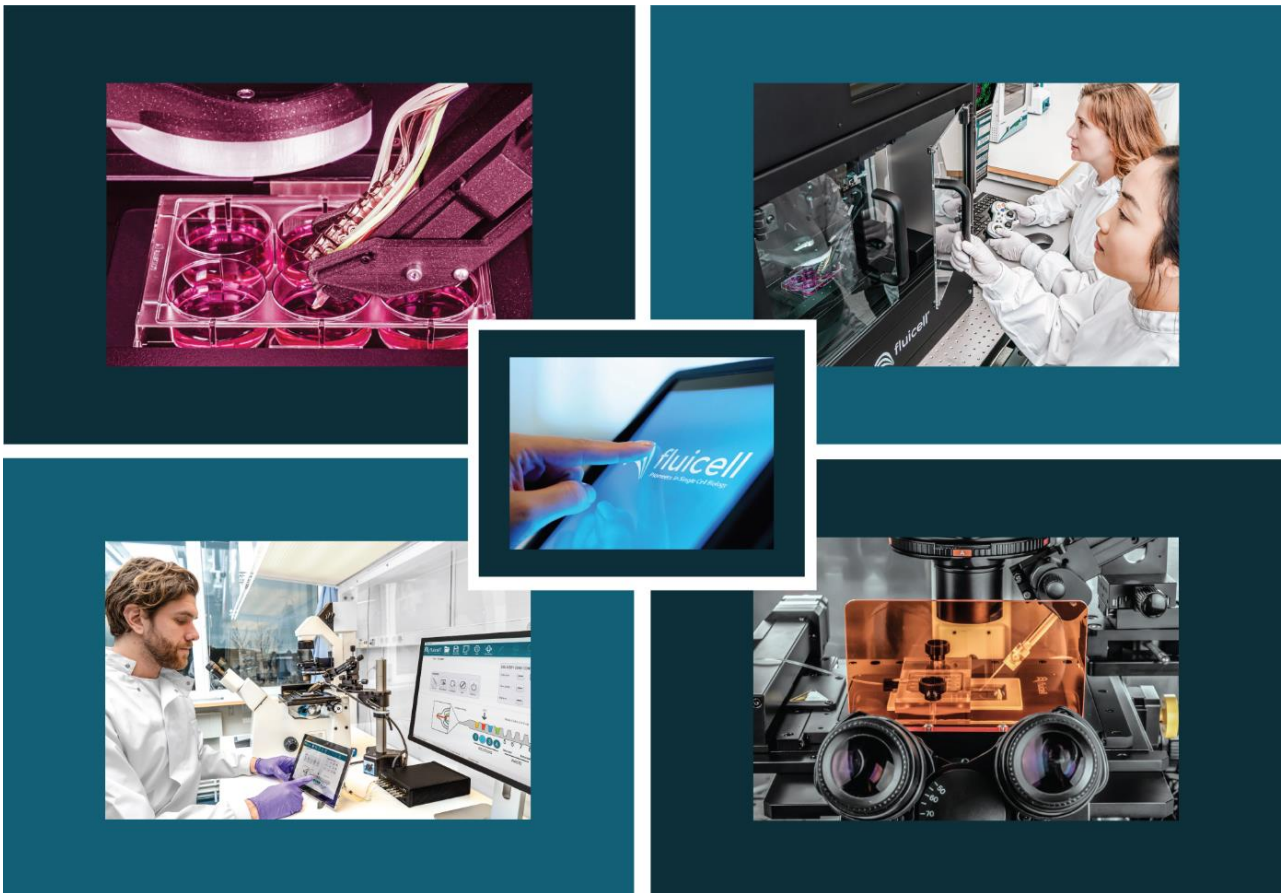


Fluicell AB

Org. 556889-3282

Delårsrapport 2, 2020

1 januari - 30 juni



Kvartal 2 (1 april – 30 juni) 2020 i sammandrag

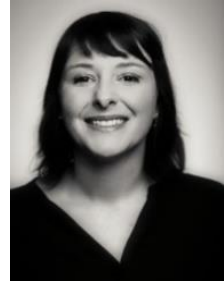
- Rörelsens intäkter uppgick till 2 032 (552) KSEK
- Nettoomsättning om 1 972 (552) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 3 101 (-4 454) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 253 (-4 580) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -3 692 (-4 566) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,36 (-0,61) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -269 (-3 938) KSEK

Delåret (1 januari - 30 juni) 2020 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 3 330 (1 327) KSEK
- Nettoomsättning om 3 225 (1 327) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -6 698 (-6 408) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -6 997 (-8 730) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -7 366 (-8 699) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,71 (-1,16) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -5 647 (-8 823) KSEK

VD har ordet

Fluicell har haft sitt bästa kvartal någonsin med en intäktsökning på cirka 270% jämfört med motsvarande period 2019 (2 032kSEK vs 552kSEK). Samtliga kunder är ledande aktörer inom respektive segment och vi ser också en ökning i recurrent sales. Orion Pharma köpte till exempel sitt andra Dynaflo® Resolve-system och strax efter periodens utgång lade MDC Berlin en order på sitt andra BioPen®-system. Vi har också genomfört en lyckad nyemission. Vi inledde året med en tydlig ambition att signifikant öka omsättningen och bredda vår verksamhet till nya marknader, något vi har lyckats med trots den rådande covid19 pandemin.



Vi är helt övertygade om att den positiva trenden kommer att fortsätta och vi har bara börjat skrapa på ytan av Bolagets potential. Flera indikatorer pekar i rätt riktning för bolaget. För det första så börjar vi få sales traction på befintlig produktportfölj. För det andra så är Fluicell en innovationsledare inom encellsteknologier och bioprinting med en oerhört stark IP och patentportfölj. För det tredje så har vi några av världens bästa forskare och utvecklare knutna till bolaget vilket gör att vi kan skapa nya produkter in-house av egen kraft och kreativitet. Slutligen så har vi ett extremt erfaret management och styrelse team som jobbar effektivt och långsiktigt. Bolaget kommer inom en snar framtid att presentera nya produktkoncept inom våra affärsområden för regenerativ medicin och för bioelektronik som baseras på Biopixlar.

Andra betydande händelser under kvartalet inkluderar att vi tecknade ett nytt distributionsavtal med AXT pty Ltd. Vi är särskilt nöjda över detta samarbete eftersom det ger oss förbättrade förutsättningar att utöka vår försäljning och etablering i Australien och Nya Zeeland, marknader som har mycket god potential.

Slutligen vill jag rikta ett stort tack för det fortsatta förtroendet för Fluicell. I slutet av kvartalet kunde vi med glädje meddela att bolaget erhöll full finansiering från inlösen av teckningsoptioner av serie TO 1, vilket säkerställer en stabil finansiell bas med ett rörelsekapital framåt. Finansieringen gör det även möjligt att ytterligare stärka vår position som innovationsledare och öka våra försäljningsaktiviteter.

Med det ökande intresset från marknaden för våra produkter och tjänster och med tryggad finansiering kan vi med stort förtroende arbeta vidare i linje med våra målsättningar om att stärka vår marknadsposition och att bredda vårt erbjudande. Vi ser med tillförsikt fram emot den kommande perioden under vilken vi kommer att göra vårt yttersta för att realisera Fluicells underliggande värden.

Victoire Viannay
VD, Fluicell



Händelser under andra kvartalet 2020

- Den 8 april 2020 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 2020 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 2020 lanserar Fluicell en ny film om Bolagets verksamhet.
- Den 24 april 2020 offentliggörs Fluicells årsredovisning för räkenskapsåret 2019.
- Den 28 april 2020 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 2020 meddelar Fluicell förnyelse av ett Dynaflow® Resolve Gold-avtal med Gedeon Richter.
- Den 8 maj 2020 publiceras Fluicells finansiella rapport för det första kvartalet.
- Den 13 maj 2020 signerar Fluicell ett exklusivt distributionsavtal med det australiensiska bolaget AXT pty LTD för att bli distributör av både Biopixlar® och BioPen® i Australien och Nya Zeeland.
- Den 14 maj 2020 håller Fluicell årsstämma. Kommuniké med en sammanfattning av fattade beslut finns tillgänglig på Fluicells hemsida (www.fluicell.com).
- Den 23 maj 2020 annonserar Fluicell genom ett pressmeddelande att warranten av serie TO 1 har säkerställts med ett värde av 18 MSEK innan nyttjandeperioden.
- Den 26 maj 2020 håller Tatsiana Lobovinka, CSO, en livestreamad presentation och introduktion av teknologin bakom Biopixlar®.
- Den 27 maj 2020 håller Victoire Viannay, CEO, en presentation om Fluicell under Småbolagsjakten live.
- Den 27 maj 2020 lanseras information om de undersöknings- och samarbetsfunktioner som Fluicell arbetar med.
- Den 1 juni 2020 annonserar Bolaget att nyttjandeperioden för det utestående warrantprogrammet har startat.
- Den 10 juni 2020 framför Veronica Jové, doktorand vid Rockefeller University, ett seminarium där hon presenterar sin undersökning om BioPen® och dess användningsområden på myggor.
- Den 15 juni 2020 säljer Fluicell ett fullt Dynaflow Resolve-system till Oblique Therapeutics AB.

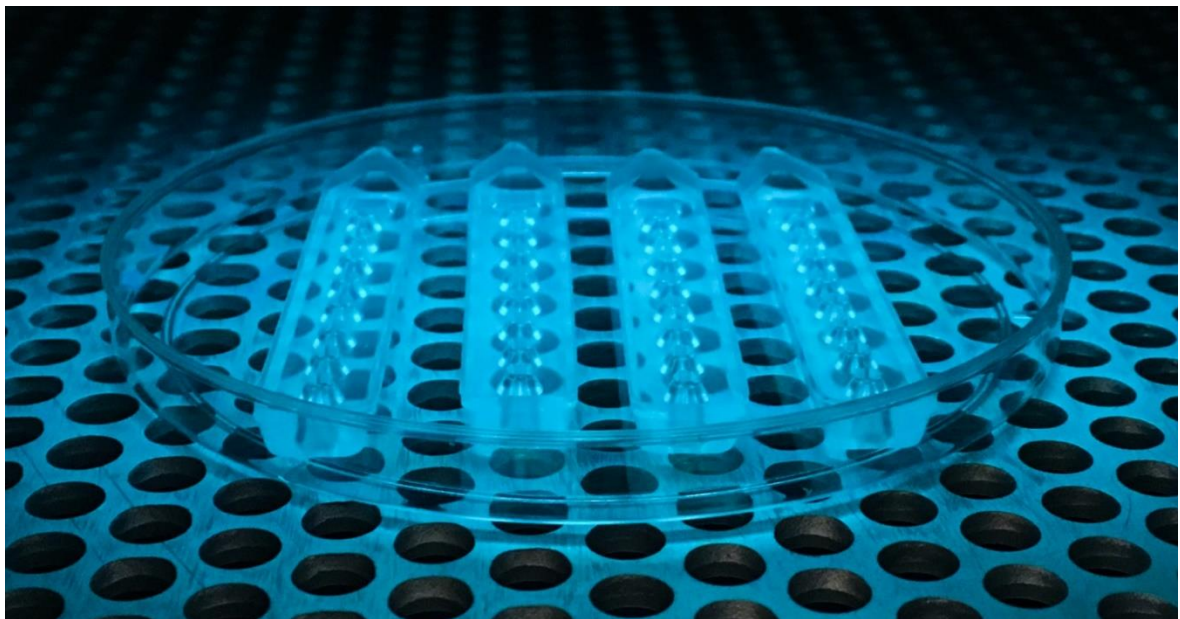
- Den 22 juni 2020 var den sista dagen för nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1. Bolaget erhöll full finansiering och säkerställde därmed rörelsekapital fram till och med H1 2022.

Rekrytering under perioden

- Den 20 april 2020 rekryteras Adina Lupu som laborationsassistent.

Händelser efter periodens utgång

- Den 29 juli 2020 meddelar Bolaget att det erhållit ytterligare en order avseende BioPen® System från Max Delbrück Centret för Molekylär Medicin.
- I augusti 2020 publiceras den vetenskapliga artikeln Kinetic Analysis of the Early Signaling Steps of the Human Chemokine Receptor CXCR4 i tidskriften Molekular Pharmacology, vilken involverade BioPen® Prime System. Studien genomfördes av Prof. Carsten Hoffmann vid University Hospital Jena.
- Den 9 augusti 2020 publiceras den vetenskapliga artikeln Rapid Growth and Fusion of Protocells in Surface-Adhered Membrane Networks i tidskriften Small, vilken involverade BioPen® Prime System. Studien genomfördes av Prof. Gözen vid Oslos universitet.



Finansiell information och kommentarer

Jämförelse mellan april – juni 2020 och april – juni 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Bolaget uppgick under det andra kvartalet 2020 till 1 972 (552) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 257 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bolaget har fortsatt öka sina försäljningsaktiviteter och under innevarande period genomfördes försäljningen av det första Biopixlar systemet. Under perioden genomfördes även försäljning av Dynaflow och Biopen samt att försäljningen av bolagets tjänster har ökat.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick under det andra kvartalet 2020 till -3 253 (-4 580 KSEK), vilket motsvarar en minskning av förlusten om 41 procent. Bolaget har en fortsatt ökning av lönekostnader jämfört med motsvarande period 2019. Till stor del ligger kostnaderna kvar på samma nivå som föregående år, större fokusering på försäljning och lite mindre resurser på utvecklingskostnader då Biopixlar är lanserad. Framför allt är minskningen av förlusten hänförlig till den ökade försäljningen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet för det andra kvartalet 2020 uppgick till -3 650 (-4 027) KSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -269 (-3 938) KSEK. Den positiva 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 0 (-89) KSEK. Bolaget har inte investerat i produktionsutrustning under innevarande period.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3 381 (0) KSEK. Anledningen till det negativa beloppet är att de likvida medlen från optionsinlösen av TO1 och den riktade emissionen är mottagna efter innevarande period. Likvida medel uppgick per den 30 juni till 5 413 (12 846) KSEK.

Händelser efter balansdagens utgång

Fluicell har efter balansdagens utgång mottagit likvider omfattande 23,3 MSEK avseende optionsinlösen av TO 1 samt den riktade nyemissionen till de parter som ingått avtal om

garantiåtagande i samband med ovan nämnda optionsinlösen. Registrering av aktier från den riktade nyemissionen om 1 133 669 aktier har skett på Bolagsverket efter balansdagens utgång.

Antalet aktier

Den 30 juni 2020 uppgick antalet aktier i Bolaget till 10 326 239 (7 484 970). Genomsnittligt antal aktier under det andra kvartalet 2020 uppgick till 8 651 848 (7 484 970). Observera att antal aktier i Bolaget, efter periodens utgång, ökat till totalt 11 459 908 stycken. Anledningen är att den riktade emission som genomfördes i juni månad men registrerades först i början av juli.

Optionsprogram för nyckelpersoner

Per den 30 juni 2020 har Bolaget ett av bolagstämman beslutade optionsprogram: 2020/2022. Fullt utnyttjat omfattar optionsprogrammet 200 000 aktier, motsvarande 1,9 procent av Bolagets aktier.

Teckningsoptioner

Det finns inga kvar varande teckningsoptioner (TO1) i Bolaget.



Fluicell i siffror

Alla belopp i tusentals kronor	1 apr 2020 - 30 jun 2020 (3 månader)	1 apr 2019 - 30 jun 2019 (3 månader)	1 jan 2020 - 30 jun 2020 (6 månader)	1 jan 2019 - 30 jun 2019 (6 månader)
Rörelsemarginal, %	-165%	-829%	-217%	-658%
Vinstmarginal, %	-187%	-826%	-228%	-655%
Avkastning på eget kapital, %	-20%	-24%	-41%	-46%
Soliditet (%)	66%	84%	66%	84%
Eget kapital, KSEK	25 982	14 674	25 982	14 674
Kassaflöde, KSEK	5 413	12 846	5 413	12 846
Antal aktier, periodens slut	10 326 239	7 484 970	10 326 239	7 484 970
Antal aktier, genomsnitt perioden	8 992 060	7 484 970	8 651 848	7 484 970
Antal aktier med full utspädning, periodens slut	10 526 239	7 700 970	10 526 239	7 700 970
Resultat per aktie, SEK	-0,36	-0,61	-0,71	-1,16
Resultat per aktie med full utspädning från utestående optioner, SEK	-0,35	-0,59	-0,70	-1,13
Antalet anställda vid periodens slut, st	15	14	15	14
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

Resultaträkning

Belopp i KSEK	1 apr 2020 - 30 jun 2020 (3 månader)	1 apr 2019 - 30 jun 2019 (3 månader)	1 jan 2020 - 30 jun 2020 (6 månader)	1 jan 2019 - 30 jun 2019 (6 månader)
Intäkter				
Nettoomsättning	1 972	552	3 225	1 327
Övriga rörelseintäkter	60	0	105	0
<i>Intäkter totalt</i>	2 032	552	3 330	1 327
Rörelsekostnader				
Råvaror och förnödenheter	-358	-80	-639	-289
Övriga externa kostnader	-1 681	-2 066	-3 293	-3 835
Personalkostnader	-3 094	-2 860	-6 096	-5 684
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-152	-126	-299	-249
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-5 285	-5 132	-10 327	-10 057
Rörelseresultat	-3 253	-4 580	-6 997	-8 730
Finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	0	14	52	31
Räntekostnader och liknande poster	-439	0	-421	0
Finansiellt nettoresultat	-439	14	-369	31
Resultat efter finansiella poster	-3 692	-4 566	-7 366	-8 699
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 692	-4 566	-7 366	-8 699

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	26 646	0	6 400
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	371	421	396
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 420	1 430	1 389
Inventarier, verktyg och installationer	386	394	437
Anläggningstillgångar totalt	2 177	2 245	2 222
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	2 036	750	818
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 288	453	735
Aktuell skattefordran	0	44	0
Övriga fordringar	178	276	352
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	748	804	973
Kortfristiga fordringar totalt	3 214	1 577	2 060
Kassa och bank	5 413	12 846	8 437
Omsättningstillgångar totalt	10 663	15 173	11 315
TILLGÅNGAR TOTALT	39 486	17 418	19 937

Balansräkning (forts.)

Belopp i KSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1136	823	823
Ej registrerat kapital	125	0	93
Bundet eget kapital totalt	1261	823	916
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	83 888	55 717	61 111
Balanserad förlust	-51 801	-33 167	-33 167
Periodens resultat	-7 366	-8 699	-18 635
Fritt eget kapital totalt	24 721	13 851	9 309
Eget kapital totalt	25 982	14 674	10 225
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Låneskulder	5 000	0	5 000
Leverantörsskulder	2 880	608	1 867
Övriga kortfristiga skulder	164	154	183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 421	1 982	2 662
Kortfristiga skulder totalt	13 504	2 744	9 712
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 486	17 418	19 937

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
Emission TO1	220,49		16 790			17 011
Riktad emission		125	9 510			9 636
Emissionskostnader			-3 524			-3 524
Resultatdisposition enligt beslut av stämman				-18 635	18 635	0
Periodens resultat					-7 366	-7 366
Eget kapital 2020-06-30	1 136	125	83 888	-51 801	-7 366	25 982

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	1 jan 2020 - 30 jun 2020 (6 månader)	1 jan 2019 - 30 jun 2019 (6 månader)	1 jan 2019 - 31 dec 2019 (12 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 997	-8730	-18 683
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	299	249	522
Ränteintäkter och liknande resultatposter	52	31	48
Räntekostnader och liknande resultatposter	-421	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	-7 067	-8450	-18 113
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-1 218	186	119
Ökning (-) resp minskning (+) av kundfordringar	-1 553	-443	-726
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	399	-260	-461
Ökning (+) resp minskning (-) av leverantörsskulder	1 014	-246	1 013
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	2 778	390	1 099
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 647	-8823	-17 069
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-253	-562	-812
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-253	-562	-812
Finansieringsverksamheten			
Förändring av långfristiga skulder	0	0	5 000
Nyemission	9 636	0	6 400
Emissionskostnader	-3 524	0	-1 313
Aktieteckning av teckningsoptioner	17 011	0	400
Optionsprogram	0	0	0
Tecknat men ej tidigare inbetalt kapital	-20 247	0	-6 400
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	2 876	0	4 087
Förändring av likvida medel	-3 024	-9385	-13 794
Likvida medel vid periodens början	8 437	22 231	22 231
Likvida medel vid periodens slut	5 413	12 846	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

Kvartalsrapport 3, 2020	2020-11-19
Bokslutskommuniké, 2020	2021-02-24

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Fluicells hemsida, www.fluicell.com, från och med 2020-08-20.

Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB, 070-755 95 51, ca@skmg.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

Mats Jonasson, CFO, 0768-70 63 88, mats@fluicell.com

