

CELLINK®

CELLINK AB (publ)

559050-5052

Kvartalsrapport 2 (Q2)

1 december 2016 – 28 februari 2017



Fortsatt tillväxt under ett kvartal präglat av produkt- och organisationsutveckling

Kvartal 2 (Q2), 1 december 2016 – 28 februari 2017

- Rörelsens intäkter uppgick till 4 403 kSEK
- Nettoomsättning om 2 926 kSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 167 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 3,8 %
- Rörelseresultatet uppgick till 91 kSEK
- Resultat före skatt uppgick till 56 kSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,008 SEK i kvartalet
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 10 kSEK

Första halvåret, 1 september 2016 – 28 februari 2017

- Rörelsens intäkter uppgick till 7 873 kSEK
- Nettoomsättning om 5 440 kSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA uppgick till 682 kSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 8,7 %
- Rörelseresultatet uppgick till 591 kSEK
- Resultat före skatt uppgick till 521 kSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,082 SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i perioden uppgick till 2 484 kSEK

Händelser under andra kvartalet (december 2016 – februari 2017)

- Bolaget lanserade den 7 december en betaversion av BioVerse – en online plattform för 3D-Bioprinting.
- Bolaget lanserade den 12 januari en ny 3D-Bioskrivare för avancerade användare.

Händelser efter periodens utgång

- Den 17 mars tillsatte bolaget en Advisory Board som ska bistå bolaget i strategiska frågor.



VD-ord

CELLINK har under det andra kvartalet genomfört lyckade produktlanseringar och fortsatt sin lönsamma tillväxt. Under kvartalet har fokus legat på framförallt tre områden: teknikutveckling, rekrytering och expansionsarbete.

Teknikutveckling

Under det andra kvartalet har CELLINK lanserat två nya produkter. Den första är världens första online plattform, BioVerse, för bioprinting som möjliggör för forskare i hela världen att dela printbara filer för en mängd olika organ. Detta kommer att skapa ett ekosystem runt CELLINKS och liknande företags produkter vilket i sin tur hjälper att öka CELLINKS kundbas.

Den andra produkten är CELLINKS nya 3D-Bioskrivare: BIO X. BIO X är specifikt inriktad mot mer avancerade användare inom universitet, läkemedelsforskning och kosmetikamarknaden. BIO X kan förändra hela bioprinting industrin genom att plattformen erbjuder forskare större flexibilitet, förbättrad användarvänlighet och mer avancerade användningsområden. BIO X har planerats och utvecklats sedan CELLINK startades och har utvecklats i nära samarbete med Bolagets kunder.

BIO X skiljer sig också från konkurrenternas produkter i samma prisklass genom en ISO 9001 Certifierad produktion, en mängd nya komponenter och teknologier, vårt patentansökta *Clean Chamber Technology* och CE märkning. CE märkningsarbetet är ännu en certifieringsstämpel som CELLINK arbetat hårt för att uppnå. Detta kvalitetssäkrar våra produkter och skapar ytterligare mervärde genom att placera kundens säkerhet, användningsområden och forskningen i centrum.

Rekrytering av utvecklare, säljare och produktionstekniker

Under kvartalet har vi fokuserat på att fortsatt öka takten på utvecklingen och kommersialiseringen av våra produkter. Vi har lyckats att rekrytera flera välmeriterade utvecklingsingenjörer som utökat utvecklingsteamet.



Vi har också rekryterat in två säljare till vårt nyutvecklade Global Sales Team som är början på vår fortsatta satsning på globalexpansion. Säljteamet kommer att vara aktivt i de europeiska och amerikanska marknaderna med fokus på mässor och kundbesök.

I början på kvartalet utökade vi också produktionsavdelningen och dubblade produktionsytan för att minska ledtiden på produkterna och öka den totala produktionskapaciteten.

Expansionsarbetet

Under det andra kvartalet har vi haft en fortsatt god tillväxt och nådde en nettoomsättning om 2,93 MSEK och totala intäkter om 4,4 MSEK. Särskilt kul att se är den starka tillväxten inom försäljning av biobläck och tillbehör med 93 % ökad försäljning mot föregående kvartal. Försäljningen av Bioskrivare ökade med 22 % mot föregående kvartal medan försäljning av tjänster var lägre under det andra kvartalet.

Satsningen på den amerikanska marknaden fortsätter med vårt nystartade Global Sales Team och utökad närvaro i USA.

Följ med på CELLINKS spännande resa och var med om att skapa framtiden inom biomedicin.

Göteborg, den 12 april 2017

Erik Gatenholm

Grundare och Verkställande direktör

Finansiell information och kommentarer

Rörelsens intäkter uppgick till 4 403 kSEK varav 2 926 kSEK var hänförliga till försäljningen av bolagets produkter samt tjänster. 690 kSEK är hänförliga till bidragsfinansierade projekt och 790 kSEK till aktiverat arbete för egen räkning. Största marknaden för kvartalet var USA, följt av Asien, Europa och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till 1 165 kSEK. Rörelseresultatet blev 91 kSEK och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 56 kSEK.

Under perioden har stort fokus legat på utvecklingsprojekt och då särskilt BIO X samt utveckling av nya biobläck, vilka redovisas som aktiverade utvecklingskostnader som nu uppgår till totalt 2 893 kSEK. En stor del av utvecklingsarbetet kommer att omsättas i produkter under bolagets tredje och fjärde kvartal 2017 (mars - augusti). Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter består främst av en förskottsutbetalning till bolaget för projektet som delfinansierats av Horizon 2020. Det egna kapitalet uppgår per den siste februari 2017 till 30 432 kSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 10 kSEK och det totala kassaflödet för perioden var -3 490 kSEK. Bolaget hade 28 225 kSEK i likvida medel vid kvartalets utgång.



Nyckeltal	2016-12-01- 2017-02-28 Q2 (3 mån)	2016-09-01- 2016-11-30 Q1 (3 mån)	2016-09-01- 2017-02-28 H1 (6 mån)	2016-01-27 2016-08-31 (7 mån)
<i>Nettoomsättning</i>	2 926 kSEK	2 516 kSEK	5 440 kSEK	3 618 kSEK
<i>Rörelsens intäkter</i>	4 403 kSEK	3 471 kSEK	7 873 kSEK	3 753 kSEK
<i>EBITDA</i>	167 kSEK	515 kSEK	682 kSEK	- 255 kSEK
<i>EBITDA- marginal %</i>	3,8 %	14,8 %	8,7 %	- 6,9 %
<i>Rörelseresultat (EBIT)</i>	91 kSEK	500 kSEK	591 kSEK	- 255 kSEK
<i>Rörelsemarginal %</i>	2,1 %	14,4 %	7,5 %	- 6,9 %
<i>Periodens resultat</i>	56 kSEK	465 kSEK	521 kSEK	- 852 kSEK
<i>Nettomarginal %</i>	1,3 %	13,4 %	6,6 %	- 22,7 %
<i>Soliditet %</i>	77 %	75,9 %	77 %	28,8 %
<i>Resultat per aktie SEK</i>	0,008 SEK	0,074 SEK	0,082 SEK	- 0,155 SEK
<i>Genomsnittligt antal aktier i perioden</i>	6 895 847	6 247 917	6 895 847	5 504 453
<i>Antalet aktier vid periodens utgång (A och B-aktier)</i>	6 895 847	6 895 847	6 895 847	5 742 000
<i>Aktiepris vid periodens utgång</i>	130 SEK	93,5 SEK	130 SEK	-
<i>Bolagsvärde vid periodens utgång</i>	896 MSEK	645 MSEK	896 MSEK	-
<i>Antal medarbetare vid periodens utgång</i>	17	15	17	12

Övrig information

Bolagets verksamhet påbörjades den 26 januari 2016 varvid några jämförelsetal för motsvarande kvartal för föregående år inte kan lämnas. Den jämförelseperiod som visas är bolagets första räkenskapsår: 27 januari – 31 augusti 2016 (7 månader) och bolagets två första kvartal för räkenskapsåret 2016/2017.

Resultaträkning (kSEK)	2016-12-01- 2017-02-28 Q2 (3 mån)	2016-09-01- 2016-11-30 Q1 (3 mån)	2016-09-01 2017-02-28 H1 (6 mån)	2016-01-27 2016-08-31 (7 mån)
-------------------------------	--	--	---	--

<u>Rörelsens intäkter</u>				
Nettoomsättning	2 926	2 516	5 440	3 618
Aktiverat arbete för egen räkning	790	256	1 046	-
Övriga rörelseintäkter	687	699	1 388	135
	4 403	3 471	7 873	3 753
<u>Rörelsens kostnader</u>				
Råvaror och förnödenheter	-1 165	-831	-1 996	-1 317
Övriga externa kostnader	-1 145	-920	-2 065	-1 469
Personalkostnader	-1 832	-1 164	-2 996	-1 137
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-76	-15	-91	-
Övriga rörelsekostnader	-93	-42	-134	-84
	-4 311	-2 971	-7 282	-4 008
Rörelseresultat	91	500	591	-255
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>				
Ränteintäkter	0	1	1	-
Räntekostnader	-35	-35	-71	-12
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-585
	-35	-35	-71	-597
Resultat efter finansiella poster	56	465	521	-852
<u>Resultat före skatt</u>				
Skatt på periodens resultat	-12	-102	-115	-
Uppskjuten skatteintäkt, ej tidigare värderade underskottsavdrag	12	102	115	-
PERIODENS RESULTAT	56	465	521	-852

Balansräkning (kSEK)

	2017-02-28	2016-11-30	2016-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3 014	2 058	1 858
Pågående utvecklingsprojekt	2 893	1 241	0
	5 907	3 299	1 858
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	55	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	154	192	74
	209	192	74
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	1 273	1 273	1 273
	1 273	1 273	1 273
Summa anläggningstillgångar	7 389	4 764	3 205
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Råvaror och förnödenheter	585	464	350
	585	464	350
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	1 909	2 017	967
Övriga fordringar	729	783	132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	684	489	323
	3 322	3 289	1 423
<u>Kortfristiga placeringar</u>			
<u>Kassa och bank</u>	28 225	31 715	3 056
Summa omsättningstillgångar	32 131	35 468	4 829
SUMMA TILLGÅNGAR	39 520	40 232	8 034

Balansräkning (kSEK)

	2017-02-28	2016-11-30	2016-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	690	690	50
Pågående Nyemission	0	0	7
Fond för utvecklingsutgifter	2 893	1 241	0
	3 583	1 931	57
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond	30 073	30 236	3 109
Balanserad vinst eller förlust	- 3 280	-2 093	0
Periodens resultat	56	465	-852
	26 849	28 607	2 257
Summa eget kapital	30 432	30 538	2 315
Skulder			
<u>Avsättningar</u>			
Övriga avsättningar	70	50	49
	70	50	49
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut	3 000	3 000	3 000
Skulder till koncernföretag	1 222	1 858	1 858
	4 222	4 858	4 858
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Förskott från kunder	354	650	66
Leverantörsskulder	1 442	747	514
Övriga kortfristiga skulder	310	226	92
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 691	3 163	140
	4 797	4 785	812
Summa skulder	13 381	9 693	5 719
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 520	40 232	8 034

Förändring av eget kapital (SEK)

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	
Ingående balans per den 27 januari 2016	50						50
Utgående balans per den 31 augusti 2016	50	7		3 109	-852		2 315
Ingående balans per den 1 september 2016	50	7		3 109	-852		2 315
Periodens resultat						465	465
Fond för utvecklingsutgifter			1 241		-1 241		
Registrering av fondemission	517			-517			
Registrering av nyemission		-7					-7
Nyemission	123			27 643			27 766
Summa transaktioner med ägare	640		1 241	27 127	-1 241	465	28 224
Utgående balans per den 30 november 2016	690		1 241	30 236	-2 093	465	30 538
Ingående balans per den 1 december 2016	690		1 241	30 236	-2 093	465	30 538
Periodens resultat						56	56
Fond för utvecklingsutgifter			1 652		-1 652		
Registrering av nyemission							
Transaktionskostnader				-163			-163
Summa transaktioner med ägare			1 652	-163	-1 652		-107
Utgående balans per den 28 februari 2017	690		2 893	30 073	-3 743	521	30 432

Per den 28 februari 2017 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 689 585 kr bestående av 6 895 847 aktier varav 375 000 A-aktier och 6 520 847 B-aktier med ett kvotvärde på 0,1 kr. Aktiekursen var vid rapporttidens utgång 130 kronor. Bolagsvärdet på bolaget var 896 MSEK.

Kassaflödesanalys (kSEK)	2016-12-01 2017-02-28 Q2 (3 mån)	2016-09-01- 2016-11-30 Q1 (3 mån)	2016-09-01 2017-02-28 H1 (6 mån)	2016-01-27 2016-08-31 (7 mån)
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	91	500	591	-255
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	96	16	111	49
Erhållen ränta / Erlagd ränta	-35	-35	-70	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	152	481	633	-218
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) av förutbetalda kostnader, upplupna kostnader, samt varulager	-427	-340	-766	-672
Ökning (-) av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	-401	--994	-1 395	-1 100
Ökning (+) av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	686	3 327	4 013	812
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10	2 474	2 484	-1 179
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-55	-130	-185	-74
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-1 858
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 647	-1 444	-4 090	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 702	-1 574	-4 275	-1 932
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	27 759	27 759	3 166
Transaktionskostnader nyemission	-163	-	-163	-
Upptagna lån	-	-	-	3 000
Amortering av lån	-636	-	-636	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-798	27 759	26 960	6 166
Periodens kassaflöde	-3 490	28 659	25 169	3 056
Likvida medel vid periodens början	31 715	3 056	3 056	0
Likvida medel vid periodens slut	28 225	31 715	28 225	3 056

Upplysningar och information

Företagsinformation

CELLINK AB med organisationsnummer 559050-5052 är ett aktieföretag 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

I perioden har inga transaktioner med närstående ägt rum.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt BFNAR 2007:1. Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Ingen koncernredovisning upprättats med stöd av Årsredovisningslagen 7 kap. 3 a §.

Redovisningsprinciper avseende aktiverade utvecklingskostnader

I bolaget redovisas utgifter för utveckling som immateriell tillgång i det fall tillgången bedöms kunna generera framtida ekonomiska fördelar och då endast under förutsättning att det är tekniskt och finansiellt möjligt att färdigställa tillgången, avsikten är och förutsättning finns att tillgången kan användas i verksamheten eller säljas samt värdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. I bolagets balansräkning är aktiverade utvecklingsutgifter upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Aktiverade utvecklingskostnader redovisas i eget kapital som bundet eget kapital under utvecklingsfond.



Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

19 juli 2017	Delårsrapport mars – maj 2017
19 oktober 2017	Delårsrapport juni – augusti 2017 samt bokslutskommuniké
16 november 2017	Årsredovisning 2016/2017
14 december 2017	Årsstämma

Informationen i denna delårsrapport är sådan som CELLINK skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 april 2017. Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida, www.cellink.com.

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

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är bolagets Certified Adviser.

Granskning av delårsrapporten

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

