

Delårsrapport Q1

ARCAROMA – JANUARI-MARS 2020

Redo för försäljningsoffensiv när marknaderna normaliserar

Sammanfattning av första kvartalet januari-mars 2020*

- Rörelsens intäkter uppgick till 3,1 (6,0) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -5,8 (-2,7) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -9,0 (-3,2) MSEK.
- Totalresultatet uppgick till -9,8 (-3,2) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,72 (-0,33) SEK.

*Jämförelsesiffror inom parentes avser februari - april 2019

Med "Bolaget", "ArcAroma" avses ArcAroma AB med organisationsnummer 556586 – 1985.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Processverifiering av oliveCEPT® hos en kund i Grekland visade på en extraktionsökning om ca. 10% i kombination med en halverad extraktionstid. Detta ger en fördelaktig kundnytta både i termer av ekonomi och produktkvalité.
- ArcAroma genomförde en riktad nyemission av aktier om ca 20 MSEK. Emissionen omfattade 1 021 448 B-aktier, motsvarande cirka 8,23 procent av kapitalet, genomfördes till en begränsad grupp investerare med stöd av bemyndigande till styrelsen från årsstämman i oktober 2019. Teckningskursen uppgick till 19,58 SEK per aktie.
- ArcAroma stärkte kompetensen inom FoodTech genom rekrytering av Pierluigi Decio som Business Development Director för medelhavsområdet. Fokus framöver kommer att bli på marknadsaktiviteter och applikationsområden inom FoodTech.
- juiceCEPT®-enheten som levererats till Kiviks musteri överträffade den utlovade produktionsökningen genom att uppnå 4,8% ökat produktionsutfall.
- ArcAromas första oliveCEPT®-enhet i Marocko såldes till producenten Atlas Olive Oils, som installerade enheten i september 2019. Vid slutet av olivoljesäsongen 2019–2020 konstaterades att oliveCEPT® väsentligt hade förbättrat produktionsnivån hos Atlas Olive Oils.

- Mats Narfeldt har rekryterats som ny CFO till ArcAroma AB. Mats kommer med sin breda erfarenhet att vara ett stöd i bolagets fortsatta utveckling och tillväxt. Han kommer att bidra såväl i optimeringen av interna processer och digitalisering som i affärsrelaterade frågor och projekt. Mats ersatte Lars Josefsson som gått i pension.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- På grund av COVID-19 pandemin och dess negativa påverkan på affärsmöjligheterna beslutade ArcAroma att från den 6 april varsla all personal i Sverige om korttidspermittering. ArcAroma avvaktar med nya utvecklingsprojekt tills att en kontinuerlig försäljning har uppnåtts.
- Baserat på spridningen av COVID-19, med nuvarande läge i samhället och bolagets ambition att så många som möjligt skall ha möjlighet att delta på årsstämman, har ArcAromas styrelse tagit beslut att skjuta upp årsstämman till den 17 juni 2020.
- ArcAroma lanserar #WeAreArcAroma – en video-serie intervjuer med medarbetarna på företaget.
- EU har preliminärt godkänt en patentansökan avseende behandling med CEPT® före biogasproduktion. När formellt godkännande därefter erhålls, kommer EU-patentet att valideras i de europeiska länder som har kommersiellt intresse för denna industriella applikation.

Finansiell översikt

Koncern

	Januari-mars 2020 3 mån	Februari-april 2019 3 mån	Maj-december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	3,1	6,0	9,4
EBITDA, MSEK	-5,8	-2,7	-13,2
Resultat efter finansnetto, MSEK	-9,0	-3,2	-20,7
Totalresultat, MSEK	-9,8	-3,2	-14,6
Resultat per aktie	-0,72	-0,33	-1,82

Moderbolag

	Januari-mars 2020 3 mån	Februari-april 2019 3 mån	Maj-december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	3,0	6,1	10,5
EBITDA, MSEK	-6,1	-2,1	-10,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-8,9	-3,5	-18,0
Totalresultat, MSEK	-8,9	-4,1	-19,9
Resultat per aktie	-0,71	-0,42	-1,75

VD HAR ORDET

*”Redo för försäljnings-
offensiv när marknaderna
normaliseras.”*



För ArcAroma inleddes året med hög aktivitet och ett betydande intresse från kunderna inom samtliga applikationsområden för affärsområdet FoodTech. Vi förde affärsförhandlingar med flera presumtiva kunder avseende oliveCEPT® och juiceCEPT®. Från mitten av mars, då Corona-pandemin till fullo slog mot våra kunders verksamheter, har investeringar låg prioritet. Resultatet är att den potentiella ordergångens intäkter pausas och skjuts på framtiden. Även utvecklingsprojekt för nya applikationer som Cerealiq (havremjök) och dynaCEPT® har påverkats.

Vår fasta övertygelse är emellertid att detta är tillfälliga effekter och vi ser ljus på framtiden för bolaget och bedömer att den underliggande efterfrågan är fortsatt stark, kanske till och med ännu större nu när Europas länder stimulerar sina ekonomier. I den mån marknaden öppnas upp för resande under sommaren är jag övertygad om att kassaflödespåverkande intäkter på cirka 15 MSEK från vår orderbacklog på 23 MSEK kommer att realiseras under 2020.

Vår taktik för att möta osäkerheten och parera effekterna av Corona-krisen vilar på tre ben:

För det första har vi snabbt vidtagit åtgärder för att minska kostnaderna. ArcAromas svenska medarbetare är korttidspermitterade med 60 procent men den nivån kan snabbt växlas ned igen när våra marknader normaliseras. Vi har även reducerat en stor del av våra externa kostnader för bl.a. utvecklingsarbete som dock relativt snabbt kan växlas upp till normal nivå. Sammantaget innebär besparingsåtgärder och statligt stöd att kostnadsmassan minskas med cirka 1,7 MSEK motsvarande 55 procent per månad jämfört med det första kvartalet. Med det sagt vill jag även påminna om att bolagets finansiella ställning är robust. Genom den riktade nyemissionen på cirka 20 miljoner kronor som genomfördes i februari har vi säkrat bolagets likviditetsbehov för mer än tolv månader framåt, givet ett pessimistiskt scenario för verksamhetens intäkter.

För det andra utnyttjar vi tiden till att förbereda oss för ett normalläge efter Corona-krisen. Vi har valt att behålla vår egen säljorganisation i Sverige, Grekland, Italien och Kina intakt och fortsätter att underhålla samtliga dialoger med kunder och presumtiva kunder i Europa och i Kina. Även om vi i nuläget inte kan göra avslut på distans, beroende på att kunderna i nuläget avvaktar med större investeringar, så har vi erforderliga resurser och beredskap för att inleda förhandlingar och göra avslut när marknaderna återgår till det normala.

Vi bedömer att Corona-pandemin inte nämnvärt kommer att påverka olivoljesäsongen negativt, däremot väntas efterfrågan på oliveCEPT® bli något lägre än vad vi tidigare bedömde. Order kommer bokas normalt i juni-oktober och leveranser görs i augusti-november. Vi har under våren som tredje insats förstärkt vår säljorganisation för bearbetning av Medelhavsländerna genom att rekrytera en person med bas i Milano som har mångårig erfarenhet av branschen. Vi har också stärkt vårt lokala nätverk i Italien med agenter i Toscana, Puglia, Kalabrien och Sicilien - de regioner som står för 85 procent av landets olivoljeproduktion.

Den ökade processprestandan för oliveCEPT® har förbättrat extraktionen ur råvaran med 8-10 procent och vi får positiva omdömen från olivoljetillverkarna. Vi tror att EU:s stöd till innovativa investeringar i jordbrukssektorn kan gynna vår försäljning: oliveCEPT® är en investering i "rätt" storlek med attraktiv förräntning som också backas upp av validerade processdata. Denna stödform rullas nu ut i Grekland medan Italien och Spanien står på tur.

JuiceCEPT®+ är validerad av kund för förlängd hållbarhet och har tagits mycket väl emot av premiumtillverkarna av juice. Affärerna bromsas kortsiktigt av det faktum att premiumjuice med kort hållbarhet säljer sämre i dessa tider. Vi ser däremot just nu en stor potential på den kinesiska äppeljuicemarknaden. Vårt kinesiska bolag har intensifierat bearbetning av detta kundsegment. Testerna på Kiviks musteri den gångna säsongen visade på fem procent ökad extraktion av äpplen, vilket är ett starkt försäljningsargument. För mer detaljerad information om bolagets applikationer och marknader hänvisar vi till den nyligen publicerade årsredovisningen 2019.

Sist men inte minst så gör vi vad vi kan för att skydda våra medarbetare mot smittan. Vi ser alla fram emot en normaliserad arbetssituation. Vi har arbetat fram ett nytt kommunikationskoncept för sociala medier - #WeAreArcAroma - för att skapa en bättre känsla för bolaget, såväl internt som externt. Vi är redo att gå på offensiven.

Johan Möllerström
VD, ArcAroma AB (publ)

Allmänt om verksamheten

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 högspänningpulser. 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 och fruktjuicer.

Det finns många möjliga applikationsområden för den patenterade CEPT®- teknologin. Inom bolagets affärsområde **FoodTech** extraherar CEPT® mer olja och juice ur råvaran t.ex. oliver och äpplen. Färskpressad apelsinjuice får en fördubblad hållbarhet. Inom affärsområdet **CleanTech** behandlas inkommande avfall för Biogasproduktion och resulterar ökad produktion av Biogas. Avloppsvattenrening effektiviseras också av CEPT®. Skalbarheten av teknologin möjliggör att bolaget på ett kostnadseffektivt sätt och kort "time to market" kan etablera nya applikationer på marknaden. Samtliga applikationer erbjuder betydande kundfördelar och alla bidrar till en ökad hållbarhet av olika karaktär.

Det närliggande bolaget OptiFreeze använder CEPT® för öka livslängden på produkter inom växtförädling och förbättra rotningen av sticklingar.

Bolaget har en kundsupport- och serviceavdelning vars syfte är att leverera ett mervärde och generera repetitiva intäkter via olika support- och underhållsavtal. Enligt ledningens uppfattning ger denna verksamhet kunderna hög produktivitet i sina linjer och bolaget får värdefull feedback från slutanvändarna för löpande förbättringar av våra produkter. Denna funktion i bolaget kommer också erbjuda tjänsten "Processoptimering".

ArcAroma har en patentportfölj som består av fyra patentfamiljer som innefattar både CEPT® generators tekniska lösning och behandlingskammaren. Bolaget har också en lämnat in en femte patentansökan för en ny behandlingskammare för ESL.

Fokusområden 2020 - 2021



APPLICATION

INNOVATION

DEVELOPMENT

PRODUCTIFICATION

MARKET LAUNCH

 oliveCEPT®

Syfte: Ökar mängden extraherad olivolja med minst 5% samt förbättrar kvaliteten på oljan.
Industri: Olivoljeproducenter

 juiceCEPT®

Syfte: Ökar mängden urvunnen juice och förlänger hållbarheten.
Industri: Livsmedelsindustri

 juiceCEPT+

Syfte: Ökar mängden urvunnen juice och förlänger hållbarheten.
Industri: Livsmedelsindustri

Strategi 2020 - 2021

ArcAroma bedömer att affärsområdet FoodTech är i full kommersiell fas med fokus på applikationerna oliveCEPT® och juiceCEPT®. Prioritet för de marknader där vi är etablerade och därefter följer bearbetning av nya marknader. Därefter följer kommersialiseringen av affärsområdet CleanTech med applikationen dynaCEPT®.

Finansiell information

ArcAroma AB har enligt beslut på Årsstämman 2019 ändrat räkenskapsår från maj-april till kalenderår, vilket innebär att denna delårsrapport omfattar det första kalenderkvartalet 1 jan – 31 mars 2020. Jämförelsetal i de finansiella rapporterna utgör perioden som är närmast jämförbar med kvartalet och omfattar perioden 1 feb – 30 april 2019.

Koncern

Intäkter och resultat

Intäktsredovisningen baseras på att installerade maskiner är processverifierade hos kund för att kunna redovisas som intäkt.

Under kvartalet har inga nya maskiner processverifierats hos kund och rörelsens intäkter uppgick under kvartalet till 3,1 MSEK (6,0). Intäkterna innehåller hyra för en maskin på 0,1 MSEK, fakturerade administrativa tjänster samt aktiverade utvecklingsutgifter på 2,7 MSEK.

Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till -5,8 MSEK (-2,7) och skillnaden mot jämförelseperioden utgörs i huvudsak av de lägre intäkterna. Kostnaderna uppgick totalt till 8,9 MSEK (8,6). Ökningen beror i huvudsak på att kostnader uppgående till 0,8 MSEK avseende förbättringar av CEPT®-applikationen ingår och belastar resultatet eftersom applikationen har nått kommersialiseringssfasen, vilket inte var fallet under jämförelseperioden. Periodens resultat belastas, till skillnad från under jämförelseperioden, av avskrivningar på immateriella tillgångar med -2,5 MSEK och uppgår till -9,0 MSEK (-3,2). Periodens totalresultat påverkas av en negativ effekt på -0,8 MSEK avseende innehavet i OptiFreeze AB (publ) enligt värdering till verkligt värde (börskurs per 31 mars 2020) och uppgår till -9,8 MSEK (-3,2).

Resultat per aktie

Resultat per aktie är -0,72 kr (-0,33).

Finansiering och kassaflöde

Bolaget har genom en riktad nyemission tillförts 19,6 MSEK i likvida medel och hade vid periodens utgång likvida medel uppgående till 13,9 MSEK (30,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten har under perioden varit -5,4 MSEK (-6,1) beroende på det negativa rörelseresultatet, medan förändringen av rörelsekapitalet har bidragit positivt med 0,5 MSEK (-3,1). Nedlagda utgifter avseende ny teknologi har belastat kassaflödet från investeringsverksamheten med -2,9 MSEK (-2,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 19,6 MSEK (36,9) och det totala kassaflödet till MSEK 10,9 (28,6) under perioden.

Moderbolag

Intäktsredovisningen baseras på att installerade maskiner är processverifierade hos kund för att kunna redovisas som intäkt. Beträffande resultat och kassaflöde så gäller även det som ovan nämnts för koncernen, med undantag för effekter av IFRS 16 och resultateffekten avseende värderingen av innehavet i OptiFreeze AB (publ). Huvuddelen av verksamheten har under kvartalet bedrivits i moderbolaget och periodens resultat uppgick till -8,9 MSEK (-4,1). Kassaflödet från den löpande verksamhet uppgick till -5,4 MSEK (-5,8) och periodens totala kassaflöde uppgick till 11,0 MSEK (28,6). Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 13,7 MSEK (29,8).

Redovisningsprinciper

Se sidan för Noter i rapporten.

Organisation och personal

Verksamheten i de svenska dotterbolagen, i vilka inga anställda finns, avvecklas successivt och överförs till moderbolaget. Relationen mellan konsulttjänster och anställd personal utvärderas kontinuerligt och det finns en plan över vilka kompetenser som Bolaget behöver för framtiden. Med anledning av Covid-19 har korttidsarbete införts under andra kvartalet vilket även påverkar inköp av konsulttjänster.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risker kan få en påverkan på bolagets verksamhet. En mer detaljerad bedömning av dessa finns beskriven i Årsredovisningen för 2019.

Under 2020 har företaget blivit påverkat av effekterna av Corona-viruset, Covid-19. Styrelsen och ledningen har ingående analyserat de potentiella effekterna av Covid-19 pandemin på företaget. Tidigare gjord prognos har reviderats då efterfrågan på företagets produkter har påverkats. Vid tidpunkten för delårsrapportens avgivande är det fortsatt svårt att uppskatta om denna påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långsiktig. Styrelsen och ledningen kan konstatera att det råder en betydande osäkerhet i omvärlden, vilket får som konsekvens att det föreligger en osäkerhet gällande kundernas investeringsvilja.

Styrelsen och ledningen följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på bolaget. Kortsiktigt har spridningen av Coronaviruset begränsat möjligheterna till fysiska kundmöten i Europa varför offertportföljen från föregående år bearbetas genom digitala kanaler. Bolaget anpassar, som nämnts under punkten Organisation och personal, vidare tillfälligt kostnadsbasen genom införande av korttidsarbete och senarelägger utvecklingsarbeten till dess att kontinuerlig försäljning återigen har upprättats för att begränsa påverkan på bolaget och för att bolaget ska stå väl rustat när marknaden återgår till ett mera normalt läge.

Aktieägarinformation

Aktien

ArcAroma-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Certified Adviser är Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, Tel. +46 (0) 8-463 80 00, email: certifiedadviser@penser.se
Aktiekapitalet utgjordes per den 31 mars 2020 av 908 000 A-aktier och 11 502 989 B-aktier totalt 12 410 989 aktier.
Vid utgången av föregående räkenskapsår utgjordes aktiekapitalet av totalt 11 389 541 aktier.

Årsstämma 2020

ArcAroma AB:s årsstämma kommer att hållas den 17 juni 2020, 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: ArcAroma 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 13 maj 2020.
Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 1 maj – 31 december 2019.

Valberedning

I enlighet med principer för valberedningens arbete som beslutats och antagits vid årsstämman den 17 oktober 2019, informeras om att ArcAroma AB's valberedning inför årsstämman 2020 består av Christer Jönsson (ordf), Martin Linde samt Anders Hättmark.

Kommande rapporter

Årsstämma 2020	17 juni 2020
Halvårsrapport Q2 2020	11 augusti 2020
Delårsrapport Q3 2020	19 november 2020

För ytterligare information

Johan Möllerström, VD

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

Peter Ahlgren, Styrelseordförande

E-post: peter.ahlgren@arcaroma.com

Styrelsens intygande

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

Lund den 7 maj 2020

ArcAroma AB (publ)

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

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

Notera: Denna information är sådan information som ArcAroma AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappershandel.

Informationen lämnades för offentliggörande den 7 maj 2020 klockan 08:30 CET.

1. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2019-02-01 2019-04-30 3 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	327 194	3 574 745	5 308 692
Aktivering	2 693 914	2 368 446	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	93 108	35 097	232 986
	3 114 216	5 978 288	9 436 318
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-3 172 996	-2 995 030	-7 921 357
Övriga externa kostnader	-2 969 982	-2 691 855	-7 997 950
Personalkostnader	-2 785 545	-2 959 165	-6 711 561
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 049 995	-236 616	-7 484 706
Resultat från andel i intresseföretag	-	-	-
	-11 978 518	-8 882 666	-30 115 574
Rörelseresultat	-8 864 301	-2 904 378	-20 679 256
Resultat från finansiella poster			
Finansiella poster	-118 592	-269 290	-29 083
Resultat efter finansiella poster	-8 982 893	-3 173 668	-20 708 339
Resultat före skatt	-8 982 893	-3 173 668	-20 708 339
Skatt på årets resultat	-	-	-
Periodens resultat	-8 982 893	-3 173 668	-20 708 339
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omföras till periodens resultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-23 911	2 089	30 363
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Aktier värderade till verkligt värde vid övrigt totalresultat	-791 268	-	6 115 217
Övrigt totalresultat	-815 179	2 089	6 145 580
Summa totalresultat	-9 798 071	-3 171 579	-14 562 759
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-8 914 090	-	-20 365 973
Innehav utan bestämmande inflytande	-68 803	-	-342 366
Periodens resultat	-8 982 893	-	-20 708 339
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-9 719 704	-	-14 232 538
Innehav utan bestämmande inflytande	-78 367	-	-330 221
Periodens totalresultat	-9 798 071	-	-14 562 759
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,72	-0,33	-1,82

Genomsnittligt antal aktier	12 410 989	9 727 609	11 389 541
------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------

2. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-03-31	2019-04-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	48 535 692	50 211 505	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	3 159 916	3 461 678	3 106 094
Finansiella anläggningstillgångar	36 873 066	30 089 149	37 664 334
Summa anläggningstillgångar	88 568 674	83 762 332	88 869 818
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	7 261 904	4 328 517	7 512 260
Kortfristiga fordringar	11 525 195	5 356 165	12 949 000
Likvida medel	13 873 995	30 111 178	2 898 352
Summa omsättningstillgångar	32 661 094	39 795 860	23 359 612
SUMMA TILLGÅNGAR	121 229 768	123 558 192	112 229 430
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 241 099	1 138 954	1 138 954
Övrigt tillskjutet kapital	123 011 151	103 452 021	103 452 021
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	-23 928 013	3 203 478	-14 208 310
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	100 324 237	107 794 453	90 382 665
Innehav utan bestämmande inflytande	-205 844	-	-127 475
Summa eget kapital	100 118 393	107 794 453	90 255 190
Långfristiga skulder	11 369 106	11 080 051	11 317 260
Kortfristiga skulder	9 742 269	4 683 688	10 656 980
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	121 229 768	123 558 192	112 229 430

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	Summa moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflyttande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 2019-05-01	1 138 954	103 452 021	-1 666	-75 410	3 280 554	107 794 453		107 794 453
Förändringar av innehav utan bestämmande inflyttande			666		-3 179 916	-3 179 250	202 746	-2 976 504
Periodens resultat					-20 365 973	-20 365 973	-342 366	-20 708 339
Periodens övrigt totalresultat			18 218	6 115 217		6 133 435	12 145	6 145 580
Årets totalresultat			18 884	6 115 217	-23 545 889	-17 411 788	-127 475	-17 539 263
Utgående eget kapital per 2019-12-31	1 138 954	103 452 021	17 218	6 039 807	-20 265 335	90 382 665	-127 475	90 255 190
Ingående eget kapital per 2020-01-01	1 138 954	103 452 021	17 218	6 039 807	-20 265 335	90 382 665	-127 475	90 255 190
Periodens resultat					-8 914 089	-8 914 089	-68 804	-8 982 893
Periodens övrigt totalresultat			-14 347	-791 268		-805 614	-9 565	-815 179
Årets totalresultat			-14 347	-791 268	-8 914 089	-9 719 703	-78 369	-9 798 072
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>								
Nyemission	102 145	19 847 395				19 949 540		19 949 540
Emissionskostnader		-288 265				-288 265		-288 265
Utgående eget kapital per 2020-03-31	1 241 099	123 011 151	2 871	5 248 540	-29 179 424	100 324 237	-205 844	100 118 393

4. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANHANG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2019-02-01 2019-04-30 3 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 864 301	-2 904 378	-20 679 256
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 049 995	236 616	7 121 444
Resultat från andelar i intresseföretag			
Erhållna / Betalda räntor	-118 592	-269 290	-29 083
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 932 898	-2 937 052	-13 586 895
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av varulager	250 356	324 203	-2 516 476
Ökning/Minskning av fordringar	1 423 805	-3 403 259	-7 592 835
Ökning/Minskning av skulder	-1 146 852	-64 566	2 505 661
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	527 309	-3 143 622	-7 603 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 405 589	-6 080 674	-21 190 545
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 916 591	-2 655 927	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-22 573	-299 594
Investeringar i övriga företag	-	-	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	-	-	250 707
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-387 901	-
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	-343 123	1 029 369	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 259 714	-2 037 032	-6 004 997
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission			
Upptagande av lån	51 846	80 051	237 209
Amortering av leasingskuld	-98 000	-	-271 305
Nyemission, netto efter emissionskostnader	19 661 275	36 822 739	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 615 121	36 902 790	-34 096
Periodens kassaflöde	10 949 818	28 785 084	-27 229 638
Likvida medel vid årets/periodens ingång	2 898 352	1 326 037	30 111 178
Omräkningsdifferens	25 825	57	16 812
Likvida medel vid årets/periodens utgång	13 873 995	30 111 178	2 898 352
Specifikation likvida medel			
Kassa och bank	13 873 995	30 111 178	2 898 352
	13 873 995	30 111 178	2 898 352

5 RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2019-02-01 2019-04-30 3 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	327 194	3 738 650	6 360 648
Aktiverat arbete för egen räkning	2 693 914	2 368 446	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	23 664	35 097	232 986
	3 044 772	6 142 193	10 488 274
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-3 169 782	-2 994 849	-7 849 929
Övriga externa kostnader	-3 322 486	-2 378 874	-6 791 051
Personalkostnader	-2 665 875	-2 823 067	-6 411 784
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 671 043	-233 791	-7 198 306
	-11 829 186	-8 430 581	-28 251 069
Rörelseresultat	-8 784 414	-2 288 388	-17 762 795
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-986 970	-218 664
Övriga finansiella poster	-84 576	-269 290	-12 569
Resultat efter finansiella poster	-8 868 990	-3 544 648	-17 994 028
Erhållet/lämnat koncernbidrag	-	-510 000	-1 900 000
Resultat före skatt	-8 868 990	-4 054 648	-19 894 028
Skatt på årets resultat	-	-	-
Periodens resultat	-8 868 990	-4 054 648	-19 894 028
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,71	-0,42	-1,75
Genomsnittligt antal aktier	12 410 989	9 727 609	11 389 541

6. RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2019-02-01 2019-04-30 3 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Periodens resultat	-8 868 990	-4 054 648	-19 894 028
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	-8 868 990	-4 054 648	-19 894 028

7. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-03-31	2019-04-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	48 535 692	50 211 505	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	2 699 222	3 392 020	2 546 855
Finansiella anläggningstillgångar	5 341 229	3 716 324	5 341 229
Summa anläggningstillgångar	56 576 144	57 319 849	55 987 474
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	7 261 904	4 328 517	7 512 260
Kortfristiga fordringar	11 455 817	5 517 765	12 736 989
Kassa och bank	13 723 545	29 800 588	2 680 557
Summa omsättningstillgångar	32 441 266	39 646 869	22 929 806
SUMMA TILLGÅNGAR	89 017 410	96 966 718	78 917 280
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 241 099	1 138 954	1 138 954
Reservfond	20 000	20 000	20 000
Fond för utvecklingsutgifter	35 231 468	34 762 623	34 202 226
Summa bundet eget kapital	36 492 567	35 921 577	35 361 180
Fritt eget kapital			
Överkursfond	19 559 129	54 714 124	54 714 124
Balanserade vinstmedel	44 416 089	6 531 589	-9 268 793
Årets resultat	-28 763 019	-16 360 779	-19 894 028
Summa fritt eget kapital	35 212 200	44 884 934	25 551 302
Summa eget kapital	71 704 767	80 806 511	60 912 483
Långfristiga skulder	11 398 215	11 080 051	11 317 260
Kortfristiga skulder	5 914 428	5 080 156	6 687 537
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 017 410	96 966 718	78 917 280

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

(Kr)	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat kapital	Årets totalresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 2019-05-01	1 138 954	20 000	34 762 623	54 714 124	6 531 589	-16 360 779	80 806 511
Omföring av föregående årsresultat				-54 714 124	38 353 345	16 360 779	0
Periodens totalresultat						-19 894 028	-19 894 028
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter			3 894 640		-3 894 640		0
Upplösning under perioden av fond för utvecklingsutgifter			-4 455 037		4 455 037		0
Utgående eget kapital per 2019-12-31	1 138 954	20 000	34 202 226	0	45 445 331	-19 894 028	60 912 483
Ingående eget kapital per 2020-01-01	1 138 954	20 000	34 202 226	0	45 445 331	-19 894 028	60 912 483
Riktad nyemission efter emissionskostnader	102 145			19 559 129			19 661 274
Periodens totalresultat						-8 868 990	-8 868 990
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter			2 693 914		-2 693 914		0
Upplösning under perioden av fond för utvecklingsutgifter			-1 664 672		1 664 672		0
Utgående eget kapital per 2020-03-31	1 241 099	20 000	35 231 468	19 559 129	44 416 089	-28 763 018	71 704 767

9. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2019-02-01 2019-04-30 3 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 784 414	-2 288 388	-17 762 795
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 671 043	233 791	6 835 044
Finansiella poster	-84 576	-269 290	-12 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-6 197 948	-2 323 887	-10 940 320
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	250 357	302 701	-2 516 476
Förändring av rörelsefordringar	1 233 760	-3 951 610	-7 219 225
Förändring av rörelseskulder	-725 697	213 083	-292 619
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	758 419	-3 435 826	-10 028 320
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 439 528	-5 759 713	-20 968 640
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 916 591	-2 655 927	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-	-299 594
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	1 029 369	-
Investering i koncernföretag	0	-523 839	-383 602
Investering i övriga företag	0	-	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	0	-	250 707
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	-343 123	-387 901	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 259 714	-2 538 298	-6 388 599
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission			
Upptagande av lån	80 955	80 051	237 209
Nyemission, netto efter emissionskostnader	19 661 275	36 822 739	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 742 230	36 902 790	237 209
Periodens kassaflöde	11 042 988	28 604 779	-27 120 030
Likvida medel vid årets/periodens ingång	2 680 557	1 195 808	29 800 587
Likvida medel vid årets/periodens utgång	13 723 545	29 800 587	2 680 557
Specifikation likvida medel			
Kassa och bank	13 723 545	29 800 588	2 680 557
	13 723 545	29 800 588	2 680 557

Noter

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Arc Aroma delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS sådan de antagits av EU och därtill följande hänvisning till 9 kapitlet i årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i Årsredovisningen för 2019.

Införandet av IFRS 16 Leasingavtal

Från och med föregående räkenskapsår tillämpar Arc Aroma IFRS 16 Leasingavtal. Införandet av IFRS 16 har framför allt inneburit att koncernen nu redovisar en nyttjanderättstillgång samt en leasingkund i balansräkningen för de lokaler som koncernen hyr i Lund. Redovisningen av kostnaderna för sådana leasingavtal har förändrats, eftersom koncernen i enlighet med IFRS 16 redovisar avskrivningar för nyttjanderättstillgångarna samt räntekostnader för leasingkunderna. Tidigare redovisade koncernen operationell leasingkostnad linjärt över leasingperioden och redovisade tillgångar (förutbetalda leasingavgifter) och skulder (upplupna leasingavgifter) endast i den utsträckning det var en skillnad mellan faktiska leasingavgifter och redovisad kostnad.

Arc Aroma har tillämpat den modifierade retroaktiva metoden vid övergången till IFRS 16. Det innebär att jämförelsesiffror för 2018 - 2019 inte räknats om. Redovisningen av leasingavtal i kassaflödesanalysen har förändrats eftersom leasingavgifternas amorteringsdel enligt IFRS 16 redovisas som utbetalning under finansieringsverksamheten. Tidigare redovisades leasingbetalningarna i sin helhet inom kassaflödet från den löpande verksamheten. Leasar av lågt värde (tillgångar av ett värde i nyskick under ca 50 tkr) har inte inkluderats i leasingkunderna utan fortsätter att redovisas med linjär kostnadsföring över leasingperioden.

IFRS 16 har inte påverkat moderbolaget eftersom RFR 2 medger att standarden inte tillämpas i juridisk person.

NOT 2 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

Innehavet i det noterade bolaget OptiFreeze värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Då OptiFreeze är ett noterat bolag tillhör värderingen nivå 1 i värderingshierarkin. Redovisat värde på innehavet i Optifreeze uppgick på balansdagen till 36 873 066 kronor och motsvarar noterat marknadspris per 31 juli 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 uthyrning av CEPT-maskin, försäljning av administrativa tjänster och intäkter från uthyrning av lokaler.