

Halvårsrapport för Cline Scientific AB (publ), 556867-8238, för period 1 januari – 30 juni 2020

Period januari - juni 2020 i sammandrag

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period/tidpunkt föregående år.

- Rörelseintäkter under perioden januari – juni 2020 uppgick till 279 kSEK (124 kSEK).
- Resultat före skatt, -2 150 kSEK (-1 767 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 10 390 kSEK (2 854 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 4 939 kSEK (2 916 kSEK) vid periodens slut.

Period april - juni 2020 i sammandrag

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period/tidpunkt föregående år.

- Rörelseintäkter under perioden april – juni 2020 uppgick till 224 kSEK (72 kSEK).
- Resultat före skatt, -1 141 kSEK (-1 107 kSEK).
- Summa eget kapital uppgick till 10 390 kSEK (2 854 kSEK) vid periodens slut.
- Likvida medel uppgick till 4 939 kSEK (2 916 kSEK) vid periodens slut.

Resultat och ställning

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period/tidpunkt föregående år.

- Resultat före skatt för perioden januari – juni 2020 uppgick till -2 150 kSEK (-1 767 kSEK) eller -0,17 kr (-0,21 kr) per aktie.
- Antal utestående aktier är 12 447 482 stycken (8 441 112 stycken).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 4 939 kSEK (2 916 kSEK).

Väsentliga händelser under perioden

- I CellRACE projektet påbörjas tester på levande tumörceller från patientbiopsier
- Cline erhåller SME-status för att bedriva kliniska studier
- StemCart-projektet resulterar i en patentansökan rörande framtagande av stamcellsterapi för broskskador. Ansökan inskickad i februari månad
- Första vetenskapliga resultaten från stamcellsprojekt, StemCart, publiceras i tidskriften Heliyon i juni månad
- Nytt avtal om leverans av Nano Gradienter till en forskargrupp inom Alzheimer-området på Göteborgs Universitet sluts
- Presenterar bolaget på Life Science-dagen i Göteborg, samt på Aktiedagen i Stockholm samt via Biostock Live.

- Cline skjuter i mars upp annonserad företrädesemission på grund av den turbulens som coronapandemin orsakar
- Bolaget genomför under senare delen av maj den uppskjutna nyemissionen med ett mycket bra resultat, emissionen övertecknades till ca 142%.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- En ny resurs som kommer att ansvara för marknadskommunikation, IP-frågor, samt marknadsinformationsinhämtning har rekryterats. Startar i september.
- Resursen som redovisningsansvarig, Håkan Bengtsson, engageras i större omfattning och tar rollen som Ekonomichef.

VD kommentar

”Året 2020 har börjat med hög aktivitet i samtliga projekt på vägen mot våra högt uppsatta mål. Som bekant drog Covid-19 pandemin in över Sverige och resten av världen och bjöd på nya utmaningar för samtliga verksamheter. Cline tog snabbt beslutet att efterleva de riktlinjer som rekommenderas av myndigheter och AstraZeneca i Mölndal för att undvika smittspridning och i förlängningen skydda bolaget och dess medarbetare.

Bolaget genomförde i maj den nyemission som sköts upp i mars och med ett mycket bra resultat. Emissionen tecknades till 142% och ett antal nya investerare tillkom till den skara på ca 1000 som så här långt investerat i Cline. Med tanke på resultatet och det faktum att det till varje aktie hör en teckningsoption som löper i mars 2021 har Cline nu en bra finansiell situation med möjligheter att förverkliga bolagets ambitioner.

Cline har fortsatt verksamheten med ambitionen att följa utsatta planer. Under våren har akademiska samarbetspartners verksamheter stått stilla, vi hoppas att dessa normaliseras under hösten. Vi har dock med anledning av detta beslutat att förflytta så mycket som möjligt av den experimentella verksamheten till våra cellodlingslaboratorier på AstraZeneca BioVentureHub för att underlätta arbetet och påskynda de processer som kan riskera att hämma tidsplanen. På så sätt kommer vi att bättre kunna styra helheten i våra verksamheter. I mellantiden har vi internt arbetat med projekt som annars varit nedprioriterade, men som tillsammans med vår övriga plan kommer ge ett mervärde. Ingen tid går förlorad.

Vi har i StemCART-projektet nått ett antal milstolpar med en patentansökan samt flera publicerade artiklar från projektet. Bland annat visar arbetet ”*GDF5 induces TBX3 in a concentration dependent manner – on a gold nanoparticle gradient*” publicerat i tidskriften Heliyon hur Clines gradientteknologi kan användas för att utveckla stamcellsterapier. Genom att flytta cellodlingsverksamheten i projektet till Clines lab på AstraZeneca BioventureHub kommer vi att kunna accelerera den delen av projektet som krävs för att starta kliniska studier. Vi får dessutom möjlighet att producera större mängder celler vilket blir nödvändigt i de initiala studierna. Målet att börja planera för en Fas-1 studie i detta projekt under 2021 står fast.

I CellRACE-projektet har det arbete som inleddes i början av året med tester av prototypen på patientmaterial försenats på grund av pandemin i så mån att Sahlgrenska Sjukhusets

patologiavdelning, som levererade provmaterial, stängdes för utomstående. Därför gör vi ytterligare ansträngningar för att etablera nära kontakt med flera sjukhus så att vi, om möjligt, kan undvika liknande situationer i framtiden. Även om pandemin påverkar alla sjukhus så har inte alla samma tryck vid alla tidpunkter resonerar vi, varför fler partners är viktiga för CellRACE-projektet. Denna faktor är viktig ur flera aspekter och i ett större perspektiv eftersom det finns skillnader i tolkning av cancerdiagnos, och därmed behandlingsval, på olika platser i världen. CellRace behöver därför testas och analyseras av olika parter varför etablerandet av fler partners inte på något sätt är ett extra arbete utan snarare ett naturligt steg i projektets framskridande.

Med andra ord, Cline står inför att starta kliniska studier i båda våra projekt och även om det ser ut på olika sätt i respektive projekt så siktar vi på att vara igång med detta under det kommande året.

Vi är medvetna om att vi arbetar med saker som är svåra att förstå vilket är naturligt när det handlar om helt nya lösningar på stora problem. Vi är därför mycket glada för förtroendet som aktieägare och nya investerare visar Cline och konstaterar att vi nu lyckats tydliggöra vår verksamhet.

Charles Lindbergh och Steve Jobs hade det heller inte lätt i början men lyckades med sina idéer skapa förändringar som vi idag tar för givet. Vi inspireras av dessa typer av beteenden och strävar efter att tänka på liknade sätt, inte bli avskräckta av svårigheter utan istället utnyttja de möjligheter vår teknologi ger.

Till dess att vi kan ses igen i någon form, håll ut och Be Safe out there!"

Patrik Sundh

Verkställande direktör

Kommande rapport

6 november, 2020

Granskning av revisor

Denna redogörelse har inte varit föremål för särskild granskning av företagens revisor.

Möndal den 25 augusti 2020

Styrelsen för Cline Scientific AB,

Torleif Möllerström, Styrelseordförande

Patrik Sundh

Christopher Steele

Niklas Holmquist

Resultaträkning	April-Juni	April-Juni	Jan-Juni	Jan-Juni	Jan-Dec
SEK	2020	2019	2020	2019	2019
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	33 999	72 226	89 194	123 605	282 819
Aktiverat arbete för egen räkning					2 450 000
Övriga rörelseintäkter	190 061		190 061		
<i>Summa rörelseintäkter</i>	<i>224 060</i>	<i>72 226</i>	<i>279 255</i>	<i>123 605</i>	<i>2 732 819</i>
<i>Rörelsekostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-385	-27 262	-6 709	-73 389	-182 590
Övriga externa kostnader	-903 680	-889 767	-1 670 163	-1 314 087	-3 276 069
Personalkostnader	-264 975	-251 328	-551 697	-486 538	-1 034 497
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 225	-5 058	-8 281	-10 116	-20 231
Övriga rörelsekostnader					-55
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-1 172 265</i>	<i>-1 173 415</i>	<i>-2 236 850</i>	<i>-1 884 130</i>	<i>-4 513 442</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-948 205</i>	<i>-1 101 189</i>	<i>-1 957 595</i>	<i>-1 760 525</i>	<i>-1 780 623</i>
<i>Finansiella poster</i>					
Räntekostnader	-192 807	-6 271	-192 807	-6 271	-316 364
<i>Summa finansiella poster</i>	<i>-192 807</i>	<i>-6 271</i>	<i>-192 807</i>	<i>-6 271</i>	<i>-316 364</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-1 141 012</i>	<i>-1 107 460</i>	<i>-2 150 402</i>	<i>-1 766 796</i>	<i>-2 096 987</i>
Skatt på årets resultat					
Årets resultat	-1 141 012	-1 107 460	-2 150 402	-1 766 796	-2 096 987

Balansräkning	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
SEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 127 620	1 677 620	4 127 620
Patent	1 022 081	922 683	927 661
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>5 149 701</i>	<i>2 600 303</i>	<i>5 055 281</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	11 106	29 502	19 387
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>11 106</i>	<i>29 502</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>	<i>0</i>
Summa anläggningstillgångar	5 210 807	2 629 805	5 074 668
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	683 251	729 249	729 249
Övriga kortfristiga fordringar	550 044		211 763
Upplupna intäkter & förutbetalda kostnader	46 949	114 136	112 641
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>1 280 244</i>	<i>843 385</i>	<i>1 053 653</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>4 938 552</i>	<i>2 915 975</i>	<i>3 362 461</i>
Summa omsättningstillgångar	6 218 796	3 759 360	4 416 114
Summa tillgångar	11 429 603	6 389 165	9 490 782
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 244 748	844 111	844 111
Fond för utvecklingsutgifter	4 127 620		4 127 620
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>5 372 368</i>	<i>844 111</i>	<i>4 971 731</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-7 909 543	-1 684 936	-5 812 556
Överkursfond	15 077 234	5 461 946	5 461 946
Årets resultat	-2 150 402	-1 766 796	-2 096 987
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>5 017 289</i>	<i>2 010 214</i>	<i>-2 447 597</i>
Summa eget kapital	10 389 657	2 854 325	2 524 134
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	814 928	820 978	814 928
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>814 928</i>	<i>820 978</i>	<i>814 928</i>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	379 407	640 682	385 102
Övriga kortfristiga skulder	-154 389	2 073 180	44 535
Kortfristiga låneskulder			5 500 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			222 083
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>225 018</i>	<i>2 713 862</i>	<i>6 151 720</i>
Summa eget kapital och skulder	11 429 603	6 389 165	9 490 782

Kassaflödesanalys	Jan-Juni	Jan-Juni	Jan-Dec
SEK	2020	2019	2019
Den löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-1 957 595	-1 766 796	-1 780 623
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	8 281	10 116	20 231
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter</i>	<i>-1 949 314</i>	<i>-1 756 680</i>	<i>-1 760 392</i>
Erhållen ränta			
Erlagd ränta	-192 807	-6 271	-316 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 142 121	-1 762 951	-2 076 756
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning av rörelsefordringar	-437 886		-182 464
Minskning av rörelsefordringar		27 804	
Ökning av rörelseskulder		2 378 179	315 816
Minskning av rörelseskulder	-215 407		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 795 414	643 032	-1 943 404
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-94 420	-40 986	-2 495 964
Förvärv av materiella anläggningstillgångar			
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-50 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-144 420	-40 986	-2 495 964
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	10 015 925		
Upptagna lån			5 500 000
Amortering av skuld	-5 500 000		-12 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 515 925	0	5 487 900
Periodens kassaflöde	1 576 091	602 046	1 048 532
Likvida medel vid periodens början	<u>3 362 461</u>	<u>2 313 929</u>	<u>2 313 929</u>
Likvida medel vid periodens slut	4 938 552	2 915 975	3 362 461