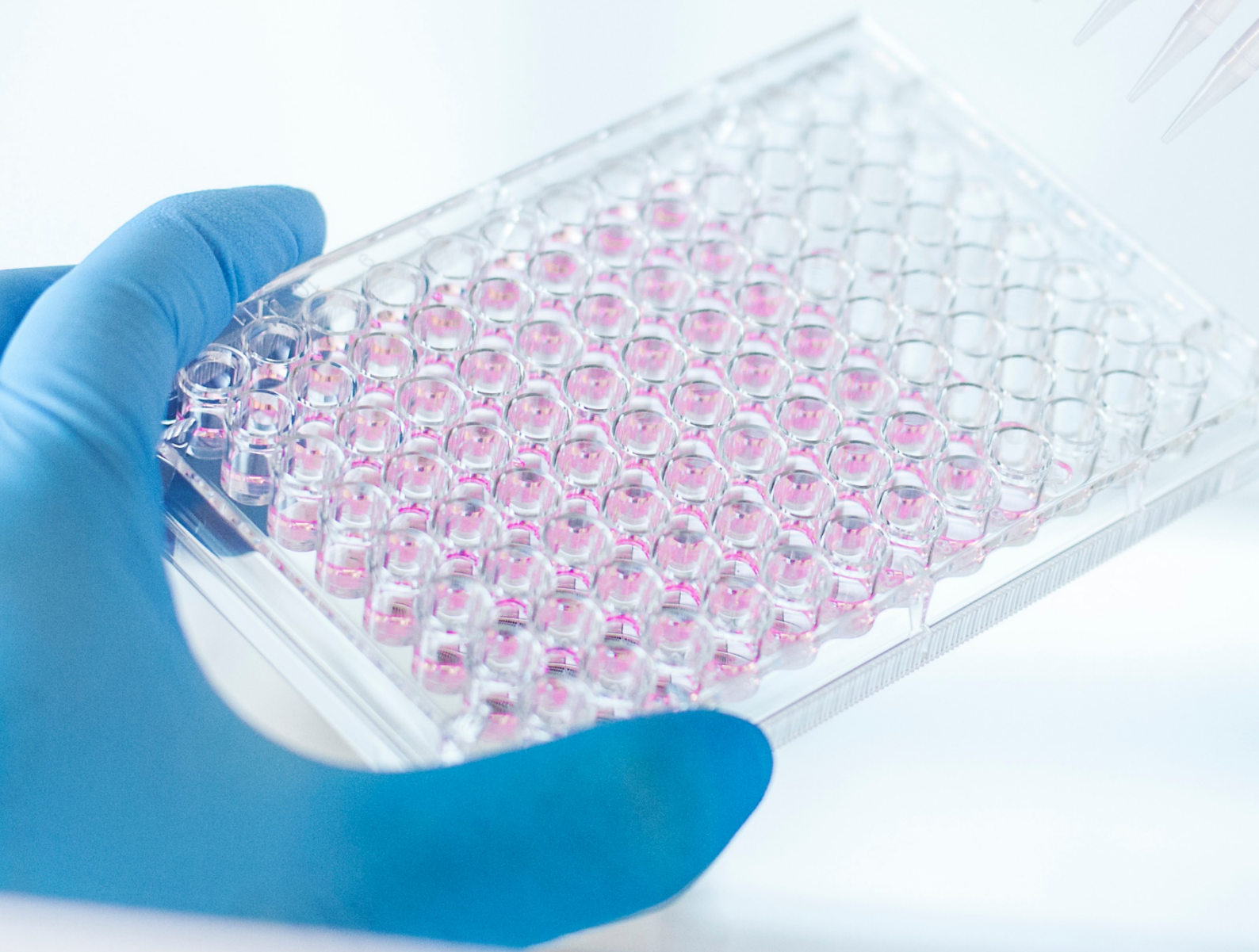


CELLINK AB (publ)

Bokslutskommuniké 2019/2020



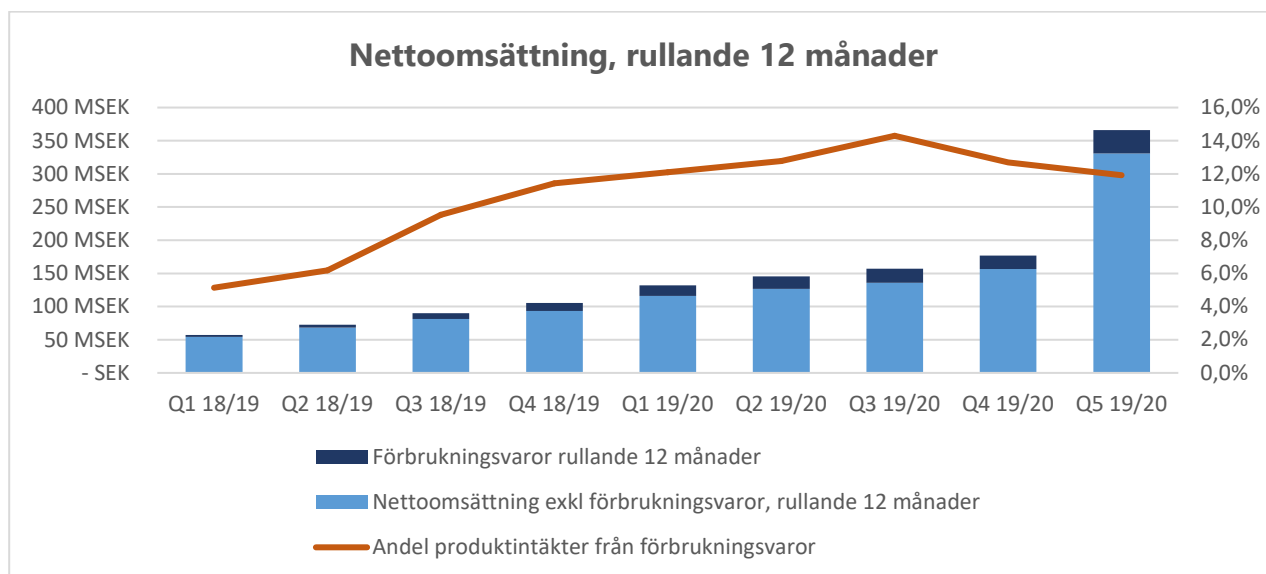
Fortsatt stark organisk tillväxt, positivt resultat och strategiska investeringar inför framtiden

Femte kvartalet (september – december 2020, 4 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 239 216 kSEK (50 189 kSEK), vilket motsvarar en ökning om 377 % (118 %) mot motsvarande period ett år tidigare, varav 73 % (47 %) var organisk tillväxt. Förvärvet av Scienion har sedan den 1 september 2020 bidragit med 152 176 kSEK i omsättning.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 40 414 kSEK (-15 567 kSEK), motsvarande en marginal om 16,9 % (-31,0 %).
- Periodens resultat uppgick till 13 219 kSEK (-18 895 kSEK), vilket genererar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,26 SEK (-0,48 SEK). Resultatet har påverkats positivt av marknadsvärderingen av bolagets kortfristiga placeringar om 5 122 kSEK (272 kSEK).
- Rullande tolv månaders nettoomsättning från förbrukningsvaror uppgick till 35 091 kSEK (15 699 kSEK), en ökning med 124 %. Andelen av total produktförsäljning uppgick till 11,9 %, en minskning med 0,2 procentenheter (12,1 % i jämförelseperioden).

Helåret (september 2019 – december 2020, 16 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 416 009 kSEK (155 646 kSEK), vilket motsvarar en ökning om 167 % (128 %) mot motsvarande period ett år tidigare. Av ökningen utgjordes 48 % (77 %) av organisk tillväxt.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 816 kSEK (-12 216 kSEK), motsvarande en marginal om 0,2 % (-7,8 %). Rörelseresultatet har påverkats av kostnader för listningen på Nasdaq Stockholm samt förvärv om totalt -18 264 kSEK (-6 395 kSEK).
- Periodens resultat uppgick till -48 994 kSEK (-18 314 kSEK), vilket genererar ett resultat per aktie efter utspädning om -1,10 SEK (-0,51 SEK). Nettoresultatet har utöver listnings- och förvärvskostnaderna påverkats av marknadsvärderingen av bolagets kortfristiga placeringar om -1 211 kSEK (1 722 kSEK).
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019/2020 beaktat den tillväxtfas som bolaget befinner sig i och som förväntas fortsätta under 2021.



CELLINKs övergång till rapportering per kalenderår har medfört att bolaget har ett femte kvartal (Q5) 2020 som motsvarar fyra månader; 1 september till 31 december 2020. Detta medför även att bokslutskommuniké 2019/2020 motsvarar rapportering från 1 september 2019 till 31 december 2020. All rapportering från och med Q1 2021 kommer att löpa per kalenderår.

Koncernens nyckeltal

	Sep-Dec 2020 4 mån Q5 2019/20	Sep-Dec 2019 4 mån 2019	Sep 2019- Dec 2020 16 mån 2019/2020	Sep 2018- Dec 2019 16 mån 2018/2019	Jan-Dec 2020 12 mån 2020	Sep 2018- Aug 2019 12 mån 2018/2019
kSEK						
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Bruttoresultat	174 368	35 073	298 633	110 496	263 560	75 423
Bruttomarginal, %	72,9%	69,9%	71,8%	71,0%	72,0%	71,5%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	40 414	-15 567	816	-12 216	16 383	3 351
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	16,9%	-31,0%	0,2%	-7,8%	4,5%	3,2%
Rörelseresultat (EBIT)	14 161	-22 508	-51 927	-26 262	-29 419	-3 754
Rörelsemarginal (EBIT), %	5,9%	-44,8%	-12,5%	-16,9%	-8,0%	-3,6%
Periodens resultat	13 219	-18 895	-48 994	-18 314	-30 099	581
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	0,26	-0,48	-1,10	-0,51	-0,64	0,02
Nettoskuld(-)/Nettokassa(+)	755 738	68 840	755 738	68 840	755 738	108 518
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-7 584	-13 847	-79 400	-29 665	-65 553	-15 818
Genomsnittligt antal aktier* **	52 951 049	39 374 416	44 888 273	36 024 097	46 730 428	34 907 324
Antal aktier vid periodens slut**	51 601 285	38 984 776	51 601 285	38 984 776	51 601 285	38 984 776
Aktiekurs på balansdagen, SEK**	234,5	83,5	234,5	83,5	234,5	66
Börsvärde på balansdagen, MSEK	12 101	3 255	12 101	3 255	12 101	2 612
Antal medarbetare vid periodens utgång	396	183	396	183	396	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.35.

Väsentliga händelser under perioden

Händelser under kvartalet (september – december 2020)

- **1 september 2020** 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. Aktierna motsvarar cirka 6 procent av aktiekapitalet och cirka 4,6 procent av rösterna i CELLINK. Mer information i not 6 på sidan 31.
- **11 september 2020** 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 2020** 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 2020** meddelade bolaget att Artur Aira blir affärsområdeschef för bioprintning och till följd av detta lämnade styrelsen. Artur tillträdde sin nya tjänst per 1 januari 2021.
- **21 oktober 2020** CELLINK lanserade C.WASH, ett innovativt vätskehanteringssystem för automatiserad mediumbyte i mikroplasser.
- **9 november 2020** CELLINK kommunicerade att bolaget kommer bidra till utveckling av personliga fotledsimplantat med hjälp av 3D bioprinting via det europeiska TRIANGLE-projektet.
- **27 november 2020** CELLINK kommunicerade att Professor Robert Langer från MIT och medgrundare av Moderna är ny medlem av CELLINKs Scientific Advisory Board. Dr. Langers patent har licensierats eller sublicensierats till över 400 läkemedels-, kemi-, bioteknik- och medicintekniska företag. Utnämningen är en del i CELLINKs strategi att fortsätta bygga unik biokonvergent teknik och utöka vår produktportfölj inom områdena 3D-bioprinting, regenerativ medicin, 3D-cellodling, läkemedelsupptäckt, diagnostik, biosensorer, encelliga omics och biobearbetning.
- **17 december 2020** höll CELLINK en extra bolagsstämma vilken valde Aristotelis Nastos till ny styrelseledamot i bolaget. Han är utbildad forskare med doktorsexamen i molekylär- och cellbiologi och är ansvarig för NRW.BANK:s investeringsverksamhet inom Life Science. Vid den extra bolagsstämman fattades även beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B. Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier av serie B vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i bolaget. Därutöver ska styrelsen i samband med förvärv av verksamheter, bolag eller rättigheter kunna fatta beslut om apport- eller kvittningsemission motsvarande ytterligare högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i bolaget. Det totala bemyndigandet om maximalt 20 procent förutsätter således att minst 10 procent används för apport- eller kvittningsemission i samband med förvärv av verksamheter, bolag eller rättigheter. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor.

Händelser under övriga räkenskapsåret (september 2019 – augusti 2020)

- **14 oktober 2019** kommunicerade bolaget att CELLINKs fyra grundare utsetts till Årets företagare i Sverige 2019.
- **13 december 2019** 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 2020** genomfördes aktiesplit 4:1.
- **29 januari 2020** genomförde bolaget en nyemission och reste cirka 377 Mkr i kapital.
- **3 februari 2020** förlängde bolaget sitt samarbetsavtal med AstraZeneca med ett år för att använda CELLINKs 3D-bioprintning och tillhörande teknik för läkemedelsforskning.
- **20 april 2020** inleddes handel med CELLINKs aktier på Nasdaq Stockholm efter flytten från Nasdaq First North.

- **14 maj 2020** meddelade bolaget partnerskap med AstraZeneca för att använda CELLINKs 3D-bioprintning för att skapa leverorganoidkulturer.
- **9 juni 2020** 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 2020** ingick CELLINK och Lonza samarbete för att erbjuda kompletta arbetsflöden för 3D cellkultivering.
- **19 augusti 2020** 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 MEUR.
- **20 augusti 2020** 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 innebar att bolaget tillfördes 946 Mkr före emissionskostnader.
- **27 augusti 2020** 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 2020** meddelades att professor Ido Amit från immunologiavdelningen vid Weizmann Institute of Science i Israel anslöt till CELLINKs rådgivande kommitté.

Händelser efter periodens utgång

- **25 januari 2021** CELLINK lanserade UP.SIGHT. Ett effektivt mikroskop och encellsdispenser med dubbel klonalitetsidentifiering. UP.SIGHT är certifierad för att hjälpa laboratorier över hela världen att övervinna utmaningarna inom cellinjutveckling och förbättra effektiviteten mellan arbetsflöden.
- **28 januari 2021** CELLINK förlängde samarbetet med AstraZeneca inom läkemedelsforskning för tredje året i rad. CELLINK kommer att bidra med bolagets senaste 3D-bioprinters och arbetsflöden för att utforska nya terapier och läkemedelsforskning inom AstraZenecas huvudsakliga terapeutiska områden: onkologi samt luftvägs-, immunologiska-, hjärt-, njur- och metabolismsjukdomar.
- **15 februari 2021** tecknades ett avtal om att förvärva samtliga av aktierna i det finska bolaget Ginolis, ledande inom avancerad robotik och automatiserad diagnostik som erbjuder innovativa och automatiserade arbetsflöden till kunder inom medicinska och diagnostiska företag. Den totala köpeskillingen för alla utestående aktier på kassa- och skuldfri basis uppgår, under förutsättning att rörelsekapitalet vid slutförande av affären (closing) motsvarar det normaliserade rörelsekapitalet, till 70 miljoner euro. 40 procent av köpeskillingen kommer att betalas genom nyemission av Vederlagsaktierna och resterande köpeskilling kommer att betalas kontant. Ginolis mer än dubblade sin omsättning från 2019 och omsatte 18 miljoner euro 2020. Vi har identifierat stora synergier med Ginolis, vilka förväntas resultera i en tillväxttakt i nivå med CELLINKs finansiella tillväxtmål samt förbättrade marginaler framöver. Med Ginolis kompletterande teknologiska erbjudande ser CELLINK stora synergier som bedöms bidra till framtida tillväxt särskilt tillsammans med Scienion som förvärvades i augusti 2020 och inom CELLINKs erbjudande för bioprintning. Genom detta strategiska förvärv kommer koncernen att kunna kapitalisera på flera starka synergier inom mikrofluider, diagnostik och bioprintning vilket ytterligare kommer att stärka bolagets position som det ledande inom biokonvergens. Ginolis innovativa modulära robotar och arbetsflöden, plattformen Xanthia kommer att möjliggöra precisionsbaserad tillverkning av mikrofluider, multiplex-analys, medicinsk utrustning och laterala flödes IVD-tester (s.k. PoC-tester). Den banbrytande flexibilitet som Ginolis robotik erbjuder innebär en utmärkt plattform för att skala upp bioprintningssystem och produkterbjudanden. Detta möjliggör strategisk och industriell expansion av våra förmågor inom bioprintning till kunder inom forskning och bioteknik. Många av de produkter som Ginolis erbjuder garanterar högre kvalitet och bättre resultat inom bioprintningsexperiment, snabbare tillväxt av bioprintad vävnad och mer tillförlitlig och reproducerbar data. CELLINK kommer även öka kapaciteten avseende leverans av storskaliga automationsprojekt till kunder inom medicinteknologiska områden och diagnostik, likväl som en tillhörande produktportfölj av innovativa förbrukningsvaror som kommer komplettera vårt befintliga erbjudande.



390+

Medarbetare



73 %

Organisk tillväxt



1 800+

Laboratorier över hela världen i fler än 65 länder använder CELLINKs produkter



1 600+

Publikationer som citerar CELLINKs produkter

Detta är CELLINK

CELLINK är ett världsledande företag inom biokonvergens som grundades 2016. CELLINK skapar framtidens medicin genom att tillhandahålla teknologier, produkter och tjänster för att skapa, förstå och behärska biologi.

Vi vill se till att vetenskapliga genombrott tillgängliggörs över hela världen för att tillgodose de ökade behoven för att förebygga, diagnostisera och behandla kroniska sjukdomar och hjälpa till att kontrollera de stigande kostnaderna för vården. Vi ser en ljus framtid med obegränsade framsteg och ökad effektivitet.

Med fokus på applikationsområdena bioprintning, multiomics, cellinjutveckling och diagnostik utvecklar och marknadsför företaget innovativ teknik som gör det möjligt för forskare inom biovetenskap att odla celler i 3D-miljöer, genomföra high-throughput läkemedelsscreening och skriva ut mänskliga vävnader och organ för medicinsk, läkemedels- och kosmetisk industri.

CELLINKs industri- och laboratorielösningar möjliggör våra kunders arbete i mer än 65 länder, inklusive universitet, sjukhus, läkemedelsföretag samt offentliga och kommersiella laboratorier.

Vår branschkunskap, vårt engagemang för innovation och passion för kvalitet har positionerat oss som en av marknadsledarna inom life-science. Samtidigt som vi strävar efter att utmana vad som är möjligt inom regenerativ medicin och läkemedelsutveckling. CELLINK skapar framtidens medicin.

Fortsatt stark organisk tillväxt, positivt resultat och strategiska investeringar inför framtiden



Jag vill inleda med att tacka teamet, aktieägare, investerare och våra kunder för förtroendet

Under det gångna året har vi på CELLINK påverkats av pandemin, huvudsakligen genom försvårade arbetsförhållanden och begränsade möjligheter till möten på plats hos kund. Vår strategi att hantera pandemin har varit inriktad på att värna våra medarbetare och kunder, försvara vår affär och i möjligaste mån även våra marginaler samt att fortsätta våga tänka nytt och ta tillfället i akt att investera för att möjliggöra nästa steg på vår tillväxtresa. Detta har givit resultat.

Jag är stolt över att vi varit med och gjort skillnad genom att vi tillgodosett den ökade efterfrågan på diagnostisk testutrustning såsom vätskehanteringssystem och reagenser. Tack vare förvärvet av Scienion med dotterbolaget Cellenion har koncernen levererat banbrytande diagnostik som möjliggör säkra och effektiva självtester på ett flertal marknader. Detta innebär att fler individer på ett tillförlitligt sätt kan testa sig vilket sparar både tid och resurser och i förlängningen även människoliv.

Det är i detta vi hittar styrkan i CELLINK – våra medarbetares expertis och att vi för några år sedan valde ny strategisk riktning. Då vågade vi se bortom vår befintliga affär och se potentialen i vår innovativa produktutveckling och att via strategiska förvärv växa vårt erbjudande. Detta gör oss idag mer relevanta än någonsin. Vi följer våra kunder genom deras arbetsflöden och levererar marknadsledande lösningar som skapar patientnytta och förenklar deras vardag. Vårt fokus framöver präglas fortsatt av att parera

effekterna av pandemin. Vi ser i nuläget att den bidrar till fortsatt osäkerhet och återhållsamhet i marknaden.

Fortsatt stark organisk tillväxt och positivt EBITDA

Omsättning

CELLINK levererade i femte kvartalet* en signifikant omsättningsökning som motsvarade 377 procent (118). Den organiska tillväxten motsvarade 73 procent (47) vilket även det är högre än tidigare kvartal. Detta trots att kvartalets omsättning påverkades negativt av en starkt krona mot såväl Euro som USD, där huvuddelen av försäljningen sker. Det sista kvartalet på kalenderåret är generellt sett ett starkt kvartal för koncernen försäljningsmässigt. Under det gångna kvartalet var efterfrågan god på ett flertal av bolagets produkter som I-DOT, BIO X och F.SIGHT samt att den lyckade lanseringen av BIO X6 genererade order. Detta innebar fortsatt högt kapacitets-utnyttjande i koncernens produktionsenheter. Förvärvet av Scienion slutfördes i september 2020 och är från och med denna rapport fullt integrerad i den finansiella rapporteringen.

CELLINK växte starkt på bolagets huvudmarknader i kvartalet och den organiska tillväxten uppgick till mellan 30 och 143 procent, där det sistnämnda avser den för CELLINK viktigaste marknaden, Nordamerika. Arbetet med att bygga upp en europeisk säljorganisation var även en bidragande faktor och visar på vikten av närhet till kund.

För helåret 2019/2020 levererade CELLINK en organisk tillväxt på 48 procent (77) vilket var

något sämre än föregående år, vilket kan förklaras med den osäkerhet pandemin skapade under årets inledande kvartal. Sammantaget innebar detta att koncernen med råge uppfyllde bolagets långsiktiga finansiella mål om en årlig organisk tillväxt om minst 35 procent.

Resultat och lönsamhet

Vi är stolta över att CELLINK levererade ett starkt rörelseresultat före avskrivningar dvs positiv EBITDA om 40 Mkr, vilket motsvarade en rörelsemarginal före avskrivningar om 16,9 procent (-31,0 procent). För helåret 2019/2020 uppgick EBITDA till 816 tkr, vilket motsvarade en rörelsemarginal före avskrivningar om 0,2 procent (-7,8 procent). Det sistnämnda är i linje med bolagets finansiella mål dvs en positiv EBITDA-marginal. Det är glädjande att se att det finns en god underliggande efterfrågan på koncernens produkter och de arbetsflöden som vi levererar till våra kunder.

Till följd av pandemin, vilket även har adresserats tidigare, har året präglats av tydlig kostnadskontroll där åtgärder som korttidspermittering och andra generella kostnadsbesparingar genomförts.

CELLINKs samlade fokus framöver är fortsatt inriktad mot expansion, produktutveckling och förvärv och vi kommer fortsätta investera för att utveckla vår verksamhet.

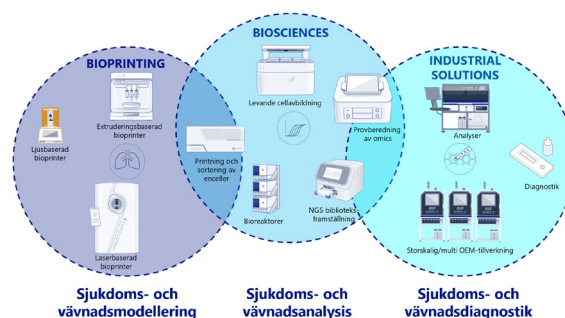
Biologi + teknik = biokonvergens

På fem år har CELLINK etablerat sig som en aktör som utmanar, utvecklar och driver branschen framåt. Vi är en aktiv spelare på en kunskapsintensiv arena där det finns både utrymme och vilja att samarbeta och ett gemensamt ansvar att bidra till fler friskare individer. Vi har valt att definiera och förklara dessa möjligheter som biokonvergens.

Tekniken och produkterna som skapas inom koncernen har en stor påverkan på samhället och på sjukvården, direkt via våra produkter som används inom vården samt i de processer där

läkemedel utvecklas med hjälp av våra produkter och arbetsflöden, men även indirekt via nya behandlingar och diagnostikprodukter som i framtiden kommer nå marknaden. Illustrationen nedan visar hur våra applikationsområden tillsammans bildar en kedja där biokonvergens är noden och de olika applikationsområdena är nav för framtida tillväxtpotentialer.

För det är just i denna konvergens mellan biologi och olika teknologier som de mest intressanta utvecklingsmöjligheterna existerar. Det är även inom dessa som våra tre huvudsakliga tillväxtområden finns: sjukdoms- och vävnadsmodellering, analys och diagnostik. Vårt mål är att bli den ledande aktören på den globala marknaden för biokonvergens, vilken uppskattas uppgå till mer än USD 200 miljarder.



Strategiska initiativ och investeringar under kvartalet

Öka synergier mellan koncernens olika delar. Under kvartalet har vi investerat i skalbara och koncerngemensamma system som innebär att vi effektivt kan integrera framtida förvärv. Under det gångna kvartalet har även synergier mellan koncernens olika enheter stärkts då affärsområdesuppdelningen resulterat i en förbättrad sammansvetsning av teknikplattformarna och de arbetsflöden som erbjuds till slutkund.

Förstärkning av CELLINKs vetenskapliga rådgivningskommitté. I november presenterades

att Professor Robert Langer från MIT och medgrundare av Moderna anslöt till kommittén. Dr. Langer är en av de mest välrenommerade inom sitt område och hans utnämning är en del av CELLINKs strategi att fortsätta bygga unik teknik inom biokonvergens och utöka vår produktportfölj inom områdena 3D-bioprintning, regenerativ medicin, 3D-celldodling, diagnostik, biosensorer, encelliga omics och biobearbetning.

Green Initiative. Hållbarhet är ett område som har många dimensioner och första fasen av detta interna initiativ syftar till att titta på lösningar som minskar behovet av plastartiklar. Vi är övertygade om att vårt främsta bidrag inom hållbarhet är den skillnad våra produkter gör. Vår bioprintade vävnad bidrar till färre djurförsök. Den teknik vi tillhandahåller innebär patientsäker framtagning av läkemedel. Vår vision är att vi över tid vara en av många aktörer som bidrar till att man till slut får ett slut på den illegala organhandeln.

Fler prestigefulla partnerskap. Under det gånga kvartalet har vi haft fortsatt fokus på partnerskap. Under kvartalet kommunicerades partnerskap med Phasefocus, Atelerix och TRIANKLE-konsortiet. Efter rapportperiodens utgång presenterade vi en förlängning för tredje året i rad med AstraZeneca avseende samarbete kring läkemedelsforskning.

För CELLINK – mot framtiden

Ett stort tack till mina kollegor för ert hårda arbete och hur ni inspirerar till att göra CELLINK till ett ännu bättre bolag. Jag vill även passa på att rikta ett stort tack till våra aktieägare för att ni tror på oss och det vi gör. Tack även till våra kunder, samarbetspartners och leverantörer för det förtroende som ni gav oss under året som gick.

CELLINK fortsätter ständigt att utvecklas och i januari 2021 fyllde bolaget fem år. Det har varit intensivt från dag ett och under dessa år har vi utmanat och tagit position – vilket är och förblir vårt fokus framöver. Med våra investeringar och strategiska satsningar ligger CELLINK helt rätt positionerat inför framtiden.

Erik Gatenholm, verkställande direktör

** CELLINKs övergång till rapportering per kalenderår har medfört att bolaget har ett femte kvartal (Q5) 2020 som motsvarar fyra månader; 1 september till 31 december 2020. Detta medför även att bokslutskommuniké 2019/2020 motsvarar rapportering från 1 september 2019 till 31 december 2020. All rapportering från och med Q1 2021 löper per kalenderår.*

Koncernens utveckling

COVID-19

Bolaget följer löpande utvecklingen av COVID-19 och dess påverkan på den globala ekonomin. Bolaget har under kvartalet vidtagit åtgärder för att minska risken för att bolagets fortsatta utveckling och expansion ska påverkas långvarigt, samtidigt som medarbetarnas hälsa varit högsta prioritet.

Under räkenskapsårets femte kvartal har bolaget fortsatt utmaningar med reserestriktioner, inställda mässor och svårigheter att genomföra demonstrationer i kunders laboratorium. Andra vågen av pandemin har påverkat bolagets verksamhet negativt och gör försäljningsprocessen längre och svårare än under normala omständigheter. En lägre aktivitetsnivå i bolagets kunders laboratorium visar sig i fortsatt minskad försäljning av förbrukningsvaror i relation till instrumentförsäljning.

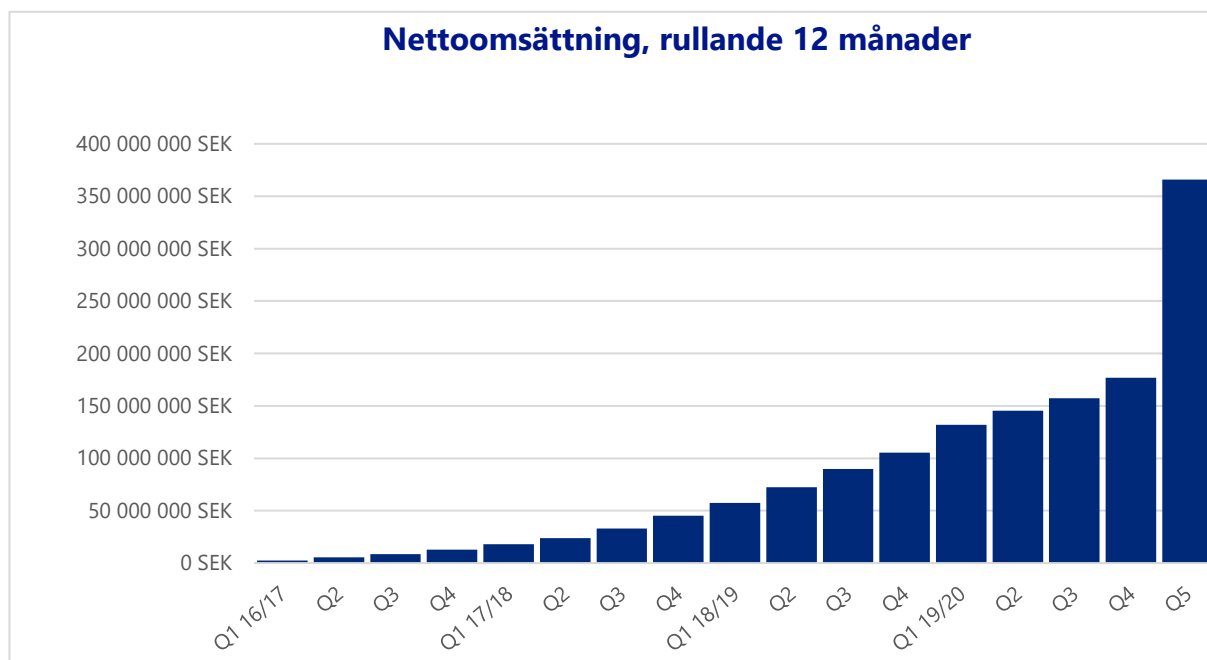
Aktivitetsnivån i bolaget under femte kvartalet har varit såpass hög att samtliga permitteringar, vilka varit i bruk i olika omfattning under våren

och sommaren 2020, avslutades per den 1 september 2020. Dock följer koncernen löpande myndigheternas rekommendationer, vilket bland annat har inneburit att de medarbetare som haft möjlighet att jobba hemifrån uppmanats att göra det. Under räkenskapsåret har koncernen mottagit ca 5 MSEK i permitteringsstöd, 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 femte kvartalet uppgick till 239 216 kSEK (50 189 kSEK), en ökning jämfört med motsvarande period föregående år med 377 % (118 %), varav 73 % (47 %) var organisk tillväxt.

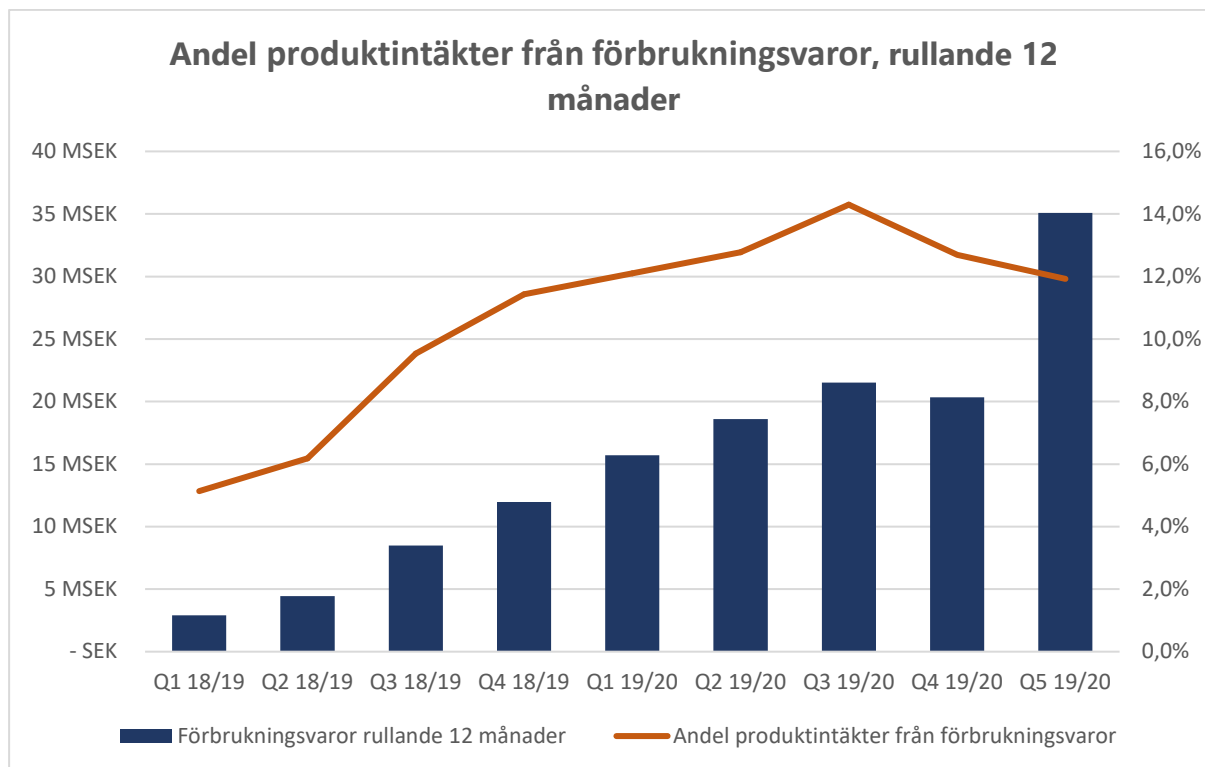
Den 1 september 2020 förvärvades Scienion AG, vilket har bidragit med 152 176 kSEK till kvartalets omsättning. Den högre organiska tillväxten mot tidigare kvartal var en konsekvens av god efterfrågan på samtliga bolagets befintliga instrument såsom IDOT, BIOX och f.sight samt en lyckosam release av det nya instrumentet BIOX6. Vidare har nya intäcksströmmar i form av hygienartiklar bidragit positivt till omsättningen jämfört med föregående år.

Under kvartalet såldes mindre andel förbrukningsartiklar (rullande 12 månader) än i

det fjärde kvartalet, på grund av fortsatt lägre aktivitet i många kunders laboratorium. Kvartalets omsättning har även påverkats negativt av en starkt SEK mot såväl EUR och USD då en stor del av omsättningen sker i dessa valutor.

Nettoomsättning 239 216 kSEK	Organisk Tillväxt 73 %
-----------------------------------------------	-----------------------------------------

För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick nettoomsättningen till 416 009 kSEK (155 646), en ökning jämfört med motsvarande period föregående år med 167 % (128 %) samt en organisk tillväxt om 48 % (77 %). Nettoomsättningstillväxten var främst hänförlig till förvärvet av Scienion, men också en ökad organisk försäljning av bolagets befintliga instrument.



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 Q1 19/20 till Q5 19/20 minskade andelen från cirka 12,1 % till cirka 11,9 % av omsättningen för produkter. Den minskande andelen är en kombination av stark instrumentförsäljning och minskad aktivitet hos befintliga kunder på grund av COVID-19.

Resultat

Bruttoresultatet i femte kvartalet uppgick till 174 368 kSEK (35 073 kSEK) vilket innebar en bruttomarginal om 72,9 % (69,9 %). För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick bruttoresultatet till 298 633 kSEK (110 496 kSEK), motsvarande en bruttomarginal om 71,8 % (71,0 %). Under femte kvartalet såväl som under hela räkenskapsåret har bruttomarginalen utvecklats negativt som en följd av negativ valutapåverkan från en försvagning i USD och EUR, där koncernen har en stor andel av sin omsättning. Samtidigt har ökad organisk omsättning, nya produktreleaser och förvärvet av Scienion bidragit positivt till bruttomarginalen.

Bruttoresultat
174 368 kSEK

Bruttomarginal
72,9 %

Rörelseresultatet för det femte kvartalet uppgick till 14 161 kSEK (-22 508 kSEK), motsvarande en rörelsemarginal om 5,9% (-44,8%). För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick rörelseresultatet till -51 927 kSEK (-26 262 kSEK), motsvarande en rörelsemarginal om -12,5 % (-16,9%). Såväl förvärvet av Scienion som säsongseffekter har bidragit positivt till rörelseresultatet i såväl femte kvartalet som det finansiella året som helhet.

I rörelseresultatet för räkenskapsåret avspeglas att organisationen utökats kraftigt, såväl organiskt som via förvärven av cytena och Scienion, vilket

ökat bolagets kostnadsbas jämfört med motsvarande perioder föregående år.

Övriga rörelseintäkter för det femte kvartalet uppgick till 8 523 kSEK (10 444 kSEK), och för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 till 28 128 kSEK (28 846 kSEK). Övriga rörelseintäkter består främst av intäkter relaterat till statliga bidrag för utvecklingsprojekt.

Arbetet med listflytten till Nasdaq Stockholm samt förvärvskostnader har belastat rörelseresultatet negativt med 18 264 kSEK (6 395 kSEK) för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020. Endast marginella dylika kostnader har påverkat femte kvartalet.

Försvagningen av USD och EUR gentemot SEK har inneburit en omvärderingseffekt av koncernens fordringar och skulder i utländsk valuta, vilket för rörelsefordringar redovisas som övriga rörelsekostnader alternativt övriga rörelseintäkter. Valutförändringen innebär en påverkan på rörelseresultatet med -3 480 kSEK (-2 599 kSEK) för det femte kvartalet, och med -13 445 kSEK (-798 kSEK) för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020.

Rörelseresultatet i femte kvartalet påverkas av avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar om 11 800 kSEK (2 461 kSEK), och med 19 140 kSEK (3 940 kSEK) för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020. Ökningen från tidigare perioder beror på förvärven av cytena samt Scienion. Vidare har övergången till IFRS 16 inneburit ökade avskrivningar med 6 692 kSEK i kvartalet och med 15 215 kSEK för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 jämfört med motsvarande perioder föregående år, något som dock endast påverkat rörelseresultatet marginellt (se not 1).

Finansiella poster har påverkats av positiv utveckling på bolagets korräntefonder om 5 122 kSEK (272 kSEK) i kvartalet och en negativ utveckling om -1 211 kSEK (1 722 kSEK) för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 jämfört med motsvarande perioder föregående år. Den negativa avkastningen för helåret är en följd av den marknadsoro som uppkom på grund av COVID-19 under våren 2020.

Resultat efter skatt för femte kvartalet uppgick till 13 219 kSEK (-18 895 kSEK), motsvarande ett resultat per aktie efter utspädning om 0,26 SEK (-0,48 SEK). För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick resultat efter skatt till -48 994 kSEK (-18 314 kSEK), motsvarande ett resultat per aktie efter utspädning om -1,10 SEK (-0,51 SEK).

Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för femte kvartalet uppgick till -7 583 kSEK (-13 847 kSEK). För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -79 400 kSEK (-29 665 kSEK). En stor del av det negativa kassaflödet från rörelsen kan hänföras till ökningen av rörelsefordringar, vilket är konsekvens av stark omsättning i slutet av året såväl organiskt som via förvärvet av Scienion. Tack vare ett starkt rörelseresultat har dock kassaflödet från rörelsen förbättrats jämfört med motsvarande fyramånadersperiod 2019.

Då omsättningen ökat med 377 % mot föregående år samt att majoriteten av utleveranserna under kvartalet skedde under kvartalets sista månad, ökade även kundfordringarna under kvartalet till 176 365 kSEK (38 062 kSEK). Kundfordringar sett som andel av nettoomsättningen under fyramånadersperioden som avslutas i december har sjunkit till 74 % (76 %) jämfört med 31 december 2019. Kundfordringarnas relativa storlek speglar framför allt koncernens kvartalsmässiga försäljningscykel, men också 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 femte kvartalet uppgick till -627 075 kSEK (30 524 kSEK), varav -158 057 kSEK (53 736 kSEK) är hänförligt till investering/försäljning av korräntefonder under kvartalet. För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 var kassaflödet från investeringsverksamheten -827 972 kSEK (-79 674 kSEK), varav -276 648 kSEK (76

169 kSEK) är hänförligt till investering/försäljning av korträntefonder.

Den 1 september 2020 förvärvades Scienion vilket påverkade investeringsverksamheten med -417 454 kSEK för såväl femte kvartalet som 16-månadersperioden. Inget förvärv skedde i jämförelseperioden september-december 2019. Under föregående 16-månadersperiod förvärvades cytena och Dispendix, vilket påverkade investeringsverksamheten med -120 096 kSEK. Tidpunkten och strukturen för de förvärv som koncernen genomför påverkar således kassaflödet från investeringsverksamheten i väsentlig omfattning.

Under femte kvartalet har koncernen investerat -35 315 kSEK (-18 331 kSEK) i immateriella anläggningstillgångar i form av patent samt balanserade utgifter för produktutveckling. För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgår motsvarande investeringar till -103 783 kSEK (-50 481 kSEK). Denna ökning är hänförlig till ökade satsningar på produktutveckling där några av de största projekten under räkenskapsåret har varit kopplade till produkter så som CELLCYTE X, up.sight samt BIO X6. Vidare inkluderas från och med 1 september 2020 även utvecklingen som genomförs i Scienionkoncernen i beloppet. 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 femte kvartalet uppgick till 264 522 kSEK (-1 682 kSEK) och består främst av nyemissioner, netto efter emissions-kostnader. Koncernen har även tagit upp förmånliga krediter om 20 075 kSEK som en del av ett COVID-19-relaterat stödpaket i Tyskland. För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 var kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 308 887 kSEK (138 652 kSEK) och har främst bestått av inflöden från nyemissioner, netto efter emissionskostnader. Femte kvartalets totala kassaflöde uppgick till -370 136 kSEK (14 995 kSEK), och för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick det totala kassaflödet till 401 515 kSEK (29 313 kSEK).

Koncernen har under räkenskapsåret genomfört tre större nyemissioner. Den första, vilken genomfördes i januari 2020, inbringade 377 330 kSEK (före emissionskostnader) 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 (före emissionskostnader) genom emission av 4 287 477 aktier till 160 SEK/aktie. Denna emission innebar en utspädningseffekt om 10 %. Den tredje emissionen, vilken genomfördes i september 2020, inbringade 260 000 kSEK (före emissionskostnader) genom emission av 1 625 000 aktier till 160 SEK/aktie. Denna emission innebar en utspädningseffekt om 3,3%. Den andra och tredje emissionen var båda kopplade till den accelerade bookbuilding bolaget genomförde i samband med förvärvet av Scienion.

Under räkenskapsåret har koncernen i omgångar minskat sitt relativa ägande i dotterbolaget cytena Bioprocess Solutions (cBS) genom nyemissioner till externa investerare samt ledningen i bolaget, vilka inbringat ca 13 MSEK. Per 31 december 2020 uppgår CELLINKs redovisade ägarandel av cBS till 54 %. Bolaget har inte för avsikt att minska detta ytterligare.

Vid årets utgång uppgick koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar till 784 MSEK (69 MSEK). Koncernens externa finansiering består av räntebärande skulder om 28 675 kSEK samt övrig långfristig finansiering om 20 kSEK. Vidare föreligger finansiella leasingkulder till följd av införandet av IFRS 16 om totalt 80 201 kSEK. Koncernen har således en stark nettokassa.

De kortfristiga placeringarna är placerade i räntefonder med en majoritet i korträntefonder. Under femte kvartalet har fonderna genererat en påverkan på resultaträkningen om 5 122 kSEK, och för de 16 månaderna i räkenskapsåret -1 211 kSEK. Anledningen till den negativa utvecklingen under räkenskapsåret är marknadsoron under våren 2020. En viss återhämtning på marknaden har dock skett under senare delen av räkenskapsåret.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under femte kvartalet uppgick till 59 674 kSEK (27 757 kSEK), varav 23 015 kSEK (10 654 kSEK) avsåg koncerninterna intäkter. För de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 167 141 kSEK (105 401 kSEK), varav 62 322 kSEK (33 134 kSEK) avsåg koncerninterna intäkter.

Periodens resultat efter finansiella poster för det femte kvartalet uppgick till -22 074 kSEK (-18 888 kSEK) och periodens resultat uppgick till -16 703 kSEK (-14 997 kSEK). För de 16

månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 uppgick moderbolagets resultat efter finansiella poster till -84 811 kSEK (-17 627 kSEK), och periodens resultat uppgick till -68 300 kSEK (-14 205 kSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick moderbolagets likvida medel och kortfristiga placeringar till 652 MSEK (35 MSEK). Moderbolagets externa finansiering består av ett lån om 8 000 kSEK samt övrig långfristig finansiering om 600 kSEK.



Övrig information

Medarbetare

Antalet medarbetare i CELLINK-koncernen uppgick per 31 december 2020 till 396 (183). Vid förvärvet av Scienion i september 2020 tillkom ca 135 medarbetare. Koncernen ämnar fortsätta utöka personalstyrkan organiskt framöver, dock i lägre takt än omsättningstillväxten då en kritisk massa har nåtts för att hantera en stor del av de satsningar som är planerade framöver.

Säsongsvariationer

CELLINKs försäljning påverkas av säsongeffekter. 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.

Scienionkoncernen har historiskt haft en försäljningscykel som innebär en högre omsättning och resultat under sista kalenderkvartalet (okt-dec) jämfört med övriga tre kvartal.

Innevarande räkenskapsår är det extra svårt att bedöma storleken på säsongrelaterade variationer då inköpsbeslut har skjutits från första halvåret fram i tiden till följd av COVID-19.

Närstående

Inga transaktioner som väsentligen påverkat företagets 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.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019/2020 beaktat den tillväxtfas som bolaget befinner sig i och som förväntas fortsätta under 2021.

Notering

Den 3 april 2020 meddelades att CELLINK godkänts för notering på Nasdaq Stockholm, med första handelsdag 20 april. Kostnaderna för noteringen har belastat räkenskapsårets 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 räkenskapsåret omfattar 5 kvartal varav det femte, som nu rapporteras, omfattar 4 månader. När inget annat anges i denna rapport, avser belopp inom parentes motsvarande period (4 respektive 16 månader) föregående år.

Granskning av delårsrapporten

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



Koncernens resultaträkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-09-01	2019-09-01	2019-09-01	2018-09-01	2020-01-01	2018-09-01
		2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-08-31
		4 mån	4 mån	16 mån	16 mån	12 mån	12 mån
		Q5 19/20	2019	19/20	18/19	2020	18/19
Nettoomsättning	3	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Förändring av varulager		-6 487	6 175	3 468	13 991	-2 707	7 816
Aktiverat arbete för egen räkning		21 368	12 395	60 718	28 333	48 323	15 938
Övriga rörelseintäkter	3	8 523	10 444	28 128	28 846	17 684	18 402
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter		-58 361	-21 291	-120 844	-59 141	-99 553	-37 850
Övriga externa kostnader		-56 767	-30 512	-142 415	-76 391	-111 903	-45 879
Personalkostnader		-103 598	-40 109	-230 803	-99 947	-190 694	-59 838
Avskrivningar av anläggningstillgångar		-26 253	-6 941	-52 743	-14 046	-45 802	-7 105
Övriga rörelsekostnader		-3 480	-2 858	-13 445	-3 553	-10 587	-695
Rörelseresultat		14 161	-22 508	-51 927	-26 262	-29 419	-3 754
Resultat från finansiella poster							
Finansiella intäkter		5 667	281	640	4 201	359	3 920
Finansiella kostnader		-768	-236	-2 935	-348	-2 699	-112
Resultat efter finansiella poster		19 060	-22 463	-54 222	-22 409	-31 759	54
Periodens skatt		-5 841	3 568	5 228	4 095	1 660	527
Periodens resultat		13 219	-18 895	-48 994	-18 314	-30 099	581
Hänförligt till							
Moderbolagets aktieägare		13 718	-18 895	-48 170	-18 314	-29 275	581
Innehav utan bestämmande inflytande		-499	-	-824	-	-824	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK**		0,27	-0,48	-1,10	-0,51	-0,64	0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**		0,26	-0,48	-1,10	-0,51	-0,64	0,02
Genomsnittligt antal aktier*, **		52 951 049	39 374 416	44 888 273	36 024 097	46 730 428	34 907 324
Antal aktier vid periodens slut**		51 601 285	38 984 776	51 601 285	38 984 776	51 601 285	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

		2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK	Not						
Periodens resultat		13 219	-21 071	-48 994	-20 490	-30 099	581
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-39 514	-12 631	-58 365	-7 551	-45 734	5 080
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	1	605	-	605	-	605	-
Periodens totalresultat		-25 690	-31 526	-106 754	-25 865	-75 228	5 661
Hänförligt till							
Moderbolaget aktieägare		-25 245	-31 526	-105 713	-25 865	-74 187	5 661
Innehav utan bestämmande inflytande		-445	-	-1 041	-	-1 041	-

Koncernens balansräkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-08-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 260 879	392 439	389 850
Materiella anläggningstillgångar		52 522	12 114	8 584
Nyttjanderättstillgångar	1	80 847	26 669	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar		12 990	1 063	543
Uppskjuten skattefordran		39 464	8 717	5 376
Summa anläggningstillgångar		1 446 702	441 002	404 353
Omsättningstillgångar				
Varulager		85 316	40 823	28 678
Skattefordringar		3	76	3 146
Kundfordringar		176 365	38 062	46 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 338	2 181	3 465
Övriga fordringar		10 834	9 514	7 567
Kortfristiga placeringar	4	349 536	15 537	69 273
Likvida medel		434 897	53 903	39 845
Summa omsättningstillgångar		1 067 289	160 096	198 770
SUMMA TILLGÅNGAR		2 513 991	601 098	603 123
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 201 858	518 492	549 642
Innehav utan bestämmande inflytande		6 613	-	-
Summa eget kapital		2 208 471	518 492	549 642
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		26 675	600	600
Övriga långfristiga skulder		20	-	-
Leasingskuld	1	60 134	19 494	-
Övriga avsättningar		4 724	2 634	980
Uppskjutna skatteskulder		59 577	13 949	15 408
Summa långfristiga skulder		151 130	36 677	16 988
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		2 000	-	-
Leasingskuld	1	20 067	6 308	-
Leverantörsskulder		32 953	10 265	14 113
Förskott från kunder		26 176	829	260
Skatteskulder		5 206	2 399	-
Övriga skulder		4 148	8 715	11 078
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63 840	17 413	11 042
Summa kortfristiga skulder		154 390	45 929	36 493
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 513 991	601 098	603 123

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Resultat efter finansiella poster	19 060	-22 463	-54 222	-22 409	-31 759	54
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	25 901	9 130	64 863	15 358	55 733	6 228
Betald inkomstskatt	2 013	-339	856	94	1 195	433
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	26 161	-12 445	13 275	-24 115	25 720	-11 670
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-83 083	11 541	-118 522	-9 305	-130 063	-20 846
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 364	729	14 350	10 712	13 621	9 983
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 584	-13 847	-79 400	-29 665	-65 553	-15 818
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16 249	-4 881	-30 087	-8 478	-25 206	-3 597
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-35 315	-18 331	-103 783	-50 481	-85 452	-32 150
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	-417 454	-	-417 454	-120 096	-417 454	-120 096
Förvärv/avyttring av kortfristiga placeringar, netto	-158 057	53 736	-276 648	99 381	-330 384	45 645
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-627 075	30 524	-827 972	-79 674	-858 496	-110 198
Erhållna optionspremier	1 200	-	11 743	2 637	11 743	2 637
Nyemissioner	260 137	-	1 336 342	148 500	1 336 342	148 500
Emissionskostnader	-10 500	-200	-53 805	-7 693	-53 605	-7 493
Återköp av egna optioner	-	-	-107	-	-107	-
Upptagna lån	20 075	-	30 075	-	30 075	-
Amortering av lån	-999	-	-1 999	-3 310	-1 999	-3 310
Amortering av leasingsskuld	-5 391	-1 482	-13 362	-1 482	-11 880	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	264 522	-1 682	1 308 887	138 652	1 310 569	140 334
Periodens kassaflöde	-370 137	14 995	401 515	29 313	386 520	14 318
Likvida medel vid periodens början	808 687	39 845	39 845	23 038	53 903	23 038
Kursdifferens i likvida medel	-3 653	-937	-6 463	1 552	-5 526	2 489
Likvida medel vid periodens slut	434 897	53 903	434 897	53 903	434 897	39 845

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
Ingående balans per den 1 september 2018	832	184 133	40	1 154	-	186 160
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
Utgående balans per den 31 augusti 2019	975	541 852	5 080	1 735	-	549 642
Ingående balans per den 1 september 2019	975	541 852	5 080	1 735	-	549 642
Periodens resultat	-	-	-	-48 170	-824	-48 994
Övrigt totalresultat	-	-	-57 543	-	-217	-57 760
Nyemission	245	1 330 110	-	-	5 987	1 336 342
Apportemission	70	456 929	-	-	-	456 999
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-42 721	-	-	-	-42 721
Aktierelaterade ersättningar	-	3 327	-	-	-	3 327
Optionspremier	-	11 743	-	-	-	11 743
Återköp av egna optioner	-	-107	-	-	-	-107
Avyttring till innehav utan bestämmande inflytande	-	-1 667	-	-	1 667	-
Utgående balans per den 31 december 2020	1 290	2 299 466	-52 463	-46 435	6 613	2 208 471

Resultaträkningar för moderbolaget i sammmandrag

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Nettoomsättning	59 666	27 757	167 133	105 401	139 375	77 644
Förändring av varulager	4 709	5 366	9 412	13 444	4 047	8 078
Aktiverat arbete för egen räkning	9 405	2 690	19 412	8 027	16 721	5 337
Övriga rörelseintäkter	9 356	10 844	38 485	26 218	27 829	15 374
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-27 850	-11 921	-67 078	-43 982	-55 157	-32 061
Övriga externa kostnader	-44 821	-29 228	-135 840	-60 107	-106 612	-30 879
Personalkostnader	-30 036	-20 012	-87 871	-60 662	-67 858	-40 650
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-3 675	-1 918	-10 881	-6 794	-8 962	-4 876
Övriga rörelsekostnader	-1 712	-2 788	-10 718	-3 454	-8 118	-666
Rörelseresultat	-24 958	-19 210	-77 946	-21 909	-58 735	-2 699
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-3 835	-	-3 835	-
Finansiella intäkter	5 425	351	984	4 332	906	3 981
Finansiella kostnader	-2 541	-29	-4 014	-49	-4 258	-20
Resultat efter finansiella poster	-22 074	-18 888	-84 811	-17 627	-65 922	1 261
Periodens skatt	5 371	3 891	16 511	3 422	14 795	-469
Periodens resultat¹	-16 703	-14 997	-68 300	-14 205	-51 127	792

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

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

kSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-08-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		132 488	69 308	56 581
Materiella anläggningstillgångar		9 080	4 404	1 937
Andelar i koncernföretag		1 321 311	364 859	364 859
Fordringar hos koncernföretag		48 242	-	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar		1 208	656	259
Uppskjuten skattefordran		30 283	6 774	3 005
Summa anläggningstillgångar		1 542 612	446 001	426 641
Omsättningstillgångar				
Varulager		23 892	19 209	11 913
Kundfordringar		43 989	21 749	22 214
Fordringar hos koncernföretag		14 007	29 274	20 603
Aktuella skattefordringar		3	76	-
Övriga fordringar		5 847	5 130	4 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 118	1 794	2 739
Kortfristiga placeringar		349 536	15 537	69 273
Likvida medel		302 392	19 235	11 707
Summa omsättningstillgångar		746 784	112 004	143 282
SUMMA TILLGÅNGAR		2 289 396	558 005	569 924
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
		2 238 695	532 139	546 760
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		-	153	317
Övriga avsättningar		482	434	402
Summa avsättningar		482	587	719
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		6 000	-	-
Övriga räntebärande skulder		600	600	600
Summa långfristiga skulder		6 600	600	600
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 000	-	-
Förskott från kunder		46	325	156
Skulder till koncernbolag		1 943	-	-
Leverantörsskulder		14 981	8 444	10 895
Övriga kortfristiga skulder		1 349	1 205	781
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		23 300	14 705	10 013
Summa kortfristiga skulder		43 619	24 679	21 844
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 289 396	558 005	569 924

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 Årsredovisningslagen samt RFR 2. 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.

Från och med 1 september 2020 har koncernen designerat vissa koncerninterna fordringar av finansiell karaktär som en del av nettoinvestering av utlandsverksamhet varvid valutakurseffekter som har uppstått i legal enhet har redovisats mot övrigt totalresultat i koncernen i enlighet med IAS 21.

Till följd av förvärvet av Scienion redovisar koncernen vissa större produktprojekt som löper över flera perioder över tid i enlighet med IFRS 15. Redovisningen föranleds av en ny typ av produktprojekt som tidigare inte förekommit i koncernen.

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 (korttidsleasing-avtal), 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 lokalyreskontrakt 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	
	2020-09-01 – 2020-12-31 4 mån Q5 2019/20	2019-09-01 – 2019-12-31 16 mån 2019/20	2020-09-01 – 2020-12-31 4 mån Q5 2019/20	2019-09-01 – 2019-12-31 16 mån 2019/20	2019-09-01 – 2019-12-31 4 mån 2019	2018-09-01 – 2019-12-31 16 mån 2018/19
EBITDA	40 414	816	34 426	-13 833	-17 141	-13 790
Rörelseresultat	14 161	-51 927	14 881	-51 345	-22 560	-26 314
Finansiella kostnader	-768	-2 935	-241	-1 741	-74	-186
Resultat före skatt	19 060	-54 222	20 298	-52 446	-22 382	-22 328
Periodens resultat	13 219	-48 994	14 188	-47 598	-18 831	-18 250

Utdrag ur rapport över finansiell ställning

	IFRS 16 2020-12-31	IAS 17 2020-12-31	IAS 17 2019-08-31
Tillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	80 847	-	-
Uppskjuten skattefordran	39 464	39 084	5 376
Summa anläggningstillgångar	1 446 702	1 365 475	404 353
Förutbetalda kostnader	10 338	12 755	3 465
Summa tillgångar	2 513 991	2 435 181	603 123
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 201 858	2 203 249	549 642
Summa eget kapital	2 208 471	2 209 862	549 642
Skulder			
Långfristiga leasingskulder	60 134	-	-
Summa långfristiga skulder	151 130	90 996	16 988
Kortfristiga leasingskulder	20 067	-	-
Summa kortfristiga skulder	154 390	134 323	36 493
Summa skulder och avsättningar	305 520	225 319	53 481
Summa eget kapital och skulder	2 513 991	2 435 181	603 123

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 Q5 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 Q5 visar på att inget nedskrivningsbehov av bolagets immateriella tillgångar förelåg per 31 december 2020.

Förvärvsanalyserna avseende förvärven av Dispendix 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.

Förvärvsanalysen för förvärvet av Scienion är fortfarande preliminär, och framgår i not 6.

Not 3. Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

Majoriteten av CELLINKs försäljning utgörs av produkter, vilka representerar separata prestationsåtaganden. Försäljning av produkter intäktsförs normalt sett i samband med leverans till kund, beroende på leveransvillkor. Ett fåtal större projekt som löper över flera perioder intäktsförs även över tid i enlighet med IFRS 15 inom underkoncernen Scienion, till följd av en annorlunda projektportfölj än övriga koncernen. I dessa fall görs en uppskattning av upparbetade kostnader i förhållande till budget för att redovisa periodens omsättning.

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 (avtalskulder) i balansräkningen. CELLINK bedömer att även dessa tjänster 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.

Segment

Koncernens verksamhet är organiserad på det sätt att koncernledningen följer upp den omsättning och resultat som koncernens olika segment genererar.

Varje rörelsesegment har en chef som är ansvarig för den dagliga verksamheten och som regelbundet rapporterar utfallet av rörelsesegmentets prestationer samt behov av resurser till koncernledningen. Då koncernledningen följer upp verksamhetens resultat samt beslutar om resursfördelning utifrån de varor och tjänster som koncernen erbjuder på marknaden, utgör dessa koncernens rörelsesegment.

Koncernens segment är identifierade utifrån att olika marknadserbjudanden har slagits ihop till ett segment i de fall de har liknande ekonomiska egenskaper, produkter, produktionsprocesser, kunder samt distributionssätt. Uppföljning av koncernens segment sker främst på omsättning och bruttomarginalnivå varför dessa resultatmått presenteras i nedan tabeller.

Segmentsindelning

På grund av förvärvet av Scienion i september 2020 består CELLINK efter denna tidpunkt av två segment, Laboratory Solutions samt Industrial Solutions, där hela förvärvet av Scienion ingår i

det nya segmentet Industrial Solutions. Övriga koncernen är en del av Laboratory Solutions. Indelningen har gjorts mot bakgrund av den organisatoriska förändringen som förvärvet innebar samt det annorlunda produkt-erbjudande och kundsegment som Scienion har jämfört med övriga koncernen.

Laboratory Solutions

Verksamheten inom Laboratory Solutions består av CELLINK samt de förvärvade bolagen Dispendix och cytena. Segmentet erbjuder 3D-skrivare, enkelcellsdispenseringsinstrument samt vätskedispenseringsinstrument samt till dessa produkter tillhörande tjänster och förbrukningsvaror.

Verksamheterna inom segmentet har en liknande kundbas och distributionskedja. Därutöver kompletterar segmentets produkter varandra inom ramen för kundernas efterfrågan

varvid koncernledningen följer upp denna verksamhet som ett segment.

Industrial Solutions

Verksamheten inom Industrial Solutions består av den under 2020 förvärvade koncernen Scienion GmbH med dotterbolag. Segmentet erbjuder produkter inom precisionsdispensering och biosensorteknik till industriella kunder som bidrar till kundernas produktion med hög kapacitet. Med avseende på den annorlunda kundbasen, orderstrukturen och produktionsprocessen i detta förvärv jämfört med övriga koncernen, redovisas denna del som ett separat segment.

I tabeller nedan presenteras fördelning av nettoomsättningen avseende produkter och tjänster, per geografisk marknad samt segmentsrapportering för de två segmenten.

Hela Koncernen

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Europa	73 328*	16 870	128 522*	61 731	111 652*	44 861
Nordamerika	117 144*	17 872	191 118*	50 161	173 246*	32 289
Asien	41 064	13 524	82 587	37 510	69 063	23 986
Övriga världen	7 680	1 923	13 782	6 244	11 859	4 321
Totalt	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457

Nettoomsättning fördelad mellan produkter och tjänster

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Produkter	194 643*	48 400	365 998*	152 586	317 598*	104 186
Tjänster	44 573	1 789	50 011	3 060	48 222	1 271
Totalt	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457

Nettoomsättning produkter fördelat mellan förbrukningsvaror och instrument

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Förbrukningsvaror	30 991*	5 974	64 674*	17 931	58 700*	11 958
Instrument	163 652	42 426	301 324	134 655	258 898	92 228
Totalt produkter	194 643	48 400	365 998	152 586	317 598	104 186

Bruttoresultat och bruttomarginal

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring	-64 848	-15 116	-117 376	-45 150	-102 260	-30 034
Bruttoresultat	174 368	35 073	298 633	110 496	263 560	75 423
Bruttomarginal %	72,9%	69,9%	71,8%	71,0%	72,0%	71,5%

*Beloppen inkluderar bolagets försäljning av hygienprodukter.

Segmentsrapportering

	Laboratory Solutions		Industrial Solutions		Totalt	
	2019-09-01 – 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 – 2019-08-31 12 mån 18/19	2019-09-01 – 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 – 2019-08-31 12 mån 18/19	2019-09-01 – 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 – 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Nettoomsättning	263 833	105 457	152 176	-	416 009	105 457
Råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring	-76 485	-30 034	-40 891	-	-117 376	-30 034
Bruttoresultat	187 348	75 423	111 285	-	298 633	75 423
Bruttomarginal	71,0%	71,5%	73,1%	-	71,8%	71,5%
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	60 718	15 938
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	28 128	18 402
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	-142 415	-45 879
Personalkostnader	-	-	-	-	-230 803	-59 838
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-	-	-52 743	-7 105
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-13 445	-695
Finansiella intäkter	-	-	-	-	640	3 920
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-2 935	-112
Resultat före skatt	-	-	-	-	-54 222	54

Not 4. Finansiella instrument – verkligt värde

Koncernens finansiella instrument består av långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel, räntebärande skulder, leasingskulder, 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 femte kvartalet genererat en påverkan på resultaträkningen om 5 122 kSEK (272 kSEK), och för de 16 månaderna i räkenskapsåret 2019/2020 -1 211 kSEK (1 722 kSEK). Denna effekt redovisas bland finansiella poster. Anledningen till den negativa utvecklingen under räkenskapsåret är marknadsoron under våren 2020. En viss återhämtning på marknaden har dock skett under senare delen av räkenskapsåret.

För finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde skiljer sig inte verkliga värden väsentligt från de redovisade värdena.

	Värderingsnivå	2020-12-31	2019-12-31	2019-08-31
kSEK				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
Kortfristiga placeringar	1	349 536	15 537	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 är möjligt att teckna under perioden februari-augusti 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 december 2020 är totalt 3 142 021 optioner utestående, varav 1 574 936 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 6,1 % per 31 december 2020.

*Efter split 4:1 genomförd 10 januari 2020

Not 6. Förvärv

Den 1 september 2020, förvärvade CELLINK 100% av aktierna i det tyska bolaget Scienion AG (org.nr HRB 19874, säte Berlin, Tyskland), ett bolag som fokuserar på precisionsdispenseringsteknik. Köpe-skillingen uppgick till 951 MSEK, varav 457 MSEK bestod av 2 814 032 nyemitterade CELLINK-aktier och 494 MSEK betalades kontant. Aktiepriset i apportemissionen fastställdes som ett vägt genomsnitt av marknadspriset 90 dagar före förvärvet. Genom Scienions kompletterande teknologierbudande 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 under 2017-2019 med god lönsamhet. Under kalenderåret 2020 ökade omsättningen till cirka 26 miljoner euro, trots en negativ inverkan av COVID-19 pandemin.

Om Scienion hade förvärvats per rapportperiodens ingång 1 september 2019, hade CELLINK-koncernens omsättning för de 16 månaderna i räkenskapsåret uppgått till cirka 633 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. 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-building-förfarandet genomfördes vid samma tidpunkt. Priset motsvarade en rabatt mot

stängningskursen på Nasdaq Stockholm den 19 augusti 2020 om 1,7%.

Det förvärvade bolagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

kSEK

Materiella anläggningstillgångar	52 903
Immateriella anläggningstillgångar	161 763
Uppskjuten skattefordran	23 835
Varulager	73 468
Kundfordringar och övriga fordringar	47 324
Likvida medel	76 302
Avsättningar	-1 252
Räntebärande skulder	-28 249
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-85 073
Uppskjuten skatteskuld	-52 715
Netto identifierbara tillgångar och skulder	268 306
Koncerngoodwill	682 448
Överförd ersättning	950 754

Immateriella tillgångar och goodwill

Utöver bokförda nettotillgångar i Scienionkoncernen, har övervärden i form av teknologi, kundrelationer och ingångna kundkontrakt identifierats i förvärsanalysen. Vidare har Scienionkoncernen på grund av förvärvet övergått till att redovisa enligt IFRS,

vilket innebär att tillgångar och skulder relaterat till redovisning enligt IFRS 15 och IFRS 16 har tagits upp.

En majoritet av köpeskillingen har hänförs 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.

Goodwill koncernen, kSEK	19/20	18/19
Ingående balans	276 762	-
Rörelseförvärv	682 448	272 738
Valutakursdifferenser	-40 037	4 024
Utgående balans	919 173	276 762

Förvävsrelaterade utgifter

Förvävsrelaterade utgifter uppgår till 9 786 kSEK under räkenskapsåret, och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning. Emissions-utgifter relaterat till förvärvet uppgår till 36 724 kSEK för räkenskapsperioden, och har redovisats som en minskning av eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt.

Göteborg den 25 februari 2021

Cellink AB (publ)

Erik Gatenholm

Verkställande direktör

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

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring	-64 848	-15 116	-117 376	-45 150	-102 260	-30 034
Bruttoresultat	174 368	35 073	298 633	110 496	263 560	75 423

Bruttomarginal, %

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Bruttoresultat	174 368	35 073	298 633	110 496	263 560	75 423
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Bruttomarginal, %	72,9%	69,9%	71,8%	71,0%	72,0%	71,5%

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Rörelseresultat	14 161	-22 508	-51 927	-26 262	-29 419	-3 754
Avskrivningar	26 253	6 941	52 743	14 046	45 802	7 105
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	40 414	-15 567	816	-12 216	16 383	3 351

Rörelsemarginal före avskrivningar, %

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
EBITDA	40 414	-15 567	816	-12 216	16 383	3 351
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
EBITDA-marginal, %	16,9%	-31,0%	0,2%	-7,8%	4,5%	3,2%

Rörelsemarginal (EBIT), %

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2020-01-01 2020-12-31 12 mån 2020	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK						
Rörelseresultat	14 161	-22 508	-51 927	-26 262	-29 419	-3 754
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	365 820	105 457
Rörelsemarginal, %	5,9%	-44,8%	-12,5%	-16,9%	-8,0%	-3,6%

Soliditet, %

kSEK	2020-12-31	2019-12-31	2019-08-31
Eget kapital	2 208 471	518 492	549 642
Balansomslutning	2 513 991	601 098	603 123
Soliditet, %	88%	86%	91%

Nettoskuld (-)/Nettokassa (+) exkl leasing

kSEK	2020-12-31	2019-12-31	2019-08-31
Kortfristiga placeringar	349 536	15 537	69 273
Likvida medel	434 897	53 903	39 845
Långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-26 695	-600	-600
Kortfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-2 000	-	-
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)	755 738	68 840	108 518

Organisk omsättningstillväxt, %

	2020-09-01 2020-12-31 4 mån Q5 19/20	2019-09-01 2019-12-31 4 mån 2019	2019-09-01 2020-12-31 16 mån 19/20	2018-09-01 2019-12-31 16 mån 18/19	2018-09-01 2019-08-31 12 mån 18/19
kSEK / %					
Nettoomsättning	239 216	50 189	416 009	155 646	105 457
Nettoomsättning genererad från bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna	-152 176	-16 399	-186 267	-34 993	-18 594
Organisk nettoomsättning	87 040	33 790	229 742	120 653	86 863
Nettoomsättning jämförelseperiod	50 189	22 971	155 646	68 308	45 337
Organisk omsättningstillväxt, %	73%	47%	48%	77%	92%

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
Bruttoresultat	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.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Nyckeltal används för analys av effektivitet och värdeskapande.
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	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.
Rörelsemarginal (EBITDA)	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.
Rörelseresultat (EBIT)	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.
Rörelsemarginal (EBIT)	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.
Soliditet	Eget kapital dividerat med totala tillgångar.	CELLINK anser att soliditet är ett användbart mått för bolagets fortlevnad.
Nettoskuld (-) /Nettokassa (+) exkl leasing	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.
Organisk omsättningstillväxt	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	Sep-Dec 2019/2020 (4 mån)	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
Nettoomsättning	239 216	51 518	41 603	37 241	46 430	31 997	29 624	23 837
Förändring av varulager	-6 487	-3 023	10 187	517	2 274	2 075	3 432	1 521
Aktiverat arbete för egen räkning	21 368	7 521	7 574	15 019	9 237	5 484	3 077	3 064
Övriga rörelseintäkter	8 523	3 309	3 451	4 470	8 924	7 081	4 761	4 507
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-58 361	-14 666	-21 012	-12 291	-14 514	-11 931	-10 891	-8 757
Övriga externa kostnader	-56 767	-20 857	-19 089	-22 701	-23 002	-17 403	-12 377	-8 012
Personalkostnader	-103 598	-31 517	-31 136	-36 010	-28 542	-19 447	-16 191	-13 193
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-26 253	-7 679	-6 972	-6 257	-5 582	-2 542	-1 861	-1 787
Övriga rörelsekostnader	-3 480	-6 668	-2 153	-	-1 691	-290	-142	-102
Rörelseresultat	14 161	-22 062	-17 547	-20 012	-6 466	-4 976	-568	1 078
Resultat från finansiella poster								
Finansiella intäkter	5 667	8 295	36	-	247	3 016	766	155
Finansiella kostnader	-768	-339	-14 359	-875	-198	-	-40	-21
Resultat efter finansiella poster	19 060	-14 106	-31 870	-20 887	-6 417	-1 960	158	1 212
Periodens skatt	-5 841	-151	6 337	3 613	1 270	216	131	128
Periodens resultat	13 219	-14 257	-25 533	-17 274	-5 147	-1 744	289	1 340
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	13 718	-14 220	-25 321	-17 198	-5 147	-1 744	289	1 340
Innehav utan bestämmande inflytande	-499	-37	-212	-76	-	-	-	-

Finansiell kalender

17 mars 2021	Årsredovisning 2019/2020 (16 mån)
26 april 2021	Årsstämma 2021
12 maj 2021	Q1-rapport 2021 samt digital kapitalmarknadsdag
18 augusti 2021	Q2-rapport 2021
10 november 2021	Q3-rapport 2021
23 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021
16 mars 2022	Årsredovisning 2021

Denna informationen är sådan som CELLINK är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedanstående kontaktpersoners försorg den 25 februari 2021 kl: 08.00 (CET).

Denna bokslutskommuniké, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida: www.cellink.com/investerare. För fysisk kopia, kontakta ir@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

Isabelle Ljunggren, Head of Communications/IR

Telefon: +46 73 518 15 59

E-post: il@cellink.com