

CELLINK®

# CELLINK AB (publ)

559050-5052

## Delårsrapport 3 (Q3 & Q1-Q3)

1 september 2017 - 31 maj 2018 (Q1-Q3)

1 mars 2018 - 31 maj 2018 (Q3)



# Tillväxt, ökade bruttomarginaler och vinst

## Delårsrapport 9 månader, 1 september 2017 – 31 maj 2018

### Första 9 månaderna i sammandrag

- Rörelsens intäkter uppgick till 39 724 kSEK (12 750 kSEK) en ökning med 212% mot föregående räkenskapsår
- Nettoomsättning om 28 656 kSEK (8 465 kSEK) en ökning med 239% mot föregående räkenskapsår
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 1 914 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 4,8% (-8%)
- Rörelseresultatet uppgick till -88 kSEK (-1 205 kSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 414 kSEK (-1 319 kSEK)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,00 SEK för första 9 månaderna (-0,20 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första 9 månaderna uppgick till -4 534 kSEK (-389 SEK)

## Kvartal 3 (Q3), 1 mars 2018 – 31 maj 2018

### Tredje kvartalet i sammandrag

- Bolagets intäkter uppgick till 16 375 kSEK (4 876 kSEK) en ökning med 236% mot föregående räkenskapsår
- Nettoomsättning om 12 202 kSEK (3 024 kSEK) en ökning med 304% mot föregående räkenskapsår
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 1 044 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 6,4 % (-20,7%)
- Rörelseresultatet uppgick till 399 kSEK (-1 105 kSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 626 kSEK (-1 139 kSEK)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,048 SEK för kvartalet (-0,17SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -1 202 kSEK (-2 581 kSEK)

# Väsentliga händelser under perioden

## Händelser under tredje kvartalet (mars 2018 – maj 2018)

- 19 mars publicerade CELLINK en artikel om biobläck tillsammans med forskare, artikeln var publicerad i Bioprinting och handlade om biobläcks olika karaktärer
- 9 april CELLINK vinner Red Dot Award för BIO X
- 13 april CELLINK lanserar 7 nya biobläck, 3 nya kits med GelMA samt möjliggör 3D-Bioprinting av mångfasetterade vaskulära nätverk
- 19 april ingick CELLINK partnerskap med ARMI BioFab USA, UNH Manchester för evenemang om regenerativtillverkning
- 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 nyhet om samarbetspartner som 3D-Bioprintar Humana Hjärtvalvsjukdomsmodeller med Nanoindentationsbaserad biomekanik
- 11 maj mottog CELLINK en order om 3,5 MSEK från distributör i Tyskland

## Händelser efter periodens utgång

- 1 juni publicerade CELLINK nyheter om kund- och teknikanvändare vid Newcastle University 3D Bioprintar första mänskliga hornhinnorna i banbrytande genombrott
- 4 juni genomförde CELLINK en riktad nyemission om 100 259 570 SEK

## Händelser under första 9 månaderna (september 2017 – maj 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 utvecklingssamarbete med Takara Bio
- 27 november meddelade bolaget att de blivit beviljade projektfinansiering från EU
- 8 januari offentliggjorde bolaget ett samarbetsavtal med CTIBIOTECH för att 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 en artikel om biobläck tillsammans med forskare, artikeln var publicerad i Bioprinting och handlade om biobläcks olika karaktärer
- 9 april CELLINK vann Red Dot Award för BIO X
- 13 april CELLINK lanserar 7 nya Biobläck, 3 nya kits med GelMA samt möjliggör 3D-Bioprinting av mångfasetterade vaskulära nätverk
- 19 april ingick CELLINK partnerskap med ARMI BioFab USA, UNH Manchester för evenemang om regenerativtillverkning

- 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 byte CELLINK Certified Adviser till Erik Penser Bank AB
- 4 maj publicerade CELLINK en nyhet om en samarbetspartner som 3D-Bioprintade Humana Hjärtvalvsjukdomsmodeller med Nanoindentationsbaserad biomekanik
- 11 maj mottog CELLINK en order om 3,5 MSEK från distributör

### **Tillväxt, kundvalideringar av teknologin, produktlanseringar, och talangförvärv**

CELLINK fortsätter resan med fortsatt finansiell tillväxt, validering och verifiering av vår teknologiplattform, och uppskalning/utökning av teamet. Under det tredje kvartalet har bolagets intäkter ökat, nettoomsättning uppgick till 12,2 MSEK och totala rörelseintäkter till 16,4 MSEK. Detta motsvarar en nettoomsättningstillväxt på 304% jämfört med Q3 föregående år och en tillväxt på 39% från föregående kvartal. Resultatet för det 3:e kvartalet uppgick till 0,6 MSEK innan skatt.



#### **Fortsatt tillväxt**

Efterfrågan på CELLINKs teknologiplattform har fortsatt att öka globalt under tredje kvartalet. Introduktionen av en ny struktur för säljavdelningen och nya medarbetare har resulterat i goda resultat. En Global Sales Manager har tillsatts och världsmarknaden har delats upp i tre regioner; Nordamerika, Europa, och Asien för att vara närmare våra kunder och öka värdet på produkt erbjudanden genom att kunna applicera vår teknikplattform baserat på varje marknads specifika krav. Ytterligare strategiska distributörsavtal har skrivits på internationell nivå. Bolaget har nu nått en position där vi kan vara mer selektiva till vilka partners vi samarbetar med för att maximera tillväxten, varumärkeskännetecken och kundnyttan. Vårt Collaborative Partnership Program har fortsatt att utvecklas positivt och nya kunder har anslutit sig. Programmets syfte är att skapa ytterligare värde för kunder som arbetar inom samma forskningsområde.

Säljarbetet har fokuserats på att identifiera nya användningsområden bland läkemedelsbolag och cancerforskning där nya applikationer börjar växa fram. CELLINK har arbetat nära de kunder som införskaffat teknologiplattformen och flera nya användningsområden har tillkommit när produkterna börjar användas.

#### **Kundvalideringar**

Under kvartalet har ett flertal ledande kunder publicerat forskningsarbeten med bolagets teknologi, vilket är ett fortsatt positivt steg i en mognadsprocess för teknologin och vår teknologiplattform. Vi är övertygade att detta kommer att generera ytterligare tillväxt och fler validerade applikationsområden i framtiden.

#### **- Ledande forskare från Wake Forest University och University of California Los Angeles/MIT**

Publikationen "A perspective on the physical, mechanical and biological specifications of bioinks and the development of functional tissues in 3D bioprinting" författades tillsammans med världsberömda opinionsledare i fältet av Prof. David Williams vid Wake Forest Institute of Regenerative Medicine, USA samt Prof. Ali Khademhosseini vid University of California - Los Angeles, USA publicerades nyligen i Bioprinting journal. Bioprinting Journal är en tvärvetenskaplig tidskrift som täcker alla aspekter av 3D - tillverkningssteknologi med biologiska vävnader, organ och celler för medicin - och bioteknik. Artikeln är den första i sin klass för att identifiera positionen för ledande biobläck och föreslå deras klassificering baserat på deras roll i en 3D bioprintad konstruktion, såsom att ge biologisk funktionalitet, tjäna som supportmaterial eller stödja och ge styvhet till komplexa konstruktioner.

- ***Ledande Forskare från MIT, Harvard, ETH Zurich, Utrecht Universitet, och Eindhoven Universitet***

CELLINKs samarbetspartner på MIT tillsammans med de ledande forskningsinstituten Harvard, ETH Zürich, Utrecht och Eindhoven University of Technology har 3D Bioprintat en vävnadsmodell av humana hjärtklaffsmodeller där bolagets teknologiplattform använts för att åstadkomma de framgångsrika resultaten.

- ***Ledande forskare från Newcastle University***

Forskare vid Newcastle University har gjort ett genombrott för att lösa den globala bristen på ögonvävnads-donatorer. CELLINKs bioprinting-teknikplattform har visat sig synnerligen användningsbar för applikationen. Newcastle har använt tekniken för att bioprinta mänskliga hornhinnor för första gången. Denna teknologi kan potentiellt användas för att skapa ett obegränsat utbud av hornhinnor i framtiden. Newcastle Universitetsforskare Professor Che J. Connon och Dr. Stephen Swiokolo tillsammans med Abigail Isaacson, en doktorand från Institutet för genetisk medicin, var forskarna bakom detta arbete. Tillsammans har de publicerat sina resultat i publikationen "3D Bioprinting of a Corneal Stroma Equivalent" i journalen Experimental Eye Research. Forskningen beskriver hur stamceller från en frisk donators hornhinna skrivs ut, på under 10 minuter, genom parallella cirklar för att skapa formen av en mänsklig hornhinna. Efter utskrift visade sig stamcellerna påvisa god tillväxt. I framtiden kan denna teknik komma att användas i människor.

## **Produktlanseringar**

CELLINK lanserade under kvartalet en helt ny pedagogisk bioprinting plattform specifikt inriktat på yngre generationer forskare och för utbildningsmarknaden. CELLINK GO plattformen har lanserats för att revolutionera bioprinting utbildningsmarknaden och introducera teknologin i tidigare skeden inom högskole- och gymnasieutbildningar. Strategin bakom lanseringen är att bredda användningsområden, förbereda samt introducera yngre forskare för CELLINKs innovativa produkter. De första CELLINK GO systemen såldes kort efter lanseringen och potentialen för plattformen ökar bolagets adresserbara marknad.

## **Rekrytering av talanger**

Under det tredje kvartalet har bolagets organisation fortsatt att växa. Antalet anställda uppgår nu till 52 inom koncernen. Vi ser att vår strategiska position har ökat vår möjlighet att välja bland världens talanger. Under kvartalet hade bolaget närmare tusen ansökningar till olika positioner från varierande, strategiska bakgrunder vilket resulterat i flera anställningar inom biobläck, mjukvaru- och hårdvaruteamen. CELLINKs unika företagskultur spelar en vital roll på tillväxten och ett konstant arbete mellan olika avdelningarna säkerställer att hela bolaget rör sig mot samma, enade vision.

Jag vill tacka hela CELLINK-teamet för det fina arbetet och alla aktieägare som visat fortsatt förtroende för bolaget. Vi inleder nu slutsputten på det fjärde kvartalet i räkenskapsåret.

Göteborg, den 11 juli 2018

Erik Gatenholm, CEO

## FINANSIELL INFORMATION OCH KOMMENTARER

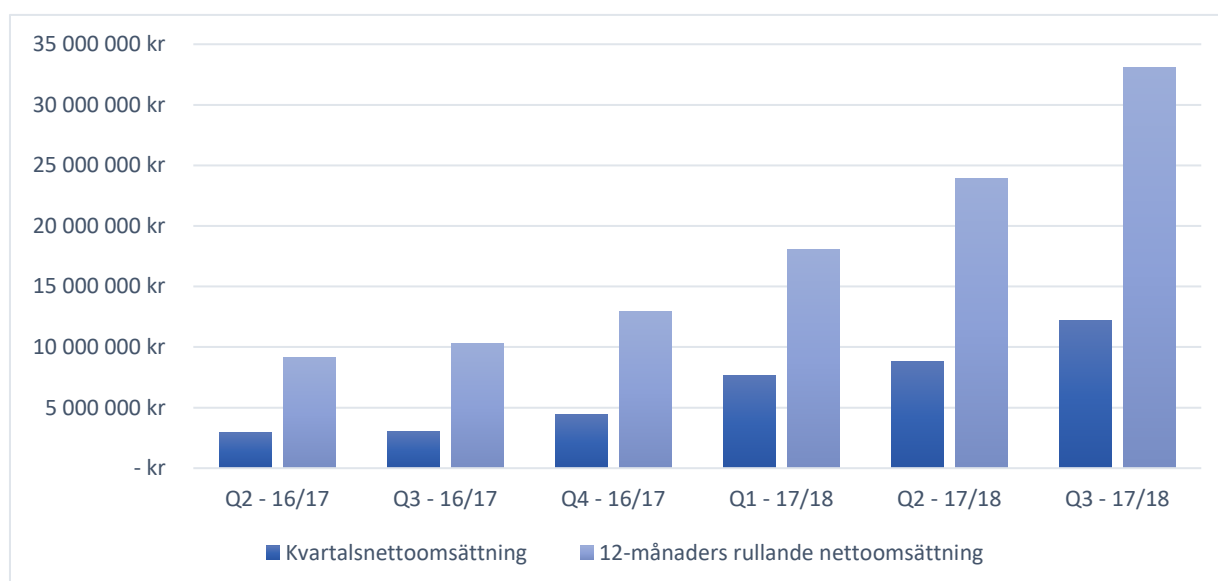
Denna delårsrapport är den första konsoliderade delårsrapporten för CELLINK AB. Det är även den första rapporten upprättad i enlighet med regelverket International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU. För vidare upplysningar läs redovisningsprinciper i slutet av rapporten.

Koncernens nettoomsättning i Q3 uppgick till 12 202 kSEK (3 024 kSEK). Koncernens redovisade totala intäkter uppgick till 16 375 kSEK (4 876 kSEK) och inkluderar även: 2 238 kSEK (761 kSEK) som är hänförliga till bidragsfinansierade projekt, 2 015 kSEK (1 091 kSEK) i aktiverat arbete för egen räkning och -79 kSEK (0 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 - 4 806 kSEK (- 1 281 kSEK). Rörelseresultatet blev 399 kSEK (-1 105 kSEK) och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 626 kSEK (-1 139 kSEK).

Nettoomsättningstillväxten mot tredje kvartalet föregående år uppgick till 304%. 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 Q3 var -1 202 kSEK (-2 581 kSEK) och det totala kassaflödet för kvartalet var -5 836 kSEK (-6 691 kSEK). Koncernen hade 59 160 kSEK (21 669 kSEK) i likvida medel vid kvartalets utgång.

Första nio månaderna verksamhetsåret 2017/2018 uppgick de totala intäkterna till 39 724 kSEK (12 750 kSEK) och nettoomsättningen uppgick till 28 656 kSEK (8 465 kSEK). Resultat för perioden (9 månader) landade på 29 kSEK (-1 321 kSEK).



## CELLINK I SIFFROR

| Koncernens Siffror<br>(kSEK)                                       | 2018-03-01<br>2018-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-03-01<br>2017-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2018-05-31<br>(9 mån) | 2016-09-01<br>2017-05-31<br>(9 mån) |
|--|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Totala intäkter</b>   | <b>16 375</b>                          | <b>4 876</b>                           | <b>39 724</b>                       | <b>12 750</b>                       |
| <b>Nettoomsättning</b>   | 12 202                                 | 3 024                                  | 28 656                              | 8 465                               |
| <b>EBITDA</b>  | <b>1 044</b>                           | <b>-991</b>                            | <b>1 914</b>                        | <b>-995</b>                         |
| <b>EBITDA-marginal %</b>   | 6,4%                                   | -20,3%                                 | 4,8%                                | -7,8%                               |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                      | <b>399</b>                             | <b>-1 105</b>                          | <b>-88</b>                          | <b>-1 205</b>                       |
| <b>Rörelsemarginal %</b>   | 2,5%                                   | -20,6%                                 | -0,2%                               | -9,5%                               |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>361</b>                             | <b>-1 139</b>                          | <b>29</b>                           | <b>-1 321</b>                       |
| <b>Nettomarginal %</b>   | 2,2%                                   | -23,4%                                 | 0,0%                                | -10,4%                              |
| <b>Soliditet %</b>   | 89,3%                                  | 78,9%                                  | 89,3%                               | 78,9%                               |
| <b>Resultat per aktie SEK</b>                                      | 0,048                                  | -0,17                                  | 0,000                               | -0,20                               |
| <b>Genomsnittligt antal aktier i perioden<br/>(A&amp;B-aktier)</b> | 7 566 763                              | 6 895 847                              | 7 524 957                           | 6 679 870                           |
| <b>Antalet aktier vid periodens utgång<br/>(A&amp;B-aktier)</b>    | 7 566 763                              | 6 895 847                              | 7 566 763                           | 6 895 847                           |
| <b>Antal medarbetare vid periodens<br/>utgång (FTE)</b>            | 52                                     | 20                                     | 52                                  | 20                                  |





# RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

| Resultaträkning   | 2018-03-01<br>2018-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-03-01<br>2017-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2018-05-31<br>(9 mån) | 2016-09-01<br>2017-05-31<br>(9 mån) |
|---|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>(kSEK)</b>   |  |  |                                     |                                     |
| <b>Rörelsens intäkter, lagerförändringar, mm.</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Nettoomsättning   | 12 202                                 | 3 024                                  | 28 656                              | 8 465                               |
| Förändring av varulager   | -79                                    | -                                      | 1 291                               | -                                   |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | 2 015                                  | 1 091                                  | 4 750                               | 2 137                               |
| Övriga rörelseintäkter  | 2 238                                  | 761                                    | 5 028                               | 2 147                               |
| <b>Totala intäkter</b>  | <b>16 375</b>                          | <b>4 876</b>                           | <b>39 724</b>                       | <b>12 750</b>                       |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Råvaror och förnödenheter   | -4 806                                 | -1 281                                 | -13 099                             | -3 277                              |
| Övriga externa kostnader  | -4 160                                 | -2 114                                 | -9 545                              | -4 598                              |
| Personalkostnader   | -6 316                                 | -2 218                                 | -14 880                             | -5 213                              |
| Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar   | -645                                   | -114                                   | -2 002                              | -210                                |
| Övriga rörelsekostnader   | -49                                    | -254                                   | -286                                | -656                                |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>399</b>                             | <b>-1 105</b>                          | <b>-88</b>                          | <b>-1 205</b>                       |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter   | 229                                    | 8                                      | 528                                 | 9                                   |
| Räntekostnader och liknande resultatposter  | -2                                     | -42                                    | -26                                 | -123                                |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>  | <b>626</b>                             | <b>-1 139</b>                          | <b>414</b>                          | <b>-1 319</b>                       |
| Resultat före skatt   | <b>626</b>                             | <b>-1 139</b>                          | <b>414</b>                          | <b>-1 319</b>                       |
| Periodens skatt   | -265                                   |  | -385                                | -2                                  |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>361</b>                             | <b>-1 139</b>                          | <b>29</b>                           | <b>-1 321</b>                       |
| <b>Övrigt totalresultat Koncernen</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Periodens resultat  | <b>361</b>                             | <b>-1 139</b>                          | <b>29</b>                           | <b>-1 321</b>                       |
| <i>Övrigt totalresultat som inte omklassificerats till resultaträkningen i efterföljande perioder</i> |  |  |                                     |                                     |
| Omräkningsdifferenser   | <b>51</b>                              | <b>10</b>                              | <b>118</b>                          | <b>24</b>                           |
| <b>Övrigt totalresultat för perioden</b>  | <b>412</b>                             | <b>-1 129</b>                          | <b>147</b>                          | <b>-1 297</b>                       |

## BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

| Balansräkning<br>(kSEK)  | 2018-05-31     | 2017-05-31    | 2017-08-31    |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |                |               |               |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>                            |                |               |               |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 3 845          | 3 900         | 3 894         |
| Balanserade utgifter för produktutveckling                           | 21 745         | 6 060         | 10 551        |
|  | <b>25 590</b>  | <b>9 960</b>  | <b>14 445</b> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                              |                |               |               |
| Nedlagda utgifter på annans fastighet                                | 69             | 50            | 50            |
| Inventarier, verktyg och installationer                              | 952            | 277           | 305           |
|  | <b>1 021</b>   | <b>327</b>    | <b>355</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>                             |                |               |               |
| Uppskjuten skattefordran   | 665            | -             | 847           |
|  | <b>665</b>     | <b>-</b>      | <b>847</b>    |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                                   | <b>27 277</b>  | <b>10 287</b> | <b>15 646</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |                |               |               |
| Råvaror och förnödenheter  | 3 606          | 900           | 2 315         |
|  | <b>3 606</b>   | <b>900</b>    | <b>2 315</b>  |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                                       |                |               |               |
| Kundfordringar   | 9 647          | 2 275         | 3 426         |
| Övriga fordringar  | 2 231          | 892           | 2 737         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                         | 3 962          | 1 374         | 709           |
|  | <b>15 840</b>  | <b>4 541</b>  | <b>6 872</b>  |
| <i>Kortfristiga placeringar, kassa, bank</i>                         |                |               |               |
| Kortfristiga placeringar   | 40 306         | 19 401        | 34 556        |
| Kassa och bank   | 13 018         | 2 298         | 10 675        |
|  | <b>53 324</b>  | <b>21 699</b> | <b>45 231</b> |
| <b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                                   | <b>72 770</b>  | <b>27 139</b> | <b>54 418</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>100 047</b> | <b>37 426</b> | <b>70 064</b> |

## BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN (FORTS)

| Balansräkning<br>(kSEK)                                     | 2018-05-31     | 2017-05-31    | 2017-08-31    |
|---|----------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                             |                |               |               |
| <b>Eget kapital</b>   |                |               |               |
| Aktiekapital  | 757            | 690           | 724           |
| Övrigt tillskjutet kapital                                  | 88 692         | 30 073        | 60 019        |
| Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat | -237           | -1 262        | -412          |
| Omräkningsreserv  | 142            | 24            | 24            |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                                   | <b>89 355</b>  | <b>29 525</b> | <b>60 355</b> |
| <b>Skulder</b>  |                |               |               |
| <i>Avsättningar</i>   |                |               |               |
| Övriga avsättningar   | 279            | 89            | 99            |
|   | <b>279</b>     | <b>89</b>     | <b>99</b>     |
| <i>Långfristiga skulder</i>                                 |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                                 | 600            | 3 000         | 3 000         |
|   | <b>600</b>     | <b>3 000</b>  | <b>3 000</b>  |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                                 |                |               |               |
| Förskott från kunder  | 882            | 277           | 683           |
| Leverantörsskulder  | 4 808          | 2 045         | 3 246         |
| Övriga skatteskulder  | -              | 2             | 2             |
| Övriga kortfristiga skulder                                 | 1 057          | 401           | 258           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                | 3 072          | 2 086         | 2 422         |
|   | <b>9 813</b>   | <b>4 811</b>  | <b>6 611</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER</b>  | <b>10 692</b>  | <b>7 900</b>  | <b>9 710</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                       | <b>100 047</b> | <b>37 426</b> | <b>70 064</b> |

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

| Kassaflödesanalys<br>(kSEK)   | 2018-03-01<br>2018-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2017-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2018-05-31<br>(9 mån) | 2016-09-01<br>2017-05-31<br>(9 mån) |
|---|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Den Löpande verksamheten</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Rörelseresultat   | 399                                    | -1 105                                 | -88                                 | -1 205                              |
| <b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Avskrivningar och nedskrivningar  | 646                                    | 114                                    | 2 002                               | 210                                 |
| Förändringar av avsättningar  | 96                                     | 19                                     | 180                                 | 40                                  |
| Erhållen ränta  | 229                                    | 9                                      | 528                                 | 9                                   |
| Erlagd ränta  | -2                                     | -42                                    | -26                                 | -123                                |
| Kursvinster/förluster   | 212                                    | 93                                     | 118                                 | 379                                 |
| Betald skatt  | -140                                   | -                                      | -203                                | -2                                  |
| <b>KASSAFLÖDE LÖPANDE VERKSAMHET FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL</b>  | <b>1 440</b>                           | <b>-912</b>                            | <b>2 511</b>                        | <b>-692</b>                         |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Minskning (+) / Ökning (-) av varulager   | 79                                     | -315                                   | -1 291                              | -550                                |
| Ökning (-) / Minskning (+) av kundfordringar, förutbetalda kostnader och övriga kortfristiga fordringar             | -6 035                                 | -1 277                                 | -8 956                              | -3 108                              |
| Ökning (+) / Minskning (-) av leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättningar och upplupna kostnader, | 3 315                                  | -77                                    | 3 203                               | 3 961                               |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>   | <b>-1 202</b>                          | <b>-2 581</b>                          | <b>-4 534</b>                       | <b>-389</b>                         |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -316                                   | -3                                     | -795                                | -368                                |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar   | -3 925                                 | -4 107                                 | -13 027                             | -8 196                              |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>   | <b>-4 241</b>                          | <b>-4 110</b>                          | <b>-13 822</b>                      | <b>-8 564</b>                       |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Nyemission  | -1 136                                 | -                                      | 28 705                              | 27 596                              |
| Upptagna lån  | 600                                    | -                                      | 600                                 | -                                   |
| Optionspremier  | 143                                    | -                                      | 143                                 | -                                   |
| Amortering av lån   | -                                      | -                                      | -3 000                              | -                                   |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>  | <b>-393</b>                            | <b>-</b>                               | <b>26 448</b>                       | <b>27 596</b>                       |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>   | <b>-5 836</b>                          | <b>-6 691</b>                          | <b>8 093</b>                        | <b>18 643</b>                       |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början   | 59 160                                 | 28 389                                 | 45 231                              | 3 056                               |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>53 324</b>                          | <b>21 699</b>                          | <b>53 324</b>                       | <b>21 699</b>                       |

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

| Förändring eget kapital                        | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserad vinst eller förlust inklusive periodens resultat | Summa eget kapital |
|--|--------------|----------------------------|------------------|---|--------------------|
| <b>UTGÅENDE BALANS per den 31 augusti 2017</b> | 724          | 60 019                     | 24               | - 413   | 60 355             |
| Ingående balans per den 1 september 2017       | 724          | 60 019                     | 24               | -413  | 60 355             |
| <b>Periodens resultat</b>                      | -            | -                          | -                | 29  | 29                 |
| Övrigt totalresultat                           | -            | -                          | 118              | -   | 118                |
| Aktierelaterade ersättningar                   | -            | -                          | -                | 146   | 146                |
| <b>Summa värdetförändringar</b>                | -            | -                          | <b>118</b>       | <b>175</b>  | <b>293</b>         |
| Nyemission                                     | 33           | 29 967                     | -                | -   | 30 000             |
| Transaktionskostnader, netto efter skatt       | -            | -1 295                     | -                | -   | -1 295             |
| <b>Summa transaktioner med ägare</b>           | <b>33</b>    | <b>28 673</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>  | <b>28 705</b>      |
| <b>UTGÅENDE BALANS PER den 31 maj 2018</b>     | <b>757</b>   | <b>88 692</b>              | <b>142</b>       | <b>-237</b>   | <b>89 355</b>      |

Per den 31 maj 2018 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 756 676,3 kr bestående av 7 566 763 aktier varav 375 000 A-aktier och 7 191 763 B-aktier med ett kvotvärde på 0,1 SEK.

# RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

| Resultaträkning   | 2018-03-01<br>2018-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-03-01<br>2017-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2018-05-31<br>(9 mån) | 2016-09-01<br>2017-05-31<br>(9 mån) |
|---|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>(kSEK)</b>   |  |  |                                     |                                     |
| <b>Rörelsens intäkter, lagerförändringar, mm.</b>         |  |  |                                     |                                     |
| Nettoomsättning   | 11 672                                 | 3 310                                  | 27 723                              | 8 752                               |
| Förändring av varulager                                   | -79                                    | -                                      | 1 291                               | -                                   |
| Aktiverat arbete för egen räkning                         | 2 015                                  | 1 091                                  | 4 750                               | 2 137                               |
| Övriga rörelseintäkter                                    | 2 238                                  | 761                                    | 5 028                               | 2 147                               |
| <b>Totala intäkter</b>                                    | <b>15 845</b>                          | <b>5 162</b>                           | <b>38 791</b>                       | <b>13 036</b>                       |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                |  |  |                                     |                                     |
| Råvaror och förnödenheter                                 | -4 806                                 | -1 281                                 | -13 099                             | -3 277                              |
| Övriga externa kostnader                                  | -3 658                                 | -2 055                                 | -8 594                              | -4 120                              |
| Personalkostnader   | -5 851                                 | -2 142                                 | -13 724                             | -5 138                              |
| Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -645                                   | -96                                    | -1 919                              | -187                                |
| Övriga rörelsekostnader                                   | -49                                    | -264                                   | -286                                | -716                                |
| <b>Rörelseresultat</b>                                    | <b>835</b>                             | <b>-676</b>                            | <b>1 168</b>                        | <b>-402</b>                         |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                   |  |  |                                     |                                     |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter                 | 229                                    | 8                                      | 528                                 | 9                                   |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                | -2                                     | -42                                    | -26                                 | -123                                |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                  | <b>1 062</b>                           | <b>-710</b>                            | <b>1 670</b>                        | <b>-515</b>                         |
| Resultat före skatt                                       | <b>1 062</b>                           | -                                      | <b>1 670</b>                        | <b>-515</b>                         |
| Periodens skatt   | -265                                   | -                                      | -385                                | -                                   |
| <b>Periodens resultat</b>                                 | <b>797</b>                             | <b>-710</b>                            | <b>1 285</b>                        | <b>-515</b>                         |

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

| Balansräkning<br>(kSEK)  | 2018-05-31     | 2017-05-31    | 2017-08-31    |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |                |               |               |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>                            |                |               |               |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 3 845          | 3 900         | 3 894         |
| Balanserade utgifter för produktutveckling                           | 22 020         | 6 072         | 10 563        |
|  | <b>25 865</b>  | <b>9 072</b>  | <b>14 457</b> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                              |                |               |               |
| Nedlagda utgifter på annans fastighet                                | 69             | 50            | 50            |
| Inventarier, verktyg och installationer                              | 489            | 117           | 159           |
|  | <b>558</b>     | <b>167</b>    | <b>208</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>                             |                |               |               |
| Uppskjuten skattefordran   | 665            |               | 847           |
| Andelar i Koncernföretag   | 1 470          | 1 273         | 1 273         |
|  | <b>2 135</b>   | <b>1 273</b>  | <b>2 120</b>  |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                                   | <b>28 557</b>  | <b>11 412</b> | 16 786        |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |                |               |               |
| Råvaror och förnödenheter  | 3 606          | 900           | 2 315         |
|  | <b>3 606</b>   | <b>900</b>    | <b>2 315</b>  |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                                       |                |               |               |
| Kundfordringar   | 5 313          | 1 524         | 3 787         |
| Fordringar hos koncernföretag  | 8 017          | 1             | -             |
| Övriga fordringar  | 1 844          | 875           | 1 000         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                         | 3 962          | 1 374         | 709           |
|  | <b>19 136</b>  | <b>3 774</b>  | <b>5 495</b>  |
| <i>Kortfristiga placeringar, kassa, bank</i>                         |                |               |               |
| Kortfristiga placeringar   | 40 306         | 19 401        | 34 556        |
| Kassa och bank   | 8 888          | 2 035         | 10 062        |
|  | <b>49 194</b>  | <b>21 436</b> | <b>44 618</b> |
| <b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                                   | <b>71 936</b>  | <b>26 110</b> | 52 429        |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>100 493</b> | <b>37 522</b> | <b>69 215</b> |

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET (FORTS)

| Balansräkning<br>(kSEK)                      | 2018-05-31     | 2017-05-31    | 2017-08-31    |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                          |                |               |               |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                |               |               |
| Aktiekapital                                 | 757            | 690           | 724           |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 22 020         | 6 072         | 10 563        |
|  | <b>22 777</b>  | <b>6 762</b>  | <b>11 287</b> |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                |               |               |
| Överkursfond                                 | 88 692         | 30 073        | 60 019        |
| Balanserad vinst eller förlust               | -22 605        | -6 607        | -11 414       |
| Periodens resultat                           | 1 285          | -515          | 155           |
|  | <b>67 372</b>  | <b>22 951</b> | <b>48 760</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                    | <b>90 148</b>  | <b>29 713</b> | <b>60 047</b> |
| <b>Skulder</b>                               |                |               |               |
| Övriga avsättningar                          | 279            | 89            | 99            |
|  | <b>279</b>     | <b>89</b>     | <b>99</b>     |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                  | 600            | 3 000         | 3 000         |
|  | <b>600</b>     | <b>3 000</b>  | <b>3 000</b>  |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |                |               |               |
| Förskott från kunder                         | 882            | 277           | 683           |
| Leverantörsskulder                           | 4 694          | 1 987         | 2 743         |
| Övriga skatteskulder                         | -6             | -             | -             |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 823            | 370           | 443           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 072          | 2 086         | 2 200         |
|  | <b>9 465</b>   | <b>4 720</b>  | <b>6 069</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER</b>                         | <b>13 207</b>  | <b>7 965</b>  | <b>9 168</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>100 493</b> | <b>37 522</b> | <b>69 215</b> |



## KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

| Kassaflödesanalys<br>(kSEK)  | 2018-03-01<br>2018-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-03-01<br>2017-05-31<br>Q3 (3 mån) | 2017-09-01<br>2018-05-31<br>(9 mån) | 2016-09-01<br>2017-05-31<br>(9 mån) |
|--|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Den Löpande verksamheten</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Rörelseresultat  | 835                                    | -676                                   | 1 168                               | -402                                |
| <b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Avskrivningar och nedskrivningar   | 645                                    | 96                                     | 1 919                               | 187                                 |
| Avsättningar   | 97                                     | 19                                     | 180                                 | 40                                  |
| Erhållen ränta   | 227                                    | -34                                    | 528                                 | -114                                |
| Erlagd ränta   | -                                      | -                                      | -26                                 | -                                   |
| Kursvinster/förluster  | 99                                     | 152                                    | 310                                 | -                                   |
| Betald skatt   | -140                                   | -                                      | -203                                | -                                   |
| <b>KASSAFLÖDE LÖPANDE VERKSAMHET FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL</b>   | <b>1 763</b>                           | <b>-443</b>                            | <b>3 876</b>                        | <b>-288</b>                         |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Ökning (-) / Minskning (+) av varulager  | 79                                     | -315                                   | -1 291                              | -550                                |
| Ökning (-) / Minskning (+) av kundfordringar, förutbetalda kostnader och övriga kortfristiga fordringar            | -9 685                                 | -608                                   | -16 503                             | -2 192                              |
| Ökning (+) / Minskning (-) av leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättningar och upplupna kostnader | 4 745                                  | -1 304                                 | 6 058                               | 2 209                               |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>  | <b>-3 097</b>                          | <b>-2 670</b>                          | <b>-7 859</b>                       | <b>-821</b>                         |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |  |  |                                     |                                     |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar  | -254                                   | -                                      | -398                                | -185                                |
| Förvärv av aktier i dotterbolag  | -144                                   | -                                      | -196                                | -                                   |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar  | -4 188                                 | -4 119                                 | -13 276                             | -8 209                              |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>  | <b>-4 585</b>                          | <b>-4 119</b>                          | <b>-13 870</b>                      | <b>-8 394</b>                       |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |  |  |                                     |                                     |
| Nyemission   | -1 136                                 | -                                      | 28 705                              | 27 596                              |
| Uptagna lån  | 600                                    | -                                      | 600                                 | -                                   |
| Amortering av lån  | -                                      | -                                      | -3 000                              | -                                   |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>   | <b>-536</b>                            | <b>-</b>                               | <b>26 305</b>                       | <b>27 596</b>                       |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>  | <b>-8 219</b>                          | <b>-6 789</b>                          | <b>4 576</b>                        | <b>18 381</b>                       |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början  | 57 412                                 | 28 225                                 | 44 618                              | 3 056                               |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>49 194</b>                          | <b>21 436</b>                          | <b>49 194</b>                       | <b>21 436</b>                       |

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

| Förändring eget kapital                            | Aktiekapital | Fond för<br>utvecklingsutgifter | Överkursfond  | Balanserad<br>vinst eller<br>förlust | Periodens<br>resultat | Summa eget<br>kapital |
|--|--------------|---------------------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>UTGÅENDE BALANS per<br/>den 31 augusti 2017</b> | 724          | 10 563                          | 60 019        | -10 491                              | -511                  | 60 305                |
| Ingående balans per den 1<br>september 2017        | 724          | 10 563                          | 60 019        | -11 002                              | -                     | 60 305                |
| <b>Periodens resultat</b>                          | -            | -                               | -             | -                                    | 1 285                 | 1 285                 |
| Fond för utvecklingsutgifter                       | -            | 11 457                          | -             | -11 457                              | -                     | -                     |
| <b>Summa<br/>värdeförändringar</b>                 | -            | <b>11 457</b>                   | -             | <b>-11 457</b>                       | <b>1 285</b>          | <b>1 285</b>          |
| Nyemission   | 33           | -                               | 29 967        | -                                    | -                     | 30 000                |
| Transaktionskostnader,<br>netto efter skatt        | -            | -                               | -1 295        | -                                    | -                     | -1 295                |
| Aktieägartillskott                                 | -            | -                               | -             | -146                                 | -                     | - 146                 |
| <b>Summa transaktioner<br/>med ägare</b>           | <b>33</b>    | -                               | <b>28 673</b> | <b>-146</b>                          | -                     | <b>28 560</b>         |
| <b>UTGÅENDE BALANS PER<br/>den 31 maj 2018</b>     | <b>757</b>   | <b>22 020</b>                   | <b>88 691</b> | <b>-22 605</b>                       | <b>1 285</b>          | <b>90 148</b>         |

# 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.

## 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 intäcksströmmar, 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. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhöles.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse 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.

Bruttoredovisning 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. Bruttoredovisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

### Klassificering av tillgångar och skulder

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar 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 alla de företag där koncernen har rätt till rörlig avkastning från innehavet och en möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande på ett sätt som vanligen följer av ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. 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 överlåtna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I köpeskillingen ingår även

verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av avtalad villkorad köpeskilling. 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 företags 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 dotterföretags tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase" redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat. 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 för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

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.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet

### **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.

#### **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.

##### **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 egna aktier som återköpts i samband med att programmen ställts ut. Vid lösen redovisas inbetalningen av lösenpriset från den anställde i eget kapital.

##### **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 hänför sig 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.

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 upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade 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 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.

#### *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. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. 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 kategoriseras som "Innehav för handel" och värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade 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 övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

#### 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 Kundfordringar

Kundfordringar avser fordringar för sålda varor och tjänster i den normala affärsverksamheten. Om förfallotiden förväntas vara ett år eller kortare (eller inom den normala affärscykeln om den är längre), klassificeras de som kortfristiga fordringar. I annat fall klassificeras de som långfristiga fordringar. Kostnader för eventuella kundförluster redovisas under övriga rörelsekostnader i koncernens resultaträkning.

#### 1.2.12.4 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. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

#### 1.2.12.5 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.

#### 1.2.12.6 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.

#### 1.2.12.7 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. Kostnader som är direkt hänförliga till emissioner av nya stamaktier eller optioner redovisas netto i eget kapital.

### **1.2.14 Offentliga bidrag**

Inkomster från offentliga bidrag som inte är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt 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. Offentliga bidrag som hänför sig till förvärv av en anläggningstillgång minskar tillgångens anskaffningsvärde.

### **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 Nya och kommande standarder**

#### ***1.2.16.1 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 1 januari 2018 och ersätter IAS 39 med jämförelse år 2017. 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 lågakundförluster. Baserat på detta har bolaget konkluderat att övergången till den nya redovisningsstandarden inte kommer få några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 15 trädde i kraft 1 januari 2018 med jämförelse år 2017. 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 till IFRS inte kommer få några väsentliga effekter på koncernen finansiella rapporter.

#### ***1.2.16.2 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 för 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.

#### **1.3.4 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. 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. Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor, och kategoriseras därför som nivå 2. 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 för närvarande inga finansiella instrument 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

## ÖVRIG INFORMATION

### Datum för publicering av finansiell information

|                  |                        |
|------------------|------------------------|
| 11 juli 2018     | Kvartalsrapport 3 (Q3) |
| 24 oktober 2018  | Q4 & Bokslutskommuniké |
| 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 11 juli 2018. Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida, [www.cellink.com](http://www.cellink.com).

### För ytterligare information kontakta:

Erik Gatenholm, CEO  
Telefon: +46 73 267 00 00  
E-post: [eg@cellink.com](mailto:eg@cellink.com)

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

