

Cereno Scientific



Delårsrapport Q1

Januari – mars 2021

Innehåll

3	Cereno Scientific i korthet
4	Första kvartalet sammanfattas
6	VD:s kommentar
8	Projektportfölj
9	Kliniska läkemedelskandidaten CS1
11	Prekliniska program
12	Koncernens utveckling januari – mars 2021

Finansiell kalender

Årsstämma 9 juni 2021

Delårsrapport för kvartal 2 25 augusti 2021

Delårsrapport för kvartal 3 november 2021

Cereno Scientific i korthet



Cereno Scientific är ett biotechbolag med fokus på att utveckla innovativa behandlingar för patienter drabbade av vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar.

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

Vår pipeline består av:

- Läkemedelskandidaten **CS1 i Fas II** utvecklas för behandling av sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).
- Två prekliniska program, **CS585 och CS014**, som utvärderas för behandling av kardiovaskulära sjukdomar.

Noterad på Spotlight
Stock Market

**Juni
2016**
(CRNO B)



Första kvartalet sammanfattas

Finansiell översikt

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-3 903 947	-3 752 667	-3 904 688	-3 753 523
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,09	-0,05	-0,09
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,03	-0,09	-0,03	-0,09
Soliditet	87,2 %	93,8 %	87,2 %	93,8 %

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 71 819 312 aktier per 2021-03-31 respektive 40 219 312 aktier per 2020-03-31.

*Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med antalet utestående aktier samt antalet aktier som kan tecknas med utestående optioner per balansdagen 2021-03-31 respektive 2020-03-31.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- I början på januari 2021 tecknades en avsiktsförklaring med den globala kontraktsforskningsorganisationen (CRO) Worldwide Clinical Trials. Worldwide kommer att stötta och vägleda bolaget i de slutgiltiga förberedande stegen samt genomföra den kliniska fas II-studien med läkemedelskandidaten CS1 för den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH).
- I samband med ett möte för bolagets vetenskapliga råd i januari valdes Dr. Raymond L. Benza, M.D., FACC, FAHA, FACP, USA, in till det vetenskapliga rådet. Dr Benza är en global ledare inom PAH-behandling och har arbetat som rådgivare till bolagets Fas II-program med CS1 i PAH.
- I slutet på januari meddelades en expansion av patentskyddet för läkemedelskandidaten CS1 i två olika patentfamiljer. Patentet som beviljats i Kanada tillhör bolagets första patentfamilj medan patentet beviljat i Ryssland tillhör bolagets andra patentfamilj. Det är Cerenos kontinuerliga arbete med att säkra patentskydd för sina tillgångar för att stärka den kommersiella positioneringen som ligger bakom expansionen.
- I mars erhöles rättigheter att inlicensera ett prekliniskt program från University of Michigan, USA, genom ett optionsavtal. Avtalet ger Cereno de exklusiva rättigheterna till att utvärdera projektet i ett prekliniskt utvecklingsprogram under en tidsperiod om upp till 27 månader. Om utvärderingen är framgångsrik kan Cereno exklusivt inlicensiera projektet för vidare klinisk utveckling och kommersialisering. Detta markerar en expansion av Cerenos projektportfölj med ett lovande prekliniskt program i kardiovaskulära sjukdomar.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- I april fastställdes tidsplanen för den kommande kliniska fas II-studien med läkemedelskandidaten CS1 efter signering av de slutliga avtalen med kontraktsforskningsorganisationen Worldwide Clinical Trials. Om tidsplanen för studien följs kommer den första patienten att starta i september 2021 med förväntade studieresultat under andra halvåret 2022.
- I slutet av april undertecknades ett samarbetsavtal för det fulla prekliniska utvecklingsprogrammet för CS585 med University of Michigan. Avtalet omfattar utveckling av CS585 fram till ett klinisk fas I-program. Arbetet som även kommer ligga till grund för ansökan till att starta kliniska studier kommer till stora delar att genomföras vid University of Michigan, ett topprankat offentligt forskningsuniversitet i USA med ett omfattande erfarenhet av framgångsrika samarbeten med industrin. CS585 är under utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar.
- I början av maj meddelades att samarbetsavtalet för CS014 med University of Michigan kommer att förlängas till att inkludera ett fullt prekliniskt utvecklingsprogram. Målet med det undertecknade utvecklingsavtalet är att ta CS014 in i ett kliniskt Fas I-program. Arbetet som omfattar alla delar som krävs för att starta kliniska studier i USA kommer till stora delar att genomföras vid University of Michigan, ett topprankat offentligt forskningsuniversitet i USA med ett omfattande erfarenhet av framgångsrika samarbeten med industrin. CS014 är under utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar.
- I maj meddelades att Dr Michael Holinstat, PhD, FAHA, tar rollen som Director of Translational Research på Cereno. Den tillsatta positionen betonar ytterligare vikten av Cerenos utveckling i tidig fas för vilken Dr Holinstat leder de två nuvarande prekliniska programmen vid University of Michigan. Expansionen av Cereno-teamet tillför kompetens och säkrar kunskap som är viktig för bolagets portföljutveckling.

VD:s kommentar

Cereno startade året med stormsteg. Under första kvartalet har arbetet intensifierats runt vår kommande Fas II-studie och nyligen bekräftades studiens tidsplan med start i september 2021. Parallellt har vår projektportfölj expanderat med ett nytt prekliniskt projekt, CS585, och utvecklingsprogram har initierats för båda våra prekliniska projekt i samarbete med University of Michigan. Sammantaget har målsättningen för bolagets utveckling uppgraderats och vi har nu en spännande, bredare och mer riskbalanserad projektportfölj med en tydlig riktning och plan framför oss att verkställa.



Fas II-studie med CS1 att starta september 2021

De första månaderna på året har inneburit intensivt arbete för våra partners, CRO, tillverkningspartner, vetenskapliga rådgivare och oss själva i förberedelserna för Fas II-studien. Målet är att studera CS1s säkerhet, tolerabilitet samt göra en explorativ effektutvärdering i patienter med den sällsynta sjukdomen PAH. Planen är även att fastställa dosval för senare studier. Studien kommer att genomföras på cirka sex kliniska centra i USA med totalt 30 patienter. I studien planeras den första patienten att behandlas i september 2021 och vi ligger i fas med de förberedelser som återstår innan studien kan starta.

”

Målsättningen för bolagets utveckling har uppgraderats och vi har nu en spännande, bredare och mer riskbalanserad projektportfölj med en tydlig riktning och plan att verkställa. Målet med vår projektpipeline, dels med Fas II-studien som startar i september 2021, dels med de två prekliniska programmen, är att markant förbättra läkemedelsbehandling för patienter med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar.

- Sten R. Sörensen, VD

Expanderad projektportfölj med prekliniska CS585

I mars adderade vi ett tredje projekt till vår läkemedelsutvecklingsportfölj. Cereno erhöll rättigheter att in-licensiera CS585, ett projekt i preklinisk fas, genom ett optionsavtal med University of Michigan. I praktiken betyder detta att vi har exklusiva rättigheter att utvärdera projektet i ett prekliniskt utvecklingsprogram. Vid en framgångsrik utvärdering kan vi exklusivt in-licensiera projektet för vidare klinisk utveckling och kommersialisering. Expanseringen av portföljen mar-

kerade en betydande milstolpe för bolaget där vi ser att CS585 kommer att vara ytterligare en bidragande faktor till ett växande och högre bolagsvärde för Cereno.

Forskningssamarbete med University of Michigan för de prekliniska programmen

Vi initierade vårt första samarbete med University of Michigan i USA för ungefär ett år sedan med bra resultat i initiala studier i CS014-programmet. När vi skulle ta beslut om fortsatt ut-

veckling av våra prekliniska program var University of Michigan ett av top-palternativen med deras omfattande erfarenhet av att framgångsrikt samarbeta med läkemedelsindustrin. Universitetet har dessutom en av de största årliga akademiska forskningsbudgetarna av alla universitet i USA, vilket innebär tillgång till både top-prankade forskare och faciliteter. Vi är därför mycket nöjda med att Dr. Michael Holinstat och hans forskningsgrupp vid universitetet nu kommer leda arbetet där med våra två prekliniska program, CS585 och CS014.



För båda projekten har det nu initierats fulla prekliniska utvecklingsprogram med mål att uppnå kraven för att kunna starta första studier i människa, kliniska Fas I-studier, inom cirka två år.

Stärkt positionering för CS1

Nyligen beviljades nya patent för CS1 vilket utvidgade läkemedelskandidatens patentskydd till två av världens största läkemedelsmarknader, Japan och USA. Vidare beviljades även patentregistreringar i Kanada och Ryssland.

Engagerade vetenskapliga rådgivare

I slutet av maj kommer vi att hålla årets andra möte med bolagets vetenskapliga råd. På agendan står en bolagsuppdatering följt av presentationer och diskussioner runt vår Fas II-studie och våra nya prekliniska utvecklingsprogram. Eftersom vårt vetenskapliga råd består av ledande opinionsledare med roller inom både akademi och klinisk verklighet, ser vi fram emot att få höra deras insikter och uppdateringar inom fältet.

Utblick

Vår expanderade projektportfölj sätter riktningen för Cerenos utveckling framöver. Vi har en stark position med unika läkemedelskandidater som kan komma att göra markant skillnad för behandling av kardiovaskulära sjukdomar och möta de stora medicinska behoven som föreligger drabbade patienter. ■

Göteborg, maj 2021

Sten R. Sörensen, VD Cereno Scientific

Projektportfölj

Cereno har en projektportfölj som är inriktad på vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar. Målet är att utveckla behandlingar som kan förbättra livet för drabbade patienter. Portföljen innefattar ett Fas II-program samt två prekliniska program.

Klinisk fas

Tolerabilitets-, säkerhets- och effektstudier

CS1

Den längst framskridna läkemedelskandidaten 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).

Preklinisk fas

Studier i laboratorium för att uppfylla krav för klinisk fas

CS585

Programmet har i inledande studier visat potential till att kunna avancera behandlingar inom utvalda kardiovaskulära sjukdomar.

CS014

Programmet består av epigenetiskt modulerande läkemedelskandidater som utvärderas för att behandla kardiovaskulära sjukdomar.



”

Det är glädjande att nu kunna initiera två fulla prekliniska utvecklingsprogram efter att de har visat potential till att markant kunna förbättra behandlingar inom kardiovaskulära sjukdomar i djurstudier. Ett bra komplement till vår kliniska portfölj.

- Niklas Bergh, Chief Scientific Officer (CSO)

Läkemedelskandidater i portföljen

Kandidat	Upptäcktsfas	Preklinisk fas	Fas I	Fas II	Fas III	Indikation
CS1						PAH
CS585						Kardiovaskulära sjukdomar
CS014						Kardiovaskulära sjukdomar

Kliniska läkemedelskandidaten CS1

Läkemedelskandidaten CS1 är en ny avancerad formulering av valproinsyra (VPA) och verkar som en epigenetisk modulator med anti-trombotiska, anti-inflammatoriska, anti-fibrotiska och tryckreducerande egenskaper. CS1 utvecklas som en behandling för den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH) med mål är att erbjuda patienter ett bättre, sjukdomsmodifierande läkemedel. En Fas II-studie planeras att starta i september 2021.

CS1s epigenetiska mekanism uttrycks genom histondeacetylas (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 II-studie i PAH

CS1s unika effektprofil har visat sig vara en bra match med den sällsynta sjukdomen PAHs patogenetiska mekanismer och tros kunna tillgodose de stora återstående behandlingsbehoven.

Det kliniska utvecklingsprogrammet för CS1 i PAH är förankrat i den sär läkemedelsstatus (orphan drug designation, ODD) som beviljades av den amerikanska läkemedelsmyndigheten US FDA i mars 2020. US FDA beviljar nationell sär läkemedelsstatus 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 sär läkemedelsstatus för att underlätta läkemedelsutvecklingen såsom sju års marknadsexklusivitet i USA från godkännande, assistans från läkemedelsmyndigheten US FDA vid utformning av kliniska studier samt skattelättnader för kvalificerade studiekostnader. Genom den beviljade sär läkemedelsstatusen har US FDA indikerat att de anser att CS1 har möjlig potential till att kunna erbjuda patienter med PAH en betydande förbättring.

CS1 utvecklas som en behandling för den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH) med mål är att erbjuda patienter ett bättre, sjukdomsmodifierande läke-



medel. CS1s unika effektprofil är en bra match med den sällsynta sjukdomen PAHs patogenetiska mekanismer och tros kunna tillgodose de stora återstående behandlingsbehoven.



En klinisk fas II-studie förbereds nu för att bekräfta CS1s säkerhet, tolerabilitet och effektivitet i patienter med PAH. Studien ska genomföras på cirka sex olika kliniska centra i USA med 30 deltagande patienter. Planen är att starta studien i september 2021.

Målet är att använda epigenetiskt modulerande läkemedel för att förbättra hälsan för patienter med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar.

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

Patentöversikt

Cereno har tre patentfamiljer i relation till läkemedelskandidaten CS1. I två av dessa patentfamiljer återfinns sammantaget godkända patent på de viktigaste globala marknaderna, bland annat i USA, Japan och Kanada. Ytterligare patentansökningar genomgår nationella registreringsprocesser på andra strategiskt utvalda marknader, vilka om de godkänns, skulle kunna ge ytterligare marknadsexklusivitet.



”

Förberedelserna inför start av Fas II-studien med CS1 börjar falla på plats. Jag har arbetat med våra partners bland annat gällande substansstillverkning för att se till att rätt certifieringar och regulatoriska krav uppnås samt att se till att distribution till studieplatser förbereds.

- Jan-Peter Idström, Senior Director Development

Prekliniska program

Cereno har två prekliniska program som utvärderas för behandling av kardiovaskulära sjukdomar. Syftet är att genomföra fulla prekliniska utvecklingsprogram för att uppfylla kraven på att få starta kliniska studier.

CS585

Det prekliniska programmet CS585 beskrivs som liten molekyl (small molecule), analog till den endogena metaboliten 12-HETrE. Det är en stabil, selektiv och potent IP (prostacyclin) receptoragonist som, i initiala in vivo-djurmodeller, har demonstrerat potential att markant kunna förbättra mekanismer relevanta för utvalda kardiovaskulära sjukdomar.

Cereno tecknade ett optionsavtal med University of Michigan i mars 2020 som gav exklusiva rättigheter till att utvärdera marknadspotentialen för CS585 och möjlighet för inlicensering.

CS585 genomgår nu ett prekliniskt utvecklingsprogram genom ett forskningssamarbete med University of Michigan.

CS014

Det prekliniska programmet CS014 utvecklas för behandling av kardiovaskulära sjukdomar och är HDAC-hämmare med egenskaper av epigenetisk modulering. Ett prekliniskt utvecklingsprogram genomförs nu med CS014 i samarbete med University of Michigan.

CS014 förvärvades från Emeriti Bio i mars 2019 och har sedan dess utvecklats i ett samarbete mellan Cereno och Emeriti Bio.

Forskningssamarbete med University of Michigan

University of Michigan är ett topprankat offentligt forskningsuniversitet i Ann Arbor, Michigan, USA med en omfattande erfarenhet av framgångsrika samarbeten med läkemedelsindustrin. Universitetet har en av de största årliga akademiska forskningsbudgetarna av alla universitet i USA. Över 1,6 miljarder USD spenderas varje år på forskning och utveckling över det 2,8 miljoner kvadratmeter stora laboratorieområdet. Universitetet har 6 200 fakultetsmedlemmar och cirka 38 000 anställda.

Dr. Michael Holinstat leder arbetet med Cerenos två prekliniska program. Dr. Michael Holinstat erhölet sin doktorsexamen i farmakologi från University

of Illinois i Chicago och genomförde postdoktorutbildning vid Vanderbilt University i Nashville.

Hans forskningsområden har bland annat inkluderat trombos, farmakologi och hematologi. Dr. Holinstat är lektor i farmakologi och leder de translationella programmen i läkemedelsutveckling inom hemostas och trombos vid avdelningen för farmakologi vid University of Michigan. Dr. Holinstat har byggt ett "state of the art"-laboratorium för att undersöka olika farmakologiska principers effekter på trombocyter och koagulation både in vitro och in vivo.



Koncernens utveckling januari – mars 2021

Finansiell utveckling

Under det första kvartalet har bolaget i huvudsak investerat i utvecklingen av tillverkningsprocessen för kliniskt material, utvecklingen av patentportföljen, i prekliniska studier samt i arbete med förberedelser för den kliniska fas II-studien med CS1 i PAH. Vid det första kvartalets utgång hade koncernen en kassabehållning om ca 60,1 MSEK och en soliditet om 87,2 procent.

Riskfaktorer

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 tillväxtpotentialer. 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.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Den 20 december 2019 bildades ett dotterbolag i USA, Cereno Scientific Inc. Bolaget är ett helägt dotterbolag till 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.

Aktiekapital

Cereno Scientifics aktiekapital var per balansdagen den 31 mars 2021 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 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 31 mars 2021 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 teckningsoptionerna som emitterades den 1 mars 2019 har en löptid om 6 år. Teckningskursen för aktierna som kan tecknas med 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 TO 1 B och TO 2 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 34 519 281 teckningsoptioner av serie TO1 B emitterats samt 34 519 281 teckningsoptioner serie TO2 B.

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.

Principer för delårsrapportens upprättande

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

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport för kvartal 2..... 25 augusti 2021

Delårsrapport för kvartal 3..... november 2021

Årsstämma

Cereno Scientifics årsstämma 2021 hålls den 9 juni 2021. Stämman genomförs utan något fysiskt möte och det är alltså inte möjligt för ägarna att närvara personligen eller genom ombud. Istället kan ägarna skicka in sina röster till stämman i förväg genom så kallad poströstning via ett digitalt formulär som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Totalt aktiekapital (SEK)	Förändring (SEK)	Totalt antal aktier	Förändring aktier	Kvotvärde (SEK)
2012	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000	1
2012	Riktad emission	60 605	10 605	60 605	10 605	1
2016	Riktad emission	61 805	1 200	61 805	1 200	1
2016	Fondemission	618 050	556 245	61 805	-	10
2016	Aktiesplit 100:1	618 050	-	6 180 500	6 118 695	0,10
2016	Uppdelning A-/B- aktier	-	-	6 180 500	-	0,10
2016	Riktad emission	760 050	1 420 000	7 600 500	1 420 000	0,10
2016	Riktad emission	805 050	45 000	8 050 500	450 000	0,10
2016	Listningsemission	1 099 050	294 000	10 990 500	2 940 000	0,10
2018	Konvertering	1 117 917,90	18 867,90	11 179 179	188 679	0,10
2018	Konvertering	1 162 362,30	44 444,40	11 623 623	444 444	0,10
2018	Konvertering	1 216 416,30	54 054,00	12 164 163	540 540	0,10
2018	Konvertering	1 264 803,30	483 8700	12 648 033	483 870	0,10
2018	Konvertering	1 306 738,70	41 935,40	13 067 387	419 354	0,10
2018	Konvertering	1 345 200,10	38 461,40	13 452 001	384 614	0,10
2018	Konvertering	1 372 123,10	26 923	13 721 231	269 230	0,10
2018	Konvertering	1 402 892,30	30 769,20	14 028 923	307 692	0,10
2018	Konvertering	1 436 225,60	33 333,30	14 362 256	333 333	0,10
2018	Konvertering	1 464 797,00	28 571,40	14 647 970	285 714	0,10
2019	Konvertering	1 518 130,30	53 333,30	15 181 303	533 333	0,10
2019	Konvertering	1 584 796,90	66 666,60	15 847 969	666 666	0,10
2019	Konvertering	1 918 130,20	333 333,30	19 181 302	3 333 333	0,10
2019	Företrädesemission	3 836 260,40	1 918 130,20	38 362 604	19 181 302	0,10
2019	Övertilldelningsemission	4 008 674,10	172 413,70	40 086 741	1 724 137	0,10
2019	Ersättningsemission	4 021 931,20	13 257,10	40 219 312	132 571	0,10
2020	Riktad emission	7 181 931,20	3 160 000	71 819 312	31 600 000	0,10
Vid periodens utgång		7 181 931,20		71 819 312		0,10

Aktien och ägarna

De största ägarna den 31 mars 2021.

Namn	Kapital	Röster
Avanza Pension	8,53 %	7,82 %
Milad Pournouri	4,96 %	4,55 %
Peyman Pournouri	3,56 %	3,27 %
Ivar Nordqvist	2,94 %	2,70 %
Myrlid AS	2,78 %	2,55 %
Totalt fem största ägarna	22,77 %	20,89 %
Övriga aktieägare (totalt 2 983)	77,23 %	79,11 %
Totalt	100,00 %	100,00 %

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.	2019-12-20 2019-12-31
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	4 206 622	2 960 881	8 223 388	187 544
	4 206 622	2 960 881	8 223 388	187 544
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-7 547 570	-6 453 503	-22 509 095	-990 364
Personalkostnader	-274 322	-254 859	-1 445 422	-238 987
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-
Övriga rörelsekostnader	-16 780	-	-	-
Rörelseresultat	-3 635 627	-3 751 058	-15 745 437	-1 041 807
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 680	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-270 000	-1 609	-271 623	-2 021
Resultat efter finansiella poster	-3 903 947	-3 752 667	-16 017 060	-1 043 828
Resultat före skatt	-3 903 947	-3 752 667	-16 017 060	-1 043 828
Skatt på årets resultat	-	-	-898	-
Periodens resultat	-3 903 947	-3 752 667	-16 017 958	-1 043 828

Koncernens balansräkning i sammandrag

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	41 213 426	33 646 366	37 451 534
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	7 636 670	5 734 600	7 191 939
	48 850 096	39 380 966	44 643 473
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	53 662	67 970	57 239
	53 662	67 970	57 239
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	8 026	9 200	7 534
	8 026	9 200	7 534
Summa anläggningstillgångar	48 911 784	39 458 136	44 708 246
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	502 046	951 653	840 446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	455 745	329 413	678 600
	957 791	1 281 066	1 519 046
Kassa och bank	60 071 685	18 860 568	66 004 352
Summa omsättningstillgångar	61 029 476	20 141 634	67 523 398
SUMMA TILLGÅNGAR	109 941 260	59 599 770	112 231 644

Koncernens balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7 181 931	4 021 931	7 181 931
Övrigt tillskjutet kapital	106 207 286	53 262 227	106 207 286
Annat kapital inklusive årets resultat	-17 552 077	-1 387 591	-13 646 588
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	95 837 140	55 896 567	99 742 629
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Summa eget kapital	95 837 140	55 896 567	99 742 629
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	400 000	400 000	400 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 549 635	1 667 686	1 073 968
Skatteskulder	21 916	-	25 697
Bryggglån	9 240 000	-	9 120 000
Övriga skulder	18 301	15 917	123 878
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 874 268	1 619 600	1 745 472
	13 704 120	3 303 203	12 089 015
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 941 260	59 599 770	112 231 644

Koncernen – Förändring eget kapital i sammandrag

2021-01-01 – 2021-03-31	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	7 181 931	106 207 286	-13 646 588
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-1 542
Periodens resultat			-3 903 947
Vid periodens slut	7 181 931	106 207 286	-17 552 077

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.	2019-12-20 2019-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 903 947	-3 752 667	-16 017 060	-1 043 828
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	-
Omräkningsdifferenser	-2 034	-328	5 917	-
Periodiserade kostnader för upptagna lån	120 000	-	120 000	-
Periodiserade räntekostnader	150 000	-	150 000	-
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	818 288	-
Betald skatt	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 632 404	-3 749 418	-14 908 547	-1 043 828
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	561 255	193 092	-194 888	-661 012
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 345 105	-706 417	-1 041 454	926 457
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 726 044	-4 262 743	-16 144 889	-778 383
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 206 623	-2 960 881	-8 223 388	-349 993
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-6 157	-6 157	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-9 200	-7 534	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 206 623	-2 976 238	-8 237 079	-349 993
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	59 221 712	-
Emissionskostnader	-	-	-3 934 941	-
Upptagna lån	-	-	10 000 000	-
Kostnad för upptagna lån	-	-	-1 000 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	64 286 771	0
Periodens kassaflöde	-5 932 667	-7 238 981	39 904 803	-1 128 376
Likvida medel vid periodens början	66 004 352	26 099 549	26 099 549	27 227 925
Likvida medel vid periodens slut	60 071 685	18 860 568	66 004 352	26 099 549

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.	2019-01-01 2019-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	4 206 622	2 960 881	8 223 388	10 869 705
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	125 862
	4 206 622	2 960 881	8 223 388	10 995 567
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-7 546 631	-6 454 359	-22 507 095	-23 161 120
Personalkostnader	-274 322	-254 859	-1 445 422	-942 954
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-
Övriga rörelsekostnader	-16 780	-	-	-
Rörelseresultat	-3 634 688	-3 751 914	-15 743 438	-13 108 507
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-270 000	-1 609	-271 623	-2 171 294
Resultat efter finansiella poster	-3 904 688	-3 753 523	-16 015 061	-15 279 801
Resultat före skatt	-3 904 688	-3 753 523	-16 015 061	-15 279 801
Periodens resultat	-3 904 688	-3 753 523	-16 015 061	-15 279 801

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	41 213 426	33 646 366	37 451 534
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	7 636 670	5 734 600	7 191 939
	48 850 096	39 380 966	44 643 473
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	53 662	67 970	57 239
	53 662	67 970	57 239
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	941	941	941
	941	941	941
Summa anläggningstillgångar	48 904 699	39 449 877	44 701 653
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	53 752	66 990	62 592
Övriga fordringar	502 046	951 653	840 446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	455 745	329 413	599 200
	1 011 543	1 348 056	1 502 238
Kassa och bank	60 021 845	18 801 309	65 955 827
Summa omsättningstillgångar	61 033 388	20 149 365	67 458 065
SUMMA TILLGÅNGAR	109 938 087	59 599 242	112 159 718

Moderbolagets balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	7 181 931	4 021 931	7 181 931
Fond för utvecklingsutgifter	43 528 295	34 059 166	39 321 673
	50 710 226	38 081 097	46 503 604
Fritt eget kapital			
Överkursfond	52 945 059	52 725 374	52 945 059
Balanserat resultat	-3 915 724	-31 156 909	16 305 959
Årets resultat	-3 904 688	-3 753 523	-16 015 061
	45 124 647	17 814 942	53 235 957
Summa eget kapital	95 834 873	55 896 039	99 739 561
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	400 000	400 000	400 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 549 635	1 667 686	1 073 968
Skatteskulder	21 010	-	24 847
Bryggglån	9 240 000	-	9 120 000
Övriga skulder	18 301	15 917	123 878
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 874 268	1 619 600	1 677 464
	13 703 214	3 303 203	12 020 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 938 087	59 599 242	112 159 718

Moderbolaget – Förändring eget kapital i sammandrag

2021-01-01 – 2021-03-31	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början	7 181 931	39 321 673	52 945 059	16 305 959	-16 015 061
Omf. föregående års resultat				-16 015 061	16 015 061
Omf. inom eget kapital		4 206 622		-4 206 622	
Periodens resultat					-3 904 688
Vid periodens slut	7 181 931	43 528 295	52 945 059	-3 915 724	-3 904 688

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-03-31 3 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.	2019-01-01 2019-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 904 688	-3 753 523	-16 015 061	-15 279 801
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	-
Periodiserade kostnader för upptagna lån	120 000	-	120 000	1 249 596
Periodiserade räntekostnader	150 000	-	150 000	-
Nyemission genom konvertering av lån	-	-	-	5 600 000
Underskott vid lösen av konverteringsrätt	-	-	-	-4 120 651
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	818 288	491 399
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 631 111	-3 749 946	-14 912 465	-12 059 457
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	490 695	126 102	-178 080	-330 225
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 413 057	-707 358	-1 110 403	-9 034 207
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 727 359	-4 331 202	-16 200 948	-21 423 889
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 206 623	-2 960 881	-8 223 388	-11 964 395
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-6 157	-6 157	-65 390
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-941
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 206 623	-2 967 038	-8 229 545	-12 030 726
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	59 221 712	60 551 974
Emissionskostnader	-	-	-3 934 941	-11 360 865
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	375 510
Upptagna lån	-	-	10 000 000	12 000 000
Kostnad för upptagna lån	-	-	-1 000 000	-
Amortering av lån	-	-	-	-12 000 000
Upptagna konvertibellån	-	-	-	-
Kostnad för upptagna konvertibellån	-	-	-	-1 249 596
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	64 286 771	48 317 023
Periodens kassaflöde	-5 933 982	-7 298 240	39 856 278	14 862 408
Likvida medel vid periodens början	65 955 827	26 099 549	26 099 549	11 237 141
Likvida medel vid periodens slut	60 021 845	18 801 309	65 955 827	26 099 549

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet.

Göteborg den 19 maj 2021,

Catharina Bäärnhjelm

Styrelseordförande

Sverker Jern

Styrelseledamot

Björn Dahlöf

Styrelseledamot

Anders Svensson

Styrelseledamot

Jonas Fajerson Säljö

Styrelseledamot

Klementina Österberg

Styrelseledamot

Sten R. Sörensen

Verkställande direktör

Cereno Scientific

Cereno Scientific är ett biotechbolag i klinisk fas inom kardiovaskulära sjukdomar. Den längst framskridna läkemedelskandidaten, CS1, är en Fas II-kandidat under utveckling för behandling av den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH). 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 är ett helt nytt behandlingssätt för kardiovaskulära sjukdomar. En klinisk fas II-studie för CS1 i PAH förväntas att initieras i september 2021 under den US FDA beviljade särlekemedelsstatusen (ODD). Dessutom har Cereno två lovande prekliniska utvecklingsprogram som är inriktade mot behandling av kardiovaskulära sjukdomar.

Bolaget är beläget i AstraZenecas BioVenture Hub i Sverige och har ett amerikanskt dotterbolag Cereno Scientific Inc. med kontor på Kendall Square i Boston, Massachusetts, USA. Cereno är noterat på Spotlight Stock Market (CRNO B). Mer information på www.cerenoscientific.se.

Cereno Scientific AB
c/o AstraZeneca BioVentureHub
Pepparedsleden 1, 431 50 Mölndal
Tel: +46 733 74 03 74
www.cerenoscientific.se