



Halvårsrapport januari - juni 2022

januari - juni 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 1 (3 992) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till -2 554 201 (3 360 175) SEK
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till -0,17 (-0,22) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt uppgick till -0,17 (-0,24)

Cline Scientific AB (publ)
Halvårsrapport januari – juni 2022

VD:s kommentar

”2022 började under januari månad med start av de ex vivo tester av prototypen för den stamcellsbaseade cellterapi bolaget utvecklar, StemCART, som 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 två testomgångarna är nu avklarade med mycket positiva resultat vilket ligger till grund för höstens fortsatta vidare tester. Vi ser med spänning fram emot att slutföra delprojektet för att kunna göra de eventuella anpassningarna av prototyp terapin som krävs för att starta planering av produktion av de kliniska batcher som krävs i en fas 1 klinisk studie.

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

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

- 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.
- c) Klartecken från Etikprövningsmyndigheten att starta ex-vivo tester.
- d) Utveckling av den matrix som behövs för att ge broskceller den support som krävs vid implantering

Vi har dessutom under våren valt ut några potentiella partners i två viktiga områden där vi redan nu behöver starta förberedelserna inför en fas-1 studie. En regulatorisk konsult har kontaktats och diskussioner pågår för att kunna starta detta arbete. Dessutom är vi i slutfasen av att utvärdera olika CDMO kandidater för att kunna producera de kliniska batcher som behövs för kliniska studier.

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 nu att intensifieras.

I vårt CellRACE-projekt fokuserar vi nu hela arbetet på att få klart den AI-baserade analysmetod som vi utvecklar tillsammans med en universitetsgrupp. Den initiala prototypen ser mycket lovande ut och nu skall ett interface byggas för att göra metoden användarvänlig. Vi räknar med att denna skall vara klar i slutet av oktober månad.

V.A Cure-projektet som drivs av AstraZeneca och utvärderar Clines gradientteknologi fortgår. Vi väntar på nästa uppdatering från AZ under september månad. Beroende på vilka resultat man vill publicera kommer vi att berätta om detta senare.

Som vi tidigare har berättat har pandemin marginellt påverkat Clines verksamhet. Möjligheterna till hemarbete i kombination med att vi har olika lab där våra anställda kan verka utan att vara där samtidigt har inneburit en klar fördel jämfört med många andra arbetsplatser. När vi nu ser virusmitten eventuellt gå upp så oroar det inte särskilt mycket med avseende på Clines fortsatta verksamhet eftersom vi redan arbetar efter de principer som krävs för att minimera kontakter och att detta har fungerat bra tidigare. Vi tror att framtiden kan fortskrida utan problem och vi ser fram emot den ökade verksamhet vi planerar i framförallt StemCART-projektet.

Kort sagt så fortskrider vårt arbete enligt de planer vi har och hösten ser mycket spännande ut. Enda orosmolnet just nu är naturligtvis den globala ekonomiska situation vi befinner oss i för närvarande. Börsnedgång och därtill hörande oro på de finansiella marknaderna är ju de enda egentliga faktorerna ett företag som Cline berörs av. I övrigt är ju hela Life Science marknaden relativt konjunkturokänsligt vilket gör det till en mycket stabil och växande marknad, en viktig faktor i valet att investera.

Vi ser en försiktig ljusning efter den senaste månaden och ser fram emot en stabilisering av situationen under hösten.”

Patrik Sundh, CEO

Väsentliga händelser under perioden jan-juni (MAR)

Övriga händelser under perioden jan-juni

- 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 farmsteg 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.

Finansiell rapport jan - jun

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 (3 992) SEK. Rörelseresultatet uppgick till -2 554 201 (-3 360 175) SEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -2 562 430 (-3 384 985) SEK eller -0,17 (-0,22) kronor per aktie. Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier var -0,17 (-0,24). 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 -2 569 633 (-2 154 580). Periodens kassaflöde uppgick till -2 710 282 (7 263 037) 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 2022, men sammantaget bedömer styrelsen att Bolaget står väl positionerat för en fortsatt utveckling av Bolagets produkter.

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

- Bokslutskommuniké 2022

2023-02-24

Resultaträkning	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
SEK	2022	2021	2021
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning	1	3 992	3 991
Aktiverat arbete för egen räkning			2 900 000
Övriga rörelseintäkter	60		
Summa rörelseintäkter	61	3 992	2 903 991
<i>Rörelsekostnader</i>			
Råvaror och förmödenheter	-54 945	-11 036	-44 439
Övriga externa kostnader	-1 958 133	-2 913 768	-5 398 081
Personalkostnader	-534 836	-428 091	-947 541
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 348	-11 272	-17 624
Summa rörelsekostnader	-2 554 262	-3 364 167	-6 407 685
Rörelseresultat	-2 554 201	-3 360 175	-3 503 694
<i>Finansiella poster</i>			
Räntekostnader	-8 229	-24 810	-33 084
Summa finansiella poster	-8 229	-24 810	-33 084
Resultat efter finansiella poster	-2 562 430	-3 384 985	-3 536 778
Skatt på årets resultat			
Årets resultat	-2 562 430	-3 384 985	-3 536 778

Kassaflödesanalys	Jan-Jun	Jan-Jun
SEK	2022	2021
Den löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-2 554 201	-3 360 175
Avskrivningar	6 348	11 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter	-2 547 853	-3 348 903
Erlagd ränta	-8 229	-24 810
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 556 082	-3 373 713
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av rörelsefordringar		
Minskning av rörelsefordringar	57 103	720 154
Ökning av rörelseskulder		498 979
Minskning av rörelseskulder	-70 654	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 569 633	-2 154 580
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-140 549	-788 437
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		50 000
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-140 549	-738 437
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		10 157 764
Emissionskostnader		
Negativ fusionsdifferens		-635
Amortering av skuld	-100	-1 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100	10 156 054
Periodens kassaflöde	-2 710 282	7 263 037
Likvida medel vid periodens början	6 725 030	2 531 091
Likvida medel vid periodens slut	4 014 748	9 794 128

Nyckeltal	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2022	2021	2021
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,17	-0,22	-0,23
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt, SEK	-0,17	-0,24	-0,23
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, SEK	-2 547 853	-3 348 903	-3 486 070
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier	15 452 737	13 950 109	14 701 423

Balansräkning	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
SEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10 133 871	7 233 871	10 133 871
Patent	1 378 790	1 104 267	1 238 241
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>11 512 661</i>	<i>8 338 138</i>	<i>11 372 112</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	41 277	53 978	47 626
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>41 277</i>	<i>53 978</i>	<i>47 626</i>
Summa anläggningstillgångar	11 553 938	8 392 116	11 419 738
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		9 976	
Övriga kortfristiga fordringar	142	130 744	93 715
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	118 679	62 444	82 209
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>118 821</i>	<i>203 164</i>	<i>175 924</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>4 014 748</i>	<i>9 794 128</i>	<i>6 725 030</i>
Summa omsättningstillgångar	4 133 569	9 997 292	6 900 954
Summa tillgångar	15 687 507	18 389 408	18 320 692
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 545 274	1 545 274	1 545 274
Fond för utvecklingsutgifter	10 133 871	7 233 871	10 133 871
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>11 679 145</i>	<i>8 779 145</i>	<i>11 679 145</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-19 874 100	-13 437 322	-16 337 322
Överkursfond	24 934 471	24 934 472	24 934 471
Årets resultat	-2 562 430	-3 384 985	-3 536 778
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>2 497 941</i>	<i>8 112 165</i>	<i>5 060 371</i>
Summa eget kapital	14 177 086	16 891 310	16 739 516
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	813 753	813 853	813 853
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>813 753</i>	<i>813 853</i>	<i>813 853</i>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	750 276	641 029	729 631
Övriga kortfristiga skulder	-53 608	43 216	37 692
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>696 668</i>	<i>684 245</i>	<i>767 323</i>
Summa eget kapital och skulder	15 687 507	18 389 408	18 320 692

Förändring eget kapital	Jan-Jun	Jan-Jun
SEK	2022	2021
Ingående eget kapital	16 739 516	10 119 166
Periodens resultat efter skatt	-2 562 430	-3 384 985
Nyemission		300 526
Emissionskostnad		
Negativ fusionsdifferens		-635
Överkursfond		9 857 238
Utgående eget kapital	14 177 086	16 891 310

Nyckeltal	2022-06-30	2021-06-30
Antal aktier	15 452 737	15 452 737
Eget kapital/aktie, SEK	0,92	1,09
Soliditet	90%	92%

Cline Scientific AB (publ)

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

Halvårsrapport januari – juni 2022, sid 8/10

Redovisningsprinciper och noter

Halvårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 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 halvårsrapport 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 30:e juni 2022 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%
Hans-Åke Selin		798 346	3,6%
Niklas Holmquist, privat & via bolag		570 100	2,6%
Stealth Pig AB		545 333	2,5%
Mikael Persson		430 160	2,0%
Avanza Pension		413 351	1,9%
Nordnet Pensionsförsäkringar		266 414	1,2%
Lars Romel		250 000	1,1%
Övriga ägare		7 104 698	32,4%
Totalt	722 333	14 730 404	100,0%

Totalt antal ägare uppgår till 1 871

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 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 26 augusti 2022,

Styrelsen