

CELLINK®

CELLINK AB (publ)

559050-5052

Bokslutskommuniké samt Delårsrapport 4 (Q1-Q4 & Q4)

1 september 2017 - 31 augusti 2018 (Q1-Q4)

1 juni 2018 – 31 augusti 2018 (Q4)



Ökad tillväxttakt och förbättrade marginaler

Bokslutskommuniké 12 månader, 1 september 2017 – 31 augusti 2018

- Nettoomsättning om 45 337 kSEK (13 159 kSEK) en ökning med 245% mot föregående räkenskapsår
- Rörelsens intäkter, inklusive aktiverade arbeten för egen räkning samt lagerförändringar, uppgick till 64 444 kSEK (21 876 kSEK) en ökning med 195% mot föregående räkenskapsår
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 2 997 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 4,7% (-2%)
- Rörelseresultatet uppgick till 372 kSEK (-887 kSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 1 068 kSEK (-728 kSEK)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,15 SEK (-0,12 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 263 kSEK (-1 491 kSEK)

Kvartal 4 (Q4), 1 juni 2018 – 31 augusti 2018

- Nettoomsättning om 16 465 kSEK (4 711 kSEK) en ökning med 250% mot föregående räkenskapsår
- Bolagets intäkter, inklusive aktiverade arbeten för egen räkning samt lagerförändringar, uppgick till 23 132 kSEK (8 444 kSEK) en ökning med 174% mot föregående räkenskapsår
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 1 069 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 4,6% (0,3%)
- Rörelseresultatet uppgick till 402 kSEK (-216 kSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 596 kSEK (43 kSEK)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,07 SEK för kvartalet (0,02 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -7 085 kSEK (-1 124 kSEK)

Väsentliga händelser under perioden

Händelser under fjärde kvartalet (juni 2018 – augusti 2018)

- 1 juni publicerade CELLINK nyheter om kund- och teknikanvändare vid Newcastle University som 3D Bioprintar de första mänskliga hornhinnorna i ett banbrytande genombrott
- 4 juni genomförde CELLINK en riktad nyemission om 100 259 570 SEK
- 4 juli publicerade CELLINK forskningsframgångar inom levervävnadsutskrift gjorda med bolagets bläck
- 16 juli meddelade bolaget att man blivit beviljade projektfinansiering om 25 MSEK från EU
- 27 augusti lanserade CELLINK nya Biobläck baserade på lamininer

Händelser efter periodens utgång

- 4 september publicerade CELLINK tre nya forskningsframgångar gjorda med bolagets produkter
- 11 september offentliggjorde bolaget att Dr. Mina Bisell tillträder CELLINKS Advisory Board
- 2 oktober meddelade bolaget att man blivit beviljade projektfinansiering om cirka 3 MSEK från EU

Händelser under året (september 2017 – augusti 2018)

- 25 september beviljades CELLINK mönsterskydd för produkten BIO X
- 27 september kungjorde CELLINK ett samarbetsavtal med Massachusetts Institute of Technology
- 6 oktober genomfördes en riktad nyemission om 30 MSEK till Handelsbanken Fonder
- 15 november tillkännagav CELLINK ett utvecklingsamarbete med Takara Bio
- 27 november meddelade bolaget om beviljad projektfinansiering från EU om cirka 3,5 MSEK
- 8 januari offentliggjorde bolaget ett samarbetsavtal med CTIBIOTECH där man tillsammans ska skriva ut mänskliga cancerumörsvävnader
- 17 januari meddelade bolaget att man etablerar ett forsknings- och utvecklingslaboratorium i AstraZenecas BioVentureHub
- 1 februari tillkännagav CELLINK att man öppnar ett kontor på Kyoto University i Japan
- 8 februari meddelade CELLINK att man lanserar CELLINK X Bioinks
- 19 mars publicerade CELLINK tillsammans med forskare en artikel om biobläck, artikeln var publicerad i Bioprinting och handlade om biobläcks olika karaktärer
- 9 april CELLINK vann Red Dot Award för BIO X
- 13 april lanserade CELLINK sju nya Biobläck, tre nya kits med GelMA samt möjliggör 3D-Bioprinting av mångfasetterade vaskulära nätverk
- 19 april ingick CELLINK partnerskap med ARMI BioFab USA och UNH Manchester för evenemang om regenerativ tillverkning
- 23 april utsåg CELLINK Carnegie Investment Bank AB (publ) till finansiell rådgivare
- 2 maj lanserade CELLINK en ny pedagogisk plattform för bioprinting: CELLINK GO – Framtagen för att Revolutionera utbildningen
- 3 maj bytte CELLINK Certified Adviser till Erik Penser Bank AB

- 4 maj publicerade CELLINK en nyhet om en samarbetspartner som 3D-Bioprintade Humana Hjärtvalsjukdomsmodeller med Nanoindentationsbaserad biomekanik
- 11 maj mottog CELLINK en order om 3,5 MSEK från en distributör
- 1 juni publicerade CELLINK nyheter om kund- och teknikanvändare vid Newcastle University som 3D Bioprintar de första mänskliga hornhinnorna i ett banbrytande genombrott
- 4 juni genomförde CELLINK en riktad nyemission om 100 259 570 SEK
- 4 juli publicerade CELLINK forskningsframgångar gjorda med bolagets bläck
- 16 juli meddelade bolaget att man blivit beviljade projektfinansering om 25 MSEK från EU
- 27 augusti lanserade CELLINK nya Biobläck baserade på lamininer



Ökad tillväxt med positivt resultat, expansion och talangförvärv

Det är med stor glädje och stolthet, som vi på CELLINK avslutar vårt fjärde kvartal och andra år som publikt bolag med en tillväxt, expansion och ett positivt resultat. Under det fjärde kvartalet har försäljningen ökat till en nettoomsättning om cirka 16,5 MSEK och totala rörelseintäkter om 23,1 MSEK, resulterande i en nettoomsättningstillväxt om 250% mot kvartal 4 i föregående år och en vinst om 0,6 MSEK för kvartalet. Verksamhetsåret resulterade därmed i en nettoomsättning om cirka 45,3 MSEK och totala rörelseintäkter om 64,4 MSEK. Bolagets position på den globala marknaden har förstärkts mycket tack vare produktutveckling och nya lanseringar, effektivt arbete av det globala säljteamet samt vidareutveckling av personal- och bolagskulturen. CELLINK står nu inför ett nytt spännande år med validering av ett flertal applikationsområden, en växande global marknad och realiseringen av tillväxt- och förvärvsstrategin.



Tillväxt

Efterfrågan för CELLINKs teknologiplattform har ökat globalt under verksamhetsåret och säljteamet har rönt stor framgång på den globala marknaden via konferenser och mässor, men framförallt genom egna demonstrationer av produkterna hos kunder. CELLINK har ingått avtal om flertalet samarbeten med strategiskt utvalda distributörer och bolaget har nått en position där vi kan fortsätta stärka den globala positionen tillsammans med våra partners för att maximera tillväxten, kännedomen om CELLINKs varumärke och våra produkters kundnytta i de olika regionerna världen över. Försäljningen i år har haft en tillväxt om 245% mot föregående år. Under året har företaget både lyckats att säkra investeringar om 130 MSEK från investerare och delägare och att säkra projektfinansiering om cirka 28 MSEK från EU där bolagets teknologi skall vidareutvecklas mot cancerforskningen. Vi är tacksamma för både investerarnas och Europeiska Unionens stöd och ser fram emot ett gott samarbete nästa år.

Bolaget har under året gått från att ha produkter i cirka 30 länder till att nu stötta ett komplett produktutbud i 50 länder världen över, med USA som största marknaden följt av Asien och Europa. Allteftersom den installerade basen ökar, ökar även konsumtionen av biobläck där bolagets marginaler är högre. CELLINK har arbetat hårt med att utöka utbudet av biobläck med vävnadsspecifika biobläck där kundnyttan är stor och marginalerna högre.

Under verksamhetsåret har CELLINK framgångsrikt etablerat kontakt med flera läkemedelsföretag och kommer att fortsätta utveckla sin teknologiplattform och erbjudande till de världsledande läkemedelsföretagen. Efterfrågan på företagets 3D-bioprintar och biobläck har inom läkemedelsforskningen ökat markant under året med hjälp utav de nya forskningsområdena och

forskningsrönen, som tagits fram tillsammans med nuvarande akademiska kunder och samarbetspartners. Vi tackar för det goda samarbetet under året!

Expansion

CELLINKs expansionsresa har varit fokuserad på den globala tillväxten och har drivits med en passion för bolagets kunder. Under året har bolaget ökat från 24 heltidsanställda till 74 vid utgången av räkenskapsåret. Det är tack vare den starka företagskulturen och drivet hos vår personal som tillväxten och expansionen har kunnat ske i denna takt. Bolaget har haft ett fokus på kvalitet, minskade ledtider och ökade marginaler, vilket påvisas i utfallet av det fjärde kvartalet. Bolaget har utökat produktionsytan vid två tillfällen under verksamhetsåret och leveranstakten har ökat samtidigt som marginalerna har förbättrats. Vi tackar alla leverantörer för det goda samarbetet och deras förmåga att följa vår takt.

Under räkenskapsåret har företaget genomfört två riktade nyemissioner om totalt 130 MSEK med ett flertal välrenommerade finansiella institutioner och delägare, för att stärka den finansiella ställningen och realisera förvävsstrategin.

Talang och Kultur

Som ovan beskrivet har bolaget fortsatt tillväxt inom talangförvärv. Totala antalet sysselsatta uppgår om 74 anställda inom koncernen, med fokus på säljare och produktutvecklare/forskare. Jag kan stolt rapportera att det finns mer än 27 olika nationaliteter på bolaget idag, vilket hjälpt oss skapa en diversifierad och öppen arbetsplats. CELLINK har under verksamhetsåret vuxit ur ett "employer branding" perspektiv och har uppnått en position på arbetsmarknaden där upp emot tusen ansökningar till de respektive olika positionerna kommer in. CELLINKs unika företagskultur spelar en vital roll för tillväxten och ett konstant synkroniseringsarbete mellan de olika avdelningarna säkerställer att hela bolaget rör sig mot samma, enade vision.

Jag vill tacka hela CELLINK-teamet för det fantastiska arbetet, styrelsen för stödet, och alla aktieägare och investerare som visat fortsatt förtroende för mig och Bolaget. Vi inleder nu starten på nästa spännande verksamhetsår.

Göteborg, den 24 oktober 2018

Erik Gatenholm, CEO

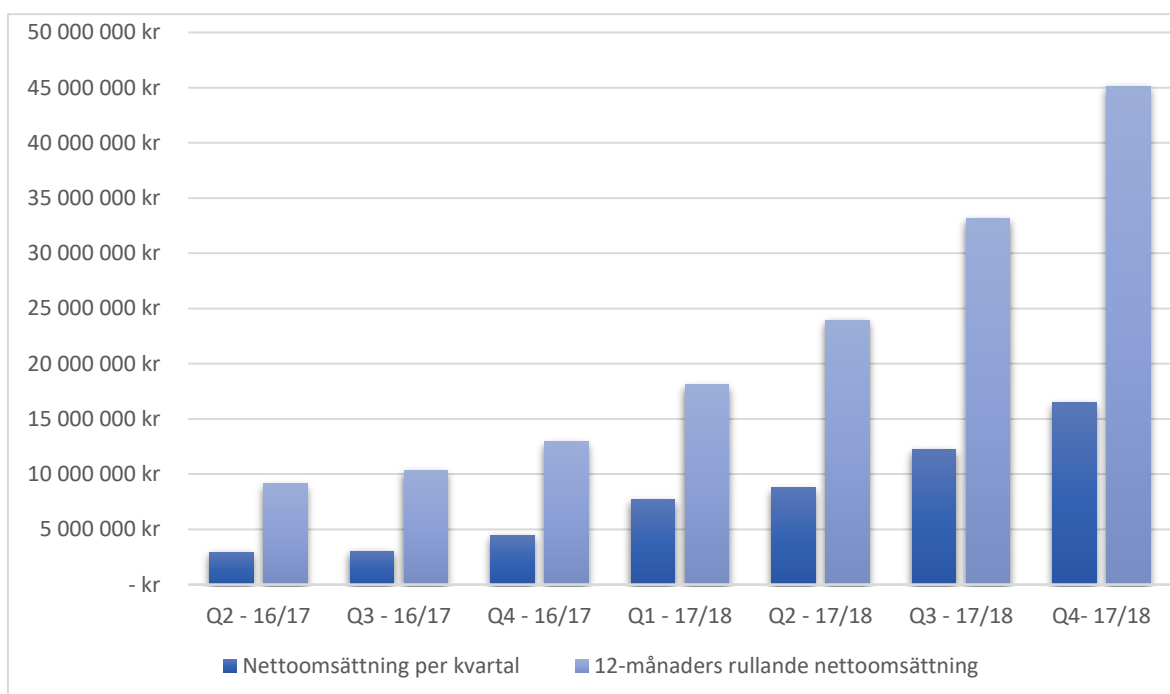
FINANSIELL INFORMATION OCH KOMMENTARER Q4

Under bolagets fjärde kvartal genomfördes en nyemission om cirka 100 MSEK. Nyemissionen var riktad till strategiska och institutionella investerare och gjordes utan rabatt mot marknadskursen. Nyemissionen resulterade i en utspädningseffekt om 9,1% och bolaget tillfördes cirka 100 MSEK (95 MSEK efter emissionskostnader) att använda för fortsatt organisk och förvärvsdriven tillväxt.

Koncernens nettoomsättning i Q4 uppgick till 16 465 kSEK (4 711 kSEK). Koncernens redovisade totala intäkter uppgick till 23 132 kSEK (8 444 kSEK) och inkluderar även: 1 976 kSEK (571 kSEK) i övriga rörelseintäkter som främst är hänförliga till bidragsfinansierade projekt, 4 284 kSEK (1 747 kSEK) i aktiverat arbete för egen räkning och 406 kSEK (1 415 kSEK) i förändringar av varulager. Största marknaden för kvartalet var USA, följt av Asien, Europa och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till - 5 026 kSEK (- 2 346 kSEK). Rörelseresultatet blev 402 kSEK (-216 kSEK) och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 596 kSEK (43 kSEK).

Nettoomsättningstillväxten jämfört med fjärde kvartalet föregående år uppgick till 250%. Tillväxten är hänförlig till den ökande efterfrågan på bolagets produkter. Bolagets marginaler förbättrades under kvartalet tack vare bättre kostnadskontroll, effektivare produktion och en bättre produktmix.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i Q4 var -7 085 kSEK (-1 124 kSEK) och det totala kassaflödet för kvartalet var 9 889 kSEK (8 405 kSEK). Koncernen hade 136 506 kSEK (45 221 kSEK) i likvida medel och kortfristiga placeringar vid kvartalets utgång, fördelat på 23 038 kSEK i likvida medel och 143 068 kSEK i kortfristiga placeringar.



FINANSIELL INFORMATION OCH KOMMENTARER HELÅR

Finansiellt

Under räkenskapsåret genomfördes två nyemissioner ämnade att stärka bolagets finansiella ställning samt möjliggöra för strategiska förvärv. Den första emissionen genomfördes i oktober 2017 och uppgick till cirka 30 MSEK, den andra genomfördes i juni och uppgick till cirka 100 MSEK. Vid utgången av räkenskapsåret uppgick bolagets likvida medel och kortfristiga placeringar till 136,5 MSEK, kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret uppgick till -12,3 MSEK och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -97,4 MSEK vilket visar att bolaget är välfinansierat för fortsatt expansion. Överlikviditeten i bolaget är placerad i korträntefonder.

Under året rullades bolagets första incitamentsprogram ut. Programmet omfattar totalt 378 338 optioner som var och en ger rätten att teckna en B-aktie till priset 177,5 SEK under 2021.

Per den 31 augusti 2018 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 832 344 kr (724 068 kr) bestående av 8 323 439 aktier (7 240 676 aktier) varav 375 000 A-aktier (375 000 A-aktier) och 7 948 439 B-aktier (6 865 676 B-aktier) med ett kvotvärde på 0,1 SEK.

Operationellt

Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 45 337 kSEK (13 159 kSEK). Koncernens redovisade totala intäkter uppgick till 64 444 kSEK (21 876 kSEK) och inkluderar även: 6 935 kSEK (2 740 kSEK) i övriga rörelseintäkter som främst är hänförliga till bidragsfinansierade projekt, 10 474 kSEK (4 012 kSEK) i aktiverat arbete för egen räkning och 1 697 kSEK (1 965 kSEK) i förändringar av varulager. Största marknaden för året var USA, följt av Asien, Europa och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till -17 949 kSEK (-6 158 kSEK). Rörelseresultatet blev 372 kSEK (-887 kSEK) och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 1 068 kSEK (-728 kSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten i året uppgick till -12 263 kSEK (-1 491 kSEK) och det totala kassaflödet för året var 12 141 kSEK (7 669 kSEK).

Tillväxt under året

Nettoomsättningstillväxten mot föregående år uppgick till 245 %. Tillväxten är hänförlig till den ökande efterfrågan på bolagets produkter. Den ökade efterfrågan är hänförlig till utvecklingen att fler forskare rör sig mot 3D i kombination med ett bättre produkt erbjudande från bolaget. Bolagets marginaler förbättrades under året tack vare bättre kostnadskontroll, effektivare produktion och en bättre produktmix. Allteftersom den installerade basen ökar så ökar konsumtionen av bläck där bolagets marginaler är högre.

Antalet anställda i koncernen ökade från 24 heltidsanställda vid ingången av räkenskapsåret till 74 vid utgången av räkenskapsåret. Majoriteten av bolagets anställda arbetar med utveckling av bolagets framtida produkter.

Utvecklingsarbete under året

Bolaget har fortsatt att investera i utveckling av nya biobläck, mjukvara samt hårdvara. Under året har de immateriella tillgångarna ökat med 16 MSEK till 30 MSEK. Av den ökningen redovisades 10 MSEK under aktiverat arbete. Utöver bolagets aktiverade utvecklingsprojekt har två EU-finansierade och ett Vinnova finansierat utvecklingsprojekt bedrivits. Dessa projekt har totalt omfattat cirka 5 MSEK under räkenskapsåret och redovisas under övriga rörelseintäkter.

Risker

CELLINK arbetar konstant med att identifiera, utvärdera och mildra risker hänförliga till verksamheten och dess marknad. På så sätt kan företaget ha en snabb utveckling och samtidigt vara medveten om både möjligheter och risker.

FINANSIELL INFORMATION OM MODERBOLAGET KOMMENTARER

Q4 OCH HELÅR

CELLINKs moderbolag är ett operativt bolag där majoriteten av verksamheten idag sker. Under räkenskapsåret genomfördes två nyemissioner ämnade att stärka bolagets finansiella ställning samt möjliggöra för strategiska förvärv. Den första emissionen genomfördes i oktober 2017 och uppgick till cirka 30 MSEK, den andra genomfördes i juni och uppgick till cirka 100 MSEK. Nyemissionerna var riktade till strategiska och institutionella investerare och gjordes utan rabatt mot marknadskursen.

Moderbolagets nettoomsättning i Q4 uppgick till 15 937 kSEK (4 449 kSEK). Moderbolagets redovisade totala intäkter uppgick till 20 703 kSEK (7 883 kSEK) och inkluderar även: 1 889 kSEK (547 kSEK) i övriga rörelseintäkter som främst är hänförliga till bidragsfinansierade projekt, 2 471 kSEK (1 471 kSEK) i aktiverat arbete för egen räkning och 406 kSEK (1 415 kSEK) i förändringar av varulager. Största marknaden för kvartalet var USA, följt av Asien, Europa och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till - 5 026 kSEK (- 2 346 kSEK). Rörelseresultatet blev 1 180 kSEK (-73 kSEK) och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 1 374 kSEK (186 kSEK).

Nettoomsättningstillväxten jämfört med fjärde kvartalet föregående år uppgick till 258%. Tillväxten är hänförlig till den ökande efterfrågan på bolagets produkter. Bolagets marginaler förbättrades under kvartalet tack vare bättre kostnadskontroll, effektivare produktion och en bättre produktmix.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i Q4 var -5 919 kSEK (-1 496 kSEK) och det totala kassaflödet för kvartalet var 10 727 kSEK (8 028 kSEK). Moderbolaget hade 133 083 kSEK (44 618 kSEK) i likvida medel och kortfristiga placeringar vid kvartalets utgång, fördelat på 19 615 kSEK i likvida medel och 113 468 kSEK i kortfristiga placeringar.

Moderbolagets nettoomsättning för helåret uppgick till 43 660 kSEK (13 187 kSEK). Moderbolagets redovisade totala intäkter uppgick till 59 287 kSEK (21 456 kSEK) och inkluderar även: 6 709 kSEK (2 696 kSEK) i övriga rörelseintäkter som främst är hänförliga till bidragsfinansierade projekt, 7 222 kSEK (3 609 kSEK) i aktiverat arbete för egen räkning och 1 697 kSEK (1 965 kSEK) i förändringar av varulager. Största marknaden för kvartalet var USA, följt av Asien, Europa och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till - 17 949 kSEK (- 6 158 kSEK). Rörelseresultatet blev 2 318 kSEK (-205 kSEK) och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 3 014 kSEK (-45 kSEK).

Nettoomsättningstillväxten mot föregående år uppgick till 231%. Tillväxten är hänförlig till den ökande efterfrågan på bolagets produkter. Bolagets marginaler förbättrades under året tack vare bättre kostnadskontroll, effektivare produktion och en bättre produktmix.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för året var -14 283 kSEK (-2 331 kSEK) och det totala kassaflödet för året var 9 552 kSEK (7 007 kSEK).

CELLINK I SIFFROR

Koncernens Siffror (kSEK)	2018-06-01 2018-08-31 Q4 (3 mån)	2017-06-01 2017-08-31 Q4 (3 mån)	2017-09-01 2018-08-31 (12 mån)	2016-09-01 2017-08-31 (12 mån)
Totala intäkter	23 132	8 444	64 444	21 876
Nettoomsättning	16 465	4 711	45 337	13 159
EBITDA	1 069	24	2 997	-437
EBITDA-marginal %	4,6%	0,3%	4,7%	-2,0%
Rörelseresultat (EBIT)	402	-216	372	-887
Rörelsemarginal %	1,7%	-2,6%	0,6%	-4,1%
Periodens resultat	583	115	1 183	-707
Nettomarginal %	2,5%	1,4%	1,8%	-3,2%
Soliditet %	95,5%	86,5%	95,5%	86,5%
Resultat per aktie SEK	0,07	0,02	0,15	-0,11
Genomsnittligt antal aktier i perioden (A&B-aktier)	8 290 540	7 015 788	7 716 352	6 729 037
Antalet aktier vid periodens utgång (A&B-aktier)	8 323 439	7 240 676	8 323 439	7 240 676
Antal medarbetare vid periodens utgång (FTE)	74	24	74	24

Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsens förslag till utdelning för räkenskapsåret 2017/2018 är 0,00 SEK/aktie. Beslut om vinstdisposition fattas av årsstämman som hålls i Göteborg den 14 december 2018.



RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

	2018-06-01 2018-08-31 Q4 (3 mån)	2017-06-01 2017-08-31 Q4 (3 mån)	2017-09-01 2018-08-31 (12 mån)	2016-09-01 2017-08-31 (12 mån)
(kSEK)				
Rörelsens intäkter, lagerförändringar, mm.				
Nettoomsättning	16 465	4 711	45 337	13 159
Förändring av varulager	406	1 415	1 697	1 965
Aktiverat arbete för egen räkning	4 284	1 747	10 474	4 012
Övriga rörelseintäkter	1 976	571	6 935	2 740
	23 132	8 444	64 444	21 876
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-5 026	-2 346	-17 949	-6 158
Övriga externa kostnader	-8 054	-2 671	-19 045	-7 104
Personalkostnader	-8 769	-3 219	-23 957	-8 439
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-667	-240	-2 625	-450
Övriga rörelsekostnader	-214	-184	-495	-612
Rörelseresultat	402	-216	372	-887
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	222	295	737	304
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28	-36	-42	-144
Resultat efter finansiella poster	596	43	1 068	-728
Periodens skatt	-13	72	116	21
Periodens resultat	583	115	1 183	-707
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	583	115	1 183	-707
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,08	0,02	0,16	-0,12
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,07	0,02	0,15	-0,11
Resultat per aktie för genomsnittligt antal aktier	0,07	0,02	0,14	-0,10
Övrigt totalresultat Koncernen				
Periodens resultat	583	115	1 183	-707
<i>Övrigt totalresultat som inte omklassificerats till resultaträkningen i efterföljande perioder</i>				
Omräkningsdifferenser	-10	-5	-86	60
Periodens totalresultat	573	110	1 097	-647

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

(kSEK)	2018-08-31	2017-08-31	2016-09-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Patent och varumärken	5 991	3 894	1 858
Balanserade utgifter för produktutveckling	24 415	10 546	-
	30 406	14 440	1 858
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	65	50	-
Inventarier, verktyg och installationer	934	305	74
	998	354	74
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	1 733	851	-
	1 733	851	0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	33 137	15 645	1 932
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	4 012	2 315	350
	4 012	2 315	350
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	16 834	3 637	1 283
Derivatinstrument	9	-	-
Övriga fordringar	1 928	1 438	145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 555	709	323
	21 327	5 783	1 751
<i>Kortfristiga placeringar, likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	113 468	34 556	-
Likvida medel	23 038	10 664	3 056
	136 506	45 221	3 056
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	161 845	53 319	5 158
SUMMA TILLGÅNGAR	194 982	68 964	7 089

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN (FORTS)

(kSEK)	2018-08-31	2017-08-31	2016-09-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	832	724	57
Övrigt tillskjutet kapital	184 133	60 019	3 109
Omräkningsreserv	40	-30	32
Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat	1 154	-1 055	-348
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	186 160	59 659	2 851
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
SUMMA EGET KAPITAL	186 160	59 659	2 851
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	600	2 700	2 700
	600	2 700	2 700
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	-	300	300
Förskott från kunder	639	683	382
Leverantörsskulder	3 756	2 840	515
Skatteskulder	2	2	-
Övriga kortfristiga skulder	933	223	135
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 446	2 458	158
Övriga avsättningar	445	99	49
	8 221	6 605	1 538
SUMMA SKULDER	8 821	9 305	4 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	194 982	68 964	7 089

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

(kSEK)	2018-06-01 2018-08-31 Q4 (3 mån)	2017-06-01 2017-08-31 Q4 (3 mån)	2017-09-01 2018-08-31 (12 mån)	2016-09-01 2017-08-31 (12 mån)
Den Löpande verksamheten				
Rörelseresultat	402	-216	372	-887
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	667	240	2 625	450
Realisationsresultat	20	-	-	-
Förändring i avsättningar	167	10	346	50
Marknadsvärdeförändring kortfristiga placeringar	-212	-295	-727	-295
Övrigt	-	-26	-	-
Aktierelaterade ersättningar	189	-	335	-
Erhållen ränta	222	295	737	304
Erlagd ränta	-28	-36	-42	-144
Betald skatt	-284	50	-31	-2
KASSAFLÖDE LÖPANDE VERKSAMHET FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	1 142	22	3 615	-524
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Minskning (+) / Ökning (-) av varulager	-406	-1 415	-1 697	-1 964
Ökning (-) / Minskning (+) av kundfordringar, förutbetalda kostnader och övriga kortfristiga fordringar	-7 240	-1 239	-15 018	-4 242
Ökning (+) / Minskning (-) av leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättningar och upplupna kostnader,	-582	1 508	838	5 240
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-7 085	-1 124	-12 263	-1 491
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16	-11	-721	-380
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 533	-4 751	-18 469	-12 946
Investeringar i kortfristiga placeringar	-72 950	-14 860	-78 184	-34 261
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-78 499	-19 622	-97 374	-47 587
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	100 260	30 000	130 290	60 000
Transaktionskostnader	-5 477	-849	-6 803	-3 252
Optionspremier	690	-	690	-
Upptagna lån	-	-	600	-
Amortering av lån	-	-	-3 000	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	95 473	29 152	121 777	56 748
PERIODENS KASSAFLÖDE	9 889	8 405	12 141	7 669
Likvida medel vid periodens början	13 037	2 298	10 664	3 056
Kursdifferens i likvida medel	112	-39	233	-60
Likvida medel vid periodens slut	23 038	10 664	23 038	10 664

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Förändring eget kapital (kSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
UTGÅENDE BALANS per den 31 augusti 2016	57	3 109	32	-347	2 851
Ingående balans per den 1 september 2016	57	3 109	32	-347	2 851
Periodens resultat	-	-	-	-707	-707
Övrigt totalresultat	-	-	-62	-	-62
Summa värdeförändringar	-	-	-62	-707	-769
Nyemission	667	59 333	-	-	60 000
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-2 423	-	-	-2 423
Summa transaktioner med ägare	667	56 910	-	-	57 577
UTGÅENDE BALANS per den 31 augusti 2017	724	60 019	-30	-1 055	59 659
Ingående balans per den 1 september 2017	724	60 019	-30	-1 055	59 659
Periodens resultat	-	-	-	1 183	1 183
Övrigt totalresultat	-	-	70	-	70
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	335	335
Optionspremier	-	-	-	690	690
Summa värdeförändringar	-	-	70	2 208	2 278
Nyemission	108	130 182	-	-	130 290
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-6 068	-	-	-6 068
Summa transaktioner med ägare	108	124 114	-	-	124 222
UTGÅENDE BALANS PER den 31 augusti 2018	832	184 133	40	1 154	186 160

Per den 31 augusti 2018 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 832 344 (724 068) kr bestående av 8 323 439 (7 240 676) aktier varav 375 000 A-aktier och 7 948 439 B-aktier med ett kvotvärde på 0,1 SEK.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

	2018-06-01 2018-08-31 Q4 (3 mån)	2017-06-01 2017-08-31 Q4 (3 mån)	2017-09-01 2018-08-31 (12 mån)	2016-09-01 2017-08-31 (12 mån)
(kSEK)				
Rörelsens intäkter, lagerförändringar, mm.				
Nettoomsättning	15 937	4 449	43 660	13 187
Förändring av varulager	406	1 415	1 697	1 965
Aktiverat arbete för egen räkning	2 471	1 471	7 222	3 609
Övriga rörelseintäkter	1 889	547	6 709	2 696
	20 703	7 883	59 287	21 456
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-5 026	-2 346	-17 949	-6 158
Övriga externa kostnader	-5 557	-2 125	-13 844	-6 255
Personalkostnader	-8 059	-3 074	-20 094	-8 211
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-667	-228	-2 587	-415
Övriga rörelsekostnader	-210	-184	-495	-621
Rörelseresultat	1 180	-73	2 318	-205
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	222	295	737	304
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28	-36	-42	-144
Resultat efter finansiella poster	1 374	186	3 014	-45
Periodens skatt	-52	18	-	18
Periodens resultat	1 322	204	3 014	-27
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1 322	204	3 014	-27
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Övrigt totalresultat moderbolaget				
Periodens resultat	1 322	204	3 014	-27
Periodens totalresultat	1 322	204	3 014	-27

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

(kSEK)	2018-08-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Patent och varumärken	5 991	3 894
Balanserade utgifter för produktutveckling	24 958	10 563
	30 949	14 457
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Nedlagda utgifter på annans fastighet	65	50
Inventarier, verktyg och installationer	438	159
	502	209
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	1 659	1 273
	1 659	1 273
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	1 613	847
	1 613	847
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	34 723	16 786
Omsättningstillgångar		
Råvaror och förnödenheter	4 012	2 315
	4 012	2 315
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	11 930	2 232
Fordringar hos koncernföretag	8 239	1 354
Derivatinstrument	9	0
Övriga fordringar	1 798	1 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 504	709
	24 481	5 294
<i>Kortfristiga placeringar, kassa, bank</i>		
Kortfristiga placeringar	113 468	34 556
Kassa och bank	19 615	10 062
	133 083	44 618
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	161 577	52 228
SUMMA TILLGÅNGAR	196 300	69 013

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET (FORTS)

(kSEK)	2018-08-31	2017-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	832	724
Fond för utvecklingsutgifter	24 958	10 563
	25 790	11 287
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	184 133	60 019
Balanserad vinst eller förlust	-23 141	-11 666
Periodens resultat	1 322	204
	162 315	48 558
SUMMA EGET KAPITAL	188 106	59 844
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	600	2 700
	600	2 700
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	-	300
Förskott från kunder	639	683
Leverantörsskulder	3 663	2 743
Övriga kortfristiga skulder	630	223
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 217	2 422
Övriga avsättningar	445	99
	7 594	6 469
SUMMA SKULDER	8 193	9 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	196 300	69 013

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

(kSEK)	2018-06-01 2018-08-31 Q4 (3 mån)	2017-06-01 2017-08-31 Q4 (3 mån)	2017-09-01 2018-08-31 (12 mån)	2016-09-01 2017-08-31 (12 mån)
Den Löpande verksamheten				
Rörelseresultat	1 180	-274	2 318	-205
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	667	228	2 587	415
Realisationsresultat	20	-	-	-
Förändringar av avsättningar	167	10	346	50
Marknadsvärdeförändring kortfristiga placeringar	-212	-295	-727	-295
Aktierelaterade ersättningar	189	-	335	-
Erhållen ränta	222	295	737	304
Erlagd ränta	-28	-36	-42	-144
Betald skatt	-284	-	-31	-
KASSAFLÖDE LÖPANDE VERKSAMHET FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	1 920	-72	5 524	125
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-406	-1 415	-1 697	-1 964
Ökning (-) / Minskning (+) av kundfordringar, förutbetalda kostnader och övriga kortfristiga fordringar	-3 870	-1 353	-18 986	-3 757
Ökning (+) / Minskning (-) av leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättningar och upplupna kostnader	-3 543	1 343	877	3 266
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-5 919	-1 496	-14 283	-2 331
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-378	-185
Förvärv av aktier i dotterbolag	-189	-	-385	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 707	-4 767	-18 996	-12 963
Investeringar i kortfristiga placeringar	-72 950	-14 860	-78 184	-34 261
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-78 846	-19 627	-97 942	-47 410
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	100 260	30 000	130 290	60 000
Transaktionskostnader	-5 477	-849	-6 803	-3 252
Optionspremier	690	-	690	-
Upptagna lån	-	-	600	-
Amortering av lån	-	-	-3 000	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	95 473	29 151	121 777	56 748
PERIODENS KASSAFLÖDE	10 727	8 028	9 552	7 007
Likvida medel vid periodens början	8 888	2 036	10 062	3 056
Likvida medel vid periodens slut	19 615	10 062	19 615	10 062

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

Förändring eget kapital (kSEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Summa eget kapital
UTGÅENDE BALANS per den 31 augusti 2016	57	-	3 109	-	-872	2 294
Ingående balans per den 1 september 2017	57	-	3 109	-872	-	2 294
Periodens resultat	-	-	-	-	-27	-27
Fond för utvecklingsutgifter	-	10 563	-	-10 563	-	-
Summa värdeförändringar	-	10 563	-	-10 563	-27	-27
Nyemission	667	-	59 333	-	-	60 000
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-	-2 423	-	-	-2 423
Summa transaktioner med ägare	667	-	56 910	-	-	57 577
UTGÅENDE BALANS per den 31 augusti 2017	724	10 563	60 019	-11 435	-27	59 844
Ingående balans per den 1 september 2017	724	10 563	60 019	-11 462	-	59 844
Periodens resultat	-	-	-	-	3 014	3 014
Fond för utvecklingsavgifter	-	14 395	-	-14 395	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	335	-	335
Optionspremier	-	-	-	690	-	690
Summa värdeförändringar	-	14 395	-	-13 370	3 014	4 039
Nyemission	108	-	130 182	-	-	130 290
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-	-6 068	-	-	-6 068
Summa transaktioner med ägare	108	-	124 114	-	-	124 222
UTGÅENDE BALANS PER den 31 augusti 2018	832	24 958	184 133	-24 832	3 014	188 106

UPPLYSNINGAR OCH INFORMATION

Företagsinformation

CELLINK AB med organisationsnummer 559050–5052 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg. Bolagets verksamhet omfattar utveckling och försäljning av 3D-Bioskrivare, Biobläck och tjänster inom 3D-Bioprinting.

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

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har ägt rum.

Koncernens redovisningsprinciper

NOT 1 Grundläggande redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningarna av gällande standards, International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som godkänts av EU.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i Moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

Koncernen är förstagångstillämpare av IFRS. I enlighet med IFRS 1 har bolaget analyserat effekterna av övergången från K3 till IFRS. Vid analysen av övergången till IFRS har bolaget beaktat att det även är första gången det tillämpas koncernredovisning. Enhetliga principer har tillämpats för jämförelsetalen. Inga väsentliga skillnader avseende redovisning av aktiverade utvecklingskostnader har identifierats eftersom moderbolaget sedan tidigare har valt att redovisa sådana tillgångar även i juridisk person. Vidare föreligger det inga skillnader avseende tillämpning av redovisningsprinciper för bolaget intäktsströmmar, dvs försäljning av produkter och service. Bolaget har inga förmånsbestämda pensionsplaner och bolaget finansiella instrument redovisas till anskaffningsvärde vilka överensstämmer med verkligt värde beaktat kort löptid på kortfristiga placeringar. Då övergången till IFRS inte resulterat i någon omräkningseffekt för varken balans- eller resultaträkningen har ingen presentation av den finansiella ställningen per datum för övergången till IFRS, d.v.s. 1 mars 2018 skett.

1.1 Grunder för upprättandet av redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden med undantag för

derivatinstrument som är värderade till verkliga värden. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhållits.

Att upprätta rapporter i enlighet med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 1.3. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger.

Bruttoredoavisning tillämpas genomgående avseende redovisning av tillgångar och skulder förutom i de fall där både en fordran och en skuld existerar gentemot samma motpart och dessa på legala grunder är kvittningsbara och avsikten är att göra detta. Bruttoredoavisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

1.1.1 Klassificering av tillgångar och skulder

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder förväntas återvinnas eller förfalla till betalning senare än tolv månader efter balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas eller förfalla till betalning inom mindre än tolv månader efter balansdagen.

1.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

1.2.1 Koncernredovisning

1.2.1.1 Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under bestämmande inflytande från Cellink AB. Bestämmande inflytande föreligger om Cellink AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömning om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger. Dotterföretag konsolideras från och med den dag då bestämmande inflytandet uppnås och de de-konsolideras från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

1.2.1.1.1 Dotterföretag i koncernen

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel
Cellink LLC	81-3033020	Virginia, USA	100%
CELLINK Options AB	559144-2008	Göteborg	100%

1.2.1.2 Förvärv av dotterbolag/ rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Köpeskillingen utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av avtalad villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar

och övertagna skulder värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde (så kallad full goodwill) eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagens nettotillgångar. Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill.

Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase" redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Goodwill skrivs inte av utan testas minst årligen för nedskrivning.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

1.2.1.3 Förvärv av bolag som inte ses som rörelseförvärv

När förvärv av dotterföretag innebär förvärv av tillgångar som inte utgör rörelse fördelas anskaffningskostnaden på de enskilda tillgångarna och skulderna baserat på deras relativa verkliga värden vid förvärvstidpunkten. För klassificering av förvärv se not 1.3.3.1.

1.2.2 Omräkning av utländsk valuta

1.2.2.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

1.2.2.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen, som övriga rörelseintäkt respektive övrig rörelsekostnad.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

1.2.3 Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag. Koncernens intäkter består i huvudsak av försäljning av 3D-Bioskrivare, tjänster inom 3D-Bioskrivning samt biobläck.

1.2.3.1 Varuförsäljning

Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna levererats och äganderätten har överförts till kunden, varmed samtliga villkor nedan är uppfyllda:

- Koncernen har överfört de väsentliga risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande.
- Koncernen har inte längre något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna.
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- De ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer tillfalla företaget och
- De utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen som beräknas på ett tillförlitligt sätt.

1.2.3.2 Försäljning av tjänster

Intäkter av tjänster på löpande räkning redovisas som intäkt i den period arbetet utförs och material levereras eller förbrukas.

1.2.4 Utdelning och ränteintäkter.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtiden in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

1.2.5 Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

1.2.6 Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner.

1.2.6.1 Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende

juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

1.2.6.2 Aktierelaterade ersättningar

CELLINK AB har ställt ut eget kapitalreglerade personaloptionsprogram. Programmet omfattar maximalt 378 338 optioner som var och en kan lösas in mot en aktie till ett pris om 177,5 SEK. Programmet löper ut under 2021.

1.2.6.2.1 Redovisning av eget kapitalreglerade program

Det verkliga värdet på tilldelade personaloptions- och aktieprogram beräknas vid utställandetidpunkten med Black & Scholes värderingsmodell, varvid hänsyn tas till villkor som är aktiekursrelaterade. Värdet redovisas som en personalkostnad fördelad över intjänandeperioden, med en motsvarande ökning av eget kapital. Den kostnad som redovisas motsvarar det verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner och aktier som förväntas bli intjänade. I efterföljande perioder justeras denna kostnad för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner och aktier. Justering sker dock inte när optioner och aktier förverkas till följd av att aktiekursrelaterade villkor inte uppfylls i en utsträckning som ger rätt till inlösen.

Vid lösen inom ramen för eget kapitalreglerade program sker leverans av aktier till den anställde. Aktier som levereras är nyemitterade aktier. Vid lösen redovisas inbetalningen av lösenpriset från den anställde i eget kapital. Utgivna optioner till personal går under bolaget program för personaloptioner och ges vederlagsfritt. För styrelseledamöter som har tecknat optioner erläggs marknadsmässig betalning för optionerna.

1.2.6.2.2 Eget kapitalreglerade program utställda till anställda

I Moderbolaget redovisas det beräknade och redovisade värdet av eget kapitalreglerade program utställda till anställda som ett kapitaltillskott till dotterföretag. Värdet på andelar i dotterföretag ökar samtidigt som Moderbolaget redovisar en ökning av eget kapital. Kostnaden för anställda i de berörda bolagen vidarefaktureras löpande till respektive dotterföretag och regleras kontant varigenom ökningen av andelar i dotterföretag neutraliseras.

1.2.7 Aktuell och uppskjuten skatt

Inkomstskatt i koncernredovisningens resultaträkning består av aktuell skatt baserad på beskattningsbar inkomst för den aktuella perioden och förändringar avseende uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för när den hänförs till poster redovisade i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, i dessa fall redovisas även skattekostnaden i övrigt totalresultat eller mot eget kapital.

Grunden för beräkning av aktuell inkomstskatt är de skattesatser och skattelagar som är antagna eller aviserade på balansdagen. Aktuella skattefordringar och skatteskulder för nuvarande period och tidigare perioder fastställs till det belopp som förväntas återfås från eller betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på balansdagen i enlighet med balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan tillgångars och skulders skattemässiga och redovisningsmässiga värden.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära differenser, däribland underskottsavdrag i den mån det är troligt att en beskattningsbar vinst kommer vara tillgänglig mot vilken de avdragsgilla temporära differenserna kan användas.

1.2.8 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar är fysiska tillgångar som används i koncernens verksamhet och har en förväntad nyttjandeperiod överstigande ett år. Materiella anläggningstillgångar värderas till sina respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under sin uppskattade nyttjandeperiod. När materiella anläggningstillgångar redovisas tas hänsyn till tillgångens eventuella restvärden när det avskrivningsbara beloppet fastställs. Avskrivningen inleds när tillgången är färdig att tas i bruk.

Materiella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen när den avyttras eller om den inte kan förväntas tillföra några ekonomiska fördelar i framtiden antingen genom att den nyttjas eller att den säljs. Vinst och förlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde. Vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen den redovisningsperiod då tillgången avyttrats, såsom övrig kostnad eller övrig intäkt.

Tillgångarnas restvärde, nyttjandeperiod och avskrivningsmetod granskas i slutet av varje räkenskapsår och justeras om så behövs framåtriktat i slutet av varje redovisningsperiod. Sedvanliga utgifter för underhåll och reparation kostnadsförs när de uppstår, men utgifterna för betydande förnyelser och förbättringar redovisas i balansräkningen och skrivs av under den återstående nyttjandeperioden för den underliggande tillgången.

Bedömd nyttjandetid uppgår till 5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

1.2.9 Immateriella tillgångar

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för produktutveckling

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt utvecklad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt utvecklad immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 5–10 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje kvartal, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

1.2.10 Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar under ny produktutveckling med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

1.2.11 Anskaffning som en del av ett rörelseförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten. De immateriella tillgångarna skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden vilken uppgår till 5–10 år.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

1.2.12 Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag.

1.2.12.1 Finansiella tillgångar

Koncernens finansiella tillgångar delas in i fyra kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via årets resultat.
 - Finansiella tillgångar som innehas för handel.
 - Finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället identifierades som en post värderad till verkligt värde
- Lånefordringar och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.
- Finansiella tillgångar som kan säljas värderade till verkligt värde mot övrigt totalresultat.

Initialt klassificeras finansiella instrument utifrån någon av ovanstående fyra kategorier. CELLINK AB innehar endast finansiella tillgångar i form av kundfordringar och likvida medel, värderade till upplupet anskaffningsvärde samt kortfristiga placeringar värderade till verkligt värde.

Kundfordringar

Kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat med fasta eller fastställbara betalningar som inte noteras på en aktiv marknad. De värderas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden och efter avdrag för eventuell nedskrivning. Upplupet anskaffningsvärde beräknas med beaktande av eventuella rabatter och avgifter och förskottsbetalningar som är en del av effektivräntan.

Kundfordringars värde prövas löpande om det finns objektiva bevis på att det redovisade värdet inte kommer att inflyta. Om en kundfordring antas vara osäker görs en reservering för skillnaden mellan det redovisade värdet och det förväntade kassaflödet. Förluster hänförliga till osäkra hyresfordringar redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar består av kapitalförvaltning och kategoriseras som "Innehav för handel" inom kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Dessa tillgångar redovisas till verkligt värde vid varje balansdag och värdeförändringar redovisas inom finansnettot i resultaträkningen.

Finansiella skulder

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via årets resultat.
- Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Initialt klassificeras finansiella instrument utifrån någon av ovanstående två kategorier. CELLINK AB innehar endast finansiella skulder i form av leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella derivatinstrument som redovisas till verkligt värde.

1.2.12.2 Varulager

Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningskostnad och nettoförsäljningsvärde, där anskaffningsvärdet beräkning med tillämpning av FIFO-metoden ("först in, först ut"). I lagrets anskaffningsvärde ingår kostnader för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

1.2.12.3 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

1.2.12.4 Skulder till kreditinstitut och andra låneskulder

Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" och värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas över lånens löptid.

1.2.12.5 Derivatinstrument

Koncernen ingår derivattransaktioner med syfte att hantera valutarisker. Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning och samtliga derivatinstrument kategoriseras därför som "Verkligt värde via resultaträkningen" i underkategorin "Innehav för handel". Derivatinstrument med positivt verkligt värde redovisas som tillgångar på raden "Derivatinstrument". Derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas som skulder på raden "Derivatinstrument". Värdeförändringar från derivatinstrument redovisas antingen i finansnettot eller i rörelseresultatet beroende på syftet med instrumentet.

1.2.12.6 Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

1.2.13 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Utgifter som är direkt hänförliga till emissioner av nya stamaktier eller optioner redovisas separat i eget kapital.

1.2.14 Offentliga bidrag

Inkomster från offentliga bidrag som inte är förenade med krav på framtida prestation redovisas som övrig rörelseintäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla koncernen samt inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Offentliga bidrag har värderats till det verkliga värdet av den tillgång som företaget fått.

Inkomsten från offentliga bidrag som är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget och inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Offentliga bidrag har värderats till det verkliga värdet av den tillgång som koncernen fått.

Bidrag som mottagits för dess att villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas som skuld.

1.2.15 Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida investeringar med en ursprunglig förfallodag på mindre än tre månader som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

1.2.16 Leasing

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga koncernens leasingavtal har klassificerats och redovisats som operationella. Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

1.2.17 Nya och kommande standarder

1.2.17.1 Nya och ändrade standarder som trätt i kraft

Ett antal nya och ändrade IFRS har trätt i kraft. Nedan beskrivs de IFRS som kan ha kommit att

påverka koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter. Inga av de övriga nya standarder, ändrade standarder eller IFRIC-tolkningar förväntas ha någon påverkan på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter.

IFRS 9 trädde i kraft för bolag med 1 januari 2018 som start på räkenskapsåret och ersätter IAS 39. Förändringar jämfört med tidigare standard avser bl.a. nya synsätt kring klassificering samt en annan modell för nedskrivningar där reserv för osäkra kundfordringar inte endast skall baseras på inträffade händelser utan även förväntade händelser. CELLINKs kundfordringar utgörs i allt väsentliga av kortfristiga kundfordringar utan finansierings inslag och bolaget har historiskt haft låga kundförluster. Baserat på detta har bolaget konkluderat att övergången, med start den 1 september 2018, till den nya redovisningsstandarden inte kommer få några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 15 trädde i kraft för bolag med 1 januari 2018 som start på räkenskapsåret. Den stora majoriteten av CELLINKs försäljning utgörs av produkter, vilka tydligt representerar separata prestationsåtaganden. CELLINK säljer även tjänster i form av service kopplad till produkter. Tjänsterna faktureras till stor del i förskott, och intäktsförs i takt med servicekontraktens löptid. Ej intäktsförda serviceintäkter redovisas som förutbetalda intäkter i balansräkningen. CELLINK bedömer att även dessa tjänster tydligt utgör separata prestationsåtaganden. Baserat på detta bedöms ej några väsentliga skillnader mellan dagens redovisning och redovisning i enlighet med IFRS föreligga, och CELLINK gör den slutliga bedömningen att övergången, med start den 1 september 2018, till IFRS inte kommer få några väsentliga effekter på koncernen finansiella rapporter.

1.2.17.2 Nya och ändrade standarder som inte trätt i kraft

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter. Inga av de övriga nya standarder, ändrade standarder eller IFRIC-tolkningar förväntas ha någon påverkan på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasing godkändes av EU 2017 och ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Redovisning enligt IFRS kommer innebära att i princip samtliga leasingavtal kommer att redovisas i balansräkningen som tillgångar och skulder. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Någon utvärdering av effekterna av standarden har ännu inte påbörjats.

Övriga ändrade standarder som ännu ej trätt i kraft får ingen påverkan på koncernens finansiella rapporter.

1.3 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan.

1.3.1 Bedömning om värdering av immateriella tillgångar.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Vid varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på en värdeminskning avseende koncernens immateriella tillgångar. Förluster hänförliga till nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

1.3.2 Bedömning av osäkra kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till det förväntade realiserbara värdet. En uppskattning av osäkra kundfordringar som grundas på en objektiv utvärdering av alla utestående belopp görs vid varje balansdag. Förluster hänförliga till osäkra kundfordringar redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

1.3.3 Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

När företagsledningen tillämpar koncernens redovisningsprinciper görs olika bedömningar förutom sådana som innefattar uppskattningar, som kan ge en betydande inverkan på de belopp som koncernen redovisar i de finansiella rapporterna.

1.3.3.1 Klassificering av förvärv

En bedömning måste göras huruvida det rör sig om ett rörelseförvärv eller tillgångsförvärv. En rörelse består av resurser och processer som kan resultera i produktion. Vid förvärv av bolag görs en bedömning av hur redovisning av förvärvet ska ske baserat på bland annat följande kriterier: förekomsten av anställda, bolagets tillgångar och komplexiteten i interna processer. Vidare beaktas antalet verksamheter och förekomsten av avtal med olika grader av komplexitet. Hög förekomst av dessa kriterier innebär att förvärvet klassificeras som ett rörelseförvärv och låg förekomst som ett tillgångsförvärv.

När förvärv av dotterföretag innebär förvärv av tillgångar som inte utgör rörelse fördelas anskaffningskostnaden på de enskilda tillgångarna och skulderna baserat på deras relativa verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Om istället bedömningen skulle ha resulterat i klassificering som rörelseförvärv, skulle detta ha medfört att det initialt redovisade fastighetsvärdet skulle varit högre liksom uppskjuten skatteskuld och sannolikt också goodwill.

1.3.3.2 Klassificering av offentliga bidrag

En bedömning måste göras huruvida det offentliga bidraget är hänförligt till projekt bolaget hade som plan att implementera samt huruvida projekten väntas generera ekonomiska fördelar eller ej. Vid erhållande av offentliga bidrag görs en bedömning hur redovisningen av stödet för det aktuella projektet ska ske baserat på bland annat följande kriterier: Kriterierna i IAS 38 (se not 1.2.9 för kriterierna), äganderätten av slutprodukten samt om bolaget ansett att projektet varit aktuellt att implementera utan offentliga bidrag.

1.3.4 Beräkning av verkligt värde av finansiella instrument

Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras antingen som verkligt värde över årets resultat eller tillgängliga till försäljning. Värderingen kan ta sin utgångspunkt i någon av följande förutsättningar:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt

(dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Koncernen har kortfristiga placeringar i form av räntefonder. Koncernen redovisar de kortfristiga placeringarna till verkligt värde som en nivå 1 värdering. Värdeförändringen, dvs den orealiserade vinsten/förlusten, redovisas som en ränteintäkt/kostnad i resultaträkningen.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värderingen är observerbara klassificeras instrumenten som en nivå 2 värdering. CELLINK AB redovisar för närvarande inga finansiella instrument tillhörande denna kategori.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3. CELLINK AB redovisar finansiella derivatinstrument för valuta tillhörande denna kategori.

Uppskattat verkligt värde för koncernens finansiella instrument baseras på marknadspriser och värderingsmetoder som beskrivs nedan.

Likvida medel

Verkligt värde antas vara detsamma som bokfört värde.

Räntebärande skulder

Koncernen redovisar räntebärande skulder till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde av räntebärande skulder anses vara ungefärlig med bokfört värde då alla räntebärande skulder löper på rörlig ränta och koncernen inte ser några indikationer på att marginalen har förändrats sedan upplåning.

Kundfordringar och leverantörsskuld och övrig skuld

Initialt bokförs dessa poster till verkligt värde och i nästkommande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vanligtvis anses diskontering inte ha någon signifikant effekt på denna typ av tillgångar och skulder.

1.4 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen har inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Moderbolagets redovisningsprinciper

NOT 2 Grundläggande redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för moderföretaget upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer som utarbetats av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS tillämpas med de undantag och tillägg som framgår nedan.

2.1 Aktier i dotterbolag

Andelar i koncernföretag redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Om det redovisade värdet på andelarna överstiger dess verkliga värde sker en nedskrivning av värdet till det verkliga värdet. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. I de fall nedskrivningen inte längre är erforderlig återförs nedskrivningen över resultaträkningen.

2.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.2.1 Redovisning av aktieägartillskott

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelens värde.

2.3 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

Vid upprättandet av de finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för moderbolaget och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras är följande:

2.3.1 Värdering av aktier i dotterföretag och prövning av nedskrivningsbehov

För att beräkna eventuellt nedskrivningsbehov på aktier i dotterföretag har Bolaget använt sig av substansvärdet i det enskilda dotterföretaget. Vid beräkning av substansvärdet har bolagets framtida intjäningsförmåga baserat på de avtal och rättigheter bolaget besitter beaktats och att det bokförda värdet av övriga poster i dotterföretaget är jämförligt med verkligt värde. Bolaget anser att detta är ett rimligt antagande vid beräkning av verkligt värde på aktierna i dotterföretaget.

ÖVRIG INFORMATION

Datum för publicering av finansiell information

14 november 2018 Årsredovisning
13 december 2018 Årsstämma

Informationen i denna delårsrapport är sådan som CELLINK skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 oktober 2018. Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida, www.cellink.com. Årsredovisningen kommer att offentliggöras via pressmeddelande och via bolagets hemsida. För fysisk kopia, kontakta bolagets CFO.

För ytterligare information kontakta:

Erik Gatenholm, CEO
Telefon: +46 73 267 00 00
E-post: eg@cellink.com

Gusten Danielsson, CFO
Telefon: +46 70 991 86 04
E-post: gd@cellink.com

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB, tel: +46 8 463 80 00, är bolagets Certified Adviser.

Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Nettoomsättning

Fakturering under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till bolaget aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

