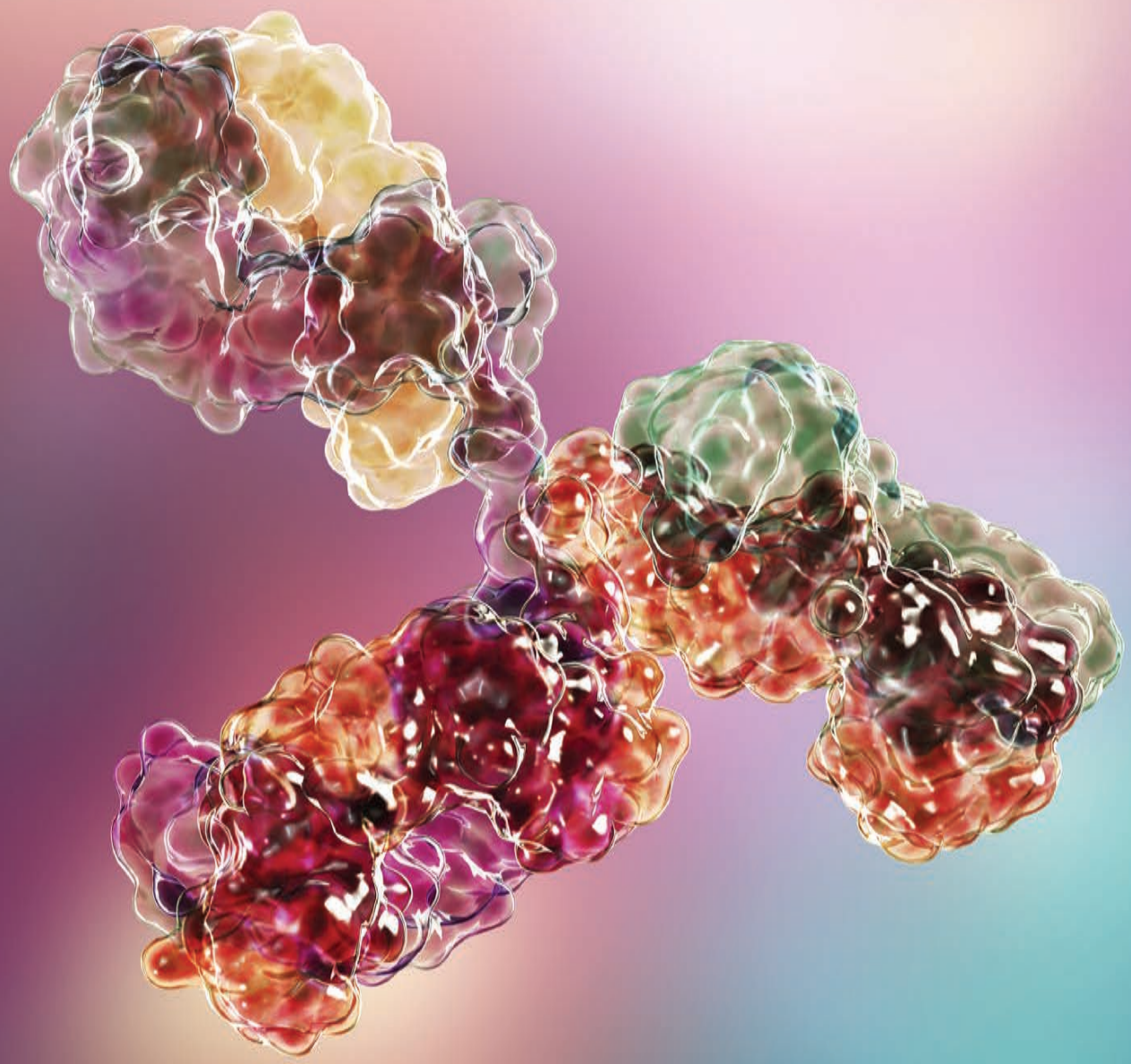
Q3

AROCELL AB (publ)

DELÅRSRAPPORT

januari till september 2019



arOCell

Ett manuskript från PROMIX studien lämnades in för granskning i slutet av juli och visar att TK1 kan användas för att erhålla ett tidigt besked på terapisvaret vid neoadjuvant cytostatikabehandling av bröstcancerpatienter och när TK1 relateras till tumörvolymen kan den prediktera utgången av cellgiftsbehandlingen.

- Michael Brobjer, VD.

AroCell AB är ett svenskt företag som utvecklar standardiserade moderna blodtest för att stödja behandling, prognos och uppföljning av cancerpatienter. AroCells teknik är baserad på patenterade metoder för att mäta proteinet Tymidinkinas 1 (TK1) i blodprov. TK 210 ELISA ger värdefull information som hjälper kliniker att 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.

AROCELL AB (publ)

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ÖVERSIKT

AroCell Väsentliga händelser 4
Vision Mål & AffärsidéVision 5
VD Har ordet 6

FINANSIELL

Finansiell översikt och Övriga upplysningar 8

AROCELL
VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JUNI - SEPTEMBER

- Resultat från PROMIX-studien offentliggjordes. Studien visar att Tymidinkinas 1 kan användas för tidigt terapisvar vid behandling av bröstcancer. Studien utfördes genom att samla in serum från 104 patienter med nyligen upptäckta lokaliserad bröstcancer under en neoadjuvant fas II-studie. Koncentrationen av TK1 i blod mättes med AroCell TK 210 ELISA.
- AroCell inledde ett samarbete med Dana Farber Cancer Institute, Boston, USA, för att utvärdera AroCell TK 210 ELISA på patienter behandlade med CDK4/6-hämmare. Syftet med studien är att undersöka överensstämmelse av TK 1 koncentration i serum och kliniskt svar på behandling.
- AroCell utökade ledningsgruppen med Peter Löwendahl, Senior Director Regulatory Affairs. Peter Löwendahl leder och utvecklar AroCells regulatoriska strategi med fokus på den amerikanska marknaden och FDA-godkännande av AroCell TK 210 ELISA.
- AroCell AB tecknade ett distributionsavtal med Diapharma Group i West Chester Ohio för marknadsföring och distribution av AroCell TK 210 ELISA i USA och Kanada.
- Redeye inledde bevakning samt har publicerade en analysrapport av Arocell.

EFTER PERIODEN

- Styrelsen i AroCell beslutade, under förutsättning av godkännande av en extra bolagsstämman som planeras att hållas den 8 november 2019, att genomföra nyemissioner om totalt cirka 54,4 MSEK fördelat på en riktad nyemission om cirka 15 MSEK samt en till 100 procent säkerställd företrädesemission om cirka 39,4 MSEK. Emissionerna skall finansiera arbetet med att erhålla FDA-godkännande av AroCell TK 210 ELISA i USA och där tillhörande aktiviteter.
- AroCell inledde ett samarbete med Tammerfors Universitetssjukhus för att utvärdera Tymidinkinas 1 (TK1) som en prognostisk biomarkör för patienter med prostatacancer.

SAMMANFATTNING
JUNI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 120 (162) KSEK

Förlust före finansiella poster uppgick till -4 500 (-5 400) KSEK

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -2 806 (-4 620) KSEK

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,11 (-0,14) SEK

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 18 629 (34 587) KSEK

◆

SAMMANFATTNING
JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 323 (782) KSEK

Förlust före finansiella poster uppgick till -14 702(-15 294) KSEK

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -11 268 (-11 554) KSEK

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,37 (-0,45) SEK

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 18 629 (34 587) KSEK

*** Kassaflödet från den löpande verksamhetensamt förändring av rörelsekapital**

VISION
MÅL & AFFÄRSIDÉ

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.

◆

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.

◆

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.

AROCELL AB

VD
HAR ORDET

Michael Brobjer

Under det tredje kvartalet har den förändring i verksamheten som påbörjades vid årsskiftet börjat märkas. Främst genom att aktivitetsnivån har ökat vilket innebär att flera kliniska studier har påbörjats, fler distributörer har kontrakterats och att vi har deltagit på en rad olika konferenser och möten där vi fått möjlighet att presentera AroCell och vår AroCell TK 210 ELISA.

Under tredje kvartalet har AroCell tagit första steget för att säkra finansiering till åtminstone 2021 ut. Aktieägarna kommer att besluta om detta på den extra bolagsstämman den 8 november. Avhängigt aktieägarnas godkännande kommer det ge oss full finansiering för att nå nästa viktigt mål för verksamheten vilket är att erhålla FDA godkännande av AroCell TK 210 ELISA. Ett omfattande arbete med att finna finansiärer har resulterat i att vi kan komma få ett antal nya större ägare i AroCell genom en riktad emission. Det är mycket glädjande och det stärker oss i vår övertygelse att vi är på rätt spår att vi fått så bra gensvar från våra nya aktieägare. Samtidigt med den riktade emissionen görs en företrädesemission som ger befintliga aktieägare möjlighet att fortsätta stödja oss. Den är dessutom garanterad till 100 % vilket innebär att vi kommer kunna erhålla ca 54 MSEK före emissionskostnader. Det ska räcka till att erhålla FDA godkännande, genomföra pris och reimbursement förhandlingar och även marknadsintroduktion. Att vi är väl finansierade underlättar även arbetet med att förstärka organisationen, vilket kommer behövas under den kommande 12 månaders perioden.

Licenssamarbeten

Samarbetet med Roche Diagnostics pågår och vi har regelbundna möten med vår licenspartner. Dialogen är god och olika möjligheter diskuteras inom samarbetet, bland annat har AroCell presenterat data från PROMIX studien kring användningen av TK1 under behandling av bröstcancerpatienter.

Samarbetet med Green Cross Cell (GCC) har som tidigare meddelats utvecklats långsamt. För att få en nystart och återuppta den goda relationen hade vi ett möte i Seoul under oktober som var mycket positivt. Green Cross Cell fortsätter att utvärdera hur TK1 kan användas som biomarkör inom levercancer och dialogen pågår för att utreda vad koreanska FDA kräver för en registrering av AroCell TK 210 ELISA.

I början av augusti påbörjades ett samarbete med Fana Farber Cancer Institute (FDCI) i Boston där de mäterTK1 nivåerna med vår teknologi på cancerpatienter som behandlas med CDK 4/6 hämmare. Vid ett möte i september hade vi en genomgång av AroCell TK 210 ELISA och dess användning i prekliniska försök. Senare under hösten har vi sett data från patienter som ser spännande ut. Samarbetet fortsätter ett par månader till och jag ser med tillförsikt fram emot en mer ingående presentation av resultaten när studien är klar.

Efter periodens slut har vi också inlett ett samarbete med Professor Teemu Murtola vid Tammerfors universitetssjukhus. Studien omfattar 80 patienter där TK1 utvärderas som prognostisk biomarkör genom att TK1 nivåerna vid diagnos relateras till överlevnaden.

Försäljning och distribution

I augusti tecknades avtalet med Diapharma för distribution i USA och Kanada. Diapharma kompletterar vår befintliga distributör vilket innebär att fler kontakter inom försäljningen kan ske i Nordamerika. Diapharma har en mer nischad profil än vår andra distributör, Eagle Biosciences, , och har därtill en mycket aktiv och kompetent säljstyrka som ger goda förutsättningar för ökad försäljning på vår viktigaste marknad, USA.

Under hösten har jag tillsammans med vår affärsutvecklare besökt alla våra andra distributörer för att både utbilda och vidareutveckla relationerna och på så sätt möjliggöra en intensifiering av försäljningsaktiviteterna på samtliga marknader. Vi har haft säljträningsmöten och genomgångar för att vässa paketering, budskap men också möten för att säkerställa att mål och kommande försäljningsaktiveter håller överenskommen plan. Våra möten har även gett oss möjlighet att förstå vilka utmaningar som finns på respektive marknad. Denna road show har varit mycket lyckad och vi har även kunnat presentera nya kliniska data till våra viktiga försäljningskanaler.

USA-marknaden

I Nordamerika är TK 210 ELISA godkänt för Research Use Only, vilket innebär att forskningsprover och kliniska prover kan analyseras för forskningsändamål. För att AroCell TK 210 ELISA skall kunna användas i rutinsjukvård behöver den godkännas av FDA (Food and Drug Administration) med ett användningsområde som är kopplad till klinisk nytta. Arbetet med att erhålla regulatoriskt godkännande av FDA har intensifierats och är ett mycket viktigt mål för AroCell och vår USA expansion. Som led i detta har AroCells nya regulatory konsult utfört en förstudie och tagit fram en regulatorisk plan inför registreringen i USA. Arbetet har högsta prioritet och målet är att ha ett godkännande från FDA senast i slutet av 2021.

Påvisa klinisk nytta genom vetenskapliga publikationer

Ett manuskript från PROMIX studien som visar att TK1 kan användas för att erhålla ett tidigt besked på terapisvaret vid neoadjuvant cytostatikabehandling av bröstcancerpatienter lämnades in för granskning i slutet av juli till tidskriften BMC Cancer. Tidskrifter använder sig av öppen granskning och manuskriptet blev därmed tillgängligt elektroniskt den 18 september. Manuskriptet beskriver hur TK1, när det relateras till tumörvolymen kan prediktera utgången av cellgiftsbehandlingen redan efter andra cykeln till skillnad från nuvarande praxis där olika röntgentekniker används och svaret först kommer efter cirka tre månader. Vi hoppas att detta manuskript snart blir accepterat och därmed fullt tillgängligt. Resultatet kommer också presenteras på ESMO Asia av en av artikelförfattarna, Bernhard Tribukait i slutet av november.

Kommunikation

Vi har tidigare sagt att vi ska förstärka kommunikationen och det i syfte att få fler kunder. Målet är att skapa en ökad medvetenhet om TK1 som biomarkör vid cancerbehandling. Vi försöker därför både nationellt och internationellt kommunicera för att öka medvetenheten om TK1 samtidigt som vi gör oss mer synliga för de som är intresserade av TK1. Vi kallar det ”Awareness and visibility”, att skapa medvetenhet om TK1 och synlighet av AroCell.
På det temat har vi presenterat TK1 och AroCell vid flera tillfällen som till exempel Lab & Diagnostics of the Future i Stockholm och på Companion Diagnostic Forum, Princeton, USA. Vi har även deltagit som delegat på ESMO Europe i Barcelona, Spanien och på NLSD i Malmö. Samtidigt har vi ökat vår synlighet genom att posta mer händelser på sociala medier och hålla webbplatsen uppdaterad.

AROCELL AB

MICHAEL BROBJER

VD Arocell

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH **ÖVRIGA UPPLYSNINGAR**

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSERESULTAT 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2019 JÄMFÖRT MED SAMMA PERIOD 2018

Intäkterna under tredjekvartalet var 120 KSEK (162) och 323 KSEK (782 KSEK) under årets första nio månader. Licensintäkter uppgick till 619 KSEK under föregående period.

EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar) ökade till 21,1 % från -4 266 till –3 366 KSEK under tredje kvartalet. Resultatförbättringen är främst hänförlig till minskade forsknings och utvecklingskostnader samt kostnadsbesparingar inom administrativa kostnader. Under årets första nio månader ökade EBITDA med 5,1 % från -11 912 till –11 301 KSEK jämfört med föregående år.

INTÄKTER

Nettoomsättningen var 120 KSEK (162) och 323 KSEK (782 KSEK) under årets första nio månader.

KOSTNAD SÅLDA VAROR

Kostnad sålda varor upp gick till 68 (276) KSEK under det tredje kvartalet och 166 (1 252). KSEK för årets första nio månader.

RÖRELSENS KOSTNADER

För tredje kvartalet uppgick rörelsens kostnader till 4 620 (5 562) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 15 025 (16 076) KSEK. Detta 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 och 3 203 (3 203) KSEK för årets första nio månader.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 1 368 (1 371) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 4 759 (4 664) KSEK.

ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Under tredje kvartalet uppgick administrationskostnaderna till 860 (1 111) KSEK. Kostnadsreduktionen var främst hänförlig till minskade IT-kostnader. För årets första nio månader uppgick kostnaderna till 3 037 (3 124) KSEK.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 2 324 (2 804) KSEK och för årets första nio månader uppgick kostnaderna till 7 063 (7 036). Niomånadersperioden belastas med avskrivningar, avseende tidigare aktiverade utvecklingskostnader, då produkten är CE-märkt, om 3 203 (3 203) 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 -4 500 (-5 400) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,11 (-0,14) SEK. Resultatet för årets första nio månader uppgick till -14 702 (-15 294) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,37 (-0,45) SEK.

SKATT

Ingen skattekostnad redovisades för perioden (-). Bolagets redovisade ackumulerade underskottsavdrag enligt senast fastställd taxering år 2018 (som avser år 2017) uppgick till 67 134 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 -2 806 (-4620) KSEK för tredje kvartalet och -11 268 (-11 554) KSEK för årets första nio månader.
Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 (-) KSEK för KSEK för årets första nio månader.
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-) KSEK för tredje kvartalet och 163 (28 892) KSEK för årets första nio månader.
kassaflöde uppgick till -2 806 (-4620) KSEK för tredje kvartalet och -11 105 (-11 554) KSEK för årets första nio månader. Per den 30 september 2019 uppgick likvida medel till 18 629 (34 587) KSEK och eget kapital till 39 973 (60 072) KSEK.

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 1och 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 resultateffekter 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. Styrelsen i AroCell bedömer att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för att möjliggöra ett FDA-godkännande av AroCell TK 210 ELISA i USA och där tillhörande aktiviteter för att lansera AroCell TK210 i USA. Under förutsättning av godkännande av en extra bolagsstämman som planeras att hållas den 8 november 2019, kommer nyemissioner om totalt cirka 54,4 MSEK genomföras fördelat på en riktad nyemission om cirka 15 MSEK samt en till 100 procent säkerställd företrädesemission om cirka 39,4 MSEK.

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 2019 uppgick antalet aktier till 39 427 445 stycken (kvotvärde 0,10 kronor).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med samma principer som senaste årsredovisningen för 2018, 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 KALENDER

2019-11-08	EXTRA BOLAGSSTÄMMA
2020-02-21	BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
2020-05-15	DELÅRSRAPPORT 1, 2020

Claes Post
Ordförande

Staffan Eriksson
Ledamot

Agneta Franksson
Ledamot

Karin Eriksson-Widblom
Ledamot

Gunnar Steineck
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	2019	2018	2019	2018	2018
(KSEK)	**Juli - Sept**	**Juli - Sept**	**Jan - Sept**	**Jan - Sept**	**Jan - Dec**
	Kv3	Kv3	9 mån	9 mån	Helår
Nettoomsättning	120	162	323	782	782
Kostnad sålda varor	-68	-276	-166	-1 252	-1 252
Försäljningskostnader	-1 368	-1 371	-4 759	-4 664	-6 243
Administrationskostnader	-860	-1 111	-3 037	-3 124	-4 189
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 324	-2 804	-7 063	-7 036	-9 855
Rörelseresultat	**-4 500**	**-5 400**	**-14 702**	**-15 294**	**-20 757**
Netto resultat finansiella poster					
Resultat efter finansiella poster	**-4 500**	**-5 400**	**-14 702**	**-15 294**	**-20 757**
Periodens förlust	**-4 500**	**-5 400**	**-14 702**	**-15 294**	**-20 757**
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-0,11	-0,14	-0,37	-0,45	-0,59

Balansräkning i sammandrag			2019	2018	2018
(KSEK)			**30-Sept**	**30-Sept**	**31-dec**
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar			21 258	25 734	24 615
Materiella anläggningstillgångar			372	431	416
Finansiella anläggningstillgångar			50	50	50
Summa anläggningstillgångar			**21 680**	**26 215**	**25 081**
Omsättningstillgångar					
Lager			1 704	1 419	1 771
Övriga kortfristiga fordringar			1 530	317	831
Kassa och bank			18 629	34 588	29 734
Summa omsättningstillgångar			**21 863**	**36 324**	**32 336**
Summa tillgångar			**43 543**	**62 539**	**57 417**
Eget kapital och skulder					
Aktiekapital			3 943	3 943	3 943
Bundna reserver			6 459	7 818	7 479
Överkursfond			130 594	130 432	130 432
Ansamlad förlust			-101 023	-82 121	-87 341
Summa eget kapital			**39 973**	**60 072**	**54 512**
Kortfristiga skulder			3 570	2 467	2 905
Summa eget kapital och skulder			**43 543**	**62 539**	**57 417**

Kassaflödesanalys	2019	2018	2019	2018	2018
(KSEK)	**Juli - Sept**	**Juli - Sept**	**Jan - Sept**	**Jan - Sept**	**Jan - Dec**
	Kv3	Kv3	9 mån	9 mån	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 806	-4 620	-11 268	-11 554	-16 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	163	28 892	28 892
Kassaflöde för perioden	**-2 806**	**-4 620**	**-11 105**	**17 338**	**12 485**
Likvida medel vid periodens början	21 435	39 207	29 734	17 249	17 249
Likvida medel vid periodens slut	**18 629**	**34 587**	**18 629**	**34 587**	**29 734**

Aktiedata	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-Sept	**Juli-Sept**	**Jan-Sept**	**Jan-Sept**	**Jan-Dec**
Antal aktier					
Ingående balans	39 427 445	39 427 445	39 427 445	28 674 506	28 674 506
Nyemission				10752939	10 752 939
Antal aktier per balansdagen	39 427 445	39 427 445	39 427 445	39 427 445	39 427 445
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	39 427 445	39 427 445	39 427 445	34 070 670	35 420 870
Kvotvärde			0,1	0,1	0,1

Ägare

Namn	Innehav
Avanza Pension	4 253 781
Nordnet Pensionsförsäkring	1 970 399
Olle Stenfors	1 400 000
Jon Eiken	1 314 000
Bernhard Tribukait	1 296 796
Gunvald Berger	972 920
Lena Lindqvist Design AB	686 180
Mikael Jacobsson	610 700
Staffan Eriksson	422 450
John Larsson	359 000
Totalt 10största ägarna	**13 286 226**

	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Eget kapital 2018-01-01	**2 867**	**8 838**	**102 615**	**-50 370**	**-17 271**	**46 678**
Disposition enligt beslut av årets stämma				-17 271	17 271	0
Nyemission	1 075		33 872			34 947
Emissionskostnader			-6 055			-6 055
Avskrivning utvecklings-kostnader		-1 020		1 020		0
Personaloptionsprogram				-204		-204
Periodens resultat					-15 294	-15 294
Eget kapital 2018-09-30	**3 942**	**7 818**	**130 432**	**-66 825**	**-15 294**	**60 072**
Nyemission						0
Emissionskostnader						
Avskrivning utvecklings-kostnader		-339		339		0
Personaloptionsprogram				-98		-98
Periodens resultat					-5 463	-5 463
Eget kapital 2018-12-31	**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		-1 020		1 020		0
Inbetalt teckningsoptioner			163			163
Periodens resultat					-14 702	-14 702
Eget kapital 2019-06-30	**3 942**	**6 459**	**130 595**	**-86 321**	**-14 702**	**39 973**

Personaloptionsprogram 2017/2020

	Tilldelning 1	Tilldelning 2	Totalt
Ingående balans 2019-01-01	**28 750**	**28 750**	**57 500**
Utnyttjade	-	-	-
Totalt	28 500	28 500	57 500
Utgående balans 2018-12-31	**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

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 vi tidpunkten för tilldelningen värderats till marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell. Deltagarna i tekningsoptionsprogrammen har betalat 0,125 kr per teckningsoption.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2019

Staffan Eriksson, styrelseledamot och en av grundarna av företaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning uppgår till 360 (360) KSEK vilket har fakturerats av Lena Lindqvist Design AB som ägs av närstående. Inga andra arvoden eller ersättningar utöver styrelsearvoden och resersättningar har utgått till styrelseledamöter. Gunnar Steineck, styrelseledamot har fakturerat 33 (55) KSEK avseende utfört konsultarbete. Inga andra arvoden eller ersättningar utöver styrelsearvoden har utgått till styrelseledamöter.

AROCELL AB (publ)

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

Email
info@arocell.com
Telefon
018-50 30 20
Websida
www.arocell.com