

# CELLINK AB

## Delårsrapport

Jun–Aug 2019/2020 (Q4)

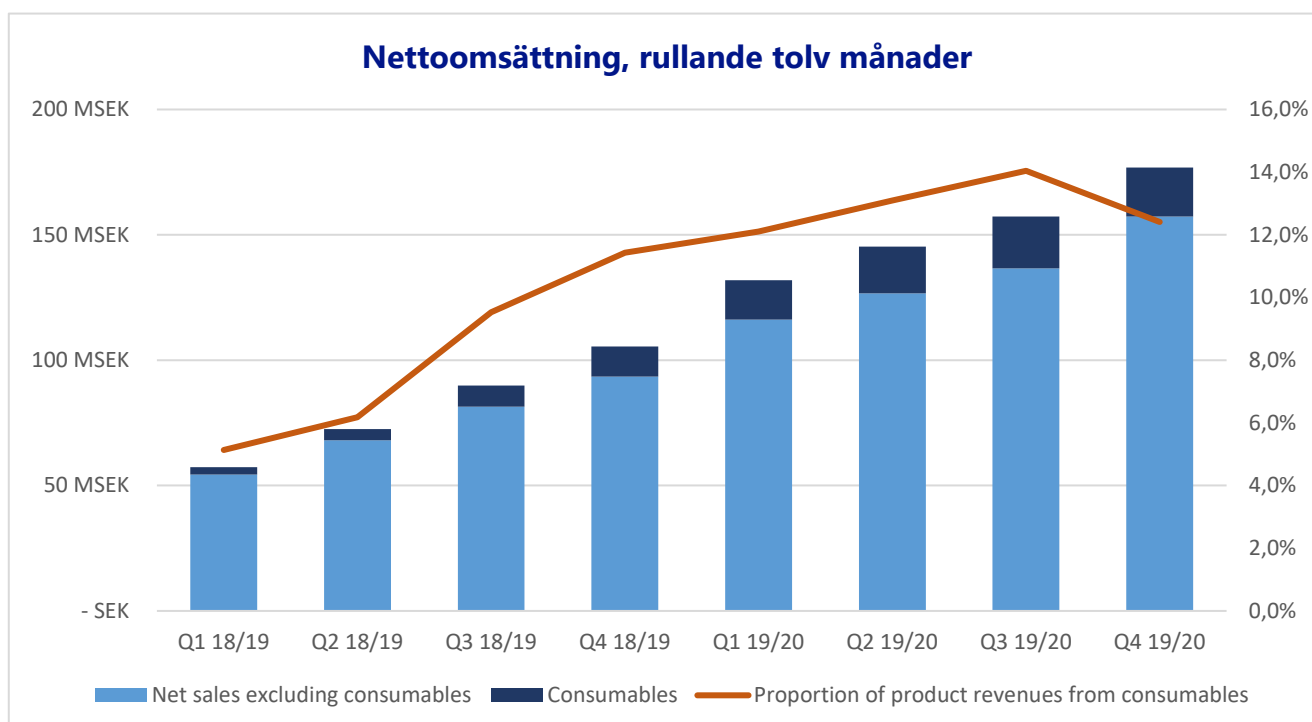
# Stark organisk tillväxt och viktigt strategiskt förvärv under fortsatt utmanande förhållanden

## Fjärde kvartalet (Jun – Aug 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 51 518 kSEK (31 997 kSEK), vilket motsvarar en ökning om 61 % (94 %) mot det fjärde kvartalet i föregående räkenskapsår varav 57 % (23 %) var organisk tillväxt.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -14 383 kSEK (-2 434 kSEK), motsvarande en negativ marginal (neg). Rörelseresultatet har påverkats av förvärvskostnader om totalt -9 511 kSEK (-3 147 kSEK) samt omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta med -6 482 kSEK (793 kSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -14 257 kSEK (-1 744 kSEK), vilket genererar ett resultat per aktie om -0,33 SEK (-0,05 SEK). Nettoresultatet har utöver listnings- och förvärvskostnaderna påverkats av en positiv marknadsvärdering av bolagets kortfristiga placeringar om 8 288 kSEK (519 kSEK).
- Rullande tolv månaders nettoomsättning från förbrukningsvaror uppgick till 19 456 kSEK (11 958 kSEK), en ökning med 63 %. Andelen av total produktförsäljning uppgick till 12,4 %, en ökning med 1,0 procentenhet.
- Under kvartalet ingick bolaget ett förvärvsavtal för det tyska precisionsdispenseringsbolaget Scienion AG om 80 MEUR.

## Första tolv månaderna (Sept 2019 – Aug 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 176 793 kSEK (105 457 kSEK), vilket motsvarar en ökning om 68 % (133 %) mot de första tolv månaderna i föregående räkenskapsår varav 37 % (92 %) var organisk tillväxt.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -39 598 kSEK (3 351 kSEK), motsvarande en negativ marginal (3,2 %). Rörelseresultatet har påverkats av kostnader för listningen på Nasdaq Stockholm samt förvärvet av Scienion om totalt -17 989 kSEK (-3 147 kSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -62 213 kSEK (581 kSEK), vilket genererar ett resultat per aktie om -1,50 SEK (0,02 SEK). Nettoresultatet har utöver listnings- och förvärvskostnaderna påverkats av marknadsvärderingen av bolagets kortfristiga placeringar om -6 333 kSEK (1 450 kSEK).



## Koncernens nyckeltal

kSEK	Jun-Aug	Jun-Aug	Sep-Aug	Sep-Aug
	3 mån 2019/2020	3 mån 2018/2019	12 mån 2019/2020	12 mån 2018/2019
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
Bruttoresultat	33 829	22 141	124 265	75 423
Bruttomarginal, %	66 %	69 %	70 %	72 %
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-14 383	-2 434	-39 598	3 351
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	neg	neg	neg	3,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-22 062	-4 976	-66 088	-3 754
Rörelsemarginal (EBIT), %	neg	neg	neg	neg
Periodens resultat	-14 257	-1 744	-62 213	581
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,33	-0,05	-1,50	0,02
Nettoskuld(-)/Nettokassa(+)	986 198	108 518	986 198	108 518
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-9 363	-5 034	-71 817	-15 818
Genomsnittligt antal aktier* **	44 667 472	37 165 196	42 241 343	34 907 324
Antal aktier vid periodens slut**	47 162 253	38 984 776	47 162 253	38 984 776
Aktiekurs på balansdagen, SEK**	165	66	165	66
Börsvärde på balansdagen, mSEK	7 782	2 612	7 782	2 612
Antal medarbetare vid periodens utgång	199	157	199	157

\*Genomsnittligt antal aktier inklusive potentiella stamaktier.

\*\*CELLINK genomförde en split 4:1 den 10 januari 2020. Jämförelseperioder har räknats om för korrekt jämförelse.

För definitioner, se s.29.

# Väsentliga händelser under perioden

## Händelser under kvartalet (Jun – Aug 2020)

- **9 juni** beviljades CELLINK ett patent för sin unika cellulosebaserade biobläckteknik som möjliggör bioprintning av flera celltyper för vävnadsteknik och regenerativ medicin. Patentskyddet gäller den amerikanska marknaden.
- **10 juni** ingick CELLINK och Lonza samarbete för att erbjuda kompletta arbetsflöden för 3D cellkultivering.
- **19 augusti** meddelade CELLINK att bolaget ingått ett avtal med ägarna av Scienion AG, ett tyskt bolag som fokuserar på precisionsdispenseringsteknik, om att förvärva samtliga aktier till en köpeskilling på kassa- och skuldfri basis uppgående till 80 miljoner euro.
- **20 augusti** beslutade styrelsen om riktade nyemissioner av totalt 5 912 477 nya aktier av serie B (motsvarande cirka 13,8 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget) till en teckningskurs om 160 kronor per aktie. Emissionerna innebär att bolaget tillfördes 946 MSEK före emissionskostnader, varav 260 MSEK efter balansdagen.
- **27 augusti** meddelade CELLINK att cytena GmbH och dess dotterbolag cytena Bioprocess Solutions Ltd att de kommer att inleda samarbete med AstraZeneca för att utveckla en ny generations plattbaserad mikro-bioreaktor.
- **28 augusti** meddelades att professor Ido Amit från immunologiavdelningen vid det världsberömda Weizmann Institute of Science i Israel kommer att ansluta sig till CELLINKs rådgivande kommitté. Utnämningen av Prof. Amit till vetenskaplig rådgivare är en del av CELLINKs strategi att bygga en stark produktportfölj för single cell- och omics-analysfältet.

## Händelser under övriga räkenskapsåret (Sept 2019 – Maj 2020)

- **14 oktober** kommunicerade bolaget att CELLINKs fyra grundare utsetts till Årets företagare i Sverige 2019.
- **13 december** fastställde styrelsen finansiella mål för koncernen under perioden 2019–2022. CELLINKs mål är att växa organiskt med minst 35 %, ytterligare via förvärv samt uppvisa en positiv EBITDA-marginal och en nettoskuld under 3x EBITDA.
- **10 januari** genomfördes aktiesplit 4:1.
- **29 januari** genomförde bolaget en nyemission och reste cirka 377 MSEK i kapital.
- **3 februari** förlängde bolaget sitt samarbetsavtal med AstraZeneca med ett år.
- **20 april** inleddes handel med CELLINKs aktier på Nasdaq Stockholm efter flytten från Nasdaq First North.
- **14 maj** meddelade bolaget partnerskap med AstraZeneca för att använda CELLINKs 3D-bioprintning för att skapa leverorganoidkulturer.

## Händelser efter periodens utgång

- **1 september** slutfördes köpet av Scienion. 2 814 032 nyemitterade aktier av serie B i CELLINK emitterades som en del av köpeskillingen, vilka registrerades av Bolagsverket under september månad. Aktierna motsvarar cirka 6 procent av aktiekapitalet och cirka 4,6 procent av rösterna i CELLINK.
- **11 september** hölls extra bolagsstämma, vilken godkände styrelsens förslag från 20 augusti att genomföra en riktad nyemission av 1 625 000 aktier á 160 SEK.
- **18 september** registrerades ett prospekt hos Finansinspektionen för upptagande av handel av nya aktier. Prospektet upprättades med anledning av den riktade nyemissionen som beslutades 11 september.
- **2 oktober** meddelade bolaget att Artur Aira blir affärsområdeschef för bioprintning och därav lämnar styrelsen för att ta en operativ roll i bolaget.





**60+**

*Antal länder vi når*



**57%**

*Organisk tillväxt*



**1800+**

*Laboratorier använder våra produkter*

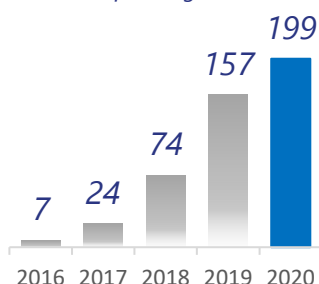


**200+**

*Publikationer som citerar våra produkter*

## Antal anställda

*2016-2020 (per Augusti)*



## Detta är CELLINK

CELLINK skapar framtidens medicin genom att tillhandahålla teknologier, produkter och tjänster för att skapa, förstå och bemästra biologi.

Vi vill se till att vetenskapliga genombrott görs tillgängliga över hela världen för att tillgodose de pressande behoven för att förebygga, diagnostisera och behandla kroniska sjukdomar och hjälpa till att kontrollera de stigande kostnaderna för vården. Vi arbetar med att skapa framtidens medicin - en ljus framtid med obegränsade framsteg och ökad effektivitet.

Med ett engagemang för kvalitet och innovation har våra 3D-bioskrivare, vätskehanteringsinstrument, mikroskop för cellanalys samt biobläck bidragit till revolutionerande framsteg inom en rad akademiska och medicinska tillämpningar. CELLINKs industri- och laboratorielösningar stöder våra kunders arbete i mer än 60 länder, inklusive universitet, sjukhus, läkemedelsföretag samt offentliga och kommersiella laboratorier.

Vår branschkunskap, vårt engagemang för innovation och passion för kvalitet har tagit oss mot att bli en av marknadsledarna inom life-science, allt eftersom vi strävar efter att utvidga vad som är möjligt inom regenerativ medicin och läkemedelsutveckling.



## Stark organisk tillväxt och viktigt strategiskt förvärv under fortsatt utmanande förhållanden

CELLINK fortsätter det viktiga arbetet att varje dag stötta kunder världen över med produkter, teknologier och tjänster som appliceras till revolutionerande och hälsokritiska områden. Tekniken och produkterna som utvecklas inom CELLINK har en positiv påverkan på samhället och sjukvården världen över, direkt via produkter som redan idag används i vården och de läkemedel som utvecklas med hjälp av våra produkter, men även indirekt via nya behandlingar och diagnostikprodukter som kommer att nå marknaden i framtiden via forskningsarbeten som utförs hos ledande institutioner. Världen står fortsatt inför en pågående utmaning som påfrestar tillväxtrelaterade aktiviteter såsom mässor, konferenser, och kundbesök. COVID-19 har spelat en stor roll i det arbetet som gjorts under det fjärde kvartalet och kommer ha en fortsatt påverkan på kommande kvartal.

Det är med stor glädje och stolthet vi avslutar fjärde kvartalet med fortsatt tillväxt, genomfört förvärv, och fortsatt global expansion trots utmanande omständigheter. Under det fjärde kvartalet har nettoomsättningen ökat till 51,5 MSEK, resulterande i en nettoomsättningstillväxt på cirka 61 % från föregående år. Den organiska nettoomsättningstillväxten uppgick till 57 %. På tolv månadersbasis uppgick nettoomsättningen till cirka 177 MSEK, en tillväxt på 68 % mot föregående år varav den organiska tillväxten uppgick till 37 %. Bolagets position på den globala marknaden har förstärkts tack vare produktutveckling, strategiska förvärv samt effektivt arbete av det globala säljteamet och av den speciella tillväxtorienterade bolagskulturen.

### Tillväxt

Efterfrågan för CELLINKs produkter har ökat globalt under verksamhetsåret. Sälj- och marknadsteamet har fokuserat på den globala marknaden via digitala konferenser, webinarium, och inte minst digitala kundbesök. Direktförsäljningen har varit en vital komponent i CELLINKs framgångsrika försäljningsarbete. Möjligheten att ha en nära relation till kunderna har varit instrumentalt för tillväxten, speciellt under årets svåra omständigheter. De senaste tolv månaderna har varit det första året med direktförsäljning på den europeiska marknaden vilket har varit framgångsrikt under denna korta tid. Genom att ställa om till direktförsäljning har

vi kunnat vara aktivare och mer agila vilket gynnat oss i rådande marknadsklimat.

Under det fjärde kvartalet var effekterna av COVID-19-pandemin fortsatt tydliga, med störst effekt på den europeiska och asiatiska marknaden där omsättningen i Q4 18/19 utgjorde cirka 65 % av den totala omsättningen mot 40 % i Q4 19/20. Enligt Percepta som rapporterar om COVID-19-marknadstrender via undersökningar hos forskare indikeras 40 % av marknaden ha försenat sina köp av laborieutrustning och 52 % har försenat sina reagensköp under kvartalet.

Resultatet i kvartalet påverkades negativt av valutaeffekter (-6,5 MSEK) samt kostnader relaterade till förvärvsarbetet (-9,5 MSEK). EBITDA uppgick inklusive dessa poster till -14,4 MSEK. Även bruttomarginalerna påverkades negativt av valutaeffekter och produktmix under kvartalet.

### Förvärv

Efter hårt och lyckat arbete i det fjärde kvartalet slutfördes förvärvet av det tyska teknikföretaget Scienion AG den 1 september 2020. Fokus framöver är att realisera de synergier som vi planerat att arbeta med. Förvärvet av Scienion är en del av bolagets långsiktiga strategi att bli en ledande aktör som tillgodoser hela arbetsflödet och hela värdekedjan inom bioprinting och enkelcellsanalys. Förvärvet förflyttar CELLINK ännu ett steg närmare patienten. Scienions kunder består idag till stor del av diagnostik- och

läkemedelsföretag. Många av kunderna som använder deras produkter är också potentiella köpare av CELLINKs produkter för forskning och utvecklingsapplikationer. Med hjälp av Scienion kommer CELLINK ha en komplett lösning som möjliggör att man kan följa kunden på hela resan från tidig forskning, framtagande av nya läkemedel och diagnostikprodukter till tillverkningen av dessa produkter. Det är en viktig del av CELLINKs tillväxtresa att kontinuerligt bli en större del av läkemedelsföretagens produktlivscykel och att erbjuda kompletta lösningar.

Med förvärvet kommer CELLINK att kunna tillgodose processer från tidig FoU till standardiserad produktion med hög kapacitet. Scienions tillskott tillsammans med CELLINKs nuvarande erbjudande kommer positionera oss som marknadsledande inom precisionsdispensering, enkelcellshantering och bioprinting. Scienions affärsmodell liknar CELLINKs med fokus på förbrukningsartiklar som drivs av innovativa instrument. På proformabasis omsatte koncernen inklusive Scienion för niomånadersperioden 1 september 2019 – 31 maj 2020 cirka 286 MSEK. Scienion består av 130 medarbetare i 5 länder och tillsammans är vi nu cirka 330 medarbetare som alla strävar efter att skapa framtidens medicin.

Scienions produktsortiment består av pikoliterdispensering, som möjliggör kompletta tillverkningsflöden. Genom dotterbolaget Cellenion är bolaget aktivt inom enkelcellsdispensering och kan erbjuda lösningar för genomik, proteomik samt CLD. Tillsammans med cytena är CELLINK nu ett av de ledande bolagen inom enkelcellsisolering. Företagens synergier möjliggör större marknadsmöjligheter för CELLINKs och Scienions produktportföljer och globala försäljningsstyrkor. Produkterna är väl lämpade att säljas tillsammans inom CELLINKs befintliga kundbas.

Förvärvsköpeskillingen uppgick till totalt 80 MEUR på kassa och skuldfri basis och betalades till 50 % genom nyemitterade aktier till säljarna

och 50 % kontant, med hjälp av den kontantemission bolaget genomförde i anslutning till förvärvet.

## Finansiering

För att finansiera förvärvet av Scienion och bolagets fortsatta tillväxtresa genom organisk utveckling och förvärv emitterade bolaget i augusti nya aktier. I emissionen emitterades totalt 5 912 477 aktier som totalt tillförde bolaget 946 MSEK före emissionskostnader. I emissionen deltog nya samt tidigare svenska och internationella aktörer. Emissionen registrerades i två steg där de sista 1 625 000 aktierna emitterades i september.

## Teknikutveckling och partnerskap

Under det fjärde kvartalet har vi beviljats patent för vårt unika, cellulosabaserade biobläckteknik som möjliggör bioprintning av flera celltyper för vävnadsteknik och regenerativ medicin. Patentskyddet gäller den amerikanska marknaden och arbetet med att utöka skyddet fortlöper.

I juni initierade CELLINK ett partnerskap med det globala biotech-bolaget Lonza. Partnerskapet syftar till att optimera och öka tillgängligheten för kompletta arbetsflöden inom 3D cellkultivering. Lösningen kombinerar CELLINKs 3D bioskrivare och biobläck med Lonzas breda utbud av mänskliga celler och odlingsmedier. Denna produktportfölj gör det nu möjligt för cellbiologer att utföra ännu mer krävande 3D bioprintningsprojekt.

Slutligen vill jag tacka hela CELLINK-teamet för det fantastiska arbetet, styrelsen för stödet, och alla aktieägare och investerare som visat fortsatt förtroende för mig och Bolaget. Vi inleder nu ett nytt spännande kvartal med fokus på integrationsarbete och den fortsatta kommersiella utvecklingen!

**Erik Gatenholm, CEO**

# Koncernens utveckling

## COVID-19

Bolaget följer löpande utvecklingen av COVID-19 och dess påverkan på den globala ekonomin. Bolaget har under kvartalet vidtagit flertalet åtgärder för att minska risken för att bolagets fortsatta utveckling och expansion ska påverkas långvarigt.

Under räkenskapsårets fjärde kvartal har bolaget fortsatta utmaningar med reserestriktioner, inställda mässor och svårigheter att genomföra demonstrationer i kunders laboratorium. Pandemin har fortsatt påverkat bolagets verksamhet negativt och gör försäljningsprocessen längre och svårare. En lägre aktivitetsnivå i bolagets kunders laboratorium har minskat försäljningen av förbrukningsvaror i relation till instrumentförsäljning.

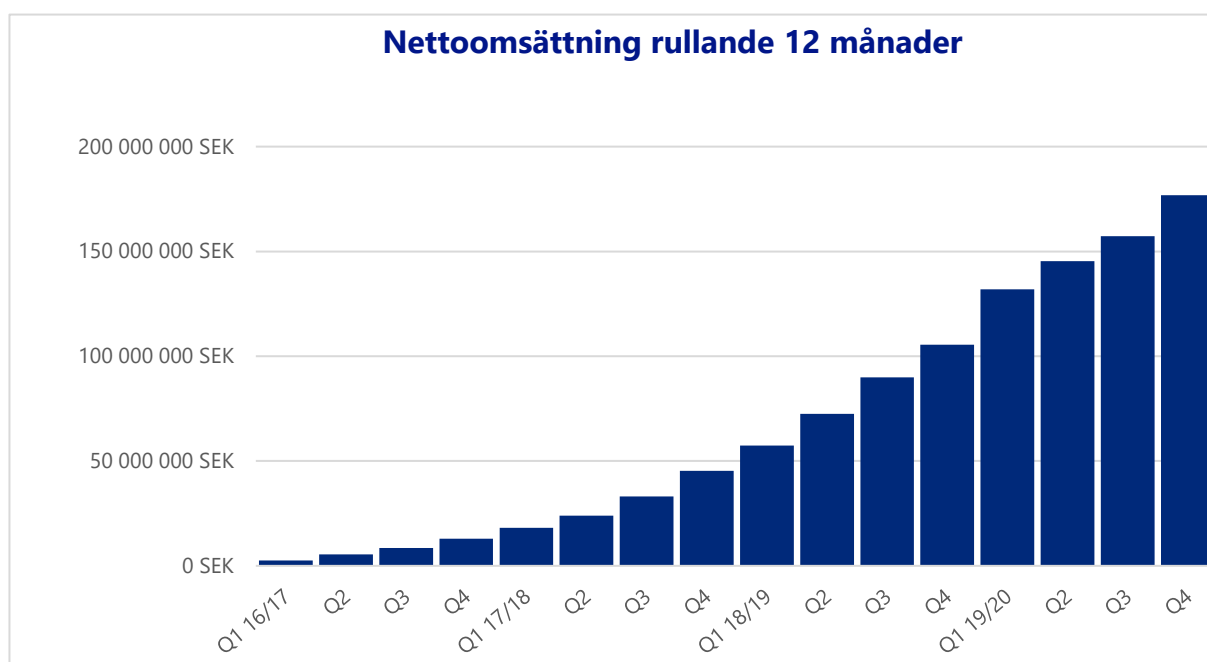
Under stora delar av det fjärde kvartalet var en majoritet av bolagets personal permitterade då de

inte kunde genomföra sina vanliga arbetssysslor. Tack vare lättade restriktioner och ökad aktivitet i marknaden är samtliga medarbetare fullt sysselsatta sedan den 1 september. Under kvartalet mottogs stöd om ca 2 MSEK och för de första 12 månaderna om knappt 5 MSEK, vilka har redovisats som minskade personalkostnader.

## Utveckling relaterad till COVID-19 efter balansdagen

Den pågående pandemin fortsätter att begränsa rörligheten i världen och försvåra demonstrationer av bolagets instrument. Bolaget har en fortsatt god efterfrågan på sina produkter och bra gensvar för de digitala aktiviteter som ersatt mässor och fysiska kundbesök. Dock finns anledning att förvänta sig fortsatt negativ påverkan på omsättning, resultat och kassaflöde så länge pandemin fortsätter att begränsa resor och fysiska möten.

## Nettoomsättning





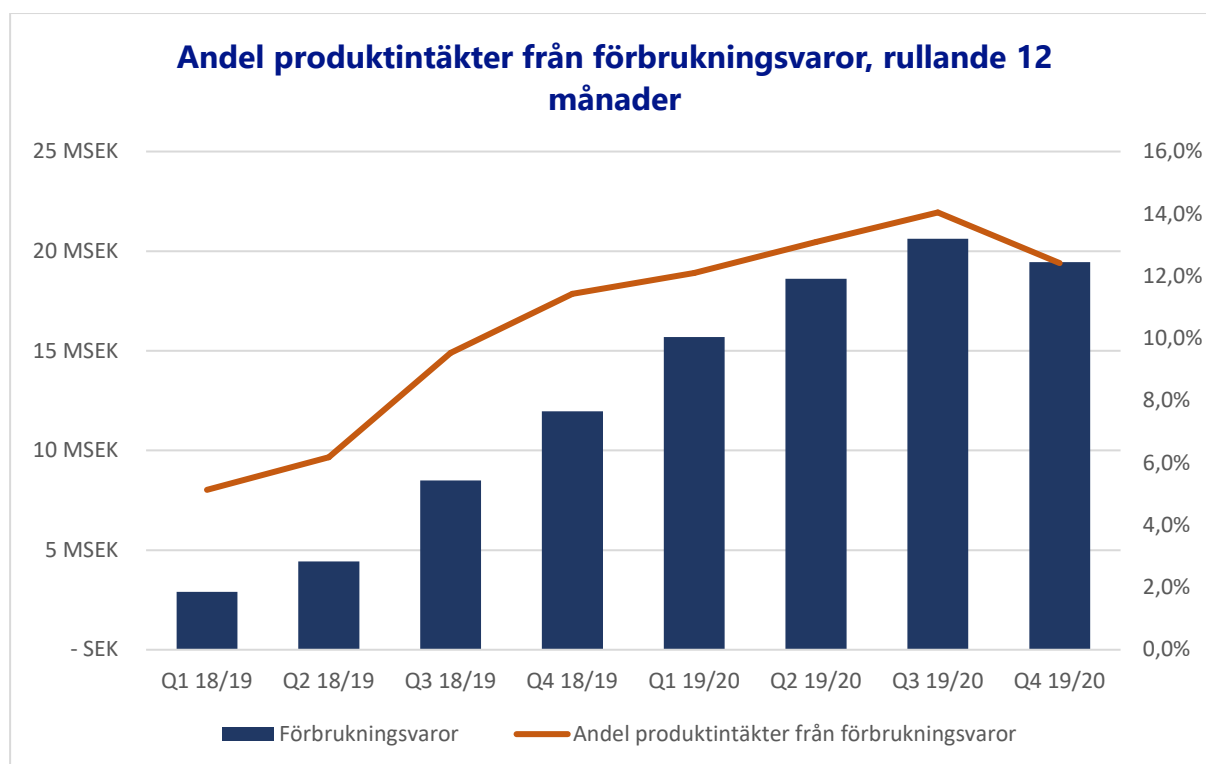
Nettoomsättningen i det fjärde kvartalet uppgick till 51 518 kSEK (31 997 kSEK), en ökning mot det fjärde kvartalet i föregående räkenskapsår med 61 % (94 %), varav 57 % (23 %) var organisk tillväxt. Den högre organiska tillväxten mot tidigare kvartal var delvis en konsekvens av att cytenas omsättning per augusti 2020 räknas som organisk. Vidare har nya intäcksströmmar i form av hygienartiklar bidragit positivt till omsättningen.

Under kvartalet såldes mindre förbrukningsartiklar än i det tredje kvartalet på grund av lägre aktivitet i många kunders laboratorium. Kvartalets omsättning påverkades även negativt av valutautvecklingen för USD i Q4 jämfört med tidigare kvartal. Omsättningen i oförändrad valuta (fast valuta från Q4 18/19) hade uppgått till cirka 55,1 MSEK.

**Nettoomsättning**  
**51 518 kSEK**

**Tillväxt**  
**61 %**

För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick nettoomsättningen till 176 793 kSEK (105 457), en ökning mot de första tolv månaderna i föregående räkenskapsår med 68 % (133 %). Nettoomsättnings-tillväxten var främst hänförlig till ökad försäljning av bolagets instrument, där de instrument som bidrog mest till omsättningen var bioprintern BIO X samt enkelcells-dispenseringsroboten f.sight. Försäljningen av hygienartiklar innefattar framförallt bolagets försäljning av handsprit till Socialstyrelsen om 5,2 MSEK som pressmeddelades i Mars 2020 samt försäljning till bolagets akademiska kunder i USA. Den senare intäcksströmmen är delvis kontraktbunden och sträcker sig minst till och med Q3 2021.



I diagrammet visas andelen förbrukningsvaror i relation till total nettoomsättning för produkter (exklusive försäljning av hygienprodukter) på rullande tolv månader. Förbrukningsvaror omfattar försäljning av biobläck, förbrukningsartiklar och tillbehör till befintliga kunder. Från Q4 18/19 till Q4 19/20 ökade andelen från cirka 11,4 % till cirka 12,4 % av omsättningen för produkter. Den ökade andelen är en effekt av den allt större basen av installerade instrument.

## Resultat

Bruttoresultatet i fjärde kvartalet uppgick till 33 829 kSEK (22 141 kSEK) vilket innebar en bruttomarginal om 66 % (69 %). För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick bruttoresultatet till 124 265 kSEK (75 423 kSEK), motsvarande en bruttomarginal om 70 % (72 %). Under fjärde kvartalet har bruttomarginalen utvecklats negativt med cirka 2 procentenheter som en följd av negativ valutapåverkan från en försvagning i USD, där koncernen har en stor del av sin omsättning. Dessutom har försäljningar av hygienartiklar genomförts till en lägre bruttomarginal än koncernens övriga produktutbud, vilket beror på uppstarts-kostnader för produktinköp som inte kommer att belasta resultatet i framtida kvartal.

<b>Bruttoresultat</b>	<b>Bruttomarginal</b>
<b>33 829 kSEK</b>	<b>66 %</b>

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -22 062 kSEK (-4 976 kSEK), motsvarande en negativ rörelsemarginal (neg). För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick rörelseresultatet till -66 088 kSEK (-3 754 kSEK), motsvarande en negativ rörelsemarginal (neg). I rörelseresultatet för de senaste tolv månaderna avspeglas att organisationen utökats kraftigt, såväl organiskt som via förvärvet av cytena, vilket ökat bolagets kostnadsbas jämfört med motsvarande perioder föregående år. Bolaget är därmed väl rustat för att hantera de produkter som finns i portföljen idag och de som ska lanseras inom de närmaste tolv månaderna. Bolaget bedömer att ingen väsentlig ökning av den befintliga organisationen krävs för att möjliggöra högre omsättning framöver. Den nämnda satsningen gör dock att bolaget har ett lägre resultat än önskat då omsättningstillväxten varit lägre än förväntat på grund av minskad aktivitet i marknaden.

Övriga rörelseintäkter för det fjärde kvartalet uppgick till 3 309 kSEK (7 081 kSEK), och för de första tolv månaderna till 19 605 kSEK (18 402 kSEK). Övriga rörelseintäkter består främst av intäkter relaterat till statliga bidrag för utvecklingsprojekt.

Arbetet med listflytten till Nasdaq Stockholm samt förvärvskostnader för Scienion har belastat kvartalets rörelseresultat negativt med 9 617 kSEK och med 17 989 kSEK för de första tolv månaderna. Under föregående år belastades rörelseresultatet med

förvärvskostnader om 3 147 kSEK för såväl fjärde kvartalet som för de första tolv månaderna.

Försvagningen av USD och EUR gentemot SEK har inneburit en omvärderingseffekt av koncernens fordringar och skulder i utländsk valuta, vilket redovisas som övriga rörelsekostnader alternativt övriga rörelseintäkter. Valutaförändringen innebär en påverkan på rörelseresultatet med -6 482 kSEK (793 kSEK) för det fjärde kvartalet, och med -9 277 kSEK (1 801 kSEK) för de första tolv månaderna.

Rörelseresultatet i kvartalet påverkas av avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar om 1 794 kSEK (825 kSEK), och med 7 340 kSEK (1 479 kSEK) för de första tolv månaderna. Vidare har övergången till IFRS 16 inneburit ökade avskrivningar med 2 663 kSEK i kvartalet och med 8 523 kSEK för de första tolv månaderna jämfört med föregående år, något som dock endast påverkat rörelseresultatet marginellt (se not 1).

Finansiella poster har påverkats av positiv utveckling på bolagets korräntefonder om 8 288 kSEK (519 kSEK) i kvartalet och en negativ utveckling om -6 333 kSEK (1 450 kSEK) för de första tolv månaderna, till följd av den marknadsoro som uppkom på grund av COVID-19.

Resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -14 257 kSEK (-1 744 kSEK), motsvarande ett resultat per aktie om -0,33 SEK (-0,05 SEK). För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick resultat efter skatt till -62 213 kSEK (581 kSEK), motsvarande ett resultat per aktie om -1,50 SEK (0,02 SEK).

## Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för fjärde kvartalet uppgick till -9 363 kSEK (-5 034 kSEK). För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -71 817 kSEK (-15 818 kSEK). Det försämrade kassaflödet förklaras av den framåtriktade satsningen som bolaget exekverar på i form av bland annat en utökad säljorganisation.

Då omsättningen ökat mot föregående år samt majoriteten av utleveranserna under kvartalet skedde under kvartalets sista månad ökade även kundfordringarna under kvartalet till 72 938 kSEK (46 796 kSEK). Kundfordringar sett som andel av tolv månaders rullande försäljning har sjunkit till 41 % (44 %) jämfört med 31 augusti 2019. Kundfordringarnas relativa storlek speglar, utöver försäljningscykeln, faktorer såsom längre kredittider och långsamma betalare på några av bolagets

marknader. Koncernen arbetar aktivt med indrivning av fordringar och hantering av rörelsekapitalet, och har genomfört erforderliga reserveringar för förfallna fordringar och förväntade kreditförluster.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det fjärde kvartalet uppgick till 39 248 kSEK (-107 284 kSEK), varav 56 736 kSEK (475 kSEK) är hänförligt till investering/försäljning av korträntefonder under kvartalet. För de första tolv månaderna 2019/2020 var kassaflödet från investeringsverksamheten -200 897 kSEK (-110 198 kSEK), varav -118 591 kSEK (45 645 kSEK) är hänförligt till investering/försäljning av korträntefonder. Under föregående år förvärvades cytena och Dispendix, vilket är den främsta förklaringen till det förbättrade kassaflödet från investeringsverksamheten, rensat för investering/försäljning i korträntefonder.

Under fjärde kvartalet har koncernen investerat -14 811 kSEK (-10 932 kSEK) i immateriella anläggningstillgångar i form av patent samt balanserade utgifter för produktutveckling. För de första tolv månaderna uppgår motsvarande investeringar till -68 468 kSEK (-32 150 kSEK). Denna ökning är hänförlig till ökade satsningar på produktutveckling där några av de största kostnadsdrivarna under räkenskapsåret har varit kopplade till produkter så som CELLCYTE X samt BIO X6. Cirka 50 % av bolagets medarbetare arbetar inom R&D med fokus på produktutveckling av framtida instrument. Satsningarna på R&D planeras inte att öka i samma takt som försäljningstillväxten vilket på sikt kommer att bidra till ett förbättrat totalt kassaflöde.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för fjärde kvartalet uppgick till 663 075 kSEK (140 052 kSEK) och består främst av nyemissioner, netto efter emissionskostnader. För de första tolv månaderna var kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 044 365 kSEK (140 334 kSEK) och har främst bestått av inflöden

från nyemissioner, netto efter emissionskostnader. Fjärde kvartalets totala kassaflöde uppgick till 692 960 kSEK (28 390 kSEK), och de första tolv månadernas totala kassaflöde uppgick till 771 651 kSEK (14 318 kSEK).

Koncernen har under räkenskapsårets första tolv månader genomfört två större nyemissioner. Den första, vilken genomfördes i januari 2020, inbringade 377 330 kSEK genom emission av 3 890 000 aktier till 97 SEK/aktie, vilket innebar en utspädningseffekt om 9,1 %. Den andra emissionen, som genomfördes i augusti 2020, inbringade 685 996 kSEK genom emission av 4 287 477 aktier till 160 SEK/aktie. Denna emission innebar en utspädningseffekt om 10 %.

Under de första tolv månaderna har koncernen i omgångar avyttrat en del av dotterbolaget cytena Bioprocess Solutions (cBS) till externa investerare genom att genomföra nyemissioner. Per 31 augusti 2020 uppgår CELLINKs redovisade ägarandel av cBS till 54 %.

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar till 996 MSEK (109 MSEK). Koncernens externa finansiering består av ett lån om 9 000 kSEK samt övrig långfristig finansiering om 600 kSEK. Vidare föreligger finansiella leasing-skulder till följd av införandet av IFRS 16 om totalt 52 892 kSEK. Koncernen har således en stark nettokassa.

De kortfristiga placeringarna är placerade i räntefonder med en majoritet i korträntefonder. Under fjärde kvartalet har fonderna genererat en påverkan på resultaträkningen om 8 288 kSEK, och för de första tolv månaderna -6 333 kSEK. Anledningen till den negativa utvecklingen över de senaste tolv månaderna är marknadsoron under våren 2020. En viss återhämtning på marknaden har dock skett under fjärde kvartalet i räkenskapsåret.

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under fjärde kvartalet uppgick till 32 915 kSEK (13 908 kSEK), varav 15 793 kSEK (7 560 kSEK) avsåg koncerninterna intäkter. För de första tolv månaderna 2019/2020 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 107 467 kSEK (77 644 kSEK), varav 39 306 kSEK (22 480 kSEK) avsåg koncerninterna intäkter.

Periodens resultat efter finansiella poster för det fjärde kvartalet uppgick till -3 313 kSEK (-4 815 kSEK) och periodens resultat uppgick till -3 696 kSEK (-5 286 kSEK). För de första tolv månaderna 2019/2020

uppgick moderbolagets resultat efter finansiella poster till -62 737 kSEK (1 261 kSEK), och periodens resultat uppgick till -51 596 kSEK (792 kSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick moderbolagets likvida medel och kortfristiga placeringar till 965 MSEK (81 MSEK). Moderbolagets externa finansiering består av ett lån om 9 000 kSEK samt övrig långfristig finansiering om 600 kSEK.





## Övrig information

### Medarbetare

Antalet medarbetare i CELLINK-koncernen uppgick per 31 augusti 2020 till 199 (157). Koncernen ämnar fortsätta utöka personalstyrkan organiskt framöver men i betydligt lägre takt då en kritisk massa har nåtts för att hantera en stor del av de satsningar som är planerade framöver.

### Säsongsvariationer

CELLINKs försäljning påverkas delvis av säsongseffekter. Under semesterperioder (juni-augusti) sker oftast en nedgång i beställningarna. Anledningen till att beställningarna avtar under semesterperioderna är att universitetens terminer påverkar inköp och budgetar. Sammantaget brukar den totala efterfrågan vara något högre det andra kalenderhalvåret än det första. Innevarande räkenskapsår är det extra svårt att bedöma effekten av säsongsvariationer då inköpsbeslut har skjutits från första halvåret fram i tiden.

### Närstående

Inga transaktioner som väsentligen påverkat företagens resultat och finansiella ställning har genomförts med närstående under kvartalet. För information om närståenderelationer, se årsredovisningen för 2018/2019, not 25.

### Riskhantering

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av risker. Riskerna kan delas in i omvärldsrisker, operationella risker samt finansiella risker. Omvärldsrisker omfattar bland annat förändringar i konjunkturläge, råvarupriser och legal miljö. Bland operationella risker återfinns CELLINKs förmåga att utveckla, patentera och sälja nya innovativa produkter och lösningar samt att koncernen kan attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

De finansiella riskerna sammanfattas under valutarisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt ränterisk. CELLINKs risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2018/2019 på sida 25–27, samt på sidan 11-16 i det prospekt avseende upptagande av handel av 1 625 000 aktier som godkändes av Finansinspektionen den 18 september 2020.



### Notering

Den 3 april 2020 meddelades att CELLINK godkänts för notering på Nasdaq Stockholm, med första handelsdag 20 april. Kostnaderna för noteringen har belastat tolv månadersperiodens rörelseresultat negativt med 8 478 kSEK.

### Förlängt räkenskapsår

Räkenskapsåret 2019/2020 sträcker sig över perioden 1 september 2019 till 31 december 2020, totalt 16 månader. Förändringar har genomförts för att anpassa årets räkenskaper efter kalenderår, vilket innebär att året kommer att omfatta 5 kvartal varav det femte kommer att omfatta 4 månader.

### Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer, se granskningsrapport på s.27



## Koncernens resultaträkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-06-01	2019-06-01	2019-09-01	2018-09-01
		2020-08-31	2019-08-31	2020-08-31	2019-08-31
		Q4 19/20	Q4 18/19	12 mån 19/20	12 mån 18/19
Nettoomsättning	3	51 518	31 997	176 793	105 457
Förändring av varulager		-3 023	2 075	9 955	7 816
Aktiverat arbete för egen räkning		7 521	5 484	39 350	15 938
Övriga rörelseintäkter	3	3 309	7 081	19 605	18 402
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter		-14 666	-11 931	-62 483	-37 850
Övriga externa kostnader		-20 857	-17 403	-85 648	-45 879
Personalkostnader		-31 517	-19 447	-127 205	-59 838
Avskrivningar av anläggningstillgångar		-7 679	-2 542	-26 490	-7 105
Övriga rörelsekostnader		-6 668	-290	-9 965	-695
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-22 062</b>	<b>-4 976</b>	<b>-66 088</b>	<b>-3 754</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella intäkter		8 295	3 016	95	3 920
Finansiella kostnader		-339	-	-7 289	-112
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-14 106</b>	<b>-1 960</b>	<b>-73 282</b>	<b>54</b>
Periodens skatt		-151	216	11 069	527
<b>Periodens resultat</b>		<b>-14 257</b>	<b>-1 744</b>	<b>-62 213</b>	<b>581</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolagets aktieägare		-14 220	-1 744	-61 888	581
Innehav utan bestämmande inflytande		-37	-	-325	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK**		-0,33	-0,05	-1,50	0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**		-0,33	-0,05	-1,50	0,02
Genomsnittligt antal aktier*, **		44 667 472	37 165 196	42 241 343	34 907 324
Antal aktier vid periodens slut**		47 162 253	38 984 776	47 162 253	38 984 776

\*Genomsnittligt antal aktier inklusive potentiella stamaktier

\*\*CELLINK genomförde en split 4:1 den 10 januari 2020. Jämförelseperioder har räknats om för korrekt jämförelse.

## Rapporter över övrigt totalresultat för koncernen

		2020-06-01 2020-08-31	2019-06-01 2019-08-31	2019-09-01 2020-08-31	2018-09-01 2019-08-31
<b>kSEK</b>	<b>Not</b>	Q4 19/20	Q4 18/19	12 mån 19/20	12 mån 18/19
<b>Periodens resultat</b>		<b>-14 257</b>	<b>-1 744</b>	<b>-62 213</b>	<b>581</b>
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>					
Omräkningsdifferenser		-8 968	3 594	-18 851	5 080
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-23 225</b>	<b>1 850</b>	<b>-81 064</b>	<b>5 661</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Moderbolaget aktieägare		-22 917	1 850	-80 468	5 661
Innehav utan bestämmande inflytande		-308	-	-596	-



## Koncernens balansräkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-08-31	2019-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar		427 875	389 850
Materiella anläggningstillgångar		17 191	8 584
Nyttjanderättstillgångar	1	54 198	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar		2 023	543
Uppskjuten skattefordran		24 337	5 376
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>525 624</b>	<b>404 353</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		41 564	28 678
Skattefordringar		133	3 146
Kundfordringar		72 938	46 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 842	3 465
Övriga fordringar		5 440	7 567
Kortfristiga placeringar	4	187 111	69 273
Likvida medel		808 687	39 845
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 123 715</b>	<b>198 770</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 649 339</b>	<b>603 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 517 415	549 642
Innehav utan bestämmande inflytande		5 180	-
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 522 595</b>	<b>549 642</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		7 000	-
Övriga räntebärande skulder		600	600
Leasingskuld	1	40 312	-
Övriga avsättningar		1 189	980
Uppskjutna skatteskulder		14 572	15 408
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>63 673</b>	<b>16 988</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		2 000	-
Leasingskuld	1	12 580	-
Leverantörsskulder		10 375	14 113
Förskott från kunder		969	260
Skatteskulder		96	-
Övriga skulder		3 086	11 078
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33 965	11 042
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>63 071</b>	<b>36 493</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 649 339</b>	<b>603 123</b>

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

	2020-06-01 2020-08-31 Q4 19/20	2019-06-01 2019-08-31 Q4 18/19	2019-09-01 2020-08-31 12 mån 19/20	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
<b>kSEK</b>				
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-14 106</b>	<b>-1 960</b>	<b>-73 282</b>	<b>54</b>
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	805	3 455	38 962	6 228
Betald inkomstskatt	-428	433	-1 157	433
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	2 065	-5 986	-12 886	-11 670
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-10 357	-1 854	-35 439	-20 846
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	12 658	878	11 985	9 983
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 363</b>	<b>-5 034</b>	<b>-71 817</b>	<b>-15 818</b>
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 677	-1 018	-13 838	-3 597
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-14 811	-10 932	-68 468	-32 150
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	-	-95 809	-	-120 096
Förvärv/avyttring av kortfristiga placeringar, netto	56 736	475	-118 591	45 645
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>39 248</b>	<b>-107 284</b>	<b>-200 897</b>	<b>-110 198</b>
Erhållna optionspremier	97	-	10 543	2 637
Nyemissioner	692 098	148 500	1 076 205	148 500
Emissionskostnader	-26 263	-6 840	-43 305	-7 493
Återköp av egna optioner	-	-	-107	-
Upptagna lån	-	-	10 000	-
Amortering av lån	-500	-952	-1 000	-3 310
Amortering av leasingsskuld	-2 358	-	-7 971	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>663 075</b>	<b>140 708</b>	<b>1 044 365</b>	<b>140 334</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>692 960</b>	<b>28 390</b>	<b>771 651</b>	<b>14 318</b>
Likvida medel vid periodens början	117 991	10 280	39 845	23 038
Kursdifferens i likvida medel	-2 264	1 175	-2 809	2 489
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>808 687</b>	<b>39 845</b>	<b>808 687</b>	<b>39 845</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans per den 1 september 2018</b>	<b>832</b>	<b>184 133</b>	<b>40</b>	<b>1 154</b>	<b>-</b>	<b>186 160</b>
Periodens resultat	-	-	-	581	-	581
Övrigt totalresultat	-	-	5 040	-	-	5 040
Nyemission	55	148 445	-	-	-	148 500
Apportemission	87	211 979	-	-	-	212 066
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-5 950	-	-	-	-5 950
Aktierelaterade ersättningar	-	609	-	-	-	609
Optionspremier	-	2 637	-	-	-	2 637
<b>Utgående balans per den 31 augusti 2019</b>	<b>975</b>	<b>541 853</b>	<b>5 080</b>	<b>1 735</b>	<b>-</b>	<b>549 642</b>
<b>Ingående balans per den 1 september 2019</b>	<b>975</b>	<b>541 853</b>	<b>5 080</b>	<b>1 735</b>	<b>-</b>	<b>549 642</b>
Periodens resultat	-	-	-	-61 888	-325	-62 213
Övrigt totalresultat	-	-	-18 580	-	-271	-18 851
Nyemission	204	1 071 161	-	-	4 840	1 076 205
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-34 384	-	-	-	-34 384
Aktierelaterade ersättningar	-	1 759	-	-	-	1 759
Optionspremier	-	10 543	-	-	-	10 543
Återköp av egna optioner	-	-107	-	-	-	-107
Avyttring till innehav utan bestämmande inflytande	-	-936	-	-	936	-
<b>Utgående balans per den 31 augusti 2020</b>	<b>1 179</b>	<b>1 589 889</b>	<b>-13 500</b>	<b>-60 153</b>	<b>5 180</b>	<b>1 522 595</b>

## Resultaträkningar för moderbolaget i sammandrag

	2020-06-01 2020-08-31	2019-06-01 2019-08-31	2019-09-01 2020-08-31	2018-09-01 2019-08-31
<b>kSEK</b>	Q4 19/20	Q4 18/19	12 mån 19/20	12 mån 18/19
Nettoomsättning	32 915	13 908	107 467	77 644
Förändring av varulager	-1 957	3 955	4 703	8 078
Aktiverat arbete för egen räkning	3 484	1 329	10 007	5 337
Övriga rörelseintäkter	6 762	4 272	29 756	15 374
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-12 590	-9 955	-39 228	-32 061
Övriga externa kostnader	-17 481	-7 935	-91 020	-30 879
Personalkostnader	-13 175	-11 815	-57 835	-40 650
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2 169	-1 384	-7 205	-4 876
Övriga rörelsekostnader	-6 434	-261	-9 633	-666
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10 645</b>	<b>-7 885</b>	<b>-52 988</b>	<b>-2 699</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 000	-	-3 835	-
Finansiella intäkter	8 471	3 070	693	3 981
Finansiella kostnader	-139	-	-6 606	-20
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 313</b>	<b>-4 815</b>	<b>-62 736</b>	<b>1 261</b>
Periodens skatt	-383	-469	11 140	-469
<b>Periodens resultat<sup>1</sup></b>	<b>-3 696</b>	<b>-5 286</b>	<b>-51 596</b>	<b>792</b>

1Årets resultat och årets totalresultat uppgår till samma belopp för samtliga redovisade perioder.



## Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-08-31	2019-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar		105 355	56 581
Materiella anläggningstillgångar		8 006	1 937
Andelar i koncernföretag		364 983	364 859
Övriga finansiella anläggningstillgångar		1 558	259
Uppskjuten skattefordran		22 757	3 005
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>502 659</b>	<b>426 641</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		20 754	11 913
Kundfordringar		31 273	22 214
Fordringar hos koncernföretag		54 181	20 603
Aktuella skattefordringar		133	-
Övriga fordringar		3 568	4 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 379	2 739
Kortfristiga placeringar		187 111	69 273
Likvida medel		778 159	11 707
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 091 558</b>	<b>143 282</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 594 217</b>	<b>569 924</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
		<b>1 546 086</b>	<b>546 760</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld		7	317
Övriga avsättningar		367	402
<b>Summa avsättningar</b>		<b>374</b>	<b>719</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		7 000	-
Övriga räntebärande skulder		600	600
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>7 600</b>	<b>600</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		2 000	-
Förskott från kunder		76	156
Leverantörsskulder		8 508	10 895
Övriga kortfristiga skulder		1 084	781
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28 489	10 013
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>40 157</b>	<b>21 844</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 594 217</b>	<b>569 924</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 september 2019. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Beskrivning av IFRS 16 och effekterna av övergången till denna standard framgår i sammandrag nedan. Inga övriga standarder, ändringar eller tolkningar som trätt i kraft under räkenskapsåret 2019/2020 bedöms ha haft väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

## Beskrivning av IFRS

### 16 "Leasingavtal" i sammandrag

#### Leasetagare

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkulld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingkuldens ursprungliga värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av den tillgångens nyttjandeperiod och leasing-periodens slut.

Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de framtida leasingavgifter som inte har betalats vid

inledningsdatumet. Leasingavgifterna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas används koncerns marginella upplåningsränta. Leasingkulden värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Leasingkulden omvärderas om de framtida leasingavgifterna förändras till följd bland annat av ändringar i ett index eller ett pris ("rate"). När leasingkulden omvärderas på detta sätt görs en motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde.

## Effekter av övergången till IFRS 16

### Leasingavtal i sammandrag

#### Leasingavtal som tidigare klassificerats som operationella leasingavtal enligt IAS 17

Vid övergången värderades leasingkulden till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna, diskonterade med koncernens marginella upplåningsränta på den första tillämpningsdagen (1 september 2019). CELLINK har redovisat övergången till IFRS 16 enligt den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att nyttjanderättstillgången värderades till ett belopp som motsvarar leasingkulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter per 1 september 2019. Koncernen har valt att tillämpa följande praktiska lösningar.

- Tillämpat en enda diskonteringsränta på en portfölj av leasingavtal med någorlunda liknande egenskaper.
- Nyttjanderättstillgångar och leasingkulder har inte redovisats för leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas om tolv månader eller tidigare (korttidsleasingavtal), eller underliggande tillgångar av lågt värde.
- Gjort bedömningar i efterhand vid fastställandet av leasingperioden om avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet.

För CELLINK har standarden främst haft betydelse för de lokalhyreskontrakt som föreligger i koncernen. Införandet av IFRS 16 har påverkat balansomslutningen i koncernen med 26 919 kSEK vid övergångstidpunkten 1 september 2019.

## Jämförande siffror som om IAS 17 hade tillämpats även 2019/2020

## Utdrag ur rapport över resultat

	IFRS 16 2019/20		IAS 17 2019/20		IAS 17 2018/19	
	Jun-Aug Q4 2019/20	Sep-Aug 12 mån 2019/20	Jun-Aug Q4 2019/20	Sep-Aug 12 mån 2019/20	Jun-Aug Q4 2018/19	Sep-Aug 12 mån 2018/19
<b>EBITDA</b>	<b>-14 383</b>	<b>-39 598</b>	<b>-16 973</b>	<b>-48 259</b>	<b>-2 434</b>	<b>3 351</b>
Rörelseresultat	-22 062	-66 088	-21 989	-66 226	-4 976	-3 754
Finansiella kostnader	-339	-7 289	-139	-6 622	-	-112
Resultat före skatt	-14 106	-73 282	-13 824	-72 744	-1 960	54
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 257</b>	<b>-62 213</b>	<b>-14 033</b>	<b>-61 786</b>	<b>-1 744</b>	<b>581</b>

## Utdrag ur rapport över finansiell ställning

	IFRS 16 2020-08-31	IAS 17 2020-08-31	IAS 17 2019-08-31
<b>Tillgångar</b>			
Nyttjanderättstillgångar	54 198	-	-
Uppskjuten skattefordran	24 337	24 226	5 376
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>525 624</b>	<b>471 315</b>	<b>404 353</b>
Förutbetalda kostnader	7 842	9 686	3 465
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 649 339</b>	<b>1 596 874</b>	<b>603 123</b>
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 517 415	1 517 842	549 642
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 522 595</b>	<b>1 523 022</b>	<b>549 642</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga leasingskulder	40 312	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>63 673</b>	<b>23 361</b>	<b>16 988</b>
Kortfristiga leasingskulder	12 580	-	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>63 071</b>	<b>50 491</b>	<b>36 493</b>
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>126 744</b>	<b>73 852</b>	<b>53 481</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 649 339</b>	<b>1 596 874</b>	<b>603 123</b>

## Not 2. Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar under Q4 2019/2020 är generellt sett desamma som beskrivs i senaste årsredovisningen not 3, s. 41-42.

Även om COVID-19 inneburit framskjutna kassaflöden från kunder, så är bolagets bedömning

att redovisade värden på immateriella tillgångar, uppskjutna skatter och andra bedömningsposter inte påverkas nämnvärt av pandemin. Genomfört impairmenttest under Q4 visar på att inget nedskrivningsbehov av bolagets immateriella tillgångar förelåg per 31 augusti 2020.

Förvärvsanalyserna avseende förvärven av Dispenix den 1 december 2018 samt cytena 5 augusti 2019 är fastställda. Inga justeringar gjordes jämfört med de preliminära förvärvsanalyserna, vilka framgår av not 23 i årsredovisningen 2018/2019.

## Not 3. Intäkter

Majoriteten av CELLINKS försäljning utgörs av produkter, vilka tydligt representerar separata prestationsåtaganden. Försäljning av produkter intäktsförs i samband med leverans till kund, beroende på leveransvillkor. CELLINK säljer även tjänster i form av service kopplad till produkter. Servicetjänsterna faktureras till viss del i förskott, och intäktsförs i takt med servicekontraktens löptid. Ej intäktsförda serviceinkomster redovisas som förutbetalda intäkter (avtalsskulder) i balansräkningen. CELLINK bedömer att även dessa tjänster tydligt utgör separata prestationsåtaganden.

Koncernens produkter som erbjuds på marknaden består av instrument, biobläck, förbrukningsartiklar samt hygienprodukter. Av koncernens övriga intäkter består majoriteten av olika typer av statliga bidrag som koncernen erhåller för att driva

utvecklingsprojekt.

Koncernens finansiella resultat och ställning rapporteras och analyseras på aggregerad nivå till den högste verkställande beslutsfattaren på månadsbasis, varvid bolagets verksamhet redovisas som ett segment i de finansiella rapporterna, i enlighet med IFRS 8. Bolaget har inlett ett arbete att strukturera sig efter affärsområden och förväntas rapportera utefter affärsområden när verksamheten är anpassad för den nya strukturen. Bolaget fokuserar idag på tre applikationsområden, Bioprinting, Analysis samt Liquid Handling & Bioprocessing.

I tabeller nedan presenteras fördelning av nettoomsättningen avseende produkter och tjänster, samt per geografisk marknad.

### Nettoomsättning fördelad per geografisk region

	Jun-Aug 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Sep-Aug 2019/2020	Sep-Aug 2018/2019
<b>kSEK</b>				
Europa	13 033	16 165	55 195	44 861
Nordamerika	28 329	10 348	73 974	32 289
Asien	7 723	4 590	41 523	23 986
Övriga världen	2 433	894	6 101	4 321
<b>Totalt</b>	<b>51 518</b>	<b>31 997</b>	<b>176 793</b>	<b>105 457</b>

## Nettoomsättning fördelad mellan produkter och tjänster

kSEK	Jun-Aug 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Sep-Aug 2019/2020	Sep-Aug 2018/2019
Produkter	50 572*	31 777	171 355*	104 186
Tjänster	946	220	5 438	1 271
<b>Totalt</b>	<b>51 518</b>	<b>31 997</b>	<b>176 793</b>	<b>105 457</b>

## Nettoomsättning produkter fördelat mellan förbrukningsvaror och instrument

kSEK	Jun-Aug 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Sep-Aug 2019/2020	Sep-Aug 2018/2019
Förbrukningsvaror	12 743*	4 036	33 683*	11 958
Instrument	37 829	27 741	137 672	92 228
<b>Totalt produkter</b>	<b>50 572</b>	<b>31 777</b>	<b>171 355</b>	<b>104 186</b>

\*Beloppen inkluderar bolagets försäljning av hygienprodukter.

## Not 4. Finansiella instrument –verkligt värde

Koncernens finansiella instrument består av långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel, räntebärande skulder, leverantörsskulder, samt kortfristiga placeringar. Samtliga instrument förutom kortfristiga placeringar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernens kortfristiga placeringar, som främst består av noterade räntebärande fonder, värderas till verkligt värde i enlighet med IFRS 13 nivå 1 (noterade marknadsvärden på aktiv marknad).

Värdering till verkligt värde avseende kortfristiga placeringar har under fjärde kvartalet genererat en påverkan på resultaträkningen om 8 288 kSEK (519 kSEK), och för de första tolv månaderna -6 333 kSEK (1 450 kSEK). Denna effekt redovisas bland finansiella poster. Den negativa utvecklingen för de första 12 månaderna beror på att en stor andel av bolagets överskottslikviditet är placerad i korträntefonder som hade en negativ utveckling under marknadsoron under våren 2020. En viss återhämtning på marknaden har dock skett under fjärde kvartalet.

kSEK	Värderingsnivå	2020-08-31	2019-08-31
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>			
Kortfristiga placeringar	1	187 111	69 273



## Not 5. Incitamentsprogram

CELLINK har sedan tidigare räkenskapsår två långsiktiga incitamentsprogram riktat till koncernens personal samt styrelseledamöter. Syftet med incitamentsprogrammen är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland CELLINKS anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen att uppnå eller överträffa koncernens mål.

Det första programmet omfattar maximalt 1 273 352 optioner\* för anställda och 240 000 optioner\* för styrelsen, som var och en kan lösas in mot en aktie till ett pris om 44,375 SEK\*. Programmet löper ut under januari 2021.

Det andra programmet omfattar maximalt 1 600 000 optioner\* för anställda och 80 000 optioner\* för styrelsen, vilka var och en kan lösas in mot en aktie till ett pris om 74,34 SEK\*. Programmet löper ut under januari 2022 för de anställda och under januari 2023 för styrelsen.

Värderings- och redovisningsprinciper för de två första incitamentsprogrammen beskrivs i not 5 i årsredovisningen för 2018/2019.

Under Q2 2019/20 har bolaget infört ett tredje incitamentsprogram riktat till koncernens personal samt styrelseledamöter. Programmet omfattar maximalt 1 600 000 optioner för anställda och 220 000 optioner för styrelseledamöter. För anställda kommer var och en av optionerna kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 126,46 SEK i januari 2023. För styrelseledamöter kommer var och en av optionerna kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 143,32 SEK under perioden december 2024 till december 2025.

Per 31 augusti 2020 är totalt 3 037 621 optioner utestående, varav 1 490 536 optioner redovisas inom ramen för IFRS 2. Resterande utestående optioner är emitterade till marknadspris och omfattas således inte av reglerna i IFRS 2.

Om samtliga utestående optioner skulle lösas in mot aktier, skulle det motsvara en total utspädning om ca 6,4 % per 31 augusti 2020.

\*Efter split 4:1 genomförd 10 januari 2020

## Not 6. Förvärv av Scienion

Den 1 september 2020, det vill säga efter rapportperioden, förvärvade CELLINK 100% av aktierna i det tyska bolaget Scienion AG (org.nr HRB 19874, säte Berlin, Tyskland), ett bolag som fokuserar på precisionsdispenseringsteknik. Köpeskillingen uppgick till 949 MSEK, varav 457 MSEK bestod av 2 814 032 nyemitterade CELLINK-aktier och 492 MSEK betalades kontant. Genom Scienions kompletterande teknologierbjudande ser CELLINK stora synergier som kommer att stödja framtida tillväxt.

Scienions omsättning uppgick till 21,5 miljoner euro under 2019, och koncernen har haft en årlig omsättningstillväxt om cirka 35% per år över de senaste 3 åren med god lönsamhet. Med anledning av COVID-19 pandemin förväntas visserligen omsättningen i Scienion att öka under 2020, men den omsättningstillväxt som Scienion har haft de senaste åren förväntas påverkas tillfälligt negativt.

Om Scienion hade förvärvats per rapportperiodens ingång 1 september 2019, hade CELLINK-koncernens omsättning för de första tolv månaderna uppgått till cirka 394 MSEK.

### Effekter av förvärvet

I samband med förvärvet har CELLINK emitterat 2 814 032 aktier till köparna som vederlag för Scienion. Utöver det har två nyemissioner ägt rum, dels den 20 augusti 2020 och dels den 29 september 2020 (det vill säga efter rapportperioden). Emissionerna har genomförts för att finansiera förvärvet av Scienion samt framtida förvärv. Emissionen den 20 augusti avsåg 4 278 477 aktier och inbringade 686 MSEK före emissionskostnader, och emissionen den 29 september avsåg 1 625 000 aktier och inbringade 260 MSEK före emissionskostnader. Båda nyemissionerna har genomförts till 160 kr/aktie eftersom det accelererade book-buildingförfarandet genomfördes vid samma tidpunkt. Priset motsvarade en rabatt mot stängningskursen på Nasdaq Stockholm den 19 augusti 2020 om 1,7%.

Mot bakgrund av att förvärvet har skett nära inpå avgivande av delårsrapporten har ingen preliminär förvärvsanalys ännu upprättats. Baserat på en analys av Scienion förväntas identifierbara tillgångar, utöver bokförda nettotillgångar i Scienionkoncernen, utgöras av övervärden i form av främst teknologi, kundrelationer och ingångna kundkontrakt.

En majoritet av köpeskillingen förväntas hänföras till goodwill. I goodwillvärdet ingår värdet av den förvärvade personalens know-how samt synergieffekter i form av effektivare produktions- och säljprocesser i koncernen efter förvärvet. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 9 511 kSEK för räkenskapsperioden, och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning. Emissionsutgifter relaterat till förvärvet uppgår till 26 263 kSEK för räkenskapsperioden, och har redovisats som en minskning av eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt.

*Göteborg den 22 oktober 2020*

*Cellink AB (publ)*

*Erik Gatenholm*

*Verkställande direktör*

## Revisors granskningsrapport

Cellink AB (publ) org. nr 559050-5052

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cellink AB (publ) och dess koncern per den 31 augusti 2020 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

*Göteborg den 22 oktober 2020*

*Deloitte AB*

*Fredrik Jonsson*

*Auktoriserad revisor*

## Avstämning av alternativa nyckeltal

I de finansiella rapporter som CELLINK avger finns alternativa nyckeltal angivna, vilka kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. De alternativa nyckeltalen härleds från bolagets koncernredovisning och är inte mått i enlighet med IFRS.

### Bruttoresultat, kSEK

kSEK	Jun-Aug	Jun-Aug	Sept-Aug	Sept-Aug
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
Råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring	-17 689	-9 856	-52 528	-30 034
<b>Bruttoresultat</b>	<b>33 829</b>	<b>22 141</b>	<b>124 265</b>	<b>75 423</b>

### Bruttomarginal, %

kSEK	Jun-Aug	Jun-Aug	Sept-Aug	Sept-Aug
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Bruttoresultat	33 829	22 141	124 265	75 423
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>66 %</b>	<b>69 %</b>	<b>70 %</b>	<b>72 %</b>

### Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

kSEK	Jun-Aug	Jun-Aug	Sept-Aug	Sept-Aug
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Rörelseresultat	-22 062	-4 976	-66 088	-3 754
Avskrivningar	7 679	2 542	26 490	7 105
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-14 383</b>	<b>-2 434</b>	<b>-39 598</b>	<b>3 351</b>

### Rörelsemarginal före avskrivningar, %

kSEK	Jun-Aug	Jun-Aug	Sept-Aug	Sept-Aug
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
EBITDA	-14 383	-2 434	-39 598	3 351
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
<b>EBITDA-marginal, %</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>3 %</b>

**Rörelsemarginal (EBIT), %**

	Jun-Aug 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Sept-Aug 2019/2020	Sept-Aug 2018/2019
<b>kSEK</b>				
Rörelseresultat	-22 062	-4 976	-66 088	-3 754
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
<b>Rörelsemarginal, %</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>

**Soliditet, %**

<b>kSEK</b>	2020-08-31	2019-08-31
Eget kapital	1 522 595	549 642
Balansomslutning	1 649 339	603 123
<b>Soliditet, %</b>	<b>92 %</b>	<b>91 %</b>

**Nettoskuld (-)/Nettokassa (+) exkl leasing**

<b>kSEK</b>	2020-08-31	2019-08-31
Kortfristiga placeringar	187 111	69 273
Likvida medel	808 687	39 845
Långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-7 600	-600
Kortfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-2 000	-
<b>Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)</b>	<b>986 198</b>	<b>108 518</b>

**Organisk omsättningstillväxt, %**

	Jun-Aug 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Sept-Aug 2019/2020	Sept-Aug 2018/2019
<b>kSEK / %</b>				
Nettoomsättning	51 518	31 997	176 793	105 457
Nettoomsättning genererad från bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna	-1 206	-11 632	-32 241	-18 594
<b>Organisk nettoomsättning</b>	<b>50 312</b>	<b>20 365</b>	<b>144 552</b>	<b>86 863</b>
Nettoomsättning jämförelseperiod	31 997	16 465	105 457	45 337
<b>Organisk omsättningstillväxt, %</b>	<b>57 %</b>	<b>23 %</b>	<b>37 %</b>	<b>92 %</b>



## Alternativa nyckeltal

I denna delårsrapport förekommer hänvisningar till ett antal finansiella mått. Vissa av dessa mått definieras i IFRS, andra är alternativa mått och redovisas inte i enlighet med tillämpliga ramverk för finansiell rapportering eller övrig lagstiftning. Måtten används av CELLINK för att hjälpa både investerare och ledning att analysera dess verksamhet. Nedan följer beskrivningarna av måtten i denna delårsrapport, tillsammans med definitioner och anledningen till att de används.

Alternativt nyckeltal	Definition	Syfte
<b>Bruttoresultat</b>	Nettoomsättning med avdrag för råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring.	Visar effektivitet i CELLINKS verksamhet och tillsammans med EBITDA ger en helhetsbild av den löpande vinstgenereringen och kostnadsbilden.
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Nyckeltal används för analys av effektivitet och värdeskapande.
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar.	Nyckeltal är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten. Då rörelseresultat belastas av avskrivningar på övervärden kopplade till de förvärv som CELLINK genomfört bedömer koncernens ledning att rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) är ett rättvisande mått på koncernens intjäningsförmåga.
<b>Rörelsemarginal (EBITDA)</b>	Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA) i procent av nettoomsättningen.	CELLINK anser att EBITDA-marginal är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Resultat före räntor och liknande resultatposter och skatt.	CELLINK anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
<b>Rörelsemarginal (EBIT)</b>	Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättningen.	CELLINK anser att rörelsemarginal är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital dividerat med totala tillgångar.	CELLINK anser att soliditet är ett användbart mått för bolagets fortlevnad.
<b>Nettoskuld (-) /Nettokassa (+) exkl leasing</b>	Kortfristiga placeringar och likvida medel, reducerat med räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder. Ett positivt tal indikerar nettokassa.	CELLINK anser att nettoskuld är ett användbart mått för bolagets fortlevnad samt möjlighet att exekvera på fastställd affärsplan.
<b>Organisk omsättningstillväxt</b>	Tillväxt genererad från verksamhet i bolag som fanns i koncernen under motsvarande jämförelseperiod.	Visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv de senaste 12 månaderna.

## Koncernens resultaträkningar per kvartal

kSEK	Jun-Aug 2019/2020	Mar-Maj 2019/2020	Dec-Feb 2019/2020	Sep-Nov 2019/2020	Jun-Aug 2018/2019	Mar-Maj 2018/2019	Dec-Feb 2018/2019	Sep-Nov 2018/2019
Nettoomsättning	51 518	41 603	37 241	46 430	31 997	29 624	23 837	19 971
Förändring av varulager	-3 023	10 187	517	2 274	2 075	3 432	1 521	793
Aktiverat arbete för egen räkning	7 521	7 574	15 019	9 237	5 484	3 077	3 064	4 323
Övriga rörelseintäkter	3 309	3 451	4 470	8 924	7 081	4 761	4 507	2 114
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Råvaror och förnödenheter	-14 666	-21 012	-12 291	-14 514	-11 931	-10 891	-8 757	-6 274
Övriga externa kostnader	-20 857	-19 089	-22 701	-23 002	-17 403	-12 377	-8 012	-8 139
Personalkostnader	-31 517	-31 136	-36 010	-28 542	-19 447	-16 191	-13 193	-11 032
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-7 679	-6 972	-6 257	-5 582	-2 542	-1 861	-1 787	-915
Övriga rörelsekostnader	-6 668	-2 153	-	-1 691	-290	-142	-102	-161
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-22 062</b>	<b>-17 547</b>	<b>-20 012</b>	<b>-6 466</b>	<b>-4 976</b>	<b>-568</b>	<b>1 078</b>	<b>680</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>								
Finansiella intäkter	8 295	36	-	247	3 016	766	155	-
Finansiella kostnader	-339	-14 359	-875	-198	-	-40	-21	-64
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-14 106</b>	<b>-31 870</b>	<b>-20 887</b>	<b>-6 417</b>	<b>-1 960</b>	<b>158</b>	<b>1 212</b>	<b>616</b>
Periodens skatt	-151	6 337	3 613	1 270	216	131	128	51
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 257</b>	<b>-25 533</b>	<b>-17 274</b>	<b>-5 147</b>	<b>-1 744</b>	<b>289</b>	<b>1 340</b>	<b>667</b>
<b>Hänförligt till</b>								
Moderbolagets aktieägare	-14 220	-25 321	-17 198	-5 147	-1 744	289	1 340	667
Innehav utan bestämmande inflytande	-37	-212	-76	-	-	-	-	-

## Övrig information

### Datum för publicering av finansiell information

25 februari 2021 Q5 rapport (bokslutskommuniké, 4 mån)

17 mars 2021 Årsredovisning 2019/2020 (16 mån)

Informationen i denna delårsrapport är sådan som CELLINK skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden samt Market Abuse Regulations "MAR". Informationen lämnades för offentliggörande den 22 oktober 2020. Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida För fysisk kopia, kontakta bolagets CFO.

### För ytterligare information kontakta:

**Erik Gatenholm, CEO**

Telefon: +46 73 267 00 00

E-post: eg@cellink.com

**Gusten Danielsson, CFO**

Telefon: +46 70 991 86 04

E-post: gd@cellink.com