



# Bokslutskommuniké 2020

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

### *Ytterligare installationer oliveCEPT® och framgångsrik utvärdering wineCEPT®*

#### Sammanfattning av perioden oktober-december 2020\*

- Rörelsens intäkter uppgick till 1,8 MSEK (4,9 MSEK).
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -8,9 MSEK (-3,2 MSEK).
- Resultatet efter skatt uppgick till -12,1 MSEK (-5,0 MSEK).
- Totalresultatet uppgick till -12,1 MSEK (1,0 MSEK).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,98 SEK (-0,44 SEK).

\*Jämförelsesiffror inom parentes avser november-december 2019.

#### Sammanfattning av perioden januari-december 2020\*

- Rörelsens intäkter uppgick till 9,8 MSEK (15,4 MSEK).
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -24,3 MSEK (-15,9 MSEK).
- Resultatet efter skatt uppgick till -35,8 MSEK (-23,9 MSEK).
- Totalresultatet uppgick till -30,6 MSEK (-17,8 MSEK).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,93 SEK (-2,16 SEK).

\*Jämförelsesiffror inom parentes avser februari - december 2019.

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

## Väsentliga händelser under kvartalet

- 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 senarelades med anledning av ökning av Covid-19 i Europa.
- ArcAroma återinför Aktieägarbrevet med målsättning att komplettera informationen i regulatoriska pressmeddelanden. Varje Aktieägarbrev planeras ha ett fokusområde inom en viss applikation som tema.
- En väletablerad olivoljeproducent i Frankrike har tecknat ett avtal med ArcAroma om att installera och utvärdera en oliveCEPT® THOR-enhet.
- ArcAroma och OptiFreeze tecknar ett utvärderingsavtal gällande samarbete. Syftet med avtalet är att utvärdera möjligheten till framtida gemensamma projekt för livsmedelsapplikationer.
- ArcAroma utses till ett FoodTech 500-bolag inom Agrifoodtech 2020.
- ArcAroma förlänger lovande utvärderingsperiod hos ledande mejeri i Sverige.
- Framgångsrik utvärderingen av oliveCEPT® vid La Balméenne i Frankrike visar förhöjd produktionseffektivitet och förbättrade sensoriska egenskaper hos den producerade olivoljan
- Framgångsrik utvärdering av wineCEPT® vid INRAE (The National Institute for Agricultural Research) i Frankrike
- ArcAroma AB presenterar den nya valberedningen inför årsstämman 2021.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ArcAroma undertecknar avtal om strategiskt partnerskap med ZhongWu avseende gemensam utveckling av "Super Juice" – marknaden i Kina. Målsättning är att sälja minst 40 CEPT® - system de kommande tre åren.
- OptiFreeze och ArcAroma meddelar att man avser gå samman för att skapa ett världsunikt bolag inom Food & PlantTech. I denna bokslutskommuniké inkluderas, enbart i informations-syfte, en koncernproformabalansräkning för ett sammanslaget bolag. För fullständig information hänvisas till de fusionsdokument som finns tillgängliga på bolagets hemsida från och med den 22 februari.
- ArcAroma och Cerealiq AB lämnar in Patentansökan för unik innovation för havredryck.
- ArcAroma undertecknar avtal med Human & Business Development AB som ska representera bolaget och fungera som lokal agent på den chilenska olivoljeproduktionsmarknaden.
- ArcAroma levererar juiceCEPT®plus till ZhongWu i Kina. För att förstärka samarbetet med den strategiska kunden ZhongWu har ArcAroma anlitat en erfaren Key Account Manager som på plats kommer att förstärka den lokala organisationen i Shanghai.
- ArcAroma säljer årets första oliveCEPT® till Korsika.
- ArcAroma ändrar datum för publicering av Årsredovisning 2020 till den 26 maj och datum för Årsstämma 2021 till den 23 juni.

## Finansiell översikt

Koncern	Oktober- december 2020 3 mån	November- december 2019 2 mån	Januari- december 2020 12 mån	Februari- december 2019 11 mån	Maj- december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	1,8	4,9	9,8	15,4	9,4
EBITDA, MSEK	-8,9	-3,2	-24,3	-15,9	-13,2
Resultat efter finansnetto, MSEK	-12,1	-5,0	-35,8	-23,9	-20,7
Totalresultat, MSEK	-12,1	1,0	-30,6	-17,8	-14,6
Resultat per aktie	-0,98	-0,44	-2,93	-2,16	-1,82

Moderbolag	Oktober- december 2020 3 mån	November- december 2019 2 mån	Januari- december 2020 12 mån	Februari- december 2019 11 mån	Maj- december 2019 8 mån
Rörelsens intäkter, MSEK	4,2	5,9	12,1	16,6	10,5
EBITDA, MSEK	-8,4	-1,5	-23,6	-12,7	-10,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-11,3	-3,2	3,9	-21,5	-18,0
Totalresultat, MSEK	-11,3	-5,1	3,9	-24,0	-19,9
Resultat per aktie	-0,86	-0,45	0,31	-2,17	-1,75

## VD HAR ORDET

*”Vi har möjligheten att skapa ett helt unikt bolag med fokus på FoodTech och PlantTech. Synergierna ger oss ökad kraft för att växa och skapa ett lönsamt bolag.”*



Det är snart ett år sedan som restriktioner och stängda gränser för första gången började införas i många länder på grund av pandemin. Under denna period har vi följt vår strategi för att uthålligt parera och bemöta effekterna på vår verksamhet. Inledningsvis handlade det om att dra ned på våra aktiviteter och minska vår kostnadsmassa. Efter sommaren kunde vi sedan accelerera marknadsbearbetningen då vi såg en viss ökning av efterfrågan, men bakslaget kom sedan kort därefter när den andra vågen av pandemin bröt ut. Men vi såg ett trendskifte. Trots att många gränser återigen stängdes under hösten i Europa så fanns det en aktivitet och växande framtidstro bland kunderna som gjorde att vi kunde fortsätta dialogen.

I november påbörjade vi ett utökat samarbete med OptiFreeze inom Operations och hur vi ska kunna utveckla vår marknad. I diskussionerna från mitten av december blev det allt mer tydligt för oss att det finns stora fördelar även med gemensam marknadsföring och affärsutveckling. Vi såg goda möjligheter att med de gemensamma resurserna och produkterna bilda ett unikt bolag inom FoodTech och PlantTech. Trenden inom livsmedelsförsörjning går allt mer mot ”plant based” såsom havredryck, växtbaserat kött och kallextraherat grönt te – ett område där allt fler bolag startas och där våra bolags teknologi kan göra stor skillnad.

OptiFreeze har utvecklat en teknik för att behålla fräschören för fasta livsmedel tex för färskskuren sallad som representerar stora volymer i världen. Med hjälp av ArcAromas marknadsresurser inom FoodTech kan vi driva på lanseringen av bl.a konceptet för färskskuren sallad snabbare genom våra redan etablerade försäljningskanaler. Detsamma gäller snittrosor som får förlängd vastid med hjälp av OptiFreeze produkt OptiBoost™. Vi kan hjälpa dem med ArcAromas resurser och leveransförmåga för att nå ut till fler marknader. Inte minst till Asien, där vi har ett eget bolag ArcAroma Shanghai för försäljning och Teknisk service. Den från OptiFreeze prognostiserade försäljningen med ArcAromas leveransförmåga skapar ett större kassaflöde som också tidigare läggs genom samarbetet. Ett ökat kassaflöde gynnar det nya bolagets möjligheter att skala upp utvecklingen av nya affärer för hela vårt gemensamma produktutbud i framtiden, redan 2021.

Inom PlantTech skapar OptiFreeze helt nya möjligheter för kunder som säljer och hanterar blomster- och skogssticklingar. Ur ett hållbarhetsperspektiv är detta en viktig aspekt, eftersom sticklingar normalt sett transporteras med flyg med hög kassation. Om OptiFreeze kan öka hållbarheten och kvaliteten på blommor och sticklingar så kan mer hållbara logistikflöden skapas som ger ett lägre klimatavtryck. Med tanke på att konsumenter blir allt mer medvetna kring hållbarhet så är det troligt att morgondagens köpare kommer välja OptiBoostade rosor och andra typer av blommor.

Det framkom med all tydlighet att en fusion mellan ArcAroma och OptiFreeze erbjöd så kraftfulla och med liten risk realiserbara fördelar. Bolagens nuvarande resurser är komplementära och ledtiden för en full implementering av fusionsplanen är kort. Kostnads- och intäktssynergierna indikerar att det gemensamma bolaget kan bygga ett stabilt underlag för en ökad bolagsvärdering. Vi kommer lägga stor vikt vid att det nya fusionerade bolaget ska ha en hög ESG-rating för att vara ett naturligt alternativ för alla ESG-fonder.



Hos ArcAroma fortsätter utvecklingen av wineCEPT®. Under kvartalet publicerade vi en kort sammanfattning från det oberoende vininstitutet INRAE i Montpellier där tester med druvorna Merlot, Syrah, Sauvignon Blanc och Chardonnay har gjorts. INRAE rapporterar positiva och mycket överraskande resultat att vår teknologi har en positiv påverkan på vinet. Det finns nu planer för att installera wineCEPT® i fransk vinproduktion under den kommande säsongen och INRAE har valt ut två välrenommerade vinproducenter i Frankrike för utvärdering. Ett annat intressant område för wineCEPT® framöver tror vi är Kina, som har höga ambitioner att producera och ta en marknadsposition för kvalitetsviner. Vinproduktionen i Kina har de senaste åren växt betydligt och är idag i klass med Australiens.

Det produktområde som har påverkats mest negativt av pandemin är juiceCEPT®. Många färskjuice-producenter i olika länder har haft nedgång av försäljningen. Från december har vi sett en högre aktivitetsnivå hos kunderna vilket har ökat våra möjligheter att få order. Samarbetsavtalet kring att utveckla konceptet Super Juice med ZhongWu, som är Kinas motsvarighet till Tetra Pak, är ett bevis på detta. I mitten av februari kommer vi att leverera en juiceCEPT®plus för test av Extended Shelf Life och en ordinarie juiceCEPT® för ökad extraktion. Zhongwu har köpt juiceCEPT®plus-enheten för att inleda utvärderingar i sitt egna processlaboratorie för att sedan leverera ut till en stor känd juiceproducent som uttryckt intresse att utvärdera processen. En order från den kunden skulle innebära att vi får en betydelsefull referens och inte bara för Kina. Den planerade utvärderingen hos Europas största juiceproducent är flyttad till september beroende på pandemin. Utvärderingen av juiceCEPT®plus för vassleprotein har pausats tillfälligt beroende på lägre och acceptabel bakteriehalt i vasslet under vintermånaderna.

Våra utvärderingar av oliveCEPT® hos kunder har gett återkoppling med revolutionerade resultat i de flesta fall som visar att vår teknik tillför en högre volymkapacitet i linjen vilket ger en betydande ekonomisk effekt för kunden och en ökad extraktionsgrad och med högre produktkvalitet. Vi har fortsatt vårt arbete med att installera oliveCEPT® före malaxering eftersom detta minskar malaxeringstiden som ger en ökad volymkapacitet, men pandemin har gjort att vi inte har kunnat genomföra detta i den omfattning ute på installationerna som vi hade önskat. Vi har många lyckade installationer och utvärderingar av oliveCEPT® under säsongen, men det har också varit vissa produktionsproblem hos kunder som inte har varit direkt kopplade till vår maskin. Problemen har varit svåra för oss att hantera på distans.

Spanien är det land vars olivsäsong har drabbats hårdast av pandemin, med en närmast stillastående kommersiell marknad för oliveCEPT® under 2020. Spanien är alltså en världsledande producent av olivolja och ett land som vi kommer fortsätta fokusera på framöver. Under 2021 kommer vi att stärka vår närvaro med ytterligare en distributör i Spanien och Portugal. Marocko, Frankrike och Grekland har varit de mest framgångsrika länderna för oss under säsongen. Inför olivsäsongen 2021 har vi en väletablerad representant i Chile, ett land där vi ser ett stort intresse för innovation inom både oliv- och vinindustrin.

Trots läget i Europa så ser vi att vårt långsiktiga och uthålliga arbetssätt bär frukt. Vår framtidstro att utveckla affärerna är stark kopplat med fortsatt finansiell stabilitet i ryggen. Vi har totalt levererat 20 CEPT®-maskiner varav 15 oliveCEPT® som har eller utvärderas hos kunder på våra marknader. Vi ser att kunder för oliveCEPT® kommer att söka EU-stöd för investeringen och vi bedömer att bekräftade orders kommer prognosmässigt från slutet av april och framåt. När kunderna har fått beviljade EU-stöd räknar vi med en order. Vår bedömning är att de flesta kunder som har de 15 oliveCEPT® maskinerna kommer att bekräfta order med betalning under 2021 och 2022. Vi tror på ett brett genombrott för oliveCEPT®.

*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 in kapslade 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 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® plus. 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 fjärde kalenderkvartalet 1 oktober – 31 december 2020. Jämförelsetal i de finansiella rapporterna utgör perioden som är närmast jämförbar med kvartalet och omfattar perioden 1 november – 31 december 2019.

### Kommentarer avseende perioden oktober – december 2020\*

#### Koncern

##### Intäkter

Intäkter under kvartalet uppgick till 1,8 MSEK (4,9 MSEK) varav nettoomsättningen utgjorde 1,1 MSEK (4,6 MSEK), aktiverade utvecklingsutgifter 0,4 MSEK (0,3 MSEK) och övriga rörelseintäkter 0,4 MSEK (0,0 MSEK). Nettoomsättningen utgjordes av intäkter från utvärderingsprojekt hos kunder samt fakturerade administrativa tjänster och lokalhyror. Övriga intäkter bestod i huvudsak av statligt stöd för korttidsarbete mot bakgrund av Corona-pandemin.

##### Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till -8,9 MSEK (-3,2 MSEK), periodens resultat till -12,1 MSEK (-5,0 MSEK) och periodens totalresultat till -12,1 MSEK (1,0 MSEK).

##### Resultat per aktie

Resultat per aktie är -0,98 SEK (-0,44 SEK).

##### Finansiering och kassaflöde

Bolaget hade vid periodens utgång likvida medel uppgående till 29,5 MSEK (2,9 MSEK) och periodens totala kassaflöde uppgick under kvartalet till -6,5 MSEK (-8,5 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -5,7 MSEK (-8,0 MSEK) och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 8,1 MSEK (-0,5 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -8,8 MSEK (-0,1 MSEK).

##### Moderbolag

Beträffande resultat och kassaflöde så gäller även det som ovan nämnts för koncernen. Huvuddelen av verksamheten bedrevs under kvartalet i moderbolaget. EBITDA-resultatet uppgick till -8,4 MSEK (-1,5 MSEK), periodens resultat till -11,3 MSEK (-3,2 MSEK) och periodens totalresultat till -11,3 MSEK (-5,1 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,0 MSEK (-8,0 MSEK) och periodens totala kassaflöde uppgick till -6,6 MSEK (-8,4 MSEK). Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 29,0 MSEK (2,7 MSEK).

\*Jämförelsesiffror inom parentes avser november-december 2019.





## Kommentarer avseende perioden januari – december 2020\*

### Koncern

#### Intäkter

Intäkter under perioden uppgick till 9,8 MSEK (15,4 MSEK) varav nettoomsättningen utgjorde 2,7 MSEK (8,9 MSEK), aktiverade utvecklingsutgifter 4,2 MSEK (6,3 MSEK) och övriga rörelseintäkter 2,9 MSEK (0,3 MSEK). Nettoomsättningen utgjordes av intäkter från uthyrning av CEPT och kundfinansierade utvärderingsprojekt samt fakturerade administrativa tjänster och lokalhyror. Övriga intäkter bestod i huvudsak av statligt omställningsstöd samt stöd för korttidsarbete mot bakgrund av Corona-pandemin.

#### Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till -24,3 MSEK (-15,9 MSEK), periodens resultat till -35,8 MSEK (-23,9 MSEK) och periodens totalresultat till -30,6 MSEK (-17,8 MSEK).

#### Resultat per aktie

Resultat per aktie är -2,93 SEK (-2,16 SEK).

#### Finansiering och kassaflöde

Bolaget hade vid periodens utgång likvida medel uppgående till 29,5 MSEK (2,9 MSEK) och periodens totala kassaflöde uppgick under perioden till 26,6 MSEK (1,6 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -22,8 MSEK (-27,3 MSEK) och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 38,3 MSEK (-8,0 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11,1 MSEK (36,9 MSEK).

#### 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 perioden i moderbolaget. EBITDA-resultatet uppgick till -23,6 MSEK (-12,7 MSEK), periodens resultat till 3,9 MSEK (-21,5 MSEK) och periodens totalresultat till 3,9 MSEK (-24,0 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -23,9 MSEK (-26,7 MSEK) och periodens totala kassaflöde uppgick till 26,3 MSEK (1,5 MSEK). Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 29,0 MSEK (2,7 MSEK).

\*Jämförelsesiffror inom parentes avser februari-december 2019.

## 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.



## 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. 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 men till följd av osäkerhet kring betalningsförmågan hos två av våra kunder har därför reserverat för befarade kundförluster i dessa fall. I övrigt bedöms värdet av kundfordringarna liksom 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](mailto:certifiedadviser@penser.se)

Aktiekapitalet utgjordes per den 31 december 2020 av 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 23 juni 2021, kl 15:00 på bolagets kontor i Lund, Skiffervägen 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](mailto: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 6 maj 2021.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020.

### Valberedning

I enlighet med principer för valberedningens arbete som beslutats och antagits vid årsstämman den 17 juni 2020, informeras om att ArcAroma AB's valberedning inför årsstämman 2021 är sammansatt till att omfatta Christer Jönsson (ordf), Ola Möllerström samt PO Rosenqvist.

## Kommande rapporter

Årsredovisning 2020	26 maj 2021
Årsstämma 2021	23 juni 2021
Delårsrapport Q1 2021	7 maj 2021
Halvårsrapport Q2 2021	10 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021	16 november 2021

\*) Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt på bolagets adress

För ytterligare information

#### Johan Möllerström, VD

Telefon: +46 (0)768 868 178

E-post: [johan.mollerstrom@arcaroma.com](mailto:johan.mollerstrom@arcaroma.com)

#### Peter Ahlgren, Styrelseordförande

Telefon: 46 (0)708 15 09 91

E-post: [peter.ahlgren@arcaroma.com](mailto:peter.ahlgren@arcaroma.com)



## Styrelsens intygande

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

Lund den 16 februari 2021

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 16 februari 2021 klockan 08:30 CET.

**1. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN**

(Kr)	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-11-01 2019-12-31 2 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-02-01 2019-12-31 11 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning	1 096 898	4 622 626	2 705 934	8 883 437	5 308 692
Aktivering	384 684	298 433	4 172 358	6 263 086	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	366 982	25 087	2 947 549	268 083	232 986
	<b>1 848 565</b>	<b>4 946 146</b>	<b>9 825 841</b>	<b>15 414 606</b>	<b>9 436 318</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-1 778 562	-3 371 605	-6 391 233	-10 916 387	-7 921 357
Övriga externa kostnader	-4 697 086	-2 879 295	-15 375 977	-10 689 805	-7 997 950
Personalkostnader	-4 283 442	-1 913 917	-12 322 362	-9 670 726	-6 711 561
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 235 252	-1 729 326	-11 217 564	-7 721 322	-7 484 706
	0	-	0		-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-12 145 777</b>	<b>-4 947 997</b>	<b>-35 481 295</b>	<b>-23 583 634</b>	<b>-20 679 256</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella poster	12 903	-59 276	-353 245	-298 373	-29 083
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12 132 874</b>	<b>-5 007 273</b>	<b>-35 834 540</b>	<b>-23 882 007</b>	<b>-20 708 339</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-12 132 874</b>	<b>-5 007 273</b>	<b>-35 834 540</b>	<b>-23 882 007</b>	<b>-20 708 339</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 132 874</b>	<b>-5 007 273</b>	<b>-35 834 540</b>	<b>-23 882 007</b>	<b>-20 708 339</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som kan omföras till årets resultat</b>					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	46 360	40 188	55 021	32 452	30 363
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>					
Aktier värderade till verkligt värde vid övrigt totalresultat	0	6 013 633	5 222 366	6 115 217	6 115 217
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>46 360</b>	<b>6 053 821</b>	<b>5 277 387</b>	<b>6 147 669</b>	<b>6 145 580</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-12 086 514</b>	<b>1 046 548</b>	<b>-30 557 153</b>	<b>-17 734 338</b>	<b>-14 562 759</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-12 375 914	-4 664 907	-35 911 516	-20 365 973	-20 365 973
Innehav utan bestämmande inflytande	243 040	-342 366	76 975	-342 366	-342 366
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 132 874</b>	<b>-5 007 273</b>	<b>-35 834 540</b>	<b>-20 708 339</b>	<b>-20 708 339</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-12 348 098	1 372 839	-30 635 140	-14 232 538	-14 232 538
Innehav utan bestämmande inflytande	261 584	-326 291	77 986	-330 221	-330 221
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-12 086 514</b>	<b>1 046 548</b>	<b>-30 557 153</b>	<b>-14 562 759</b>	<b>-14 562 759</b>
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>	<b>-0,98</b>	<b>-0,44</b>	<b>-2,93</b>	<b>-2,16</b>	<b>-1,82</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning</b>	<b>12 410 989</b>	<b>11 389 541</b>	<b>12 244 060</b>	<b>11 060 706</b>	<b>11 389 541</b>

## 2. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	43 234 633	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	4 751 561	3 106 094
Finansiella anläggningstillgångar	0	37 664 334
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>47 986 194</b>	<b>88 869 818</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager m.m.	9 051 719	7 512 260
Kortfristiga fordringar	8 842 010	12 949 000
Likvida medel	29 506 981	2 898 352
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>47 400 710</b>	<b>23 359 612</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>95 386 904</b>	<b>112 229 430</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	1 241 099	1 138 954
Övrigt tillskjutet kapital	122 894 305	103 452 021
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	-44 914 678	-14 208 310
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>79 220 726</b>	<b>90 382 665</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	-49 489	-127 475
<b>Summa eget kapital</b>	<b>79 171 238</b>	<b>90 255 190</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>6 603 653</b>	<b>11 317 260</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>9 612 013</b>	<b>10 656 980</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>95 386 904</b>	<b>112 229 430</b>

### 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
<b>Ingående eget kapital per 2019-05-01</b>	<b>1 138 954</b>	<b>103 452 021</b>	<b>-1 666</b>	<b>-75 410</b>	<b>3 280 554</b>	<b>107 794 453</b>		<b>107 794 453</b>
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
<b>Årets totalresultat</b>			<b>18 884</b>	<b>6 115 217</b>	<b>-23 545 889</b>	<b>-17 411 788</b>	<b>-127 475</b>	<b>-17 539 263</b>
<b>Utgående eget kapital per 2019-12-31</b>	<b>1 138 954</b>	<b>103 452 021</b>	<b>17 218</b>	<b>6 039 807</b>	<b>-20 265 335</b>	<b>90 382 665</b>	<b>-127 475</b>	<b>90 255 190</b>
<b>Ingående eget kapital per 2020-01-01</b>	<b>1 138 954</b>	<b>103 452 021</b>	<b>17 218</b>	<b>6 039 807</b>	<b>-20 265 335</b>	<b>90 382 665</b>	<b>-127 475</b>	<b>90 255 190</b>
Periodens resultat					-35 911 515	-35 911 515	76 975	-35 834 540
Periodens övrigt totalresultat			54 010	5 222 366		5 276 376	1 011	5 277 387
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 010</b>	<b>5 222 366</b>	<b>-35 911 515</b>	<b>-30 635 140</b>	<b>77 986</b>	<b>-30 557 153</b>
Överföring av vinst vid avyttring av egetkapitalinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserade vinstmedel				-11 262 173	11 262 173			0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>								
Nyemission	102 145	19 897 807				19 999 952		19 999 952
Emissionskostnader		-808 331				-808 331		-808 331
Teckningsoptioner		281 580				281 580		281 580
<b>Utgående eget kapital per 2020-12-31</b>	<b>1 241 099</b>	<b>122 823 077</b>	<b>71 228</b>	<b>0</b>	<b>-44 914 678</b>	<b>79 220 726</b>	<b>-49 489</b>	<b>79 171 238</b>

#### 4. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANHANG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-11-01 2019-12-31 2 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-02-01 2019-12-31 11 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-12 145 777	-4 947 997	-35 481 295	-23 583 634	-20 679 256
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 235 252	1 729 326	11 217 564	7 358 060	7 121 444
Resultat från andelar i intresseföretag	0		0	0	
Erhållna / Betalda räntor	12 199	-59 276	-279 311	-298 373	-29 083
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-8 898 326</b>	<b>-3 277 947</b>	<b>-24 543 042</b>	<b>-16 523 947</b>	<b>-13 586 895</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning/Minskning av varulager	-778 541	837 505	-1 539 459	-2 192 273	-2 516 476
Ökning/Minskning av fordringar	4 936 464	777 505	4 388 570	-10 996 094	-7 592 835
Ökning/Minskning av skulder	-998 663	-6 312 095	-1 118 896	2 441 095	2 505 661
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>	<b>3 159 260</b>	<b>-4 697 085</b>	<b>1 730 215</b>	<b>-10 747 272</b>	<b>-7 603 650</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 739 067</b>	<b>-7 975 032</b>	<b>-22 812 827</b>	<b>-27 271 219</b>	<b>-21 190 545</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-595 921	-455 864	-5 094 772	-7 112 044	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	8 562 005		-268 054	-322 167	-299 594
Investeringar i övriga företag	0			-1 499 993	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	0		42 886 698	250 707	250 707
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0			-387 901	0
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	133 240		741 584	1 029 369	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>8 099 323</b>	<b>-455 864</b>	<b>38 265 456</b>	<b>-8 042 029</b>	<b>-6 004 997</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagande av lån	-7 320 410	80 005		317 260	237 209
Amortering av lån	-562 684		-7 379 944	0	0
Amortering av leasingskulld	-488 139	-133 061	-710 697	-271 305	-271 305
Nyemission, netto efter emissionskostnader	-469 655		19 191 620	36 822 739	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-8 840 889</b>	<b>-53 056</b>	<b>11 100 979</b>	<b>36 868 694</b>	<b>-34 096</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 480 632</b>	<b>-8 483 952</b>	<b>26 553 608</b>	<b>1 555 446</b>	<b>-27 229 638</b>
Likvida medel vid årets/periodens ingång	35 941 253	11 375 424	2 898 352	1 326 037	30 111 178
Omräkningsdifferens	46 360	6 880	55 021	16 869	16 812
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>29 506 981</b>	<b>2 898 352</b>	<b>29 506 981</b>	<b>2 898 352</b>	<b>2 898 352</b>
<b>Specifikation likvida medel</b>					
Kassa och bank	29 506 981	2 898 352	29 506 981	2 898 352	2 898 352
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>29 506 981</b>	<b>2 898 352</b>	<b>29 506 981</b>	<b>2 898 352</b>	<b>2 898 352</b>



**5. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET**

(Kr)	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-11-01 2019-12-31 2 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-02-01 2019-12-31 11 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning	3 493 079	5 674 582	5 102 115	10 099 298	6 360 648
Aktiverat arbete för egen räkning	384 684	298 433	4 172 358	6 263 086	3 894 640
Övriga rörelseintäkter	308 820	25 087	2 819 655	268 083	232 986
	<b>4 186 583</b>	<b>5 998 102</b>	<b>12 094 128</b>	<b>16 630 466</b>	<b>10 488 274</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-2 762 395	-3 372 043	-7 382 851	-10 844 777	-7 849 929
Övriga externa kostnader	-5 664 615	-2 266 312	-16 400 487	-9 169 924	-6 791 051
Personalkostnader	-4 196 152	-1 840 537	-11 949 741	-9 234 851	-6 411 784
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 686 614	-1 646 772	-10 533 260	-7 432 096	-7 198 306
	<b>-15 309 776</b>	<b>-9 125 664</b>	<b>-46 266 340</b>	<b>-36 681 650</b>	<b>-28 251 069</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-11 123 193</b>	<b>-3 127 562</b>	<b>-34 172 212</b>	<b>-20 051 183</b>	<b>-17 762 795</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat vid försäljning av andelar i andra företag	-	-	38 504 609	-	-
Nedskrivning aktier i koncernföretag	-	-11 995	-	-218 664	-218 664
Resultat från andelar i koncernföretag	-144 487	-	-144 487	-986 970	-
Övriga finansiella poster	-1 752	-54 803	-275 075	-281 859	-12 569
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11 269 432</b>	<b>-3 194 360</b>	<b>3 912 835</b>	<b>-21 538 676</b>	<b>-17 994 028</b>
Erhållet/lämnat koncernbidrag	-	-1 900 000	-	-2 410 000	-1 900 000
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 269 432</b>	<b>-5 094 360</b>	<b>3 912 835</b>	<b>-23 948 676</b>	<b>-19 894 028</b>
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 269 432</b>	<b>-5 094 360</b>	<b>3 912 835</b>	<b>-23 948 676</b>	<b>-19 894 028</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,91	-0,45	0,32	-2,17	-1,75
Resultat per aktie efter utspädning	-0,86	-0,45	0,31	-2,17	-1,75
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	12 410 989	11 389 541	12 244 060	11 060 706	11 389 541
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	13 151 989	11 389 541	12 507 409	11 060 706	11 389 541

**6. RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET**

(Kr)	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-11-01 2019-12-31 2 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-02-01 2019-12-31 11 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
Periodens resultat	-11 269 432	-5 094 360	3 912 835	-23 948 676	-19 894 028
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-11 269 432</b>	<b>-5 094 360</b>	<b>3 912 835</b>	<b>-23 948 676</b>	<b>-19 894 028</b>

## 7. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	43 234 633	48 099 390
Materiella anläggningstillgångar	1 703 320	2 546 855
Finansiella anläggningstillgångar	1 240 720	5 341 229
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>46 178 673</b>	<b>55 987 474</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager mm	8 310 011	7 512 260
Kortfristiga fordringar	11 442 725	12 736 989
Kassa och bank	28 962 687	2 680 557
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>48 715 423</b>	<b>22 929 806</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>94 894 096</b>	<b>78 917 280</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	1 241 099	1 138 954
Reservfond	20 000	20 000
Fond för utvecklingsutgifter	31 713 956	34 202 226
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>32 975 054</b>	<b>35 361 180</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	19 371 056	54 714 124
Balanserade vinstmedel	28 039 573	-9 268 793
Årets resultat	3 912 835	-19 894 028
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>51 323 465</b>	<b>25 551 302</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>84 298 519</b>	<b>60 912 483</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>4 500 000</b>	<b>11 317 260</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>6 095 577</b>	<b>6 687 537</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>94 894 096</b>	<b>78 917 280</b>

**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
<b>Ingående eget kapital per 2019-05-01</b>	<b>1 138 954</b>	<b>20 000</b>	<b>34 762 623</b>	<b>54 714 124</b>	<b>6 531 589</b>	<b>-16 360 779</b>	<b>80 806 511</b>
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
<b>Utgående eget kapital per 2019-12-31</b>	<b>1 138 954</b>	<b>20 000</b>	<b>34 202 226</b>	<b>0</b>	<b>45 445 331</b>	<b>-19 894 028</b>	<b>60 912 483</b>
<b>Ingående eget kapital per 2020-01-01</b>	<b>1 138 954</b>	<b>20 000</b>	<b>34 202 226</b>	<b>0</b>	<b>45 445 331</b>	<b>-19 894 028</b>	<b>60 912 483</b>
Omföring av föregående årsresultat					-19 894 029	19 894 029	0
Periodens resultat						3 912 835	3 912 835
Periodens aktiverade utvecklingsutgifter			4 172 359		-4 172 359		0
Upplösning under perioden av fond för utvecklingsutgifter			-6 660 629		6 660 629		0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>							
Teckningsoptioner				281 580			281 580
Riktad nyemission efter emissionskostnader	102 145			19 089 476			19 191 620
<b>Utgående eget kapital per 2020-12-31</b>	<b>1 241 099</b>	<b>20 000</b>	<b>31 713 956</b>	<b>19 371 056</b>	<b>28 039 573</b>	<b>3 912 835</b>	<b>84 298 519</b>

## 9. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-11-01 2019-12-31 2 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-02-01 2019-12-31 11 mån	2019-05-01 2019-12-31 8 mån
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-11 123 193	-3 127 562	-34 172 212	-20 051 183	-17 762 795
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 686 614	1 646 772	10 533 260	7 068 835	6 835 044
Finansiella poster	-1 752	-54 803	-275 075	-281 859	-12 569
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-8 438 331</b>	<b>-1 535 593</b>	<b>-23 914 027</b>	<b>-13 264 207</b>	<b>-10 940 320</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	-1 132 956	837 505	-797 750	-2 213 775	-2 516 476
Förändring av rörelsefordringar	2 186 426	-3 255 489	1 575 844	-11 170 835	-7 219 225
Förändring av rörelseskulder	347 820	-4 024 917	-736 447	-79 536	-292 619
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>	<b>1 401 290</b>	<b>-6 442 901</b>	<b>41 646</b>	<b>-13 464 146</b>	<b>-10 028 320</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 037 041</b>	<b>-7 978 494</b>	<b>-23 872 380</b>	<b>-26 728 353</b>	<b>-20 968 640</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-596 037	-455 864	-5 094 772	-7 112 044	-4 456 117
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-286 367	-	-471 782	-299 594	-299 594
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	1 029 369	-
Investering i koncernföretag	-281 580	-61 310	-281 580	-907 441	-383 602
Investering i övriga företag	-	-	-	-1 499 993	-1 499 993
Försäljning andelar övriga företag	-	-	42 886 698	250 707	250 707
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	1 957 117	-	741 584	-387 901	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>793 133</b>	<b>-517 174</b>	<b>37 780 148</b>	<b>-8 926 897</b>	<b>-6 388 599</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagande av lån	-	80 005	-	317 260	237 209
Amortering av lån	-	-	-6 817 260	-	-
Nyemission, netto efter emissionskostnader	-379 765	-	19 191 620	36 822 739	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-379 765</b>	<b>80 005</b>	<b>12 374 360</b>	<b>37 139 999</b>	<b>237 209</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 623 674</b>	<b>-8 415 663</b>	<b>26 282 128</b>	<b>1 484 749</b>	<b>-27 120 030</b>
Likvida medel vid årets/periodens ingång	35 586 359	11 096 220	2 680 557	1 195 808	29 800 587
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>28 962 687</b>	<b>2 680 557</b>	<b>28 962 687</b>	<b>2 680 557</b>	<b>2 680 557</b>
<b>Specifikation likvida medel</b>					
Kassa och bank	28 962 687	2 680 557	28 962 687	2 680 557	2 680 557
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>28 962 687</b>	<b>2 680 557</b>	<b>28 962 687</b>	<b>2 680 557</b>	<b>2 680 557</b>



## 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.

### 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

#### Uppdelning av intäkter

SEK	2020-10-01	2019-11-01	2020-01-01	2019-02-01	2019-05-01
Nettoomsättning	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
	3 mån	2 mån	12 mån	11 mån	8 mån
Försäljning av CEPT-maskiner	215 223	4 367 502	258 541	7 741 453	4 367 502
Uthyrning av CEPT-maskiner	628 077	37 000	1 598 817	79 645	79 645
Försäljning av reservdelar	-	126 124	47 981	472 349	472 349
Övrigt	-	-	43 015	83 990	21 196
Administrativa tjänster och uthyrning	253 598	92 000	757 580	506 000	368 000
	<b>1 096 898</b>	<b>4 622 626</b>	<b>2 705 934</b>	<b>8 883 437</b>	<b>5 308 692</b>

### INFORMATION AVSEENDE FÖRESLAGEN FUSION AV ARCAROMA OCH OPTIFREEZE

Nedan presenteras en Koncernproformabalansräkning för det "Nya OptiFreeze" efter en tänkt fusion av ArcAroma och OptiFreeze som har justerats för att reflektera effekten av Fusionen på OptiFreeze koncernbalansräkning per den 31 december 2020, som om Fusionen hade genomförts vid ingången av perioden och för att reflektera effekten av Fusionen på OptiFreeze koncernresultaträkning för 12-månadersperioden som avslutades den 31 december 2020. En preliminär förvärsanalys har genomförts baserat på OptiFreeze-aktiens slutkurs den 13 februari 2021, vilken var 62,20 kr/aktie. Slutlig förvärsanalys kommer att göras per fusionsdagen.

Proformaredovisningen är endast presenterad i informationssyfte och reflekterar uppskattningar och antaganden gjorda av Nya OptiFreeze ledning såsom den anser rimliga, och andra så kallade framåtriktade uttalanden. Den avser inte att representera vad OptiFreeze faktiska resultat eller finansiella ställning skulle ha varit om Fusionen hade inträffat på den angivna dagen, och det är inte nödvändigtvis en indikation på framtida resultat eller finansiell ställning. Dessutom speglar proformaredovisningen inte den uppskattade effekten av kostnads- eller intäkts-synergier i samband med att OptiFreeze och ArcAroma slås samman. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Proformabalansräkningen och gjorda proformajusterings bör läsas tillsammans med notupplysningarna samt Fusionsdokumentet, inklusive t ex avsnitten "Viktig information – Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer", som finns tillgänglig på ArcAromas hemsida från och med den 22 februari 2021.

**KONCERNPROFORMABALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, PER DEN 31 DECEMBER 2020**

(Kr)	OptiFreeze	ArcAroma	Justeringar	Nya OptiFreeze efter Fusion	Not
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
Immateriella anläggningstillgångar	11 662 258	43 234 633	10 749 287	65 646 178	<b>B1</b>
Materiella anläggningstillgångar	3 494 364	4 751 561	-	8 245 925	
Finansiella anläggningstillgångar	160 000	-	-	160 000	
Goodwill	-	-	298 226 097	298 226 097	<b>B1</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 316 622</b>	<b>47 986 194</b>	<b>308 975 384</b>	<b>372 278 200</b>	
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Varulager m.m.	598 661	9 051 719	-	9 650 380	
Kortfristiga fordringar	1 251 051	8 842 010	-87 875	10 005 186	<b>B2</b>
Likvida medel	22 101 646	29 506 981	-	51 608 627	
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>23 951 358</b>	<b>47 400 710</b>	<b>-87 875</b>	<b>71 264 193</b>	
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 267 980</b>	<b>95 386 904</b>	<b>308 887 509</b>	<b>443 542 393</b>	
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Summa eget kapital</b>	<b>34 971 950</b>	<b>79 171 239</b>	<b>306 761 030</b>	<b>420 904 219</b>	<b>B3</b>
Obeskattade reserver	-	-	-	-	
Uppskjuten skatt	-	-	2 214 353	2 214 353	<b>B4</b>
Långfristiga skulder	1 268 803	6 603 653	-	7 872 456	
Kortfristiga skulder	3 027 226	9 612 013	-87 875	12 551 364	<b>B2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 267 980</b>	<b>95 386 904</b>	<b>308 887 509</b>	<b>443 542 393</b>	

**NOTER TILL PROFORMABALANSRÄKNING NYA OPTIFREEZE**

- Not B1:** Immateriella tillgångar avseende teknologi/patent uppgår till 10 749 287 kr. Goodwill uppgår enligt preliminär förvärvsanalys till 296 823 824 kr.
- Not B2:** Interna mellanhavanden mellan OptiFreeze och ArcAroma uppgick per 31 december 2020 till 87 875 kr.
- Not B3:** Eget kapital har justerats med 306 761 030 kr beroende på skillnad mellan beräknat fusionsvederlag enligt preliminär förvärvsanalys och Eget kapital i ArcAroma.
- Not B4:** Uppskjuten skatt baserat på identifierade övervärden har beräknats till 2 214 353 kr.