



Halvårsrapport januari - juni 2023

januari - juni 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) SEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 349 005 (-2 554 201) SEK
- Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt uppgick till -0,17 (-0,17)

Cline Scientific AB (publ)
Halvårsrapport januari – juni 2023

VD:s kommentar

Kära aktieägare, samarbetspartners och medarbetare,

Den senaste sexmånadersperioden har varit en utmanande tid för vår forsknings- och utvecklingsinriktade verksamhet, och detta återspeglas i våra finansiella siffror. Glädjande nog har vår framgångsrika emission efter periodens utgång (under juli månad) säkerställt företagets finanser framöver enligt plan. Denna framgång visar på förtroendet som våra investerare har för bolaget och de förhoppningar som finns på våra projekt. Vi hoppas fortsatt kunna visa vår förmåga att leverera banbrytande lösningar. De resurser som vi har säkrat genom emissionen kommer att vara avgörande för att fortsätta vårt arbete med att utveckla innovativa produkter baserade på vår nanoteknologi, och nu med främst fokus på projektet StemCART.

En särskild indikation på vår möjlighet att lyckas framöver är godkännandet av ett metod-patent för StemCART under denna period. Detta patent stärker vår position i branschen och öppnar dörrar till nya möjligheter och samarbeten samt skapar ett tydligt värde i projektet. Det visar på vår förmåga att driva fram banbrytande forskning och att omvandla våra idéer till praktisk verklighet.

Vi inser att vi står inför utmaningar på kort sikt, men vår beslutsamhet att driva fram forskning och utveckling tror jag ni alla ser och uppskattar. Vårt dedikerade team fortsätter att arbeta ihärdigt för att driva vår forskning framåt och nå de mål vi bland annat presenterat i det memorandum vi publicerade i samband med emissionen. Vi är övertygade om att vår långsiktiga strategi och vår innovationsdrivna inställning kommer att leda oss till ökad framgång.

För att kommentera på resultatutvecklingen ses en ökning av externa kostnader till stora delar beroende på periodiseringar av kostnader samt utvecklandet av en AI-programvara i CellRACE-projektet. I övrigt är kostnadsmassan i nivå med vad Cline de senaste åren rapporterat.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare för deras engagemang och insatser samt till våra aktieägare för ert fortsatta stöd och förtroende. Tillsammans ser vi fram emot att övervinna dessa utmaningar och främja en ljusare framtid för Cline Scientific.

Med vänliga hälsningar,

Hanne Evenbratt
Verkställande Direktör
Cline Scientific AB

Väsentliga händelser under perioden jan-juni (MAR)

- I april annonseras en nyemission som senare skjuts fram på grund av osäkerhet kring Bolagets VD, Patrik Sundh, pga misstanke om marknadsmanipulation.
- VD beslutar på egen begäran, trots styrelsens fortsatta förtroende, att ta en paus från VD-positionen till dess att förundersökning är klar.
- Cline meddelar att Bolagets ekonomi är så ansträngd att man inte längre uppfyller det krav på rörelsekapital Nasdaq satt upp.
- Bolaget beslutar att genomföra en nyemission om totalt SEK 9,2 miljoner under juli månad. Emissionen är en "lägsta emission, dvs ett utfall om minst SEK 5,5 miljoner krävs för att den skall genomföras.

Övriga händelser under perioden jan-juni

- Cline Scientific presenteras på SWISS Nordic Bio i Zürich.
- Cline Scientific får besked om att det europeiska patentverket (EPO) avser att bevilja deras patentansökan relaterad till StemCART-projektet. Patentansökan har titeln "A method for providing a cartilage implant with chondrocytes".
- Cline Scientific tillkännager Letter of Intent med NecstGen för tillverkning av sin stamcellsterapi för skadat brosk.
- Cline Scientific erhåller patent för StemCART i Europa som tidigare meddelats.

Väsentliga händelser efter perioden jan-juni (MAR)

- Teckningsperioden i nyemissionen förlängs med 5 dagar.
- Teckningsperioden förlängs att gälla till 31 juli.
- Styrelsen meddelar att lägsta nivån om SEK 5,5 miljoner har uppnåtts med hjälp av huvudägare och styrelseledamöter samt externa investerare. Därav kommer emissionen att genomföras och teckningsperioden löper enligt tidigare förlängt datum till 31 juli.
- Cline offentliggör utfall av företrädesemission till SEK 6,1 miljoner före emissionskostnader.

Övriga händelser efter perioden jan-juni

Finansiell rapport jan - jun

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) SEK. Rörelseresultatet uppgick till -3 349 005 (-2 554 201) SEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -3 366 069 (-2 562 430) SEK eller per genomsnittligt antal aktier -0,17 (-0,17).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -3 663 588 (-2 569 633). Periodens kassaflöde uppgick till -3 742 657 (-2 710 282) SEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till "Emissionsmemorandum 2023", Cline Bolagsbeskrivning på www.clinescientific.com, samt Cline Scientifics Årsredovisning 2022.

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 <https://www.clinescientific.com/financial-reports>

- Bokslutskommuniké 2023 2024-02-23

Resultaträkning	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
SEK	2023	2022	2022
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning			
Aktiverat arbete för egen räkning			2 900 000
Övriga rörelseintäkter	14 259	61	61
Summa rörelseintäkter	14 259	61	2 900 061
<i>Rörelsekostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-61 485	-54 945	-75 232
Övriga externa kostnader	-2 894 441	-1 958 133	-4 072 180
Personalkostnader	-400 990	-534 836	-1 057 010
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 348	-6 348	-12 700
Summa rörelsekostnader	-3 363 264	-2 554 262	-5 217 122
Rörelseresultat	-3 349 005	-2 554 201	-2 317 061
<i>Finansiella poster</i>			
Räntekostnader	-17 064	-8 229	-18 220
Summa finansiella poster	-17 064	-8 229	-18 220
Resultat efter finansiella poster	-3 366 069	-2 562 430	-2 335 281
Skatt på årets resultat			
Årets resultat	-3 366 069	-2 562 430	-2 335 281

Kassaflödesanalys	Jan-Jun	Jan-Jun
SEK	2023	2022
Den löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-3 349 005	-2 554 201
Avskrivningar	6 348	6 348
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter</i>	<i>-3 342 657</i>	<i>-2 547 853</i>
Erlagd ränta	-17 064	-8 229
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 359 721	-2 556 082
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av rörelsefordringar		
Minskning av rörelsefordringar	141 521	57 103
Ökning av rörelseskulder		
Minskning av rörelseskulder	-445 388	-70 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 663 588	-2 569 633
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-79 069	-140 549
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-79 069	-140 549
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		
Emissionskostnader		
Negativ fusionsdifferens		
Amortering av skuld		-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-100
Periodens kassaflöde	-3 742 657	-2 710 282
Likvida medel vid periodens början	3 827 758	6 725 030
Likvida medel vid periodens slut	85 101	4 014 748

Nyckeltal	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2023	2022	2022
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt, SEK	-0,17	-0,17	-0,12
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, SEK	-3 342 657	-2 547 853	-2 304 361
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier	19 271 224	15 452 737	15 770 741

Balansräkning	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
SEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 033 871	10 133 871	13 033 871
Patent	1 748 068	1 378 790	1 668 999
Summa immateriella anläggningstillgångar	14 781 939	11 512 661	14 702 870
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	28 577	41 277	34 925
Summa materiella anläggningstillgångar	28 577	41 277	34 925
Summa anläggningstillgångar	14 810 516	11 553 938	14 737 795
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar			
Övriga kortfristiga fordringar		142	53 292
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	78 098	118 679	198 077
Summa kortfristiga fordringar	78 098	118 821	251 369
<i>Kassa och bank</i>			
	85 101	4 014 748	3 827 758
Summa omsättningstillgångar	163 199	4 133 569	4 079 127
Summa tillgångar	14 973 715	15 687 507	18 816 922
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 927 122	1 545 274	1 927 122
Fond för utvecklingsutgifter	13 033 871	10 133 871	13 033 871
Summa bundet eget kapital	14 960 993	11 679 145	14 960 993
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-26 252 767	-19 874 100	-23 917 485
Överkursfond	28 752 959	24 934 471	28 752 959
Årets resultat	-3 366 069	-2 562 430	-2 335 281
Summa fritt eget kapital	-865 877	2 497 941	2 500 193
Summa eget kapital	14 095 116	14 177 086	17 461 186
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	813 753	813 853	813 653
Summa långfristiga skulder	813 753	813 853	813 653
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	334 201	750 276	506 955
Övriga kortfristiga skulder	-269 255	-53 608	35 128
Summa kortfristiga skulder	64 946	696 668	542 083
Summa eget kapital och skulder	14 973 815	15 687 607	18 816 922

Förändring eget kapital	Jan-Jun	Jan-Jun
SEK	2023	2022
Ingående eget kapital	17 461 186	16 739 516
Periodens resultat efter skatt	-3 366 069	-2 562 430
Nyemission		
Emissionskostnad		
Negativ fusionsdifferens		
Överkursfond		
Utgående eget kapital	14 095 117	14 177 086

Nyckeltal	2023-06-30	2022-06-30
Antal aktier	19 271 224	15 452 737
Eget kapital/aktie, SEK	0,73	0,92
Soliditet	94%	90%

Redovisningsprinciper och noter

Halvårsrapporten 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 2022 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 genomsnittligt antal aktier efter skatt

Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt 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 2023 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.

Ägarförteckning, 10 största per 2023-06-30			
Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel röster
Patrik Sundh, privat & via bolag	829 063	2 918 012	38,59%
Formu Consulting AB	256 910	738 325	11,39%
Hans-Åke Selin		861 407	2,97%
Chalmers Ventures AB (tidigare Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola)		812 922	2,80%
André Nilsson, privat & via bolag		602 742	2,08%
Stealth Pig AB		545 333	1,88%
Avanza Pension		501 876	1,73%
Niclas Evertsson		494 730	1,70%
Nordnet Pensionsförsäkring		394 723	1,36%
Bo Hansson		350 000	1,21%
<i>Övriga ägare</i>		9 965 181	34,31%
<i>Totalt</i>	1 085 973	18 185 251	100,00%
Totalt antal ägare	1 872		

Kort om Cline Scientific

Cline Scientific utvecklar avancerade cancerdiagnostik och stamcellsterapier. Clines unika, patenterade ytnanoteknologi erbjuder nya lösningar på kritiska utmaningar för cellbaserade produkter och processer inom Life Science. Cline driver två projekt in i klinisk fas, StemCART - en stamcellsterapi för broskreparation, och CellRACE - en cancerdiagnostisk produkt för att förutsäga metastasering.

För ytterligare information hänvisas till "Emissionsmemorandum 2023", Cline Bolagsbeskrivning på www.clinescientific.com samt Cline Scientifics Årsredovisning 2022.

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Hanne Evenbratt, +46 (0)704-887923, hanne.evenbratt@clinescientific.com

Styrelseordförande Johan Bjurquist, +46 (0)73-7471990

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

Göteborg den 25 augusti 2023,
Styrelsen