

Årsredovisning

för

AroCell AB (publ)

556596-6107

Räkenskapsåret
2015

Styrelsen och verkställande direktören för AroCell AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2015.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång.

Bolaget har under året lyckats hålla den plan som presenterade i början av året med målet att ha ett färdigutvecklat och CE märkt TK 210 ELISA kit färdigt till det tredje kvartalet.

Mycket viktiga kompetenser och personer med erfarenhet till bolaget under året rekryterats för att säkerställa nästa fas i bolagets utveckling.

- Dr. Carl Blomqvist, överläkare vid onkologkliniken i Helsingfors och adjungerad professor vid Universitetssjukhuset i Örebro, har på stämman den 3 juni 2015 valts in i AroCells styrelse.
- Helena Wensman, PhD, har anställts som produktchef och har en viktig roll i genomförandet av den kliniska utvecklingsplanen och marknadsintroduktion av TK 210 ELISA.
- Kiran Kumar Jagarlamudi, PhD, har anställts som produktspecialist.

Det handlar nu främst om att genomföra den kliniska utvecklingsplanen för att etablera TK 210 ELISA som en mycket värdefull produkt inom flera applikationer inom cancervården. Hittills har även det arbetet följt den plan vi arbetar efter.

Marknaden för vår produkt är potentiellt mycket stor med betydande tillväxttakt. Den globala cancerdiagnostiska marknaden för klinisk kemi var enligt Kalorama Information 2014 värderad till 22,6 miljarder USD. AroCell har en CE-märkt och kommersiellt tillgänglig produkt, primärt för forskning och klinisk utvecklingsorienterade kunder. Det är det första och enda ELISA-kit på marknaden som kan mäta koncentrationen TK 1-protein i serum från ett enkelt blodprov.

En nyemission som genomfördes i december 2015 som tillförde bolaget cirka 44,5 MSEK efter emissionskostnader. Genom nyemissionen har bolaget de resurser som behövs för att kunna genomföra den kliniska utvecklingen av TK 210 ELISA och därigenom skapa väsentliga värden som ett etablerat in vitro-diagnostiskt bolag på en stor och snabbt växande marknad för cancerdiagnostik.

Bolaget fokuserar nu främst på att genomföra den viktiga kliniska valideringen för att konfirmera den kliniska nyttan med produkten. Produkten fungerar väl i mindre kliniska studier att känsligheten är god nog för att användas för ett flertal olika cancertyper. Den kliniska utvecklingen och valideringen är nödvändig för att kunna introducera produkten på den globala in vitro-diagnostiska marknaden för cancer där produkten adresserar flera kliniska behov, tidig upptäckt och prognos av cancer, monitorering och optimering av behandling samt uppföljning efter behandling. TK 210 ELISA utförs i standardiserat format på etablerad utrustning som finns tillgänglig i alla moderna kliniska kemiska laboratorier. Ingen särskild utbildning av personalen kommer heller att krävas då metoden redan är en standard.

Parallellt med att vi nu genomför den kliniska valideringen påbörjar vi marknadsföring och inledande försäljning av TK 210 ELISA främst till kundgrupper inom klinisk forskning. Resultaten från dessa studier kommer även att ligga till grund för att inkludera vår produkt i klinisk praxis. Studierna skall även generera hälsoekonomisk data för att skapa möjligheter för att få kostnadsersättning för TK 210 ELISA i sjukvårdssystemet. Det kliniska utvecklingsarbetet är därför en av hörnstenarna i planen mot en framgångsrik marknadsintroduktion.

Bolaget har idag en mycket bra produkt som prestandamässigt fyller kraven för ett konkurrenskraftigt in vitro-diagnostiskt test. Samtidigt har vi under utvecklingen identifierat goda möjligheter att ytterligare förbättra prestanda och samtidigt sänka tillverkningskostnaderna. Bolaget har därför inlett ett projekt för att optimera produkten ytterligare.

Väsentliga risker

Finansiella risker

AroCells verksamhet bygger på extern finansiering. Hittills har företaget lyckats bra med finansieringen, men det finns inga garantier för att det i framtiden kan ske på ett för företagets aktieägare fördelaktigt sätt. Ett misslyckande i framtida finansiering i tillräcklig omfattning kan påverka företagets 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 företaget 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)	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-7479	-6 369	-3 733	-3 157	-3 584
Avkastning på eget kap. (%)	-10	-18	-24	-31	-75
Soliditet (%)	98	93	87	85	68

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

kvarstående överkursfond	77 302 599
årets balanserade resultat	-7 478 995
	69 823 604

Styrelsen föreslår att den balanserade förlusten på kronor 7 478 995 avräknas mot överkursfonden och att därefter kvarstående överkursfond, kronor 69 823 604, balanseras i ny räkning.

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

Resultaträkning	Not	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga intäkter	1	460 217	0
		460 217	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2, 3	-5 273 317	-4 828 021
Personalkostnader	4	-2 664 449	-1 548 763
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5, 6, 7, 8	-7 020	-32 862
Övriga rörelsekostnader		0	0
		-7 484 569	-6 409 646
Rörelseresultat		-7 484 569	-6 409 646
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter		20 042	78 451
Räntekostnader		-14 468	-37 657
		5 574	40 794
Resultat efter finansiella poster		-7 478 995	-6 368 852
Resultat före skatt		-7 478 995	-6 368 852
Årets resultat		-7 478 995	-6 368 852

Balansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	8	20 781 455	16 982 052
Patent	7	1 028 309	843 849
		21 809 764	17 825 901
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6	14 040	21 060
Summa anläggningstillgångar		21 823 804	17 846 961
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		1 419 016	1 578 388
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		1 315 230	400 273
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		62 490	262 976
		1 377 720	663 249
<i>Kassa och bank</i>		49 702 332	18 513 606
Summa omsättningstillgångar		52 499 068	20 755 243
SUMMA TILLGÅNGAR		74 322 872	38 602 204

	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 867 451	2 346 096
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		77 302 599	39 742 664
Årets resultat		-7 478 995	-6 368 852
		69 823 604	33 373 812
Summa eget kapital		72 691 055	35 719 908
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	10	0	150 000
Summa långfristiga skulder		0	150 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		771 179	1 950 025
Övriga skulder		399 780	493 531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		460 858	288 740
Summa kortfristiga skulder		1 631 817	2 732 296

**SUMMA EGET KAPITAL OCH
SKULDER**

74 322 872

38 602 204

Ställda säkerheter

För egna skulder och avsättningar

Företagsinteckningar

1 000 000

1 000 000

1 000 000

1 000 000

Ansvarsförbindelser

Inga

Inga

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Redovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFNAR 2012:1 (K3).

Fordringar och skulder

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingtiden.

Ersättning till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Anläggningstillgångar

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

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar

Företaget tillämpar den s.k. aktiveringsmodellen avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga utgifter som uppfyller kriterierna i K3 aktiveras som immateriell anläggningstillgång och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

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 Övriga intäkter

Under året erhöll bolaget ett EU-bidrag inom Horizon 2020-programmet om 50 000 € avseende genomförd förstudie inför kliniska studier.

Not 2 Företagets närstående transaktioner redovisas nedan.

Staffan Eriksson, styrelseledamot och en av tre grundare av företaget, har utfört forsknings- och utvecklingsarbete. Ersättning för det har varit 360 000 kronor vilket har fakturerats av Lena Lindqvist Design AB vilket är ett bolag som ägs av närstående.

Carl Blomqvist, styrelseledamot, har utfört tjänster avseende kliniska analyser. Ersättningen för det har varit 24 000 kronor

Not 3 Operationell leasing

	2015	2014
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	149 692	38 776
Framtida betalningar avseende icke annullerbara kontrakt		
Inom 1 år	152 501	112 000
Senare än 1 år men inom 5 år	319 057	-
Senare än 5 år	-	-

Största posten är hyresavtal för lokaler. Hyrestiden är tre år med en uppsägningstid om tre månader. Övrig post är hyresavtal avseende kontorsmaskin med en hyrestid t.o.m. april 2019.

Not 4 Anställda och personalkostnader

	2015	2014
Medelantalet anställda		
Kvinnor	0,5	1
Män	1,5	1
	2	2
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader		
Löner och ersättningar till verkställande direktören	1 215 200	750 000
Övriga anställda	539 750	287 080
	1 754 950	1 037 080
Pensionskostnader för verkställande direktören	269 442	168 143
Sociala kostnader enligt lag	538 850	299 164
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	8 825	1 542
	817 117	468 849
Summa löner, ersättningar och sociala kostnader inklusive pensionskostnader	2 572 067	1 505 929

	Arvode	Fakturerat arvode	Lön	Pensions- premie
Erik Walldén, styrelseordförande		197 130		
Jan Mellberg, styrelseledamot		65 710		
Håkan Englund, styrelseledamot	25 000	32 855		
Staffan Eriksson, styrelseledamot	50 000			
Carl Blomqvist, styrelseledamot	50 000			
Jan Stålemark, VD			1 215 200	269 442
	125 000	295 695	1 215 200	269 442

I avtalet med den verkställande direktören finns en överenskommelse om sex månaders Avgångsvederlag. Beträffande övriga transaktioner med närstående se not 1.

Not 5 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 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärden	244 475	244 475
Inköp		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	244 475	244 475
Ingående avskrivningar	-223 415	-216 395
Årets avskrivningar	-7 020	-7 020
Utgående ackumulerade avskrivningar	-230 435	-223 415
Utgående redovisat värde	14 040	21 060

Not 7 Patent

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärden	1 085 191	1 085 191
Inköp	184 460	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 269 651	1 085 191
Ingående avskrivningar	-241 342	-215 500
Årets avskrivningar	0	-25 842
Utgående ackumulerade avskrivningar	-241 342	-241 342
Utgående redovisat värde	1 028 309	843 849

Not 8 Balanserade utgifter för produktutveckling

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärden	17 103 510	10 405 106
Inköp	3 799 403	6 698 404
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 902 913	17 103 510
Ingående avskrivningar	-121 458	-121 458
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-121 458	-121 458
Utgående redovisat värde	20 781 455	16 982 052

Not 9 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 28 674 506

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2015-01-01	2 346 096	39 742 664	-6 368 852	35 719 908
Nyemission	521 355	51 614 105		52 135 460
Emissionskostnader		-7 685 318		-7 685 318
Disposition enligt beslut på stämman		-6 368 852	6 368 852	0
Periodens resultat			-7 478 995	-7 478 995
Belopp per 2015-12-31	2 867 451	77 302 599	-7 478 995	72 691 055

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

Not 10 Finansiella skulder, åldersanalys

Förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen

	2015	2014
Låneskulder < 1 år	150 000	331 311
Låneskulder 2 - 5 år	0	150 000
	150 000	481 311

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

Uppsala 2016-

Erik Walldén
Ordförande

Jan Mellberg

Håkan Englund

Staffan Eriksson

Carl Blomqvist

Jan Stålemark
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats 2016-

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i AroCell AB (publ), org.nr 556596-6107

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för AroCell AB (publ) för räkenskapsåret 2015-01-01-2015-12-31.

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 revisionssed 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 AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2015 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 (publ) för räkenskapsåret 2015-01-01-2015-12-31.

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 revisionssed 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 ersättningsskyldig 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

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor