



Bokslutskommuniké januari - december 2021

juli - december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till -1 (27 389) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till -143 519 (311 085) SEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (0,02) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,01 (0,02) SEK

januari - december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 3 991 (116 583) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 503 694 (-1 646 510) SEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 (-0,15) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,23 (-0,15) SEK

Cline Scientific AB (publ)
Bokslutskommuniké januari – december 2021

VD:s kommentar

”2021 rivstartade för Cline under januari månad med en ny publikation där vi med en avancerad teknologi kan bevisa att de nano-mönster vi tidigare indirekt visat att vår teknologi kan skapa verkligen är så precisa som vi hävdar. Detta är ett viktigt steg i den validering av Cline teknologi vi tror kommer att vara nödvändig när vi kommer till godkännande och användning av gradientteknologin i kliniska produkter och processer.

Clines vision är att göra stamcellsterapi lättillgänglig och och säker för patienter med annars obotliga sjukdomar.

StemCART är den första terapin där vår teknologi kan bli verklighet och hjälpa hundratals miljoner patienter bli kvitt kronisk smärta utan komplicerade kirurgiska ingrepp.

Med samma grundteknologi utvecklar vi också en helt revolutionerande diagnostisk produkt där det blir möjligt att bedöma risken för tumörspridning (metastasering) mycket tidigare och mer träffsäkert än vad som är möjligt idag. Behandlingar som verkligen kan bota cancer blir då möjliga.

Clines aktie handlas från juni 2021 på Nasdaq First North Growth Market då vi flyttade från Spotlight Stock Market.

Dessutom gjordes under 2021 ett antal framsteg som jag nedan skall beskriver i litet mer detalj och som besvarar en del av de frågor vi får.

Börsflytt/NASDAQ

Den 14:e juni flyttades Clines B-aktie till Nasdaq First North Growth Market under ticker CLINE B. Bolagets styrelse har under flera år haft som ett uttalat mål att flytta Bolaget från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market vilket vi nu gjort. Anledningarna till detta strategiska val är flera:

- a) Nasdaqs varumärke är en viktig aspekt när vi vill attrahera internationella investerare att investera i ett redan noterat bolag likt Cline.
- b) Nasdaq First North Growth Market har ett större antal investerare som agerar på denna börs än vad som finns på Spotlight Stock Market.
- c) Det finns betydligt fler större, institutionella investerare som investerar/får investera i bolag noterade på Nasdaq First North Growth Market.

StemCART

Under 2021 togs ett antal steg för att ta projektet in i senare delen av pre-klinisk fas och därmed mot första större delmålet klinisk fas 1.

- a) Tre välkända ortopedkirurger knöts till projektet.
- b) Fler kliniker som till att börja med bistår med patientmaterial för den ex-vivo studie som startades i början av 2022.
- c) Klartecken från Etikprövningsmyndigheten att starta ex-vivo tester erhöles.

Slutligen: hela StemCART-projektet kommer erbjuda fler fördelar mot existerande behandlingar, men framför allt två unika aspekter: nya broskceller som inte triggas igång immunförsvaret med en avstötningsreaktion, samt en cellkvalité som kan matcha nativa broskcellers hållbarhet. Båda dessa aspekter har så här långt varit de viktigaste olösta stötestenarna i försöken att ersätta skadat brosk.

CellRACE

Vi har inlett ett samarbete med en universitetsgrupp att med hjälp av AI och maskinell inlärning ta fram en algoritm för att analysera de mätresultat vi samlar in vid varje test. Vi har sett att en automatiserad, objektiv metod för att analysera resultat är helt avgörande för det paradigmskifte inom metastaseringsdiagnostik vi siktar på att åstadkomma med CellRACE. Målet är att redan under Q2 börja använda denna metod för analys och på så sätt kunna accelerera hela utvecklingsprocessen för CellRACE genom att skära ned analys tiden från 2-3 veckor per experiment till några minuter! Vi förväntar oss mycket av detta arbete.

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 2021, sid 3/11

CellRace är ett projekt där vi siktar på att utveckla en diagnostisk produkt för att bedöma spridningsrisk av en tumör. Unikt med produkten blir att

- a) göra en bedömning av hur levande tumörceller beter sig över tid istället för ögonblicksbedömningar som nuvarande tester baseras på och
- b) med hjälp av Clines nanoteknologi kunna upptäcka molekylära skillnader i tumörcellers beteenden och med basis av detta mycket tidigt skilja metastaserande tumörceller (farliga) från icke-metastaserande i en tumör. Det finns idag ingen diagnostisk produkt eller metod som kan göra detta.

AstraZeneca/V. A. Cure-projektet

Samarbetet med Astra Zeneca (AZ) i V.A. Cure-projektet fortskrider sedan starten i början av februari helt enligt plan. Under senare delen av hösten diskuterade parterna en möjlig förlängning av samarbetet, vilket i början av 2022 ledde till en formell förlängning under hela 2022. Det finns inga resultat att redovisa ännu (som tidigare kommunicerats styrs detta helt av AZ och personerna i projektet), men det som hittills har presenterats mellan grupperna ser enligt förväntan positivt ut.

Ekonomi

Under mars månad löstes de teckningsoptioner som var del av den unitemission Bolaget gjorde under 2020. Resultatet blev att Cline tillfördes ca. SEK 10 miljoner netto vilket säkrade knappt två års ytterligare drift med nuvarande utgiftsnivå. Ambitionen är naturligtvis att säkra ytterligare kapital till våra utvecklingsprojekt, men vi ser detta tillskott som mycket värdefullt och är glada för den tillit alla investerare i Cline visar oss. Kostnadsmassan har under första halvåret varit högre än motsvarande period förra året, men större delen av denna ökning härrör sig från kostnader för Bolagets byte av marknadsplats och utgörs av engångskostnader. Dessa extrakostnader är normala vid ett byte av marknadsplats och bedöms av Bolagets styrelse vara berättigade med tanke på de fördelar som notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market innebär.

Till slut upprepar jag, trots hävda restriktioner: Håll avstånd, håll ut och Stay Safe!"

Patrik Sundh, CEO

Väsentliga händelser under perioden jan-juni (MAR)

- Cline ingår avtal med AstraZeneca om ett samarbete och deltagande i V.A. Cure, ett Pan-europeiskt forskningsprojekt med målet att hitta mekanismer som leder till vaskulära anomalier. Dessa rön kan sedan bli avgörande för att utveckla nya terapier för dessa tillstånd.
- Bolaget meddelar att det tillförs SEK 10,1 miljoner via inlösen av den teckningsoption som var del av unit-emissionen 2020. Med relativt små emissionskostnader tillförs Bolaget ca. SEK 10 miljoner netto.

Väsentliga händelser under perioden juli-dec (MAR)

- Inga händelser

Övriga händelser under perioden jan-juni

- Cline publicerar tillsammans med Chalmers ett arbete som validerar den höga precision Bolagets gradientteknologi erbjuder. "ToF-SIMS imaging of dual biomolecular monolayer gradients."
- Cline knyter MD Sven Gredevik som klinisk rådgivare till StemCART projektet.
- Cline anlitar Analyst Group (AG) för att kontinuerligt analysera och bevaka Bolagets kurs och utveckling.
- Cline utser Pareto Securities AB till likviditetsgarant för Clines aktie CLINE B noterad på Spotlight Market.
- Cline presenterar Bolaget på Biostock Live, vilket kan ses på följande länkar:
<https://youtu.be/cFkQoC6hWMw>
<https://www.biostock.se/>
- Bolagets styrelse meddelar intentionen att undersöka möjligheter för att byta handelsplats till Nasdaq First North Growth Market.
- Cline lämnar in en europeisk patentansökan för den cancerdiagnostiska produkt som går under arbetsnamnet CellRACE.
- Bolagets aktier utgivna med anledning av optionsinlösen registreras hos Bolagsverket och ersätter de interimaktier utdelade till respektive teckningsoptionslösare.
- DotterBolaget Liv Diagnostics AB, 559208-7034, fusioneras in i Cline Scientific AB.
- Cline meddelar att man ämnar lämna in en ansökan om etiskt godkännande under hösten för att kunna starta en ex vivo studie på humant brosk.
- Cline erhåller villkorat godkännande för flytt av Bolagets B aktie till Nasdaqs First North Growth Market. Samtidigt godkänns Bolagets avnoteringsansökan från Spotlight Market.
- Cline godkänns för handel och aktien handlas från och med 14 juni på Nasdaq First North.
- Cline anlitar Redeye som Certified Adviser (CA) vilket krävs för alla bolag vars aktie handlas på Nasdaq First North.
- AG uppdaterar och höjer riktkursen för Bolagets aktie till 9,80 kr.

- Bolaget meddelar att det projekt i samarbete med Chalmers som syftar till att undersöka och utveckla en matris för StemCART-projektet avslutats framgångsrikt med två potentiella matriser som kommer att användas i den fortsatta utvecklingen av StemCART.
- Clines VD deltar i en livesänd företagspresentation för Facebook-gruppen Aktietips.

Övriga händelser under perioden juli-dec

- Niklas Holmquist, en av huvudägarna som har varit med sedan starten av Cline Scientific, väljer att gå vidare till nästa professionella utmaning och lämnar därmed Cline.
- Cline Scientific meddelar att professor och ortopedkirurg Mats Brittberg utsetts till ny rådgivare för företagets StemCART-projekt.
- Cline lämnar in etisk ansökan för ex-vivo-testning av StemCART-produkten på mänsklig broskvävnad.

Händelser efter periodens slut

- 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.

Finansiell rapport juli - dec

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till -1 (27 389) SEK. Rörelseresultatet uppgick till -143 519 (311 085) SEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (12%). Resultat efter skatt var -151 793 (311 085) SEK eller -0,01 (0,02) kronor per aktie och -0,01 (0,02) kronor per genomsnittligt antal aktier. Förändring av resultat efter skatt jämfört med föregående år beror främst på genomfört börslistebyte med tillhörande engångskostnader 2021.

Finansiell rapport jan - dec

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 3 991 (116 583) SEK. Rörelseresultatet uppgick till -3 503 694 (-1 646 510) SEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -3 536 778 (-1 839 317) SEK eller -0,23 (-0,15) kronor per aktie och -0,23 (-0,15) kronor per genomsnittligt antal aktier. Förändring av resultat efter skatt jämfört med föregående år beror främst på genomfört börslistebyte med tillhörande engångskostnader 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2 189 704 (-2 157 799). Periodens kassaflöde uppgick till 4 193 939 (-831 370) 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 2020.

Föreslagen vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel, 5 060 372 kr, disponeras för överföring till balanserat resultat.

Framtidsutsikter

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2022, men sammantaget bedömer styrelsen att Bolaget står väl positionerat för en fortsatt utveckling av Bolagets produkter.

Kommande informationstillfällen, publiceras på www.clinescientific.com/financial-reports

- | | |
|---|------------|
| ● Planerad publicering av Årsredovisning 2021 | V19 2022 |
| ● Planerat datum för årsstämma | 2022-06-09 |
| ● Halvårsrapport januari-juni 2022 | 2022-08-26 |

Resultaträkning	Juli-Dec	Juli-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2021	2020	2021	2020
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	-1	27 389	3 991	116 583
Aktiverat arbete för egen räkning	2 900 000	2 400 000	2 900 000	2 400 000
Övriga rörelseintäkter		120 370		310 431
Summa rörelseintäkter	2 899 999	2 547 759	2 903 991	2 827 014
Rörelsekostnader				
Råvaror och förnödenheter	-33 403	-27 817	-44 439	-34 526
Övriga externa kostnader	-2 484 313	-1 639 196	-5 398 081	-3 309 359
Personalkostnader	-519 450	-560 305	-947 541	-1 112 002
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 352	-9 356	-17 624	-17 637
Summa rörelsekostnader	-3 043 518	-2 236 674	-6 407 685	-4 473 524
Rörelseresultat	-143 519	311 085	-3 503 694	-1 646 510
Finansiella poster				
Räntekostnader	-8 274		-33 084	-192 807
Summa finansiella poster	-8 274	0	-33 084	-192 807
Resultat efter finansiella poster	-151 793	311 085	-3 536 778	-1 839 317
Skatt på årets resultat				
Årets resultat	-151 793	311 085	-3 536 778	-1 839 317

Kassaflödesanalys	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2021	2020
Den löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-3 503 694	-1 646 510
Avskrivningar	17 624	17 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter	-3 486 070	-1 628 873
Erlagd ränta	-33 084	-192 807
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 519 154	-1 821 680
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av rörelsefordringar		
Minskning av rörelsefordringar	686 249	130 335
Ökning av rörelseskulder	643 201	
Minskning av rörelseskulder		-466 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 189 704	-2 157 799
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 822 411	-2 494 420
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-63 500
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-50 000
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	50 000	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 772 411	-2 607 920
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	10 157 764	10 015 925
Emissionskostnader		-581 576
Negativ fusionsdifferens	-635	
Amortering av skuld	-1 075	-5 500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 156 054	3 934 349
Periodens kassaflöde	4 193 939	-831 370
Likvida medel vid periodens början	<u>2 531 091</u>	<u>3 362 461</u>
Likvida medel vid periodens slut	6 725 030	2 531 091

Nyckeltal	Juli-Dec	Juli-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
	2021	2020	2021	2020
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,01	0,02	-0,23	-0,15
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt, SEK	-0,01	0,02	-0,23	-0,15
Rörelsemarginal, %	neg	12%	neg	neg
EBITDA, SEK	-137 167	320 441	-3 486 070	-1 628 873
EBITDA marginal, %	neg	13%	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier	15 452 737	12 447 482	14 701 423	10 444 297

Balansräkning	2021-12-31	2020-12-31
SEK		
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10 133 871	6 527 620
Patent	1 238 241	1 022 081
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>11 372 112</i>	<i>7 549 701</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och verktyg	47 626	65 250
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>47 626</i>	<i>65 250</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterbolag		50 000
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>0</i>	<i>50 000</i>
Summa anläggningstillgångar	11 419 738	7 664 951
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		688 239
Övriga kortfristiga fordringar	93 715	70 057
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	82 209	165 022
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>175 924</i>	<i>923 318</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>6 725 030</i>	<i>2 531 091</i>
Summa omsättningstillgångar	6 900 954	3 454 409
Summa tillgångar	18 320 692	11 119 360
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 545 274	1 244 748
Fond för utvecklingsutgifter	10 133 871	6 527 620
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>11 679 145</i>	<i>7 772 368</i>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	-16 337 322	-10 891 119
Överkursfond	24 934 471	15 077 234
Årets resultat	-3 536 778	-1 839 317
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>5 060 371</i>	<i>2 346 798</i>
Summa eget kapital	16 739 516	10 119 166
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	813 853	814 928
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>813 853</i>	<i>814 928</i>
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	729 631	160 653
Övriga kortfristiga skulder	37 692	24 613
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>767 323</i>	<i>185 266</i>
Summa eget kapital och skulder	18 320 692	11 119 360
Förändring eget kapital	Jan-Dec	Jan-Dec
SEK	2021	2020
Ingående eget kapital	10 119 166	2 524 134
Periodens resultat efter skatt	-3 536 778	-1 839 317
Nyemission	300 526	400 637
Emissionskostnad		-581 576
Negativ fusionsdifferens	-635	
Överkursfond	9 857 237	9 615 288
Utgående eget kapital	16 739 516	10 119 166
Nyckeltal	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier	15 452 737	12 447 482
Eget kapital/aktie, SEK	1,08	0,81
Soliditet	91%	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 2021, sid 9/11

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 2020 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

Resultat per aktie efter skatt

Resultat efter skatt i relation till antal aktier

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

Aktien

Aktiekapitalet i Cline Scientific uppgår per den 31:e december 2021 till 1 545 273,70 kronor fördelat på 15 452 737 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

<u>Aktieägare</u>	<u>Antal A-aktier</u>	<u>Antal B-aktier</u>	<u>Andel röster</u>
Patrik Sundh, privat & via bolag	556 333	2 800 755	38,1%
Formu Consulting AB	166 000	738 325	10,9%
Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola		812 922	3,7%
Niklas Holmquist, privat & via bolag		700 500	3,2%
Hans-Åke Selin		678 082	3,1%
Mikael Persson		649 810	3,0%
Stealth Pig AB		545 333	2,5%
Avanza Pension		510 280	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkringar		227 411	1,0%
Roland Karlsson		198 460	0,9%
Övriga ägare		6 868 526	31,3%
Totalt	722 333	14 730 404	100,0%

Totalt antal ägare uppgår till 1 968

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 2020", Cline Bolagsbeskrivning på www.clinescientific.com samt Cline Scientifics Årsredovisning 2020.

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 25 februari 2022,
Styrelsen