

CELLIK AB (publ)

559050-5052

Kvartalsrapport Q1

1 september 2016-30 november 2016

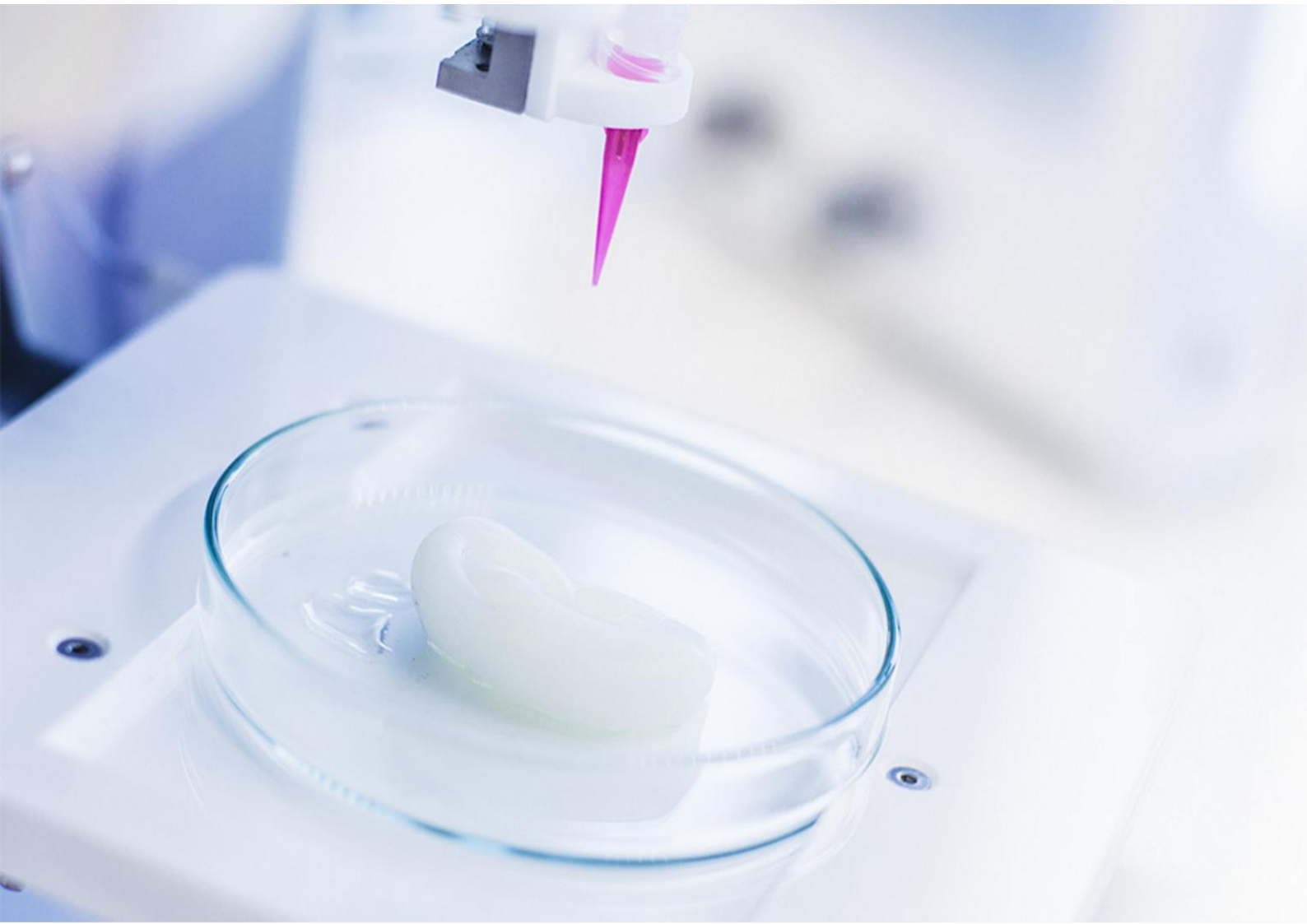


BIO X™

Stark tillväxt och positivt resultat

Första kvartalet (1 september 2016 - 30 november 2016)

- Rörelsens intäkter uppgick till 3,47 MSEK
- Nettoomsättning om 2,52 MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,51 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 14,8 %
- Rörelseresultatet uppgick till 0,50 MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 0,46 MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,074 SEK i kvartalet
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 2,47 MSEK



VD-ord

Stark försäljning, lyckad börsnotering och positivt resultat

Det är med glädje som CELLINK nu påbörjat den spännande expansionsresan och avslutat det första kvartalet som publikt bolag med ett positivt resultat. Jag vill börja med att tacka hela teamet som gjort ett fantastiskt arbete och alla aktieägare för ert förtroende! Vi har en mycket spännande resa framför oss!

Under det första kvartalet har vi haft en god försäljning och en stadig utleverans av produkter till våra kunder. Detta är tack vare vår ökade kapacitet som vi skapat genom att investera i vår egen produktionsanläggning sedan börsnoteringen. Vi har blivit mer effektiva i både vår försäljning och vår produktion vilket ger resultat redan under perioden. Vi ser att dessa satsningar även kommer generera tillväxt i framtiden. Det är också glädjande att se att vår försäljning i Asien har ökat genom ett gott samarbete med Bolagets lokala distributörer.

Med den framgångsrika börsnoteringen och en god respons från marknaden har bolaget fått den finansiella styrkan och självförtroendet som krävs för att satsa hårt på marknadsföring och utökning av produkterbjudandet. Vi arbetar också med att utveckla vår affärsmodell för att kunna leverera ytterligare kundvärde. Vi har kontinuerligt arbetat med forskning och utveckling tillsammans med våra samarbetspartners och kunder för att expandera vår teknologiplattform. Vi vill utöka vårt fotavtryck inom industrin samt fortsätta bygga på den bas vi behöver stå på för att nå en globalt ledande roll inom bioprintning.

Inför 2017 kommer vi fokusera på fortsatt expansion, utveckling av nya säljkanaler, ytterligare etablering i nyckelmarknader samt rekrytering av toptalanger. Det är ett intensivt arbete som kommer att ligga till grund för CELLINKs fortsatta framgång.



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

Göteborg den 18 januari 2017

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Erik Gatenholm'. The signature is fluid and cursive.

Erik Gatenholm

Grundare och Verkställande Direktör

Händelser under första kvartalet (september 2016 – november 2016)

- Bolaget har tillsammans med industriella partners beviljats projektfinansiering från Horizon 2020 för projektet ”Cell-Based Models for Neurodegeneration Study and Use in Screening”. Bolagets del i projektet motsvarar ett belopp om cirka 691 TEUR, varav Bolaget ska stå för cirka 30 procent av kostnaden. 363 TEUR har mottagits för projektstart.
- Bolaget har genomfört en private placement om 7 MSEK samt en lyckad spridningsemission om 23 MSEK som tecknades till 1070 %. Totalt tillfördes bolaget 27,76 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget tillfördes cirka 1400 aktieägare.
- Bolaget genomförde en lyckad IPO på Nasdaq First North den 3 november och aktien steg över 100 % på introduktionsdagen mot teckningskurs.
- Den 15 december kommunicerade bolaget om ett oavsiktligt informationsläckage utanför bolagets egen kontroll, en styrelseledamot avgick samma dag.

Händelser efter periodens utgång

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

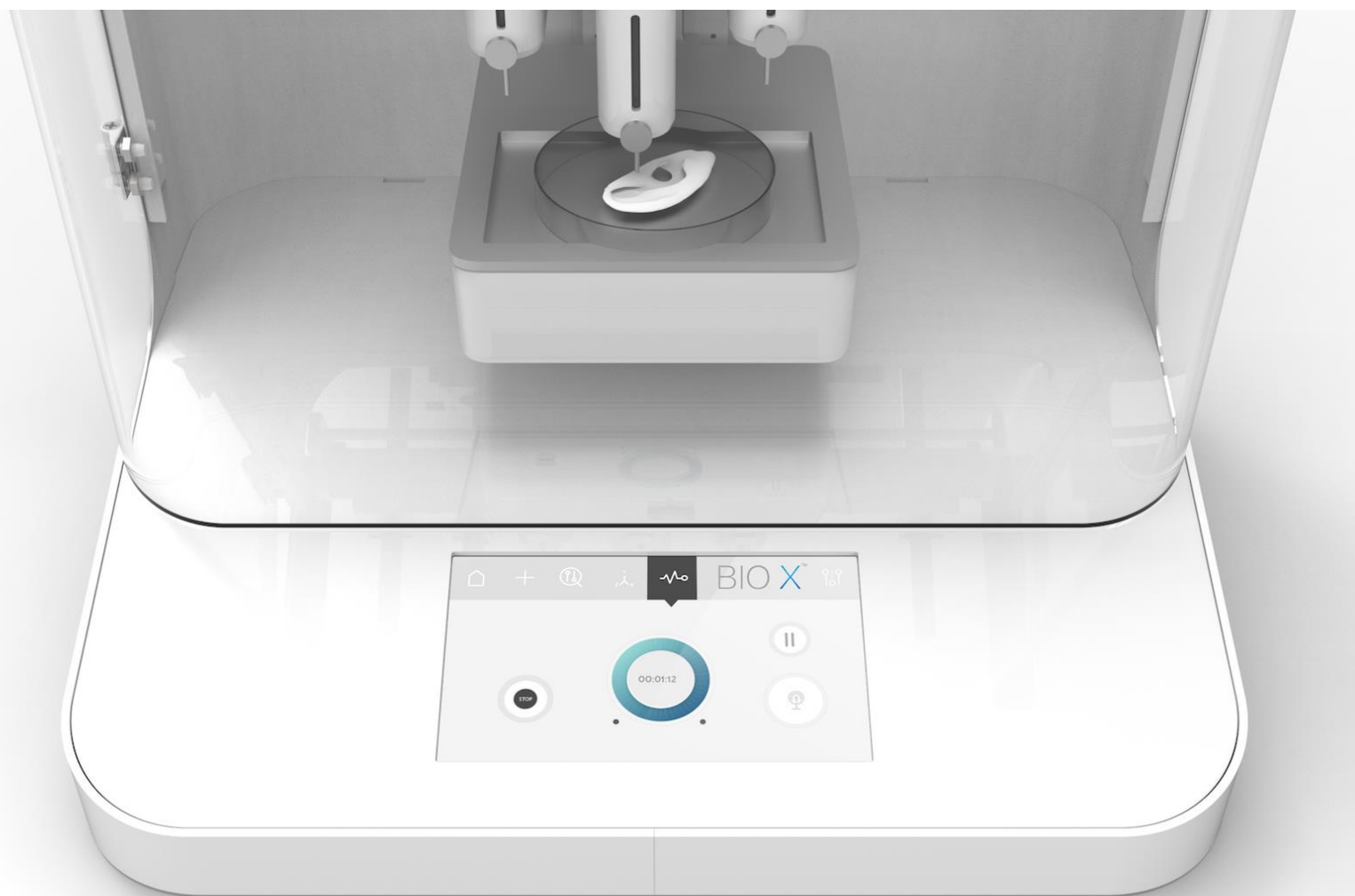


Finansiell information och kommentarer

Rörelsens intäkter uppgick till 3,47 MSEK varav 2,52 MSEK var hänförliga till försäljningen av bolagets produkter samt tjänster, 0,70 MSEK är hänförliga till bidragsfinansierade projekt och 0,26 MSEK aktiverat arbete för egenräkning. Största marknaden var Europa därefter USA, Asien, Sverige och övriga världen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter uppgick till 0,83 MSEK. Kostnader hänförliga till de bidragsfinansierade projekten är till stor del personal och övriga kostnader. Rörelseresultatet blev 0,50 MSEK och resultatet efter finansiella kostnader uppgick till 0,46 MSEK.

Under perioden har nya utvecklingsprojekt påbörjats vilka har redovisats som aktiverade utvecklingskostnader om 1,24 MSEK. Projekten omfattar framförallt utveckling av den nya skrivaren samt mjukvaruutveckling. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter består främst av en förskottsutbetalning till bolaget för projektet som delfinansierats av Horizon 2020. Det egna kapitalet uppgår per den siste november 2016 till 30,54 MSEK och nyemissionerna tillförde totalt 27,76 MSEK efter emissionskostnader.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 2,00 MSEK och det totala kassaflödet för perioden var 28,66 MSEK efter hänsyn tagen till erhållna likvider vid nyemissioner om 27,76 MSEK. Bolaget hade 31,76 MSEK i likvida medel vid kvartalets utgång.



NYCKELTAL	2016-09-01- 2016-11-30 (3 månader) Q1	2016-01-27 2016-08-31 (7 månader)
<i>Nettoomsättning</i>	2,52 MSEK	3,62 MSEK
<i>Rörelsens intäkter</i>	3,47 MSEK	3,75 MSEK
<i>EBITDA</i>	0,51 MSEK	-0,26 MSEK
<i>EBITDA- marginal %</i>	14,8 %	-6,9 %
<i>Rörelseresultat (EBIT)</i>	0,50 MSEK	0,26 MSEK
<i>Rörelsemarginal %</i>	14,4 %	-6,9 %
<i>Periodens resultat</i>	0,46 MSEK	-0,85 MSEK
<i>Nettomarginal %</i>	13,4 %	-22,7 %
<i>Soliditet %</i>	75,9 %	28,8 %
<i>Resultat per aktie SEK (Innan och efter utspädning)</i>	0,074 SEK	-0,155 SEK
<i>Genomsnittligt antal aktier i perioden</i>	6 247 917	5 504 453
<i>Antalet aktier vid periodens utgång (A och B-aktier)</i>	6 895 847	5 742 000
<i>Aktiepris vid periodens utgång</i>	93,5 SEK	-
<i>Bolagsvärde vid periodens utgång</i>	645 MSEK	-
<i>Antal medarbetare vid periodens utgång</i>	15	12

Övrig information

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

Resultaträkning (SEK)

	2016-09-01- 2016-11-30 Q1 (3 månader)	2016-01-27 2016-08-31 (7 månader)
<u>Rörelsens intäkter</u>		
Nettoomsättning	2 515 557	3 618 397
Aktiverat arbete för egen räkning	256 144	-
Övriga rörelseintäkter	698 933	134 531
	3 470 635	3 752 928
<u>Rörelsens kostnader</u>		
Råvaror och förnödenheter	-830 588	-1 317 181
Övriga externa kostnader	-919 898	-1 469 435
Personalkostnader	-1 163 621	-1 136 874
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-15 126	-
Övriga rörelsekostnader	-41 690	-84 460
	-2 970 923	-4 007 950
Rörelseresultat	499 711	-255 022
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>		
Ränteintäkter	724	2
Räntekostnader	-35 621	-12 202
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-584 570
	-34 897	-596 570
Resultat efter finansiella poster	464 815	-851 792
<u>Resultat före skatt</u>	464 815	-851 792
Skatt på periodens resultat	-102 259	-
Uppskjuten skatteintäkt, ej tidigare värderade underskottsavdrag	102 259	-
PERIODENS RESULTAT	464 815	-851 792

Balansräkning (SEK)

	2016-11-30	2016-08-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 057 506	1 857 768
Pågående utvecklingsprojekt	1 241 364	0
	3 298 870	1 857 768
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	191 619	73 927
	191 619	73 927
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	1 273 198	1 273 198
	1 273 198	1 273 198
Summa anläggningstillgångar	4 763 687	3 204 893
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager mm</u>		
Råvaror och förnödenheter	464 200	350 247
	464 200	350 247
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	2 017 169	967 360
Övriga fordringar	783 338	132 390
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	488 618	323 022
	3 289 126	1 422 772
<u>Kassa och bank</u>	31 714 645	3 055 723
Summa omsättningstillgångar	35 467 970	4 828 742
SUMMA TILLGÅNGAR	40 231 657	8 033 635

Balansräkning (SEK)

	2016-11-30	2016-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	689 585	50 000
Pågående Nyemission	0	7 420
Fond för utvecklingsutgifter	1 241 364	0
	1 930 949	57 420
<u>Fritt eget kapital</u>		
Överkursfond	30 235 606	3 108 980
Balanserad vinst eller förlust	-2 093 157	0
Periodens resultat	464 815	-851 792
	28 607 264	2 257 188
Summa eget kapital	30 538 214	2 314 608
Skulder		
<u>Avsättningar</u>		
Övriga avsättningar	50 200	49 185
	50 200	49 185
<u>Långfristiga skulder</u>		
Skulder till kreditinstitut	3 000 000	3 000 000
Skulder till koncernföretag	1 857 768	1 857 768
	4 857 768	4 857 768
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Förskott från kunder	649 566	65 928
Leverantörsskulder	746 728	514 087
Övriga kortfristiga skulder	226 385	92 333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 162 796	139 726
	4 785 475	812 074
Summa skulder	9 693 443	5 719 027
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 231 657	8 033 635

Förändring av eget kapital (SEK)

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Pågående nyemission</i>	<i>Fond för utvecklingsutgifter</i>	<i>Överkursfond</i>	<i>Balanserad vinst eller förlust</i>	<i>Periodens resultat</i>	
<i>Ingående balans per den 1 september 2016</i>	50 000	7 420		3 108 980	-851 792	0	2 314 608
<i>Periodens resultat</i>						464 815	464 815
<i>Fond för utvecklingsutgifter</i>			1 241 364		-1 241 364		0
<i>Registrering av fondemission</i>	516 780			-516 780			0
<i>Registrering av nyemission</i>		-7420					-7 420
<i>Nyemission</i>	122 805			27 643 406			27 766 211
<i>Summa transaktioner med ägare</i>	639 585	0	1 241 364	27 126 626	-1 241 364	464 815	28 223 606
<i>Utgående balans per den 30 november 2016</i>	689 585	0	1 241 364	30 235 606	-2 093 156	464 815	30 538 214

Per den 30 november 2016 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 689 585 kr bestående av 6 895 847 aktier varav 375 000 A-aktier och 6 520 847 B-aktier med ett kvotvärde på 0,1 kr. Styrelsen har vid två tillfällen emitterat nya aktier med bemyndigande från den extra bolagsstämman. Totalt har 1 153 847 nya B-aktier emitterats. Aktiekursen var vid den publika nyemissionen 26 kronor och vid rapporttidens utgång 93,5 kronor. Bolagsvärdet på bolaget var då 645 MSEK.

Kassaflödesanalys (SEK)

**2016-09-01-
2016-11-30
Q1 (3 månader)**

**2016-01-27
2016-08-31
(7 månader)**

Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	499 711	-255 022
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	15 126	-
Övriga avsättningar	1 015	49 185
Erhållen ränta	724	2
Erlagd ränta	-35 621	-12 202
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	480 955	-218 037
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) av förutbetalda kostnader	-165 596	-383 022
Ökning (-) av upplupna kostnader	-60 000	60 000
Ökning (-) av varulager	-113 953	-350 247
Ökning (-) av kundfordringar	-734 191	-967 360
Ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	-260 125	-132 390
Ökning (+) av leverantörsskulder	334 900	334 900
Ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	2 992 061	297 987
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 474 051	-1 178 982
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-130 193	-73 927
Förvärv av dotterföretag	-	-1 857 768
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 443 728	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 573 921	-1 931 982
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	27 758 791	3 166 400
Upptagna lån		3 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 758 791	6 166 400
Periodens kassaflöde	28 658 921	3 055 723
Likvida medel vid periodens början	3 055 723	0
Likvida medel vid periodens slut	31 714 645	3 055 723

Upplysningar och information

Företagsinformation

CELLINK AB med organisationsnummer 559050-5052 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg. Bolagets verksamhet omfattar utveckling och försäljning av 3D-Bioskrivare, Biobläck och tjänster inom 3D-Bioprinting.

I denna rapport benämns CELLINK AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som 'bolaget' alternativt 'CELLINK'. Alla belopp i rapporten är i SEK om ej annat anges.

Transaktioner med närstående

I perioden har inga transaktioner med närstående ägt rum.

Redovisningsprinciper

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

Redovisningsprinciper avseende aktiverade utvecklingskostnader

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



Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

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

Informationen i denna delårsrapport är sådan som CELLINK skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 januari 2017. Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på CELLINKs hemsida, www.cellink.com.

För ytterligare information kontakta:

Erik Gatenholm, CEO
Telefon: +46 73 267 00 00
E-post: eg@cellink.com

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

Certified Adviser

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

Granskning av delårsrapporten

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

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Nettoomsättning

Fakturering under perioden.

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till bolaget aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.