

CELLINK AB (publ)

Delårsrapport
januari–mars 2021

A close-up photograph of two hands wearing blue nitrile gloves. The hands are holding a white pen, with the tips of the pen nibs touching. The background is a bright, out-of-focus white surface, possibly a lab bench or a clean workspace. The lighting is soft and even, highlighting the texture of the gloves and the sleek surface of the pen.

Q1

HÖG ORGANISK TILLVÄXT,
STÄRKT BRUTTOMARGINAL
OCH STRATEGISKA FÖRVÄRV.

FÖRSTA KVARTALET

januari-mars 2021

Nettoomsättningen uppgick till 129,5 MSEK (38,0), vilket motsvarade en ökning om 241 % (55) jämfört med motsvarande period föregående år, varav 62 % (25) var organisk tillväxt.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -34,9 MSEK (-5,7), vilket motsvarade en marginal om -26,9 % (-14,9). Rörelseresultatet har under kvartalet belastats med förvärvskostnader om totalt 20,5 MSEK.

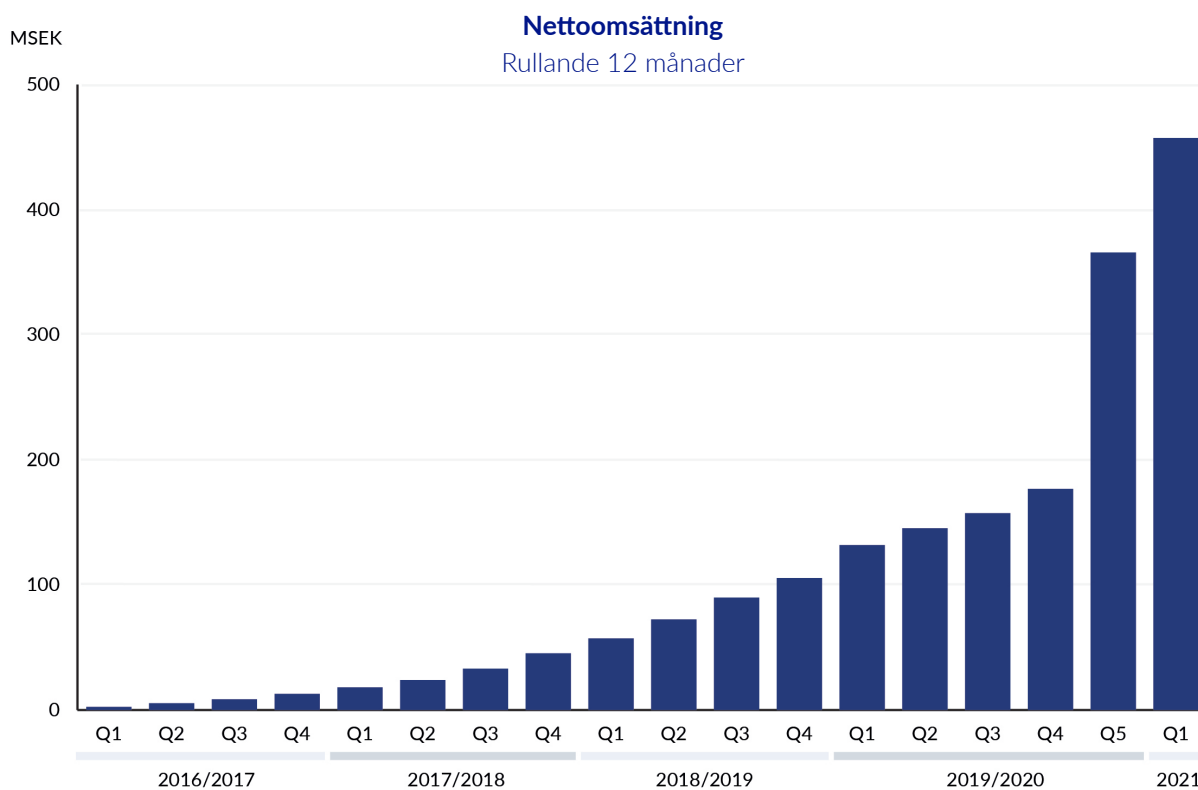
Periodens resultat uppgick till -47,8 MSEK (-33,5), vilket genererar ett resultat per aktie efter utspädning om -0,90 SEK (-0,80). Resultatet har påverkats positivt av marknadsvärderingen av bolagets kortfristiga placeringar om 4,4 MSEK (-22,7).

Bruttomarginalen uppgick till 77,3 % (74,8), vilket främst berodde på högre snittintäkt per produkt, bättre produktmix samt ökad andel service och högre försäljning av förbrukningsartiklar.

Rullande tolv månaders nettoomsättning från förbrukningsvaror uppgick till 46,2 MSEK (19,2), en ökning med 140 %. Andelen av total produktförsäljning uppgick till 12,9 %, vilket motsvarade en minskning med 0,2 procentenheter (13,1 % i jämförelseperioden).

Under kvartalets förvärvades finländska Ginolis, verksamma inom avancerad och automatiserad diagnostik och avancerade robotiklösningar för 648,8 MSEK samt amerikanska MatTek, världsledande inom in vitro-teknologi och alternativa testmetoder för läkemedel och kosmetikaprodukter för 610 MSEK.

I mars offentliggjordes bolagets erbjudande och teckning av seniora icke-säkerställda konvertibla skuldebrev med konvertering till B-aktier samt en riktad emission av B-aktier om totalt 3 MDSEK.



CELLINKS övergång till rapportering per kalenderår medförde att bolaget hade ett femte kvartal (Q5) 2020 som omfattade fyra månader; 1 september till 31 december 2020. Detta medförde även att det finansiella året 2019/2020 omfattade rapportering från 1 september 2019 till 31 december 2020. All rapportering från och med Q1 2021 löper per kalenderår.

Koncernens nyckeltal

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020*** Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
Bruttoresultat	100,1	28,4	298,6	263,6
Bruttomarginal, %	77,3 %	74,8 %	71,8 %	72,0 %
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-34,9	-5,7	0,8	16,4
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	-26,9 %	-14,9 %	0,2 %	4,5 %
Rörelseresultat (EBIT)	-60,8	-12,1	-51,9	-29,4
Rörelsemarginal (EBIT), %	-46,9 %	-31,8 %	-12,5 %	-8,0 %
Periodens resultat	-47,8	-33,5	-49,0	-30,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,90	-0,80	-1,10	-0,64
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)	1 254,3	355,2	755,7	755,7
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-29,3	-41,3	-79,4	-65,6
Genomsnittligt antal aktier* **	52 852 146	42 418 377	44 888 273	46 730 428
Antal aktier vid periodens slut**	56 577 398	42 874 776	51 601 285	51 601 285
Aktiekurs på balansdagen, SEK**	375,50	82,90	234,50	234,50
Börsvärde på balansdagen, MDSEK	21,24	3,55	12,10	12,10
Antal medarbetare vid periodens utgång	676	192	396	396

*Genomsnittligt antal aktier inklusive potentiella stamaktier.

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

***Jämförelseperioden för Q1 2020 har omräknats till följd av räkenskapsårets övergång till kalenderår från januari 2021.

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sidan 27.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Händelser under kvartalet

Januari–mars 2021

25 januari lanserades UP.SIGHT, ett effektivt mikroskop och encellsdispenser med dubbel klonalitetsidentifiering inom cellinjutveckling och som förbättrar effektiviteten mellan arbetsflöden.

28 januari förlängdes samarbetet mellan CELLINK och AstraZeneca inom läkemedelsforskning för tredje året i rad. CELLINK bidrar med bolagets senaste 3D-biprinters och arbetsflöden för att utforska nya terapier och läkemedelsforskning inom AstraZenecas huvudsakliga terapeutiska områden.

8 februari offentliggjordes ett nytt distributionsavtal mellan CELLINK och seqWell för encells RNA-sekvensering och NGS biblioteksframställning.

15 februari tecknades avtal om att förvärva Ginolis, aktiva inom avancerad robotik och automatiserad diagnostik. Förvärvssumman uppgick till 648,8 MSEK och förvärvet slutfördes den 1 mars 2021.

10 mars tecknades avtal om att förvärva MatTek, det världsledande bolaget inom in vitro-teknologi och alternativa testmetoder för läkemedel. Förvärvssumman uppgick till 610 MSEK och slutfördes den 22 mars 2021.

11–12 mars offentliggjordes erbjudandet samt teckningen av seniora icke-säkerställda konvertibla skuldebrev med konvertering till B-aktier och nyemission av B-aktier om 3 MDSEK.

15 mars lanserade CELLINK nästa generations biprinters, BIO MDX™-serien. Produktserien är den första som kombinerar CELLINKs och SCIENIONs teknologier.

23 mars vann CELLINKs biprinter BIO X6 det prestigefyllda Red Dot Design Award för enastående designkvalitet.

Händelser efter periodens utgång

6 april kommunicerades samarbetet mellan CELLINK och UPM Biomedicals med syfte att sammanlänka UPMs tillverkning av biomaterial med CELLINKs 3D-biprinting.

14 april mottog CELLINK prestigefyllda gold award för BIO X6 samt två utmärkelser inom design excellence för C.WASH och UP.SIGHT på iF Design Awards 2021.

26 april fattades beslut av Årsstämma 2021 om att bland annat anta ett långsiktigt incitamentsprogram för medarbetare, godkänna den riktade nyemissionen av konvertibla skuldebrev samt bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission.



676

Medarbetare



10+

Kontor



1 700+

Publikationer som citerar
CELLINKs produkter



65+

Länder



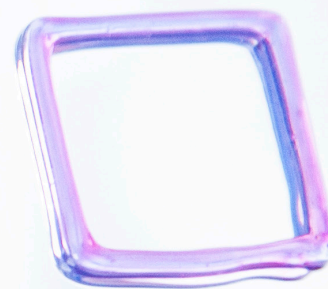
62 %

Organisk tillväxt



2 000+

Laboratorier använder
CELLINKs produkter



DETTA ÄR CELLINK

CELLINK är det världsledande företaget inom biokonvergens och grundades 2016. CELLINK tillhandahåller teknologier, produkter och tjänster för att skapa, förstå och behärska biologi.

Vi är pionjärer på den ständigt utvecklande life science-arenan och tillsammans med våra kunder utvecklar vi banbrytande lösningar som kombinerar biologi och teknologi för att skapa framtidens medicin.

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 inom vården.

Med fokus på applikationsområdena bioprintning, multiomics, cellinjutveckling och diagnostik utvecklar och marknadsför vi 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 medicinskt bruk samt för läkemedels- och kosmetisk industri.

Våra produkter används i fler än 2 000 laboratorier inklusive världens topp 20 ledande läkemedelsföretag, i fler än 65 länder och har citerats i fler än 1 700 publikationer.

Mission

Tillhandahålla teknologier, produkter och tjänster för att skapa, förstå och behärska biologi.

Vision

Skapa framtidens medicin.

Finansiella mål 2019-2022

Omsättning

Organisk årlig tillväxt om minst 35 procent samt växa ytterligare genom förvärv.

Lönsamhet

Visa en positiv EBITDA-marginal.

Utdelningspolicy

Enligt bolagets utdelningspolicy avser bolaget att inte dela ut någon utdelning inom de kommande tre åren. Beslut om utdelningar och storleken på utdelningarna måste beakta bolagets planer avseende expansion och potentiella förvärv samt bolagets finansiella ställning och skuldsättning.

Kapitalstruktur

Bolagets nettoskuld i förhållande till EBITDA bör normalt inte överstiga 3 gånger.

Fokusområden 2021

M&A och teknologisk utveckling

Stärka vår position inom biokonvergens

Finansiellt

Leverera på våra finansiella mål

Kunder

Branschens bästa kundvård, leverantörskedja, kvalitet och design

Medarbetare

Ett positivt och motiverat team

Hållbarhet

Utveckla en hållbarhetsagenda

Hög organisk tillväxt,
stärkt bruttomarginal
och strategiska förvärv.



VD-KOMMENTAR

CELLINK avslutade första kvartalet och början på det femte året som publikt bolag med hög organisk tillväxt, förvärv, och stärkt bruttomarginal. Bolagets position på den globala marknaden förstärktes tack vare nya produktlanseringar, förvärven av Ginolis och MatTek, effektivt arbete av de globala säljteamen, och vidareutveckling av vår globala personalstyrka. Jag vill tacka hela CELLINK-teamet för deras fantastiska arbete, styrelsen för deras vägledning och goda samarbete samt våra aktieägare för det fortsatta förtroendet.

Hög organisk tillväxt och stärkt bruttomarginal Omsättning

Nettoomsättningen för koncernen uppgick under första kvartalet till 129,5 MSEK (38,0) vilket var en ökning med 241 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen berodde främst på försäljningsintäkter från bolagets produkter inom dispensering (3D-bioprinting, sample preparation och single cell dispensing), försäljning från de under året tillkomna förvärvade bolagen och en ökande andel serviceintäkter. Även den organiska tillväxten var stark under årets första kvartal och uppgick till 62 procent (25) vilket berodde på god efterfrågan på system från kunder verksamma inom läkemedelsutveckling. Det första kvartalet uppvisade en stark orderingång vilket ej syns fullt ut i omsättningssiffrorna, då vi tyvärr inte klarade av att leverera i samma hastighet som den starka orderingången. Detta berodde på att det stora inflödet av order skedde först i slutet av kvartalet och framöver kommer vi arbeta med åtgärder för att minska ledtid till kund. Det första kvartalet har historiskt sett varit ett svagare kvartal försäljningsmässigt för koncernen och i synnerhet för Industrial Solutions som historiskt har haft ett väsentligt starkare andra halvår.

Pandemin har haft en fortsatt negativ effekt på bolagets tillväxt, vilken var mest påtaglig inom Laboratory Solutions där kundbasen består av akademiska laboratorier och institutioner. Såväl befintliga som nya forskningsprojekt har lagts på is tills fysiskt arbete i laboratorier åter är möjligt. Majoriteten av våra akademiska kunder på viktiga marknader såsom Tyskland, Storbritannien och Frankrike har fortfarande begränsad tillgång till sina laboratorier.

Resultat och lönsamhet

Det första kvartalet uppvisade en hög bruttomarginal om 77,3 procent (74,8) vilket främst berodde på högre snittintäkt per produkt, bättre produktmix samt att koncernen under kvartalet ökade andelen försäljning av förbrukningsartiklar och service jämfört med sista kvartalet föregående år.

Resultatmässigt levererade koncernen ett EBITDA-resultat som motsvarade en marginal om -26,9 procent (-14,9). Den resultatmässiga försämringen jämfört med föregående kvartal och motsvarande kvartal föregående år berodde på tre huvudsakliga anledningar. Den första var kostnader relaterade till bolagets aktiva förvärvsagenda, vilket långsiktigt stärker CELLINK men som temporärt medför en negativ resultatpåverkan. Kostnader relaterade till förvärven av Ginolis och MatTek påverkade resultatet negativt med cirka 20,5 MSEK. Ginolis införlivades i rapporteringen från och med mars månad och därtill hade inte MatTek någon väsentlig påverkan på första kvartalets resultat då det förvärvades sent i kvartalet. Den andra var att CELLINK under kvartalet fortsatt investera i strategiska rekryteringar, koncerngemensamma system och kostnader relaterade till bolagets innovativa produktutveckling. Den tredje anledningen var att Industrial Solutions hade en väsentlig positiv inverkan på resultatet i föregående kvartal (Q5, 2019/2020). Ojämnheten är främst hänförlig till order- och leveransläget under kalenderåret, där segmentet historiskt genererat sin vinst under det andra halvåret. Under första kvartalet hade Industrial Solutions totalt sett en negativ resultatpåverkan på grund av en lägre leveransgrad. Dock bör betonas att segmentet avslutade kvartalet med en historiskt stor orderstock.

Geografiskt fortsatte Nordamerika att vara den viktigaste marknaden för bolagets produkter. Tillväxten i kvartalet drevs av den amerikanska efterfrågan och vi är väl positionerade att fortsätta den aggressiva tillväxttakten i Nordamerika. Den amerikanska marknaden började successivt öppna upp under slutet av det första kvartalet, vilket var den främsta anledningen till den starka orderingången i slutet av kvartalet. Vi tycker oss se indikatorer på återhämtning i efterfrågan allteftersom vaccination börjar komma på plats.

Pandemin och de effekter som följer i dess spår fortsatte att överskugga verksamheten även under årets första kvartal. Vi ser även att det kommer påverka kommande, då ett flertal viktiga marknader som Tyskland, Japan, Storbritannien och Frankrike fortfarande befinner sig mitt i pandemin. Under första kvartalet innebar pandemin fortsatt begränsade möjligheter att besöka kund. Mässor skedde digitalt liksom nya produktlanseringar och bedömningen är att detta kommer fortgå även under det andra kvartalet.

Biokonvergensens tid är här

Som det ledande företaget inom biokonvergens krävs förmåga att prioritera, mod att utmana, genomförandekraft och expertis för att utveckla erbjudanden som skapar värde för våra kunder och som driver forskning, men kanske viktigast, behandlingar framåt. För det är när biologi konvergerar med teknologi som de mest intressanta och relevanta affärsmöjligheterna uppstår för CELLINK. I detta finns även svaret på många av de svåra utmaningar som vi ställs inför idag inom hälsa och sjukvård.

Vi har börjat skönja ett paradigmskifte, när allt fler börjar se affärsmöjligheter med att nyttja hur dessa storheter konvergerar. Under kvartalet har vi strategiskt rört oss framåt i flera parallella processer med olika tempo men med ett gemensamt syfte: att befästa vår position inom biokonvergens.

1. Förvärv i linje med vår kommersiella strategi och för starka erbjudanden inom biokonvergens

Under kvartalet förvärvades finländska Ginolis för att fylla ett viktigt gap inom avancerad och automatiserad diagnostik och avancerade robotiklösningar till medicinsk- och diagnostisk industri, framför allt inom Industrial Solutions. Många nuvarande och framtida applikationer inom biokonvergens kräver modern, avancerad automatik och robotik för att öka reproducerbarheten inom arbetsflödena, ett stort behov som vi har identifierat hos våra befintliga kunder.

Inom Laboratory Solutions har behovet att erbjuda vävnadsmodeller direkt till kosmetikaindustrin varit den främst anledningen till förvärvet av amerikanska MatTek, världsledande inom in vitro-teknologi och alternativa testmetoder för läkemedel och kosmetikaprodukter.

Dessa två förvärv är i linje med CELLINKs strategi inom biokonvergens, kompletterar vårt produktutbud och för oss närmare patienterna genom avancerade produkter som används i prekliniska och kliniska studier. Båda förvärvens affärsmodeller bygger på starka innovationsdrivna agendor som kompletterar CELLINKs befintliga erbjudande. I detta finns stora synergier att hämta och förvärven innebär även att CELLINK kan erbjuda än mer avancerade arbetsflöden.

Genom att kombinera CELLINKs och MatTeks revolutionerande teknologier erbjuds marknadsledande in vitro-metoder. Dessa lösningar gör det möjligt för forskare att samla in bättre data genom mer fysiologiskt relevanta modeller och därmed kunna göra bättre förutsägelser. Kanske än mer viktigt är att de alternativa testmetoderna möjliggör minskning och i vissa fall eliminering av djurförsök.

Ginolis robotik erbjuder flexibilitet och en plattform för att skala upp bioprintningssystem och koncernens produkt erbjudanden till kunder inom forskning och bioteknik. Ginolis innovativa modulära robotar och arbetsflöden och plattformar möjliggör precisionsbaserad tillverkning av exempelvis mikrofluider, multiplex-analys, och PoC-tester. Exempelvis kan Ginolis 3D Metrology system, Pixie, snabbt kvalitetssäkra bioprintade vävnader. Detta innebär högre kvalitet och bättre resultat inom bioprintning liksom snabbare tillväxt av bioprintad vävnad och mer tillförlitlig och reproducerbar data.

2. Produktlanseringar som visar på innovation och synergier mellan koncernbolagen

I mars lanserades BIO MDX™-serien vilken drar nytta av mer än 25 års forskning och utveckling. BIO MDX™-serien är nästa generations bioprinters utformade för high throughput biofabricering och precisionsbaserad 3D-bioprinting för biomedicinsk tillverkning. Under de senaste fem åren har bioprintning blivit en alltmer vedertagen metod och ett självklart val för forskare inom vävnadsteknik, cellkultivering och regenerativ medicin. Utrustad med teknik från SCIENIONs matrisdispenser representerar BIO MDX™ de första produkterna som förenar CELLINK-koncernens produktlinjer. Detta är resultatet av den framgångsrika integrationen mellan SCIENIONs innovationskapital och CELLINKs expertis inom bioprintning. Lanseringen visar även vårt tydliga fokus på att driva utveckling inom biokonvergens genom att kombinera och dra nytta av nya teknologier för att lösa de svåraste utmaningarna inom life science.

3. Finansiering som borgar för fortsatt kundcentrerad förvärvsagenda

Under mars 2021 genomförde CELLINK ett konvertibelerbjudande av icke-säkerställda konvertibla skuldebrev med konvertering till B-aktier samt emission av B-aktier, totalt till ett belopp på 3 MDSEK, vilka mottogs väl av marknaden. Detta visar marknadens tilltro till vår affärsmodell, strategi och inriktning. Vi är stolta över att välkomna nya ägare till oss, samtidigt som det är glädjande att vi kan konstatera fortsatt förtroende från befintliga investerare. En del av nettolikviden har använts till förvärvet av MatTek och framöver kommer vi fortsatt arbeta aktivt med vår kundcentrerade förvärvsagenda.

Vi fortsätter att utmana och utveckla branschen och flytta gränserna för vad som är möjligt

Vi har lagt årets första kvartal till handlingarna och i skrivande stund har vi rört oss en bra bit in i det andra. Vi fortsätter envist utmana och utveckla branschen genom vår agenda för biokonvergens. Vårt fokus framöver kommer vara hårt arbete för att leverera på vår strategi. Vi är rätt positionerade och tillsammans med mina kollegor kommer jag att fortsätta att förvalta det förtroende som ni investerare och aktieägare givit oss – för att skapa framtidens medicin.

Erik Gatenholm

vd och koncernchef CELLINK Group

KONCERNEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i det första kvartalet uppgick till 129,5 MSEK (38,0), en ökning jämfört med motsvarande period föregående år med 241 % (55), varav 62 % (25) var organisk tillväxt.

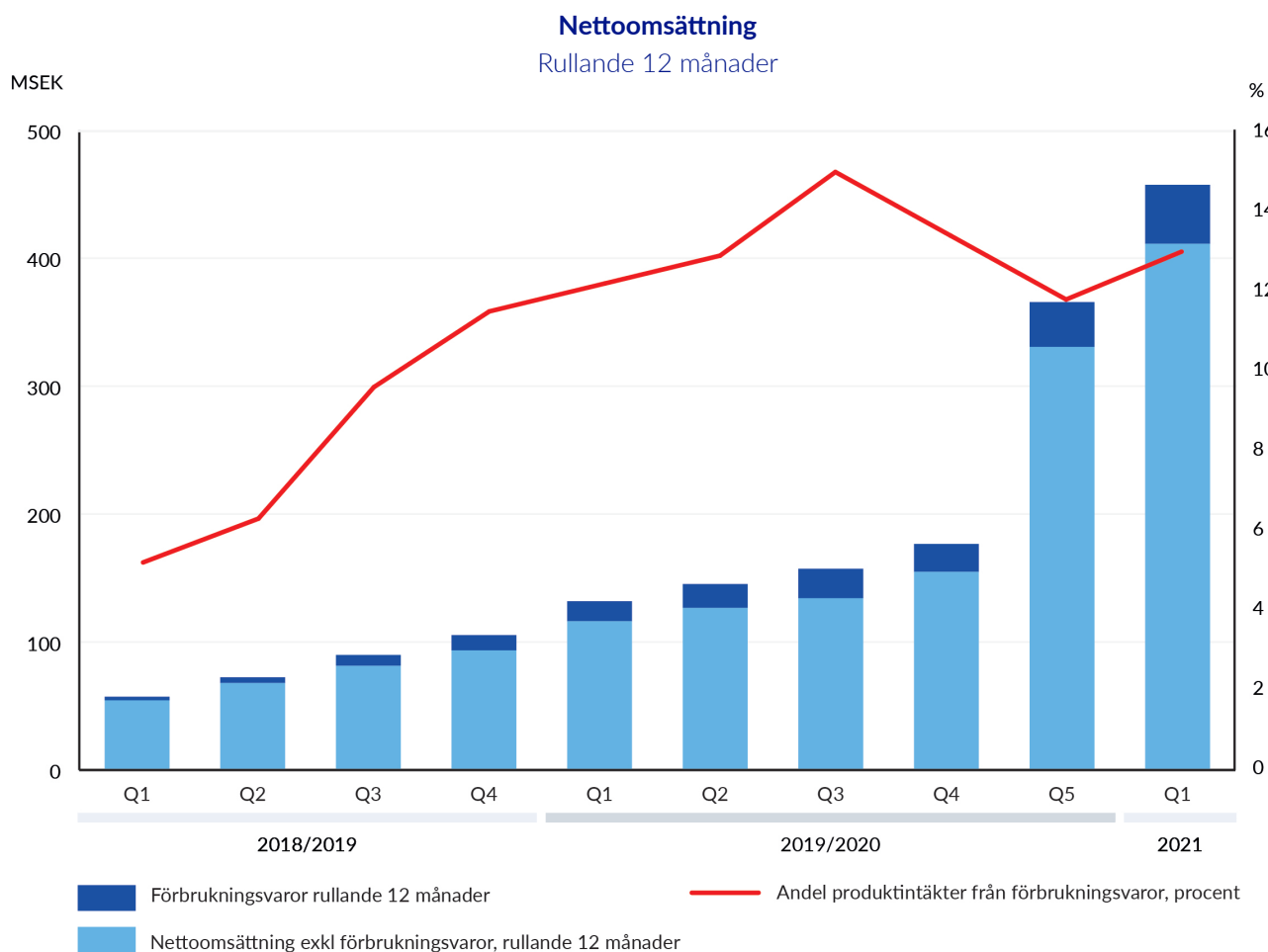
Under kvartalet slutfördes två förvärv, MatTek Corp. och Ginolis Oy. Båda bolagen är per den 31 mars med i utgående balanserna för rapportperioden. Ginolis var inkluderat för hela mars månad och hade en mindre negativ effekt på resultatet för perioden. MatTek har dock inte haft någon väsentlig påverkan på första kvartalets resultat då det förvärvades sent i kvartalet. Kvartalet präglades av fortsatt stor efterfrågan på bolagets produkter och framför allt var orderingången stark mot slutet av kvartalet. Sena ordrar och stor efterfrågan på produkter så som BIO X6 och I.DOT gjorde att bolaget vid utgången på kvartalet hade en större andel utestående ordrar än vanligt.

Under kvartalet ökade andelen försäljning av förbrukningsartiklar samt tjänster jämfört med sista kvartalet föregående år. Detta trots att en stor andel av bolagets kunder ännu inte är aktiva på grund av den pågående pandemin.

Resultat

Bruttoresultatet i första kvartalet uppgick till 100,1 MSEK (28,4) vilket innebar en bruttomarginal om 77,3 % (74,8). Under första kvartalet har bruttomarginalen förbättrats kraftigt mot motsvarande period föregående år trots en negativ effekt från den stärkta kronan mot samma period i föregående år. De förbättrade marginalerna är en effekt av minskade rabatter mot kund, en produktmix med högre marginaler tack vare lanseringar av uppgraderade produkter samt att en högre andel av försäljningen var hänförlig till reagenser. Bruttomarginalen påverkades även positivt av lagervärderingen hänförligt till en svagare krona jämfört med utgången av föregående år.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -60,8 MSEK (-12,1), motsvarande en rörelsemarginal om -46,9 % (-31,8). De främsta anledningarna till det svagare resultatet är det säsongsmässigt svagare första kvartalet för Industrial Solutions som gör att segmentet har en negativ resultatpåverkan samt kostnader om cirka 20,5 MSEK hänförliga till de två genomförda förvärven. Industrial Solutions hade en väsentlig positiv inverkan på resultatet i föregående kvartal, ojämnheten berodde på order- och leveransläget under året där segmentet historiskt gjort hela sin vinst under det andra halvåret.



CELLINK har under kvartalet fortsatt investera i strategiska rekryteringar, koncerngemensamma system och kostnader relaterade till bolagets innovativa produktutveckling.

Övriga rörelseintäkter för det första kvartalet uppgick till 7,9 MSEK (8,6). Övriga rörelseintäkter består främst av positiva valutaeffekter.

Rörelseresultatet i första kvartalet påverkades av avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar om 11,0 MSEK (-1,8). Ökningen jämfört med motsvarande period föregående år är hänförlig till förvärven av SCIENION och Ginolis.

Finansiella poster har påverkats av positiv utveckling på bolagets korträntefonder om 4,4 MSEK (-22,7) i kvartalet. Den negativa avkastningen motsvarande period föregående år var en följd av den marknadsoro som uppkom på grund av COVID-19 under våren 2020.

Resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till -47,8 MSEK (-33,5), motsvarande ett resultat per aktie efter utspädning om -0,90 SEK (-0,80).

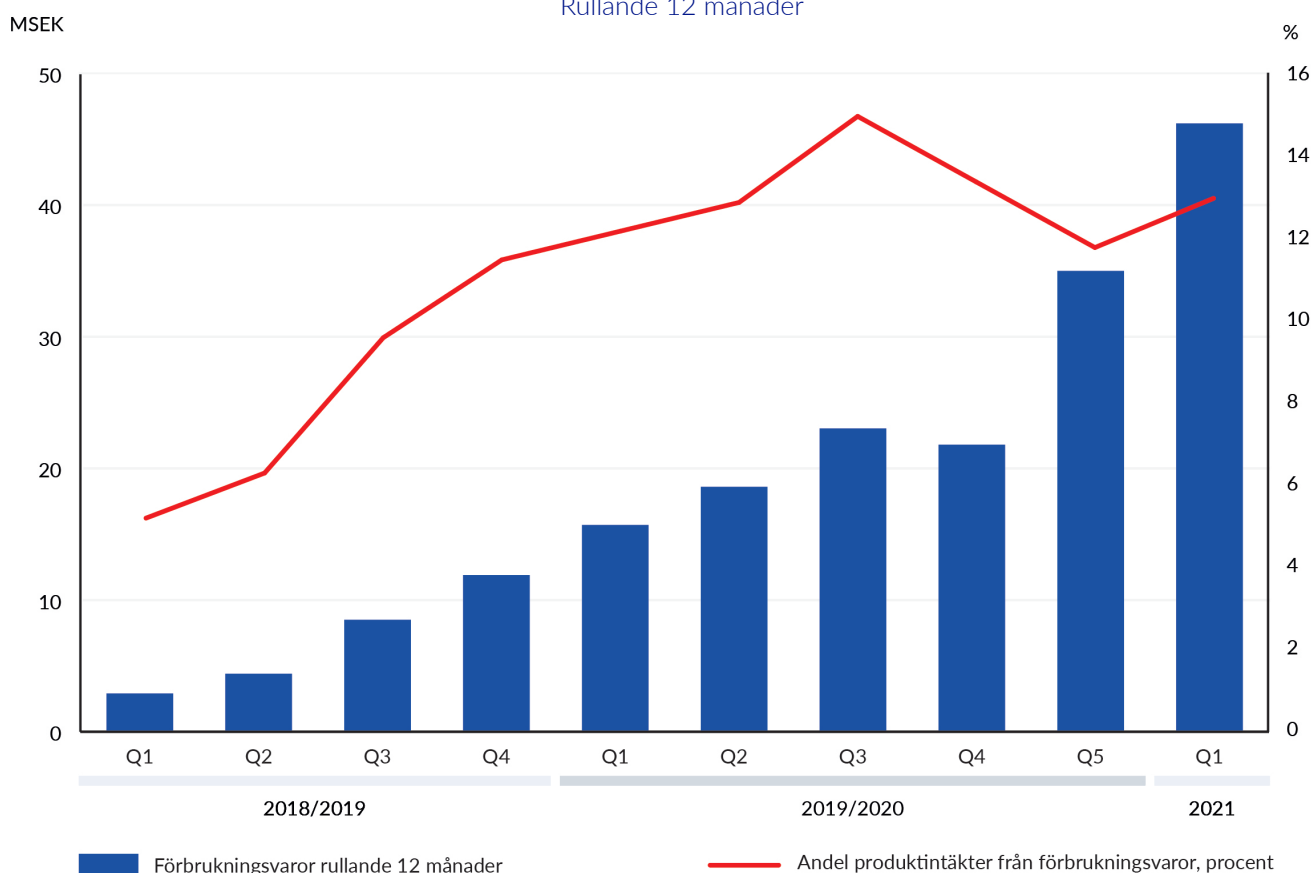
Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första kvartalet uppgick till -29,3 MSEK (-41,3). En stor del av det negativa kassaflödet från rörelsen kan hänföras till förvärvskostnaderna för de två förvärven som ägde rum under kvartalet samt varulagersuppbyggnad om cirka 39 MSEK. Kundfordringar i relation till den rullande tolv månadersomsättningen fortsätter att minska under kvartalet vilket i relativa termer förbättrar kassaflödet. Koncernen arbetar aktivt med indrivning av fordringar och hantering av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under första kvartalet uppgick till -632,0 MSEK (-267,8), varav -863,5 MSEK är hänförligt till den kontanta köpeskillingen för Ginolis och MatTek och 279,0 MSEK (-241,9) är hänförligt till försäljning av korträntefonder under kvartalet. Inget förvärv skedde i jämförelseperioden januari-mars 2020. Tidpunkten och strukturen för de förvärv som koncernen genomför påverkar således kassaflödet från investeringsverksamheten i väsentlig omfattning.

Andel produktintäkter från förbrukningsvaror

Rullande 12 månader



I diagrammet visas andelen förbrukningsvaror i relation till total nettoomsättning för produkter (exklusive försäljning av hygienprodukter) på rullande tolv månader för alla perioder. Förbrukningsvaror omfattar försäljning av biobläck, förbrukningsartiklar, mjukvara och tillbehör.

Under första kvartalet har koncernen investerat -37,2 MSEK (-21) i immateriella anläggningstillgångar, främst hänförligt till produktutveckling. Denna ökning är hänförlig till ökade satsningar på produktutveckling inom framförallt bioprinting, live-cell-imaging och singel cell proteomics. 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 första kvartalet uppgick till 2 899,1 MSEK (383,5) och består främst av tillskott från genomförd nyemission samt upptaget lån hänförlig till genomförd konvertibelemission. Amortering har även skett av lån vilka övertogs i samband med förvärvet av Ginolis.

Första kvartalets totala kassaflöde uppgick till 2 237,8 MSEK (383,5).

Bolaget genomförde en nyemission den 12 mars 2021 som tillförde bolaget 1,5 MDSEK innan emissionskostnader och omfattade 3 571 429 nya B-aktier, motsvarande cirka 7,0 procent av det nuvarande utestående aktiekapitalet av B-aktier i CELLINK och 6,8 procent av det aktuella utestående totala aktiekapitalet i CELLINK samt en konvertibelemission om 1,5 MDSEK som förutsatt att full konvertering sker, medför en utspädning om 4,8 procent av det totala antalet utestående aktier och 3,8 procent av rösterna i CELLINK genom en ökning av antalet utestående B-aktier med cirka 2 505 750.26. Teckningskursen i nyemissionen uppgick till 420 SEK per ny B-aktie och sattes genom ett s.k. accelererat bookbuilding-förfarande. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare samt befintliga aktieägare deltog i nyemissionen.

Totalt tillfördes bolaget 3 MDSEK innan emissionskostnader genom aktie- och konvertibelemissionen. Likviden har använts delvis för att finansiera förvärvet av MatTek och resterade likvid ska användas för bolagets fortsatta expensionsaktiviteter.

Per den 31 mars 2021 är hela konvertibelskulden bokad som en kortfristig räntebärande skuld i väntan på det beslutet bolagsstämman tog den 26 april 2021. Under det andra kvartalet (efter bolagsstämman) kommer en andel av konvertibelns att klassificeras som eget kapital och därutöver föreligger ett antal inbäddade derivat i konvertibelavtalet vilka behöver utredas närmare och beaktas redovisningsmässigt på ett korrekt sätt.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar till 2 754,2 MSEK (365,3). Koncernens externa finansiering består av räntebärande skulder om 1 499,9 MSEK, varav 1469,7 MSEK avser konvertibellånet, netto efter transaktionskostnader. Vidare föreligger finansiella leasingskulder om totalt 110,6 MSEK. Koncernen har således en stark nettokassa i förhållande till bolagets behov av rörelsekapital.

De kortfristiga placeringarna är placerade i räntefonder med en majoritet i korträntefonder. Under första kvartalet har fonderna genererat en påverkan på resultaträkningen om 4,4 MSEK (-22,7). Under föregående räkenskapsår resulterade de volatila marknaderna som startade med COVID-utbrottet i en värdeminskning av finansiella instrument under mars månad 2020 och efter det en stark uppgång under resterande kalenderår.

MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning under första kvartalet uppgick till 46,9 MSEK (22,8), varav 19,1 MSEK (7,2) avsåg koncerninterna intäkter. Periodens resultat efter finansiella poster för det första kvartalet uppgick till -23,8 MSEK (-30,3) och periodens resultat uppgick till -18,9 MSEK (-27,1).

Vid kvartalets utgång uppgick moderbolagets likvida medel och kortfristiga placeringar till 2 556,5 MSEK (330,4). Moderbolagets externa finansiering består av en konvertibelskuld om 1 469,7 MSEK, externa lån om 7,5 MSEK samt övrig långfristig finansiering om 0,6 MSEK. Konvertibelskulden kommer att regleras efter den 26 april 2021, mer information i not 7.

BIO MDX™-SERIEN

BIO MDX™-serien backas upp av mer än 25 års forskning och utveckling. Utrustad med teknik från SCIENIONS matrisdispenser representerar BIO MDX de första produkterna som förenar CELLINK-koncernens produktlinjer.

Resultatet är integration mellan SCIENIONS innovationskapital och CELLINKs expertis inom bioprinting.

BIO MDX™-serien är nästa generations bioprinters utformade för high throughput biofabricering och precisionsbaserad 3D bioprinting för biomedicinsk tillverkning, vilket innefattar biokompatibla medicintekniska produkter.

Under de senaste fem åren har bioprinting blivit en vedertagen metod och ett självklart val för forskare inom vävnadsteknik, cellkultivering och regenerativ medicin. Detta har lett till ett ökat behov av förbättrade tillverkningsmetoder inom automation, precision och reproducerbarhet.

Med upp till sex printheaden, nano- och picoliter dispenseringskanaler samt sömlös robotintegration har BIO MDX™ och BIO MDX+™ designats för att möta kraven som ställs på den avancerade och ständigt framåtblickande cellbaserade forskningen.



"Genom att nyttja synergier i koncernen utgör lanseringen ett viktigt steg mot att utveckla system och lösningar som för CELLINK närmare patienten och skapar framtidens medicin. Biomedicinsk tillverkning är i stort behov av förbättrad teknik, och BIO MDX™-serien tillför just detta."

Héctor Martínez, CTO CELLINK



ÖVRIG INFORMATION

COVID-19

Bolaget följer löpande utvecklingen av COVID-19 och dess påverkan på den globala ekonomin. Bolaget övervakar utvecklingen noggrant och vidtar åtgärder löpande för att minska risken för att bolaget och dess anställda ska påverkas negativt. Medarbetarnas hälsa och säkerhet har varit högsta prioritet.

Under räkenskapsårets första kvartal har bolaget fortsatt utmaningar med reserestriktioner, inställda mässor och svårigheter att genomföra demonstrationer i kunders laboratorium. Bolaget påverkas olika beroende på produktkategori där produkter med en stor kundbas inom akademisk forskning har påverkats mest negativt medan produkter för automatisering och vätskehantering kan användas för att hjälpa till med produktion och genomförande av tester. En lägre aktivitetsnivå i bolagets kunders laboratorium visar sig i en dämpad efterfrågan av förbrukningsvaror i relation till instrumentförsäljning.

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.

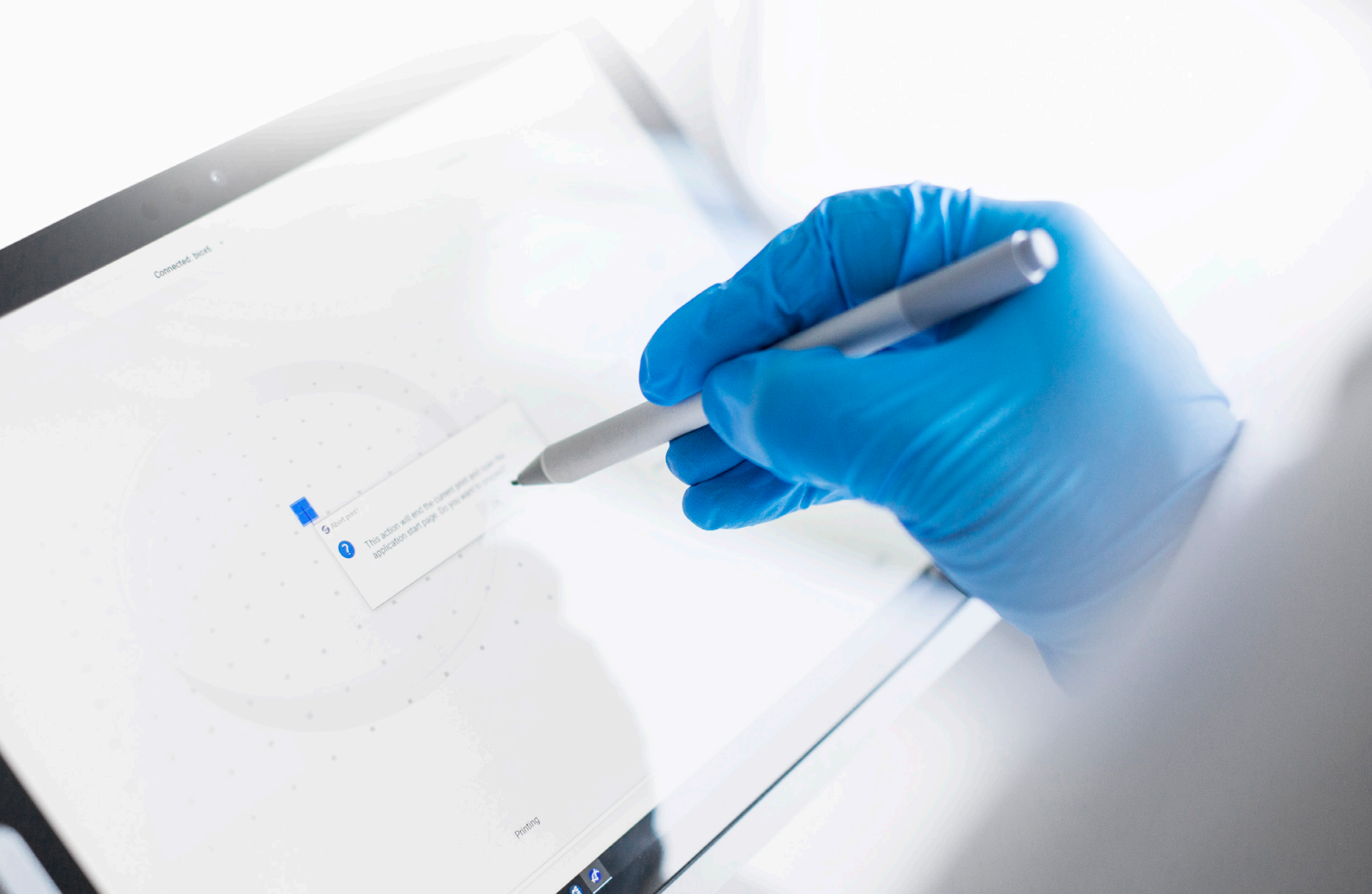
Medarbetare

Antalet medarbetare i CELLINK-koncernen uppgick per 31 mars 2021 till 676 (192). Vid förvärvet av Ginolis i mars 2021 tillkom cirka 90 medarbetare och vid förvärvet av MatTek i mars 2021 ytterligare cirka 90 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 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.

Industrial Solutions-segmentet har historiskt haft en försäljningscykel som innebär en högre omsättning och resultat under andra halvåret och i synnerhet i det fjärde kvartalet, oktober-december, jämfört med övriga kvartal.



Närstående

Inga transaktioner som väsentligen påverkat företagets resultat och finansiella ställning har genomförts med närstående under kvartalet. För information om närståenderelationer, se årsredovisningen för 2019/2020, not 28, sidan 108.

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 2019/2020 på sidorna 62-64.

Rapportering per kalenderår

CELLINKs övergång till rapportering per kalenderår från och med 1 januari 2021 medförde att bolaget hade ett femte kvartal (Q5) 2020 som motsvarade fyra månader; 1 september till 31 december 2020. Jämförelsesiffror för Q1 2020 är i denna rapport omräknade per kalenderår dvs. januari-mars 2020.

Rapporteringssegment

Från ett rapporteringsperspektiv är CELLINK uppdelat i två segment: Industrial Solutions som består av affärsområdet Industrial Solutions samt Laboratory Solutions som består av de två affärsområdena Biosciences och Bioprinting.

Granskning av delårsrapporten

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020*** Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Nettoomsättning	3	129,5	38,0	416,0	365,8
Förändring av varulager		37,3	1,0	3,5	-2,7
Aktiverat arbete för egen räkning		16,1	16,1	60,7	48,3
Övriga rörelseintäkter		7,9	8,6	28,1	17,7
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-66,7	-10,5	-120,8	-99,6
Övriga externa kostnader		-70,9	-22,3	-142,4	-111,9
Personalkostnader		-86,6	-36,5	-230,8	-190,7
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25,9	-6,4	-52,7	-45,8
Övriga rörelsekostnader		-1,5	-	-13,4	-10,6
Rörelseresultat		-60,8	-12,1	-51,9	-29,4
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter		9,7	0,1	0,6	0,4
Finansiella kostnader		-3,2	-22,8	-2,9	-2,7
Resultat efter finansiella poster		-54,3	-34,9	-54,2	-31,8
Periodens skatt		6,5	1,3	5,2	1,7
Periodens resultat		-47,8	-33,5	-49,0	-30,1
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-47,5	-33,4	-48,2	-29,3
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,3	-0,1	-0,8	-0,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK**		-0,90	-0,80	-1,10	-0,64
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**		-0,90	-0,80	-1,10	-0,64
Genomsnittligt antal aktier* **		52 852 146	42 418 377	44 888 273	46 730 428
Antal aktier vid periodens slut**		56 577 398	42 874 776	51 601 285	51 601 285

*Genomsnittligt antal aktier inklusive potentiella stamaktier.

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

***Jämförelseperioden för Q1 2020 har omräknats till följd av räkenskapsårets övergång till kalenderår från januari 2021.

RAPPORTER ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Periodens resultat	-47,8	-33,5	-49,0	-30,1
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	51,0	22,2	-58,4	-45,7
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	0,6	-	0,6	0,6
Periodens totalresultat	3,8	-11,3	-106,8	-75,2
Hänförligt till				
Moderbolaget aktieägare	3,8	-11,2	-105,7	-74,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	-1,1	-1,0

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	6	2 573,0	430,7	1 260,9
Materiella anläggningstillgångar		98,1	17,1	52,5
Nyttjanderättstillgångar		111,2	36,5	80,8
Finansiella anläggningstillgångar		11,9	5,3	13,0
Uppskjuten skattefordran		71,7	13,0	39,5
Summa anläggningstillgångar		2 865,9	502,6	1 446,7
Omsättningstillgångar				
Varulager		148,4	41,0	85,3
Kundfordringar		178,5	54,7	176,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22,9	5,7	10,3
Övriga fordringar		78,5	13,5	10,8
Kortfristiga placeringar	4	74,9	235,0	349,5
Likvida medel		2 679,3	130,3	434,9
Summa omsättningstillgångar		3 182,5	480,2	1 067,3
SUMMA TILLGÅNGAR		6 048,4	982,8	2 514,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 053,5	884,8	2 201,9
Innehav utan bestämmande inflytande		6,6	2,1	6,6
Summa eget kapital		4 060,1	886,9	2 208,5
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		28,2	8,1	26,7
Långfristiga leasingkulder		82,5	26,4	60,1
Övriga avsättningar		5,0	1,6	4,7
Uppskjutna skatteskulder		87,7	15,9	59,6
Summa långfristiga skulder		203,4	51,9	151,1
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	7	1 471,7	2,0	2,0
Kortfristiga leasingkulder		28,1	8,7	20,1
Leverantörsskulder		88,9	14,1	33,0
Förskott från kunder		35,8	1,1	26,2
Övriga skulder		35,3	4,3	9,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		125,1	13,9	63,8
Summa kortfristiga skulder		1 784,9	44,0	154,4
Summa skulder		1 988,3	95,9	305,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 048,4	982,8	2 514,0

KONCERNENS KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Resultat efter finansiella poster	-54,3	-34,9	-54,2	-31,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22,7	30,3	64,9	55,7
Betald inkomstskatt	-6,4	-0,1	0,9	1,2
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-38,6	-0,2	13,3	25,7
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	11,5	-31,0	-118,5	-130,1
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	35,8	-5,5	14,4	13,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29,3	-41,3	-79,4	-65,6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10,3	-4,9	-30,1	-25,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-37,2	-21,0	-103,8	-85,5
Förvärv av dotterföretag/rörelse, nettolikvidpåverkan	-863,5	-	-417,5	-417,5
Förvärv/avyttring av kortfristiga placeringar, netto	279,0	-241,9	-276,6	-330,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-632,0	-267,8	-828,0	-858,5
Erhållna optionspremier	-	8,4	11,7	11,7
Nyemissioner	1 520,2	384,1	1 336,3	1 336,3
Emissionskostnader	-32,8	-16,4	-53,8	-53,6
Återköp av egna optioner	-	-	-0,1	-0,1
Upptagna lån, netto efter uppläggningskostnader	1 469,7	10,0	30,1	30,1
Amortering av lån	-52,9	-0,5	-2,0	-2,0
Amortering av leasingskuld	-5,1	-2,0	-13,4	-11,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 899,1	383,5	1 308,9	1 310,6
Periodens kassaflöde	2 237,8	74,4	401,5	386,5
Likvida medel vid periodens början	434,9	53,9	39,8	53,9
Kursdifferens i likvida medel	6,6	2,0	-6,5	-5,5
Likvida medel vid periodens slut	2 679,3	130,3	434,9	434,9

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående balans per den 1 september 2019	1,0	541,9	5,1	1,7	0,0	549,7
Periodens resultat	-	-	-	-48,2	-0,8	-49,0
Övrigt totalresultat	-	-	-57,6	-	-0,3	-57,9
Nyemission	0,2	1 330,1	-	-	6,0	1 336,3
Apportemission	0,1	456,9	-	-	-	457,0
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-42,7	-	-	-	-42,7
Optionspremier	-	11,8	-	-	-	11,8
Aktierelaterade ersättningar	-	3,3	-	-	-	3,3
Återköp av egna optioner	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Avyttring till innehav utan bestämmande inflytande	-	-1,7	-	-	1,7	0,0
Utgående balans per den 31 december 2020	1,3	2 299,5	-52,5	-46,4	6,6	2 208,5
Ingående balans per den 1 januari 2021	1,3	2 299,5	-52,5	-46,4	6,6	2 208,5
Periodens resultat	-	-	-	-47,5	-0,3	-47,8
Övrigt totalresultat	-	-	51,3	-	0,3	51,6
Nyemission	0,1	1 520,1	-	-	-	1 520,2
Apportemission	0,0	242,2	-	-	-	242,2
Ej registrerad apportemission	0,0	110,4	-	-	-	110,4
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-26,0	-	-	-	-26,0
Aktierelaterade ersättningar	-	1,0	-	-	-	1,0
Utgående balans per den 31 mars 2021	1,4	4 147,2	-1,2	-93,9	6,6	4 060,1

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Q1 2021 <i>Jan-Mar</i>	Q1 2020 <i>Jan-Mar</i>	2019/2020 <i>Helår</i> <i>16 månader</i>	2020 <i>Kalenderår</i> <i>12 månader</i>
Nettoomsättning	46,9	22,8	167,1	139,4
Förändring av varulager	11,5	-1,2	9,4	4,0
Aktiverat arbete för egen räkning	6,8	3,0	19,4	16,7
Övriga rörelseintäkter	5,8	12,7	38,5	27,8
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-39,0	-4,0	-67,1	-55,2
Övriga externa kostnader	-37,7	-22,1	-135,8	-106,6
Personalkostnader	-23,0	-17,0	-87,9	-67,9
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,8	-1,8	-10,9	-9,0
Övriga rörelsekostnader	-0,9	-0,3	-10,7	-8,1
Rörelseresultat	-34,3	-7,8	-77,9	-58,7
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-0,3	-	-3,8	-3,8
Finansiella intäkter	12,5	0,2	1,0	0,9
Finansiella kostnader	-1,6	-22,7	-4,0	-4,3
Resultat efter finansiella poster	-23,8	-30,3	-84,8	-65,9
Periodens skatt	4,9	3,3	16,5	14,8
Periodens resultat*	-18,9	-27,1	-68,3	-51,1

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		152,1	85,3	132,5
Materiella anläggningstillgångar		10,3	7,5	9,1
Andelar i koncernföretag	6	2 600,5	365,3	1 321,3
Fordringar hos koncernföretag		135,9	31,9	48,2
Övriga finansiella anläggningstillgångar		1,0	1,9	1,2
Uppskjuten skattefordran		41,9	11,1	30,3
Summa anläggningstillgångar		2 941,8	503,0	1 542,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		35,0	18,2	23,9
Kundfordringar		49,7	26,8	44,0
Fordringar hos koncernföretag		22,6	29,5	14,0
Övriga fordringar		8,8	9,0	5,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7,8	4,8	7,1
Kortfristiga placeringar		74,9	235,0	349,5
Likvida medel		2 481,6	95,4	302,4
Summa omsättningstillgångar		2 680,3	418,7	746,8
SUMMA TILLGÅNGAR		5 622,1	921,7	2 289,4

MSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		4 066,2	888,9	2 238,7
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar		0,5	0,5	0,5
Långfristiga räntebärande skulder		6,1	8,1	6,6
Summa långfristiga skulder		6,6	8,6	7,1
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	7	1 471,7	2,0	2,0
Förskott från kunder		0,3	0,3	0,0
Skulder till koncernbolag		14,0	0,0	1,9
Leverantörsskulder		28,8	9,9	15,0
Övriga kortfristiga skulder		10,0	1,0	1,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,4	11,0	23,3
Summa kortfristiga skulder		1 549,3	24,2	43,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 622,1	921,7	2 289,4

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.

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

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 första kvartalet 2021 är generellt sett desamma som beskrivs i årsredovisningen för 2019/2020, not 3, sidorna 84-85.

Även om COVID-19 inneburit framskjutna kassaflöden från kunder, så är bolagets bedömning att redovisade värden på immateriella tillgångar, uppskjutna skatter och andra bedömningposter inte påverkas nämnvärt av pandemin.

Förvärvsanalysen gällande förvärvet av SCIENION i september 2019 har efter utgången av föregående räkenskapsår justerats med 1,3 MSEK och därmed ökat goodwill-värdet. Detta till följd av en justering av de förvärvade bolagets nettotillgångar.

Information och förvärvsanalys för de förvärvade bolagen, Ginolis och MatTek, under första kvartalet framgår av 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. Större projekt som löper över flera perioder intäktsförs även över tid i enlighet med IFRS 15.

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. Utöver dessa servicekontrakt tillhandahåller bolaget tjänster i form av kontraktstillverkning. 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 tabeller på nästa sida.

Segmentsindelning

CELLINK består av två segment, Laboratory Solutions samt Industrial Solutions där SCIENION samt Ginolis ingår i Industrial Solutions.

Laboratory Solutions

Verksamheten inom Laboratory Solutions består av CELLINK samt de förvärvade bolagen Dispendix, CYTENA och MatTek. Segmentet erbjuder 3D-skrivare, encellsdispenseringsinstrument och vätskedispenseringsinstrument samt till dessa produkter tillhörande tjänster och förbrukningsvaror. Med förvärvet av MatTek erbjuds även 3D-rekonstruerad mänsklig vävnad som kan användas i produktutveckling samt för applikationer inom regulatorisk testning.

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. MatTek kommer införlivas i rapporteringen från och med andra kvartalet 2021.

Industrial Solutions

Verksamheten inom Industrial Solutions består av den under 2020 förvärvade koncernen SCIENION samt Ginolis som förvärvades i mars 2021. Segmentet erbjuder produkter inom precisionsdispensering och biosensorteknik till industriella kunder som bidrar till kundernas produktion med hög kapacitet samt automatiserad diagnostik och avancerade robotiklösningar till medicinsk- och diagnostisk industri. Med avseende på den annorlunda kundbasen, orderstrukturen och produktionsprocessen jämfört med övriga koncernen, redovisas denna del som ett separat segment.

I tabellerna på följande sidor presenteras fördelning av nettoomsättningen avseende produkter och tjänster, per geografisk marknad samt segmentsrapportering för de två segmenten samt fördelning av produktförsäljning mellan förbrukningsvaror och instrument.

Hela koncernen

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Europa	53,2	12,2	128,5	111,7
Nordamerika	55,4	14,0	191,1	173,2
Asien	18,8	10,2	82,6	69,1
Övriga världen	2,0	1,5	13,8	11,9
Totalt	129,5	38,0	416,0	365,8

Nettoomsättning fördelad mellan produkter och tjänster

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Produkter	102,3	36,7	366,0	317,6
Tjänster	27,2	1,3	50,0	48,2
Totalt	129,5	38,0	416,0	365,8

Nettoomsättning produkter fördelat mellan förbrukningsvaror och instrument

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Förbrukningsvaror	15,9	4,5	64,7	58,7
Instrument	86,4	32,2	301,3	258,9
Totalt produkter	102,3	36,7	366,0	317,6

Bruttoresultat och bruttomarginal

MSEK	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
Råvaror och förnödenheter reducerat med förändring i varulager	-29,4	-9,6	-117,4	-102,3
Bruttoresultat	100,1	28,4	298,6	263,6
Bruttomarginal, %	77,3 %	74,8 %	71,8 %	72,0 %

Segmentsrapportering

	Laboratory Solutions		Industrial Solutions		Totalt			
	Q1, 2021 Jan-Mar	Q1, 2020 Jan-Mar	Q1, 2021 Jan-Mar	Q1, 2020 Jan-Mar	Q1, 2021 Jan-Mar	Q1, 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
MSEK								
Nettoomsättning	61,5	38,0	68,0	-	129,5	38,0	416,0	365,8
Råvaror och förnödenheter reducerat med förändring i lager	-11,4	-9,6	-18,0	-	-29,4	-9,6	-117,4	-102,2
Bruttoresultat	50,1	28,4	50,0	-	100,1	28,4	298,6	263,6
Bruttomarginal, %	81,5 %	74,8 %	73,5 %	-	77,3 %	74,8 %	71,8 %	72,0 %
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	16,1	16,1	60,7	48,3
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	7,9	8,6	28,1	17,7
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	-70,9	-22,3	-142,4	-111,9
Personalkostnader	-	-	-	-	-86,6	-36,5	-230,8	-190,7
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-	-	-25,9	-6,4	-52,7	-45,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-1,5	-	-13,4	-10,6
Finansiella intäkter	-	-	-	-	9,7	0,1	0,6	0,4
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-3,2	-22,8	-2,9	-2,7
Resultat före skatt	-	-	-	-	-54,3	-34,9	-54,2	-31,8

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 första kvartalet genererat en påverkan på resultaträk-

ningen om 4,4 MSEK (-22,7). Denna effekt redovisas bland finansiella poster. Under föregående räkenskapsår resulterade de volatila marknaderna som startade med COVID-utbrottet i en värdeminskning av finansiella instrument under mars 2020 och efter det en stark uppgång under resterande kalenderår. Under kvartalet emitterade företaget en konvertibel obligation på totalt 1,5 MDSEK, mer information om konvertibel i not 7.

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

MSEK	Värderingsnivå	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
Kortfristiga placeringar	1	74,9	235,0	349,5

Not 5. Incitamentsprogram

CELLINK har sedan tidigare räkenskapsår tre 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*. Inlösen av optioner sker under perioden februari-augusti 2021. Under räkenskapsårets första kvartal valde optionsägare att lösa in totalt 454 480 optioner motsvarande 454 480 aktier som registrerades under mars månad.

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.

Det tredje 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.

Värderings- och redovisningsprinciper för de tre första incitamentsprogrammen beskrivs i not 6 i årsredovisningen för 2019/2020.

Per 31 mars 2021 är totalt 2 656 541 optioner utestående, varav 1 203 396 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 4,7 procent per 31 mars 2021.

Bolagsstämman 2021 beslutade den 26 april 2021 att införa ett fjärde incitamentsprogram riktat till anställda inom CELLINK-koncernen. Programmet omfattar maximalt 3 000 000 optioner. För anställda kommer var och en av optionerna kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 598,50 SEK i maj 2025, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:

1. 50 procent om CELLINK-koncernens försäljning per aktie uppgår till eller är lika med 50 SEK under år 2024; och
2. 50 procent om CELLINK-koncernens EBITDA varit positiv under varje år från och med 2021 till och med 2024 (intjäningen ska minska med 12,5 procent för varje år som CELLINK-koncernens EBITDA inte har varit positiv från och med 2021 till och med 2024).

*Efter split 4:1 genomförd 10 januari 2020

Not 6. Förvärv

Ginolis

Den 1 mars 2021, förvärvade CELLINK 100 procent av aktierna i det finska bolaget Ginolis Oy med säte i Uleåborg, Finland, ett bolag som fokuserar på automation av produktion av diagnostiktester med hjälp av avancerade robotar. Köpeskillingen uppgick till 648,8 MSEK, varav 242 MSEK bestod av 666 028 nyemitterade CELLINK-aktier och 407 MSEK betalades kontant. Aktiepriset i apportemissionen fastställdes som ett vägt genomsnitt av marknadspriset på Nasdaq Stockholm dagen före stängning.

Genom Ginolis kompletterande teknologierbudande ser CELLINK stora synergier som kommer att stödja framtida tillväxt inom affärsområdet Industrial Solutions.

Ginolis omsättning uppgick till 18 MEUR under 2020 med en EBITDA-marginal om 12 procent. CELLINK bedömer att Ginolis har kapacitet att växa i linje med bolagets finansiella mål.

Utöver bokförda nettotillgångar i Ginolis, har övärden i form av teknologi, kundrelationer och ingångna kundkontrakt identifierats i förvärvsanalysen.

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.

Ginolis nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	
Materiella anläggningstillgångar	15,9
Immateriella anläggningstillgångar	134,3
Uppskjuten skattefordran	22,3
Varulager	8,8
Kundfordringar och övriga fordringar	30,7
Likvida medel	6,4
Räntebärande skulder	-66,2
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-68,5
Uppskjuten skatteskuld	-22,5
Netto identifierbara tillgångar och skulder	61,4
Koncerngoodwill	587,4
Överförd ersättning	648,8

MatTek

Den 22 mars 2021, förvärvade CELLINK 100 procent av aktierna i det amerikanska bolaget MatTek Corp. med säte i Boston, USA, ett bolag som fokuserar på in vitro-baserade mänskliga innovativa vävnadsmodeller, cellisolering och cellkultivering. Köpeskillingen uppgick till 610 MSEK, varav 110 MSEK bestod av 284 176 nyemitterade CELLINK-aktier och 500 MSEK betalades kontant. Aktiepriset i apportemissionen fastställdes som ett vägt genomsnitt av marknadspriset på Nasdaq Stockholm tre dagar före ingåendet av köpeavtalet och tre dagar efter.

Med MatTeks kompletterande teknologierbudande kommer CELLINK att stärka sitt produkterbudande inom 3D-vävnader och accelerera utvecklingen av nya reagenser och vävnader.

MatTeks omsättning uppgick till 16,6 MUSD under 2020 med en EBITDA-marginal om 21,9 procent. CELLINK bedömer att MatTek har kapacitet att växa snabbare än historiskt genom synergier som kan realiseras inom affärsområdet Bioprinting.

Mot bakgrund av att förvärvet skett sent i perioden har ingen preliminär förvärvsanalys ännu upprättats varför inga övervärden ännu är identifierade utan hela summan är allokerad till goodwill. Bolaget avser identifiera övervärden under kommande kvartal.

Om MatTek hade inkluderats i bolagets räkenskaper i kvartalet hade omsättningen ökat med cirka 32,4 MSEK. Om Ginolis hade inkluderats i bolagets räkenskaper i hela kvartalet hade förvärvet bidragit med totalt cirka 39 MSEK istället för de redovisade 13,4 MSEK. Totalt hade omsättningen varit 58 MSEK högre. MatTek har historisk haft en jämn omsättningsfördelning över året, medan Ginolis historiskt redovisat ett starkare andra halvår.

Förvävsrelaterade utgifter

Förvävsrelaterade utgifter uppgick till 20,5 MSEK (inklusive transaktionsskatter) under första kvartalet, varav 15,1 MSEK var hänförlig till Ginolis och 5,4 MSEK avsåg MatTek. Kostnaderna avsåg arvoden till konsulter i samband med due diligence samt en skattekostnad om 10,0 MSEK som köparen är skyldig att betala vid företagsförvärv i Finland. Dessa utgifter har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning.

Emissionsutgifter relaterade till förvärven uppgår till 0,3 MSEK för perioden, och har redovisats som en minskning av eget kapital efter avdrag för uppskjuten skatt.

Not 7. Nyemission av aktier och konvertibler

I samband med förvärven har CELLINK emitterat 666 028 aktier till säljarna som vederlag för Ginolis samt 284 176 aktier till säljarna av MatTek, totalt 950 204 aktier av serie-B. Bolaget genomförde även en nyemission den 12 mars 2021 som tillförde bolaget 1,5 MDSEK innan emissionskostnader och omfattade 3 571 429 nya B-aktier, motsvarande cirka 7,0 procent av det nuvarande utestående aktiekapitalet av B-aktier i CELLINK och 6,8 procent av det aktuella utestående totala aktiekapitalet i CELLINK samt en konvertibelemission om 1,5 MDSEK som förutsatt att full konvertering sker, medför en utspädning om 4,8 procent av det totala antalet utestående aktier och 3,8 procent av rösterna i CELLINK genom en ökning av antalet utestående B-aktier med cirka 2 505 750.

Teckningskursen i nyemissionen uppgick till 420 SEK per ny B-aktie och sattes genom ett s.k. accelererat bookbuilding-förfarande. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare samt befintliga aktieägare deltog i nyemissionen.

De utgivna konvertiblerna kommer att ha en räntekupong om 2,875 procent årligen, som betalas halvårsvis med första betalning den 19 september 2021. Konverteringskursen fastställdes till 598,50 SEK motsvarande en premie uppgåendes till 42,5 procent jämfört med teckningskursen av en B-aktie i nyemissionen. Den initiala konverteringskursen är fastställd men kan justeras för att hålla innehavarnas position oförändrad relativt innehavarna av aktier.

Totalt tillfördes bolaget 3 MDSEK innan emissionskostnader genom aktie- och konvertibelemissionen, likviden har använts delvis för att finansiera förvärvet av MatTek och resterade likvid ska användas för bolagets fortsatta expensionsaktiviteter.

Per den 31 mars 2021 är hela konvertibelskulden bokad som en kortfristig räntebärande skuld i väntan på det beslut bolagsstämman tog den 26 april 2021. Under det andra kvartalet (efter bolagsstämman) kommer en andel av konvertibeln att klassificeras som eget kapital och därutöver föreligger ett antal inbäddade derivat i konvertibelavtalet vilka behöver utredas närmare och beaktas redovisningsmässigt på ett korrekt sätt.

Under det första kvartalet löstes 454 480 optioner in till lika många aktier för ett pris om 44,375 SEK per aktie vilket tillförde bolaget 20 MSEK. Detta minskade det utestående antalet optioner i det första programmet. Mer information i not 5.

Göteborg den 12 maj 2021
CELLINK AB (publ)

Erik Gatenholm
Verkställande direktör

ALTERNATIVA NYCKELTAL

I denna delårsrapport förekommer hänvisningar till ett antal finansiella mått, vilka kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. 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.

De alternativa nyckeltalen härleds från bolagets koncernredovisning. Måtten används av CELLINK för att de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering, och därmed bistår 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
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Nyckeltalet används för analys av effektivitet och värdeskapande.
Bruttoresultat	Nettoomsättning med avdrag för råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring.	Nyckeltalet visar effektivitet i CELLINKs verksamhet och tillsammans med EBITDA ger en helhetsbild av den löpande vinstgenereringen och kostnadsbildningen.
Nettoskuld (-) / Nettokassa (+) exkl. leasing	Kortfristiga placeringar och likvida medel, reducerat med räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasing-skulder. Ett positivt tal indikerar nettokassa.	CELLINK anser att nettoskuld/nettokassa 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.	Nyckeltalet visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv de senaste 12 månaderna.
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar.	Nyckeltalet 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 rörelsemarginal (EBITDA, %) 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 (EBIT, %) 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.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	Q1 2021 Jan-Mar	Q1 2020 Jan-Mar	2019/2020 Helår 16 månader	2020 Kalenderår 12 månader
Bruttoresultat, MSEK				
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
Råvaror och förnödenheter reducerat med lagerförändring	-29,4	-9,6	-117,4	-102,3
Bruttoresultat	100,1	28,4	298,6	263,6
Bruttomarginal, %				
Bruttoresultat	100,1	28,4	298,6	263,6
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
Bruttomarginal, %	77,3 %	74,8 %	71,8 %	72,0 %
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK				
Rörelseresultat	-60,8	-12,1	-51,9	-29,4
Avskrivningar	25,9	6,4	52,7	45,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-34,9	-5,7	0,8	16,4
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %				
EBITDA	-34,9	-5,7	0,8	16,4
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
EBITDA-marginal, %	-26,9 %	-14,9 %	0,2 %	4,5 %
Rörelsemarginal (EBIT), %				
Rörelseresultat	-60,8	-12,1	-51,9	-29,4
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
EBIT-marginal, %	-46,9 %	-31,8 %	-12,5 %	-8,0 %
Organisk omsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning	129,5	38,0	416,0	365,8
Nettoomsättning genererad från bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna	-68,0		-186,3	169,9
Organisk nettoomsättning	61,4		229,7	196,0
Nettoomsättning jämförelseperiod	38,0		155,6	132,7
Organisk omsättningstillväxt, %	62 %		48 %	48 %
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	
Soliditet, %				
Eget kapital	4 060,1	886,9	2 208,5	
Balansomslutning	6 048,4	982,8	2 514,0	
Soliditet, %	67 %	90 %	88 %	
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+) exkl. leasing, MSEK				
Kortfristiga placeringar	74,9	235,0	349,5	
Likvida medel	2 679,3	130,3	434,9	
Långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-28,2	-8,1	-26,7	
Kortfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskuld	-1 471,7	-2,0	-2,0	
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)	1 254,3	355,2	755,7	

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR PER KVARTAL

	2021 Jan-Mar	2019/2020 Sep-Dec 4 mån	2019/2020 Jun-Aug	2019/2020 Mar-Maj	2019/2020 Dec-Feb	2019/2020 Sep-Nov	2018/2019 Jun-Aug	2018/2019 Mar-Maj
MSEK								
Nettoomsättning	129,5	239,2	51,5	41,6	37,2	46,4	32,0	29,6
Förändring av varulager	37,3	-6,5	-3,0	10,2	0,5	2,3	2,1	3,4
Aktiverat arbete för egen räkning	16,1	21,4	7,5	7,6	15,0	9,2	5,5	3,1
Övriga rörelseintäkter	7,9	8,5	3,3	3,5	4,5	8,9	7,1	4,8
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-66,7	-58,4	-14,7	-21,0	-12,3	-14,5	-11,9	-10,9
Övriga externa kostnader	-70,9	-56,8	-20,9	-19,1	-22,7	-23,0	-17,4	-12,4
Personalkostnader	-86,6	-103,6	-31,5	-31,1	-36,0	-28,5	-19,4	-16,2
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-25,9	-26,3	-7,7	-7,0	-6,3	-5,6	-2,5	-1,9
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-3,5	-6,7	-2,2	-	-1,7	-0,3	-0,1
Rörelseresultat	-60,8	14,2	-22,1	-17,5	-20,0	-6,5	-5,0	-0,6
Resultat från finansiella poster								
Finansiella intäkter	9,7	5,7	8,3	0,0	-	0,2	3,0	0,8
Finansiella kostnader	-3,2	-0,8	-0,3	-14,4	-0,9	-0,2	-	0,0
Resultat efter finansiella poster	-54,3	19,1	-14,1	-31,9	-20,9	-6,4	-2,0	0,2
Periodens skatt	6,5	-5,8	-0,2	6,3	3,6	1,3	0,2	0,1
Periodens resultat	-47,8	13,2	-14,3	-25,5	-17,3	-5,1	-1,7	0,3
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	-47,5	13,7	-14,2	-25,3	-17,2	-5,1	-1,7	0,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,3	-0,5	0,0	-0,2	-0,1	-	-	-

Denna information är sådan som CELLINK AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande genom nedanstående kontaktpersoners försorg den 12 maj 2021 kl: 08.00 (CEST).

För ytterligare information vänligen kontakta:

Erik Gatenholm, vd

+46 73 267 00 00, eg@cellink.com

Gusten Danielsson, ekonomi- och finansdirektör

+46 70 991 86 04, gd@cellink.com

Isabelle Ljunggren, kommunikationschef

+46 70 830 08 90, il@cellink.com

Finansiell kalender

Digital kapitalmarknadsdag 2021 | **12 maj 2021**

Q2-rapport 2021 | **18 augusti 2021**

Q3-rapport 2021 | **10 november 2021**

Bokslutskommuniké 2021 | **23 februari 2022**

Årsredovisning 2021 | **16 mars 2022**

Besök www.cellink.com/investerare för arkiv över finansiella rapporter samt denna delårsrapport.

Välkommen till CELLINKs digitala kapitalmarknadsdag den 12 maj 2021, kl: 14-17 (CEST). Anmäl dig på www.cellink.com/investerare. Välkommen!

Presentationsmaterial finns tillgängligt från och med 13:45 den 12 maj 2021 och inspelade presentationer från kapitalmarknadsdagen kommer att tillgängliggöras på investerarfliken på www.cellink.com/investerare.

BERLIN BLACKSBURG BOSTON FREIBURG GÖTEBORG KYOTO PHOENIX STUTTGART ULEÅBORG

CELLINK AB (publ)

Arvid Wallgrens backe 20
413 46 Göteborg, Sverige

CELLINK

451 D Street, Suite 900
Boston, MA, 02210, USA

KONTAKT

www.cellink.com
ir@cellink.com