

## **Bokslutskommuniké för Cline Scientific AB (publ), 556867-8238, för period 1 januari – 31 december 2019**

### **År januari-dec 2019 i sammandrag**

- Intäkter under året uppgick till 283 kSEK (824 kSEK).
- Resultat före skatt, - 2 097 kSEK (-2 515 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 2 524 kSEK (4 621 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 3 362 kSEK (2 314 kSEK) vid periodens slut.

### **Kvartal 4, oktober-december 2019 i sammandrag**

- Intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 95 kSEK (653 kSEK).
- Resultat före skatt, 540 kSEK (414 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 2 524 kSEK (4 621 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 3 362 kSEK (2 314 kSEK) vid periodens slut.

### **Resultat och ställning**

Årets resultat före skatt uppgick till -2 097 kSEK (-2 515 kSEK) eller - 0,25 kr (-0,30 kr) per aktie. Antal utestående aktie är 8 441 112 stycken (8 441 112 stycken). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3 362 kSEK (2 314 kSEK). Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period/tidpunkt föregående år.

### **Förslag till vinstutdelning**

Ingen utdelning föreslås.

### **Väsentliga händelser under perioden**

Cline utser Dr. Stephen Minger som vetenskaplig rådgivare inom stamcells området. Dr. Minger har en lång erfarenhet av stamcellutveckling bl a hos GE Life Science.

Ett andra patentgodkännande relaterat till gradientteknologin erhöles i Japan.

Ett andra patentgodkännande relaterat till gradientteknologin erhöles i USA.

Licenstagaren Liv Diagnostics når en milstolpe när bolagets prototyp visar resultat där det tydligt går att särskilja metastaserande tumörceller från icke-metastaserande tumörceller.

Dr. Peter Ehrenheim knyts till bolaget som rådgivare. Dr. Ehrenheim har bl a en lång karriär som VD för GE Life Science.

Clines nanoteknologi ingår som komponent i en ny diagnostisk produkt för tuberkulos och bakterieresistens från Empe Diagnostics.

Cline avtalar om lånefinansiering om SEK 6 miljoner från interna och externa långgivare.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

Cline förvärvar Liv Diagnostic ABs verksamhet genom via ett dotterbolag till Liv. Affären innebär att betalning, förutom en mindre summa om 50 000 kr, skall ske genom en tilläggsköpeskilling baserad på nettovinst från en framtida avyttring av detta projekt. För övrig information se pressmeddelande från Cline 2019-11-07.

## VD kommentar

”Bästa aktieägare,

Cline har sedan starten haft en strategi som har varit uppdelad i tre olika faser: Första steget innebar marknadsföring av våra nano-produkter för att intressera forskare och produktutvecklare inom Life Science att testa och använda teknologin. Steg två har handlat om att skapa djupare samarbeten med några få av dessa kunders projekt med målet att bygga in Clines teknologi som en kritisk del i en sammansatt medicinsk produkt. Sista fasen i strategin är att utveckla dessa samarbetsprojekt till ett stadie där ett stort Life Science bolag blir intresserat av att gå in som partner och/eller köpa hela projektet. Det är i detta sista steg som det stora värdet i Clines verksamhet finns, en verklighet som vi är närmare nu än någonsin.

Vi är stolta över att Cline Scientific har utvecklats till ett biotechbolag och därmed nått ett helt nytt stadium i bolagets historia. Vi började vår resa som ett innovativt teknologi-bolag med siktet inställt på Life-Science och applikationer. Tack vare att vi varit ute och träffat rätt kunder och partners inom medicinsk spjutspetsforskning har vi lyckats finna svårlösta problem, där vår teknologi passar in och kan möjliggöra banbrytande medicinska produkter. Utöver vårt mål att finna dessa tillämpningar har vi strategiskt beslutat att även själva driva utveckling av projekt med stor kommersiell potential. Denna strategiska inriktning har som ett första steg nyligen resulterat i förvärvet av bolaget Liv Diagnostics, som nu är en stor tillgång i bolaget.

Vi har som ambition att fortsätta på detta spår där Cline är en pionjär inom utveckling av ny diagnostik och cellterapi. Detta skall vi göra tillsammans med världsledande partners som skall leda till att Cline blir ett mycket värdefullt biotechbolag, som kan göra skillnad för vård och patienter inom stora sjukdomsområden.

De milstolpar som vi uppnått under året 2019 har varit viktiga för att möjliggöra nästa steg i bolagets plan, där en godkänd patentportfölj och utökad expertkompetens är några viktiga komponenter. Vi har arbetat mycket intensivt under hösten med vår laborativa utveckling där vi bl.a. utvecklat nya metoder, IP och processer samt förberett partners på det som komma skall. 2020 kommer präglas av den nya fas som bolaget kliver in i och kantas av verifieringar och in-vitro försök i en klinisk miljö. EMA har godkänt vår ansökan att klassificera Cline som ett SME, vilket innebär ett första steg att få tillåtelse, men även stöd och lättnader, i att driva kliniska studier.

Kommande år kommer att präglas av den nya fas som bolaget kliver in i och kantas av verifieringar och försök i en klinisk miljö. Nu närmast är planen att fortsätta utveckla våra kliniska samarbeten och se till att vår produktutveckling når kliniska studier inom kort. Förutsättningen för att lyckas med framtida kliniska studier i vårt diagnostik-projekt är att konceptet fungerar lika tillfredställande på celler från patient, som det gör på celler från cell-linjer. Den verifieringen har vi redan påbörjat och får stort fokus för det kommande året.

I samarbete med Sahlgrenska Universitetssjukhuset har det pre-kliniska arbetet som syftar till att utveckla unika protokoll för produktion av broskceller från stamceller fortskridit i hög takt. Under första halvåret är planen att ny IP skall patenteras och resultat publiceras i vetenskapliga tidskrifter.

Vi hoppas att ni är med oss på resan,”

*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, 2018-01-01 – 2018-12-31

De redovisningsprinciper som i övrigt tillämpas i denna bokslutskommuniké beskrivs närmare i noter till årsredovisning 2018.

### **Nästa redovisningstillfälle**

Årsredovisning kommer att publiceras den 5 februari, 2020 på bolagets hemsida [www.clinescientific.com](http://www.clinescientific.com) samt Spotlight Markets hemsida.

Årsstämma kommer att hållas 26 februari, 2020 Argongatan 2C, Mölndal.

Kvartalsredogörelse 1 kommer att publiceras 7 maj, 2020

### **Granskning av revisor**

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisor.

**Göteborg den 4 februari 2020**  
**Styrelsen för Cline Scientific AB,**

Torleif Möllerström, Styrelseordförande  
Chris Steele  
Niklas Holmquist  
Patrik Sundh, VD

<b>Resultaträkning</b>	<b>okt-dec 2019</b>	<b>okt-dec 2018</b>	<b>jan-dec 2019</b>	<b>jan-dec 2018</b>
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	95 336	653 179	282 819	820 255
Aktiverat arbete för egen räkning	2 450 000	900 000	2 450 000	900 000
Övriga rörelseintäkter	=	=	=	<u>3 497</u>
Summa rörelseintäkter	2 545 336	1 553 179	2 732 819	1 723 752
Rörelsekostnader				
Råvaror och förnödenheter	-27 634	-20 519	-182 590	-118 379
Övriga externa kostnader	-1 347 677	-864 110	-3 276 069	-3 134 195
Personalkostnader	-314 523	-243 666	-1 034 497	-885 694
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-5 057	-5 056	-20 231	-20 230
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	<u>-55</u>	=	<u>-55</u>	<u>-106</u>
Summa rörelsekostnader	-1 694 946	-1 133 351	-4 513 442	-4 158 604
Rörelseresultat	850 390	419 828	-1 780 623	-2 434 852
Finansiella poster				
Ränteintäkter	-	-	-	-
Räntekostnader	<u>-310 093</u>	<u>-6 320</u>	<u>-316 364</u>	<u>-79 925</u>
Summa finansiella poster	-310 093	-6 320	-316 364	-79 925
Resultat efter finansiella poster	540 297	413 508	-2 096 987	-2 514 777
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>540 297</b>	<b>413 508</b>	<b>-2 096 987</b>	<b>-2 514 777</b>

Balansräkning	31 december 2019	31 december 2018
<b>Tillgångar</b>		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 127 620	1 677 620
Patent	927 661	881 697
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 055 281	2 559 317
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och verktyg	<u>19 387</u>	<u>39 618</u>
Summa materiella anläggningstillgångar	19 387	39 618
Summa anläggningstillgångar	<b>5 074 668</b>	<b>2 598 935</b>
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	729 249	142 611
Övriga kortfristiga fordringar	211 763	122 964
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	<u>112 641</u>	<u>605 614</u>
Summa kortfristiga fordringar	1 053 653	871 189
Kassa och bank	3 362 461	2 313 929
Summa omsättningstillgångar	<b>4 416 114</b>	<b>3 185 118</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 490 782</b>	<b>5 784 053</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	<u>844 111</u>	<u>844 111</u>
Summa bundet eget kapital	844 111	844 111
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-1 684 936	829 840
Överkursfond	5 461 946	5 461 946
Periodens resultat	<u>-2 096 987</u>	<u>-2 514 777</u>
Summa fritt eget kapital	1 680 023	3 777 009
Totalt eget kapital	<b>2 524 134</b>	<b>4 621 120</b>
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	<u>814 928</u>	<u>827 028</u>
Summa långfristiga skulder	814 928	827 028
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	385 102	302 468
Övriga kortfristiga skulder	44 535	33 437
Kortfristiga låneskulder	5 500 000	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>222 083</u>	<u>-</u>
Summa kortfristiga skulder	6 151 720	335 905
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>9 490 782</b>	<b>5 784 053</b>

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>jan-dec 2019</b>	<b>jan-dec 2018</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-1 780 623	-2 434 852
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	20 231	20 230
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter</i>	-1 760 392	-2 414 622
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-316 364	-79 925
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 076 756</b>	<b>-2 494 547</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av rörelsefordringar	-182 464	-649 011
Förändring av rörelseskulder	315 816	-456 184
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 943 404</b>	<b>-3 599 742</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 495 964	-1 016 034
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 495 964</b>	<b>-1 016 034</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	-	5 556 057
Upptagna lån	5 500 000	-
Amortering av skuld	-12 100	-3 000 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 487 900</b>	<b>2 556 057</b>
<b>Året kassaflöde</b>	<b>1 048 532</b>	<b>-2 059 719</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b><u>2 313 929</u></b>	<b><u>4 373 648</u></b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 362 461</b>	<b>2 313 929</b>