

Bokslutskommuniké för Cline Scientific AB (publ), 556867-8238, för period 1 januari – 31 december 2020

År januari-dec 2020 i sammandrag

- Intäkter under året uppgick till 117 kSEK (283 kSEK).
- Resultat före skatt, - 1 839 kSEK (-2 097 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 10 119 kSEK (2 524 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 2 531 kSEK (3 362 kSEK) vid periodens slut.

Kvartal 4, oktober-december 2020 i sammandrag

- Intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 22 kSEK (95 kSEK).
- Resultat före skatt, 1 288 kSEK (540 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 10 119 kSEK (2 524 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 2 531 kSEK (3 362 kSEK) vid periodens slut.

Resultat och ställning

Årets resultat före skatt uppgick till -1 839 kSEK (-2 097 kSEK) eller - 0,15 kr (-0,25 kr) per aktie. Antal utestående aktie är 12 447 482 stycken (8 441 112 stycken). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2 531 kSEK (3 362 kSEK). Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period/tidpunkt föregående år.

Förslag till vinstutdelning

Ingen utdelning föreslås.

Väsentliga händelser under perioden

Cline förvärvar Liv Diagnostic ABs verksamhet genom ett dotterbolag till Liv. Affären innebär att ägarna till Liv får betalt via en tilläggsköpeskilling baserad på nettovinst från en framtida avyttring av detta projekt.

Påbörjar tester på levande tumörceller från patientbiopsier. Testerna tar företaget ett steg närmare kliniska relevansstudier av den slutliga produkten, CellRACE.

Cline erhåller SME-status för att bedriva kliniska studier. Beslutet är det första steget i en process att, av den europeiska myndigheten EMA, certifiera Clines metod och intention att tillverka ATMPs (Advanced therapy medicinal product) för klinisk användning. SME-status innebär även att Cline som organisation kan erhålla stöd och extra vägledning för att underlätta snabbare genomförande av kliniska studier.

Söker metodpatent för stamcellsterapi; Clines patentansökan är grunden till en klinisk produkt för att användas vid behandling av broskskador.

Publicerar de utlovade vetenskapliga resultaten från arbetet med att utveckla en stamcellsterapi mot broskskador; *"GDF5 induces TBX3 in a concentration dependent manner on a gold nanoparticle gradient"*.

Cline avtalar med forskare vid Sahlgrenska universitetssjukhus om användning av gradientteknologin i utvecklingsprojekt som syftar till att bekämpa Alzheimers sjukdom.

Cline genomförde en nyemission i maj månad som tecknades till 142%. Bolaget tillfördes ca. SEK 10 miljoner före emissionskostnader om ca. SEK 0,6 miljoner.

Ytterligare ett arbete som visar på effekten av Clines gradientteknologi publicerades i Journal of Biotechnology; *"Differentiation of induced pluripotent stem cells into definitive endoderm on Activin A-functionalized gradient surfaces"*

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Cline startar samarbete med AstraZeneca för deltagande i V.A Cure. Clines gradientteknologi utvärderas i ett av delprojekten för utveckling av stamceller. V.A Cure är ett Horizon 2020-finansierat projekt som syftar till att avslöja kärnmekanismer för vaskulära anomalier och att utnyttja denna information för att skapa nya terapier för kärlsjukdomar. Clines gradientteknologi har här tagit ett första steg mot att potentiellt kunna användas av en stor etablerad aktör i utvecklandet av en stamcellsterapi.

VD kommentar

"Bästa aktieägare,

Pandemåret 2020 var ett prövoår för oss alla, så även för Cline. Vi har dock lyckats att fortsätta vår utvecklingsverksamhet på de flesta områden med några få undantag. Vår personal har med hjälp av restriktioner och begränsningar av antal personer på kontor och i labb att hållit sig friska och vi har därför avancerat våra två utvecklingsprojekt i stort sett enligt plan. Vi har dessutom adderat några nyckelpersoner till bolaget under året och tror oss därför stå väl rustade inför de kommande årens utmaningar.

Under senare delen av hösten togs diskussioner upp med AstraZeneca om att Clines gradientteknologi skulle kunna testas och användas i ett paneuropeiskt projekt, V.A. Cure, som syftar till att kunna upptäcka och behandla olika typer av fel eller skador på blodkärl, vaskulära anomalier. I början av 2021 skrevs så ett avtal om att starta detta samarbete vilket får ses som resultatet av ett antal års försöka att övertyga AstraZeneca om ett sådant samarbete. Vi tycker naturligtvis att detta är mycket spännande och ser fram emot att starta och producera resultat som vi senare kan använda i terapiutveckling.

Vi har som vi kommunicerat de senaste åren själva påbörjat utveckling av ett par kliniska projekt. Ett av dessa, StemCART, liknar det projekt som V.A. Cure kan resultera i varför vi kommer att ha stor användning av dessa resultat även i vår egen R & D. Vad gäller StemCART så siktar vi fortfarande på att försöka starta en klinisk fas under 2022 vilket innebär att vi under 2021 planerar studier, ansöker om tillstånd, rekryterar kliniker etc. vi har också börjat knyta till oss kliniker med relevant kompetens, i detta fall ortopedier, för att ha med behandlingsaspekten redan i ett tidigt skede.

Vårt diagnostikprojekt, CellRACE, som syftar till en produkt som kan bestämma spridningsrisk för en konstaterad bröstcancertumör på ett mycket säkrare sätt än dagens metoder, har också avancerat till ett steg där vi i början av året startade testa en prototyp på färskt patientmaterial. Tyvärr, så gjorde pandemin det omöjligt att få tag på mer biopsimaterial under året, varför vi fick vänta med fortsatta

försök med biopsimaterial och istället fortsätta med ett antal andra delar av projektet. I början av 2021 verkar det som om sjukhusen långsamt börjar öppna möjligheterna för att få tag på biopsier igen och vi har nyligen startat testerna igen. Vi hoppas att detta håller i sig under våren så att vi kan färdigställa de tester vi behöver för att kunna designa en större studie med CellRACE. Produkten har stora möjligheter att kunna bli "First-in-Class" vad gäller live cell assays för metastaserande concertumörer och vi är övertygade om att en studie kommer att visa på detta.

Vår ekonom i ligger stadigt på en rimlig nivå, det vill säga vi fortsätter att vara finansiellt effektiva och drar ännu så länge inte på oss några stora kostnader med tanke på de områden vi verkar inom. Vi har mycket ändamålsenliga lokaler och som en del av AstraZeneca BioVentureHub så har vi ibland stor hjälp av de resurser som ett stort bolag kan erbjuda. Samarbetet gällande V.A. Cure är delvis ett resultat av detta och vi tror att vi även framåt kommer att ha stor nytta av att vara en del i och ha våra labb på "Hubben".

Teckningsoptionerna som var en del av de Units vi emitterade under 2020 skall snart lösas in, teckningsperioden för dessa är 2-12 mars 2021, och vi hoppas att alla optionshållare vill fortsätta och vara med oss på vår resa. Teckningsoptionen ger innehavaren möjlighet att teckna en aktie för varje option till en kurs av 3,38 SEK vilket är en 20 procentig rabatt mot den genomsnittligt vägda kursen under perioden 8 – 19 februari 2021."

Patrik Sundh
Verkställande direktör

Information om verksamheten

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3-regler).

Jämförelsetal i denna kommuniké avser räkenskapsperiod, 2019-01-01 – 2019-12-31

De redovisningsprinciper som i övrigt tillämpas i denna bokslutskommuniké beskrivs närmare i noter till årsredovisning 2019.

Nästa redovisningstillfälle

Kvartalsredogörelse 1 kommer att publiceras 23 april, 2021

Årsredovisning kommer att publiceras den 6 maj, 2021 på bolagets hemsida www.clinescientific.com samt Spotlight Markets hemsida.

Årsstämma kommer att hållas 3 juni.

Granskning av revisor

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisor.

Göteborg den 26 februari 2021

Styrelsen för Cline Scientific AB,

Torleif Möllerström, Styrelseordförande

Chris Steele

Niklas Holmquist

Patrik Sundh, VD

Resultaträkning	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
SEK	2020	2019	2020	2019
<i>Rörelseintäkter</i>				
Nettoomsättning	22 389	95 336	116 583	282 819
Aktiverat arbete för egen räkning	2 400 000	2 450 000	2 400 000	2 450 000
Övriga rörelseintäkter	8 912		310 431	
<i>Summa rörelseintäkter</i>	<i>2 431 301</i>	<i>2 545 336</i>	<i>2 827 014</i>	<i>2 732 819</i>
<i>Rörelsekostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-23 591	-27 634	-34 526	-182 590
Övriga externa kostnader	-892 458	-1 347 677	-3 309 359	-3 276 069
Personalkostnader	-220 945	-314 523	-1 112 002	-1 034 497
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 129	-5 057	-17 637	-20 231
Övriga rörelsekostnader		-55		-55
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-1 143 123</i>	<i>-1 694 946</i>	<i>-4 473 524</i>	<i>-4 513 442</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>1 288 178</i>	<i>850 390</i>	<i>-1 646 510</i>	<i>-1 780 623</i>
<i>Finansiella poster</i>				
Räntekostnader	0	-310 093	-192 807	-316 364
<i>Summa finansiella poster</i>	<i>0</i>	<i>-310 093</i>	<i>-192 807</i>	<i>-316 364</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>1 288 178</i>	<i>540 297</i>	<i>-1 839 317</i>	<i>-2 096 987</i>
Skatt på årets resultat				
Årets resultat	1 288 178	540 297	-1 839 317	-2 096 987

Balansräkning	2020-12-31	2019-12-31
SEK		
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 527 620	4 127 620
Patent	1 022 081	927 661
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>7 549 701</i>	<i>5 055 281</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och verktyg	65 250	19 387
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>65 250</i>	<i>19 387</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterbolag	50 000	
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>50 000</i>	<i>0</i>
Summa anläggningstillgångar	7 664 951	5 074 668
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	688 239	729 249
Övriga kortfristiga fordringar	70 057	211 763
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	165 022	112 641
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>923 318</i>	<i>1 053 653</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>2 531 091</i>	<i>3 362 461</i>
Summa omsättningstillgångar	3 454 409	4 416 114
Summa tillgångar	11 119 360	9 490 782
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 244 748	844 111
Fond för utvecklingsutgifter	6 527 620	4 127 620
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>7 772 368</i>	<i>4 971 731</i>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	-10 891 119	-5 812 556
Överkursfond	15 077 234	5 461 946
Årets resultat	-1 839 317	-2 096 987
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>2 346 798</i>	<i>-2 447 597</i>
Summa eget kapital	10 119 166	2 524 134
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	814 928	814 928
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>814 928</i>	<i>814 928</i>
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	160 653	385 102
Övriga kortfristiga skulder	24 613	44 535
Kortfristiga låneskulder		5 500 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		222 083
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>185 266</i>	<i>6 151 720</i>
Summa eget kapital och skulder	11 119 360	9 490 782

Kassaflödesanalys	jan-dec	jan-dec
SEK	2020	2019
Den löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-1 646 510	-1 780 623
Avskrivningar	17 637	20 231
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter</i>	-1 628 873	-1 760 392
Erhållen ränta		
Erlagd ränta	-192 807	-316 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 821 680	-2 076 756
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av rörelsefordringar		-182 464
Minskning av rörelsefordringar	130 335	
Ökning av rörelseskulder		315 816
Minskning av rörelseskulder	-466 454	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 157 799	-1 943 404
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 494 420	-2 495 964
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-63 500	
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-50 000	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 607 920	-2 495 964
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	10 015 925	
Emissionskostnader	-581 576	
Upptagna lån		5 500 000
Amortering av skuld	-5 500 000	-12 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 934 349	5 487 900
Periodens kassaflöde	-831 370	1 048 532
Likvida medel vid periodens början	<u>3 362 461</u>	<u>2 313 929</u>
Likvida medel vid periodens slut	2 531 091	3 362 461