

Årsredovisning

för

AroCell AB (publ)

556596-6107

Räkenskapsåret
2013

Styrelsen och verkställande direktören för AroCell AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2013.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet består av forskning och utveckling inom cellbiologi och medicin för kommersiella applikationer som cancerdiagnostik. Produkterna är avsedda för prognos, behandlingsuppföljning samt därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

En företrädesemission har genomförts under våren 2013 med en teckningsgrad om cirka 209 procent. Emissionen bestod av aktier och vidhängande teckningsoptioner (TO 2). Nyttjandetillfällen avseende TO 2 var under november 2013 och under januari 2014. Genom emissionen tillfördes AroCell totalt 19,8 MSEK före emissions- och garantikostnader. Därmed säkrades bolagets finansiering för 2014.

Styrelsen har därför beslutat att föreslå årsstämman i maj att fatta beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission så att finansieringen för 2015 kan säkerställas.

Styrelsen beslutade under kvartal 1 2013 om en ändrad prioritering för AroCell, vilket innebar en satsning på ett test för solida tumörer istället för som tidigare då ett första steg var blodcancer. Beslutet baserades på professor Staffan Erikssons (SLU) studier som har bekräftat att blodprover från patienter med solida tumörer innehåller högre nivåer av inaktivt TK-protein, tymidinkinas, än vad som tidigare har antagits. Detta innebär att det inte behövs någon mer teknisk vidareutveckling av TK 210 för att kunna mäta TK-proteinet i blodet från patienter med olika solida tumörer. Vidare är den potentiella marknaden för ett test för bröst- eller prostatacancer är mycket större än marknaden för blodcancer, den antagna prisnivån per test högre och de kliniska behoven mer tydliga.

De initiala interna kliniska utvärderingarna med de slutgiltiga komponenterna bekräftade att vi har en mycket god korrelation med det aktivitetsbaserade testet TK LIAISON för blodcancer. Vidare visade TK 210 ELISA en känslighet på upp till 70-80 procent för patienter med solida tumörer jämfört med 20-30 procent vid användning av TK LIAISON. De preliminära studierna indikerar också att TK 210 ger ett kliniskt mervärde vilket kan betyda ett bättre underlag för beslut om behandling.

Utveckling av alternativa råvaror har lett fram till att vi kunde identifiera ytterligare en monoklonal antikropp vilket gör att vi nu har en produkt som enbart är baserad på monoklonala antikroppar. Detta säkerställer långsiktig och kostnadseffektiv produktion och möjliggör utlicensiering till de stora plattformsföretagen.

Patentportföljen förstärktes under året med en ny patentansökan. Patentansökan inlämnades under december 2013 och avser de monoklonala antikropparna.

Utvärdering av ett större kliniskt material indikerade en högre känslighet för bröstcancer än för prostatacancer. Närmare analys av TK-proteinet från bröst- och prostatacancer, som utförts av Professor Staffan Eriksson, har nu för första gången påvisat strukturella skillnader mellan TK-proteinet i serum för de olika cancerformerna. Resultaten är mycket intressanta och möjliggör att tester för olika cancerformer kan utvecklas. Nya hållbarhetsstudier för den slutliga produkten visade en hållbarhet på ca 6 månader, vilket inte är tillräckligt för att gå vidare till en rutinprodukt. Vidare optimering av komponenterna pågår för att uppnå önskad

stabilitet. Vi räknar med att ha en färdig RUO-produkt under maj månad. Full kommersialisering är planerad för andra halvåret 2014.

Väsentliga risker

Finansiella risker

AroCells verksamhet bygger på extern finansiering. Hittills har bolaget lyckats bra med finansieringen, men det finns inga garantier för att det i framtiden kan ske på ett för bolagets aktieägare fördelaktigt sätt. Ett misslyckande i framtida finansiering i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets utveckling och marknadsvärde.

Utvecklings – och produktionsrisker

Det finns alltid risker med utveckling och produktionsöverföring. Det är inte alltid så att en produktionsmässigt tillverkade produkt visar exakt samma egenskaper som en som tillverkats i forskningsskala. Utvecklingen av kommande produkter kan också visa sig vara mer komplicerad och ta längre tid än beräknat.

Kommersialiseringrisker

Det finns alltid en risk att de produkter som AroCell utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntats och tiden till acceptans för produkten bli 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 bolaget har uppskattat i sina försäljningskalkyler.

Utöver detta finns risker med säkerhet i patent och marknadens värdering av studier, godkännanden och certifieringar. Genom att ta med riskfaktorer i beslutsprocesser och vid utformanden av rutiner och framtaganden av dokumentation bedöms risker och deras effekter kunna minimeras och till del undvikas.

Flerårsöversikt (tkr)	2013	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	0	0	0	27	100
Resultat efter finansiella poster	-3 733	-3 157	-3 584	-2 152	-2 779
Avkastning på eget kap. (%)	-24	-31	-75	-179	-469
Soliditet (%)	87	85	68	33	-25

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

kvarstående överkursfonder	17 728 281
årets balanserade resultat	-3 732 929
	13 995 353

Styrelsen föreslår att den balanserade förlusten på kronor 3 732 929 avräknas mot överkursfonden och att därefter kvarstående överkursfond, kronor 13 995 353 balanseras i ny räkning.

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

Resultaträkning	Not	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31
Övriga rörelseintäkter		0 0	2 124 2 124
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		0	-15 127
Övriga externa kostnader	1	-3 614 758	-3 003 155
Personalkostnader	2	-49 593	-101 571
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3, 4, 5, 6	-32 863	-25 842
Övriga rörelsekostnader		-21 894	-1 507
		-3 719 108	-3 147 202
Rörelseresultat		-3 719 108	-3 145 078
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter		33 597	60 314
Räntekostnader		-47 418	-72 177
		-13 821	-11 863
Resultat efter finansiella poster		-3 732 929	-3 156 941
Resultat före skatt		-3 732 929	-3 156 941
Årets resultat		-3 732 929	-3 156 941

Balansräkning	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	6	10 283 648	6 312 938
Patent	5	869 691	791 259
		11 153 339	7 104 197
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	28 080	0
Summa anläggningstillgångar		11 181 419	7 104 197
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		1 534 415	511 867
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		281 902	169 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52 022	14 317
		333 924	183 362
<i>Kassa och bank</i>		4 995 487	4 180 611
Summa omsättningstillgångar		6 863 826	4 875 840
SUMMA TILLGÅNGAR		18 045 245	11 980 037

Balansräkning	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 775 723	1 345 725
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		17 728 281	11 961 248
Årets resultat		-3 732 929	-3 156 941
		13 995 352	8 804 307
Summa eget kapital		15 771 075	10 150 032
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		350 000	550 000
Övriga långfristiga skulder	8	175 083	350 171
Summa långfristiga skulder		525 083	900 171
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		954 825	139 393
Övriga skulder		428 950	375 088
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		365 312	415 353
Summa kortfristiga skulder		1 749 087	929 834
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 045 245	11 980 037
Ställda säkerheter			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar		1 000 000	1 000 000
		1 000 000	1 000 000
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Företaget har valt att inte utnyttja möjligheten att tillämpa förenklingsreglerna i BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktieföretag (K2).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Företaget vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs, i enlighet med huvudregeln i BFNAR 2003:3. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag, tas i balansräkningen upp till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete och redovisas i posten övriga fordringar.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Varulager

Varulagret värderat enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2000:3 är upptaget till det lägsta av dess anskaffningsvärde enligt först in- först ut- principen, respektive verkligt värde. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats. I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

Aktiverat arbete för egen räkning

Bolaget har, i enlighet med BFN R1, aktiverat forsknings- och utvecklingsarbete avseende produkter av mycket väsentligt värde för bolagets verksamhet under kommande år.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Noter

Not 1 Bolagets närstående transaktioner redovisas nedan.

Arne Ferstad, styrelsens ordförande, har för sitt uppdrag i styrelsen erhållit 100 000 kronor. Vilket, inklusive sociala kostnader, har fakturerats via Arne Ferstads bolag Ankor Consultants bvba, registrerat i Brüssel.

Staffan Eriksson, styrelseledamot och en av tre grundare av bolaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning för detta arbete är i enlighet med avtal mellan bolaget och Lena Lindqvist Design AB vilket är ett bolag som ägs av familjemedlem. Under året har den sammanlagda faktureringen avseende detta varit 360 000 kronor. Staffan Eriksson har för sitt arbete i styrelsen även erhållit en löneersättning om 50 000 kronor.

Anne-Charlotte Aronsson, VD, har via sitt bolag ACBA Consulting AB, ett avtal avseende sin roll som verkställande direktör. Under året har faktureringen avseende detta varit 1.203.600 kronor.

Jan Mellberg, styrelseledamot, har för sitt arbete i styrelsen erhållit en ersättning om 50 000 kronor. Ersättningen inklusive sociala kostnader har fakturerats av Affärsdiagnostik AB vilket ägs av Jan Mellberg.

Håkan Englund, har för sitt arbete i styrelsen erhållit en löneersättning om 50 000 kronor.

Not 2 Anställda och personalkostnader

	2013	2012
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	1
	1	1
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader		
Löner och andra ersättningar	43 551	21 986
Sociala kostnader och pensionskostnader	5 592	33 801
Övriga personalkostnader	450	45 784
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	49 593	101 571

Not 3 Avskrivningar

Anläggningstillgångar skrivs av linjärt enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för produktutveckling	20 %
Balanserade utgifter för patentkostnader	10 %

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	20 %
---	------

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2013	2012
Ingående anskaffningsvärden	209 375	209 375
Inköp	35 100	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	244 475	209 375
Ingående avskrivningar	-209 375	-209 375
Årets avskrivningar	-7 020	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-216 395	-209 375
Utgående redovisat värde	28 080	0

Not 5 Patent

	2013	2012
Ingående anskaffningsvärden	980 917	747 480
Inköp	104 274	233 437
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 085 191	980 917
Ingående avskrivningar	-189 658	-163 816
Årets avskrivningar	-25 842	-25 842
Utgående ackumulerade avskrivningar	-215 500	-189 658
Utgående redovisat värde	869 691	791 259

Not 6 Balanserade utgifter för produktutveckling

	2013	2012
Ingående anskaffningsvärden	6 434 396	4 163 168
Inköp	3 970 710	2 271 228
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 405 106	6 434 396
Ingående avskrivningar	-121 458	-121 458
Utgående ackumulerade avskrivningar	-121 458	-121 458
Utgående redovisat värde	10 283 648	6 312 938

Not 7 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 17 757 225

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 345 725	11 961 248	-3 156 941
Nyemission	429 998	8 923 974	
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		-3 156 941	3 156 941
Årets resultat			-3 732 929
Belopp vid årets utgång	1 775 723	17 728 281	-3 732 929

Villkorade, ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 300 000kr (300 000kr).

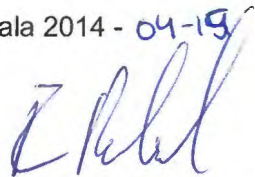
Not 8 Finansiella skulder, åldersanalys

	2013-12-31	2012-12-31
Förfaller senare än 1 och tidigare än 5 år efter balansdagen		
Låneskulder < 1 år	375 088	375 088
Låneskulder 2 - 5 år	525 083	900 171
	900 171	1 275 259

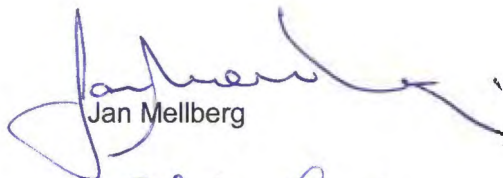
AroCell AB (publ)
Org.nr 556596-6107

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Uppsala 2014 - 04-19



Arne Ferstad
Ordförande



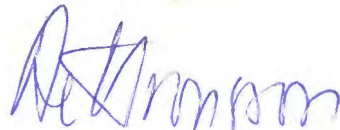
Jan Mellberg



Håkan Englund



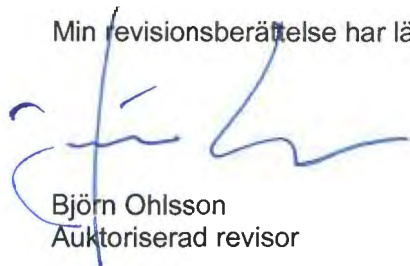
Staffan Eriksson



Anne-Charlotte Aronsson
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats 2014 - 04-15



Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Arocell AB, org.nr 556596-6107

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Arocell AB för räkenskapsåret 2013-12-31 - 2013-01-01.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Arocell ABs finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Arocell AB för 2013-12-31 - 2013-01-01.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Uppsala den 15 april 2014



Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor