionerna utnyttjades inte pga rådande marknadsvillkor. Bolaget har också 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 31 december 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 BFAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

GRANSKNING AV RAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.



Styrelsen

Uppsala, 19 februari 2021

Claes Post
Ordförande

Agneta Franksson
Ledamot

Karin Eriksson-Widblom
Ledamot

Eva Nordström
Ledamot

Anders Hultman
VD

KONTAKTUPPGIFTER

Anders Hultman, VD
anders.hultman@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 (TSEK) | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Okt - Dec | Okt - Dec | Jan - Dec | Jan - Dec |
| | 3 mån | | 12 mån | |
| Nettoomsättning | 20 | 120 | 84 | 443 |
| Övriga rörelseintäkter | 31 | 24 | 74 | 24 |
| Kostnad sålda varor | 0 | -207 | -21 | -372 |
| Försäljningskostnader | -1 671 | -2 188 | -6 213 | -6 930 |
| Administrationskostnader | -1 304 | -1 358 | -5 254 | -4 387 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -3 066 | -2 426 | -12 596 | -9 513 |
| Övriga rörelsekostnader | -22 | 0 | -126 | 0 |
| Rörelseresultat | -6 012 | -6 034 | -24 052 | -20 736 |
| Netto resultat finansiella poster | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | -6 012 | -6 034 | -24 052 | -20 736 |
| Periodens förlust | -6 012 | -6 034 | -24 052 | -20 736 |
| Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning | -0,08 | -0,15 | -0,33 | -0,53 |

| Balansräkning i sammandrag (TSEK) | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | 30-dec | 31-dec |
| Tillgångar | | |
| Tecknat ej inbetalt aktiekapital | | 54 427 |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 15 664 | 20 139 |
| Materiella anläggningstillgångar | 538 | 602 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 50 | 50 |
| Summa anläggningstillgångar | 16 252 | 20 792 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Lager | 1 419 | 1 482 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 792 | 1 041 |
| Kassa och bank | 42 014 | 13 631 |
| Summa omsättningstillgångar | 44 225 | 16 155 |
| Summa tillgångar | 60 476 | 91 374 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Aktiekapital | 7 571 | 3 943 |
| Ej registrerat aktiekapital | 0 | 3 628 |
| Bundna reserver | 4 759 | 6 119 |
| Överkursfond | 173 338 | 173 432 |
| Ansamlad förlust | -129 410 | -106 717 |
| Summa eget kapital | 56 259 | 80 405 |
| Kortfristiga skulder | 4 218 | 10 969 |
| Summa eget kapital och skulder | 60 476 | 91 374 |

Kassaflödesanalys

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| (KSEK) | Okt - Dec | Okt - Dec | Jan - Dec | Jan - Dec |
| | 3 mån | | 12 mån | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -3 834 | -3 787 | -18 902 | -15 055 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | -245 | -53 | -245 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | -966 | 47 338 | -803 |
| Kassaflöde för perioden | -3 834 | -4 998 | 28 383 | -16 103 |
| Likvida medel vid periodens början | 45 848 | 18 629 | 13 631 | 29 734 |
| Likvida medel vid periodens slut | 42 014 | 13 631 | 42 014 | 13 631 |

Aktiedata

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | Okt - Dec | Okt - Dec | Jan - Dec | Jan - Dec |
| | 3 mån | | 12 mån | |
| Antal aktier | | | | |
| Ingående balans | 75 712 408 | 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 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 75 712 408 | 39 427 445 | 73 620 334 | 39 427 445 |
| Kvotvärde | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |

Ägare

| Namn | Innehav |
|---------------------------------|-------------------|
| Avanza Pension | 5 105 701 |
| Nordnet Pension Insurance | 2 876 870 |
| Jon Eiken | 2 202 000 |
| Mikael Lönn | 2 000 000 |
| Bernhard Tribukait | 1 594 296 |
| Gunvald Berger | 1 587 465 |
| Olle Stenfors | 1 500 000 |
| Handelsbanken Liv Försäkring AB | 1 236 851 |
| Mio Malmberg | 835 000 |
| Aduno AB | 790 000 |
| Totalt 10 största ägarna | 19 728 183 |

| | 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 |
| Nyemission | | 3 628 | | 50 799 | | | 54 427 |
| Emissionskostnader | | | | -7 961 | | | -7 961 |
| Avskrivning utvecklings- kostnader | | | -1 359 | | 1 359 | | 0 |
| Inbetalt tecknings- optioner | | | | 163 | | | 163 |
| Periodens resultat | | | | | | -20 736 | -20 736 |
| Eget kapital 2019-12-31 | 3 942 | 3 628 | 6 120 | 173 433 | -85 982 | -20 736 | 80 406 |
| Disposition enligt beslut av årets stämma | | | | | -20 736 | 20 736 | 0 |
| Registrerad Nyemission | 3 628 | -3 628 | | | | | 0 |
| Emissionskostnader | | | | -94 | | | -94 |
| Avskrivning utvecklings- kostnader | | | -1 360 | | 1 360 | | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | -24 052 | -24 052 |
| Eget kapital 2020-12-31 | 7 571 | 0 | 4 759 | 173 338 | -105 357 | -24 052 | 56 259 |

| 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 |
| Förfallna | 28 750 | 28 750 | 57 500 |
| Utgående balans 2020-12-31 | 0 | 0 | 0 |
| Ger rätt att teckna | 0 | 0 | 0 |
| 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 | Nr.1 Anställda | Nr.2 Styrelseledamöter | Totalt |
|---|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Ingående balans 2020-01-01 | 900 000 | 400 000 | 1 300 000 |
| Utnyttjade | - | - | - |
| Totalt | 900 000 | 400 000 | 1 300 000 |
| Utgående balans 2020-12-31 | 900 000 | 400 000 | 1 300 000 |
| Ger rätt att teckna | 900 000 | 400 000 | 1 300 000 |
| Lösenpris | 5,9 | 5,9 | 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 DECEMBER 2020

Staffan Eriksson, styrelseledamot fram till årsstämman 2020 och en av grundarna av företaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning uppgår till 225 (480) 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

