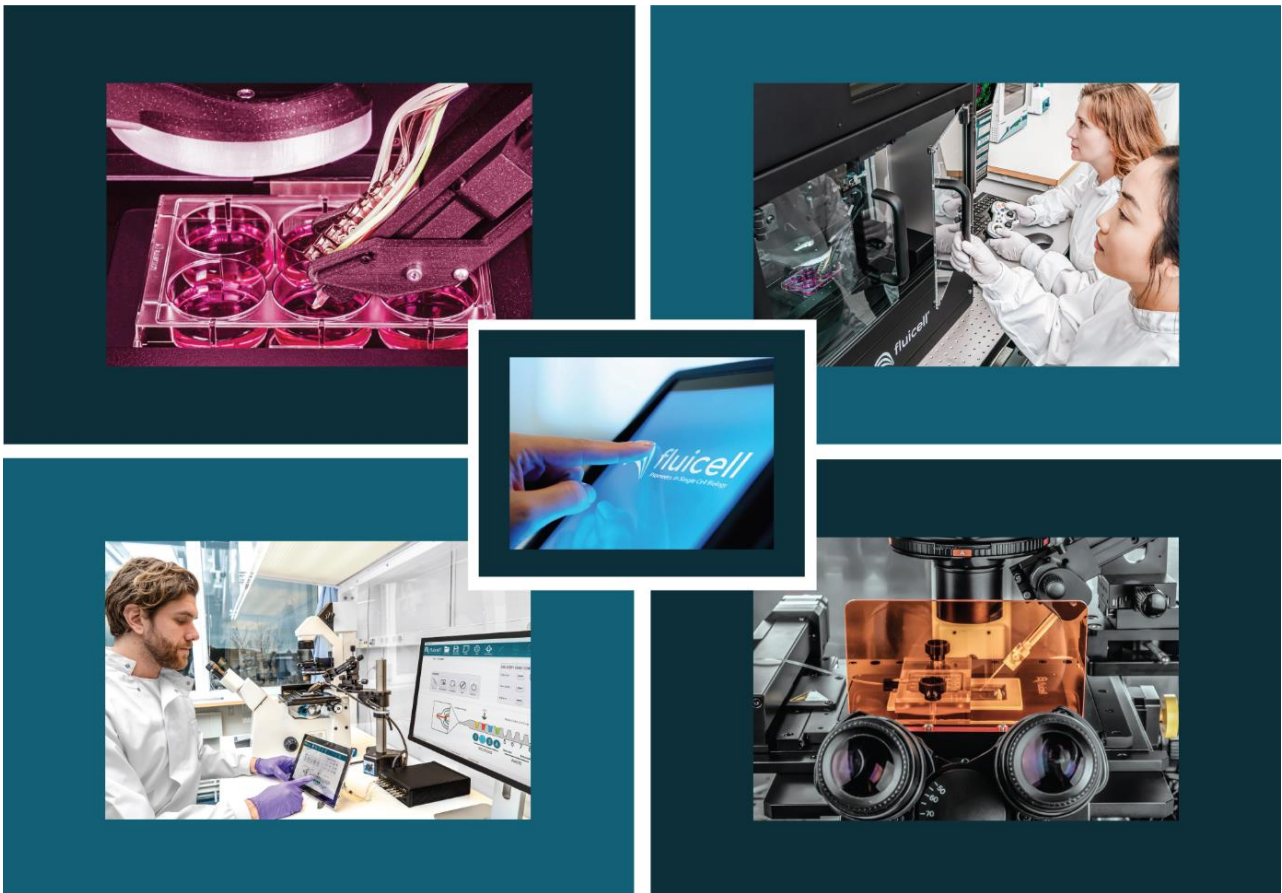


# Fluicell AB

Org. 556889-3282

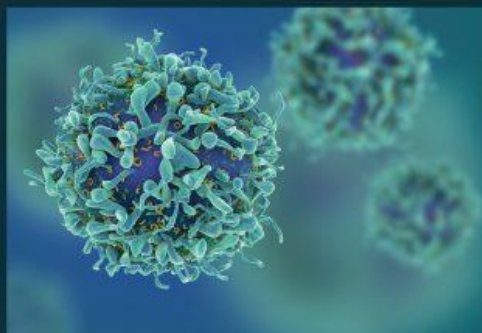
## Delårsrapport 1

1 januari - 31 mars 2020

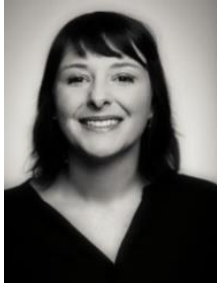


## Kvartal 1 (1 januari – 31 mars) 2020 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 297 (775) KSEK
- Nettoomsättning om 1 253 (775) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -3 596 (-4 028) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 744 (-4 150) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -3 674 (-4 133) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,44 (-0,55) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -5 378 (-4 885) KSEK



## VD har ordet



Fluicell gick in i 2020 med en tydlig ambition att utöka verksamheten och uppnå väsentligt ökade försäljningsintäkter. Vi är inne i en expansiv period och vi anser fortsatt att vi kommer att nå försäljningsmålen eftersom vi ser en markant ökad efterfrågan på våra produkter och tjänster. Försäljningen Q1 2020 uppgick till 1 297 kSEK (775 kSEK) och då ingår inte Biopixlar-köpordern från Canterbury University. Q1 försäljningsbelopp tillsammans med det kommunicerade ordervärdet till och med april månad uppgår till 2 474 kSEK vilket tangerar hela förra årets nettoomsättning på 2 488 kSEK. Enligt vår bedömning så kommer inte Covid-19 pandemin väsentligt påverka våra affärer, eftersom investeringar i biologisk forskning och forskning kring sjukdomar har fått utökad relevans global, såväl inom akademi som i industriella sammanhang. Dessa områden knyter direkt an till våra nuvarande och framtida fokusområden. Möjligtvis kommer vi se ett antal förseningar av leverans i det korta tidsperspektivet. Samtidigt följer vi självklart den globala händelseutvecklingen och eventuella makroekonomiska effekter.

Kvartalets otvivelaktigt viktigaste händelse är den första försäljningen av Biopixlar till University of Canterbury i Nya Zeeland som också kommer att fungera som en demonstrationsanläggning för Biopixlar®. Affären ger ytterligare mervärden eftersom vi får tillgång till forskningsresultat som kan användas för att utveckla nya produkter och tjänster.

Utöver genombrottsordern med Biopixlar® är det också glädjande att såväl Dynaflow® Resolve som BioPen® fortsätter att attrahera intresse i ett brett spektrum av aktörer.

Speciellt nämnvärt är att vi sålde ett Dynaflow® Resolve-system till det finländska läkemedelsbolaget Orion, en av Nordens ledande läkemedelskoncerner. Vi fick dessutom en genombrottsorder av BioPen® PRIME till Roche i Schweiz. Det är vår första försäljning av denna produkt till ett top-10 läkemedelsbolag och ordern innebär att BioPen® börjar etableras på en attraktiv marknad av läkemedelsbolag.

Jag vill även lyfta fram att vi kort efter kvartalets utgång erhöll ett CRO uppdrag av Oblique Therapeutics AB för vilka vi kommer att utveckla ett cell-printat chip baserat på Biopixlar plattformen. CRO-uppdraget innebär att samtliga våra affärsområden genererar affärer och är ett viktigt steg i riktning mot att bredda Fluicells affärsverksamhet ytterligare, utöver direkt försäljning av produkter och tillhörande komponenter.



Sammanfattningsvis vill jag tacka samtliga aktieägare för det starka förtroendet för bolaget. Vi går en spännande tid till mötes och min övertygelse är att Fluicell befinner sig i en fantastisk position både sett till produktutbud och i relation till hela industrins utveckling.

**Victoire Viannay**

VD, Fluicell

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "V. Viannay", written in a cursive style.

## Händelser under första kvartalet 2020

- Den 8 januari meddelar Fluicell att första dag för handel av de teckningsoptioner av serie TO 1 som Fluicell delar ut till sina aktieägare, i syfte att minska den riktade unitemissionens utspädningseffekt i kombination med att säkerställa Bolagets långsiktiga kapitalbehov, är fastställd till den 15 januari 2020.
- Den 14 januari publicerar forskare vid Genentech en artikel i Cells Report kopplat till användning av Dynaflow Resolve.
- Den 20 januari anordnar Fluicell öppet hus för studenter som en del av Student Chapter Chalmers, vilka fick möjlighet att få en förstahandsupplevelse av bioprinting med hjälp av Biopixlar® och den handburna gamepad-kontrollen.
- Den 21 januari ansluter Klaudia Małgorzata Jurczak till Fluicell för att genomföra sitt examensarbete. Małgorzata Jurczak är specialiserad på regenerativ medicin och kommer att utveckla nya applikationer inom bioprinting med Biopixlar®.
- Den 23 januari säljer Fluicell förbrukningsvaror och BioPen®-mjukvarusupport till universitet i Oslo.
- Den 3 februari meddelar Fluicell att Bolaget utvecklat sin webbplats för Investor Relations.
- Mellan den 15–19 februari deltar Fluicell på Biophysical Society-konferensen i San Diego där CSO Tatsiana Lobovkina presenterar tillvägagångssätt avseende mikrofluidik för bioavtryck av in vitro-vävnadsmodeller.
- Den 17 februari säljer Fluicell så kallade Laser heating tips (för temperaturkontroll av BioPen-enheten) till Karolinska institutet i Stockholm.
- Den 18 februari undertecknar Fluicell ett avtal med Oblique Therapeutics AB angående uthyrning av ett Dynaflow® Resolve-system samt tjänster som Fluicell erbjuder, under en period om fyra månader.
- Den 27 februari säljer Fluicell förbrukningsvaror hänförliga till BioPen® till Children Hospital of Philadelphia i USA.
- Den 3 mars erhåller Fluicell en köporder på Biopixlar® från University of Canterbury i Nya Zeeland.
- Den 4 mars deltar Fluicell på Life Science-dagen i Göteborg.
- Den 11 mars meddelar Fluicell att man mottagit en köporder avseende BioPen® PRIME System från Hoffman La Roche.
- Den 13 mars säljer Fluicell BioPen tips till NPI Electronics i Tyskland.
- Den 16 mars erhåller Fluicell en köporder på ett Dynaflow® Resolve-chip från NMI Technologietransfer GmbH i Tyskland.
- Den 31 mars meddelar Fluicell att man byter Certified Adviser till Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB ("SKMG"). SKMG tillträder som Certified Adviser den 3 juni 2020.
- Den 31 mars erhåller Fluicell en köporder från Orion Corporation i Finland avseende ett Dynaflow® Resolve-system.

## Händelser efter periodens utgång

- Den 8 april avger Fluicell en nulägesrapport där Bolaget meddelar att verksamheten, trots den turbulenta situation som råder runtom i världen till följd av coronaviruset, fortlöper enligt tidigare kommunicerade hållpunkter och målsättningar. Bolaget kommunicerar att inledningen av 2020 varit en stark period med fortsatt försäljning över hela produktportföljen.
- Den 13 april kallar Fluicell till årsstämma, som planeras äga rum torsdagen den 14 maj kl.13.30 i Biotech Husets konferenslokaler, Arvid Wallgrens Backe 20, Göteborg.
- Den 21 april lanserar Fluicell en ny film om Bolagets verksamhet.
- Den 24 april offentliggörs Fluicells årsredovisning för räkenskapsåret 2019.
- Den 28 april meddelar Fluicell att Bolaget erhållit ett CRO uppdrag av Oblique Therapeutics AB. Uppdraget innebär ett steg i riktning mot att bredda Bolagets affärsverksamhet utöver direkt försäljning av produkter och tillhörande komponenter.
- Den 5 maj meddelar Fluicell förnyelse av ett Dynaflo<sup>®</sup> Resolve Gold-avtal med Gedeon Richter.



## Finansiell information och kommentarer

Jämförelse mellan januari – mars 2020 och januari – mars 2019

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Bolaget uppgick under det första kvartalet 2020 till 1 253 (775) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 62 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bolaget har fortsatt öka sina försäljningsaktiviteter och under innevarande period fått respons från både gamla och nya kunder, vilket medfört en ökad försäljning jämfört med föregående år.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick under det första kvartalet 2020 till -3 744 (-4 150 KSEK), vilket motsvarar en minskning av förlusten om 11 procent. Bolaget har en fortsatt ökning av lönekostnader genom fler anställda nu jämfört med motsvarande period 2019. Till stor del ligger kostnaderna kvar på samma nivå som föregående år men med större fokusering på försäljning. Minskningen av förlusten är givetvis hänförlig till den ökade försäljningen.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet för det första kvartalet 2020 uppgick till 625 (-5 358) KSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 378 (-4 885) KSEK. Den negativa ökningen av kassaflödet förklaras främst av förändringar i rörelsekapitalet relaterat till minskning av leverantörsskulder och rörelseskulder, samt ökning av varulager, kundfordringar och rörelsefordringar.

### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -254 (-473) KSEK. Bolaget har fortsatt investerat i produktionsutrustning under innevarande period.

### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 257 (0) KSEK. Den nyemission Bolaget genomförde i december månad 2019 blev registrerad först i januari 2020 och även emissionskapitalet tillfördes Bolaget först i januari månad. Bolagets likvida ställning är fortsatt god. Likvida medel uppgick per den 31 mars till 9 062 (16 873) KSEK.

### Händelser efter balansdagens utgång

Det av bolagstämman den 8 maj 2019 beslutade optionsprogram: 2019/2021 har makulerats i sin helhet.

### Antalet aktier

Den 31 mars 2020 uppgick antalet aktier i Bolaget till 8 324 970 (7 484 970). Genomsnittligt antal aktier under det första kvartalet 2020 uppgick till 8 311 637 (7 484 970).

### Optionsprogram för nyckelpersoner

Per den 31 mars 2020 hade Bolaget ett av bolagstämman beslutat optionsprogram: 2019/2021. Fullt utnyttjat skulle detta optionsprogram omfatta 200 000 aktier, motsvarande 2,4 procent av Bolagets aktier. Optionsprogrammets antal optioner ingår i beräkningen av antal aktier med full utspädning, vid periodens slut. Ovan nämnda optionsprogram har makulerats efter balansdagens utgång.

### Teckningsoptioner av serie TO 1

Vid extra bolagstämma den 19 december 2019 beslutades att utfärda 3 134 938 teckningsoptioner av serie TO 1. Beslutet registrerades på Bolagsverket den 10 januari 2020. Optionsinnehavarna äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under nyttjandeperioden 1–22 juni 2020. Teckningskursen ska uppgå till 75 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kursstatistik under en period om tio handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden inleds. Teckningskursen ska inte överstiga 9,90 SEK per aktie och inte understiga 8,50 SEK per aktie. Optionsprogrammets antal optioner ingår i beräkningen av antal aktier med full utspädning, vid periodens slut.





## Fluicell i siffror

Alla belopp i KSEK	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 mar 2019 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 dec 2019 (12 månader)
Rörelsemarginal, %	-299%	-536%	-751%
Vinstmarginal, %	-293%	-533%	-749%
Avkastning på eget kapital, %	-44%	-19%	-111%
Soliditet (%)	43%	87%	51%
Eget kapital, KSEK	6 408	19 240	10 225
Kassaflöde, KSEK	9 062	16 873	8 437
Antal aktier, periodens slut	8 324 970	7 484 970	7 484 970
Antal aktier, genomsnitt perioden	8 311 637	7 484 970	7 484 970
Antal aktier med full utspädning, periodens slut	11 659 908	7 700 970	7 524 970
Resultat per aktie, SEK	-0,44	-0,55	-2,49
Resultat per aktie med full utspädning från utestående optioner, SEK	-0,32	-0,54	-2,48
Antalet anställda vid periodens slut, st	15	14	15
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-

## Resultaträkning

Belopp i KSEK	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 mar 2019 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 dec 2019 (12 månader)
<b>Intäkter</b>			
Nettoomsättning	1 253	775	2 488
Övriga rörelseintäkter	44	0	103
<i>Intäkter totalt</i>	1 297	775	2 591
<b>Rörelsekostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-281	-209	-443
Övriga externa kostnader	-1 611	-1 769	-8 320
Personalkostnader	-3 001	-2 825	-11 989
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-148	-122	-522
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Rörelsens kostnader	-5 041	-4 925	-21 274
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 744</b>	<b>-4 150</b>	<b>-18 683</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande poster	70	17	48
Räntekostnader och liknande poster	0	0	0
Finansiellt nettoresultat	70	17	48
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 674</b>	<b>-4 133</b>	<b>-18 635</b>
Skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 674</b>	<b>-4 133</b>	<b>-18 635</b>

## Balansräkning

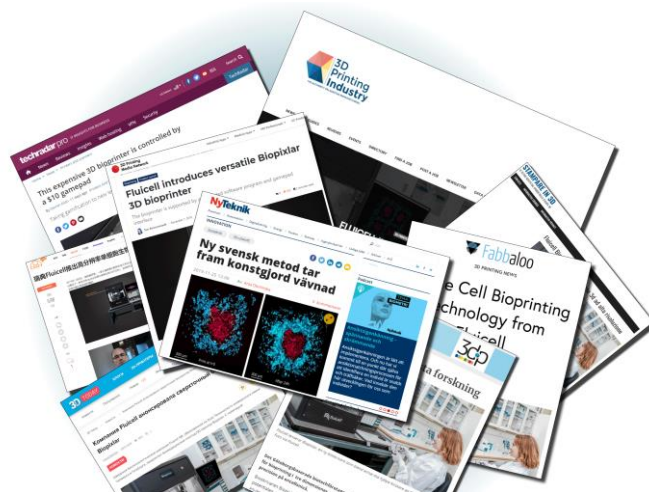
Belopp i KSEK	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	6 400
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	383	433	396
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 533	1 435	1 389
Inventarier, verktyg och installationer	412	415	437
<b>Anläggningstillgångar totalt</b>	<b>2 328</b>	<b>2 284</b>	<b>2 222</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	980	764	818
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 089	682	735
Aktuell skattefordran	69	30	0
Övriga fordringar	293	476	352
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 146	1 029	973
<b>Kortfristiga fordringar totalt</b>	<b>2 597</b>	<b>2 218</b>	<b>2 060</b>
Kassa och bank	9 062	16 873	8 437
<b>Omsättningstillgångar totalt</b>	<b>12 639</b>	<b>19 854</b>	<b>11 315</b>
<b>TILLGÅNGAR TOTALT</b>	<b>14 967</b>	<b>22 138</b>	<b>19 937</b>

## Balansräkning (forts.)

Belopp i KSEK	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	916	823	823
Ej registrerat kapital	0	0	93
<b>Bundet eget kapital totalt</b>	<b>916</b>	<b>823</b>	<b>916</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	60 967	55 716	61 111
Balanserad förlust	-51 801	-33 167	-33 167
Periodens resultat	-3 674	-4 133	-18 635
<b>Fritt eget kapital totalt</b>	<b>5 492</b>	<b>18 417</b>	<b>9 309</b>
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>6 408</b>	<b>19 240</b>	<b>10 225</b>
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Låneskulder	5 000	0	5 000
Leverantörsskulder	843	1 073	1 867
Övriga kortfristiga skulder	163	144	183
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2 553</b>	<b>1 680</b>	<b>2 662</b>
<b>Kortfristiga skulder totalt</b>	<b>8 559</b>	<b>2 897</b>	<b>9 712</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>14 967</b>	<b>22 138</b>	<b>19 937</b>

## Förändring av Eget Kapital

År 2019	Aktiekapital	Ej registrerad nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	823	0	55 717	-18 467	-14 700	23 373
Aktieteckning av teckningsoptioner		5	395			400
Nyemission		88	6 312			6 400
Emissionskostnader			-1 313			-1 313
Resultatdisposition enligt beslut av stämman				-14 700	14 700	0
Periodens resultat					-18 635	-18 635
Eget kapital 2019-12-31	823	93	61 111	-33 167	-18 635	10 225
År 2020	Aktiekapital	Ej registrerad nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	823	93	61 111	-33 167	-18 635	10 225
Aktieteckning av teckningsoptioner	5	-5				0
Nyemission	88	-88				0
Emissionskostnader			-143			-143
Resultatdisposition enligt förslag till stämman				-18 635	18 635	0
Periodens resultat					-3 674	-3 674
Eget kapital 2020-03-31	916	0	60 967	-51 801	-3 674	6 408



## Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 mar 2019 (3 månader)	1 jan 2019 - 31 dec 2019 (12 månader)
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 744	-4 150	-18 683
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	148	122	522
Ränteintäkter och liknande resultatposter	70	17	48
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 526	-4 011	-18 113
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-162	173	119
Ökning (-) resp minskning (+) av kundfordringar	-353	-672	-726
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-183	-672	-461
Ökning (+) resp minskning (-) av leverantörsskulder	-1 024	219	1 013
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	-130	78	1 099
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 378	-4 885	-17 069
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-254	-473	-812
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-254	-473	-812
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av långfristiga skulder	0	0	5 000
Nyemission	0	0	6 400
Emissionskostnader	-143	0	-1 313
Aktieteckning av teckningsoptioner	0	0	400
Optionsprogram	0	0	0
Tecknat men ej inbetalt kapital	6 400	0	-6 400
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	6 257	0	4 087
Förändring av likvida medel	625	-5 358	-13 794
Likvida medel vid periodens början	8 437	22 231	22 231
Likvida medel vid periodens slut	9 062	16 873	8 437

## Upplysningar och övrig information

### Företagsinformation

Fluicell AB med organisationsnummer 556889–3282 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Flöjelbergsgatan 8C, 431 37 Mölndal. Bolagets verksamhet omfattar utveckling och försäljning av produkter riktade mot läkemedelsutveckling.

I denna rapport benämns Fluicell AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som 'Bolaget', alternativt 'Fluicell'. Alla belopp i rapporten är i tusentals kronor (KSEK) om ej annat anges.

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciper som har tillämpats för Bolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes för upprättande av den senaste årsredovisningen.

### Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har skett under perioden.

### Datum för publicering av finansiell information

Halvårsrapport, 2020	2020-08-20
Kvartalsrapport 3, 2020	2020-11-19
Bokslutskommuniké, 2020	2021-02-24

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Fluicells hemsida, [www.fluicell.com](http://www.fluicell.com), från och med 2020-05-08.

### Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se)

### Granskning av delårsrapport

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### För ytterligare information

Victoire Viannay, VD, 0763 07 03 27, [victoire@fluicell.com](mailto:victoire@fluicell.com)

Mats Jonasson, CFO, 0768-70 63 88, [mats@fluicell.com](mailto:mats@fluicell.com)

