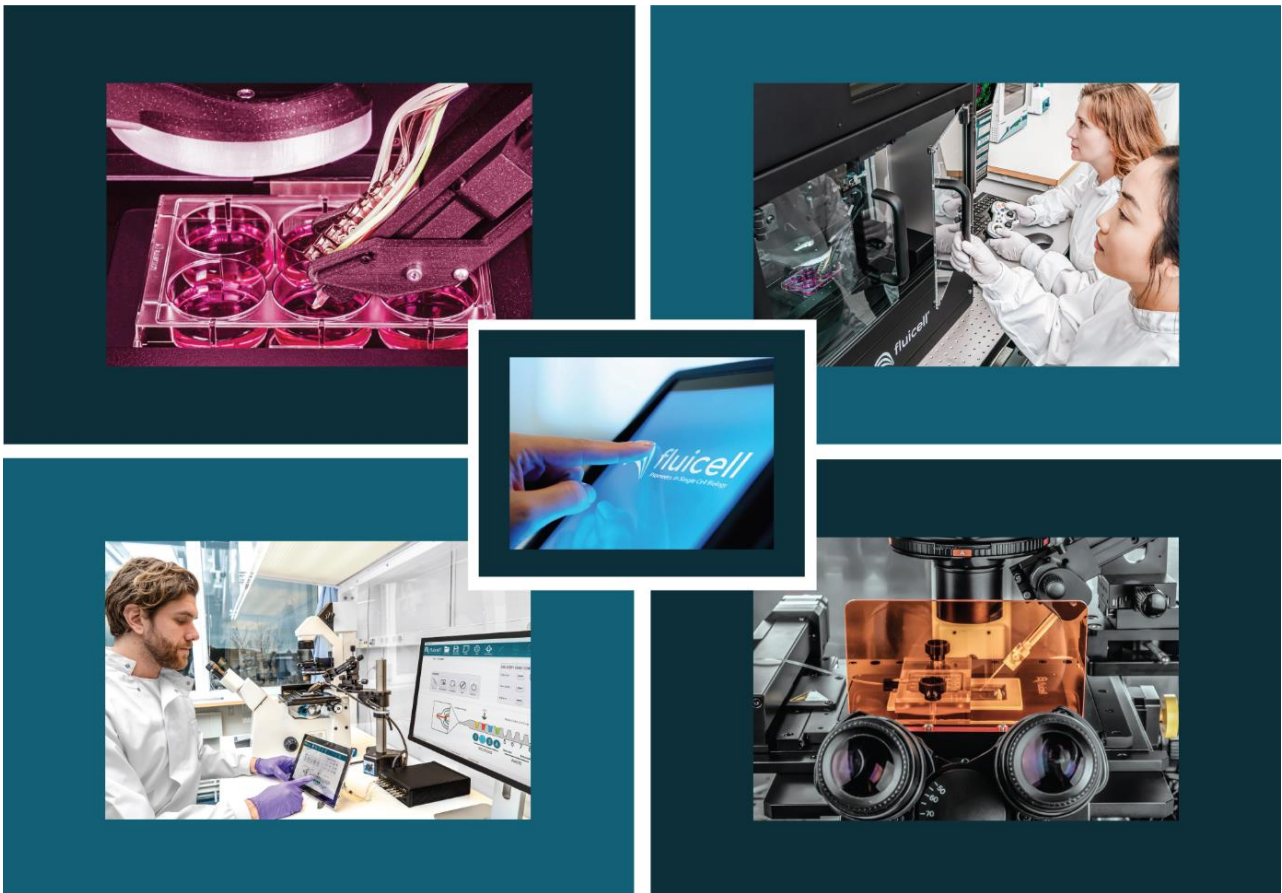


Fluicell AB

Org. 556889-3282

Delårsrapport

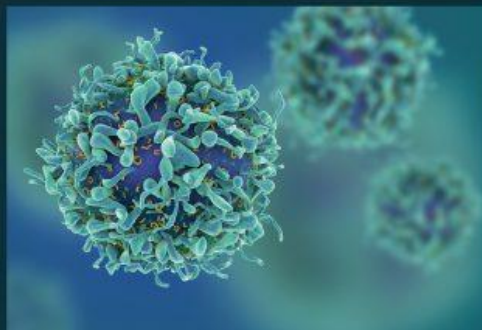
1 januari - 31 mars 2021



Kvartal 1 (1 januari – 31 mars) 2021 i sammandrag

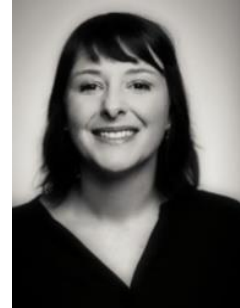
- Rörelsens intäkter uppgick till 901 (1 297) KSEK
- Nettoomsättning om 601 (1 253) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 194(-3 596) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5 337 (-3 744) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -5 335 (-3 674) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,44 (-0,44) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -1 064 (-5 378) KSEK

Med "Fluicell" eller "Bolaget" avses Fluicell AB (org.nr: 556889-3282)



VD har ordet

Vi fortsätter att växa trots den tredje coronavågen. I mars erhöll vi 2,4 MSEK för BIRDIE Horizon 2020 EU-projektet; av detta belopp bokades 220 KSEK under första kvartalet. Det ger oss ett resultat under första kvartalet på 900 KSEK (1 297 KSEK). Om 2,4 MSEK hade bokats i mars skulle resultatet ha varit över 3 MSEK – vilket bara är cirka 1,4 MSEK lägre än förra årets helårsresultat. Idag har vi 17,4 MSEK i kassa jämfört med 18,8 MSEK vid tidpunkten för Q4-rapporten 2020.



Även efter att ha expanderat, i form av nya rekryteringar och investeringar i produktutveckling och FoU, inklusive lansering av Biozone 6™, så har vi bibehållit en god likviditet och en stark finansiell ställning. Vi ser mycket positivt på 2021 och är övertygade att överträffa förra årets resultat baserat på det intresse som finns för våra produkter.

Det blir framförallt spännande att se vad BIRDIE-projektet kommer att ge, där vår Biopixlar®-teknik ska producera data vid två utmärkta europeiska forskningsinstitutioner. Vi kommer att fortsätta växa aggressivt och utveckla nya banbrytande produkter som drivs av Fluicells interna kreativitet och innovationskraft. Vi tror också att vi kommer att fortsätta att presentera forskning i absolut framkant i de bästa vetenskapliga tidskrifterna, liksom vi nyligen gjorde i samarbetet med Oblique Therapeutics och Karolinska Institutet (i samband med publikationen den 16 april i *Science Advances*).

Om ungefär en vecka äger årsstämman rum. Årsstämman är varje år ett speciellt tillfälle för mig då jag har nöjet att få prata direkt med både nya och gamla aktieägare. Mot bakgrund av pandemisituationen har vi fattat beslutet att inte hålla stämman fysiskt i år. Det är inte bara det faktum att årsstämman kommer att hållas digitalt som gör årets evenemang speciellt. Inför mötet har vi också tillkännagett en ny strategisk riktning för Fluicell, som kommer att vara en del av vår framtida tillväxt (se pressmeddelande den 5 maj 2021 för mer information).

Vi har sedan länge sagt att Biopixlar® inte bara är ett forskningsinstrument utan en plattformprodukt som gör att vi kan expandera till andra sektorer, såsom regenerativ medicin och terapeutiska tillämpningar. Vi bedömer att det finns en enorm potential för Fluicell att bli en ledande aktör inom regenerativ medicin genom utveckling och vidare satsning på Biopixlar®. Detta utgör kärnan i vår uppdaterade strategiska inriktning. Samtidigt är det viktigt för mig att understryka att detta är en helt naturlig tillväxt för Bolaget – vi kommer givetvis fortsätta att utveckla och sälja våra andra produkter, baserade på Fluicells encellsteknologi.

Victoire Viannay
VD, Fluicell



Händelser under första kvartalet 2021

- Den 13 januari 2021 meddelar Fluicell att personer i Bolagets styrelse och ledning gjort förändringar i sina respektive innehav i Fluicell.
- Den 15 januari 2021 meddelar Fluicell att Bolaget mottagit en köporder på ett BioPen® System från det framstående universitetssjukhuset Chongqing Xinqiao Hospital i Chongqing via Beijing Longfujia Life Sciences Ltd, en av Bolagets distributörer i Kina.
- Den 11-13 januari 2021 deltar Fluicell vid den virtuella konferensen med en presentation om encellsteknologier inom neurovetenskap.
- Den 5 februari säljer Fluicell förbrukningsvaror hänförliga till BioPen® till Swift Analytical i Storbritannien.
- Den 11 februari 2021 håller Fluicell en presentation om Biopixlar® vid ett livestreamat webinar organiserat av brittisk-baserade forskningsorganisationen *The Tissue and Cell Engineering Society*.
- Den 22-26 februari 2021 deltar Fluicell vid den 65:e upplagan av *Biophysical Society Annual Meeting* med en presentation om hur encellsbiologi och högresolutionsbioprinting kan utvidga möjligheterna inom cellbiologi och biomedicinsk forskning.
- Den 4 mars säljer Fluicell förbrukningsvaror hänförliga till BioPen® till University of Maryland.
- Den 9 mars intervjuas Bolagets VD i Di Hållbart Näringsliv. Intervjun finns tillgänglig [här](#).
- Den 10 mars organiserar Fluicell ett webinar med professor Irep Gözen, med titeln "Did surfaces enable the origins of life?".
- Den 12 mars presenterar Fluicell en pilotstudie som demonstrerar hur Biopixlar möjliggör bioprinting av livskraftiga hjärtceller.
- Den 15 mars meddelar Fluicell att Bolaget lanserar produkten Biozone 6™, enligt tidigare kommunicerad tidsplan. Biozone 6™ är ett nytt koncept inom området för högupplöst encells-farmakologi som möter ett uttalat behov inom läkemedelsforskning av instrument som, med mycket hög precision, kan användas för att studera läkemedelseffekter på individuella celler. Biozone 6™ är resultatet av ett samarbete med Hoffmann-La Roche, ett av världens ledande läkemedelsföretag.
- Den 15 mars fakturerar Fluicell Oregon Health and Science University för den första perioden av pågående leasingavtal.
- Den 18 mars säljer Fluicell ett renoverat Dynaflow®-chip till Karolinska Institutet.
- Den 25 mars säljer Fluicell förbrukningsvaror hänförliga till Biopixlar® till Oregon Health and Science University.
- Den 31 mars förnyas avtalet som ingåtts med Gedeon Richter avseende Dynaflow® Resolve Gold.



Rekrytering under perioden

- Den 18 januari 2021 rekryterar Fluicell Andreas Svanström som Application Scientist.

Händelser efter periodens utgång

- Den 8 april mottar Fluicell en order från Hoffman La Roche på förbrukningsvaror kopplade till Biozone 6™.
- Den 19 april meddelar Fluicell publicering av en expertgranskad artikel i Science Advances. I artikeln framgår att Fluicells teknologier bidragit till genombrottsforskning inom framtida antikroppsterapier.
- Den 26 april säljer Fluicell förbrukningsvaror hänförliga till BioPen® till Chalmers tekniska högskola.
- Mellan den 5-7 maj deltar Fluicell i konferensen 3D Cell Culture 2021: Models, Applications, Translation.

Rekrytering efter perioden

- Den 15 april rekryterar Fluicell Sandra Tejedor Gascón som Application Development Scientist.

Finansiell information och kommentarer

Jämförelse mellan januari – mars 2021 och januari – mars 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Bolaget uppgick under det första kvartalet 2021 till 601 (1 253) KSEK, vilket motsvarar en minskning om 108 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bolaget har fortsatt sina försäljningsaktiviteter via digitala möten och under innevarande period fått god respons från både gamla och nya kunder, men på grund av Covid-19 begränsas möjligheterna att slutföra planerade affärer.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick under det första kvartalet 2021 till -5 337 (- 3 744) KSEK, vilket motsvarar en ökning av förlusten om 42 procent. Bolaget har en fortsatt ökning av lönekostnader genom ytterligare anställning av personal jämfört med motsvarande period 2020. Övriga externa kostnader har ökat under perioden framför allt med fortsatt utveckling av bolagets produkter.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet för det första kvartalet 2021 uppgick till -1 444 (6 25) KSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 064 (-5 378) KSEK. Förbättringen av kassaflödet förklaras främst av förändringar i rörelsekapitalet relaterat till ökning av rörelseskulder, där det EU bidraget på 2,4 MSEK ligger bokat som förutbetalda bidrag samt ökning av leverantörsskulder jämfört med föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -380 (-254) KSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (6 257) KSEK. Likvida medel uppgick per den 31 mar 2021 till 17 356 (9 062) KSEK.

Antalet aktier

Den 31 mars 2021 uppgick antalet aktier i Bolaget till 11 991 239 (8 324 970). Genomsnittligt antal aktier under det första kvartalet 2021 uppgick till 11 991 239 (8 311 637).

Optionsprogram för nyckelpersoner

Per den 31 mars 2021 har Bolaget ett av bolagstämman beslutat optionsprogram: 2020/2022. Optionsprogrammet omfattar 200 000 aktier, motsvarande 1,7 procent av Bolagets aktier.



Fluicell i siffror

Alla belopp i tusentals kronor	1 jan 2021 - 31 mar 2021 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 dec 2020 (12 månader)
Rörelsemarginal, %	-888%	-299%	-367%
Vinstmarginal, %	-887%	-293%	-379%
Avkastning på eget kapital, %	-32%	-44%	-118%
Soliditet (%)	61%	43%	79%
Eget kapital, KSEK	14 163	6 408	19 498
Kassaflöde, KSEK	17 356	9 062	18 800
Antal aktier, periodens slut	11 991 239	8 324 970	11 459 908
Antal aktier, genomsnitt perioden	11 991 239	8 311 637	11 459 908
Antal aktier med full utspädning, periodens slut	12 191 239	11 659 908	11 659 908
Resultat per aktie, SEK	-0,44	-0,44	-1,53
Resultat per aktie med full utspädning från utestående optioner, SEK	-0,44	-0,32	-1,51
Antalet anställda vid periodens slut	17	15	16
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-

Resultaträkning

Belopp i KSEK	1 jan 2021 - 31 mar 2021 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 dec 2020 (12 månader)
Intäkter			
Nettoomsättning	601	1 253	4 635
Övriga rörelseintäkter	300	44	235
<i>Intäkter totalt</i>	901	1 297	4 870
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-195	-281	-988
Övriga externa kostnader	-2 457	-1 611	-7 134
Personalkostnader	-3 443	-3 001	-13 169
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-143	-148	-605
Övriga rörelsekostnader		0	0
Rörelsens kostnader	-6 238	-5 041	-21 896
Rörelseresultat	-5 337	-3 744	-17 026
Finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	2	70	0
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-564
Finansiellt nettoresultat	2	70	-564
Resultat efter finansiella poster	-5 335	-3 674	-17 590
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-5 335	-3 674	-17 590

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	333	383	346
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 078	1 533	1 192
Inventarier, verktyg och installationer	775	412	411
Anläggningstillgångar totalt	2 186	2 328	1 949
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 958	980	1 912
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	413	1 089	1 021
Aktuell skattefordran	0	69	-
Övriga fordringar	426	293	583
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 063	1 146	565
Kortfristiga fordringar totalt	1 902	2 597	2 169
Kassa och bank	17 356	9 062	18 800
Omsättningstillgångar totalt	21 216	12 639	22 881
TILLGÅNGAR TOTALT	23 402	14 967	24 830

Balansräkning (forts.)

Belopp i KSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 319	916	1 319
Bundet eget kapital totalt	1 319	916	1 319
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	87 570	60 967	87 570
Balanserad förlust	-69 391	-51 801	-51 801
Periodens resultat	-5 335	-3 674	-17 590
Fritt eget kapital totalt	12 844	5 492	18 179
Eget kapital totalt	14 163	6 408	19 498
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Låneskulder	0	5 000	0
Leverantörsskulder	1 577	843	736
Aktuell skatteskuld	2 373		1 069
Övriga kortfristiga skulder	217	163	185
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 072	2 553	3 342
Kortfristiga skulder totalt	9 239	8 559	5 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 402	14 967	24 830

Förändring av eget kapital

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		16 791			17 011
Riktad emission	183		13 491			13 674
Emissionskostnader			-3 926			-3 926
Resultatdisposition enligt beslut av stämman			104	-18 635	18 635	0
Periodens resultat					-17 590	-17 590
Eget kapital 2020-12-31	1 319	0	87 570	-51 801	-17 590	19 498

År 2021	Aktiekapital	Ej registrerad nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	1 319	0	87 570	-51 801	-17 590	19 498
Resultatdisposition enligt förslag till stämman				-17 590	17 590	0
Periodens resultat					-5 335	-5 335
Eget kapital 2021-03-31	1 319	0	87 570	-69 391	-5 335	14 163

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	1 jan 2021 - 31 mar 2021 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 mar 2020 (3 månader)	1 jan 2020 - 31 dec 2020 (12 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 337	-3 744	-17 026
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	143	148	605
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	70	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-564
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 192	-3 526	-16 985
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-47	-162	-1 094
Ökning (-) resp minskning (+) av kundfordringar	608	-353	-286
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-340	-183	177
Ökning (+) resp minskning (-) av leverantörsskulder	841	-1 024	-1 131
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	3 066	-130	1 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 064	-5 378	-17 569
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-380	-254	-331
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-380	-254	-331
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristiga skulder	0	0	-5 000
Nyemission	0	0	13 674
Emissionskostnader	0	-143	-3 926
Aktieteckning av teckningsoptioner	0	0	17 011
Optionsprogram	0	0	104
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	6 400	6 400
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0	6 257	28 263
Förändring av likvida medel	-1 444	625	10 363
Likvida medel vid periodens början	18 800	8 437	8 437
Likvida medel vid periodens slut	17 356	9 062	18 800

Upplysningar och övrig information

Företagsinformation

Fluicell AB med organisationsnummer 556889–3282 är ett aktieföretag 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.

Övrig information

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma är planerad att hållas i Göteborg den 14 maj 2021. Årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida (www.fluicell.com).

Datum för publicering av finansiell information

Halvårsrapport, 2021	2021-08-20
Kvartalsrapport 3, 2021	2021-11-19
Bokslutskommuniké, 2021	2022-02-23

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Fluicells hemsida, www.fluicell.com, från och med 2021-05-07.



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

