

Årsredovisning

för

AroCell AB (publ)

556596-6107

Räkenskapsåret
2014

Styrelsen och verkställande direktören för AroCell AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

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

I oktober 2014 genomfördes en företrädesemission med en teckningsgrad om cirka 129 procent. Genom emissionen tillfördes AroCell cirka 18 149 KSEK efter emissions- och garantikostnader.

Under året 2014 gick utvecklingen av vår produkt TK210 ELISA in i slutfas och flyttades över till produktion. Utvecklingsarbetet har varit utmanande och inneburit en del förseningar mot tidplan. I samband med att vi växlade upp till storskalig produktion stötte vi på vissa utmaningar. Detta är inte ovanligt vid uppskalning av produktion av In-Vitro-Diagnostiska produkter. Vi identifierade problemen och vidtog åtgärder som vi bedömer kommer att säkra både en reproducerbar och robust produktion av vår slutprodukt.

Förberedelser inför lanseringen av vårt test TK210 ELISA följer den uppdaterade tidplanen med sikte på CE-märkning under det tredje kvartalet 2015. Vi ser nu att produktens prestanda väl möter de uppsatta specifikationerna.

Vi har i egen regi genomfört ett antal kliniska studier för att lägga grunden för den klinisk evidens som behövs för en snabb marknadsacceptans. Planen är att genomföra fler och mer omfattande kliniska studier under 2015.

En rekrytering av en Internationell Produktchef påbörjades i december för att bygga vidare på det team som behövs för lanseringen.

Vi etablerar nu samarbeten med distributörer, kliniker och intressenter inom vården kring användning och tillämpning av vår produkt. Detta kommer att ligga till grund för affärsmodell, marknadsföring och säljstrategi. Ett nära samarbete med våra kunder är och kommer att vara vår högsta prioritet.

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 företagens 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)	2014	2013	2012	2011	2010
Nettoomsättning	0	0	0	0	27
Resultat efter finansiella poster	-6 369	-3 733	-3 157	-3 584	-2 152
Avkastning på eget kap. (%)	-18	-24	-31	-75	-179
Soliditet (%)	93	87	85	68	33

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

kvarstående överkursfonder	39 742 664
årets balanserade resultat	-6 368 852
	33 373 812

Styrelsen föreslår att den balanserade förlusten på kronor 6 368 852 avräknas mot överkursfonden och att därefter kvarstående överkursfond, kronor 33 373 812 balanseras i ny räkning.

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

Resultaträkning

	Not	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1, 2	-4 828 021	-3 614 758
Personalkostnader	3	-1 548 763	-49 593
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4, 5, 6, 7	-32 862	-32 863
Övriga rörelsekostnader		0	-21 894
		-6 409 646	-3 719 108
Rörelseresultat		-6 409 646	-3 719 108
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter		78 451	33 597
Räntekostnader		-37 657	-47 418
		40 794	-13 821
Resultat efter finansiella poster		-6 368 852	-3 732 929
Resultat före skatt		-6 368 852	-3 732 929
Årets resultat		-6 368 852	-3 732 929

Balansräkning

Not

2014-12-31

2013-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	7	16 982 052	10 283 648
Patent	6	843 849	869 691
		17 825 901	11 153 339

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	5	21 060	28 080
---	---	--------	--------

Summa anläggningstillgångar

17 846 961 **11 181 419**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter		1 578 388	1 534 415
---------------------------	--	-----------	-----------

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar		400 273	281 902
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		262 976	52 022
		663 249	333 924

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar		18 513 606	4 995 487
		20 755 243	6 863 826

SUMMA TILLGÅNGAR

38 602 204 **18 045 245**

Balansräkning	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 346 096	1 775 722
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		39 742 664	17 728 281
Årets resultat		-6 368 852	-3 732 929
		33 373 812	13 995 352
Summa eget kapital		35 719 908	15 771 074
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	9	150 000	350 000
Övriga långfristiga skulder	9	0	175 083
Summa långfristiga skulder		150 000	525 083
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 950 025	954 825
Övriga skulder		493 531	428 949
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		288 740	365 314
Summa kortfristiga skulder		2 732 296	1 749 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 602 204	18 045 245
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

Från och med räkenskapsåret 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Vid övergången till BFNAR 2012:1 har det inte framkommit några skillnader i redovisningen jämfört med tidigare redovisningsprinciper.

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 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 familjemedlem.

Jan Mellberg, styrelseledamot, har utfört tjänster avseende marknadsanalyser. Ersättningen för det har varit 40 000 kr vilket har fakturerats av det egna bolaget Affärsdiagnostik AB.

Håkan Englund, styrelseledamot, har utfört tjänster avseende marknadsföring. Ersättningen för det har varit 15 000 kr vilket har fakturerats av det egna bolaget JDS Invest AB

Not 2 Operationell leasing

	2014	2013
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	38 776	57 268
Framtida betalningar avseende icke annullerbara kontrakt		-
Inom 1 år	112 000	38 776
Senare än 1 år men inom 5 år	-	-
Senare än 5 år	-	-

Samtliga leasingavtal är hyresavtal för lokaler. Hyrestiden är ett år med förlängningsmöjlighet på tre år. Uppsägningstiden är sex månader.

Not 3 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

Kvinnor	1	1
Män	1	0
	2	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader

Löner och ersättningar till verkställande direktören	750 000	0
Övriga anställda	287 080	43 551
	1 037 080	43 551
Pensionskostnader för verkställande direktör	168 143	0
Sociala kostnader enligt lag	299 164	5 592
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	1 542	450
	468 849	6042
Summa löner, ersättningar och sociala kostnader inklusive pensionskostnader	1 505 929	49 593

Ersättningar till styrelse och VD

	Arvode	Fakturerat arvode	Lön	Pensions- premier
Arne Ferstad, styrelseordförande*		65 710		
Erik Walldén, styrelseordförande*		98 565		
Jan Mellberg, styrelseledamot		65 710		
Håkan Englund, styrelseledamot	50 000			
Staffan Eriksson, styrelseledamot	50 000			
Anne-Charlotte Aronsson, VD*		418 800		
Jan Stålemark, VD*			750 000	168 143
	100 000	648 785	750 000	168 143

* Erik Walldén efterträdde Arne Ferstad som styrelsens ordförande vid stämman 7 maj 2014. Jan Stålemark tillträdde som VD efter Anne-Charlotte Aronsson den 2 maj 2014.

I avtalet med den verkställande direktören finns en överenskommelse om sex månaders avgångsvederlag.

Beträffande övriga transaktioner med närstående se not 1.

Not 4 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 5 Inventarier, verktyg och installationer

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärden	244 475	209 375
Inköp	0	35 100
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	244 475	244 475
Ingående avskrivningar	-216 395	-209 375
Årets avskrivningar	-7 020	-7 020
Utgående ackumulerade avskrivningar	-223 415	-216 395
Utgående redovisat värde	21 060	28 080

Not 6 Patent

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärden	1 085 191	980 917
Inköp	0	104 274
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 085 191	1 085 191
Ingående avskrivningar	-215 500	-189 658
Årets avskrivningar	-25 842	-25 842
Utgående ackumulerade avskrivningar	-241 342	-215 500
Utgående redovisat värde	843 849	869 691

Not 7 Balanserade utgifter för produktutveckling

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärden	10 405 106	6 434 396
Inköp	6 698 404	3 970 710
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 103 510	10 405 106
Ingående avskrivningar	-121 458	-121 458
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-121 458	-121 450
Utgående redovisat värde	16 982 052	10 283 648

Not 8 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 23 460 960

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2014-01-01	1 775 723	17 728 281	-3 732 929	15 771 075
Nyemission	570 373	25 747 312		26 317 685
Disposition enligt beslut på årsstämman		-3 732 929	3 732 929	0
Periodens resultat			-6 368 852	-6 368 852
Belopp per 2014-12-31	2 346 096	39 742 664	-6 368 852	35 719 908

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

Not 9 Finansiella skulder, åldersanalys

	2014-12-31	2013-12-31
Förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen		
Låneskulder < 1 år	331 311	375 088
Låneskulder 2 - 5 år	150 000	525 083
	481 311	900 171

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

Uppsala 2015-05-08



Erik Walldén
Ordförande



Jan Mellberg



Håkan Englund



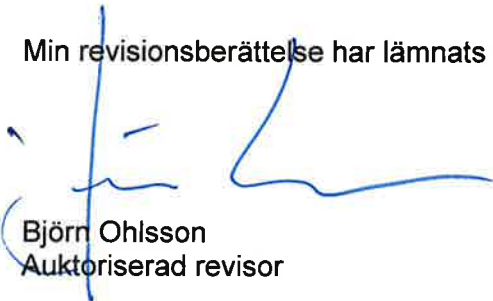
Staffan Eriksson



Jan Stålemark
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats 2014-05-08



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 2014-01-01 - 2014-12-31.

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 revisions sed 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 2014 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 2014-01-01 - 2014-12-31.

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 revisions sed 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.

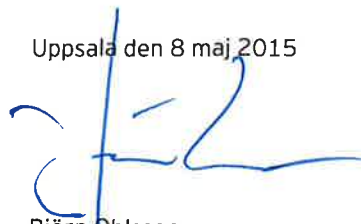
Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon 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 8 maj 2015



Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor