

# ÅRSREDOVISNING FÖR



Org.nr. 556867-8238

Räkenskapsår 2021-01-01-- 2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Cline Scientific AB (publ), 556867-8238, avger härmed följande årsredovisning för år 2021.

<b>Innehållsförteckning</b>	<b>Sida</b>
VD-kommentar	3
Förvaltningsberättelse	6
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Kassaflödesanalys	12
Tilläggsupplysningar	13

Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i kronor (kr).  
Styrelsens säte är Mölndal.

## VD-kommentar

”Bästa aktieägare,

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 aktie handlas från juni 2021 på Nasdaq First North då vi flyttade från SpotlightMarket.

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

Fast först en kort kommentar till våra projekt. Båda de utvecklingsprojekt vi driver internt, StemCART och CellRACE, har utvecklingscykler som är ganska omfattande och kräver både mycket tid och kapital. Jag vill dock här upprepa och tydliggöra följande: Cline har som mål att ta dessa projekt en bit på vägen, dock inte hela vägen till marknad på egen hand. Målbilden vi har för respektive projekt är att inom en tre-årsperiod ha attraherat en större aktör som är villig att ta vid/över och driva varje projekt genom de senare kliniska faserna till godkännande och marknadsintroduktion. Det innebär att Clines exitpunkt ligger betydligt närmare i tid än vad som det ibland spekuleras.

### 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 Market till First North vilket vi nu gjort. Anledningarna till detta strategiska val är flera:

- Nasdaq äger ett antal börser/finansiella handelsplattformar på global basis och erbjuder därför ett internationellt erkänt varumärke som de flesta investerare känner igen. Detta har visat sig vara väsentligt i arbetet att kunna attrahera dessa till att investera i ett redan noterat bolag som Cline.
- Nasdaq First North har både ett mycket större antal bolag och större antal investerare som agerar på denna börs vilket gör att Cline exponeras mot ett mycket större segment av för Cline nya investerare.
- Det finns betydligt fler större, institutionella investerare som investerar/får investera i bolag noterade på First North. Vi har sedan länge haft som mål att attrahera någon eller några större investerare i Cline för att minska beroendet av återkommande årliga emissioner. Detta har varit mycket svårt att åstadkomma med tanke på institutioners ovilja att investera i bolag på Spotlight.

Med tanke på dessa punkter ämnar vi nu intensifiera kontakter med internationella investerare samtidigt som vi vill fortsätta att öka vår ägarbas på hemmaplan. Vi förväntar oss att bytet till Nasdaqs småbolagslista kommer att ses som ett positivt steg, speciellt med tanke på att ett antal investerare, stora som små, i flera år har efterfrågat detta.

Vi har redan börjat skicka ut pressmeddelanden och nyheter på både svenska och engelska för att kunna utnyttja den exponering mot det större investerarnätverk som Nasdaq erbjuder.

### StemCART

Vi börjar med att repetera vad vi tidigare nämnt: I början av året knöt vi ortopedkirurg Dr. Sven Gredevik till projektet. Sven har en lång erfarenhet som kirurg och har som specialist jobbat med både knä-, höft- och axelleder vilka är de största segmenten där broskskador uppstår. Hans kliniska erfarenhet kommer att vara mycket värdefulla när det gäller det fortsatta utvecklingsarbetet. Under hösten har vi dessutom knutit ytterligare två mycket kända ortopedier till oss, Professorerna Mats Brittberg och Lars Peterson. Båda dessa herrar har en livstid av erfarenhet inom ämnet, både vad gäller klinisk verksamhet och den forskning som lett till de framsteg inom cellterapi för behandling av broskskador. Lars Peterson har, förutom sitt världsräkte som kirurg, i över trettio år drivit idén med cellterapi som en framtida behandling av broskskador.

Efter att under senare delen av hösten fått klartecken från Etikprövningsmyndigheten startade vi de ex vivo tester där vi vill testa vår cellterapi på bitar från mänskligt brosk. Vi försöker laga ett skadat mänskligt brosk utanför kropp med de celler vi tagit fram från stamceller. Dessa tester kommer att fortgå under 2022 tills vi får de resultat vi förväntar oss. Delresultat kan möjligtvis kommuniceras under tiden.

Förutom dessa tester fortskrider utvecklingen av aspekter som krävs för att senare garantera säkerhet i en cellterapi där vi för närvarande fokuserar på cellviabilitet, cellfunktionalitet, och celloutput eller utbyte per differentiering.

Vi har också gått vidare med det patentarbete som inleddes under 2020 och följt upp med en internationell (PCT) ansökan för StemCART som produkt.

Slutligen: hela StemCART-projektet kommer erbjuda framför allt två unika aspekter: nya broskceller som inte triggar 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**

Detta projekt, som blev lite hämmat av de svårigheter med att få tag på färskt biopsimaterial på grund av Coronapandemin (se tidigare PM och kvartalsrapport 1), har förutom detta under första halvåret i år följt den utvecklingsplan vi lagt. Vi har under perioden utvidgat våra tester på cellinjer för att verifiera de initiala testresultaten. Vi har påbörjat arbetet med att bygga vidare på prototypen med syftet att förstärka cellrörelser för att lättare kunna avläsa effekter/resultat.

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.

Vad gäller patentsituationen så beslutades i slutet av 2021 att gå vidare med en internationell patentansökan (PCT) under Q1 2022. På så sätt får vi ytterligare 18 månader på oss att inleda nationella patentansökningar i de marknader vi väljer att ansöka om patentskydd.

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. Höstens fortsatta arbete kommer att ge ytterligare input till hur framtiden för projektet gestaltar sig. Målet är fortsatt att anpassa Clines teknologi till de kritiska steg i processen att utveckla en stamcellsbehandling för att bota vaskulära anomalier (skador eller felaktigheter i blodkärl) i stället för att som idag endast hålla dessa i schack. Som också tidigare sagts så kommer resultat att kommuniceras från samarbetet så snart klartecken för detta ges av AstraZeneca och C.A Cure projektet.

### **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 börslista och utgörs av engångskostnader. Dessa extrakostnader är normala vid ett byte av börslista och bedöms av Bolagets styrelse vara berättigade med tanke på de fördelar som notering av Bolagets aktie på Nasdaq innebär.

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

Patrik Sundh  
Verkställande direktör

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

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.

Cline har huvudverksamhet i Göteborg och grundades 2012 som ett resultat av ett långt forskningsprojekt inom yt-nanoteknologi.

### 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). En CA 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.

#### Finansiering

Bolaget är finansierat för de kommande 12 månaderna.

#### 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

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal A-aktier</b>	<b>Antal B-aktier</b>	<b>Andel röster</b>
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%
<b>Totalt</b>	<b>722 333</b>	<b>14 730 404</b>	<b>100,0%</b>

Totalt antal ägare uppgår till 1 968

<b>Flerårsöversikt (tkr)</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
Nettoomsättning	4	117	283	820
Resultat efter finansiella poster	-3 537	-1 839	-2 097	-2 515
Balansomslutning	18 321	11 119	9 491	5 784
Soliditet	91,4%	91,0%	26,6%	79,9%

\* Nyckeltalsdefinitioner framgår av tilläggsupplysningar

<b>Förändring i eget kapital</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Fond för ut- vecklingsutgifter</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Överkurs- fond</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	1 244 748	6 527 620	-10 891 119	15 077 234	-1 839 317	10 119 166
Balanseras i ny räkning			-1 839 317		1 839 317	
Nyemission	300 526			9 857 237		10 157 763
Negativ fusionsdifferens			-635			-635
Fond för utv.utg		3 606 251	-3 606 251			
Årets resultat					-3 536 778	-3 536 778
<i>Belopp vid årets utgång</i>	<i>1 545 274</i>	<i>10 133 871</i>	<i>-16 337 322</i>	<i>24 934 471</i>	<i>-3 536 778</i>	<i>16 739 516</i>

#### **Förslag till resultatdisposition**

**2021-12-31**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

Balanserat resultat	8 597 149
Årets resultat	-3 536 778
<b>Totalt</b>	<b>5 060 371</b>

Disponeras för

Överföring till balanserat resultat	5 060 371
<b>Totalt</b>	<b>5 060 371</b>

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.



<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-01-01 -2021-12-31</b>	<b>2020-01-01 -2020-12-31</b>
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning		3 991	116 583
Aktiverat arbete för egen räkning		2 900 000	2 400 000
Övriga rörelseintäkter	2	-	310 431
<i>Summa rörelseintäkter</i>		<i>2 903 991</i>	<i>2 827 014</i>
<i>Rörelsekostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-44 439	-34 526
Övriga externa kostnader		-5 398 081	-3 309 359
Personalkostnader	1	-947 541	-1 112 002
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	6	-17 624	-17 637
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	4,5	-	-
<i>Summa rörelsekostnader</i>		<i>-6 407 685</i>	<i>-4 473 524</i>
<i>Rörelseresultat</i>		<i>-3 503 694</i>	<i>-1 780 623</i>
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter		-	-
Räntekostnader		-33 084	-192 807
<i>Summa finansiella poster</i>		<i>-33 084</i>	<i>-192 807</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>		<i>-3 536 778</i>	<i>-1 839 317</i>
Skatt på årets resultat	3	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-3 536 778</b>	<b>-1 839 317</b>

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4	10 133 871	6 527 620
Patent	5	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	6	47 626	65 250
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>47 626</i>	<i>65 250</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterbolag	7	-	50 000
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>-</i>	<i>50 000</i>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>11 419 738</b>	<b>7 664 951</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<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>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>6 900 954</b>	<b>3 454 409</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>18 320 692</b>	<b>11 119 360</b>

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
<b>Eget kapital</b>			
<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>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>16 739 516</b>	<b>10 119 166</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder		813 853	814 928
<i>Summa långfristiga skulder</i>	8	<i>813 853</i>	<i>814 928</i>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		729 631	160 653
Övriga kortfristiga skulder		37 692	24 613
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	8	<i>767 323</i>	<i>185 266</i>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>18 320 692</b>	<b>11 119 360</b>

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2021-01-01</b>	<b>2020-01-01</b>
	<b>-2021-12-31</b>	<b>-2020-12-31</b>
<b>Den löpande verksamhet</b>		
Rörelseresultat	-3 503 694	-1 646 510
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	17 624	17 637
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter</i>	<i>-3 486 070</i>	<i>-1 628 873</i>
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-33 084	-192 807
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 519 154</b>	<b>-1 821 680</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av rörelsefordringar	747 394	130 335
Förändring av rörelseskulder	582 057	-466 454
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 189 703</b>	<b>-2 157 799</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 822 411	-2 494 420
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-63 500
Förvärv/avyttring av finansiella anläggningstillgångar	50 000	-50 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 772 411</b>	<b>-2 607 920</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	10 157 763	10 015 925
Emissionskostnader	-	-581 576
Negativ fusionsdifferens	-635	-
Amortering av skuld	-1 075	-5 500 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10 156 053</b>	<b>3 934 349</b>
<b>Året kassaflöde</b>	<b>4 193 939</b>	<b>-831 370</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b><u>2 531 091</u></b>	<b><u>3 362 461</u></b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>6 725 030</b>	<b>2 531 091</b>

## Tilläggsupplysningar

### Allmänna upplysningar

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

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämför med föregående år.

### Intäktsredovisning

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

### Immateriella anläggningstillgångar

#### *Forsknings- och utvecklingsarbeten*

Utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större utvecklingsprojekt som har ansetts vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och har aktiverats i balansräkningen som Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten. Utvecklingskostnader som har balanserats skrivs av över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo och från den tidpunkt då kommersialisering påbörjas. Avskrivningstiden är satt till 10 år.

Under detta räkenskapsår har väsentlig del av Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten inte kommersialiserat, varför avskrivning ej görs det här året. Styrelsen bedömer att det redovisade värdet är aktuellt och nedskrivning av tillgången behöver ej göras.

#### *Patent*

Utgifter för patentansökningar aktiverats i balansräkningen som Patent. Patentkostnader som har balanserats skrivs av över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo och från och med den tidpunkt då bolaget har tagit patentet i drift ur ett kommersiellt perspektiv. Avskrivningstiden är satt till 10 år.

Styrelsen i Cline Scientific har beslutat att återstående aktiverade patentkostnader i en marknad skall skrivas av i sin helhet om totala värdet understiger 25 000 kr.

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Avskrivningar görs systematiskt över den bedömda nyttjandetiden. När en materiell anläggningstillgångs avskrivningsbara belopp fastställts, beaktas tillgångens restvärde.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	<u>Antal år</u>
Inventarier och verktyg	5

### Statliga stöd

Statliga stöd redovisas till verkligt värde när det finns rimlig säkerhet att stödet kommer att erhållas och att företaget kommer att uppfylla alla de därmed sammanhängande villkor. Statligt stöd som hänförs till förväntade kostnader redovisas som förutbetalda intäkter. Stödet intäktsförs i den period då de kostnader uppkommer som det statliga stödet är avsett att kompensera. Statliga stöd för anskaffning av materiella och immateriella anläggningstillgångar reducerar tillgångens redovisade värde.

### Fordringar

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

### Skatter

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Ackumulerade skattemässiga underskott uppgår till -19 963 tkr (-16 465 tkr). Uppskjuten skatt enligt gällande skattesats uppgår till 4 112 tkr (3 524 tkr). Skatt på underskottsavdrag har inte beaktats varför skatteintäkten uppgår till noll kronor i resultaträkningen.

### Operationella leasingavtal

Under året kostnadsförda 180 624 kr (180 208 kr).

Väsentligt avtal avser hyresavtal för kontorslokal.

### Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

### Upplysningar till balans- och resultaträkningen

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
<b>Not 1. Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inkl. pensionskostnader</b>		
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	1
Män	1	1
<i>Totalt</i>	2	2
Löner och ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader		
Löner och andra ersättningar	750 750	871 546
Sociala avgifter enligt lag och avtal (varav pensionskostnader)	179 248 (10 980)	219 822 (10 980)
<i>Totalt</i>	929 998	1 091 368

Bolagets VD uppbär inte lön från bolaget utan ersättningen faktureras istället från ett närstående bolag.

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
<b>Not 2. Övriga rörelseintäkter</b>		
Bidrag från Tillväxtverket för korttidsarbete	-	301 519
Erhållna offentliga stöd för sjuklönekostnader	-	8 912
<i>Totalt</i>	-	310 431

### Not 3. Inkomstskatt

Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande skattesats består av följande komponenter.

#### Redovisad skatt i resultaträkningen

Aktuell skattekostnad	-	-
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	- 3 536 778	- 1 839 317
Skatt enligt gällande skattesats	728 576	393 614
Skatteeffekt av:		
Övriga ej skattepliktiga intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-7 948	-5 905
<i>Tidigare års underskottsavdrag</i>	3 391 844	3 135 857
<i>Summa Skatt avseende ej balanserade underskottsavdrag</i>	4 112 472	3 523 566
Redovisad skatt	-	-

Vid utgången av 2021 uppgick utgående underskottsavdrag till 19 963 tkr som kan nyttjas utan tidsbegränsning. Ingen del av underskottet är upptagen som uppskjuten skattefordran.

### Not 4. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärden	6 527 620	4 127 620
Inköp	3 606 251	2 400 000
<i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</i>	10 133 871	6 527 620
Utgående restvärde enligt plan	10 133 871	6 527 620

### Not 5. Patent

Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärden	1 034 798	940 378
Inköp	216 160	94 420
<i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</i>	1 250 958	1 034 798
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående avskrivningar enligt plan	-12 717	-12 717
Avskrivningar	-	-
<i>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>	-12 717	-12 717
Utgående restvärde enligt plan	1 238 241	1 022 081

<b>Not 6. Inventarier och verktyg</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärden	210 165	146 665
Inköp	-	63 500
Utrangering	-	-
<i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</i>	<i>210 165</i>	<i>210 165</i>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående avskrivningar enligt plan	-144 915	-127 278
Avskrivningar	-17 624	-17 637
Utrangering	-	-
<i>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>	<i>-162 539</i>	<i>-144 915</i>
Utgående restvärde enligt plan	47 626	65 250

#### **Not 7. Andelar i dotterbolag**

Bolaget har under 2021 fusionerat in dotterbolaget Liv Diagnostics AB, 559208-7034 i moderbolaget. Liv Diagnostics AB förvärvades 2020 och affären innebar att betalning, förutom en summa om 50 000 kr, skall ske genom en tilläggsköpeskilling baserad på nettovinst från en framtida avyttring av projekt.

#### **Not 8. Övriga skulder, Lång- och kortfristiga**

Förfallotidpunkt, inom ett år från balansdagen	767 323	185 266
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	813 853	814 928
<i>Summa Övriga skulder, Lång- och kortfristiga</i>	<i>1 581 176</i>	<i>1 000 194</i>

Bolaget har ett sk. "mjuka" låneåtagande, vilket innebär att återbetalningsskyldigheten är beroende av bolagets ekonomiska ställning. Lånet är:

Såddfinansiering från Västra Götalandsregionen (VGR) med ursprungslånebelopp på 850 000 kr har börjat återbetalats och lånebeloppet är nu på 813 853 kr. Under 2021 har amortering skett med 1 075 kr. Företagets bedömning är att återbetalning av lånet i sin helhet inte kommer att ske kommande år, men kan komma att delåterbetalas med upp till 5 829 kr under 2022. Återbetalning till VGR skall ske med 5% av nettointäkter exklusive mervärdesskatt som bolaget kan komma att uppbära i samband med exploatering av sitt projekt. Ränta påföres lånet motsvarande Riksbankens referensränta för kalenderhalvåret med tillägg av 2%. Ränta beräknas på utstående ej återbetalt belopp.



<b>Not 9. Eventualförpliktelser</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Övriga eventualförbindelser		
Insats Innovationsbron	250 000	250 000
<i>Summa eventualförbindelser</i>	<i>250 000</i>	<i>250 000</i>

**Not 10. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

- 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.

**Not 11. Förslag till resultatdisposition**

	<b>2021-12-31</b>
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel	
Balanserat resultat	8 597 149
Årets resultat	-3 536 778
<i>Totalt</i>	<i>5 060 371</i>
Disponeras för	
Överföring till balanserat resultat	5 060 371
<i>Totalt</i>	<i>5 060 371</i>

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Patrik Sundh  
VD och styrelseledamot

Torleif Möllerström  
Styrelseordförande

Mattias Andrup  
Styrelseledamot

Christopher Steele  
Styrelseledamot

Johan Bjurquist  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Stefan Kylebäck  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

## Anders Patrik Sundh

VD/Styrelseledamot

Serienummer: 19650426xxxx

IP: 5.242.xxx.xxx

2022-03-18 08:14:42 UTC



## Christopher Michael Steele

Styrelseledamot

Serienummer: 19820516xxxx

IP: 94.234.xxx.xxx

2022-03-18 09:20:51 UTC



## JOHAN BJURQUIST

Styrelseledamot

Serienummer: 19670109xxxx

IP: 78.67.xxx.xxx

2022-03-18 09:53:40 UTC



## TORLEIF MÖLLERSTRÖM

Styrelseledamot

Serienummer: 19530516xxxx

IP: 217.61.xxx.xxx

2022-03-18 09:53:59 UTC



## MATTIAS ANDRUP

Styrelseledamot

Serienummer: 19611009xxxx

IP: 90.235.xxx.xxx

2022-03-18 16:48:13 UTC



## STEFAN KYLEBÄCK

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19651101xxxx

IP: 78.69.xxx.xxx

2022-03-20 07:31:25 UTC



Penneo dokumentnyckel: N6VYOQ-KF2V8-CIDQ6-CQ3QY-TZWY0-XP07L

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>