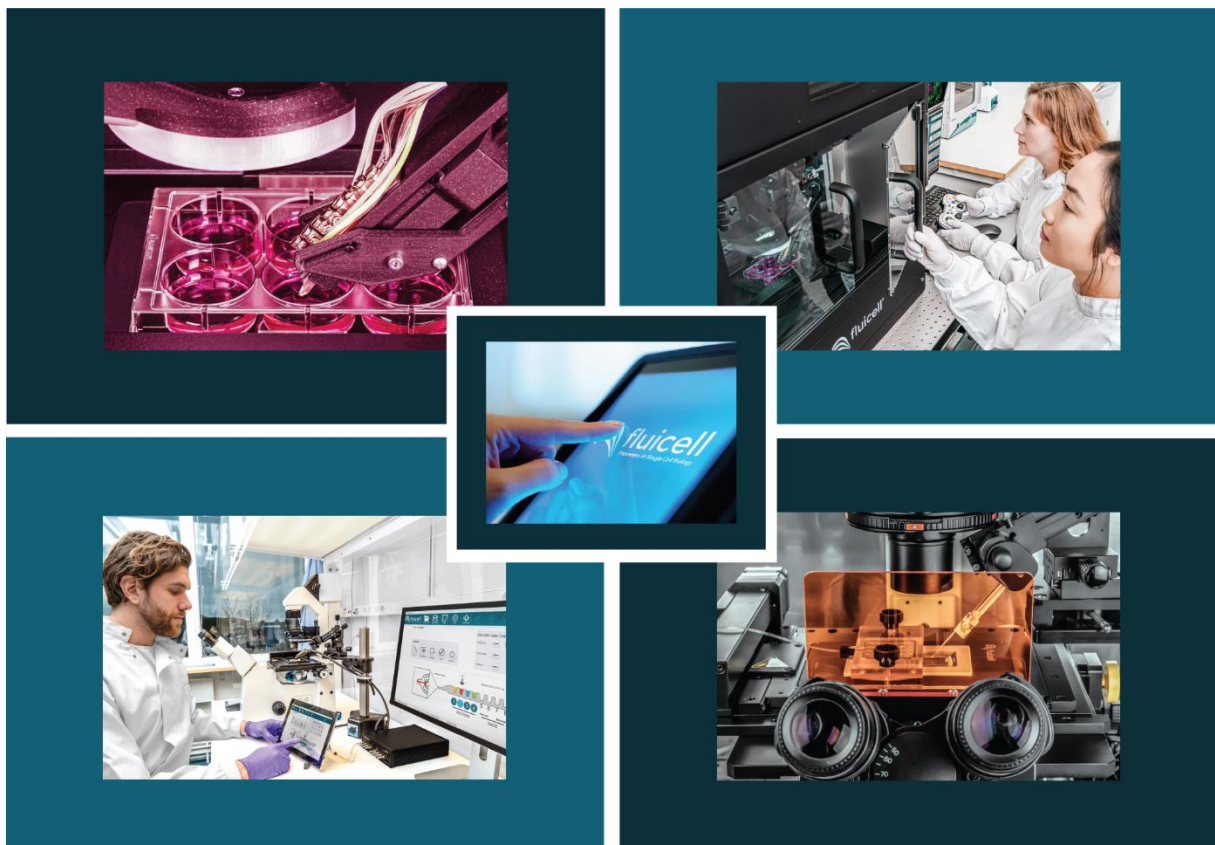


Fluicell AB (publ.)

Org. 556889-3282

Delårsrapport 3, 2019

1 juli - 30 september 2019



Kvartal 3, Q3 (1 juli - 30 september) 2019 i sammandrag

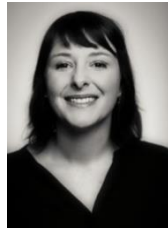
- Rörelsens intäkter uppgick till 569(287) KSEK
- Nettoomsättning om 525 (287) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -4 181 (-3 398) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4 316 (-3 505) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -4 278 (-3 518) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,57 (-0,47) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -3 970 (-4 345) KSEK

Delåret (1 januari - 30 september) 2019 i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 897(1 024) KSEK
- Nettoomsättning om 1 853 (1 024) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -12 662 (-9 806) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -13 045 (-10 025) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -12 976 (-9 960) KSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -1,73 (-1,33) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 793 (-8 403) KSEK



VD har ordet



Det är med stor glädje och stolthet som vi nu kan konstatera att vi i enlighet med bolagets målsättning har lanserat Biopixlar® efter utgången av det tredje kvartalet 2019. Lanseringen har varit mycket framgångsrik och vi har fått ett fantastiskt gensvar, vilket inte minst har manifesterats genom det stora mediala intresset för produkten. Biopixlar® är en genombrottsteknologi med en fantastisk kapacitet att skriva ut detaljerad biologisk vävnad som vi tror skall komma till stor nytta för forskare, läkemedelsbolag och patienter. Denna teknologi faller under samma patenterade skydd som vår redan existerande patentfamilj, men utöver dessa befintliga patent så lämnade vi in en patentansökan till det amerikanska patentverket (USPTO) avseende printertekniken förra året. Vi har dessutom upptäckt och nyligen patentansökt molekyllära cell-bindare och metoder som gör att Biopixlar® kan printa celler direkt i tre dimensioner med mycket hög precision. Vi anser därför att patentskyddet som vi har byggt upp i flera lager kring Biopixlar® är synnerligen starkt. Som jag ser det handlar lanseringen av Biopixlar® inte enbart om att lansera en ny produkt till marknaden – den har snarare potentialen att öppna upp nya och spännande affärsmöjligheter vilka tar Fluicell till helt nya nivåer.

Det tredje kvartalet har inneburit flera starka värdeskapande händelser för Fluicell och inte minst flera viktiga köpordrar och uthyrningsavtal till framstående kunder. Kunderna innefattar bland annat Genentech, University of Graz, Children's Hospital of Philadelphia och Rockefeller University. Rockefeller University använder BioPen® för att bedriva forskning och kartlägga hur myggor upptäcker blod och reglerar det beteende som är ansvarigt för överföring av vektorburna sjukdomar till miljontals människor över hela världen, exempelvis Zika, Dengue och Malaria. Vi är mycket stolta över att kunna bidra till sådan viktig och högkvalitativ forskning genom att erbjuda innovativa instrumentlösningar till tekniskt utmanande applikationer. Dessa köpordrar är även viktiga genom att de adderar starka referenskunder till vårt nätverk samt etablerar vårt varumärke ytterligare på marknaderna i Europa och USA.

Andra väsentliga händelser under kvartalet rör vår utnämning av ett Scientific Advisory Board, vilka har varit väldigt betydande – och inspirerande - för produktutvecklingen av Biopixlar®. Uppstartsmötet i augusti var otroligt upplyftande för oss, och gav många nya idéer om hur vi kan vidareutveckla Biopixlar®. Vi har även deltagit på viktiga mässor och sammankomster i Europa samt välkomnat nya dedikerade medarbetare till Fluicell-teamet.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare för deras gedigna och hårda arbete med att lansera Biopixlar® enligt den kommunicerade målsättningen i det fjärde kvartalet 2019. Vi ser fram emot vad det fjärde kvartalet och lanseringen kommer att innebära för Fluicell.

Victoire Viannay VD, Fluicell



Händelser under det tredje kvartalet 2019

- I juli 2019 genomfördes flera demonstrationer med BioPen® System på Bioimaging center i Storbritannien.
- Den 16 juli 2019 förnyades uthyrningsavtalet avseende Dynaflow® Resolve Silver Chip med Genentech, USA.
- Den 18 juli 2019 utsåg Fluicell ett Scientific Advisory Board.
- Den 30 juli 2019 sålde Fluicell, genom distributören NPI Electronics GmbH, ett Biopen system till Graz University i Österrike.
- Den 1 augusti 2019 publicerades den vetenskapliga artikeln *Molecular Lipid Films on Microengineering Materials* i tidsskriften Langmuir, vilken involverade BioPen® Prime System. Studien genomfördes av Prof. Gözen vid Oslos universitet.
- Den 26-27 augusti deltog Fluicell på evenemanget TERMIS-EU Workshop-3D bioprinting in Cancer Research i Nantes, Frankrike.
- Den 9 september sålde Fluicell BioPen®-förbrukningsvaror till Rockefeller University/HHMI.
- Den 12 september sålde Fluicell ett Dynaflow® Resolve chip till Oblique Therapeutics AB för forskning som ska utföras på Karolinska Institutet.
- Den 12-14 september deltog Fluicell i den vetenskapliga konferensen International KV7 Channels Symposium 2019 i Neapel, Italien.
- Den 17 september meddelade Fluicell att bolaget har mottagit en köprorder från Children's Hospital of Philadelphia gällande BioPen® System.
- Den 20 september publicerades en ny artikel med titeln *Styrene maleic acid copolymer induces pores in biomembranes* i tidsskriften Soft Matter där BioPen® Prime System används. Studien genomfördes av Prof. Gözen vid Oslos universitet.
- Som tidigare har kommunicerats under 2019, har Fluicell och Oblique Therapeutics ett pågående samarbete avseende R&D, vilket har fortskridit under tredje kvartalet.

Nya rekryteringar

- Den 16 september rekryterades Dr. Jonas Hannestad som Scientific Marketing Specialist.



Händelser efter periodens utgång

- Den 1-2 oktober deltog Fluicell på de fransk-svenska Life Science-dagarna i Paris, ett investerings- och samarbetspartnersmöte organiserat av Business Sweden.
- Fluicell meddelar den 22 oktober att en ny patentansökan kring bioprinting fastställer lanseringen av Biopixlar® till den 6 november. I samband med detta släpper Fluicell en teaser avseende produkten.
- Fluicell lanserade Biopixlar® den 6 november 2019.
- Under den 5 och 6 november genomförde Fluicell demonstrationer av Biopixlar® och BioPen® på Edinburgh University.
- Den 12 november genomförde Fluicell en demonstration av BioPen® på Roche i Schweiz
- Den 12 november mottog Fluicell en köporder from BSYS (Biological Monitoring Systems Switzerland) på ett Dynaflo® Resolve chip
- Den 15 november förnyade Fluicell avtalet gällande Dynaflo Resolve Gold med Orion Pharma.
- Den 18 november presenterade Fluicell på Sedermeradagen Stockholm.

Nya rekryteringar

- Den 1 oktober rekryterades Dr. Samareh Gharaei som Scientific Sales Specialist.
- Den 1 november rekryterades Napur Sharma som Scientific Sales Specialist.



Finansiell information och kommentarer

Jämförelse mellan juli-september 2019 och juli-september 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för Bolaget uppgick under det tredje kvartalet 2019 till 525 (287) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 83 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen beror på en fortsatt försäljningsökning av Bolagets produkter. Bl. a. har två Biopen system sålts till Graz University i Österrike och Children's Hospital of Philadelphia.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick under det tredje kvartalet 2019 till – 4 316 (-3 505) KSEK, vilket motsvarar en minskning om 23 procent. Den ökade förlusten beror på fortsatt tillväxt i organisationen med fler anställda jämfört med motsvarande period 2018. Bolaget har ökat utvecklingskostnaderna ytterligare jämfört med perioden 2018.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet för det tredje kvartalet 2019 uppgick till -4 130 (-3 639) KSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 970 (-3 282) KSEK. Kassaflödet för perioden ligger i linje med Bolagets löpande rörelsekostnader.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -160 (-357) KSEK. Bolaget har fortsatt genomfört investeringar i produktionsutrustning.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) KSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 8 716 (26 290) KSEK.

Händelser efter balansdagens utgång

Fluicell lanserade den nya bioprintern Biopixlar® den 6 november 2019.

Antalet aktier

Den 30 september 2019 uppgick antalet aktier i Bolaget till 7 484 970 (7 484 970). Genomsnittligt antal aktier under det tredje kvartalet 2019 uppgick till 7 484 970 (7 484 970).

Optionsprogram för nyckelpersoner

Per den 30 september 2019 har Bolaget ett av bolagstämman beslutade optionsprogram: 2017/2019. Fullt utnyttjat omfattar optionsprogrammet 216 000 aktier, motsvarande 2,9 procent av Bolagets aktier.

Fluicell i siffror

Alla belopp i tusentals kronor	1 juli 2019 – 30 sep 2019 (3 månader)	1 juli 2018 – 30 sep 2018 (3 månader)	1 jan 2019 – 30 sep 2019 (9 månader)	1 jan 2018 – 30 sep 2018 (9 månader)
Rörelsemarginal, %	-822%	-1219 %	-704%	-979 %
Vinstmarginal, %	-815%	-1224 %	-700%	- 972 %
Avkastning på eget kapital, %	-34%	-12 %	-77%	-53 %
Soliditet (%)	79%	93 %	79%	93 %
Eget kapital, KSEK	10 397	28 113	10 397	28 113
Kassaflöde, KSEK	8 716	26 290	8 716	26 290
Antal aktier, periodens slut	7 484 970	7 484 970	7 484 970	7 484 970
Antal aktier, genomsnitt perioden	7 484 970	7 484 970	7 484 970	6 758 303
Antal aktier med full utspädning, periodens slut	7 700 970	7 700 970	7 700 790	7 700 970
Resultat per aktie, SEK	-0,57	-0,47	-1,73	-1,33
Resultat per aktie med full utspädning från utestående optioner, SEK	-0,56	-0,46	-1,69	-1,29
Antalet anställda vid periodens slut, st	15	10	15	10
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

Resultaträkning

Belopp i KSEK	1 juli 2019 – 30 sep 2019 (3 månader)	1 juli 2018 - 30 sep 2018 (3 månader)	1 jan 2019 - 30 sep 2019 (9 månader)	1 jan 2018 - 30 sep 2018 (9 månader)
Intäkter				
Nettoomsättning	525	287	1 853	1 024
Övriga rörelseintäkter	44	0	44	0
<i>Intäkter totalt</i>	569	287	1 897	1 024
Rörelsekostnader				
Råvaror och förnödenheter	-130	-104	-419	-367
Övriga externa kostnader	-1 815	-1 702	-5 650	-5 114
Personalkostnader	-2 805	-1 879	-8 490	-5 347
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-135	-107	-383	-219
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-2
Rörelsens kostnader	-4 885	-3 792	-14 942	-11 049
<i>Rörelseresultat</i>	-4 316	-3 505	-13 045	-10 025
Finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	38	-13	70	67
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-1	-2
Finansiellt nettoresultat	38	-13	69	65
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	-4 278	-3 518	-12 976	-9 960
Skatt	0	0	0	0
<i>Periodens resultat</i>	-4 287	-3 518	-12 976	-9 960

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	408	458	446
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 491	1 473	1 391
Inventarier, verktyg och installationer	373	108	96
Anläggningstillgångar totalt	2 272	2 039	1 933
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	814	824	936
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	261	228	10
Aktuell skattefordran	101	18	19
Övriga fordringar	331	275	412
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	720	510	432
Kortfristiga fordringar totalt	1 413	1 031	873
Kassa och bank	8 716	26 290	22 231
Omsättningstillgångar totalt	10 943	28 145	24 040
TILLGÅNGAR TOTALT	13 215	30 184	25 973

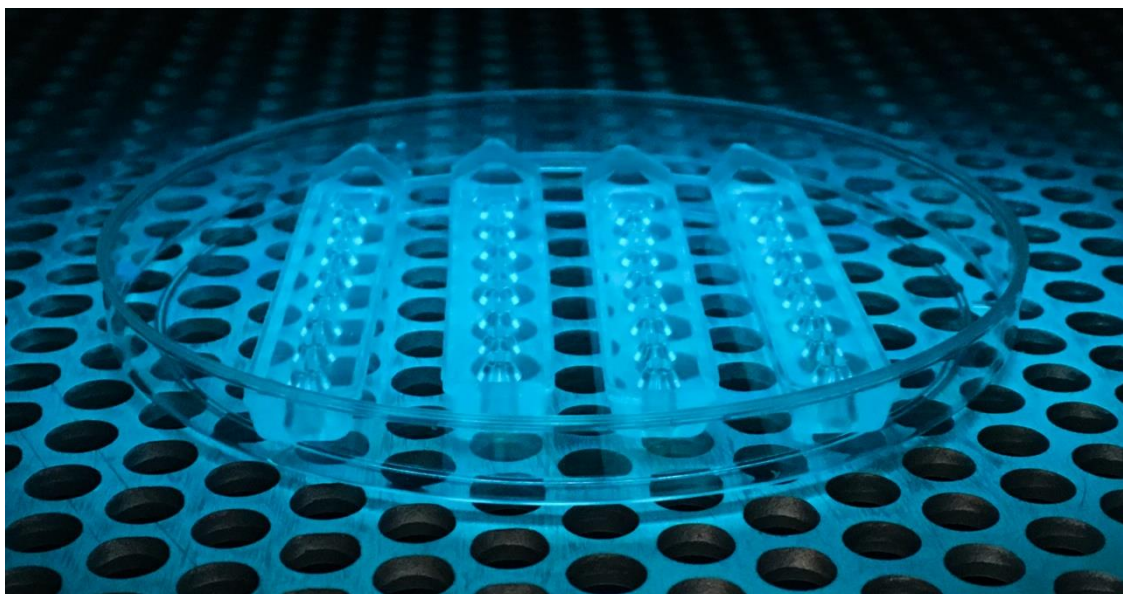
Balansräkning (forts.)

Belopp i KSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	823	823	823
Bundet eget kapital totalt	823	823	823
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	55 717	55 717	55 717
Balanserad förlust	-33 167	-18 467	-18 467
Periodens resultat	-12 976	-9 960	-14 700
Fritt eget kapital totalt	9 574	27 290	22 550
Eget kapital totalt	10 397	28 113	23 373
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	577	628	854
Övriga kortfristiga skulder	152	117	146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 089	1 326	1 600
Kortfristiga skulder totalt	2 818	2 071	2 600
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 215	30 184	25 973

Förändring av Eget Kapital

År 2018	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	573	27 476	-10 997	-7 470	9 582
Aktieteckning av teckningsoptioner	10	965			975
Nyemission	240	32 460			32 700
Emissionskostnader		-5 184			-5 184
Resultatdisposition enligt beslut av stämman			-7 470	7 470	
Periodens resultat				-14 700	-14 700
Eget kapital 2018-12-31	823	55 717	-18 467	-14 700	23 373

År 2019	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	823	55 717	-18 467	-14 700	23 373
Resultatdisposition enligt förslag till stämman			-14 700	14 700	
Periodens resultat				-12 976	-12 976
Eget kapital 2019-09-30	823	55 717	-33 167	-12 976	10 397



Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	1 jan 2019 - 30 sep 2019 (9 månader)	1 jan 2018 - 30 sep 2018 (9 månader)	1 jan 2018 - 31 dec 2018 (12 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-13 045	-10 025	-14 778
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	383	219	326
Ränteintäkter och liknande resultatposter	70	65	80
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	0	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 593	-9 741	-14 374
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	122	53	-59
Ökning (-) resp minskning (+) av kundfordringar	-251	519	737
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-289	573	513
Ökning (+) resp minskning (-) av leverantörsskulder	-277	-130	95
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	495	323	626
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 793	-8 403	-12 462
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-722	-1 557	-1 557
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-722	-1 557	-1 557
Finansieringsverksamheten			
Förändring av långfristiga skulder	0	-74	-74
Nyemission	0	32 700	32 700
Emissionskostnader	0	-5 184	-5 184
Aktieteckning av teckningsoptioner	0	975	975
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0	28 417	28 417
Förändring av likvida medel	-13 515	18 457	14 398
Likvida medel vid periodens början	22 231	7 833	7 833
Likvida medel vid periodens slut	8 716	26 290	22 231

Upplysningar och 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

Rapporten 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

Datum för publicering av finansiell information

Bokslutskommuniké, 2019	2020-02-19
Kvartalsrapport 1, 2020	2019-05-08
Årsstämma 2020	2019-05-14

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Fluicells hemsida, www.fluicell.com, från och med 2019-11-20.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, ca@mangold.se

Granskning av delårsrapport

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

För ytterligare information

Victoire Viannay, VD, 0725-65 42 05, victoire@fluicell.com

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

