

Bokslutskommuniké 2018/2019

ARCAROMA – FEBRUARI-APRIL 2019

Ökat marknadsintresse för juiceCEPT® och oliveCEPT®

Sammanfattning av fjärde kvartalet februari – april 2019 (Q4)

- Rörelsens intäkter uppgick till 6,0 (3,1) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -2,7 (-3,1) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,2 (-5,7) MSEK.
- Totalresultatet uppgick till -3,2 (-13,3) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,33 (-1,48) SEK.

Sammanfattning av hela året maj 2018 – april 2019

- Rörelsens intäkter uppgick till 14,0 (15,3) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till -15,3 (12,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -16,3 (11,5) MSEK.
- Totalresultatet uppgick till -8,7 (3,9) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,93 (0,44) SEK.

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

Väsentliga händelser under perioden Q4

- Arc Aroma Pure AB har enligt beslut på extra bolagsstämma genomfört en Företrädesemission. Denna emission blev övertecknad med ca 10% och tillförde Bolaget 42,3 MSEK före emissionskostnader.
- Århus Vand inleder utvärdering av dynaCEPT®, med avsikt att ge en ökad biogasproduktion, mindre restmängd slam för en förbättrad process ekonomi.
- ArcAroma stärker närvaron i Medelhavsområdet och inom affärsområdet Food med rekrytering av Vassilis Smoilis, som har en gedigen erfarenhet från Alfa Laval av marknadsföring och försäljning.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- juiceCEPT® är klar för marknaden efter genomförd utvärdering i industriell miljö hos två kunder. Kundernas målsättningar för ökad volymextraktion och hållbarhet är uppnådda.
- Distributörsavtal med OLIOtech för marknadsbearbetning av oliveCEPT® på den grekiska marknaden, som är den tredje största i Europa.

Finansiell översikt

Koncern

	Feb-Apr 2018/2019	Feb-Apr 2017/2018	Helår 2018/2019	Helår 2017/2018
Rörelsens intäkter, MSEK	6,0	3,1	14,0	15,3
EBITDA, MSEK	-2,7	-3,1	-15,3	12,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-3,2	-5,7	-16,3	11,5
Totalresultat, MSEK	-3,2	-13,3	-8,7	3,9
Resultat per aktie	-0,33	-1,48	-0,93	0,44

Moderbolag

	Feb-Apr 2018/2019	Feb-Apr 2017/2018	Helår 2018/2019	Helår 2017/2018
Rörelsens intäkter, MSEK	6,1	3,1	14,1	15,3
EBITDA, MSEK	-2,1	-3,0	-13,9	-12,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-3,5	-5,5	-15,9	-13,8
Totalresultat, MSEK	-4,1	-5,8	-16,4	-14,0
Resultat per aktie	-0,42	-0,65	-1,74	-1,58

Rörelsens intäkter

Koncern

Rörelsens intäkter under kvartalet uppgick till 6,0 MSEK (3,1 MSEK) och för helåret 14,0 MSEK (15,3 MSEK). Av detta utgjorde aktiverade utvecklingsutgifter 2,4 MSEK (2,8 MSEK), under kvartalet och 8,5 MSEK (14,3 MSEK) för helåret. Intäkter från installerade maskiner har i kvartalet redovisats i koncernen med 3,4 MSEK (0 MSEK) och för helåret med 4,4 MSEK (0 MSEK).

Redovisningen av intäkter under helåret avser både sålda och uthyrda maskiner. Samtliga elva maskiner som installerats under helåret har varit pilot-maskiner där vi tillsammans med kund har verifierat önskade prestanda. Intäkterna från pilot-maskinerna har inte varit på marknadsmässiga villkor.

Fyra installerade maskiner i Spanien har under perioden utvärderats av kunderna tillsammans med oberoende externa laboratorier. Dessa bekräftar att önskade process data har uppnåtts. Vi har goda förhoppningar att kunderna kommer att bekräfta order på dessa fyra maskiner. De under 2018/19 sju uthyrda maskinerna förväntas skapa marknadsmässiga intäkter under de kommande åren.

Resultat

Koncern

Resultat efter finansiella poster uppgick under kvartalet till -3,2 MSEK (-5,7 MSEK) och för helåret till -16,3 MSEK (11,5 MSEK). I resultatet för föregående år ingår en vinst på 26,4 MSEK i samband med omklassificeringen av innehavet av andelar i Optifreeze till Finansiella placeringar. Under kvartalet har värderingen av innehavet i OptiFreeze AB i samband med värdering till börskurs per bokslutsdatum den 30 april 2019 ej inneburit någon resultat effekt eftersom börskursen var oförändrad jämfört med utgången av föregående kvartal. För helåret innebär värderingen av innehavet i OptiFreeze AB till aktuell börskurs per bokslutsdatum en resultat effekt på 7,5 MSEK (-7,6 MSEK), som redovisas under övrigt totalresultat.

Resultat per aktie

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

Finansiering

Koncern och moderbolag

Under kvartalet genomfördes en nyemission som resulterade i att det egna kapitalet ökade med 36,8 MSEK, netto efter emissionskostnader. Innan nyemissionen blev genomförd erhöll Bolaget ett bryggglån på 7,5 MSEK, vilket reglerades i samband med likvid från den erhållna nyemissionen. Likviditeten erhöll därmed i samband med emissionen ett nettotillskott på 29,3 MSEK. Tidigare under räkenskapsåret har lån på sammanlagt 20,6 MSEK reglerats i form av genomförda kvittningsemissioner.

Moderbolaget

Det som ovan nämnts under rubriken Rörelsens intäkter avseende aktiverade utvecklingsutgifter gäller även moderbolaget eftersom all utveckling av teknologin ligger i moderbolaget. Övrig omsättning utgör i huvudsak internfakturering till dotterbolaget AAP oliveCEPT AB. Under kvartalet har nedskrivning av innehavet i dotterbolaget i Kina gjorts med 1 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick under kvartalet till - 3,5 MSEK (-5,5 MSEK) och för helåret till - 15,9 MSEK (-13,8 MSEK). I resultatet under kvartalet för föregående år ingår en negativ resultat effekt på 2,2 MSEK som avser en post i samband med en genomförd kvittningsemission. Denna redovisades som en finansiell intäkt i en tidigare delårsrapport under förra räkenskapsåret men efter ändrad tolkning av IFRS i samband med bokslutsarbetet ändrades posten till att istället redovisas mot eget kapital.

Organisation och personal

Vi utvärderar kontinuerligt relationen mellan konsulttjänster och anställd personal. Det finns en plan över vilka kompetenser som Bolaget behöver för framtiden. Under våren rekryterades Vassilis Smoilis med ansvar för Food inom Medelhavsområdet. Under året har Jörgen Rosander anställts som affärsutvecklare för juiceCEPT®. Rekryteringar har även gjorts på teknikutvecklingssidan av Hanshenric Carenborn och av Christopher Cinadr som teknikprojektledare med ansvar som uppstartstekniker och eftermarknad.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risker kan få en påverkan på bolagets verksamhet. En mer detaljerad bedömning av dessa finns beskriven i Årsredovisningen för 2017/2018, som finns tillgänglig på bolagets web-sida. Inga väsentliga förändringar av dessa kan det bedömas föreligga under räkenskapsåret 2018/2019.

Aktieägarinformation

Aktien

Arc Aroma Pure-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier.

Certified Adviser är Erik Penser Bank.

Aktiekapitalet utgjordes per den 30 april 2019 av

A-aktier 908 000 och, B-aktier 10 481 541 totalt 11 389 541.

Vid utgången av föregående räkenskapsår utgjordes aktiekapitalet av

A-aktier 908 000 och, B-aktier 8 174 127, totalt 9 082 127.

Årsstämma 2019

Arc Aroma Pure AB:s årsstämma kommer att hållas den 17 oktober 2019, kl. 15:00 på Råbylunds Gård (www.rabylundsgard.se), Prästavägen 12, 224 78 Lund. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslaget till Johan Möllerström, CEO, på email: johan.mollerstrom@arcaroma.com eller på adress: Arc Aroma Pure AB, Att: Johan Möllerström, Skiffervägen 12, 224 78 Lund. Förslagen måste, för att med säkerhet kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning, ha inkommit till bolaget senast den 28 augusti 2019.

Utdelning

Styrelsen föreslår att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018/2019.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 1 2019/2020

18 september 2019

Årsredovisning 2018/2019

23 september 2019*)

Årsstämma

17 oktober 2019

Delårsrapport kvartal 2 2019/2020

12 december 2019

*) Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig

på bolagets web-plats samt på bolagets adress

VD HAR ORDET

”Vi står nu väl rustade finansiellt och strategiskt för att fortsätta kommersialiseringen av CEPT-plattformen inom tre applikationer.”



Vi genomförde en lyckad företrädesemission med övertilldelning, där vi utnyttjade delar av övertilldelningsoptionen och tog in 42,3 mkr före emissionskostnader. Vi står nu väl rustade finansiellt för att fortsätta kommersialiseringen av vår plattform inom våra fokusområden oliveCEPT®, juiceCEPT® och dynaCEPT®. Målsättningen är att på månadsbasis uppnå ett positivt kassaflöde i slutet av första halvåret 2020.

Vi har byggt upp ett nätverk av distributörer i Medelhavsregionen som omfattar Spanien, Italien, Kreta, Grekland och Marocko. För affärsområdet Food har vi rekryterat Vassilis Smoilis för att utveckla olivCEPTaffärerna. Vassilis har 23 års erfarenhet från Alfa Laval med fokus på food processing i Medelhavsregionen, vilket är helt rätt för våra expansionsplaner. Under säsongen levererade vi tio maskiner till Medelhavet men olivskörden blev sämre än på många år. I en del regioner försvann uppåt 90 procent av den beräknade skörden. Vi har intäkter från säsongen men de påverkades betydligt eftersom intäkterna i de flesta fallen var baserade på genererad produktionsvolym. Periodens intäkter avspeglar långt ifrån den nivå som vi räknar med för de under perioden installerade oliveCEPT® maskinerna.

Det positiva i sammanhanget är att prognosen för årets olivskörd ser betydligt bättre ut och att alla våra kunder från föregående säsong vill fortsätta att samarbeta med oss. Just nu pågår förhandlingar med respektive kund om affärsvillkoren framöver. Efterfrågan från olivmarknaden ökar stadigt och vi fortsätter att komplettera distributörsnätverket. Nyligen är en ny distributör på det grekiska fastlandet på plats, vilket betyder att vi nu täcker världens tredje största olivoljemarknad fullt ut.

Vi ser att stora utrustningsleverantörer i olivoljeindustrin, såsom större dekantertillverkare och växande antal olivoljeproducenter allt mer eftersträvar att fokusera på kvalitetsolivolja med hög polyfenolhalt, vilket är ett nytt synsätt i marknaden och gynnar vår teknologi. Kvalitetsolivoljan betraktas allt mer som en hälsoprodukt som kan motivera ett betydligt högre försäljningspris vilket ger en betydande intäktsökning per liter producerad olivolja för producenterna. Vi vill ta en marknadsledande position av denna marknad genom att vara en garant för höjd produktkvalitet med bland annat en bekräftad ökad polyfenolhalt och ökad extraktion av den producerade olivoljan.

Vår applikation juiceCEPT® har på kort tid gått från utvecklingsstadium till marknads lansering, vilket tydligt visar på den tekniska skalbarheten för nya applikationer. Med juiceCEPT® skapar vi ett erbjudande som är högst intressant för juicebranschen. För kallpressad färsk juice är hållbarheten alltid en kritisk faktor i distributions- och butiksleden. Med juiceCEPT® kan vi förlänga hållbarheten, generera högre extraktionsnivå och förbättra kvaliteten med fler bevarade näringsämnen. Producenterna kommer göra både besparingar och intäktsökningar. Det finns goda grunder för en fortsatt stark tillväxt bland hälsoprodukter och vi för i skrivande stund samtal med ett flertal juiceproducenter som tillverkar juice i premium segmentet. Vår avancerade teknologi som med parameteroptimering för bästa möjliga processprestanda i industriell miljö

gör att vi kan möta nya kundkrav på ett snabbt sätt. Fokus framöver är att snabbt expandera våra affärer inom vårt nya fokusområde juiceCEPT®.

Under senaste kvartalet i rapportperioden skrev vi ett utvärderingsavtal med Aarhus Vand gällande dynaCEPT®, vilket vi är mycket glada och stolta över. Aarhus Vand utvärderar dynaCEPT® som ett nytt teknologisteg för det planerade nya stora avloppsreningsverket som skall ses som ett av de modernaste i världen. Målet är att öka utvinningen av biogas från avloppsslam och minska mängden utrötat slam vid en av deras anläggningar. Vi fortsätter att bearbeta flera avloppsreningsverk i Norden och vi är nära att skriva ytterligare ett par utvärderingsavtal. Jag är övertygad om att vi genom rätt referenser kan bygga ett förtroende i marknaden och övertyga fler aktörer att ta steget mot att välja vår nya teknologi för ökad biogasproduktion och mindre mängd utrötat slam.

På den kinesiska marknaden fortsätter vårt strategiska arbete och vi förhandlar fram ett samarbetsavtal med en ny partner för att skapa de bästa förutsättningarna inför lansering av utvalda applikationer baserat på vår teknikplattform CEPT®.

Vi känner en stor optimism för framtiden med ett utökat kunderbudande i juiceCEPT®, en förbättrad marknadsposition för oliveCEPT® och ett viktigt referensavtal för dynaCEPT® med Aarhus Vand. Med tre applikationsområden i kommersiell fas har vi skapat goda förutsättningar att öka försäljningen och förbättra kassaflödet under kommande räkenskapsår.

Johan Möllerström
VD, Arc Aroma Pure AB (publ)

CEPT®-teknologin



ARCAROMA's koncept bygger på den egenutvecklade och patenterade CEPT® -teknologin. Den består av en modul-uppbyggd 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 inpackade i celler t.ex. olivolja och fruktjuicer.

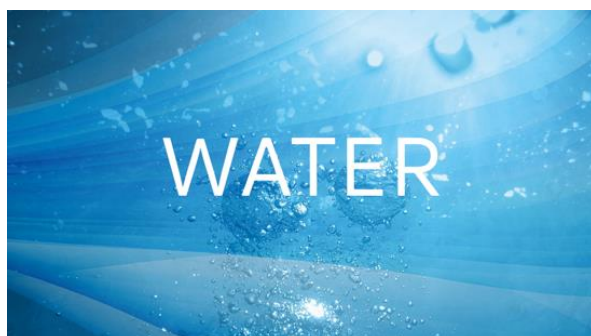
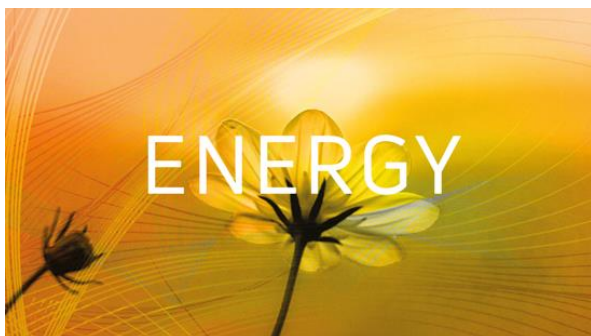
Det finns många möjliga applikationsområden där den patenterade CEPT® -tekniken ger goda resultat. Ett exempel är nedbrytning/förbehandling till biogasindustrin då de fermenterande bakterierna kan hoppa över steget att öppna cellerna vilket ökar biogasproduktionshastigheten. Andra användningsområden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

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

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

Affärsområden

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



Fokusområden 2019-2021



I våra affärsområden har vi för närvarande 4 applikationer i marknadsfokus enligt nedan.

APPLICATION	INNOVATION	DEVELOPMENT	PRODUCTIFICATION	MARKET LAUNCH
-------------	------------	-------------	------------------	---------------

 **bioCEPT** ————— 
 Syfte: Ökar mängden producerad biogas och öppnar upp för nya typer av substrat.
 Industri: Biogasanläggningar

 **dynaCEPT** ————— 
 Syfte: Ökad produktion av biogas samt reducering av slamvolymmer.
 Industri: Reningsverk

 **oliveCEPT** ————— 
 Syfte: Ökar mängden extraherad olivolja med minst 5% samt förbättrar kvaliteten på oljan.
 Industri: Olivolja-producenter

 **juiceCEPT** ————— 
 Syfte: Ökar mängden urvunnen juice och förlänger hållbarheten.
 Industri: Livsmedelindustri

Strategi 2019-2021

ArcAroma bedömer att Food och Energy är de affärsområden som är närmast kommersiell framgång, varför fokus under de kommande tre åren kommer vara att kommersialisera dessa affärsområden och öka försäljningen främst inom applikationerna oliveCEPT®, juiceCEPT®, bioCEPT® och dynaCEPT®.

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

Lund den 12 juni 2019

Arc Aroma Pure AB (publ)

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

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

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

Informationen lämnades för offentliggörande den 12 juni 2019 klockan 08:30 CET.

1. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2019-02-01 2019-04-30 Q4	2018-02-01 2018-04-30 Q4	2018-05-01 2019-04-30 Q1-Q4	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Rörelsens intäkter m.m				
Nettoomsättning	3 574 745	234 767	5 139 489	820 000
Aktivering	2 368 446	2 839 997	8 486 489	14 256 373
Övriga rörelseintäkter	35 097	40 802	356 425	181 385
	5 978 288	3 115 566	13 982 404	15 257 758
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 995 030	-2 711 197	-8 848 560	-14 644 388
Övriga externa kostnader	-2 691 855	-2 016 689	-10 133 422	-7 600 759
Personalkostnader	-2 959 165	-1 533 464	-10 253 146	-6 029 805
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-236 616	-315 301	-630 517	-1 174 862
Resultat från andel i intresseföretag	-	-	-	25 659 515
	-8 882 666	-6 576 651	-29 865 645	-3 790 299
Rörelseresultat	-2 904 378	-3 461 085	-15 883 241	11 467 459
Resultat från finansiella poster				
Finansiella poster	-269 290	-2 253 311	-375 222	76 149
Resultat efter finansiella poster	-3 173 668	-5 714 396	-16 258 463	11 543 608
Resultat före skatt	-3 173 668	-5 714 396	-16 258 463	11 543 608
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 173 668	-5 714 396	-16 258 463	11 543 608
Övrigt totalresultat	2 089	-7 610 309	7 533 233	-7 610 309
Summa totalresultat	-3 171 579	-13 324 705	-8 725 230	3 933 299
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,33	-1,48	-0,93	0,44
Genomsnittligt antal aktier	9 727 609	8 982 082	9 426 935	8 865 364

2. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2019-04-30	2018-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	50 211 505	40 972 015
Materiella anläggningstillgångar	3 461 678	1 377 725
Finansiella anläggningstillgångar	30 089 149	22 548 008
Summa anläggningstillgångar	83 762 332	64 897 748
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 328 517	2 910 868
Kortfristiga fordringar	5 356 165	1 030 872
Likvida medel	30 111 178	2 149 627
Summa omsättningstillgångar	39 795 860	6 091 367
SUMMA TILLGÅNGAR	123 558 192	70 989 115
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 138 954	908 213
Övrigt tillskjutet kapital	103 452 021	48 737 897
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	3 203 478	11 928 708
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	107 794 453	61 574 818
Långfristiga skulder	11 080 051	4 500 000
Kortfristiga skulder	4 683 688	4 914 297
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	123 558 192	70 989 115

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

(Kr)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Verkligt värde reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 2017-05-01	882 773	28 776 175			7 995 409	37 654 357
Årets resultat					11 543 608	11 543 608
Årets övrigt totalresultat			6 242	-7 616 551		-7 610 309
Årets totalresultat			6 242	-7 616 551	11 543 608	3 933 299
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>						
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	25 440	17 486 422				17 511 862
Teckningsoptioner		375 300				375 300
Upptagande av lån		2 100 000				2 100 000
Utgående eget kapital per 2018-04-30	908 213	48 737 897	6 242	-7 616 551	19 539 017	61 574 818
Ingående eget kapital per 2018-05-01	908 213	48 737 897	6 242	-7 616 551	19 539 017	61 574 818
Årets resultat					-16 258 463	-16 258 463
Årets övrigt totalresultat			-7 908	7 541 141		7 533 233
Årets totalresultat			-7 908	7 541 141	-16 258 463	-8 725 230
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>						
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	54 655	18 442 771				18 497 426
Avbrutet optionsprogram		-375 300				-375 300
Nyemission	176 086	42 084 482				42 260 568
Emissionskostnader		-5 437 829				-5 437 829
Utgående eget kapital per 2019-04-30	1 138 954	103 452 021	-1 666	-75 410	3 280 554	107 794 453

4. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

(Kr)	2019-02-01 2019-04-30 Q4	2018-02-01 2018-04-30 Q4	2018-05-01 2019-04-30 Q1-Q4	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 904 378	-3 461 085	-15 883 241	11 467 459
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	236 616	315 301	620 717	1 174 862
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-25 659 515
Erhållna / Betalda räntor	-269 290	-5 448	-375 222	76 149
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-2 937 052	-3 151 232	-15 637 746	-12 941 045
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/Minskning av varulager	324 203	-1 367 493	-1 417 649	-2 353 657
Ökning/Minskning av fordringar	-3 403 259	241 499	-4 325 293	1 359 741
Ökning/Minskning av skulder	-64 566	735 590	-230 609	1 160 083
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-3 143 622	-390 404	-5 973 551	166 167
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 080 674	-3 541 636	-21 611 297	-12 774 878
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 655 927	-2 917 523	-9 239 490	-15 164 876
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-22 573	-333 376	-2 889 909	-1 293 010
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	1 029 369	-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-387 901	-	185 000	-
Investeringar i intresseföretag	-	-	-	-2 695 950
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 037 032	-3 250 899	-11 944 399	-19 153 836
Finansieringsverksamheten				
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission	-	-	18 497 426	17 511 862
Upptagande av lån	80 051	2 100 000	6 580 051	2 100 000
Optionsteckning	-	70 200	-	375 300
Avbrutet emissionsprogram	-	-	-375 300	-
Nyemission, netto efter emissionskostnader	36 822 739	-	36 822 739	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36 902 790	2 170 200	61 524 916	19 987 162
Periodens kassaflöde	28 785 084	-4 622 335	27 969 220	-11 941 552
Likvida medel vid årets/periodens ingång	1 326 037	6 765 720	2 149 627	14 084 937
Omräkningsdifferens	57	6 242	-7 669	6 242
Likvida medel vid årets/periodens utgång	30 111 178	2 149 627	30 111 178	2 149 627
Specifikation likvida medel				
Kassa och bank	30 111 178	2 149 627	30 111 178	2 149 627
	30 111 178	2 149 627	30 111 178	2 149 627

5. RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2019-02-01 2019-04-30 Q4	2018-02-01 2018-04-30 Q4	2018-05-01 2019-04-30 Q1-Q4	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	3 738 650	234 767	5 251 413	820 000
Aktiverat arbete för egen räkning	2 368 446	2 839 997	8 486 489	14 256 373
Övriga rörelseintäkter	35 097	40 802	356 425	181 385
	6 142 193	3 115 566	14 094 328	15 257 758
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 994 849	-2 711 196	-8 822 165	-14 644 388
Övriga externa kostnader	-2 378 874	-1 897 977	-9 425 400	-7 222 993
Personalkostnader	-2 823 067	-1 475 994	-9 792 986	-5 972 336
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-233 791	-315 301	-626 064	-1 174 862
	-8 430 581	-6 400 468	-28 666 615	-29 014 578
Rörelseresultat	-2 288 388	-3 284 902	-14 572 287	-13 756 820
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-986 970	-	-986 970	-
Övriga finansiella poster	-269 290	-2 248 589	-291 522	-2 829
Resultat efter finansiella poster	-3 544 648	-5 533 491	-15 850 779	-13 759 649
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Erhållet/lämnat koncernbidrag	-510 000	-260 000	-510 000	-260 000
Resultat före skatt	-4 054 648	-5 793 491	-16 360 779	-14 019 649
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 054 648	-5 793 491	-16 360 779	-14 019 649
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,42	-0,65	-1,74	-1,58
Antal aktier	9 727 609	8 982 082	9 426 935	8 865 364

6. RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2019-02-01 2019-04-30 Q4	2018-02-01 2018-04-30 Q4	2018-05-01 2019-04-30 Q1-Q4	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Periodens resultat	-4 054 648	-5 793 491	-16 360 779	-14 019 649
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-4 054 648	-5 793 491	-16 360 779	-14 019 649

7. BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2019-04-30	2018-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	50 211 505	40 972 015
Materiella anläggningstillgångar	3 392 020	1 377 725
Finansiella anläggningstillgångar	3 716 324	3 661 872
Summa anläggningstillgångar	57 319 849	46 011 612
Omsättningstillgångar		
Varulager mm	4 328 517	2 860 581
Kortfristiga fordringar	5 517 764	988 743
Kassa och bank	29 800 588	1 973 648
Summa omsättningstillgångar	39 646 869	5 822 972
SUMMA TILLGÅNGAR	96 966 718	51 834 584
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 138 954	908 213
Reservfond	20 000	20 000
Fond för utvecklingsutgifter	34 762 623	26 276 134
Summa bundet eget kapital	35 921 577	27 204 347
Fritt eget kapital		
Överkursfond	54 714 124	19 961 722
Balanserade vinstmedel	6 531 589	9 076 005
Årets resultat	-16 360 779	-14 019 649
Summa fritt eget kapital	44 884 934	15 018 078
Summa eget kapital	80 806 511	42 222 425
Långfristiga skulder	11 080 051	4 500 000
Kortfristiga skulder	5 080 156	5 112 159
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 966 718	51 834 584

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 2017-05-01	882 773	20 000	12 019 761	11 309 201	789 356	11 233 821	36 254 912
Omföring av föregående års resultat				-11 309 201	22 543 022	-11 233 821	0
Årets totalresultat						-14 019 649	-14 019 649
Årets aktiverade utvecklingsutgifter			14 256 373		-14 256 373		0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>							
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	25 440			17 486 422			17 511 862
Teckningsoptioner				375 300			375 300
Upptagande av lån				2 100 000			2 100 000
Utgående eget kapital per 2018-04-30	908 213	20 000	26 276 134	19 961 722	9 076 005	-14 019 649	42 222 425
Ingående eget kapital per 2018-05-01	908 213	20 000	26 276 134	19 961 722	9 076 005	-14 019 649	42 222 425
Omföring av föregående års resultat				-19 961 722	5 942 073	14 019 649	0
Årets totalresultat						-16 360 779	-16 360 779
Årets aktiverade utvecklingsutgifter			8 486 489		-8 486 489		0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</i>							
Kvittningsemission i form av riktad nyemission	54 655			18 442 771			18 497 426
Avbrutet optionsprogram				-375 300			-375 300
Nyemission	176 086			42 084 482			42 260 568
Emissionskostnader				-5 437 829			-5 437 829
Utgående eget kapital per 2019-04-30	1 138 954	20 000	34 762 623	54 714 124	6 531 589	-16 360 779	80 806 511

9. RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

(Kr)	2019-02-01 2019-04-30 Q4	2018-02-01 2018-04-30 Q4	2018-05-01 2019-04-30 Q1-Q4	2017-05-01 2018-04-30 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 288 388	-3 284 902	-14 572 287	-13 756 820
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	233 791	315 301	616 264	1 174 862
Finansiella poster	-269 290	-727	-291 522	-2 829
Betald inkomstskatt	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-2 323 887	-2 970 328	-14 247 545	-12 584 787
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/Minskning av varulager	302 701	-1 317 206	-1 467 936	-2 303 370
Ökning/Minskning av fordringar	-3 951 610	554 808	-4 529 021	1 549 123
Ökning/Minskning av skulder	213 083	747 693	-542 003	1 309 642
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-3 435 826	-14 705	-6 538 960	555 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 759 713	-2 985 033	-20 786 505	-12 029 392
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 655 927	-2 917 523	-9 239 490	-15 164 876
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-333 376	-2 815 560	-1 293 010
Omklassificering av materiella anläggningstillgångar	-387 901	-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1 029 369	-	185 000	-
Investering i koncernföretag	-523 839	-	-1 041 422	-439 750
Investering i övriga företag	-	-	-	-2 695 950
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 538 298	-3 250 899	-12 911 472	-19 593 586
Finansieringsverksamheten				
Upptagande av lån som kvittats vid riktad nyemission	-	-	18 497 426	17 511 862
Emission genom optionsteckning	-	70 200	-	375 300
Upptagande av lån	80 051	2 100 000	6 580 051	2 100 000
Nyemission, netto efter emissionskostnader	36 822 739	-	36 822 739	-
Avbrutet emissionsprogram	-	-	-375 300	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36 902 790	2 170 200	61 524 916	19 987 162
Periodens kassaflöde	28 604 779	-4 065 732	27 826 939	-11 635 816
Likvida medel vid årets/periodens ingång	1 195 808	6 039 380	1 973 648	13 609 464
Likvida medel vid årets/periodens utgång	29 800 587	1 973 648	29 800 587	1 973 648
Specifikation likvida medel				
Kassa och bank	29 800 588	1 973 648	29 800 588	1 973 648
	29 800 588	1 973 648	29 800 588	1 973 648

Noter

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Arc Aroma Pure bokslutskommuniké 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 2017/2018 med undantag för IFRS 9 och IFRS 15. Från och med den 1 maj 2018 tillämpar Arc Aroma Pure de nya standarderna IFRS 9 Finansiella instrument samt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Övergången till IFRS 15 har inte fått någon väsentlig påverkan hur Arc Aroma Pure redovisar intäkter från befintliga avtal. IFRS 9 innehåller en ny modell för nedskrivning av finansiella fordringar samt förändrade principer för klassificering av finansiella tillgångar. Arc Aroma Pure har historiskt haft mycket små kreditförluster, varför de förändrade principerna för nedskrivningsprövning i IFRS 9 inte har inneburit någon effekt i samband med övergången till IFRS 9. De förändrade principerna för klassificering av finansiella tillgångar rör framförallt koncernens redovisning av aktieinnehavet i OptiFreeze. Under IFRS 9 kan värdeförändringarna av aktieinnehavet i OptiFreeze redovisas antingen i resultaträkningen eller över övrigt totalresultat. Arc Aroma Pure har dock valt att även under IFRS 9 redovisa värdeförändringarna i övrigt totalresultat. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Arc Aroma Pure kommer från och med nästa räkenskapsår att tillämpa IFRS 16 Leasingavtal. IFRS 16 kommer främst att påverka koncernen genom att hyresavtalet för koncernens lokaler ska redovisas i balansräkningen i form av en skuld för framtida hyresbetalningar samt en tillgång för rätten att nyttja lokalerna. Hyresavtalet redovisas under nuvarande redovisningsprinciper som ett operationellt leasingavtal. För koncernen kommer därmed balansomslutningen att öka genom aktivering av avtal som idag klassificeras som operationella, rörelseresultatet och EBITDA kommer att förbättras medan de finansiella kostnaderna kommer att öka. Koncernen kommer att tillämpa den så kallade ("modified retrospective approach") för övergången till IFRS 16, vilket innebär att jämförelsetal för perioder före den 1 maj 2019 inte kommer att räknas om. Införandet av IFRS 16 kommer inte att påverka moderbolaget eftersom RFR 2 medger att IFRS 16 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 30 089 149 kronor och motsvarar noterat marknadspris per 30 april 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 intäkter på sålda maskiner till Kreta på 3,4 MSEK. Övrig omsättning på 0,2 MSEK kronor avser i huvudsak försäljning av administrativa tjänster och intäkter från uthyrning av lokaler.