



Bokslutskommuniké 2022

juli - december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till 237 140 (-143 519) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt uppgick till 0,01 (-0,01)

januari - december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (3 991) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till -2 317 061 (-3 503 694) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt uppgick till -0,15 (-0,24)

Cline Scientific AB (publ)
Bokslutskommuniké januari – december 2022

VD:s kommentar

”2022 började med start av ex vivo tester av prototypen för den stamcellsbaseade cellterapi bolaget utvecklar, StemCART, vilken syftar till att laga skadat brosk. Dessa tester är en del av den slutliga pre-kliniska delen i projektet vilket har som mål att starta en fas-1 klinisk studie 2024. De första testomgångarna gav positiva resultat vilket låg till grund för höstens fortsatta tester. Under hösten pågick testerna samtidigt som vi skalade upp antalet celler vi kan odla för att möjliggöra undersökningar av vilken celldensitet som är optimal för regenerering av brosk.

Målet är att StemCART-projektet skall erbjuda fler fördelar mot existerande behandlingar. Framför allt två unika aspekter: nya broskceller som inte triggar i gång immunförsvaret till en avstöttningsreaktion, samt en cellkvalité som kan matcha nativa broskcellers hållbarhet. Båda dessa aspekter är så här långt de viktigaste olösta stötestenarna i försöken från andra aktörer att ersätta skadat brosk.

Sedan början av 2022 tog vi ett antal steg för att ta projektet in i senare delen av pre-klinisk fas och därmed mot första större delmålet: en klinisk fas 1 studie.

- a) Tre välkända ortopedkirurger ingår numer i projektet, professor Mats Brittberg, professor Lars Peterson och Dr. Sven Gredevik.
- b) Fler kliniker som till att börja med bistår med patientmaterial för den ex-vivo studie som startades i början av 2022 har knutits till StemCART projektet, för närvarande Varbergs Sjukhus och Sahlgrenska Universitetssjukhuset.
- c) Utveckling av den matrix som behövs för att ge broskceller den support som krävs vid implantering. Detta arbete kommer att fortsätta under första hälften av 2023 i form av ytterligare ett projekt i samarbete med Chalmers.

En regulatorisk konsult har kontaktats och diskussioner pågår för att kunna starta detta arbete, dock är detta förknippat med ökade kostnader vilka behöver finansieras.

Under hösten har ett antal potentiella CDMOs (kontraktstillverkare) kontaktats för att kunna vidare utvärderas under 2023. Några har under första månaden av 2023 besökts en första gång och diskussioner om planering för fortsatt samarbete pågår.

Vad gäller framtida partners finns det ett antal större företag som är aktiva inom brosk-/ortopediområdet och vi har identifierat de aktörer vi tror passar bäst som en partner för StemCART. Arbetet med att etablera kontakter med dessa har påbörjats och kommer även de att intensifieras under 2023.

I vårt CellRACE-projekt är arbetet klart med den AI-baserade analysmetod som utvecklats i samarbete med IFLAI AB, ett från Göteborgs universitet spinn out företag specialiserat på utveckling av AI baserad mjukvara. Vi håller nu på att validera metoden på alla de experimentdata projektet hittills genererat. Dessa resultat kommer sedan att ligga till grund för fortsatta tester med olika tumörceller.

Båda våra projekt har nu kommit till ett mycket intressant stadie där det börjar bli tid för att kunna ta större kliv mot klinisk fas (StemCART) och relevansstudier med patientmaterial (CellRACE). Vi siktar på att under 2023 kunna ta de första av dessa steg och fortsätta med att addera fler partners och att skapa större intresse för respektive projekt.”

Patrik Sundh, CEO

Väsentliga händelser under perioden jan-dec (MAR)

- Cline Scientific AB offentliggör utfall av företrädesemission i november månad

Övriga händelser under perioden jan-dec

- Cline erhåller klartecken för ex-vivo-testning av sin StemCART-produkt på mänsklig broskvävnad
- Cline Scientific förlänger samarbetsavtal med AstraZeneca
- Cline publicerar en ny översiktsartikel om framtiden för reparation av skadat brosk med hjälp av cellterapi
- Cline Scientific välkomnar Professor Emeritus Lars Peterson som ny rådgivare
- Bolaget tillkännager att man startar ett spännande arbete för att använda AI-baserad analysteknik i utvecklingen av CellRACE.
- Dr Hanne Evenbratt befordras till positionen som Vice President, Research & Development.
- Cline skickar in en internationell patentansökan för bolagets CellRACE projekt.
- Första fasen av ex vivo tester i bolagets StemCART projekt slutförs framgångsrikt.
- Bolaget presenterar framsteg på Aktiedagen arrangerat av Aktiespararna i Göteborg av VD Patrik Sundh och VP Hanne Evenbratt.
- Bolaget prenterar på Biostock Life Sciences Spring Summit
- Fas två av bolagets ex vivo tester genomförs med goda resultat och påkallar en fortsättning in i fas tre av dessa under hösten 2022.
- Cline lämnar in patentansökan för StemCART-produkt i USA, Japan, Sydkorea och Australien
- Cline Scientifics StemCART-projekt rapporterar framgångsrika resultat från ex-vivo tester
- Cline inleder samarbete med IFLAI i utveckling av AI-mjukvara för CellRACE-projektet
- CellRACE: AI-baserad programvara för cell-tracking utvecklad och redo att valideras genom att testa igenom alla de data som projektet genererat så här långt.
- Cline Scientific AB lägger till nytt ortopediskt centrum till StemCART-projektet
- Cline Scientific AB (publ) offentliggör memorandum avseende företrädesemissionen

Finansiell rapport juli-dec

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) SEK. Rörelseresultatet uppgick till 237 140 (-143 519) SEK, innebärande en rörelsemarginal på 8% (neg). Resultat efter skatt var 227 149 (-151 793) SEK eller 0,01 (-0,01) kronor per genomsnittligt antal aktier. Förändring av resultat efter skatt jämfört med föregående år beror främst på att bolaget genomförde börslistebyte med tillhörande engångskostnader 2021.

Finansiell rapport jan-dec

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 (3 991) SEK. Rörelseresultatet uppgick till -2 317 061 (-3 503 694) SEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -2 335 281 (-3 536 778) SEK eller -0,15 (-0,24) kronor per genomsnittligt antal aktier. Förändring av resultat efter skatt jämfört med föregående år beror främst på att bolaget genomförde börslistebyte med tillhörande engångskostnader 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2 623 265 (-2 189 704). Periodens kassaflöde uppgick till -2 897 272 (4 193 939) SEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till "Emissionsmemorandum 2020", Cline Bolagsbeskrivning på www.clinescientific.com, samt Cline Scientifics Årsredovisning 2021.

Framtidsutsikter

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2023, men sammantaget bedömer styrelsen att Bolaget står väl positionerat för en fortsatt utveckling av Bolagets produkter.

Kommande informationstillfällen, publiceras på www.clinescientific.com/financialreports

- Årsredovisning 2022 2023-03-29
- Årsstämma 2023-04-19
- Halvårsrapport jan-juni 2023 2023-08-25

Resultaträkning	Juli-Dec	Juli-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2022	2021	2022	2021
<i>Rörelseintäkter</i>				
Nettoomsättning		-1		3 991
Aktiverat arbete för egen räkning	2 900 000	2 900 000	2 900 000	2 900 000
Övriga rörelseintäkter			61	
Summa rörelseintäkter	2 900 000	2 899 999	2 900 061	2 903 991
<i>Rörelsekostnader</i>				
Råvaror och förmödenheter	-20 287	-33 403	-75 232	-44 439
Övriga externa kostnader	-2 114 047	-2 484 313	-4 072 180	-5 398 081
Personalkostnader	-522 174	-519 450	-1 057 010	-947 541
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 352	-6 352	-12 700	-17 624
Summa rörelsekostnader	-2 662 860	-3 043 518	-5 217 122	-6 407 685
Rörelseresultat	237 140	-143 519	-2 317 061	-3 503 694
<i>Finansiella poster</i>				
Räntekostnader	-9 991	-8 274	-18 220	-33 084
Summa finansiella poster	-9 991	-8 274	-18 220	-33 084
Resultat efter finansiella poster	227 149	-151 793	-2 335 281	-3 536 778
Skatt på årets resultat				
Årets resultat	227 149	-151 793	-2 335 281	-3 536 778

Kassaflödesanalys	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2022	2021
Den löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-2 317 061	-3 503 694
Avskrivningar	12 700	17 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter	-2 304 361	-3 486 070
Erlagd ränta	-18 220	-33 084
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 322 581	-3 519 154
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av rörelsefordringar	-43 695	
Minskning av rörelsefordringar		686 249
Ökning av rörelseskulder		643 201
Minskning av rörelseskulder	-256 989	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 623 265	-2 189 704
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 330 758	-3 822 411
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		50 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 330 758	-3 772 411
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	4 200 336	10 157 764
Emissionskostnader	-1 143 385	
Negativ fusionsdifferens		-635
Amortering av skuld	-200	-1 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 056 751	10 156 054
Periodens kassaflöde	-2 897 272	4 193 939
Likvida medel vid periodens början	6 725 030	2 531 091
Likvida medel vid periodens slut	3 827 758	6 725 030

Nyckeltal	Juli-Dec	Juli-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
	2022	2021	2022	2021
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt, SEK	0,01	-0,01	-0,15	-0,24
Rörelsemarginal, %	8%	neg	neg	neg
EBITDA, SEK	243 492	-137 167	-2 304 361	-3 486 070
EBITDA marginal, %	8%	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier	16 088 745	15 452 737	15 770 741	14 701 423

Balansräkning	2022-12-31	2021-12-31
SEK		
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 033 871	10 133 871
Patent	1 668 999	1 238 241
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	14 702 870	11 372 112
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och verktyg	34 925	47 626
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	34 925	47 626
Summa anläggningstillgångar	14 737 795	11 419 738
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		
Övriga kortfristiga fordringar	53 292	93 715
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	198 077	82 209
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	251 369	175 924
<i>Kassa och bank</i>	3 827 758	6 725 030
Summa omsättningstillgångar	4 079 127	6 900 954
Summa tillgångar	18 816 922	18 320 692
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 927 122	1 545 274
Fond för utvecklingsutgifter	13 033 871	10 133 871
<i>Summa bundet eget kapital</i>	14 960 993	11 679 145
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	-23 917 485	-16 337 322
Överkursfond	28 752 959	24 934 471
Årets resultat	-2 335 281	-3 536 778
<i>Summa fritt eget kapital</i>	2 500 193	5 060 371
Summa eget kapital	17 461 186	16 739 516
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	813 653	813 853
<i>Summa långfristiga skulder</i>	813 653	813 853
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	506 955	729 631
Övriga kortfristiga skulder	35 128	37 692
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	542 083	767 323
Summa eget kapital och skulder	18 816 922	18 320 692

Förändring eget kapital	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2022	2021
Ingående eget kapital	16 739 516	10 119 166
Periodens resultat efter skatt	-2 335 281	-3 536 778
Nyemission	381 849	300 526
Emissionskostnad	-1 143 385	
Negativ fusionsdifferens		-635
Överkursfond	3 818 487	9 857 237
Utgående eget kapital	17 461 186	16 739 516

Nyckeltal	2022-12-31	2021-12-31
Antal aktier	19 268 784	15 452 737
Eget kapital/aktie, SEK	0,91	1,08
Soliditet	93%	91%

Cline Scientific AB (publ)

Org.nr 556867-8238
 Argongatan 2C
 SE-431 53 Mölndal
 Tel: +46 (0)31 - 387 55 55
 www.clinescientific.com

Bokslutskommuniké januari - december 2022, sid 7/9

Redovisningsprinciper och noter

Bokslutskommunikén har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3-regler).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2021 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. I denna bokslutskommuniké följer Bolaget dess etablerade redovisningsprincip att inkludera aktiverat arbete för egen räkning vid årsbokslutstillfället.

Alla belopp redovisas i svenska kronor (SEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till total omsättning

EBITDA

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

EBITDA marginal

EBITDA i relation till total omsättning

Eget kapital/aktie

Eget kapital i relation till antal aktier

Soliditet

Eget kapital i relation till totala tillgångar

Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt

Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal aktier

Aktien

Aktiekapitalet i Cline Scientific uppgår per den 31:e december 2022 till 1 927 122,40 kronor fördelat på 19 271 224 aktier med ett kvotvärde om 0,1 kronor. Cline Scientific aktier handlas på First North från den 14 juni 2021. Aktiens kortnamn (ticker) på First North är CLINE B med ISIN-kod SE0006758231.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel röster
Patrik Sundh, privat & via bolag	829 063	2 918 012	38,6%
Formu Consulting AB	256 910	738 325	11,4%
Chalmers Ventures AB (tidigare Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola)		812 922	2,8%
Hans-Åke Selin		860 397	3,0%
Stealth Pig AB		545 333	1,9%
Avanza Pension		492 840	1,7%
Niclas Evertsson		474 730	1,6%
Nordnet Pensionsförsäkring		418 539	1,4%
Niklas Holmquist, privat & via bolag		387 818	1,3%
André Nilsson		334 284	1,2%
Övriga ägare		10 202 051	35,1%
Totalt	1 085 973	18 185 251	100,0%

Totalt antal ägare 1 872

Cline Scientific i korthet

Cline Scientific utvecklar avancerad cancerdiagnostik och stamcellsterapier. Bolaget genomför utvecklingsprojekt inom dessa områden via samarbeten med läkemedelsföretag och akademiska forskningsinstitutioner på global basis. Fokus på projekt inom diagnostik för metastaserande cancer samt utveckling av stamcellsterapier har valts eftersom Clines nanoteknologi här erbjuder nya lösningar på hittills olösta svårigheter. Bolagets unika, patenterade teknologi används i cellbaserade produkter och processer för att driva Life Science projekt till och genom klinisk fas.

För ytterligare information hänvisas till "Emissionsmemorandum 2022", Cline Bolagsbeskrivning på www.clinescientific.com samt Cline Scientifics Årsredovisning 2021.

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Patrik Sundh, +46 (0)703-585088, patrik.sundh@clinescientific.com

Styrelseordförande Torleif Möllerström, +46 (0)70-5215765, torleif.mollerstrom@gmail.com

CFO Håkan Bengtsson, +46 (0)705-558902, hakan.bengtsson@clinescientific.com

Göteborg den 17 februari 2023,

Styrelsen