

Delårsrapport Q3

1 November 2018 – 31 januari 2019

**10 oliveCEPT® i daglig drift på fyra
marknader runt Medelhavet och juiceCEPT®
är klar för marknads lansering**

Sammanfattning av tredje kvartalet

- Rörelsens intäkter uppgick till 3,4 (4,8) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -4,2 (-4,1) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,6 (-2,1) MSEK.
- Totalresultatet uppgick till -9,9 (-2,1) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,04 (-0,24) SEK.

Med "Bolaget" och "Arc Aroma Pure" avses Arc Aroma Pure AB med organisationsnummer 556586 – 1985.

Väsentliga händelser under perioden

ArcAroma har sålt en optiCEPT® generator till OptiFreeze AB. Generatoren ingick i en leverans till slutkund i januari 2019.

ArcAroma har färdigställt utvecklingen av en förbättrad CEPT® generator som har en fördubblad kapacitet. Den nya designen innehåller också en innovativ tredimensionell behandlingskammare. En sådan högpresterande oliveCEPT® maskin har testats hos en kund i Spanien.

ArcAroma har levererat en oliveCEPT® maskin till Symbionova Solutions – ArcAromas strategiska partner och distributör i Marocko. Maskinen har demonstrerats på mässan Le Salon national de l'olivier som avslutades den 1 December 2018.

AWAPATENT har meddelat Arc Aroma Pure AB att det första nationella patentet för bolagets senaste patentfamilj nu är beviljat. Ryssland har som första land godkänt vår kombinationsansökan som är applicerbar inom flera områden som vattenrening, biogaseffektivisering, ballastvattenbehandling, m. fl. Den nya patentfamiljen beskriver hur olika biologiska partiklar effektivt selekteras ur ett flöde inför en behandling med CEPT® plattformen.

Arc Aroma Pures styrelse har beslutat att genomföra en kvittningsemission där ett lån på 6 859 742 kr regleras genom en riktad nyemission av 184 657 B-aktier.

En tredjeparts utvärdering av oliveCEPT® har genomförts i Marocko av Professor Abderraouf El Antari med ArcAromas strategiska partner Symbionova Solutions på Sabagro's anläggningar i Marrakesh. Resultaten bekräftar en yield-ökning på 6,6 procent vid industriell produktion genom användande av ArcAroma's Pulse Elelectric processing (PEF)

ArcAroma har genomfört ett industriellt pilotprojekt med nya produkten juiceCEPT® tillsammans med en utvald kund. Projektets mål uppfylldes av utrustningen. Pilotprojektet påvisade en ökad juicevolym i industriell produktion samt upplevda förbättringar i form av smak, doft, struktur och färg. Detta innebär att ArcAroma förstärker affärsområdet Food med produkten juiceCEPT®.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

ArcAromas styrelse har beslutat, villkorat av en extra Bolagsstämmas godkännande, om företrädesemission om 38,5 MSEK samt föreslår bemyndigande för en övertilldelningsemission om 9,6 MSEK. Den extra Bolagsstämman kommer att hållas den 8 mars 2019.

Finansiell översikt

Koncern

	Nov-Jan 2018/2019	Nov-Jan 2017/2018	Helår 2017/2018
Rörelsens intäkter, MSEK	3,4	4,8	3,4
EBITDA, MSEK	-4,2	-4,1	12,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-4,6	-2,1	11,5
Totalresultat, MSEK	-9,9	-2,1	3,9
Resultat per aktie	-1,04	-0,24	0,44

Moderbolag

	Nov-Jan 2018/2019	Nov-Jan 2017/2018	Helår 2017/2018
Rörelsens intäkter, MSEK	3,3	4,8	3,3
EBITDA, MSEK	-4,1	-4,0	-12,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-4,4	-2,1	-13,8
Totalresultat, MSEK	-4,4	-2,1	-14,0
Resultat per aktie	-0,46	-0,23	-1,58

Rörelsens intäkter

Koncern och moderbolag

Rörelsens intäkter i koncern under kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (4,8) och i moderbolag till 3,3 MSEK (4,8). Merparten, 1,8 MSEK (2,4) utgjordes av aktivering av utvecklingsutgifter. Under kvartalet har intäkter från installerade maskiner redovisats med 1 MSEK (0) i koncern och i moderbolag med 0,9 MSEK (0). Under kvartalet har redovisats försäljningsintäkter av en såld maskin till Optifreeze samt intäkter på tre uthyrda oliveCEPT®-maskiner installerade i november i Italien och Marocko. Under kvartal 4 förväntas intäkter från försäljning och uthyrning av de övriga kontrakterade oliveCEPT®-maskinerna i Italien, Spanien och på Kreta.

Resultat

Koncern

Resultat efter finansnetto uppgick under kvartalet till -4,6 MSEK (-2,1). Omvärderingen av innehavet i Optifreeze till verkligt värde har under kvartalet belastat övrigt totalresultat med 5,4 MSEK (0).

Koncern och moderbolag

I resultatet under kvartalet i föregående år ingår en positiv finansiell intäkt på 2,3 MSEK som efter ändrad tolkning av IFRS senare i Årsbokslutet bokades direkt mot eget kapital. Bolagets högsta prioritet är och har varit att få produkten klar för kommersialisering. Strategin har inneburit höga kostnader för utveckling av applikationerna och få dessa klara för skarpa order.

Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att dividera resultatet med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Kassaflöde

Koncern och moderbolag

Under kvartalet har koncernen tillförts 1,6 MSEK som tillsammans med tidigare utbetalt lån på 5,3 MSEK har reglerats genom en kvittningsemission i form av en riktad nyemission. Därutöver har koncernen upptagit lån på 6,5 MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncern och moderbolag

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2017/2018. Det finns inga händelser av väsentlig betydelse som har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Aktieägarinformation

Aktien

Arc Aroma Pure-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier. Certified Adviser är Erik Penser Bank AB, +46 8 – 463 83 00, certifiedadviser@penser.se
Vid utgången av kvartal 3 (2019 01 31) utgjordes aktiekapitalet av A-aktier 908 000, B-aktier 8 720 684, totalt 9 628 684.

Avbrutet optionsprogram

Den 17 oktober 2017 beslutade ArcAromas årsstämma om ett teckningsoptionsprogram om 170 000 optioner som senare fulltecknades av medarbetare, ledning och styrelsemedlemmar. Varje option gav rätten att teckna en ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 130 kr. Priset var 2,70 kr per option och teckning kunde ske under perioden 1 mars – 31 maj 2020. Detta optionsprogram har, på grund av ett administrativt förbiseende, inte registrerats på bolagsverket och har således upphört att gälla.

Bolaget avser att föreslå ett nytt teckningsoptionsprogram för beslut av aktieägarna på kommande årsstämma. Till följd av detta har innehavarna beslutat att låta sina tidigare erlagda premier kvarligga i ArcAroma mot avräkning.

Årsstämma 2019

Arc Aroma Pure AB:s årsstämma kommer att hållas den 15 oktober 2019, kl. 15:00 på Råbylunds Gård (www.rabylundsgard.se), Prästavägen 12, 224 78 Lund. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslaget till Johan Möllerström, CEO, på email: johan.mollerstrom@arcaroma.com eller på adress: Arc Aroma Pure AB, Att: Johan Möllerström, Skiffervägen 12, 224 78 Lund. Förslagen måste, för att med säkerhet kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning, ha inkommit till bolaget senast den 28 augusti 2019.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2018/2019	12 juni 2019
Delårsrapport Q1 2019/2020	18 september 2019
Publicering av Årsredovisning 2018/2019	23 september 2019
Årsstämma 2019	15 oktober 2019

Notera: Denna information är sådan information som Arc Aroma Pure AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 6 mars 2019 klockan 08:30 CET.

För ytterligare information

Johan Möllerström, VD
+46 (0)768 868 178
johan.mollerstrom@arcaroma.com

VD HAR ORDET

”Skalbarheten i vår plattform är tydlig. På några månader har vi tagit juiceCEPT® från innovation till lansering av applikation.”



Under kvartalet installerade vi våra 10 tidigare kontrakterade oliveCEPT® på ett mycket smidigt sätt hos våra kunder som sedan nyttjades i produktion hela säsongen. Olivolja produktionen är nu klar för säsongen i Italien, Marocko och i Grekland men pågår fortfarande i Spanien. Italien och Grekland påverkades av sämre väderförhållanden jämfört med förra året, men detta vägdes upp av goda förhållanden i Spanien och Marocko. Under säsongen träffade vi vår italienska distributör Clemente och deras 25 återförsäljare som redan är igång med försäljningsarbetet inför nästa säsong. Försäljningsarbetet inleddes med den stora olivoljemässan EnoliExpo i Bari i slutet av februari.

Vi ser att vår satsning på inbound marketing via social media fungerar väl och att många leads genereras genom våra distributörer och genom våra egna insatser. Inbound marketing stärker trovärdigheten för vår teknikplattformens funktionalitet och stärker vår position gentemot distributörerna. Initialt har vi valt att fokusera på inbound marketing riktat mot oliveCEPT® marknaden, men det är ett arbetssätt som vi kommer arbeta brett med för alla våra applikationer. Genom vårt digitala verktyg tillgodoser vi prospekts med lösnings orienterad information om hur vår produkt kan förbättra deras process, identifierar fördelar med oliveCEPT®:en och visar på värdet som skapas för kund. Vi attraherar genom våra digitala kanaler kvalificerade leads där vi agerar rådgivare och experter tidigt i kundens inköpsprocess.

Utvecklingen av juiceCEPT® sker i snabbt takt med bekräftat goda resultat i industriell drift. Det betyder att vi nu är framme vid marknads lansering som planeras till det första halvåret 2019. Skalbarheten i vår teknologiplattform är tydlig - på fyra och en halv månad har vi tagit juiceCEPT® från innovationsnivå till lansering av en färdig applikation. Kundnyttan är stor både utifrån högre produktionsvolym vid extraktion, högre vitamininnehåll och dubblerat antal hållbarhetsdagar. Vi och kunden ser tydligt en ökad intjäningspotential vid användning av juiceCEPT® och vi räknar med en bra utveckling av vår försäljning.

Efter ett gediget införsäljningsarbete av dynaCEPT® är vi i nära dialog med fyra större kunder i Sverige och Danmark. Vi räknar med att vi inom kort kommer vara betydligt närmare kontrakt att starta upp nya installationer för dynaCEPT® i marknaden. Kontrakten är baserade på att prestandabaserade villkor uppfylls.

Vi jobbar med att göra en större marknadsanalys över de strategiska möjligheterna i Kina för våra prioriterade applikationer. Kina har stor potential för oss inom juice och matoljor. Vår organisation i Kina behöver stärkas för att vi ska kunna realisera dessa möjligheter framöver. Arbetet i andra applikationer har gjort att vi inte haft utrymme för några större aktiviteter för bioCEPT® som flyttats fram för att realiseras senare i år.

Vi har kallat till extra bolagsstämma den 8 mars. Vi vill genomföra en nyemission som vi hoppas tas emot väl av våra aktieägare och marknaden i stort. Det är en emission som kommer att säkerställa en accelererad marknadsbearbetning och att lyfta bolaget till nästa nivå.

Johan Möllerström
VD, Arc Aroma Pure AB (publ)

CEPT®-teknologin



ARCAROMA's koncept bygger på den egenutvecklade och patenterade CEPT® -teknologin. Den består av en moduluppbyggd högspänningsgenerator och en behandlingskammare. Högspänningsgeneratoren är sammansatt av ett antal generatormoduler som sänder ut mycket kortvariga högspänningspulser. Generatormodulerna seriekopplas och styrs med extremt precisa optiska signaler så att varje modul skickar sin puls exakt samtidigt som övriga. Resultatet blir att pulsernas spänning, max 1000 V, adderas och ger en slutgiltig spänning i den resulterande pulsen beroende på hur många moduler som seriekopplats. Enheten innehåller även styrelektronik, olika skydd, ett användargränssnitt samt ett antal givare för att övervaka processen.

Behandlingen skapar porer, spränger cellmembran och andra strukturer samt dödar oönskade mikroorganismer. Resultatet innebär en snabbare nedbrytning av celler vilket ger en högre energiutvinning av de material som behandlas eller bättre frigörande av näringsämnen och andra värdefulla substanser som finns inkapslade i celler t.ex. olivolja.

Det finns många möjliga applikationsområden där den patenterade CEPT® -tekniken ger goda resultat. Ett exempel är nedbrytning/förbehandling till biogasindustrin då de fermenterande bakterierna kan hoppa över steget att öppna cellerna vilket ökar biogasproduktionshastigheten. Andra användningsområden är kallpastörisering av livsmedel, utvinning av livsmedelsolja samt hygienisering av dricksvatten och industrivatten. Tekniken används även som en del i den kyl-, tork- och frysteknik som OptiFreeze AB tillämpar för att få sallad, grönsaker och frukter att bibehålla sin struktur och smak efter behandling. Arc Aroma Pure är huvudägare i OptiFreeze.

Bolaget har en serviceavdelning vars syfte är att leverera ett mervärde och generera intäkter via olika support- och underhållsavtal. Enligt styrelsens uppfattning ger denna struktur en värdefull och kontinuerlig feedback från slutanvändarna. Genom detta finns goda förutsättningar för löpande förbättringsåtgärder, vilket gynnar såväl bolaget som kunderna.

ARCAROMA har en patentportfölj som består av fyra patentfamiljer som innefattar både CEPT® generatorns tekniska lösning och behandlingskammaren.

Affärsområden







Cept-teknologin öppnar en lång rad, helt olika affärsmöjligheter. För att öka tydligheten mot marknaden, indelas därför verksamheten i fyra affärsområden: energy, food, water & health. Detta betyder bättre kommunikation och effektivare budskap mot både kunder och aktieägare.





ENERGY

I vårt affärsområde ENERGY har vi för närvarande 3 applikationer i olika faser enligt nedan.

APPLICATION	INNOVATION	DEVELOPMENT	PRODUCTIFICATION	MARKET LAUNCH
 bioCEPT [®] Syfte: Ökar mängden producerad biogas och öppnar upp för nya typer av substrat. Industri: Biogasanläggningar	●	●	●	
 dynaCEPT [®] Syfte: Ökad produktion av biogas samt reducering av slamvolymen. Industri: Reningsverk	●	●	●	
 bioraffCEPT [®] Syfte: Öppnar bakterieceller som producerar enzymer. Industri: Bioraffinaderier	●			



FOOD



APPLICATION	INNOVATION	DEVELOPMENT	PRODUCTIFICATION	MARKET LAUNCH
 oliveCEPT®	●	●	●	
 optiCEPT®	●	●	●	
 juiceCEPT®	●	●	●	
 wineCEPT®	●			
 hygiCEPT®	●			
 beerCEPT®				
 cocoCEPT®				
 raffCEPT®				



WATER

I vårt affärsområde WATER har vi för närvarande 3 applikationer i olika faser enligt nedan.

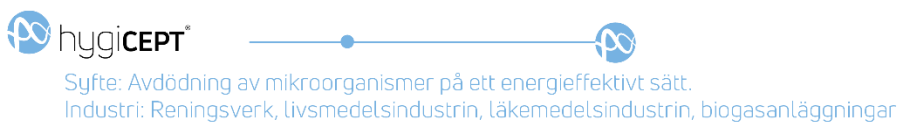
APPLICATION

INNOVATION

DEVELOPMENT

PRODUCTIFICATION

MARKET LAUNCH





HEALTH

I vårt affärsområde HEALTH har vi för närvarande 4 applikationer i olika faser enligt nedan.

APPLICATION

INNOVATION

DEVELOPMENT

PRODUCTIFICATION

MARKET LAUNCH



Syfte: Användas i labbskaliga forsknings och utvecklingssyften.
Industri: Universitet



Syfte: Öppnar bakterieceller som producerar dyra proteiner/enzymer för läkemedelsindustrin.
Industri: Läkemedelsindustrin



Syfte: Ökar mängden hampaolja för medicinskt bruk samt förbättrar oljans kvalitet.
Industri: Hampaoljeproducenter, läkemedelsindustrin



Syfte: Destruerar läkemedelsrester i avloppsvatten.
Industri: Reningsverk, Kommuner

För ytterligare
information

Johan Möllerström, VD
Telefon: +46 (0)768 868 178
E-post: johan.mollerstrom@arcaroma.com

Informationen i denna rapport är sådan som Arc Aroma Pure ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 6 mars 2019 klockan 08.30.

Styrelsens
intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Lund den 6 mars 2019

Arc Aroma Pure AB (publ)

Peter Ahlgren	styrelseordförande
Eva Andersson	styrelseledamot
Torbjörn Clementz	styrelseledamot
Mats Jacobson	styrelseledamot
Per-Ola Rosenqvist	styrelseledamot
Johan Möllerström	VD

Uppgifterna har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.

1. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2018-11-01 2019-01-31 Q3	2017-11-01 2018-01-31 Q3	2018-05-01 2019-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Rörelsens intäkter m.m					
Nettoomsättning	1 294 458	194 270	1 564 745	585 234	820 000
Aktivering	1 755 108	4 513 759	6 118 043	11 416 376	14 256 373
Övriga rörelseintäkter	309 456	64 604	321 328	140 582	181 385
	3 359 022	4 772 633	8 004 116	12 142 192	15 257 758
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 619 672	-5 087 594	-5 853 530	-11 933 191	-14 644 388
Övriga externa kostnader	-2 181 418	-2 115 713	-7 441 566	-5 584 070	-7 600 758
Personalkostnader	-2 791 926	-1 636 208	-7 293 981	-4 496 341	-6 029 805
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-244 387	-356 981	-393 901	-859 561	-1 174 862
Resultat från andel i intresseföretag	-	-	-	25 659 515	25 659 514
	-7 837 403	-9 196 496	-20 982 979	2 786 352	-3 790 299
Rörelseresultat	-4 478 381	-4 423 863	-12 978 863	14 928 544	11 467 459
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster	-103 733	2 332 407	-105 933	2 329 460	76 149
Resultat efter finansiella poster	-4 582 114	-2 091 456	-13 084 796	17 258 004	11 543 608
Resultat före skatt	-4 582 114	-2 091 456	-13 084 796	17 258 004	11 543 608
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 582 114	-2 091 456	-13 084 796	17 258 004	11 543 608
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2 625	-	-9 997	-	6 242
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-5 354 209	-	7 541 141	-	-7 616 551
Övrigt totalresultat	-5 351 584	-	7 531 144	-	-7 610 309
Summa totalresultat	-9 933 698	-2 091 456	-5 553 652	17 258 004	3 933 299
Resultat per aktie före och efter utspädning	-1,04	-0,24	-0,60	1,95	0,44
Genomsnittligt antal aktier	9 546 391	8 827 727	9 329 979	8 827 727	8 865 364

2. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2019-01-31	2018-01-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	47 555 578	38 282 642	40 972 015
Materiella anläggningstillgångar	4 314 956	1 131 500	1 377 725
Finansiella anläggningstillgångar	30 089 149	30 164 559	22 548 008
Summa anläggningstillgångar	81 959 683	69 578 701	64 897 748
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 652 720	1 543 375	2 910 868
Kortfristiga fordringar	1 952 906	1 272 372	1 030 872
Likvida medel	1 326 037	6 765 720	2 149 627
Summa omsättningstillgångar	7 931 663	9 581 467	6 091 367
SUMMA TILLGÅNGAR	89 891 346	79 160 168	70 989 115
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	962 868	908 213	908 213
Övrigt tillskjutet kapital	66 805 368	44 319 835	48 737 897
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	6 375 056	25 253 413	11 928 708
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	74 143 292	70 481 461	61 574 818
Långfristiga skulder	4 500 000	4 500 000	4 500 000
Kortfristiga skulder	11 248 054	4 178 707	4 914 297
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 891 346	79 160 168	70 989 115

3. RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Verkligt värde reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital per 2017-05-01	882 773	28 776 175			7 995 409	37 654 357
Periodens totalresultat						
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	25 440	15 238 560				15 264 000
Teckningsoptioner		305 100				305 100
Periodens resultat					17 258 004	17 258 004
Periodens totalresultat					17 258 004	17 258 004
Utgående eget kapital per 2018-01-31	908 213	44 319 835	0	0	25 253 413	70 481 461
Ingående eget kapital per 2018-05-01	908 213	48 737 897	6 242	-7 616 551	19 539 017	61 574 818
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:						
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	36 190	11 601 494				11 637 684
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	18 465	6 841 277				6 859 742
Avbrutet optionsprogram		-375 300				-375 300
Periodens totalresultat						
Periodens resultat					-13 084 796	-13 084 796
Periodens övrigt totalresultat			-9 997	7 541 141		7 531 144
Periodens totalresultat			-9 997	7 541 141	-13 084 796	-5 553 652
Utgående eget kapital per 2019-01-31	962 868	66 805 368	-3 755	-75 410	6 454 221	74 143 292

4. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2018-11-01 2019-01-31 Q3	2017-11-01 2018-01-31 Q3	2018-05-01 2019-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 478 381	-4 423 863	-12 978 863	14 928 544	11 467 459
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	244 387	356 981	384 101	-24 799 954	-24 484 653
Finansiell netto	-103 733	2 332 407	-105 933	2 329 460	76 149
Betald skatt	-	-11 853	-	-35 559	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-4 337 727	-1 746 328	-12 700 695	-7 577 509	-12 941 045
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	2 524 651	1 223 440	-1 741 852	-986 164	-2 353 657
Förändring av rörelsefordringar	-542 938	1 401 295	-929 602	1 153 800	1 359 741
Förändring av rörelseskulder	-2 209 869	480 321	-166 243	424 493	1 160 083
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-228 156	3 105 056	-2 837 697	592 129	166 167
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 565 883	1 358 728	-15 538 392	-6 985 380	-12 774 878
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 002 185	-4 953 539	-6 583 563	-12 247 353	-15 164 876
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 828 095	-843 330	-3 506 349	-959 634	-1 293 010
Investering i koncernföretag	-	-	-	-	-
Försäljning andelar intresseföretag	-	-	-	-	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	185 000	-	-
Investeringar i övriga företag	-	-	-	-2 695 950	-2 695 950
Avyttring av kortfristiga placeringar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 830 280	-5 796 869	-9 904 912	-15 902 937	-19 153 836
Finansieringsverksamheten					
Kvittning av lån	-	-11 000 000	-	-	-
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission	1 609 742	15 264 000	18 497 426	15 264 000	17 511 862
Upptagande av lån	6 500 000	-	6 500 000	-	2 100 000
Optionsteckning	-	305 100	-	305 100	375 300
Avbrutet emissionsprogram	-375 300	-	-375 300	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 734 442	4 569 100	24 622 126	15 569 100	19 987 162
Periodens kassaflöde	-1 661 721	130 959	-821 178	-7 319 217	-11 941 552
Likvida medel vid årets/periodens ingång	2 984 315	6 634 761	2 149 627	14 084 937	14 084 937
Omräkningsdifferens	3 443	-	-2 412	-	6 242
Likvida medel vid årets/periodens utgång	1 326 037	6 765 720	1 326 037	6 765 720	2 149 627

5. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2018-11-01 2019-01-31 Q3	2017-11-01 2018-01-31 Q3	2018-05-01 2019-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Rörelsens intäkter m.m					
Nettoomsättning	1 242 477	194 270	1 512 764	585 234	820 000
Aktivering	1 755 108	4 513 759	6 118 043	11 416 376	14 256 373
Övriga rörelseintäkter	309 456	64 604	321 329	140 582	181 385
	3 307 041	4 772 633	7 952 135	12 142 192	15 257 758
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 619 672	-5 087 594	-5 827 316	-11 933 191	-14 644 388
Övriga externa kostnader	-2 124 560	-2 004 698	-7 046 526	-5 325 018	-7 222 993
Personalkostnader	-2 686 481	-1 636 208	-6 969 919	-4 496 341	-5 972 336
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-242 760	-356 981	-392 274	-859 561	-1 174 862
Resultat från andel i intresseföretag	-	-	-	-	-
	-7 673 474	-9 085 481	-20 236 034	-22 614 111	-29 014 578
Rörelseresultat	-4 366 433	-4 312 848	-12 283 899	-10 471 919	-13 756 820
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster	-20 033	2 248 706	-22 233	2 245 760	-2 829
Resultat efter finansiella poster	-4 386 466	-2 064 142	-12 306 132	-8 226 159	-13 759 649
Resultat före skatt	-4 386 466	-2 064 142	-12 306 132	-8 226 159	-13 759 649
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-260 000
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 386 466	-2 064 142	-12 306 132	-8 226 159	-14 019 649
	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,46	-0,23	-1,32	-0,93	-1,58
Genomsnittligt antal aktier	9 546 391	8 827 727	9 329 979	8 827 727	8 865 364

6. RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2018-11-01 2019-01-31 Q3	2017-11-01 2018-01-31 Q3	2018-05-01 2019-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Periodens resultat	-4 386 466	-2 064 142	-12 306 132	-8 226 159	-14 019 649
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-4 386 466	-2 064 142	-12 306 132	-8 226 159	-14 019 649

7. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2019-01-31	2018-01-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	47 555 578	38 282 642	40 972 015
Materiella anläggningstillgångar	4 267 279	1 131 500	1 377 725
Finansiella anläggningstillgångar	4 179 455	3 661 872	3 661 872
Summa anläggningstillgångar	56 002 313	43 076 014	46 011 612
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	4 631 218	1 543 375	2 860 581
Kortfristiga fordringar	1 566 154	1 543 550	988 743
Kortfristiga placeringar	-	45 669	-
Kassa och bank	1 195 808	5 993 711	1 973 648
Summa omsättningstillgångar	7 393 180	9 126 305	5 822 972
SUMMA TILLGÅNGAR	63 395 493	52 202 319	51 834 584
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	962 868	908 213	908 213
Reservfond	20 000	20 000	20 000
Fond för utvecklingsutgifter	32 394 177	23 436 137	26 276 134
Summa bundet eget kapital	33 377 045	24 364 350	27 204 347
Fritt eget kapital			
Överkursfond	18 067 471	26 852 861	19 961 722
Balanserade vinstmedel	8 900 035	606 801	9 076 005
Årets resultat	-12 306 132	-8 226 159	-14 019 649
Summa fritt eget kapital	14 661 374	19 233 503	15 018 078
Summa eget kapital	48 038 419	43 597 853	42 222 425
Långfristiga skulder	4 500 000	4 500 000	4 500 000
Kortfristiga skulder	10 857 074	4 104 466	5 112 159
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 395 493	52 202 319	51 834 584

8. RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserade vinstmedel	Årets totalresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 2017-05-01	882 773	20 000	11 309 201	12 019 761	789 356	11 233 821	36 254 912
Omföring av föregående års resultat			-11 309 201		22 543 022	-11 233 821	0
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	25 440		15 238 560				15 264 000
Teckningsoptioner			305 100				305 100
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter				11 416 376	-11 416 376		0
Periodens totalresultat						-8 226 159	-8 226 159
Utgående eget kapital per 2018-01-31	908 213	20 000	15 543 660	23 436 137	11 916 002	-8 226 159	43 597 853
Ingående eget kapital per 2018-05-01	908 213	20 000	19 961 722	26 276 134	9 076 005	-14 019 649	42 222 425
Omföring av föregående års resultat			-19 961 722		5 942 073	14 019 649	0
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter				6 118 043	-6 118 043		0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>							
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	36 190		11 601 494				11 637 684
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	18 465		6 841 277				6 859 742
Avbrutet optionsprogram			-375 300				-375 300
Periodens totalresultat						-12 306 132	-12 306 132
Utgående eget kapital per 2019-01-31	962 868	20 000	18 067 471	32 394 177	8 900 035	-12 306 132	48 038 419

9. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2018-11-01 2019-01-31 Q3	2017-11-01 2018-01-31 Q3	2018-05-01 2019-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-01-31 Q1-Q3	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 366 433	-4 312 848	-12 283 899	-10 471 919	-13 756 820
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	242 760	356 981	382 474	859 561	1 174 862
Betalada/erhållna räntor	-20 033	2 248 707	-22 233	2 245 760	-2 829
Betald inkomstskatt	-	-11 853	-	-35 559	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-4 143 706	-1 719 013	-11 923 658	-7 402 157	-12 584 787
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	2 502 784	1 223 440	-1 770 637	-986 164	-2 303 370
Förändring av rörelsefordringar	-116 692	1 464 316	-577 412	1 181 674	1 700 923
Förändring av rörelseskulder	-2 720 057	460 500	-755 085	410 150	1 157 842
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-333 965	3 148 256	-3 103 134	605 660	555 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 477 671	1 429 243	-15 026 792	-6 796 497	-12 029 392
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 002 185	-4 953 539	-6 583 563	-12 247 353	-15 164 876
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 826 995	-843 330	-3 457 028	-959 634	-1 293 010
Investering i koncernföretag	-	-239 750	-517 583	-439 750	-439 750
Investering i övriga företag	-	-	-	-2 695 950	-2 695 950
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	185 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 829 180	-6 036 619	-10 373 174	-16 342 687	-19 593 586
Finansieringsverksamheten					
Emission genom optionsteckning	-	305 100	-	305 100	375 300
Avbrutet emissionsprogram	-375 300	-	-375 300	-	-
Upptagande av lån	6 500 000	-	6 500 000	-	2 100 000
Kvittning av lån	-	-11 000 000	-	-	-
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission	1 609 742	15 264 000	18 497 426	15 264 000	17 511 862
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 734 442	4 569 100	24 622 126	15 569 100	19 987 162
Periodens kassaflöde	-1 572 409	-38 276	-777 840	-7 570 084	-11 635 816
Likvida medel vid periodens ingång	2 768 217	6 077 656	1 973 648	13 609 464	13 609 464
Likvida medel vid periodens utgång	1 195 808	6 039 380	1 195 808	6 039 380	1 973 648
Specifikation likvida medel					
Kassa och bank	1 195 808	5 993 711	1 195 808	5 993 711	1 973 648
Kortfristiga placeringar	-	45 669	-	45 669	-
	1 195 808	6 039 380	1 195 808	6 039 380	1 973 648

Noter

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Från och med den 1 maj 2018 har koncernen börjat tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Övergången har inte lett till några redovisade övergångseffekter.

IFRS 9

IFRS 9 innehåller en ny modell för nedskrivning av finansiella fordringar samt förändrade principer för klassificering av finansiella tillgångar. Arc Aroma Pure har historiskt haft mycket små kreditförluster, varför de förändrade principerna för nedskrivningsprövning i IFRS 9 inte har lett till någon effekt i samband med övergången till IFRS 9. De förändrade principerna för klassificering av finansiella tillgångar rör framförallt koncernens redovisning av aktieinnehavet i Optifreeze. Enligt tidigare redovisningsprinciper (IAS 39) redovisades förändringar i värdet av detta innehav i övrigt totalresultat. Under IFRS 9 kan värdeförändringarna redovisas antingen i resultaträkningen eller över övrigt totalresultat. Arc Aroma Pure har dock valt att även under IFRS 9 redovisa värdeförändringarna i övrigt totalresultat.

IFRS 15

IFRS 15 behandlar hur redovisningen av intäkter ska ske. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontrollen över den försålda vara eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från varan eller tjänsten. Standarden innebär även en utökad upplysningsskyldighet. Övergången till IFRS 15 har inte lett till någon väsentlig påverkan på hur Arc Aroma Pure redovisar intäkter från befintliga avtal.

IFRS 16

IFRS 16 är en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 samt SIC-17. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden som är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Koncernen har ännu inte i detalj utvärderat effekterna av IFRS 16 med bedömer att de lokaler som koncernen hyr kommer att redovisas som tillgång i balansräkningen. Nuvärdet av framtida hyresutgifter kommer att redovisas som en skuld. Några av åtagandena kan omfattas av undantaget för kortsiktiga och lågt värderade leasingavtal. Den ändrade redovisningsprincipen kommer främst att påverka bolagets soliditet. Koncernen har inte för avsikt att använda sig av möjligheten till förtidstillämpning.

NOT 2 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

Innehavet i noterade bolaget Optifreeze klassificeras som en finansiell tillgång som kan säljas. Då Optifreeze är ett noterat bolag tillhör värderingen nivå 1 i värderingshierarkin. Redovisat värde på innehavet i Optifreeze uppgick på balansdagen till 30 089 149 kronor och motsvarar noterat marknadspris per 31 januari 2019. För övriga finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

NOT 3 UPPDELNING AV INTÄKTER

Omsättningen under detta kvartal avser såld maskin till Optifreeze på 0,6 MSEK och intäkter på uthyrda maskiner på 0,4 MSEK till Italien och Marocko. Övrig omsättning på 0,3 MSEK kronor avser i huvudsak försäljning av administrativa tjänster och intäkter från uthyrning av lokaler.