

Delårs- rapport Q3

januari - september 2020

Innehåll

| | |
|---|----|
| I KORTHET | 3 |
| SAMMANFATTNING | 4 |
| VD KOMMENTERAR | 5 |
| KARDIOVASKULÄRA SJUKDOMAR | 6 |
| EPIGENETISK MODULERING | 7 |
| PROJEKTPORTFÖLJ | 8 |
| KLINISKA LÄKEMEDELSKANDIDATEN CS1 | 9 |
| CERENO SCIENTIFIC KONCERNEN, JANUARI - SEPTEMBER 2020 | 10 |

Finansiell kalender

| | | |
|-----------------------|--|--|
| 25 feb 2021 | | Bokslutskommuniké, januari-december 2020 |
| 5 maj 2021 | | Årsredovisning 2020 |
| 19 maj 2021 | | Delårsrapport, januari-mars 2021 |
| 9 jun 2021 | | Årsstämma |

I korthet



Cereno Scientific vill förändra kardiovaskulära behandlingar genom att fullt utnyttja potentialen av epigenetisk modulering vid vanliga och sällsynta sjukdomar.



Kardiovaskulära sjukdomar är den absolut främsta dödsorsaken i världen och tar livet av nästan dubbelt så många människor som cancer.

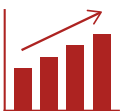


Cereno är först med att kommersiellt applicera epigenetisk modulering utan förändring av genetiskt material inom kardiovaskulära sjukdomar.



Vår portfölj inkluderar en pipeline av epigenetiska modulatorer:

- Läkemedelskandidaten CS1, Fas II-studie planeras för behandling av sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH) och utvalda trombosindikationer.
- Prekliniska NCE-programmet, utvärderas för behandling av vanliga kardiovaskulära sjukdomar samt sällsynta sjukdomar.



Noterad på Spotlight Stock Market i juni 2016 (CRNO B).

Sammanfattning

Koncernen

Nio månader (1 januari – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 907 101 SEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,27 SEK före utspädning och -0,25 SEK efter utspädning*
- Soliditeten uppgick till 86,3%

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen var 0 SEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3 132 513 SEK
- Förlust per aktie uppgick till 0,08 SEK före utspädning och 0,07 SEK efter utspädning*

Moderbolaget

Nio månader (1 januari – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 912 494 SEK (-11 576 217)
- Resultat per aktie uppgick till -0,27 SEK (0,29) före utspädning och -0,25 SEK (0,27) efter utspädning*
- Soliditeten uppgick till 86,3% (96,0%)

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 139 695 SEK (-2 990 667)
- Resultat per aktie uppgick till 0,08 SEK (0,07) före utspädning och 0,07 SEK (0,07) efter utspädning*

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- I september meddelade Cereno att bolaget går in i nya området sällsynta sjukdomar med främsta läkemedelskandidaten CS1 som en epigenetisk modulator med särpräglad potential. Det inledande fokuset är på sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH), en form av högt blodtryck i lungorna.
- Cereno höll i september en extra bolagsstämma där det beslutades i enlighet med förslag från styrelsen om att anta ny bolagsordning med ändrade gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.
- Cereno genomförde en riktad nyemission av units om cirka 60 MSEK, ingick avtal om lånefinansiering och emitterade teckningsoptioner till befintliga aktieägare.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober bekräftade Cereno att avstämningsdagen för tilldelning av teckningsoptioner av serie TO1 och TO2 till befintliga aktieägare är bestämd till den 9 oktober 2020 och att första dagen för handel i teckningsoptionerna är den 14 oktober 2020.

- Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 40 219 312 aktier per 2020-09-30 respektive 40 219 312 aktier per 2019-09-30.

- *Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med antalet utestående aktier samt antalet aktier som kan tecknas med utestående optioner per balansdagen 2020-09-30 respektive 2019-09-30.

VD kommenterar

Det tredje kvartalet 2020 markerade ett skifte för Cereno. Vi tillkännagav en reviderad strategi som innebär ett fokus för vår läkemedelskandidat CS1 på sällsynta sjukdomar med sär läkemedelspotential. Vi avslutade framgångsrikt en finansieringsrunda som säkerställer starten utav en Fas IIa-studie samt täcker vår löpande verksamhet. Nu tar vi snabbt steg framåt för att etablera bolaget inom sällsynta sjukdomar med vår läkemedelskandidat CS1 och fortsätter att bygga vidare på vår expertis inom kardiovaskulära behandlingar.

Fokus på sällsynta sjukdomar

Bakom skiftet till sällsynta sjukdomar med sär läkemedelspotential ligger en omfattande bedömning kring de kliniska utvecklingsmöjligheterna för CS1 ledd utav framstående kommersiella, vetenskapliga och regulatoriska rådgivare i Europa och USA. Vad som inleddes som en utforskande diskussion med våra vetenskapliga rådgivare resulterade i en sär läkemedelsstatus (orphan drug designation, ODD) för CS1, beviljad av den amerikanska läkemedelsmyndigheten US FDA i mars 2020. Således förankrades vårt ursprungliga fokus på den svåra sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH), en form av högt blodtryck i lungorna. Sär läkemedelsstatusen är en validering på att det finns stora medicinska behov inom behandling av PAH och att CS1 har uppfyllt kriteriet om att uppvisa en potential att erbjuda drabbade patienter en betydande förbättring. Dessutom ger en sär läkemedelsstatus flera incitament för att underlätta själva läkemedelsutvecklingen. Detta är en viktig milstolpe att uppnå för läkemedelsutveckling inom sällsynta sjukdomar och är en väl ansedd kvalitetsstämpel från en av de ledande regulatoriska myndigheterna i världen.

Fas IIa-studie med CS1 i PAH

I det kliniska utvecklingsprogrammet för vår läkemedelskandidat CS1 för sällsynta sjukdomen PAH står vi närmast inför en Fas IIa-studie, där vi kommer att utvärdera effekten i patienter. Förberedande arbete pågår för närvarande i nära samarbete med Dr. Raymond L. Benza, en världsledande opinionsledare inom PAH som ser en stor potential för CS1. Planen är att mot slutet av detta år ha inlett ansökningsprocessen för att söka tillstånd om att få starta Fas IIa-studien. Vi håller en hög fart framåt och ser fram emot att kunna delge mer information om studieprogrammet i takt med genomförande.

Prioriteringar framåt

Parallellt med den kliniska utvecklingen för CS1 arbetar vi kontinuerligt med att säkerställa lämpligt IP-skydd för vår



Sten R. Sørensen, VD Cereno Scientific AB

“Området sällsynta sjukdomar öppnar upp för flera nya lovande möjligheter för oss”

pipeline – CS1 och vårt prekliniska NCE-program. Det är en betydande del av att bygga ett starkt 'business case' inom biotechindustrin och vi hoppas kunna ha fler nyheter att dela här under de kommande månaderna.

Givet vårt reviderade fokus och nya kliniska utvecklingsstrategin lägger vi även stor vikt vid att göra vårt bolag såväl som våra intensifierade ambitioner känt bland nya som befintliga intressenter.

Cereno är på en spännande väg framåt och vi ser fram emot att i framtiden kunna erbjuda ett nytt sjukdomsmodifierande behandlingsalternativ till patienter med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar.

Gothenburg, november 2020

*Sten R. Sørensen
VD, Cereno Scientific*

Kardiovaskulära sjukdomar

Kardiovaskulära sjukdomar, även kallade hjärt- och kärlsjukdomar, är den absolut främsta dödsorsaken i världen och tar livet av nästan dubbelt så många människor som cancer. Uppskattningsvis så dog 17,8 miljoner människor av kardiovaskulära sjukdomar år 2017, med en förväntad ökning till 22,2 miljoner människor årligen år 2022. Av dessa dödsfall kan cirka 85% härledas till trombotiska indikationer som hjärtinfarkt och stroke. Det finns både vanliga och sällsynta sjukdomar som räknas till gruppen kardiovaskulära sjukdomar.

Tyvärr är dagens behandlingsalternativ otillräckliga och den ekonomiska samhällsörden är hög, alltså finns det ett starkt ökande behov av att förbättra situationen för dessa patienter och samhället.

Cereno kombinerar en omfattande erfarenhet inom kardiovaskulära sjukdomar med epigenetisk modulering för att på ett helt nytt sätt utveckla behandlingar för behövande patienter. Målet är att använda epigenetiskt modulerande läkemedel för att förbättra hälsan för patienter med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar. Cereno's fokus är att utveckla nya behandlingar inom kardiovaskulära sjukdomar som kan erbjuda bättre effekt och färre biverkningar jämfört med dagens tillgängliga läkemedel.

Epigenetisk modulering

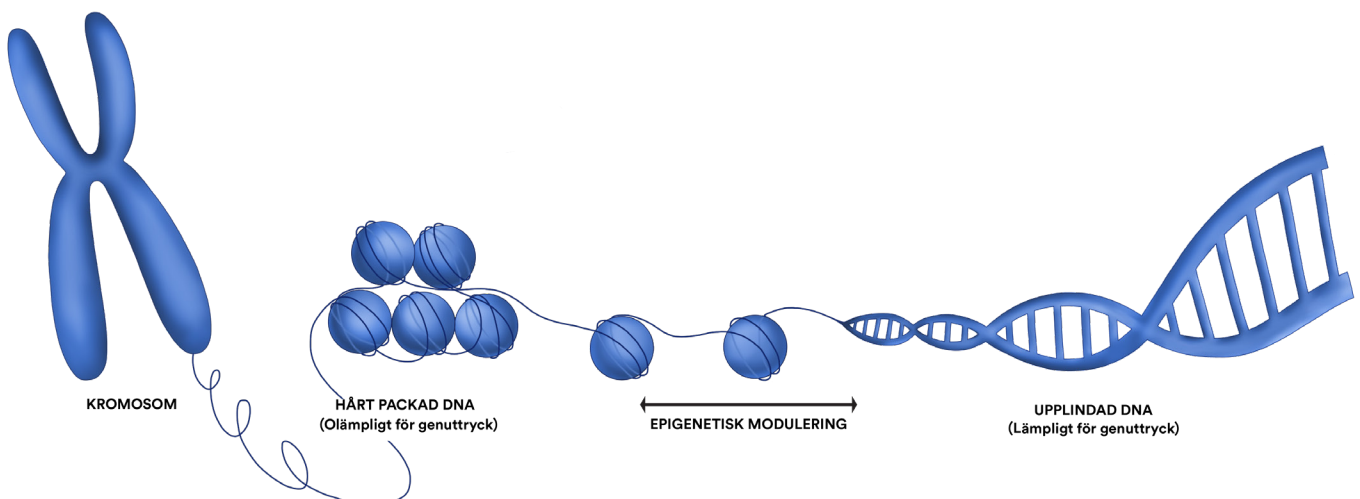
Epigenetisk modulering kan beskrivas som förändring av genuttryck utan faktisk förändring av genetiskt material. På senare år har epigenetisk modulering spelat en viktig roll inom nya behandlingar för cancer, men användningen av epigenetisk modulering inom kardiovaskulära sjukdomar har precis börjat. Genuttryck kan genomföras när cellerna kontrollerar hoppackning och upplindning av DNA-strängen runt ändarna av kärnhistonerna. Histondeacetylas (HDAC) har en mycket central del i detta.

En av de mest vanliga epigenetiska modulatorena är en klass av enzymer som kallas HDACs. HDACs finns i de flesta cellerna i hela kroppen, och stimulering av dessa kan leda till förändringar i hur en individs DNA tolkas inom cellerna. Detta kan påverka viktiga cellulära mekanismer och därmed öka risken för sjukdom. Forskare har upptäckt

sätt att reglera vissa sjukdomsorsakande epigenetiska förändringar som en behandlingsform genom användning av hämmare. HDAC-hämmare är epigenetiska modulatorer med ett helt spektra av sjukdomsmodifierande effekter, vilket har fångat intresse från många läkemedels- och biotechbolag inom olika sjukdomsområden. Cereno Scientific är den första att utforska de kommersiella möjligheterna av epigenetisk modulering inom kardiovaskulära sjukdomar.

Cerenos projektportfölj använder en epigenetisk moduleringsplattform baserad på HDAC-hämmare. Projektportföljen med HDAC-hämmare har potential för att på ett helt nytt sätt utveckla säkrare och bättre behandlingar för kardiovaskulära sjukdomar.

Simplifierad illustration av epigenetisk modulering



Projekt- portfölj

Cereno Scientific har en portfölj av epigenetiska modulatorer som är inriktade på vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar. Portföljen innefattar ett Fas II-program samt flera prekliniska kandidater.

Klinisk fas

Den längst framskridna läkemedelskandidaten CS1 är en ny formulering av natriumvalproat med en verkningsmekanism som har bevisats med prekliniska studier att ha förmågan att balansera t-PA och PAI-1 nivåer. CS1 verkar som en epigenetisk modulator med anti-trombotiska, anti-inflammatoriska, anti-fibrotiska och tryckreducerande egenskaper. En klinisk fas II-studie planeras för

behandling av den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH). CS1 har även visat lovande data inom utvalda trombosindikationer.

Preklinisk fas

NCE programmet, taget från engelskans 'new chemical entities', är ett samlingsnamn för Cerenos läkemedelskandidater som utvärderas i preklinisk utvecklingsfas. Programmet består av epigenetiskt modulerande läkemedel som primärt är inriktade på att behandla kardiovaskulära sjukdomar. Flera nya prekliniska kandidater har upptäckts och utvärderas för ett antal kardiovaskulära sjukdomar.

Läkemedelskandidater i portföljen

| Kandidat | Upptäcktsfas | Preklinisk fas | Fas I | Fas II | Fas III | Indikation |
|----------|--------------|----------------|-------|--------|---------|------------|
| CS1 | | | | | | PAH |
| CS1 | | | | | | VTE/SPAF |
| NCEs | | | | | | CVD |

Kliniska läkemedelskandidaten CS1

Den längst framskridna läkemedelskandidaten CS1 är en ny formulering av valproinsyra (VPA) och verkar som en epigenetisk modulator med anti-trombotiska, anti-inflammatoriska, anti-fibrotiska och tryckreducerande egenskaper. CS1s epigenetiska mekanism uttrycks genom histon-deacetylas (HDAC) hämning, ett helt nytt behandlingssätt för kardiovaskulära sjukdomar.

Bevisen som ligger till grund för CS1s egenskaper har tillförts genom en framgångsrikt genomförd Fas I-studie samt genom in vitro-modeller, djurmodeller, mänsklig fysiologisk data samt oberoende epidemiologistudier. I prekliniska studier uppvisade CS1 en förbättring i det endogena fibrinolytiska systemet genom att stödja trombolys endast vid området runt skadan genom effekten på t-PA och PAI-1 samt få biverkningar. Med den kliniska fas I-studien visade CS1 på en god säkerhet och tolerabilitet, robust reducering av PA-1 och inga problem med blödning.

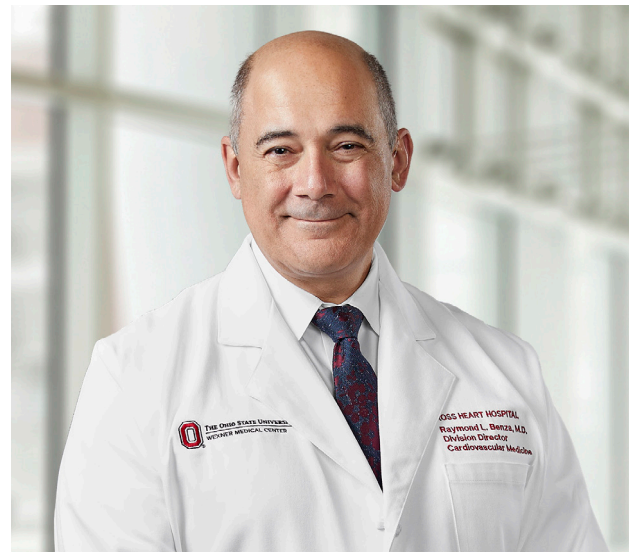
Sammantaget visar CS1 en lovande potential för en fyrfaldig effektprofil:

- Anti-trombotisk
- Anti-inflammatorisk
- Anti-fibrotisk
- Tryckreducerande egenskaper

Fas IIa-studie i PAH

En klinisk fas IIa-studie med CS1 i den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH) är planerad att starta under första halvåret 2021. CS1s unika effektprofil har visat sig vara en god match med sjukdomens patogenetiska mekanismer och kan komma att tillgodose de stora behoven inom behandling av PAH.

Det kliniska utvecklingsprogrammet för CS1 i PAH är baserat på den särlekemedelsstatus (orphan drug designation, ODD) som beviljades av amerikanska läkemedelsmyndigheten US FDA i mars 2020. US FDA beviljar nationell särlekemedelsstatus för att uppmuntra utveckling av läkemedel avsedda för behandling av sällsynta sjukdomar som drabbar färre än 200 000 människor i USA. Flera incitament är associerade med särlekemedelsstatus för att underlätta läkemedelsutvecklingen såsom sju års marknadsexklusivitet i USA från godkännande, assistans från läkemedelsmyndigheten US FDA vid utformning av



“CS1 måste definitivt testas i PAH, det kan komma att bli livsförändrande för patienter”

- Dr. Raymond L. Benza, global opinionsledare inom behandling av PAH* och vetenskaplig rådgivare till Cereno.

kliniska studier samt skattelättnader för kvalificerade studiekostnader. Genom den beviljade särlekemedelsstatusen har US FDA indikerat att CS1 har möjlig potential till att kunna erbjuda patienter med PAH en betydande förbättring. Sjukdomen blir värre över tid och tillgängliga behandlingsalternativ är otillräckliga, vilket skapar stora behov för patienter. PAH patienter har en allvarlig prognos där cirka 30% av patienterna dör inom 5 år och livskvaliteten försämras kraftigt långt innan det. PAH är en specifik form av pulmonell hypertension och drabbar globalt runt 5–15 på 100 000 personer.

Cerenos utvecklingsprogram för CS1 i trombosindikationen VTE/SPAF är förskjutet till efter det att Fas II-studieprogrammet i PAH är genomfört.

**Citatet är en översättning från engelska.*

Cereno Scientific koncernen, januari – september 2020

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Cereno Scientific koncernen består av moderbolaget Cereno Scientific AB och dess amerikanska dotterbolag Cereno Scientific Inc. Det amerikanska dotterbolaget bildades den 20 december 2019 och är helägt av Cereno Scientific AB.

Aktien

Cereno Scientifics aktie noterades på Spotlight Stock Market den 22 juni 2016. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad.

Finansiell utveckling

Under det tredje kvartalet har bolaget i huvudsak investerat i utvecklingen och tillverkning av kliniskt material. Den 30 september 2020 beslutade bolagets styrelse om att genomföra en riktad emission vilken kommer att tillföra bolaget 60,0 MSEK före emissionskostnader. I samband med den riktade emissionen har bolaget även upptagit ett lån om 10 MSEK. Vid det tredje kvartalets utgång hade koncernen en kassabehållning om ca 16,9 MSEK och en soliditet om 86,3 %.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Cereno Scientific. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av bolagets tillväxtpöjligheter. Dessa risker beskrivs utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande i bolagets prospekt utgivet i samband med företrädesemission i maj 2019 som finns att läsa på bolagets hemsida.

Aktiekapital

Cereno Scientifics aktiekapital var per balansdagen den 30 september 2020 fördelat på 40 219 312 stycken aktier. Registreringen av den riktade emissionen slutfördes i oktober varpå aktiekapitalet nu är fördelat på 71 819 312 stycken aktier. Bolaget har två aktieslag (varav 722 248 stycken A-aktier). A-aktien ger tio (10) röster per aktie. Varje B-aktie ger en (1) röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Aktiens kvotvärde (aktiekapital dividerat med antal aktier) uppgår till 0,10 SEK.

Teckningsoptioner av serie 2016/2019

På årsstämma den 29 januari 2016 beslutades att genom en riktad emission utge teckningsoptioner (serie 2016/2019) berättigande till teckning av aktier av serie B. Efter den genomförda företrädesemissionen i juni 2019 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 275 736 stycken och den omräknade teckningskursen uppgår till 5,66 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 1 mars 2019 – 1 december 2020. För information avseende innehavare av teckningsoptioner hänvisas till Noteringsmemorandum.

Teckningsoptioner tillhörande konvertibellån

Finansieringsavtalet med European High Growth Opportunities Securitization Fund som avslutades den 1 mars 2019 bestod av konvertibellån och tillhörande teckningsoptioner. Bolaget har inte kvar några utestående konvertibellån. Antalet utestående teckningsoptioner per balansdagen den 30 september 2020 var 2 247 569 stycken. Efter den genomförda företrädesemissionen i juni 2019 uppgår det omräknade antalet aktier av serie B som optionerna berättigar till 2 270 044 stycken. Av optionerna har 1 142 306 stycken en löptid om 5 år från respektive registreringsdatum och de 1 105 263 teckningsoptioner-

na som emitterades den 1 mars 2019 har en en löptid om 6 år. Teckningskursen för optionerna har räknats om efter den riktade emissionen i september 2020 och uppgår nu till 1,90 SEK.

Teckningsoptioner av serie OP 2018/2022

På extra bolagsstämma den 23 oktober 2018 beslutades att utge tecknings- och/eller personaloptioner (serie OP 2018/2022) berättigande till teckning av aktier av serie B. Efter den genomförda företrädesemissionen i juni 2019 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 31 787 st. Av de 30 000 utestående teckningsoptionerna har nu 15 000 stycken en omräknad teckningskurs om 14,16 SEK och 15 000 stycken har en omräknad teckningskurs om 28,31 SEK. Optionerna kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 24 juli 2022 – 23 oktober 2022.

Teckningsoptioner av serie 2019/2023 N01 och serie 2019/2023 S01

På extra bolagsstämma den 28 augusti 2019 beslutades att utge 650 000 teckningsoptioner, varav 450 000 stycken avser nyckelpersoner (serie 2019/2023 N01) och 200 000 avser operativa styrelseledamöter (serie 2019/2023 S01) berättigande till teckning av totalt 650 000 aktier av serie B. Teckningsoptionerna har en teckningskurs om 15,26 SEK per option och kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 1 april 2023 – 31 oktober 2023.

Teckningsoptioner av serie 2019/2023 SAB01

Den 6 september 2019 beslutades att bolaget ska emittera 300 000 teckningsoptioner till medlemmar av bolagets vetenskapliga råd (serie 2019/2023 SAB01). Teckningsoptionerna har en teckningskurs om 15,26 SEK per option och kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden 1 april 2023 – 31 oktober 2023.

Teckningsoptioner av serie TO1 B och TO2 B

Den 30 september 2020 beslutade bolagets styrelse, med stöd av det registrerade emissionsbemyndigandet som årsstämman i bolaget beslutade om den 10 juni 2020, att genomföra en riktad emission av aktier och teckningsoptioner. Det beslutades även om att emittera teckningsoptioner till bolagets befintliga aktieägare samt till långgivaren av det lån som bolaget upptagit.

Totalt har 34 519 303 teckningsoptioner av serie TO1 B emitterats, varav 15 800 000 i den Riktade Emissionen, 2 631 579 till Långgivaren och 16 087 724 till befintliga aktieägare i Bolaget. Av serie TO2 B har totalt 34 519 303 teckningsoptioner emitterats, varav 15 800 000 i den Riktade Emissionen, 2 631 579 till Långgivaren och 16 087 724 till befintliga aktieägare i Bolaget.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO1 B kan Cereno tillföras ytterligare maximalt cirka

98,4 MSEK, baserat på maximal teckningskurs, och Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO2 B kan Cereno tillföras ytterligare maximalt cirka 114,8 MSEK, baserat på maximal teckningskurs. Faktisk erhållen emissionslikvid kommer dock givetvis att baseras på slutligt fastställd teckningskurs.

Teckningsoptionerna är noterade på Spotlight Stock Market med kortnamnen CRNO TO1 B och CRNO TO2 B.

Ytterligare villkor för teckningsoptionerna av serie TO1 och TO2 samt vidare information om den Riktade Emissionen, Lånefinansieringen och tilldelningen av teckningsoptioner till befintliga ägare framgår av Bolagets pressmeddelande av den 30 september 2020.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet.

Göteborg den 19 november 2020,

Styrelsen och verkställande direktören för Cereno Scientific AB

Koncernens resultaträkning i sammandrag*

| (SEK) | 01 jul 2020 30 sep 2020 3 månader | 01 jan 2020 30 sep 2020 9 månader | 20 dec 2019 31 dec 2019 |
|--|---|---|----------------------------|
| Nettoomsättning | - | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 1 329 979 | 6 598 759 | 187 544 |
| | 1 329 979 | 6 598 759 | 187 544 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Övriga externa kostnader | -4 268 388 | -16 592 035 | -990 364 |
| Personalkostnader | -190 527 | -901 471 | -238 987 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -3 577 | -10 731 | - |
| RÖRELSERESULTAT | -3 132 513 | -10 905 478 | -1 041 807 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | |
| Räntekostnader | - | -1 623 | -2 021 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 132 513 | -10 907 101 | -1 043 828 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | -3 132 513 | -10 907 101 | -1 043 828 |
| PERIODENS RESULTAT | -3 132 513 | -10 907 101 | -1 043 828 |

*Koncernförhållande uppstod 20 december 2019

Koncernens balansräkning i sammandrag*

| (SEK) | 30 sep 2020 | 31 dec 2019 |
|---|--------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 60 040 000 | - |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten | 36 596 944 | 31 438 808 |
| Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter | 6 421 901 | 4 981 277 |
| | 43 018 845 | 36 420 085 |
| MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 60 816 | 65 390 |
| | 60 816 | 65 390 |
| FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Andra långfristiga fordringar | 8 234 | - |
| | 8 234 | 0 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 43 087 895 | 36 485 475 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | |
| Övriga fordringar | 572 989 | 1 008 819 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 994 018 | 465 339 |
| | 1 567 007 | 1 474 158 |
| KASSA OCH BANK | 16 880 705 | 26 099 549 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 18 447 712 | 27 573 707 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 121 575 607 | 64 059 182 |

*Koncernförhållande uppstod 20 december 2019

Koncernens balansräkning i sammandrag* (fortsättning)

| (SEK) | 30 sep 2020 | 31 dec 2019 |
|--|--------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| <i>Eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 4 021 931 | 4 021 931 |
| Pågående nyemission | 3 160 000 | - |
| Övrigt tillskjutet kapital | 106 272 327 | 52 725 374 |
| Övrigt kapital inklusive årets resultat | -8 540 192 | 2 902 257 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 104 914 066 | 59 649 562 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | - |
| SUMMA EGET KAPITAL | 104 914 066 | 59 649 562 |
| LÅNGFRISTIGA SKULDER | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 400 000 | 400 000 |
| | 400 000 | 400 000 |
| KORTFRISTIGA SKULDER | | |
| Leverantörsskulder | 5 984 947 | 2 489 039 |
| Bryggglån | 9 000 000 | - |
| Övriga skulder | 31 940 | 93 141 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 244 654 | 1 427 440 |
| | 16 261 541 | 4 009 620 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 121 575 607 | 64 059 182 |

*Koncernförhållande uppstod 20 december 2019

Koncernens förändring eget kapital

| 01 jan 2020 - 30 sep 2020 | Aktiekapital | Pågående emission | Övrigt tillskjutet kapital | Övrigt kapital inklusive årets resultat |
|--|------------------|-------------------|----------------------------|---|
| Vid periodens början | 4 021 931 | 0 | 52 725 374 | 2 902 257 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag | - | - | - | 1 505 |
| Omklassificering av utfärdade teckningsoptioner | - | - | 536 853 | -536 853 |
| Nyemission | - | 3 160 000 | 56 880 000 | - |
| Emissionskostnader | - | - | -3 869 900 | - |
| Förlust för perioden | - | - | - | -10 907 101 |
| Vid periodens slut | 4 021 931 | 3 160 000 | 106 272 327 | -8 540 192 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag*

| (SEK) | 01 jul 2019 30 sep 2019 3 månader | 01 jan 2019 30 sep 2019 9 månader | 20 dec 2019 31 dec 2019 12 månader |
|---|---|---|--|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -3 132 513 | -10 907 101 | -1 043 828 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | |
| Avskrivningar | 3 577 | 10 731 | - |
| Omräkningsdifferenser | -944 | 1 505 | - |
| | -3 129 880 | -10 894 865 | -1 043 828 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 129 880 | -10 894 865 | -1 043 828 |
| KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | -403 482 | -92 849 | -661 012 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | 1 007 067 | -617 979 | 926 457 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -2 526 295 | -11 605 693 | -778 383 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 329 979 | -6 598 760 | -349 993 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | - | -6 157 | - |
| Förvärv av finansiella tillgångar | - | -8 234 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 329 979 | -6 613 151 | -349 993 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Upptagna lån | 10 000 000 | 10 000 000 | - |
| Kostnad för upptagna lån | -1 000 000 | -1 000 000 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 9 000 000 | 9 000 000 | 0 |
| Periodens kassaflöde | 5 143 726 | -9 218 844 | -1 128 376 |
| Likvida medel vid periodens början | 11 736 979 | 26 099 549 | 27 227 925 |
| Likvida medel vid periodens slut | 16 880 705 | 16 880 705 | 26 099 549 |

*Koncernförhållande uppstod 20 december 2019

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| (SEK) | 01 jul 2020 30 sep 2020 3 månader | 01 jul 2019 30 sep 2019 3 månader | 01 jan 2020 30 sep 2020 9 månader | 01 jan 2019 30 sep 2019 9 månader | 01 jan 2019 31 dec 2019 12 månader |
|---|---|---|---|---|--|
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 1 329 979 | 1 013 711 | 6 598 759 | 7 246 514 | 10 869 705 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | 125 862 | 125 862 |
| | 1 329 979 | 1 013 711 | 6 598 759 | 7 372 376 | 10 995 567 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | | |
| Övriga externa kostnader | -4 275 840 | -3 725 090 | -16 597 428 | -16 257 397 | -23 161 120 |
| Personalkostnader | -190 527 | -278 239 | -901 471 | -524 973 | -942 954 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -3 577 | - | -10 731 | - | - |
| RÖRELSERESULTAT | -3 139 965 | -2 989 618 | -10 910 871 | -9 409 994 | -13 108 507 |
| RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER | | | | | |
| <i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i> | - | -1 049 | -1 623 | -2 166 223 | -2 171 294 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 139 965 | -2 990 667 | -10 912 494 | -11 576 217 | -15 279 801 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | -3 139 965 | -2 990 667 | -10 912 494 | -11 576 217 | -15 279 801 |
| PERIODENS RESULTAT | -3 139 965 | -2 990 667 | -10 912 494 | -11 576 217 | -15 279 801 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| (SEK) | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 60 040 000 | - | - |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsaktiviteter | 35 596 944 | 27 815 618 | 31 438 808 |
| Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter | 6 421 901 | 4 627 587 | 4 981 277 |
| | 43 018 845 | 32 443 205 | 36 420 085 |
| MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 60 816 | - | 65 390 |
| | 60 816 | 0 | 65 390 |
| FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Andelar i koncernföretag | 941 | - | 941 |
| | 941 | 0 | 941 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 43 080 602 | 32 443 205 | 36 486 416 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 53 432 | - | - |
| Övriga fordringar | 572 989 | 576 250 | 1 008 819 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 994 018 | 236 889 | 465 339 |
| | 1 620 439 | 813 139 | 1 474 158 |
| KASSA OCH BANK | 16 827 667 | 32 405 609 | 26 099 549 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 18 448 106 | 33 218 748 | 27 573 707 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 121 568 708 | 65 661 953 | 64 060 123 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (fortsättning)

| (SEK) | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 4 021 931 | 4 021 931 | 4 021 931 |
| Pågående nyemission | 3 160 000 | - | - |
| Fond för utvecklingsutgifter | 37 697 044 | 27 475 095 | 31 098 285 |
| | 44 878 975 | 31 497 026 | 35 120 216 |
| FRITT EGET KAPITAL | | | |
| Överkursfond | 53 010 100 | 64 059 627 | 52 725 374 |
| Balanserat resultat | 17 930 588 | -20 961 940 | -12 916 227 |
| Periodens resultat | -10 912 494 | -11 576 217 | -15 279 801 |
| | 60 028 194 | 31 521 470 | 24 529 346 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 104 907 169 | 63 018 496 | 59 649 562 |
| LÅNGSIKTIGA SKULDER | | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| KORTFRISTIGA SKULDER | | | |
| Leverantörsskulder | 5 984 947 | 1 066 568 | 2 489 039 |
| Bryggglån | 9 000 000 | - | - |
| Övriga skulder | 31 940 | 16 276 | 94 082 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 244 652 | 1 160 613 | 1 427 440 |
| | 16 261 539 | 2 243 457 | 4 010 561 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 121 568 708 | 65 661 953 | 64 060 123 |

Moderbolagets förändring eget kapital

| 01 jan 2020 - 30 sep 2020 | Aktiekapital | Pågående nyemission | Fond för utv. utgifter | Överkurs-fond | Balanserat resultat | Periodens resultat |
|------------------------------------|------------------|---------------------|------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Vid periodens början | 4 021 931 | 0 | 31 098 285 | 52 725 374 | -12 916 227 | -15 279 801 |
| Disposition enligt årsstämmobeslut | - | - | - | -52 725 374 | 37 445 573 | 15 279 801 |
| Nyemission | - | 3 160 000 | - | 56 880 000 | - | - |
| Emissionskostnader | - | - | - | -3 869 900 | - | - |
| Omf. inom eget kapital | - | - | 6 598 759 | - | -6 598 759 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | -10 912 494 |
| Vid periodens slut | 4 021 931 | 3 160 000 | 37 697 044 | 53 010 100 | 17 930 587 | -10 912 494 |

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

| (SEK) | 01 jul 2020 30 sep 2020 3 månader | 01 jul 2019 30 sep 2019 3 månader | 01 jan 2020 30 sep 2020 9 månader | 01 jan 2019 30 sep 2019 9 månader | 01 jan 2019 31 dec 2019 12 månader |
|---|---|---|---|---|--|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -3 139 965 | -2 990 667 | -10 912 494 | -11 576 217 | -15 279 801 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | | | |
| Avskrivningar | 3 577 | - | 10 731 | - | - |
| Periodiserade kostnader för upptagna lån | - | - | - | 1 249 596 | 1 249 596 |
| Nyemission genom konvertering av lån | - | - | - | 5 600 000 | 5 600 000 |
| Underskott vid lösen av konverteringsrätt | - | - | - | -4 120 651 | -4 120 651 |
| Nyemission genom kvittning av skuld | - | 417 600 | - | 491 399 | 491 399 |
| | -3 136 338 | -2 573 067 | -10 901 763 | -8 355 873 | -12 059 457 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 136 338 | -2 573 067 | -10 901 763 | -8 355 873 | -12 059 457 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | -394 610 | 425 563 | -146 281 | 330 794 | -330 225 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | 1 007 067 | -1 043 077 | -618 921 | -10 801 311 | -9 034 207 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -2 523 931 | -3 190 581 | -11 666 965 | -18 826 390 | -21 423 889 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 329 979 | -1 175 324 | -6 598 760 | -7 987 515 | -11 964 395 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | - | - | -6 157 | - | -65 390 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | -941 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 329 979 | -1 175 324 | -6 604 917 | -7 987 515 | -12 030 726 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Nyemission | - | - | - | 60 551 974 | 60 551 974 |
| Emissionskostnader | - | - | - | -11 360 865 | -11 360 865 |
| Nyemission/Teckningsoptioner | - | 39 600 | - | 40 860 | 375 510 |
| Upptagna lån | 10 000 000 | - | 10 000 000 | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Kostnad för upptagna lån | -1 000 000 | - | -1 000 000 | - | - |
| Amortering av lån | - | - | - | -12 000 000 | -12 000 000 |
| Upptagna konvertibellån | - | - | - | - | - |
| Kostnad för upptagna konvertibellån | - | - | - | -1 249 596 | -1 249 596 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 9 000 000 | 39 600 | 9 000 000 | 47 982 373 | 48 317 023 |
| Periodens kassaflöde | 5 146 090 | -4 326 305 | -9 271 882 | 21 168 468 | 14 862 408 |
| Likvida medel vid periodens början | 11 681 577 | 36 731 914 | 26 099 549 | 11 237 141 | 11 237 141 |
| Likvida medel vid periodens slut | 16 827 667 | 32 405 609 | 16 827 667 | 32 405 609 | 26 099 549 |

Om Cereno Scientific AB

Cereno Scientific är ett ledande biotechbolag inom kardiovaskulär epigenetisk modulering. Den långframskridna läkemedelskandidaten, CS1, är en Fas II-kandidat under utveckling för behandling av sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH) och trombosindikationer. CS1 är en HDAC-hämmare (histondeacetylas) som verkar som en epigenetisk modulator med anti-trombotiska, anti-inflammatoriska, anti-fibrotiska och tryckreducerande egenskaper, alla relevanta för PAH. CS1s epigenetiska mekanism uttrycks genom histondeacetylas (HDAC) hämning, ett helt nytt behandlingssätt för kardiovaskulära sjukdomar. Ett kliniskt fas II-studieprogram för CS1 i PAH planeras att starta under första halvåret 2021 under den av US FDA beviljade särlekemedelsstatusen (ODD). Dessutom har Cereno ett prekliniskt utvecklingsprogram av HDAC-hämmare som är inriktat mot behandling av kardiovaskulära sjukdomar. Bolaget är beläget i AstraZenecas BioVenture Hub i Sverige och har kontor i Kendall Square i Boston, Massachusetts, USA. Cereno är noterat på den Svenska Spotlight Stock market (CRNO B).