



## AroCell AB (publ)

### Rapportperiod 1 juli – 30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (46) KSEK
- Förlust efter finansiella poster uppgick till -3 678 (-2 590) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,12 (-0,09) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 227 (-784) KSEK
- Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0 (-2 376) KSEK
- Kassaflöde för perioden uppgick till -4 227 (-3 160) KSEK

### Delårsrapport 1 januari – 30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 293 (46) KSEK
- Förlust efter finansiella poster uppgick till -11 510 (-7 395) KSEK
- Kassaflöde för perioden uppgick till -12 656 (-10 861) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,40 (-0,26) SEK

#### **Intäkter och kostnader juli – september 2017 (2016) KSEK**

Omsättningen för perioden uppgick till 0 (46). Kostnaderna uppgick till 3 678 (2 590). Med hänsyn till kapitalisering av FoU uppgick totala kostnader för samma period under 2016 till 5 012. Då produkten är färdigutvecklad och CE-märkt kapitaliseras inte FoU-kostnader längre. FoU-kostnaderna belastas av avskrivningar av immateriella tillgångar om 1 119 (0). Totalt kassaflöde för perioden uppgick till -4 227 (-3 160). Likvida medel uppgick per slutet av perioden till 20 196.

#### **Intäkter och kostnader januari – september 2017 (2016) KSEK**

Omsättningen för perioden uppgick till 293 (0). Kostnaderna uppgick till 11 510 (7 394). Med hänsyn till kapitalisering av FoU uppgick totala kostnader för samma period under 2016 till 14 791. Då produkten är färdigutvecklad och CE-märkt kapitaliseras inte FoU-kostnader längre. FoU-kostnaderna belastas av avskrivningar av immateriella tillgångar om 1 119 (0). Enligt planen har marknadsförings- och försäljningskostnader ökat vilket speglar vår ambition att få ut TK 210 ELISA-test kit på marknaden. Totalt kassaflöde för perioden uppgick till -12 656 (-10 681). Likvida medel uppgick per slutet av perioden till 20 196.

*AroCell is obliged to make public this information pursuant to the EU Market Abuse Regulation and the Securities Markets Act. The information was submitted for publication through Jan Stålemark, at 08:45 CET on 22 November 2017.*

#### **About AroCell**

*AroCell AB (AROC) is a Swedish company that develops standardized modern blood tests to support the prognosis and follow up of cancer patients. AroCell's new technology is based on patented methods to measure Thymidine Kinase 1 (TK1) protein levels in a blood sample. The TK 210 ELISA test provides valuable information mainly about the condition of cancer patients. This may help clinicians to optimize treatment strategies and estimate the risk of recurrence of tumor disease during the monitoring of the disease. AroCell (AROC) is listed at Nasdaq First North and has about 2,500 shareholders. For more information, please see [www.arocell.com](http://www.arocell.com). Redeye AB is AroCell:s Certified Adviser.*

## VD:s KOMMENTAR

Vi är på god väg, och vi är säkra på att TK 210 ELISA kommer att bli en viktig biomarkör för vård av cancerpatienter. Vår väg till framgång är baserad på en strategi som kan delas upp i tre huvudområden.

Vårt första fokusområde är den kliniska utvecklingen och valideringen av TK 210 ELISA. Detta område är kritiskt för att bli accepterade av forskare inom läkemedelsutveckling och organisationer för klinisk forskning (CRO: er). Resultaten från kliniska och experimentella studier krävs för att påvisa användbarheten, både i forskningmodeller och kliniska prövningar. Under kvartalet har vi presenterat och tre viktiga studieresultat som stärkt vår tilltro till relevansen och vikten av TK 210 ELISA. Den kliniska valideringen fortsätter att vara en prioritet för att säkerställa acceptans bland kunder och långsiktig tillväxt. Nya studieresultat har försett oss med flera nya bevis att TK 210 ELISA kan tillföra information om hur vårt test kan användas inom läkemedelsutveckling och monitorering av behandling av cancer. De tre viktigaste nyligen genomförda studierna är:

- Bröstcancer, PROMIX - "Quantification of cell loss in breast cancer during neoadjuvant treatment (NACT) assessed by serum thymidine kinase protein concentrations (sTK1)" presenterad på ESMO Asia Singapore, november 2017
- Forskningsstudie - Ny metod för studier av in-vitroeffekterna av läkemedel mot cancer: analysen av tyimidinkinas 1 (TK1) i cellodling med hjälp av AroCell TK 210 ELISA, presenterad på NCRI UK, Liverpool, november 2017
- Prostatacancer - "AroCell TK 210 ELISA may complement pro PSA and the prostate health index in differentiating non-cancerous from cancerous conditions in prostate disease" presenterad vid NCRI UK, Liverpool, november 2017

Dessa studier ger oss värdefull information om hur vårt TK 210 ELISA-test kan användas i flera olika tillämpningar, experimentella modeller inom forskningsområdet för läkemedelsutveckling samt kliniska studier. Vi har nu en ännu bättre utgångspunkt för att väcka uppmärksamheten bland läkemedelsbolag och IVD-bolag med automatiserade system.

Vårt andra prioriterade område är licensiering och överföring av TK 210 ELISA-teknologin och vårt "know-how". Vårt mål är att erbjuda våra immateriella rättigheter, kunskap och våra produkter till andra företag för implementering i deras automatiserade system. Detta möjliggör att vårt TK 210 ELISA-test kan bli en av de mest använda biomarkörerna på marknaden. Vi måste därför visa den kliniska och forskningsmässiga nyttan inom flera olika områden för att motivera företag att förhandla med om ett licensavtal för att tillgång till TK 210 ELISA. Vi kommer därför med hjälp av kliniska och experimentella resultat fortsätta att öka intresset för TK 210 ELISA.

Vårt tredje fokusområde är kommersialiseringen av själva produkten TK 210 ELISA för att öka efterfrågan och omsättning. Vår kliniska utvecklings- och valideringsstrategi stödjer detta, och kommer att tillhandahålla de bevis vi behöver för att visa hur vår produkt kan användas av vårdpersonal i flera olika tillämpningar, forskningsområden och kliniska prövningar.

Vi kommer att fortsätta validera och marknadsföra användningen av TK 210 ELISA-testet med målet att göra det till en av de mest använda biomarkörerna för behandling av cancer.

Jan Stålemark  
Verkställande direktör

## 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 sätt som är fördelaktigt för bolagets aktieägare. Ett tillräckligt allvarligt misslyckande i framtida finansiering kan påverka bolagets utveckling och marknadsvärde.

### Utvecklings- och produktionsrisker

Utveckling och produktionsöverföring är alltid förknippat med risker. En produkt som tillverkats i produktionsskala har inte alltid samma egenskaper som en som tillverkats i forskningsskala. Utveckling av framtida produkter kan också visa sig vara mer komplicerat och ta längre tid än förväntat.

### Kommersialiseringsrisker

Det finns alltid en risk att de produkter som AroCell utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntats och att det tar längre tid för produkten att nå acceptans. I synnerhet under de tidiga stadierna kan kvantiteten av sålda produkter vara mindre och den tid som krävs för att etablera produkten på marknaden kan vara längre än vad bolaget räknat med i den uppskattade försäljningen.

### Valutarisker

Bolagets kostnader är delvis baserade i euro och det innebär att det finns risk för att försvagningen av den svenska kronan mot euron kan leda till ökade kostnader för bolaget. En del av försäljningsintäkterna i framtiden kan vara i valutor från andra länder vilket innebär att det finns risk för att om kronan förstärks mot andra valutor kan det leda till en minskad vinst för bolaget i svenska kronor.

Dessutom finns det risker förknippade med säkerhet i patent och marknadsens bedömning av studier, godkännanden och certifieringar. Att ta hänsyn till riskfaktorer i beslutsprocesser, vid utformningen av rutiner och när dokumentation utarbetas innebär att riskerna utvärderas och deras effekter kan minimeras och i viss mån undvikas.

## Aktien

AroCell AB (publ) listades på Nasdaq First North, Stockholm den 30 juni 2016 under AROC. Per den 31 mars 2017 uppgick antalet aktier till 28 674 506 stycken (kvotvärde 0,10 kronor).

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med svensk lag: Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

## Granskning av rapport

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

## Kontaktuppgifter

Jan Stålemark VD  
jan.stalemark@arocell.com  
0706-92 62 06  
www.arocell.com

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

## Finansiell kalender

2018-02-22 Delårsrapport 4 - 2017  
2018-04-27 Delårsrapport 1 – 2018  
2018-06-15 Årsstämma 2018  
2018-08-31 Delårsrapport 2 – 2018  
2018-11-09 Delårsrapport 3 – 2018

Uppsala 22 november 2017  
Styrelsen

<b>Resultaträkning i sammandrag</b> (TSEK)	<b>2017</b> <b>Juli-sept</b> 3 <i>månader</i>	<b>2016</b> <b>Juli-sept</b> 3 <i>månader</i>	<b>2017</b> <b>Jan-sept</b> 9 <i>månader</i>	<b>2016</b> <b>Jan-sept</b> 9 <i>månader</i>	<b>2016</b> <b>Jan-Dec</b> <i>helår</i>
Nettoomsättning	-	46	293	46	59
Kostnad sålda varor	-	-	-72	-	-
Försäljningskostnader	-974	-1 309	-4 656	-3 703	-5 020
Administrationskostnader	-646	-563	-2 335	-1 906	-2 193
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 058	-764	-4 740	-1 831	-2 075
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 678</b>	<b>-2 590</b>	<b>-11 510</b>	<b>-7 394</b>	<b>-9 229</b>
Netto resultat finansiella poster		-1		-1	-6
Resultat efter finansiella poster	<b>-3 678</b>	<b>-2 591</b>	<b>-11 510</b>	<b>-7 395</b>	<b>-9 235</b>
<b>Periodens förlust</b>	<b>-3 678</b>	<b>-2 591</b>	<b>-11 510</b>	<b>-7 395</b>	<b>-9 235</b>

<b>Balansräkning i sammandrag</b> (TSEK)	<b>2017</b> <b>30 Sept</b>	<b>2016</b> <b>30 Sept</b>	<b>2016</b> <b>31 Dec</b>
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	30 209	29 206	31 328
Materiella anläggningstillgångar	468	9	170
Finansiella anläggningstillgångar	50	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>30 727</b>	<b>29 215</b>	<b>31 498</b>
Omsättningstillgångar			
Lager	2 243	1 419	1 419
Övriga kortfristiga fordringar	654	312	652
Kassa och bank	20 196	39 021	32 852
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>23 093</b>	<b>40 752</b>	<b>34 923</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>53 820</b>	<b>69 967</b>	<b>66 421</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	2 867	2 867	2 867
Bundna reserver	9 518	-	9 518
Överkursfond	102 615	102 615	102 615
Ansamlad förlust	-63 054	-39 428	-51 544
<b>Summa eget kapital</b>	<b>51 946</b>	<b>66 054</b>	<b>63 456</b>
Kortfristiga skulder	1 874	3 913	2 965
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>53 820</b>	<b>69 967</b>	<b>66 421</b>

<b>Kassaflödesanalys</b> (TSEK)	<b>2017</b> <b>Juli-sept</b> <i>3 mån</i>	<b>2016</b> <b>Juli-sept</b> <i>3 mån</i>	<b>2017</b> <b>Jan-sept</b> <i>9 mån</i>	<b>2016</b> <b>Jan-sept</b> <i>9 mån</i>	<b>2016</b> <b>Jan-Dec</b> <i>helår</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 227	-784	-12 288	-3 285	-7 168
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-2 376	-318	-7 396	-9 682
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-50	-	0
<b>Kassaflöde för perioden</b>	<b>-4 227</b>	<b>-3 160</b>	<b>-12 656</b>	<b>-10 681</b>	<b>-16 850</b>
Likvida medel vid periodens början	24 423	42 181	32 852	49 702	49 702
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>20 196</b>	<b>39 021</b>	<b>20 196</b>	<b>39 021</b>	<b>32 852</b>

<b>Aktiedata</b>	<b>2017</b> <b>9 mån</b>	<b>2016</b> <b>9 mån</b>	<b>2016</b> <b>Jan-Dec</b>
Vinst per aktie (SEK)	-0,40	-0,26	-0,32
Antal aktier per balansdagen	28 674 506	28 674 506	28 674 506