



## AroCell AB (publ)

### Delårsrapport 1 januari – 30 september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 202 (-2 172) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 (-0,21) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 082 (-2 165) KSEK

### Rapportperiod 1 juli – 30 september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -451 (-547) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 039 (-358)) KSEK
- Utvecklingsarbetet löper på enligt plan
- Utveckling av monoklonala antikroppar garanterar företagets långsiktiga tillgång till råvaror och ökar förutsättningarna för licensavtal med de stora diagnostikbolagen
- Vid första utnyttjandetillfället för teckningsoptioner tillfördes bolaget 2 730 KSEK före emissionskostnader

#### **Kort om AroCell AB (publ)**

AroCell AB(publ) är ett svenskt bolag beläget i Uppsala. AroCells tester har potential att upptäcka cancer på ett tidigt stadium. AroCells teknologi baseras på en innovativ metod att mäta hur aggressiv en cancertumör är genom att mäta hur snabbt tumören växer. Detta görs med bolagets test TK 210 med hjälp av ett enkelt blodprov. Testet är kliniskt värdefullt för att kontrollera återfall av cancer eller för att avgöra om en cancerbehandling fungerar eller inte. AroCell är listat på AktieTorget och har cirka 725 aktieägare. Hemsida: [www.arocell.com](http://www.arocell.com)

## Väsentliga händelser under rapportperioden

- Utvecklingsarbetet har under perioden följt tidplanen som presenterades i förra kvartalsrapporten och i lägesrapport från den 26 september 2013.
- Interna kliniska studier har bekräftat tidigare publicerade resultat, som visar en känslighet på 20-30 procent för det aktivitetsbaserade testet TK LIAISON medan motsvarande känslighet för TK 210 ELISA är 70-80 procent. De preliminära studierna indikerar också att TK 210 ger ett kliniskt mervärde vilket kan betyda ett bättre underlag för beslut om behandling i förhållande till att enbart mäta PSA, en metod som idag används vid diagnos och uppföljning av prostatacancer
- Utveckling av alternativa råvaror har pågått i flera parallella projekt. Detta har lett fram till att vi nu lyckats 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.

## Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Produktionen av forskningsloten är slutförd och utvärderad.
- Vid första utnyttjandeperioden av TO 2, som avslutades 15 november, konverterades 455 049 teckningsoptioner till aktier motsvarande totalt 2 730 294 kronor. Aktiekapitalet uppgår därmed till 1 775 722,50 kronor fördelat på 17 757 225 aktier.
- Patentportföljen kommer under året att förstärkas med nya patent. Det första patentet som kommer att inlämnas under december avser de monoklonala antikropparna. Vi kommer också att skydda den unika testsammansättningen som är förutsättningen för produktens höga sensitivitet och specificitet.
- Större kliniska material har säkerhetsställts vilka kommer att analyseras när verifieringsloterna är färdigställda. Verifieringsloterna är de första tillverkningsloterna i större skala som görs i produktion, vilket garanterar att de verkligen representerar den finala produkten.
- Överföring av testet från utveckling till produktion sker under Q4 2013 som planerat.
- Förhandlingar med potentiella distributörer pågår enligt plan med mål att vara slutförda när vi har produktionsloterna klara och kan börja sälja testet som en forskningsprodukt (RUO produkt).

## **Kommentar av VD, Anne-Charlotte Aronsson, AroCell**

AroCell har i under tredje kvartalet 2013 i allt väsentligt följt de planer som lagts fast. Det finns vissa mindre förskjutningar, men de är av smärre betydelse.

Anmälningstiden för den första utnyttjandeperioden av TO 2 pågick mellan den 4-15 november 2013. Under den första utnyttjandeperioden konverterades 455 049 teckningsoptioner till aktier motsvarande totalt 2 730 294 kronor. Den andra perioden pågår mellan den 20-31 januari 2014. Det är glädjande med den stora anslutningen, vilket hjälper till att trygga finansieringen av bolaget en tid framöver. De medel som kommer in genom optionerna skall användas till att slutföra den tekniska och kliniska verifieringen av TK 210 ELISA, klinisk dokumentation, CE-märkning av TK 210 samt lansering och kommersialisering av TK 210 ELISA.

En av de viktigaste målsättningarna har varit att få ett test baserat på monoklonala antikroppar. Detta mål har vi nu uppnått vilket säkerställer långsiktig och kostnadseffektiv produktion. Ett test baserat på monoklonala antikroppar är också en förutsättning för att kunna teckna avtal med de stora plattformsföretagen.

En lägesrapport presenterades den 26 september som presenterade resultat och planer fram till CE-märkning. Tredje kvartalet har präglats av att lagda planer följts.

Forskningsloter har tillverkats och produktion av verifieringsloter pågår. När vi har verifieringsloterna klara så kommer de att användas för att testa större kliniska material avseende såväl prostatacancer som bröstcancer. För en CE-märkt produkt fordras en forskningslot vilken nu är tillverkad och utvärderad. Vidare två verifieringsloter som kan användas för kliniska studier och slutligen tre produktionsloter. Produktionsloterna kommer att tas fram i början av nästa år. Dessa kommer även att kunna säljas som produkter för forskningsändamål, en s.k. RUO (Research Use Only) produkt.

Genomförda interna kliniska studier har bekräftat att vi har 70-80 procents känslighet för TK 210 jämfört med 20-30 procent för det aktivitetsbaserade TK LIAISON.

Arbete med att utöka patentportföljen pågår och nya patentansökningar är nära slutförandet vilka kommer att lämnas in under året. Detta gör att vi ytterligare stärker vår patentportfölj.

Förhandlingar med potentiella distributörer pågår. Målet är att de skall vara slutfört när vi har produktionsloter tillgängliga.

Under slutet av första kvartalet 2014 kommer lanseringen av en CE-märkt produkt att ske. Vi är optimistiska och ser med tillförsikt fram emot bolagets utveckling under det kommande året.

## **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.

#### *Kommersialiseringsrisker*

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 marknads 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.

#### **Redovisningsprinciper**

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisning som i bolagets senaste årsredovisning, det vill säga enligt Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden.

#### **Aktien**

AroCell AB (publ) listades på AktieTorget den 25 maj 2011. Per den 30 september 2013 uppgick antalet aktier till 17 302 176 stycken (kvotvärde 0,10 kronor) och antalet teckningsoptioner, TO 2, till 1 467 415 st.

#### **Kontaktinformation**

Anne-Charlotte Aronsson, VD  
0733-91 11 77  
aca@AroCell.com  
www.AroCell.com

AroCell AB (publ)  
Uppsala Science Park, Generalen  
Dag Hammarskjölds väg 34 A  
751 83 UPPSALA  
SVERIGE

#### **Finansiell kalender**

2014-01-20 Första dag för att utnyttja teckningsoptioner (TO 2)  
2014-01-28 Sista dag för att avyttra teckningsoptioner (TO 2)  
2014-01-31 Sista dag för att utnyttja teckningsoptioner (TO 2)  
2014-02-18 Bokslutskommuniké 2013

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

#### **Avlämnande av delårsrapport**

Uppsala den 27 november 2013

Styrelsen

## Resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	2013	2012	2013	2012	2012
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	helår
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	-435	-523	-2 141	-2 098	-3 119
Avskrivningar	-6	-6	-19	-19	-26
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-441</b>	<b>-529</b>	<b>-2 160</b>	<b>-2 117</b>	<b>-3 145</b>
Finansiella intäkter	2	0	2	2	62
Finansiella kostnader	-12	-18	-44	-57	-74
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-451</b>	<b>-547</b>	<b>-2 202</b>	<b>-2 172</b>	<b>-3 157</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-451</b>	<b>-547</b>	<b>-2 202</b>	<b>-2 172</b>	<b>-3 157</b>

## Balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2013	2012	2012
	30-sep	30-sep	31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 689	6 328	7 104
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>10 689</b>	<b>6 328</b>	<b>7 104</b>
Omsättningstillgångar			
Lager	362	387	512
Övriga fordringar	192	137	183
Likvida medel	5 010	2 171	4 181
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 564</b>	<b>2 695</b>	<b>4 876</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>16 253</b>	<b>9 023</b>	<b>11 980</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	1 730	1 176	1 346
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	15 260	8 089	11 961
Övrigt fritt kapital	-2 202	-2 172	-3 157
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14 788</b>	<b>7 093</b>	<b>10 150</b>
Långfristiga skulder	575	994	900
Kortfristiga skulder	890	936	930
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>16 253</b>	<b>9 023</b>	<b>11 980</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2013	2012	2013	2012	2012
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 039	-358	-2 082	-2 165	-3 320
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 352	-739	-3 604	-1 722	-2 505
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-94	381	6 515	4 330	8 278
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 485</b>	<b>-716</b>	<b>829</b>	<b>443</b>	<b>2 453</b>
Likvida medel vid periodens början	7 495	2 887	4 181	1 728	1 728
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 010</b>	<b>2 171</b>	<b>5 010</b>	<b>2 171</b>	<b>4 181</b>

## Aktiedata

	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec
Resultat per aktie, (SEK)			
Före utspädning	-0,15	-0,21	-0,29
Efter utspädning	-0,14	-0,19	-0,26
Genomsnittligt antal aktier			
Före utspädning	15 166 105	10 305 079	10 809 753
Efter utspädning	16 020 533	11 558 310	12 037 619
Antal aktier per balansdag			
Före utspädning	17 302 176	11 757 041	13 457 248
Efter utspädning	19 224 640	13 484 695	13 457 248

## Förändring av eget kapital

(KSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<b>Belopp per 2013-01-01</b>	<b>1 346</b>	<b>11 961</b>	<b>-3 157</b>	<b>10 150</b>
Nyemission	384	8 075		8 459
Emissionskostnader		-1 619		-1 619
Disposition enligt beslut på årsstämman		-3 157	3 157	0
Periodens resultat			-2 202	-2 202
<b>Belopp per 2013-09-30</b>	<b>1 730</b>	<b>15 260</b>	<b>-2 202</b>	<b>14 788</b>