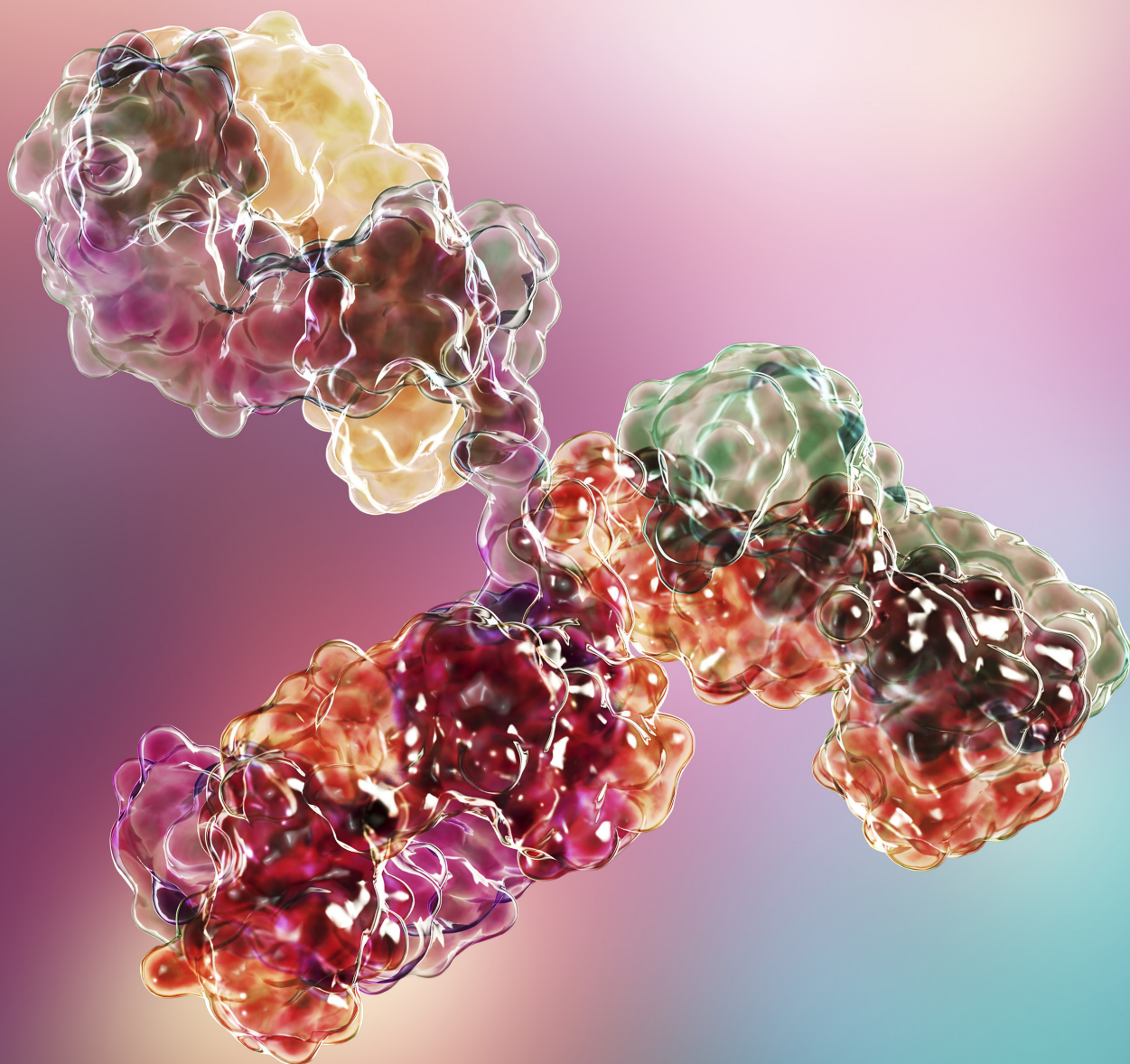

AROCELL AB (publ)
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

januari till december 2019

Q4



arOCell

“

Kommunikationen med FDA bekräftar att vår interna plan är i linje med kraven för ett FDA godkännande enligt 510(k). Detta är ett viktigt steg för framtida kommersiell framgång i USA. Ett godkännande för AroCell TK 210 ELISA kommer att göra produkten tillgänglig för kliniska prover från patienter och är ett viktigt steg för marknadspenetration i USA.

- 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 & Affärsidé	5
VD Har ordet	6

FINANSIELL

Finansiell översikt och Övriga upplysningar	8
---	---



AROCELL VÄSENTLIGA HÄNDELSE

OKTOBER - DECEMBER

- Arocell genomförde ett pre-submission möte med FDA inför ett godkännande av produkten AroCell TK 210 ELISA. Processen för ett FDA godkännande diskuterades och definierades. Syftet med mötet var att säkerställa en gemensam syn på den dokumentation som krävs för ansökan.
- AroCell genomförde nyemissioner om totalt cirka 54,4 MSEK fördelat på en riktad nyemission om cirka 15 MSEK samt en till 100 procent garanterad företrädesemission om cirka 39,4 MSEK. Cirka 55 procent av företrädesemissionen, tecknades med stöd av företrädesrätt (inkl. teckningsåtaganden). Därtill tecknades utan stöd av företrädesrätt, motsvarande cirka 5 procent av emissionen. 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 spridd prostatacancer.

EFTER PERIODEN

- AroCell AB fick patent nr 105980407 godkänt av China National Intellectual Property Administration (CNIPA) med titeln "Monoclonal anti-TK1 antibodies". Patentet avser AroCells egenutvecklade monoklonala antikroppar för bestämning av Tymidinkinas 1 koncentrationen i serumprover.
- AroCell fick ett patent nr 10.551.385 rörande metoden för att fastställa sannolikheten för canceråterfall beviljat av det amerikanska patentverket.
- Cecilia Ahlin anställdes som Chief Medical Officer och kommer i sin roll leda och utveckla AroCells kliniska strategi med fokus på att få mer klinisk evidens för användandet av TK1 som biomarkör i cancerbehandling.
- AroCell lämnade in en patentansökan rörande användningen av AroCell TK 210 ELISA för mätning av TK1 för att möjliggöra mer exakta prognoser hos prostatacancerpatienter. Patentet bygger på forskning utförd tillsammans med Tammerfors Universitetet.
- AroCell inledde ett samarbete med Universitetssjukhuset i Pisa för att utvärdera AroCell TK 210 ELISA för mätning av TK1 som en prognostisk biomarkör hos patienter med levercancer. Syftet med studien är att fastställa det prognostiska värdet av TK1 i kombination med avbildningstekniker för att förbättra prognoser och övervakning hos patienter med levercancer.
- AroCell har lämnat in och fått godkänt ett abstrakt för posterpresentation på American Association of Cancer Research 2020 (AACR 2020) som hålls 24-29 april i San Diego, Kalifornien, USA.

SAMMANFATTNING

OKTOBER - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 120 (0) KSEK

Förlust före finansiella poster uppgick till -6 034 (-5 462) KSEK

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -4 998 (-4 854) KSEK

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,14) SEK

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13 631 (29 734) KSEK



SAMMANFATTNING

JANUARI - DECEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 443 (782) KSEK

Förlust före finansiella poster uppgick till -20 736 (-20 757) KSEK

Operativt* kassaflöde för perioden uppgick till -16 103 (12 485) KSEK

Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,53 (-0,59) SEK

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13 631 (29 734) KSEK

* Kassaflödet från den löpande verksamheten samt förändring av rörelsekapital

AROCELL

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.

AROCCELL AB

VD HAR ORDET

•
Michael Brobjer

Under 2019 har AroCell transformerats från ett forskningsinriktat företag till ett kommersiellt inriktat företag. Förändring påbörjades vid årsskiftet och märks nu inom all vår verksamhet. Samtidigt finns det mycket kvar att arbeta på och vi fortsätter att hela tiden bli lite bättre i allt vi gör. Men när jag ser tillbaka på detta år så kan jag konstatera att AroCell står sig mycket starkare nu än för ett år sedan, och det på samtliga fronter. Jag sa när jag började för ett år sedan att vi skulle förbättra kommunikationen till marknaden, öka försäljningen och bygga värde för bolaget. Vi har på samtliga av dessa punkter kommit en god bit på väg. Framst genom 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 hösten har vi förstärkt vår kassa och säkrat upp företagets finanser genom en riktad och en företrädesemission som tillsammans inbringat 54,4 MSEK (före emissionskostnader) till bolaget. Det ska räcka till att erhålla FDA godkännande, utvärdera prisnivåer, identifiera reimbursement koder och även genomföra marknadsintroduktion. Att vi är väl finansierade underlättar även arbetet med att förstärka organisationen med några nyckelrekryteringar.

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 rörande användningen av TK1 under behandling av bröstcancerpatienter.

Samarbetet med Green Cross Cell (GCC) har fått en nystart efter 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 Dana Farber Cancer Institute (DFCI) i Boston där de mäter TK1 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 och jag ser med tillförsikt fram emot en mer ingående presentation av resultaten när studien är klar.

Vi har också inlett ett samarbete med Professor Teemu Murtola vid Tammerfors universitetssjukhus. Studien omfattar 80 patienter med metastaserad prostatacancer där TK1 utvärderas som prognostisk markör. Genom att relatera TK1 koncentrationens nivåerna vid diagnos till överlevnaden hos patienten. Resultaten ser mycket intressanta ut och en patentansökan och poster till AACR är inlämnad.



Försäljning och distribution

Under 2019 har AroCell tecknat avtal med fem nya distributörer och har nu distributörer som täcker in de viktigaste länderna i Asien, Nordamerika och Europa. Vi har tagit fram planer på hur vi ska samarbeta, har regelbundna säljmöten och årliga fysiska möten med alla våra distributörer. Det ska vara lätt, roligt och lönsamt för våra distributörer att sälja AroCell TK 210 ELISA. Då blir det lönsamt för AroCell!

Den roadshow som jag tillsammans med vår affärsutvecklare gjorde under hösten för att besöka alla våra distributörer har varit mycket lyckad. Målet var att utbilda och vidareutveckla relationerna och på så sätt möjliggöra en intensifiering av försäljningsaktiviteterna på samtliga marknader. Vi fick även möjlighet att presentera och diskutera nya kliniska data med våra distributörer. Vi har regelbundna säljträningmöten och genomgångar för att vässa paketering och budskap men också för att säkerställa att mål och kommande försäljningsaktiviteter håller överenskommen plan. Våra möten har även gett oss möjlighet att förstå vilka utmaningar som finns på respektive marknad.

Vi fortsätter att identifiera lämpliga distributörer på marknader där AroCell saknar närvaro och min bedömning är att vi kommer fortsätta att teckna ett par distributörsavtal under 2020. Det tillsammans med att vi håller på att förstärka vår interna organisation med en ny säljchef gör mig övertygad att vi kommer nå våra mål.

En förutsättning för att nå större försäljningsvolym är ett regulatoriskt kliniskt godkännande i USA. Vi ser dock en avsevärd försäljningsökning av AroCell TK 210 ELISA under 2019, vilket visar att vi är på rätt väg, även om nivåerna är låga.

USA-marknaden

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. I Nordamerika är AroCell TK 210 ELISA godkänt för Research Use Only, vilket innebär att forskningsprover och kliniska prover kan analyseras för forskningsändamål. Arbetet med att erhålla regulatoriskt godkännande av FDA har intensifierats och är ett mycket viktigt mål för AroCell och vår USA-expansion. Som ett led i detta har AroCells regulatory chef utfört en förstudie och tagit fram en regulatorisk plan inför registreringen i USA. Under ett så kallat pre-submission möte i december kunde vi konstatera att vår interna plan är i linje med kraven för FDA-godkännande enligt 510(k). Arbetet har högsta prioritet och målet är att ha ett godkännande från FDA senast i slutet av 2021, vilket är grundläggande för en ökad försäljningsvolym.

Påvisa klinisk nytta genom vetenskapliga publikationer

Ett manuskript från PROMIX studien, som visar att TK1 kan användas för att erhålla ett tidigt besked på terapivaret vid neoadjuvant cytostatikabehandling av bröstcancerpatienter, lämnades in för granskning i slutet av juli till tidskriften BMC Cancer. Tidskriften 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. Resultatet presenterades på ESMO Asia av en av artikelförfattarna, Bernhard Tribukait i slutet av november.

Under hösten påbörjades rekryteringen av en medicinsk chef på AroCell och efter periodens slut kunde vi knyta Cecilia Ahlin till AroCell som CMO (Chief Medical Officer). Cecilia kommer med sin gedigna erfarenhet att stärka företaget i våra kontakter med onkologer, kliniker och olika KOLs (Key Opinion Leaders) vilket jag ser som avgörande för att påskynda arbetet med att påvisa klinisk nytta med TK1 i samband med behandling av cancerpatienter.

Kommunikation

Vi lanserade en ny webbplats under februari för att tydligare kommunicera nyttan med att mäta TK1 hos cancerpatienter. Vi har under året varit mer aktiva i våra sociala kanaler och vi noterar att fler följer oss och fler personer är intresserade av vårt företag. Under våren blev vi också medlemmar i Life science branschorganisation SwedenBio, detta för att stärka vår närvaro nationellt. Under året påbörjade Redeye sin bevakning av vårt bolag och uppdaterar regelbundet sin analys.

AROCELL AB



MICHAEL BROBJER

VD Arocell

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSERESULTAT 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2019 JÄMFÖRT MED SAMMA PERIOD 2018

Intäkterna under fjärde kvartalet var 144 KSEK (0) och 467 KSEK (782 KSEK) under helåret. Licensintäkter uppgick till 619 KSEK under föregående period.

EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar) minskade med 13,2 % från -4 328 till -4 901 KSEK under fjärde kvartalet. Resultatförsämringen är främst hänförlig till ökade försäljningskostnader. Under helåret minskade EBITDA med 6,7 % från -16 241 till -17 335 KSEK jämfört med föregående år.

INTÄKTER

Nettoomsättningen var 120 KSEK (0) och 443 KSEK (782 KSEK) under helåret.

KOSTNAD SÅLDA VAROR

Kostnad sålda varor upp gick till 207 (0) KSEK under det fjärde kvartalet och 372 (1 252). KSEK för helåret.

RÖRELSENS KOSTNADER

För fjärde kvartalet uppgick rörelsens kostnader till 5 972 (5 462) KSEK och för helåret uppgick kostnaderna till 20 831 (20 287) 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 fjärde kvartalet och 4 271 (4 271) KSEK helåret.

MARKNADS- OCH FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Marknads- och försäljningskostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till 2 188 (1 578) KSEK och för helåret uppgick kostnaderna till 6 930 (6 243) KSEK.

ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

Under fjärde kvartalet uppgick administrationskostnaderna till 1 358 (1 065) KSEK. För helåret uppgick kostnaderna till 4 387 (4 189) KSEK.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till 2 426 (2 819) KSEK och för helårets uppgick kostnaderna till 9 513 (9 855). Helåret belastas med avskrivningar, avseende tidigare aktiverade utvecklingskostnader, då produkten är CE-märkt, om 4 271 (4 271) KSEK.

KOSTNADER FÖR INCITAMENTS-PROGRAM

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 -6 034 (-5 462) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,15 (-0,14) SEK. Resultatet för helåret uppgick till -20 736 (-20 757) KSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på -0,53 (-0,59) SEK.

SKATT

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

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 787 (-4 854) KSEK för fjärde kvartalet och -15 055 (-16 407) KSEK för helåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -245 (-) KSEK under fjärde kvartalet för helåret -245 (-) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -966 (-) KSEK för fjärde kvartalet och -803 (28 892) KSEK för helåret. Kassaflödet uppgick till -4 998 (-4 854) KSEK för fjärde kvartalet och -16 103 (12 485) KSEK för helåret. Per den 31 december 2019 uppgick likvida medel till 13 631 (29 734) KSEK och eget kapital till 80 405 (54 512) KSEK.

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

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

FÖRSÄLJNING

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

SAMARBETSAVTAL

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

KONKURRENS

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

MYNDIGHETSTILLSTÅND OCH REGISTRERING

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

IMMATERIALRÄTTSLIGA FRÅGOR

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

NYCKELPERSONER

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

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

AroCells verksamhet bygger på extern finansiering. Hittills har företaget lyckats bra med finansieringen. Bolaget genomförde under fjärde kvartalet 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 2019 uppgick antalet aktier till

39 427 445 stycken (kvotvärde 0,10 kronor).

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2019.

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

2020-04-03	ÅRSREDOVISNING
2020-05-06	BOLAGSSTÄMMA
2020-05-15	DELÅRSRAPPORT 1, 2020
2020-08-20	DELÅRSRAPPORT 2, 2020
2020-11-19	DELÅRSRAPPORT 3, 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	
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
(KSEK)	3 mån		12 mån	
Nettoomsättning	120	0	443	782
Övriga rörelseintäkter	24	0	24	0
Kostnad sålda varor	-207	0	-372	-1 252
Försäljningskostnader	-2 188	-1 578	-6 930	-6 243
Administrationskostnader	-1 358	-1 065	-4 387	-4 189
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 426	-2 819	-9 513	-9 855
Rörelseresultat	-6 034	-5 462	-20 736	-20 757
Netto resultat finansiella poster				
Resultat efter finansiella poster	-6 034	-5 462	-20 736	-20 757
Periodens förlust	-6 034	-5 462	-20 736	-20 757
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning	-0,15	-0,14	-0,53	-0,59
Balansräkning i sammandrag			2019	2018
(KSEK)			31 - Dec	31 - Dec
Tillgångar				
Tecknat ej inbetalt aktiekapital			54 427	
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar			20 139	24 615
Materiella anläggningstillgångar			602	416
Finansiella anläggningstillgångar			50	50
Summa anläggningstillgångar			20 792	25 081
Omsättningstillgångar				
Lager			1 482	1 771
Övriga kortfristiga fordringar			1 041	831
Kassa och bank			13 631	29 734
Summa omsättningstillgångar			16 155	32 336
Summa tillgångar			91 374	57 417
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital			3 943	3 943
Ej registrerat aktiekapital			3 628	0
Bundna reserver			6 119	7 479
Överkursfond			173 432	130 432
Ansamlad förlust			-106 717	-87 341
Summa eget kapital			80 405	54 512
Kortfristiga skulder			10 969	2 905
Summa eget kapital och skulder			91 374	57 417

Kassaflödesanalys (KSEK)	2019	2018	2019	2018
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	3 mån		12 mån	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 787	-4 854	-15 055	-16 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-245	0	-245	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-966	0	-803	28 892
Kassaflöde för perioden	-4 998	-4 854	-16 103	12 485
Likvida medel vid periodens början	18 629	34 588	29 734	17 249
Likvida medel vid periodens slut	13 631	29 734	13 631	29 734

Aktiedata	2019	2018	2019	2018
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Antal aktier				
Ingående balans	39 427 445	39 427 445	39 427 445	28 674 506
Nyemission				10 752 939
Antal aktier per balansdagen	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	35 420 870
Kvotvärde	0,1	0,1	0,1	0,1

Ägare

Namn	Innehav
Avanza Pension	3 968 889
Nordnet Pensionsförsäkring	1 846 402
Olle Stenfors	1 650 000
Jon Eiken	1 326 000
Bernhard Tribukait	1 296 796
Gunvald Berger	972 920
Mikael Jacobsson	691 800
Lena Lindqvist Design AB	686 180
Staffan Eriksson	422 450
Leif Hellström	322 726
Totalt 10 största ägarna	13 184 163

	Aktie- kapital	Ej registrerat 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			-1 359		1 359		0
Personaloptionsprogram					-302		-302
Periodens resultat						-20 757	-20 757
Eget kapital 2018-12-31	3 942	0	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 teckningsop- tioner				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

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

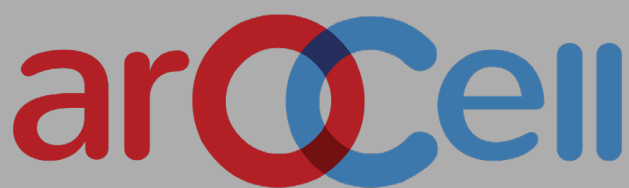
	Grupp	Tilldelning
Teckningsoptionsprogram 2019 - 2021 Nr.1	Anställda	900 000
Teckningsoptionsprogram 2019 - 2021 Nr.2	Styrelseledamöter	400 000
Totalt		1 300 000
Lösenpris		5,9

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2019

Staffan Eriksson, styrelseledamot och en av grundarna av företaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning uppgår till 480 (480) KSEK vilket har fakturerats av Lena Lindqvist Design AB som ägs av närstående. Inga andra arvoden eller ersättningar utöver styrelsearvoden och reseersättningar 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

Webbsida

www.arocell.com