

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2020

God finansiell ställning och leverans av ett flertal oliveCEPT®

Sammanfattning av tredje kvartalet jul-sep 2020*

- Rörelsens intäkter uppgick till 2,8 MSEK (2,8).
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -5,4 MSEK (-5,6).
- Resultatet efter skatt uppgick till -8,0 MSEK (-9,2).
- Totalresultatet uppgick till -8,9 MSEK (-12,2).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,64 SEK (-0,81).

*Jämförelsesiffror inom parentes avser augusti - oktober 2019.

Sammanfattning av första halvåret jan-sep 2020*

- Rörelsens intäkter uppgick till 8,0 MSEK (10,5).
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -15,4 MSEK (-12,6).
- Resultatet efter skatt uppgick till -23,7 MSEK (-18,9).
- Totalresultatet uppgick till -18,5 MSEK (-18,9).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,93 SEK (-1,72).

*Jämförelsesiffror inom parentes avser februari - oktober 2019.

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

Väsentliga händelser under kvartalet

- ArcAroma tecknade köpeavtal med Oleificio Conti för en oliveCEPT® THOR-enhet.
- ArcAroma ändrade enligt beslut på årsstämman till ett aktieslag och noterade samtliga aktier. Bolaget kommer därmed framöver endast ha ett aktieslag, där alla aktier har lika stort röstvärde.
- Grekiska Agioi Apostolois olivoljeanläggning har skrivit ett hyresavtal för att ytterligare utvärdera en oliveCEPT®-enhet och med option att köpa enheten efter ett år.

- ArcAroma avslutade korttidspermittering som infördes den 6 april av all svensk personal för att anpassa den totala kostnadsnivån i bolaget på grund av Coronapandemins negativa påverkan på affärsmöjligheterna.
- ArcAroma, som har varit medgrundare och största ägare i OptiFreeze AB, valde av strategiska skäl att sälja samtliga aktier i OptiFreeze AB för att frigöra kapital för nya affärsmöjligheter inom FoodTech. Totalt frigjordes 34 MSEK efter att alla krediter lösts.
- ArcAroma har tecknat ett utvärderingskontrakt med en av världens största producenter av äppeljuice i Polen. Kontraktet gäller utvärdering av juiceCEPT® vid behandling av morötter med målsättningen att öka extraktionen av betakaroten och samtidigt förbättra de sensoriska kvalitetsegenskaperna.
- Accademia Olearia, en väletablerad olivoljeanläggning på Sardinien, utvärderar oliveCEPT® med ett ordervärde förutsatt verifiering på 140 000 euro. OliveCEPT®-enheten installeras i oktober.
- ArcAromas personal/nyckelpersoner och styrelse förvärvade teckningsoptioner. Teckningstiden avslutades den 15 september. Styrelse och personal tecknade totalt 701 000 optioner för priset 0,38 kr per option.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ArcAroma tecknade det första avtalet i Portugal med olivoljeproducenten Fio Dourado gällande leverans och installation av två oliveCEPT®-enheter.
- One & Olive, en väletablerad olivoljeproducent i Grekland, har tecknat ett utvärderingsavtal med ArcAroma om att installera två oliveCEPT® ODIN-enheter. Om testresultaten från olivoljesäsongen är framgångsrika är målet att One & Olive kommer att köpa fyra oliveCEPT® ODIN-enheter från ArcAroma.
- Johan Möllerström, VD i ArcAroma, förvärvade via bolag 1 700 000 aktier i ArcAroma av PL Holding AB vilket motsvarar 13,7 procent. Grundaren Pär Henriksson är huvudägare i PL Holding och innehar totalt efter transaktionen, privat och via PL Holding, 621 400 aktier vilket motsvarar 5,0 procent och gör honom till näst största ägare.
- Dotterbolag ArcAroma Shanghai Ltd har tecknat ett utvärderingsavtal med en modern olivoljeproducent i Zhonze, Kina. Utvärderingen kommer genomföras vid kundens produktionsanläggning från oktober till december 2020.
- ArcAroma har förlängt ett befintligt utvärderingsavtal om oliveCEPT® med en av de ledande olivoljeproducenterna i Kina. På grund av kundens nyligen gjorda justeringar i produktionslinjen påbörjas nu en ny utvärdering.
- ArcAroma inledde utvärdering av totalt 15 oliveCEPT® hos kunder under olivsäsongen 2020.
- ArcAromas utvärdering av juiceCEPT® hos en global juiceproducent i Polen som ordertecknades enligt ovan, senarelades med anledning av ökning av Covid-19 i Europa.



Finansiell översikt

Koncern

	Juli- september 2020 3 mån	Augusti- oktober 2019 3 mån	Januari- september 2020 9 mån	Februari- oktober 2019 9 mån	Maj- december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	2,8	2,8	8,0	10,5	9,4
EBITDA, MSEK	-5,4	-5,6	-15,4	-12,6	-13,2
Resultat efter finansnetto, MSEK	-8,0	-9,2	-23,7	-18,9	-20,7
Totalresultat, MSEK	-8,9	-12,2	-18,5	-18,9	-14,6
Resultat per aktie	-0,64	-0,81	-1,93	-1,72	-1,82

Moderbolag

	Juli- september 2020 3 mån	Augusti- oktober 2019 3 mån	Januari- september 2020 9 mån	Februari- oktober 2019 9 mån	Maj- december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	2,5	2,8	7,9	10,6	10,5
EBITDA, MSEK	-5,5	-5,1	-15,2	-11,1	-10,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	30,4	-8,7	15,2	-18,3	-18,0
Totalresultat, MSEK	30,4	-8,7	15,2	-18,9	-19,9
Resultat per aktie	2,45	-0,77	1,24	-1,72	-1,75

VD HAR ORDET

”ArcAroma har en god finansiell ställning och är väl förberedda på att agera utifrån en fortsatt osäker marknad – vi har lyckats leverera oliveCEPT® enligt plan.”



Under det tredje kvartalet arbetade vi hårt för att utveckla våra affärsmöjligheter och återupprätta ett flertal diskussioner med kunder som skjutits framåt på grund av pandemin. Samtidigt slog den andra vågen av pandemin till vilket oundvikligen påverkar vår bearbetning av marknaden. Trots att vi har förberett oss väl för detta scenario konstaterar jag att det innebär ytterligare utmaningar. En viktig del i förberedelserna har handlat om att förstärka vår kassa. Vi har realiserat vårt innehav i OptiFreeze och därmed frigjort 34 Mkr efter att alla krediter är lösta. Vår bedömning är att kassatillskottet tillsammans med befintliga kundfordringar och en konservativ bedömning av förväntade betalningar från nya order innebär att vi med marginal är fullt finansierade längre än två år framåt.

Trots osäkra tider och ett pressat läge för bolaget har vi ett flertal maskiner installerade hos kunder för utvärdering. 15 stycken oliveCEPT® kommer att startas upp i samband med att olivsäsongen sätter igång, varav 13 enheter runt Medelhavet och 2 maskiner är på plats i Kina. Därutöver utvärderas en maskin för vassleprotein hos ett ledande mejeri i Sverige och en annan maskin för extraktion av juice hos en global producent i Polen. Vi har en god finansiell ställning och har kunnat självfinansiera ett stort antal maskiner för utvärderingsprojekt. Målsättningen är att de flesta av dessa kommer att bidra positivt till kassaflödet 2021. Vi har under perioden ansökt om korttidspermitterings- och omställningsstöd på 2 MSEK som har beviljats och betalats ut i november.

Vårt Biolab i Lund är i många fall en viktig komponent i vårt försäljningsarbete. Vi utför verklighetstrogna försök med kundens råvaror och kan identifiera vilka processfördelar vi kan förvänta oss i industriell skala hos kunden. Vårt projekt med vassleprotein är ett bra exempel på detta. Från att ha testats i biolabbet utvärderades sedan teknologin och olika processparametrar hos kund i deras produktionslinje sedan i början av juli. Vår bedömning är att vi kommer att nå kundens krav under december vilket skapar tydliga kvalitetsförbättringar på vassleproteinet som möjliggör en större ekonomisk nytta för kunden. Vassle protein är ett nytt potentiellt applikationsområde för vårt nya system dairyCEPT.

Applikationen wineCEPT® har under perioden utvärderats hos vininstitutet INRA i Montpellier, som är ett av de mest kända vininstituterna i Frankrike. I utvärderingen användes druvorna Merlot, Syrah, Sauvignon Blanc och Chardonnay och vi räknar med att få den första rapporten i slutet av november. Den slutgiltiga rapporten kommer under våren 2021.

Det affärsområde som vi har mest marknadsaktiviteter inom är oliveCEPT®, där vi har ett stort antal maskiner hos kunder för utvärdering samt ett ökat antal nya kontakter och diskussioner trots svårigheter på grund av pandemin. Nyckeln till framgången är vår lokala närvaro i Medelhavsområdet med såväl egna resurser som vårt etablerade nätverk i regionen. Under kvartalet har vi fått en ny kund i Portugal och har installerat två maskiner som kommer arbeta parallellt i en större produktionslinje. Utvärderingen ger möjlighet till framtida hyresinkomster. Portugal är en mycket intressant marknad



och vi ser goda affärsmöjligheter och därmed få viktiga referenser. Bland annat har vi påbörjat en dialog med en av Europas största olivoljeproducenter.

Spanien har drabbats hårdast av våra marknader av pandemin. Vi har därför placerat om nästan alla våra utvärderings maskiner i landet till andra länder som exempelvis Portugal och Italien.

Vi jobbar just nu intensivt med att optimera oliveCEPT's prestation i kunders produktionslinjer genom att placera vår enhet före malaxering, istället för efter, vilket ger klara fördelar såsom extraktionsökning, ökad generell processeffektivitet och förbättrad produktkvalitet. Genom att göra detta uppnår vi mellan 5 och 10 procent ökad olivoljevolymer med samma mängd råvara, ökad polyfenolhalt, bättre färgintensitet och ökat vitamininnehåll.

Vi är glada över att vi äntligen har ökat antalet utvärderingar av oliveCEPT® i Italien. Vi har en enhet på Sardinien, en installation i Puglia samt en ominstallation hos Oleificio Conti, vår första referens i Italien, där vi nu placerar om enheten till före malaxering för att öka effektiviteten. De största framgångarna har vi haft i Grekland. Här samarbetar vi bland annat med One & Olive som är en av Greklands främsta olivoljeproducenter. Vi behandlar olivpastan före malaxering och målet är att uppnå alla de fördelar oliveCEPT® skapar. På Kreta har vi tre maskiner och på det grekiska fastlandet tre maskiner precis uppstartade som ska slutverifieras och vi räknar med order från kunderna. Olivoljemarknaden växer världen över och nya länder vill öka sina volymer och man har tydliga exportambitioner. Intresset för i en hälsosam kosthållning för ett långt och hälsosamt liv ökar efterfrågan för olivolja.

Under kvartalet har vi ökat vår aktivitet i Kina då resande och besök hos kunder nu är möjliga. Där är nu två oliveCEPT® installerade. Det ökar våra möjligheter till goda referenser på en växande olivoljemarknad. Det har planterats olivträd motsvarande ytan i Andalusien som producerar ca. en tredjedel av Spaniens totala produktion och det säger en del om ambitionsnivån i Kina. Man räknar med att dessa plantager kommer leverera oliver om 2-3 år.

Även dryckesindustrin är högst intressant för oss i Kina och vi arbetar med våra lokala resurser för att skapa nya kontaktytor. Vi har redan fått kontakt med några av de största etablerade bolagen för processutrustning och även slutkunder inom dryckesindustrin.

Den delen av vår verksamhet som har drabbats hårdast av pandemin är juiceCEPT® och vi ser att mindre och exklusiva juiceproducenter har en vikande försäljning. Folk besöker butiker i mindre utsträckning och kort hållbarhet innebär då en risk för sämre försäljning och för kassationer. Vi har därför förbättrat vårt erbjudande med juiceCEPT+ för ESL, Extended Shelf Life och kan nu erbjuda marknaden upp till 28 dagars hållbarhet för färskpressade juicer från tidigare 14 dagar, som redan det var en fördubbling. Marknaden bearbetas genom en intensifierad marknadskampanj via vår inbound marketing för att nå ut med våra betydande fördelar. Vi har också skapat nya försäljningskanaler både i England och Tyskland genom nya partners. Vi bygger upp kvalificerade leads och inleder dialog som ger oss bra förutsättningar att snabbt återuppta försäljningsarbetet ute hos kund förhoppningsvis i början av 2021.

Med en modern och effektiv digital marknadskommunikation kan vi trots omständigheterna marknadsföra våra system direkt till kund. Vår finansiella styrka möjliggör att vi kan ha 18 enheter ute i marknaden för utvärdering vilket skapar goda förutsättningar för framtida intäkter under första halvan av 2021. Vår lista på ytterligare affärsmöjligheter växer i en ökande takt. Våra produkter ligger helt rätt i tiden där processeffektivitet och förhöjd produktkvalitet efterfrågas. Samhällsdebatten kring hälsa och företagens ambitioner i hållbarhetsfrågor har aldrig varit starkare. Jag är övertygad om att vi kommer se en tydlig tillväxt för ArcAroma under 2021.

Johan Möllerström
VD, ArcAroma AB (publ)

Allmänt om verksamheten

CEPT®-teknologin



ArcAroma's koncept bygger på den egenutvecklade och patenterade CEPT®-teknologin. Enheten 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 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. Färspressad apelsinjuice får en fördubblad hållbarhet. Inom affärsområdet **CleanTech** behandlas inkommande avfall för Biogasproduktion och resulterar i ökad produktion av Biogas. Även avloppsvattenrening effektiviseras av CEPT®. Skalbarheten av teknologin möjliggör att bolaget på ett kostnadseffektivt sätt och med 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.

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.
Industri: Livsmedelsindustri



juiceCEPT+
Syfte: Förlänger hållbarheten av urvunnen juice.
Industri: Livsmedelsindustri



Strategi 2020 - 2021

ArcAroma bedömer att affärsområdet FoodTech är i full kommersiell fas med fokus på applikationerna oliveCEPT®, juiceCEPT® och juiceCEPT®+. Prioritet för de marknader där vi är etablerade och därefter följer bearbetning av nya marknader. Bolaget har etablerat en strategi med fokus mot FoodTech och affärsområdet CleanTech är parkerat med dynaCEPT® och bioCEPT®. Bolaget har metodutvecklingen klar för båda dessa applikationer men behöver en kraftfullare CEPT®-Generator.

Finansiell information

Bolaget ändrade enligt beslut på Årsstämman 2019 räkenskapsår från maj-april till kalenderår, vilket innebär att denna delårsrapport omfattar det tredje kalenderkvartalet 1 juli – 30 september 2020. Jämförelsetal i de finansiella rapporterna utgör perioden som är närmast jämförbar med kvartalet och omfattar perioden 1 augusti – 31 oktober 2019.

Koncern

Intäkter

Intäkter under kvartalet uppgick till 2,8 MSEK (2,8) varav nettoomsättningen utgjorde 0,7 MSEK, aktiverade utvecklingsutgifter 0,3 MSEK och övriga rörelseintäkter 1,8 MSEK. Nettoomsättningen utgjordes av intäkter från utvärderingsprojekt hos kunder samt fakturerade administrativa tjänster och lokalhyror. Övriga intäkter bestod i huvudsak av beviljat statligt omställningsstöd och stöd för korttidsarbete mot bakgrund av Coronapandemin.

Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till -5,4 MSEK (-5,6), periodens resultat till -8,0 MSEK (-9,2) och periodens totalresultat till -8,9 MSEK (-12,2).

Resultat per aktie

Resultat per aktie är -0,64 SEK (-0,81).

Finansiering och kassaflöde

Bolaget hade vid periodens utgång likvida medel uppgående till 35,9 MSEK (11,4) och periodens totala kassaflöde uppgick under kvartalet till 27,7 MSEK (-11,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -7,8 MSEK (-7,6) och kassaflödet från investeringsverksamheten var till följd av avyttringen av aktier i OptiFreeze AB positivt och uppgick till 42,4 MSEK (-3,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,9 MSEK (0,0) och avsåg i huvudsak amortering av lån.

Moderbolag

Beträffande resultat och kassaflöde så gäller även det som ovan nämnts för koncernen, med undantag för effekter av IFRS 16 och resultateffekten avseende avyttring av innehavet i OptiFreeze AB (publ). I moderbolaget redovisades realisationsvinsten om MSEK 38,5 via resultaträkningen.

Huvuddelen av verksamheten bedrevs under kvartalet i moderbolaget. EBITDA-resultatet uppgick till -5,5 MSEK (-5,1), periodens resultat till 30,4 MSEK (-8,7) och periodens totalresultat till 30,4 MSEK (-8,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,4 MSEK (-7,3) och periodens totala kassaflöde uppgick till 27,5 MSEK (-11,5). Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 35,6 MSEK (11,1).



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 infördes korttidsarbete under andra kvartalet, men detta har avslutats per den 1 september 2020.

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 avgivning 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. Under sommaren har delar av marknaden öppnats upp och det har varit möjligt att genomföra en del kundmöten under sensommaren. Den ökande smittspridningen under hösten har inneburit försening av vissa installationer och processverifieringar.

Styrelsen och ledningen ser inget behov av att skriva ner värdet av aktiverade utvecklingsutgifter eller kundfordringar med anledning av effekterna av Corona-pandemin. Kundfordringar bedöms inte vara osäkra och värdet av nedlagda utvecklingsutgifter intakta.



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 30 september 2020 av 908 000 A-aktier och 11 502 989 B-aktier totalt 12 410 989 aktier. I enlighet med Årsstämmans beslut har bolaget den 13 juli 2020 upphört med uppdelningen mellan aktier av serie A och serie B och har därmed endast ett aktieslag. I samband med förändringen ändrades bolagets kortnamn till AAA med den nya ISIN-koden SE0014609459. Vid utgången av föregående räkenskapsår utgjordes aktiekapitalet av totalt 11 389 541 aktier.

Årsstämma 2021

ArcAroma AB:s årsstämma kommer att hållas i Lund den 3 juni 2021.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké 2020	9 februari 2021
Publicering av Årsredovisning	20 april 2021
Årsstämma 2020	3 juni 2021

För ytterligare information

Johan Möllerström, VD

Telefon: +46 (0)768 868 178

E-post: joan.mollerstrom@arcaroma.com

Peter Ahlgren, Styrelseordförande

E-post: peter.ahlgren@arcaroma.com



Styrelsens intygande

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

Lund den 19 november 2020

ArcAroma AB (publ)

Peter Ahlgren	styrelseordförande
Torbjörn Clementz	styrelseledamot
Per-Ola Rosenqvist	styrelseledamot
Peter Holm	styrelseledamot
Ola Weidenberg	styrelseledamot
Erik Silfverberg	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.

Informationen lämnades för offentliggörande den 19 november 2020 klockan 08:30 CET.

1. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-07-01 2020-09-30 3 mån	2019-08-01 2019-10-31 3 mån	2020-01-01 2020-09-30 9 mån	2019-02-01 2019-10-31 9 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	677 980	526 719	1 609 036	4 260 811	5 308 692
Aktivering	339 611	2 172 688	3 787 674	5 964 652	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	1 769 782	124 389	2 580 566	242 996	232 986
	2 787 374	2 823 796	7 977 276	10 468 459	9 436 318
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-458 133	-2 994 849	-4 612 671	-7 544 781	-7 921 357
Övriga externa kostnader	-4 953 123	-2 843 037	-10 678 891	-7 810 510	-7 997 950
Personalkostnader	-2 798 720	-2 572 668	-8 038 920	-7 756 809	-6 711 561
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 475 181	-3 707 112	-7 982 312	-5 991 996	-7 484 706
	-10 685 157	-12 117 666	-31 312 794	-29 104 097	-30 115 574
Rörelseresultat	-7 897 783	-9 293 870	-23 335 518	-18 635 638	-20 679 256
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster	-74 638	122 662	-366 148	-239 097	-29 083
Resultat efter finansiella poster	-7 972 422	-9 171 208	-23 701 666	-18 874 735	-20 708 339
Resultat före skatt	-7 972 422	-9 171 208	-23 701 666	-18 874 735	-20 708 339
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-7 972 422	-9 171 208	-23 701 666	-18 874 735	-20 708 339
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-6 033	-4 251	8 661	-7 736	30 363
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Aktier värderade till verkligt värde vid övrigt totalresultat	-949 521	-2 990 283	5 222 366	0	6 115 217
Övrigt totalresultat	-955 554	-2 994 534	5 231 027	-7 736	6 145 580
Summa totalresultat	-8 927 976	-12 165 742	-18 470 640	-18 882 471	-14 562 759
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-7 914 149	-9 171 208	-23 535 602	-18 874 735	-20 365 973
Innehav utan bestämmande inflytande	-58 273	0	-166 065	0	-342 366
Periodens resultat	-7 972 422	-9 171 208	-23 701 666	-18 874 735	-20 708 339
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-8 867 290	-12 165 742	-18 308 040	-18 882 471	-14 232 538
Innehav utan bestämmande inflytande	-60 686	0	-162 600	0	-330 221
Periodens totalresultat	-8 927 976	-12 165 742	-18 470 640	-18 882 471	-14 562 759
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,64	-0,81	-1,93	-1,72	-1,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	12 410 989	11 389 541	12 253 265	10 986 688	11 389 541

2. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-09-30	2019-10-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	45 124 210	49 162 096	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	10 638 114	3 303 841	3 106 094
Finansiella anläggningstillgångar	0	31 650 700	37 664 334
Summa anläggningstillgångar	55 762 324	84 116 637	88 869 818
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	8 273 178	8 349 765	7 512 260
Kortfristiga fordringar	13 496 894	13 726 505	12 949 000
Likvida medel	35 941 253	11 375 424	2 898 352
Summa omsättningstillgångar	57 711 324	33 451 694	23 359 612
SUMMA TILLGÅNGAR	113 473 648	117 568 331	112 229 430
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 241 099	1 138 954	1 138 954
Övrigt tillskjutet kapital	122 353 413	103 452 021	103 452 021
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	-32 012 386	-12 405 830	-14 208 310
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	91 582 126	92 185 145	90 382 665
Innehav utan bestämmande inflytande	-293 540	0	-127 475
Summa eget kapital	91 288 587	92 185 145	90 255 190
Långfristiga skulder	11 648 314	11 501 096	11 317 260
Kortfristiga skulder	10 536 747	13 882 090	10 656 980
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 473 648	117 568 331	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					-23 532 137	-23 532 137	-169 529	-23 701 666
Periodens övrigt totalresultat			5 197	5 222 366		5 227 562	3 464	5 231 026
Årets totalresultat	0	0	5 197	5 222 366	-23 532 137	-18 304 575	-166 065	-18 470 640
Överföring av vinst vid avyttring av egetkapitalinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserade vinstmedel				-11 262 173	11 262 173	0		0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>								
Nyemission	102 145	19 609 542				19 711 687		19 711 687
Emissionskostnader		-489 231				-489 231		-489 231
Teckningsoptioner		281 580				281 580		281 580
Utgående eget kapital per 2020-09-30	1 241 099	122 853 912	22 415	0	-32 535 300	91 582 126	-293 540	91 288 587

4. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANHANG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-07-01 2020-09-30 3 mån	2019-08-01 2019-10-31 3 mån	2020-01-01 2020-09-30 9 mån	2019-02-01 2019-10-31 9 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 897 783	-9 293 870	-23 335 518	-18 635 638	-20 679 256
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 475 181	3 390 440	7 982 312	5 628 734	7 121 444
Erhållna / Betalda räntor	0	122 662	-291 510	-239 097	-29 083
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 422 603	-5 780 768	-15 644 716	-13 246 001	-13 586 895
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/Minskning av varulager	-1 564 846	-3 035 955	-760 918	-3 029 778	-2 516 476
Ökning/Minskning av fordringar	-2 789 914	-8 176 622	-547 894	-11 773 599	-7 592 835
Ökning/Minskning av skulder	2 014 441	9 368 436	-120 233	8 825 216	2 505 661
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 340 319	-1 844 141	-1 429 045	-5 978 161	-7 603 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 762 922	-7 624 909	-17 073 761	-19 224 162	-21 190 545
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	494 711	-2 410 555	-4 498 850	-6 656 180	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 018 995	-155 716	-8 830 059	-322 167	-299 594
Investeringar i övriga företag	0	-1 499 993	0	-1 499 993	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	42 886 698	250 707	42 886 698	250 707	250 707
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-387 901	0
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	993 394	0	608 344	1 029 369	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	42 366 386	-3 815 557	30 166 133	-7 586 165	-6 004 997
Finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån	0	79 066	7 320 410	237 255	237 209
Amortering av lån	-6 817 260	0	-6 817 260	0	0
Amortering av leaseingskulder	-97 522	-95 624	-222 558	-191 248	-271 305
Nyemission, netto efter emissionskostnader	0	0	19 661 275	36 822 739	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 914 782	-16 558	19 941 868	36 868 746	-34 096
Periodens kassaflöde	27 688 683	-11 457 024	33 034 240	10 058 419	-27 229 638
Likvida medel vid årets/periodens ingång	8 240 996	22 834 656	2 898 352	1 326 037	30 111 178
Omräkningsdifferens	11 574	-2 208	8 661	-9 032	16 812
Likvida medel vid årets/periodens utgång	35 941 253	11 375 424	35 941 253	11 375 424	2 898 352
Specifikation likvida medel					
Kassa och bank	35 941 253	11 375 424	35 941 253	11 375 424	2 898 352
Likvida medel vid årets/periodens utgång	35 941 253	11 375 424	35 941 253	11 375 424	2 898 352

5. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-07-01 2020-09-30 3 mån	2019-08-01 2019-10-31 3 mån	2020-01-01 2020-09-30 9 mån	2019-02-01 2019-10-31 9 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	427 981	526 719	1 609 036	4 424 716	6 360 648
Aktiverat arbete för egen räkning	339 611	2 172 688	3 787 674	5 964 652	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	1 769 495	124 389	2 510 835	242 996	232 986
	2 537 087	2 823 796	7 907 545	10 632 364	10 488 274
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-481 650	-2 922 982	-4 620 456	-7 472 734	-7 849 929
Övriga externa kostnader	-4 882 700	-2 499 735	-10 735 872	-6 903 613	-6 791 051
Personalkostnader	-2 717 582	-2 461 756	-7 753 590	-7 394 314	-6 411 784
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 471 802	-3 605 199	-7 846 646	-5 785 325	-7 198 306
	-10 553 733	-11 489 672	-30 956 564	-27 555 985	-28 251 069
Rörelseresultat	-8 016 646	-8 665 876	-23 049 019	-16 923 621	-17 762 795
Resultat från finansiella poster					
Resultat vid försäljning av andelar i andra företag	38 504 609	0	38 504 609	0	0
Nedskrivning aktier i koncernföretag	0	-206 669	0	-206 669	-218 664
Resultat från andelar i koncernföretag	0	127 325	0	-986 970	0
Övriga finansiella poster	-59 343	0	-273 323	-227 056	-12 569
Resultat efter finansiella poster	30 428 619	-8 745 220	15 182 267	-18 344 316	-17 994 028
Erhållet/lämnat koncernbidrag	0	0	0	-510 000	-1 900 000
Resultat före skatt	30 428 619	-8 745 220	15 182 267	-18 854 316	-19 894 028
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	30 428 619	-8 745 220	15 182 267	-18 854 316	-19 894 028
Resultat per aktie före utspädning	2,45	-0,77	1,24	-1,72	-1,75
Resultat per aktie efter utspädning	2,43	-0,77	1,24	-1,72	-1,75
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	12 410 989	11 389 541	12 253 265	10 986 688	11 389 541
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	12 526 256	11 389 541	12 290 964	10 986 688	11 389 541

6. RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-07-01 2020-09-30 3 mån	2019-08-01 2019-10-31 3 mån	2020-01-01 2020-09-30 9 mån	2019-02-01 2019-10-31 9 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Periodens resultat	30 428 619	-8 745 220	15 182 267	-18 854 316	-19 894 028
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	30 428 619	-8 745 220	15 182 267	-18 854 316	-19 894 028

7. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-09-30	2019-10-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	45 124 210	49 162 096	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	3 215 520	2 675 056	2 546 855
Finansiella anläggningstillgångar	1 240 720	5 291 914	5 341 229
Summa anläggningstillgångar	49 580 451	57 129 067	55 987 474
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	7 177 054	8 349 765	7 512 260
Kortfristiga fordringar	13 347 571	9 481 500	12 736 989
Kassa och bank	35 586 359	11 096 220	2 680 557
Summa omsättningstillgångar	56 110 985	28 927 485	22 929 806
SUMMA TILLGÅNGAR	105 691 435	86 056 552	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	32 995 884	34 882 567	34 202 226
Summa bundet eget kapital	34 256 983	36 041 521	35 361 180
Fritt eget kapital			
Överkursfond	19 391 271	54 714 124	54 714 124
Balanserade vinstmedel	26 757 643	-9 949 134	-9 268 793
Årets resultat	15 182 268	-14 799 668	-19 894 028
Summa fritt eget kapital	61 331 183	29 965 322	25 551 302
Summa eget kapital	95 588 166	66 006 843	60 912 483
Långfristiga skulder	4 500 000	11 237 255	11 317 260
Kortfristiga skulder	5 603 270	8 812 454	6 687 537
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	105 691 435	86 056 552	78 917 280

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

(Kr)

	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat kapital	Årets resultat	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
Omföring av föregående årsresultat					-19 894 028	19 894 028	0
Periodens resultat						15 182 267	15 182 267
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter			-4 994 016		4 994 016		0
Upplösning under perioden av fond för utvecklingsutgifter			3 787 674		-3 787 674		0
Riktad nyemission efter emissionskostnader	102 145			19 391 271			19 493 416
Utgående eget kapital per 2020-09-30	1 241 099	20 000	32 995 884	19 391 271	26 757 645	15 182 267	95 588 166

9. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-07-01 2020-09-30 3 mån	2019-08-01 2019-10-31 3 mån	2020-01-01 2020-09-30 9 mån	2019-02-01 2019-10-31 9 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 766 647	-8 665 876	-23 049 019	-16 923 621	-17 762 795
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 471 802	3 432 306	7 846 646	5 422 063	6 835 044
Finansiella poster	-59 343	127 325	-273 323	-227 056	-12 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 354 188	-5 106 245	-15 475 696	-11 728 614	-10 940 320
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-468 722	-3 035 955	335 206	-3 051 280	-2 516 476
Förändring av rörelsefordringar	-2 661 573	-3 595 050	-610 582	-7 915 346	-7 219 225
Förändring av rörelseskulder	1 134 429	4 407 624	-1 084 268	3 945 381	-292 619
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 995 866	-2 223 381	-1 359 644	-7 021 245	-10 028 320
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 350 054	-7 329 626	-16 835 339	-18 749 859	-20 968 640
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-494 595	-2 410 555	-4 498 735	-6 656 180	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-94 588	-299 594	-185 415	-299 594	-299 594
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	1 029 369	0
Investering i koncernföretag	0	-322 292	0	-846 131	-383 602
Investering i övriga företag	0	-1 499 993	0	-1 499 993	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	42 886 698	250 707	42 886 698	250 707	250 707
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	-464 212	0	-1 215 533	-387 901	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	41 833 303	-4 281 727	36 987 015	-8 409 723	-6 388 599
Finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån	-162 871	79 066	0	237 255	237 209
Amortering av lån	-6 817 260	0	-6 817 260	0	0
Nyemission, netto efter emissionskostnader	0	0	19 571 386	36 822 739	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 980 131	79 066	12 754 126	37 059 994	237 209
Periodens kassaflöde	27 503 118	-11 532 287	32 905 802	9 900 412	-27 120 030
Likvida medel vid årets/periodens ingång	8 083 241	22 628 507	2 680 557	30 996 395	29 800 587
Likvida medel vid årets/periodens utgång	35 586 359	11 096 220	35 586 359	40 896 807	2 680 557
Specifikation likvida medel					
Kassa och bank	35 586 359	11 096 220	35 586 359	40 896 807	2 680 557
Likvida medel vid årets/periodens utgång	35 586 359	11 096 220	35 586 359	40 896 807	2 680 557



Noter

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

ArcAroma 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 ArcAroma 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 leasingkulden. 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.

ArcAroma 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 leasingkulden 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

Det tidigare innehavet i det noterade bolaget OptiFreeze värderades under föregående perioder till verkligt värde via övrigt totalresultat. Då OptiFreeze är ett noterat bolag tillhörde värderingen nivå 1 i värderingshierarkin. Innehavet avyttrades under tredje kvartalet.

För övriga finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

NOT 3 UPPDELNING AV INTÄKTER

Av nettoomsättningen under kvartalet utgjordes 0,5 MSEK av intäkter från utvärderingsprojekt hos kunder och 0,2 MSEK av intäkter från sålda administrativa tjänster och uthyrning av lokaler.