



arOCell

DELÅRSRAPPORT 2022

JANUARI - JUNI

INNEHÅLL



ÖVERSIKT

Detta är AroCell	3
Händelser under perioden	4
Verksamheten	5
VD har ordet	7

FINANSIELLT

Försäljning och rörelseresultat	9
---------------------------------	---

Koncern

Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Förändring av eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16

Moderbolag

Resultaträkning	17
Balansräkning	18
Förändring av eget kapital	19
Kassaflödesanalys	20
Aktiedata	20
Aktieägare	21

KALENDER 2022

27 okt	Delårsrapport 3 2022
23 feb	Bokslutskommuniké

AROCCELL

AroCell är en svensk koncern som utvecklar och marknadsför blod- och urinprovstester. Koncernen är specialiserat inom onkologi och bakteriologi, och har en bred produktportfölj som används inom sjukvården och är etablerad på olika marknader. Inom onkologi mäter AroCells produkter biomarkörerna tymidinkinas 1 (TK1) och cytokeratiner i serum eller urin och finns som snabbtest (Rapid) samt lab-baserade tester. Biomarkörerna används för att stödja behandlingen av olika cancerformer så som bröst-, prostata- och urinblåsecancer. Mätningen av biomarkörer i kroppsvätskor som blod och urin är enkel att utföra och relativt billig jämfört med många andra tester som används idag.

AroCells produktportfölj inkluderar även ett bakteriologisk snabbtest, TUBEX® TF, för enkel och säker diagnos av tyfoidfeber. I länder med hög förekomst av tyfoidfeber är noggrann diagnostik och grundläggande antibiotikabehandling begränsade. Möjligheten att snabbt kunna ge en korrekt diagnos och behandling är inte bara livsavgörande för patienten utan kan även spara mycket pengar både för individen och för vården.

AroCell förvärvade i juli 2021 IDL Biotech AB ("IDL"). Motivet till förvärvet var att bredda produktportföljen med beprövade produkter baserade på cytokeratiner, stärka forsknings- och utvecklingsorganisationen, samt få tillgång till IDLs försäljningsorganisationer och dess distributionsnätverk.

Det fanns stora likheter mellan AroCells och IDLs verksamheter, vilket möjliggjorde betydande synergier. Koncernen har nu projekt och produkter som ger ökade möjligheter för en positiv utveckling jämfört med vad AroCell och IDL hade haft på egen hand. Detta betyder även att koncernens risker diversifieras genom samgåendet. Med en större organisation har bolagens kompetens breddats samtidigt som möjligheter att attrahera och utveckla personal stärks, vilket ökar förmågan att konkurrera på den växande IVD-marknaden.

AroCell (AROC) är listat på Nasdaq First North Growth Market.

Mer information finns på arocell.com

SAMMANFATTNING*

APRIL - JUNI

Nettoomsättningen uppgick till
6 349 (30) KSEK.

Resultat efter finansiella poster uppgick till
-16 016 (-6 727) KSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten för
perioden uppgick till -1 397 (-5 185) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning
uppgick till -0,07 (-0,09) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till
69 814 (29 748) KSEK.

JANUARI - JUNI

Nettoomsättningen uppgick till
14 118 (73) KSEK.

Resultat efter finansiella poster uppgick till
-31 710 (-12 805) KSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten för
perioden uppgick till -9 517 (-11 421) KSEK.

Resultatet per aktie före och efter utspädning
uppgick till -0,16 (-0,17) SEK.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till
69 814 (29 748) KSEK.

* IDL Biotech AB konsoliderades från och med 1 juli 2021 och är där med inte inkluderade i jämförelsesiffrorna.

Händelser under perioden

April - Juni

- Ellen Dittberner utsågs till Chief Financial Officer (CFO) från och med augusti. Ellen ersätter nuvarande CFO, Lars Jakobsson, som kommer att gå i pension. Ellen har gedigen erfarenhet som bland annat innefattar att driva förändrings- och utvecklingsarbete.
- AroCell inledde diskussion med Attana AB angående flytt av deras produktion av förbrukningsvaror, till exempel sensorchip, till AroCell.
- Ny utvärderingsstudie av produkten TUBEX® **TF** startades i Uganda. Denna studie utförs i samarbete med Uganda National Public Health Laboratory Services (UNHLS), för att utvärdera TUBEX® **TF**. Givet positiva studieresultat, kommer dessa ligga som grund för en ansökan om marknadsgodkännande följt av försäljning.
- AroCell höll årsstämman den 24 maj 2022.
- AroCells kvantitativa point-of-care (POC) för urinblåsecancer **UBC® Rapid**, verifierades för resultattolkning på ett nytt instrument, Cube Reader (kubläsaren). Genom att differentiera **UBC® Rapid** och möta slutanvändarnas olika behov ökar möjligheten för en mer utbredd användning.
- Arocell förvärvade under andra kvartalet 1 313 432 aktier i dotterbolaget IDL Biotech genom ett tvångsinlösen-förfarande. AroCell äger nu samtliga aktier i IDL Biotech.



VERKSAMHETEN

AroCell arbetar med att utveckla och marknadsföra diagnostiska tester för sjukvården. Genom analys av ett enkelt blod- eller urinprov ger bolagets tester möjlighet till säkrare och mer kostnadseffektiv vård som även ökar patientnyttan. AroCells produktportfölj utgörs av diagnostiska tester inom områdena onkologi och bakteriologi.

Bakteriologi

Inom området bakteriologi har AroCell ett bakteriologiskt snabbtest, TUBEX® **TF**, för enkel och säker diagnos av tyfoidfieber. Tyfoidfieber är en vatten- och livsmedelsburen infektionssjukdom som kan vara dödlig om inte korrekt diagnos ställs och behandling inleds. Enligt Världshälsoorganisationen, WHO, diagnostiseras 11–20 miljoner nya fall årligen varav mellan 128 000–161 000 resulterar i dödsfall, främst bland barn. Sjukdomen orsakar hög feber, influensaliknande symtom och svåra diarréer som är potentiellt livshotande om de inte behandlas korrekt. På grund av de ospecifika symptomen tyfoidfieber ger, kan patienten bli felaktigt diagnostiserad med malaria, denguefeber eller lunginflammation och därmed felaktigt medicinerad. Rätt diagnos minskar även risken för överanvändning av antibiotika och därmed antibiotikaresistens. Antibiotikaresistens är tyvärr ett ökande problem, vilket ger ytterligare argument för behovet av snabb och säker diagnostik.

Onkologi

AroCells produkter inom onkologi är baserade på detektion av de två biomarkörerna TK1 och cytokeratiner. Dessa biomarkörer kan mätas i serum eller urin, och finns i olika produktformat så som snabbtest (Rapid), ELISA och IRMA. Biomarkörerna används för att stödja behandlingen av olika cancerformer så som bröst-, prostata- och urinblåsecancer. Mätningen av biomarkörer i serum och urin är tekniskt enkel att utföra och relativt billigt jämfört med många andra tester som används idag.

Biomarkörer TK1 och Cytokeratiner

Tymidinkinas 1 och cytokeratiner är intracellulära biomarkörer. Genom att mäta förekomsten av dessa biomarkörer i plasma eller urin kan AroCells produkter

snabbt och utan ingrepp visa om en patient är drabbad av cancer.

- Cytokeratiner

Cytokeratiner finns naturligt i cellerna men vid cancer, då celler snabbt och okontrollerat delar sig, läcker de ut i blod och urin. För närvarande finns det mer än 20 olika cytokeratiner identifierade, av vilka cytokeratin 8, 18 och 19 (CK8, CK18 och CK19) är de som AroCells produkter mäter. Vid cellapoptos och nekros frisläpps dessa och kan lätt mätas i serum och urin. AroCells tumörmarkörer kompletterar mer resurskrävande och ofta kostsamma undersökningar inom cancervården och kan tidigt indikera om en behandling fungerar eller om patienten drabbats av ett återfall i sjukdomen.

AroCell erbjuder fyra olika typer av tumörmarkörer för in vitro-diagnostik baserade på Cytokeratiner:

UBC® (och snabbtestet **UBC® Rapid**), **MonoTotal®**, **TPS®** och **TPAcyk™**. Samtliga tumörmarkörer kan användas som komplement till andra diagnostikmetoder.

- Tymidinkinas 1

TK1 är ett intracellulärt enzym involverat i DNA replikeringen som föregår celledelning. TK1 frisätts ut i blodbanan när celler delar sig oreglerat och i snabb takt. Det släpps ut i cirkulationen och kan mätas i ett vanligt blodprov med hjälp av AroCell TK 210 ELISA. Normal celledelning ger upphov till obetydliga mängder av TK1 i blodet. Cancer är synonymt med en ökad celledelning och de flesta cancerformer är associerade med onormalt höga nivåer av TK1 i blodet.

Nivåerna av TK1 kan även indikera hur aggressiv en concertumör är före en behandling och nivåerna efter

behandling kan ge vägledning om hur en tumör svarar på behandling och vilken prognos patienten har. Genom att förutsäga förloppet kan ett mått på TK1 i blodet användas för att planera patientens behandling.

Produkter

AroCells produktportfölj består av sex olika produkter **UBC®**, **MonoTotal®**, **TPS®**, **TPAcyk™**, TK 210 ELISA och TUBEX®, där vissa produkter finns i olika varianter så som Rapid, ELISA eller IRMA. Fem av produkterna är inom onkologi och en är en bakteriologiprodukt.

De viktigaste produkterna i bolagets produktportfölj är **UBC® Rapid** och TK 210 ELISA inom onkologi, samt TUBEX® inom bakteriologi. TUBEX® består av TUBEX® **TF** och TUBEX® **TF Wash**.

- UBC® Rapid

UBC® Rapid är AroCells största onkologiska produkt och står för en stor del av omsättningen.

UBC® och snabbtestet **UBC® Rapid** används vid urinblåsecancer, en vanlig cancerform både hos män och kvinnor, men där risken för att utveckla urinblåsecancer är ungefär tre gånger högre hos män än hos kvinnor. Ett av de vanligaste symptomen på urinblåsecancer är närvaro av blod i urinen (hematuri). Efter att ha presenterats med hematuri remitteras patienten normalt till urolog för ytterligare undersökningar.

Ett test för urinblåsetumörer skall vara objektivt, tillförlitligt, snabbt samt enkelt att utföra. AroCell har utvecklat ett sådant snabbtest; **UBC® Rapid**, en kraftfull diagnostisk parameter vid primär diagnos och uppföljning av urinblåsecancer, speciellt för aggressiva tumörer, så kallade icke-muskelinvasiva högradiga tumörer och



tumörer av typ carcinom in situ (CIS). Testet finns i två versioner. Den första är en kvantitativ version som avläses med hjälp av en läsare. Den andra versionen är endast för visuell avläsning på mätstickan.

Jämförande studier visar att **UBC® Rapid** presterar bättre än urincytologi på grund av dess känslighet. Kombinationen av **UBC® Rapid** och cytologi möjliggör detektion av ytterligare tumörer till skillnad från cytologi enbart. En annan tydlig fördel är att testet kan utföras omedelbart och resultatet blir tillgängligt redan under patientbesöket (testtiden är 10 minuter, till skillnad från cytologi där det tar dagar och ibland veckor innan patienten får svar). **UBC® Rapid** är ett POC-test som specifikt mäter lösliga fragment av cytokeratin 8 och 18 i urinprover, samt har fördelen med att inte vara känslig för blod i urinen, vilket är ett vanligt symptom vid urinblåsecancer.

AroCell vidareutvecklar nu även testet till **UBC® Rapid II** eller **UBD® Rapid** (som den kommer att kallas på den amerikanska marknaden) med målet att förbättra testets prestanda och användbarhet och uppfylla de regulatoriska krav som gäller i EU och USA. För att öka testets prestanda detekterar **UBC® Rapid II** förutom, cytokeratin 8 och 18, även cytokeratin 19 fragment i urinet.

- AroCell TK 210 ELISA

AroCell TK 210 ELISA är en kvantitativ immunoassay för mätning av TK1 i blod. ELISA-formatet är enkelt, robust och kräver inga speciella instrument för att utföras och kan enkelt inkorporeras i standard laboratorieprocesser. Genom att använda monoklonala antikroppar specifika för TK1 epitopen, TK 210, ger AroCell TK 210 ELISA en förbättrad känslighet och specificitet till analysen av denna biomarkör. Metoden mäter såväl aktivt som inaktivt TK1 i blod och studier har visat att TK1-halter vid diagnos kan signalera om tumören är lokal eller spridd och även hur aggressiv sjukdomen är. AroCell TK 210 ELISA gör det dessutom möjligt att följa

behandlingsresultat och återfall hos personer med hematologiska och solida tumörer.

AroCell TK 210 ELISA registrerades för CE-märkning 2015, och kan lätt anpassas till automatiserade analysinstrument.

Produkten är baserad på en patenterad teknologi som är resultatet av många års forskning vid Karolinska Institutet och Sveriges Lantbruksuniversitet. Den grundläggande patenterade teknologin baseras på antikroppar mot de exponerade ytorna på TK1. Utmaningen var att erhålla antikroppar med hög känslighet för att användas i ett immunoassay-format.

På grund av att TK1 kan bilda komplex i blodet med varierande molekylvikter och skiftande exponering av epitoper på utsida, har det varit svårt att få ett korrekt mått på TK1-koncentrationen med andra metoder. TK 210 ELISA övervinner detta problem genom att använda en förbehandlings buffert som bryter upp TK1-komplex och exponerar epitoper som antikropparna i AroCells TK 210 ELISA binder till. Detta gör även att man kan mäta total mängd, både aktivt och inaktivt, TK1 och få ett korrekt värde på koncentrationen av TK1.

AroCell anser att AroCell TK 210 ELISA kan komma att användas som ett test för prognos och monitorering av patienter i syfte att hjälpa kliniker att optimera behandling, övervakning och uppföljning.

- TUBEX® TF

TUBEX® **TF**, är ett snabbtest med hög sensitivitet för detektion av akut tyfoidfeber, den allvarligaste formen av salmonella. Testet, som ger en diagnos inom tio minuter, utgör en enkel möjlighet till en tidig och tillförlitlig diagnos, vilket är centralt för en effektiv och botande behandling av sjukdomen. Testet kan enkelt utföras i alla laboratoriemiljöer såväl som på fältet. TUBEX® **TF** omsättningsmässigt en av bolagets två viktigaste produkter.

VD HAR ORDET

Det är med glädje jag kan konstatera att den goda försäljningsutvecklingen fortsatte under andra kvartalet inom båda våra huvudsegment onkologi och bakteriologi. Ordergången framåt ser också mycket bra ut. Det är mycket tillfredställande att se att vårt arbete bär frukt. Vi har under kvartalet validerat en ny läsare till vårt urinblåscancertest samt också inlett diskussioner med Attana AB om att sköta produktionen av deras förbrukningsvaror i vår produktionsanläggning.

ANDERS HULTMAN
AroCells vd



Försäljning

Inom vårt onkologisegment dominerad av den tyska marknaden går det fortsatt uppåt och försäljningen under första halvåret är det bästa hittills för vårt blåscancertest **UBC® Rapid**. Inom bakteriologisegmentet är tillväxten till och med starkare än för onkologisegmentet och vi har under första halvåret sett en kraftig försäljningstillväxt för bolagets snabbtest TUBEX® **TF** för tyfoidfieber. Bakteriologisegmentet drabbades hårt av pandemin och det är glädjande att försäljningstillväxten går så snabbt uppåt trots att vissa COVID-restriktioner fortfarande finns kvar. Ett bra försäljningsarbete av oss och våra distributörer har gjort detta möjligt, samtidigt som vi nu på ett helt annat sätt har möjlighet att röra oss på och bearbeta marknaderna. En utmaning under perioden har varit distributionen av våra produkter. Det har inte påverkat orderingången negativt och framåt ser det bra ut både för bakteriologi och onkologi.

Vi har under en längre tid arbetat med att öka försäljningen på befintliga marknader i Afrika samt utöka med nya marknader i Afrika. Under kvartalet besökte vi därför Kenya, Uganda och Ghana och genomförde möten med myndigheter, kunder, samt distributörer. Besöken resulterade i nya ordrar såväl som studiesamarbeten. Vi ser stort potential för AroCell på den afrikanska kontinenten och kommer att utöka vår närvaro via distributörer i flera länder.

Organisation

Jag är glad att kunna välkomna Ellen Dittbener, vår nya CFO, som började sin anställning hos oss i slutet av juli. Ellen har en gedigen erfarenhet bland annat från att driva förändrings- och utvecklingsarbete i bolag. Ellens breda kompetens kommer att vara en viktig tillgång för AroCell och vårt fortsatta arbete med att växa och utveckla bolaget. Ellen ersätter Lars Jakobsson som går i pension. Lars djupa engagemang och expertis har varit en stor tillgång för AroCell och jag är tacksam för att han framöver har möjlighet att stödja oss som konsult i en rådgivande roll.

Vi har under året målmedvetet valt att stärka vår organisation inom flera områden för att kunna stärka försäljningstillväxten och möta den ökade efterfrågan detta medför. Nya resurser inom forskning och utveckling, produktion, logistik samt försäljning har tillsatts. Detta är i linje med punkt ett i vår strategi, att fokusera på att öka försäljningen av våra befintliga produkter där vi ser stora möjligheter till tillväxt. Resultatet av denna strategi har redan börjat visa sig i form av ökad försäljning.

Klinisk strategi

Vår kliniska strategi baseras på det regulatoriska landskapet och dess vägledning. Det är utgångspunkten för AroCells kliniska program för TK1. Vi ser en positiv utveckling inom detta område efter att FDA i dagarna gav sitt första 510k godkännande till ett annat bolags Tymidinkinas (TK) produkt. Detta är ett stort steg framåt för TK1 som biomarkör inom cancervården. Arbetet fortskrider nu med vårt kliniska program. I enlighet med den fastlagda strategin är den långsiktiga målsättningen att succesivt lämna in flera 510(k) ansökningar inom flera olika indikationer.

I Uganda startade vi en utvärderingsstudie av produkten TUBEX® **TF**. Studien genomförs i samarbete med Uganda National Public Health Laboratory Services (UNHLS). Studieresultaten kommer att ligga som grund för en ansökan om marknadsgodkännande följt av försäljning.

Under kvartalet så har AroCells onkologiprodukt för urinblåsecancer, **UBC® Rapid**, verifierats för resultattolkning på ett nytt instrument, "Cube Reader" (kubläsaren). Den nya läsaren är något enklare i sin utformning än den tidigare läsare, men har ett lägre pris. Genom att kunna differentiera **UBC® Rapid** och möta slutanvändarnas olika behov ökar möjligheten för en mer utbredd användning av produkten.

AroCell inledde diskussioner med instrumenttillverkaren Attana AB om att ta över produktionen av deras förbrukningsvaror som till exempel sensorchip. Detta är ett sätt att mer effektivt utnyttja AroCells produktionsanläggning. Att AroCell har en egen produktionsanläggning är en viktig tillgång och konkurrensfördel för bolaget.

Avslutningsvis

Arocells målsättning är att uppnå ett snabbt genomslag på diagnostikmarknaden. Vår väg att uppnå det går via vår fempunktsstrategi som är beskriven i faktarutan till höger. Under det första halvåret har vi ökat vår försäljning, arbetat med vårt kliniska program, inlett arbetet med att skapa en ny kombinerad produkt (Cytokeratiner + TK1), utvärderat nya samarbeten samt stärkt organisationen. AroCell står på stabil grund med en välfylld kassa, ett starkt team med mycket arbetsglädje och engagemang. AroCell har haft ett mycket bra första halvår som präglats av hög aktivitet och jag ser med stor tillförsikt på framtiden.

Strategi

1. På kort/medellång sikt satsa ytterligare på att öka försäljningsvolymerna för befintliga produkter genom mer riktade säljinsatser och fokuserade resurser.
2. Genomföra ett kliniskt utvecklingsprogram inom onkologi med målet att få marknadsgodkännande i USA och Europa för **UBC® Rapid 2.0** och TK 210 ELISA.
3. Utvärdera och utnyttja synergien av att kombinera TK1 och cytokeratiner i det kliniska beslutsfattandet för utveckling av nästa generations IVD-tester.
4. Fokusera på den snabbväxande marknaden snabbtester för bolagets alla biomarkörer.
5. Satsa ytterligare resurser för att göra bolagets biomarkörer tillgängliga på automatiserade plattformar för att säkra försäljningsvolymerna fram över.

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSERESULTAT

April - Juni 2022

Koncernens omsättning, resultat och ställning framgår av de finansiella rapporterna på sida 13-16.

Moderbolaget AroCell ABs omsättning, resultat och ställning framgår av de finansiella rapporterna på sida 17-20.

Försäljning och rörelseresultat

Omsättningen under det andra kvartalet var 6 349 KSEK (30 KSEK). Försäljning är till största del kopplad till verksamheten inom det förvärvade bolaget IDL Biotech och dess omsättning. Jämförelsesiffran för andra kvartalet 2021 är endast hänförlig till AroCell ABs verksamhet.

Omsättningssiffrorna kommer nu löpande vara den nya koncernens siffror och presenteras som omsättning inom produktportföljerna onkologi respektive bakteriologi.

Ökningen av omsättning har inneburit utmaningar i vår produktion och logistikflöde. Särskilt har leveranser till och från Sydostasien påverkats av ökande transportkostnader och minskad kapacitet hos fraktbolagen.

Leveransförskjutningar gällande både in- och utleveranser har förekommit med lageruppbyggnad som följd.

Onkologi

Inom onkologi finns produkterna; TK 210 ELISA från AroCell och produkterna **UBC® Rapid** samt ELISA produkterna **TPS®**, **UBC®** och **MonoTotal®** från IDL Biotech. Dessutom även den royalty som genereras från IRMA produktportföljen.

Den enskilt största försäljning kommer från **UBC® Rapid** med Tyskland som största marknad. Försäljning sker även i

Polen, Turkiet och Storbritannien i mindre omfattning.

Onkologins del i omsättningen under perioden april - juni var 59% (61%) och den största produkten **UBC® Rapid** stod för merparten försäljningen. Trenden under de senaste åren är stadigt ökande försäljning för produkten. Även om andelen av den totala omsättningen är mindre än föregående år, tack vare högre omsättning inom bakteriologin, kan vi se en ökning med 3% jämfört samma period föregående år vad gäller **UBC® Rapid**.

Bakteriologi*

Inom bakteriologi finns produktfamiljen TUBEX med två olika varianter. Under det andra kvartalet stod den för 41% (39%) av den totala omsättningen. Jämfört med samma period föregående år är ökningen 3% och är nu i nivå med hur omsättning var före Covid-19. Mycket glädjande för oss är också att vi har levererat till alla de kunder som vi hade leveranser till året före Covid-19. Vidare har orderingången under kvartalet ökat markant jämfört med samma period föregående år, varav samtliga leveranser ännu ej är gjorda.

Den enskilt största marknaden är Indonesien. Vidare säljs produkten även i Filipinerna, Pakistan, Madagaskar och Guayana, vilket innebär att kunder finns i alla världsdelar där sjukdomen är vanligt förekommande. Under det senaste året har det lagts ner mycket arbete med att öppna upp ett antal marknader i Afrika, där tyfoidfeber är vanligt förekommande. Distributörsavtal har skrivits i fem olika länder och utvärderingsstudier pågår i bland annat Uganda, Kenya och Ghana.

I och med att Covid restriktionerna har släppt i de länder där försäljning finns, kan vi se en fortsatt ökning av

volymerna av TUBEX jämfört med föregående år.

Bruttomarginal

I beloppet för KSV 9 085 KSEK ingår goodwillavskrivning på 4 947 KSEK för perioden april - juni.

Marginalen exklusive goodwill är 34,8%.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter avser huvudsakligen positiva valutadifferenser i EUR och USD samt intäkter kopplade till samarbetet med Attana AB, vilket påbörjades under andra kvartalet.

Omkostnader

Under perioden april - juni uppgår omkostnaderna till 14 612 KSEK (6 760 KSEK) och fördelas mellan försäljnings- 29% (35%), administrations- 30% (10%) respektive utvecklingskostnader 41% (55%). Goodwillavskrivningar om 4 947 KSEK ingår i omkostnaderna för perioden.

Koncernen fortsätter att bättre nyttja varandras resurser mer effektivt inom områden så som lokalkostnader, produktions- och utvecklingsprocesser samt administrativa omkostnader. Andra kvartalet har dock belastats av kostnader av engångskaraktär relaterade till nyemission samt tvångsinlösenprocess.

Resultat

Resultat efter finansiella kostnader för perioden april - juni uppgick till -16 016 KSEK (-6 727 KSEK). I beloppet ingår goodwillavskrivningar om 9 895 KSEK (0 KSEK).

* Siffrorna i jämförelse med föregående år gällande omsättning avser proforma.

Januari - Juni 2022

Försäljning och rörelseresultat

Onkologi*

Under det första halvåret ser vi en fortsatt ökning av försäljning av vår produkt **UBC® Rapid**. Förutom vår huvudmarknad Tyskland säljs produkten även i Polen, Storbritannien och Turkiet.

Vad gäller vårt ELISA sortiment har försäljningen minskat något, men det beror främst på senarelagda leveranser. Vad gäller intäkter från våra IRMA är dessa stabila i samma nivå som samma period föregående år.

Totalt sett står onkologin för 56% (67%) av den totala omsättningen i koncernen.

Bakteriologi*

Omsättning av detta segment drivs av produktfamiljen TUBEX och vi ser en återkomst till perioden före Covid-19 för denna produkt. Det drivs främst av den indonesiska marknaden men vi har under perioden haft försäljning till alla de marknader vi sålde TUBEX till före Covid-19. Våra ansträngningar i Afrika fortsätter.

Bakteriologins andel i omsättningen under perioden januari - juni var 44% (33%).

Bruttomarginal

I beloppet för KSV 18 414 KSEK ingår goodwillavskrivning på 9 895 KSEK för perioden januari - juni.

Marginalen exklusive goodwill är 39,7%.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter avser huvudsakligen positiva valutadifferenser i EUR och USD samt intäkter kopplade till samarbetet med Attana AB, vilket påbörjades under andra kvartalet.

Omkostnader

Under perioden januari - juni uppgår omkostnaderna till 28 949 KSEK (12 843 KSEK) och fördelas mellan försäljnings- 29% (35%), administrations- 30% (15%) respektive utvecklingskostnader 41% (50%). Goodwillavskrivningar om 9 895 KSEK ingår i belopp för perioden.

Resultat

Resultat efter finansiella kostnader för perioden januari - juni uppgick till -31 710 KSEK (-12 806 KSEK) av vilket 19 789 KSEK (-) avser goodwillavskrivningar.

Kassaflöde, Investeringar och Finansiell ställning

Kassaflöden från den löpande verksamheten uppgick till -1 397 KSEK (-5 185 KSEK) under det andra kvartalet och -9 517 KSEK (-11 421 KSEK) för perioden januari - juni.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 993 KSEK (-895) för det andra kvartalet och -9 669 KSEK (-895 KSEK) för perioden januari - juni.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10 666 KSEK (0 KSEK) under det andra kvartalet och 70 598 KSEK (0 KSEK) för perioden januari - juni.

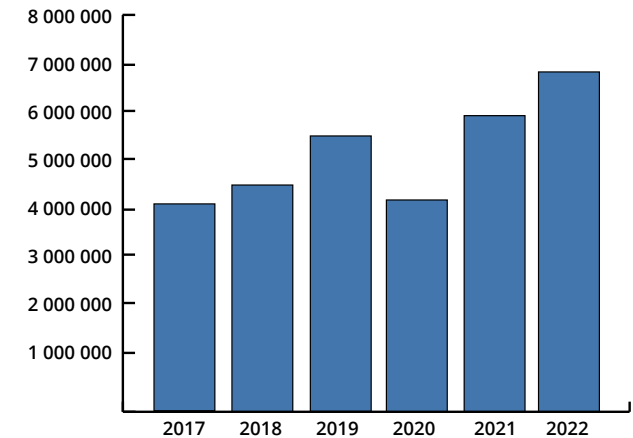
Arocell genomförde under första kvartalet 2022 en företrädesemission som omfattade 114 613 133 aktier och tillförde AroCell cirka 86 MSEK före emissionskostnader.

Likviditet och eget kapital

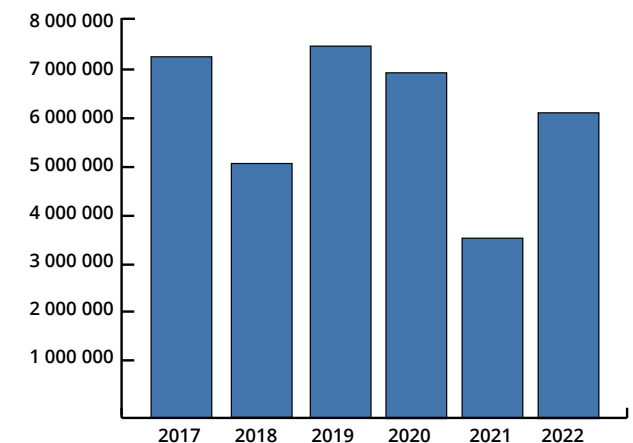
Per den 30 juni uppgick likvida medel till 69 814 KSEK (29 748 KSEK). Tillgänglig checkkredit finns om 3 500 KSEK.

Per den 30 juni uppgick Eget Kapital till 250 113 KSEK (43 452 KSEK).

UBC® Rapid
Proforma omsättning Jan - Juni



TUBEX
Proforma omsättning Jan - Juni



* Siffrorna i jämförelse med föregående år gällande omsättning avser proforma.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Framtida utveckling

AroCell ser en stor marknad för koncernens biomarkörer då den totala marknaden för cancerdiagnostik är stor och växande. Marknadens storlek och tillväxt inom cancerdiagnostik uppgick 2019 till 10,9 miljarder USD och väntas öka till 26,9 miljarder USD 2027. Enligt Kalorama Information är det förväntningarna på biomarkörer och ny teknik som kommer att ligga bakom den kraftiga ökningen inom in vitro-diagnostiken på cancer.

Det är normalt att varje cancerpatient övervakas två till fyra gånger per år, beroende på tumörtyp, under en fem- till tioårsperiod. Det behövs för patienten skonsamma och för sjukvården kostnadseffektiva metoder. Med AroCells tester kan övervakning och uppföljning i många fall bli effektivare jämfört med traditionella metoder. Ett blodprov eller urinprov är enkelt att ta, det sparar tid, är mer skonsamt för patienten och ger lägre kostnader för sjukvården.

Försäljning

Det finns alltid en risk att den produkt som koncernen 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 koncernen har uppskattat i sina försäljningskalkyler.

Samarbetsavtal

Koncernen 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 koncernen 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 koncernens 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 AroCells intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

Immaterialrättsliga frågor

Värdet i koncernen är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och varumärken 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 och varumärken kringgås eller upphävs. Det finns vidare en risk att koncernen utan vetskap om det

gör intrång i andras immateriella rättigheter och drabbas av krav på ersättning för det. Koncernen kan då även förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter.

Nyckelpersoner

Koncernen är ett litet och kunskapsintensiv grupp och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna koncernen kan detta komma att medföra negativa konsekvenser för verksamheten och resultatet.

Valutarisker

All försäljning som koncernen har görs i EUR, USD och GBP. Inköp görs främst i SEK men även i EUR, HKD, GBP och USD. Detta innebär att valutaförändringar i SEK bidrar till risk. Koncernen nettar sina betalningsflöden i EUR och USD genom att ha valutakonton.

Finansieringsbehov och kapital

Finansiering av bolaget utgörs främst av aktiekapital då bolaget i en fas där det är kräver externt kapital. Detta innebär att bolaget är beroende av att aktieägare fortsatt stöder bolaget tills dess att bolagets eget kassaflöde kan säkerställa andra möjligheter till finansiering.

Ukrainakrisen

Koncernen har, via dotterbolaget IDL Biotech, distributör i Ukraina för sina biomarkörer. IDL Biotech's licenspartner har under 2021 även haft en distributör i Ryssland och sålt IDL utlicensierade produkter dit. Affärer har efter den 24 februari 2022 ej gjorts.

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 juni 2022 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 BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som anges i årsredovisningen för 2021.

Detta är en finansiell rapport där AroCell upprättar koncernredovisning. Koncernen har fram till den 30 juni 2021 bestått av moderföretaget och AroCell Incentive AB. Från och med den 1 juli 2021 ingår även IDL Biotech AB i koncernen och konsolideras från den dagen. Företag där AroCell innehar majoriteten av rösterna eller på annat sätt har det bestämmande inflytandet klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till

verkligt värde. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet. Koncernens goodwill skrivs av på fem år mot bakgrund av de immateriella rättigheter som finns i IDL Biotech AB.

GRANSKNING AV RAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av moderbolagets revisor.

Anders Hultman, VD
anders.hultman@arocell.com
018-50 30 20

IR Kontakt:
Alona Nyberg
alona.nyberg@arocell.com
08-502 375 73

Besöksadress:
Karlsbodavägen 39
168 67 Bromma
Stockholm

www.arocell.com
Organisationsnummer:
556596-6107

STYRELSEN

Stockholm, 16 augusti 2022

JOHAN HÄGGBLAD
Ordförande

EVA NORDSTRÖM
Ledamot

CHARLOTTA LJUNGQVIST
Ledamot

MAX PIHLQVIST
Ledamot

AGNETA TUFVESSON ALM
Ledamot

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni
(KSEK)				
Nettoomsättning	6 349	30	14 118	73
Kostnad sålda varor	-9 085	-25	-18 414	-60
- Bruttoresultat	-2 736	5	-4 296	13
Försäljningskostnader	-4 213	-2 354	-8 449	-4 467
Administrationskostnader	-4 428	-671	-8 567	-1 923
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 971	-3 735	-11 933	-6 453
Övriga rörelseintäkter	1 338	51	1 545	65
Övriga rörelsekostnader	-4	-23	-8	-39
Rörelseresultat	-16 014	-6 727	-31 708	-12 805
Nettoresultat finansiella poster	-2	-1	-2	-1
Resultat efter finansiella poster	-16 016	-6 727	-31 710	-12 806
Periodens resultat	-16 016	-6 727	-31 710	-12 806
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-15 898	-6 727	-31 384	-12 806
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-119	0	-326	0
Resultat per aktie (SEK) före och efter utspädning	-0,07	-0,09	-0,16	-0,17

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	2022 30-juni	2021 30-juni	2021 31-dec
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	158 362	0	178 152
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14 632	12 814	15 970
Patent	408	612	510
	173 403	13 426	194 632
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	122	180	147
Inventarier, verktyg och installationer	3 251	298	1 011
	3 374	478	1 158
Summa anläggningstillgångar	176 777	13 904	195 790
Varulager mm	7 789	1 932	6 910
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	5 217	20	2 719
Aktuella skattefordringar	1 145	244	708
Övriga fordringar	1 488	568	1 565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 355	2 367	1 319
	9 205	3 199	6 312
Kassa och bank	69 814	29 748	18 402
Summa omsättningstillgångar	86 807	34 879	31 625
SUMMA TILLGÅNGAR	263 584	48 783	227 415

	2022 30-juni	2021 30-juni	2021 31-dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 036	7 571	11 461
Övrigt tillskjutet kapital	440 757	173 338	376 734
Balanserat resultat	-181 970	-124 651	-124 101
Periodens resultat	-31 710	-12 806	-50 573
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	250 113	43 452	213 521
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	3 932
Summa eget kapital	250 113	43 452	217 454
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 635	1 440	3 389
Övriga skulder	1 001	669	977
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 834	3 222	5 594
	13 471	5 331	9 960
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	263 584	48 783	227 415

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT KAPITAL INKL. PERIODENS RESULTAT	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	TOTALT
(KSEK)					
Eget kapital 2021-01-01	7 571	173 338	-124 650	0	56 259
Periodens resultat			-12 806		-12 806
Eget kapital 2021-06-30	7 571	173 338	-137 456	0	43 452
Apportemission	3 890	203 396			207 286
Periodens resultat			-37 219	-548	-37 767
Transaktion med minoritet				4 480	4 480
Eget kapital 2021-12-31	11 461	376 734	-174 674	3 932	217 453
Nyemission	11 575	75 236			86 811
Emissionskostnader		-11 213			-11 213
Återbetalning aktieägartillskott/utdelning			-5 000		-5 000
Periodens resultat			-31 384	-326	-31 710
Transaktion med minoritet			-2 621	-3 606	-6 227
Eget kapital 2022-06-30	23 036	440 757	-213 680	0	250 113

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni
(KSEK)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 397	-5 185	-9 517	-11 421
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 993	-895	-9 669	-895
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 666	0	70 598	0
Kassaflöde för perioden	-21 056	-6 080	51 412	-12 316
Likvida medel vid periodens början	90 870	35 829	18 402	42 064
Likvida medel vid periodens slut	69 814	29 748	69 814	29 748

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni
(KSEK)				
Nettoomsättning	115	30	124	73
Kostnad sålda varor	-784	-25	-1 280	-60
- Bruttoresultat	-669	5	-1 156	0
Försäljningskostnader	-346	-2 354	-736	-4 467
Administrationskostnader	-2 619	-671	-5 524	-1 923
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 842	-3 735	-3 871	-6 453
Övriga rörelseintäkter	1	51	8	65
Övriga rörelsekostnader	-4	-23	-8	-39
Rörelseresultat	-5 480	-6 727	-11 287	-12 805
Nettoresultat finansiella poster	0	-1	0	-1
Resultat efter finansiella poster	-5 480	-6 727	-11 287	-12 806
Periodens resultat	-5 480	-6 727	-11 287	-12 806
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 480	-6 727	-11 287	-12 806

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2022 30-juni	2021 30-juni	2021 31-dec		2022 30-juni	2021 30-juni	2021 31-dec
(KSEK)							
TILLGÅNGAR				EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Immateriella anläggningstillgångar				Eget kapital			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	8 542	12 814	10 678	Aktiekapital	23 036	7 571	11 461
Patent	408	612	510	Fond för utvecklingsutgifter	2 719	4 079	3 399
	8 951	13 426	11 188		25 756	11 650	14 860
Materiella anläggningstillgångar				Överkursfond	440 757	173 338	376 734
Maskiner och andra tekniska anläggningar	122	180	147	Balanserat resultat	-176 252	-128 730	-128 050
Inventarier, verktyg och installationer	250	298	274	Periodens resultat	-11 287	-12 806	-48 882
	372	478	421		253 218	31 802	199 802
Finansiella ankägningstillgångar				Summa eget kapital	278 974	43 452	214 662
Andelar i koncernföretag	216 756	50	210 529	Kortfristiga skulder			
				Leverantörsskulder	1 476	1 440	1 282
Summa anläggningstillgångar	226 079	13 955	222 138	Skulder till koncernföretag	14 400	0	20 400
Varulager mm	1 701	1 932	1 670	Övriga skulder	471	669	739
Kortfristiga fordringar				Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 764	3 222	1 844
Kundfordringar	113	20	0	Summa kortfristiga skulder	18 110	5 331	24 265
Aktuella skattefordringar	270	244	339	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	297 084	48 783	238 928
Övriga fordringar	610	568	1 176				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	238	2 367	412				
	1 231	3 199	1 927				
Kassa och bank	68 073	29 698	13 193				
Summa omsättningstillgångar	71 005	34 829	16 790				
SUMMA TILLGÅNGAR	297 084	48 783	238 928				

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGS- UTGIFTER	ÖVERKURS- FOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
(KSEK)						
Eget kapital 2021-01-01	7 571	4 759	173 338	-105 358	-24 052	56 259
Disposition enligt beslut av årets stämma				-24 052	24 052	0
Avskrivning utvecklingskostnader		-680		680		0
Periodens resultat					-12 806	-12 806
Eget kapital 2021-06-30	7 571	4 079	173 338	-128 729	-12 806	43 453
Avskrivning utvecklingskostnader		-680		680		0
Apportemission	3 890		203 396			207 286
Periodens resultat					-36 076	-36 076
Eget kapital 2021-12-31	11 461	3 399	376 734	-128 050	-48 882	214 663
Disposition enligt beslut av årets stämma				-48 882	48 882	0
Nyemission	11 575		75 236			86 811
Emissionskostnader			-11 213			-11 213
Avskrivning utvecklingskostnader		-680		680		0
Periodens resultat					-11 287	-11 287
Eget kapital 2022-06-30	23 036	2 719	440 757	-176 252	-11 287	278 974

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni
(KSEK)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 867	-5 185	-9 490	-11 421
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 227	-895	-6 227	-895
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 666	0	70 598	0
Kassaflöde för perioden	-19 761	-6 080	54 880	-12 316
Likvida medel vid periodens början	87 834	35 778	13 193	42 014
Likvida medel vid periodens slut	68 073	29 698	68 073	29 698

AKTIEDATA

	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni
Antal aktier				
Ingående balans	230 361 066	75 712 408	114 613 133	75 712 408
Nyemission			115 747 933	
Antal aktier per balansdagen	230 361 066	75 712 408	230 361 066	75 712 408
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	230 361 066	75 712 408	200 098 076	75 712 408
Kvotvärde	0,1	0,1	0,1	0,1

AKTIEÄGARE

Datum: 2022-06-28

Namn	Innehav	Röster
Labbex Förvaltnings AB	26 643 432	11,60%
Greg Dingizian	15 600 000	6,80%
Avanza Pension	15 273 494	6,60%
Nordnet Pensionsförsäkring	10 246 656	4,40%
Jon Eiken	6 237 984	2,70%
Mikael Lönn	5 020 537	2,20%
Gerhard Dal	4 647 513	2,00%
Gunvald Berger	3 724 237	1,60%
Didrik Hamilton	3 110 913	1,40%
Olle Stenfors	3 000 000	1,30%
Totalt 10 största ägarna	93 504 766	40,59%

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER 1 JANUARI TILL 30 JUNI 2022

Inga närstående transaktioner har gjorts under perioden

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inga utestående incitamentsprogram.

AROCELL

Besöksadress:

Karlsbodavägen 39
Bromma

Adress:

P.O Box 11151
SE-161 11 Bromma

Email:

info@arocell.com

Telefon:

08-799 67 50

Webbsida:

www.arocell.com

Organisationsnummer:

556596-6107

