

Cereno Scientific



Delårsrapport Q2

April – juni 2021

Innehåll

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

Finansiell kalender

Delårsrapport för kvartal 3.....16 november 2021
Bokslutskommuniké9 februari 2022

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)



Andra kvartalet sammansfattas

Finansiell översikt

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	April-Juni 2021	April-Juni 2020	April-Juni 2021	April-Juni 2020
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-4 756 911	-4 021 921	-4 913 851	-4 019 006
Resultat per aktie före utspädning	-0,07	-0,10	-0,07	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,03	-0,09	-0,03	-0,09
Soliditet	84,5 %	94,9 %	84,8 %	94,9 %

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-Juni 2021	Jan-Juni 2020	Jan-Juni 2021	Jan-Juni 2020
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-8 660 858	-7 774 588	-8 818 539	-7 772 530
Resultat per aktie före utspädning	-0,12	-0,19	-0,12	-0,19
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,06	-0,18	-0,06	-0,18
Soliditet	84,5 %	94,9 %	84,8 %	94,9 %

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 71 819 312 aktier per 2021-06-30 respektive 40 219 312 aktier per 2020-06-30.

*Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med antalet utestående aktier samt antalet aktier som kan tecknas med utestående optioner per balansdagen 2021-06-30 respektive 2020-06-30.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- 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 studien 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 kliniskt 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 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 omfattande erfarenhet av framgångsrika samarbeten med industrin. CS014 är under utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar.

- I maj meddelades att Dr Michael Holinstat, PhD, FAHA, engagerats i 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 kapacitet och säkrar expertkunskap som är viktig för bolagets portföljutveckling.
- I juni beviljades patentskydd för läkemedelskandidaten CS1s andra patentfamilj i Australien. Detta är resultatet av Cerenos kontinuerliga arbete med att säkra patentskydd för sina tillgångar för att stärka den kommersiella positioneringen. Detta patent för Australien är giltigt till 2035 med möjlighet till förlängning om ytterligare totalt fem år.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- I augusti meddelades att ett samarbetsavtal har ingåtts med globala hälso- och sjukvårdsföretaget Abbott för användning av deras CardioMEMS™ HF System i den kommande Fas II-studien med Cerenos läkemedelskandidat CS1. Tekniken kommer att användas för att på distans kunna kontinuerligt kontrollera lungtrycket hos patienter i Fas II-studien där CS1 utvärderas som en behandling för PAH. CardioMEMS-enheten ger Cereno möjlighet att använda en mindre patientgrupp i Fas II-studien, vilket är både tids- och kostnadseffektivt.

VD:s kommentar

Årets andra kvartal har fortsatt präglats av intensivt arbete med förberedelser inför starten av vår Fas II-studie med CS1. Parallellt med detta har vi expanderat vår pipeline med två prekliniska utvecklingsprogram i samarbete med University of Michigan samt säkrat starkare patentskydd för CS1 i Australien. Nyligen kunde vi även meddela att vi har ingått ett samarbete med det globala hälso- och sjukvårdsföretaget Abbott för att använda deras innovativa hemodynamiska monitoreringssystem CardioMEMS HF System i Fas II-studien med CS1. Detta hjälper oss inte bara att kunna genomföra en mer tids- och kostnadseffektiv studie, utan signalerar även en kvalitetsstämpel på vår läkemedelskandidat och våra förmågor till omvärlden. Sammanfattningsvis, ett mycket produktivt första halvår av 2021.



Pågående förberedelser för Fas II-studien med CS1

Teamet har framgångsrikt arbetat nära kontraktsforskningsorganisationen Worldwide Clinical Trials (CRO) som kommer att driva projektledningen av studien när den är i gång, tillverkningspartnern Galenica för att säkra substans att använda i studien samt ett flertal andra partners som behövs för studiens genomförande. Ytterligare en viktig aktivitet är de löpande diskussioner som under en tid har förts med utvalda kliniska centra och läkare i USA för deltagande i studien. Vi har också utökat vårt interna team inför studiestarten för att ha rätt kompetens och kapacitet för att hantera studiens planering, regulatoriska krav och logistik för dess genomförande. Med andra ord fortlöper studieförberedelserna så att vi står redo i startgroparna på alla fronter när det är dags.

Samarbete med Abbott i Fas II-studien – en milstolpe

Vårt nyligen kommunicerade partnerskap och samarbete med Abbott i Fas II-studien med CS1 i PAH är en betydande milstolpe för Cereno. Fördelarna med att använda deras hemodynamiska monitoreringsenhet i studien inkluderar bland annat tids-

och kostnadsbesparingar tack vare att vi kontinuerligt kan samla in information om studiedeltagarnas lungtryck krävs ett mindre patientunderlag. Samarbetet bidrar även till att stärka studiens trovärdighet, genomförande samt Cereno som bolag. Abbott, som en av de stora globala spelarna, visar ett förtroende för vår forskning och förmågor genom deras val att samarbeta med oss för att få testa sin monitoreringsenhet i en ny sjukdom. Vi har redan fått återkoppling från experter inom det kardiovaskulära sjukdomsområdet som ser den kvalitetsstämpel ett samarbete med Abbott tillför Fas II-

studien och Cereno. Det är motiverande att få ta emot positiv feedback om hur studien förhoppningsvis på flera sätt kan komma att helt förändra och förbättra hur PAH-patienter i framtiden omhändertas och behandlas.

Initierade prekliniska utvecklingsprogram

Våra två prekliniska utvecklingsprogram, CS585 och CS014, vid University of Michigan har nu initierats enligt plan. Under en två-årsperiod framöver kommer utvecklingen att genomföras med mål att förbereda

”

Samarbetet med Abbott bidrar till att stärka studiens trovärdighet, genomförande samt Cereno som bolag. Abbott, som en av de stora globala spelarna, visar ett förtroende för vår forskning och förmågor genom deras val att samarbeta med oss för att få testa sin monitoreringsenhet i en ny sjukdom.

- Sten R. Sörensen, VD



läkemedelskandidaterna för att starta kliniska fas I-program. Samarbetet med Dr Holinstat och hans forskningsgrupp har framgångsrikt påbörjats under sommaren och vi ser med stora förväntningar fram emot den vidare utvecklingen av vår pipeline tillsammans.

Utökad analysbevakning främjar förståelse

För några dagar sedan släpptes en initial analysrapport av Redeye som en början på ett initiativ där vi engagerar aktieanalytiker för att följa bolaget. Främsta avsikten är att öka synligheten för Cereno inom Sverige. Ytterligare är det viktigt för oss att göra det möjligt för investerare och intressenter att utveckla en bättre förståelse för verk-

samheten. Vi hoppas att genom detta tredjeparts-perspektiv kunna erbjuda ett nytt medium till de som vill förkovra sig djupare.

Höst och vinter 2021

Jag ser fram emot att med vårt mycket kompetenta och passionerade team under hösten initiera Fas II-studien i PAH med CS1 och fortsatt driva en positiv utveckling av vår lovande pipeline. Utöver utvecklingsarbetet så har vi även planer på att delta vid partneringskonferenser för att träffa potentiella intressenter till våra projekt, medverka vid medicinska och vetenskapliga kongresser för att fortsätta etablera vår vetenskap bland experter inom kardiovaskulära sjuk-

domar. Vi uppskattar stödet och det växande intresset från våra aktieägare och marknaden. Förhoppningen är att kunna träffa befintliga och potentiella aktieägare under säkra former inom en snar framtid. Vi kommer fortsatt att frekvent kommunicera om våra planer och framsteg i olika kanaler för att nå ut med vår information och sprida vårt budskap om Cerenos vision för bättre läkemedel åt patienter med vanliga och sällsynta kardiovaskulära sjukdomar. ■

Augusti 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 består av prostacyclinreceptor (IP) analoger och 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 sällsynta läkemedelsstatus (orphan drug designation, ODD) som beviljades av den amerikanska läkemedelsmyndigheten US FDA i mars 2020. US FDA beviljar nationell sällsynta 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 sällsynta 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 sällsynta 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. I samarbete med globala partnern Abbott så kommer deras banbrytande teknik CardioMEMS HF System möjliggöra att på distans kunna kontinuerligt kontrollera lungtrycket hos patienter. 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.

”

CardioMEMS ger en unik möjlighet att kontinuerligt följa patients tillstånd avseende lungtryck, vilket är den dominerande sjukdomsmanifestationen för PAH. Dessutom kan vi utifrån ett relativt litet patientmaterial avgöra mest effektiva dosering och tidiga signaler avseende effektivitet.

- Björn Dahlöf, Chief Medical Officer



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 en liten molekyl (small molecule), en 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 2021 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.

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

Ett prekliniskt utvecklingsprogram genomförs nu med CS014 i samarbete med University of Michigan.

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 april – juni 2021

Finansiell utveckling

Under det andra 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 andra kvartalets utgång hade koncernen en kassabehållning om ca 41,4 MSEK och en soliditet om 84,5 %.

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 30 juni 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 30 juni 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 teck-

ning 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 finns tillgängligt på bolagets hemsida.

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).

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport för kvartal 3..... 16 november 2021
Bokslutskommuniké 9 februari 2022

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 30 juni 2021.

Namn	Kapital	Röster
Avanza Pension	7,70 %	7,06 %
Milad Pournouri	5,13 %	4,70 %
Peyman Pournouri	3,92 %	3,60 %
Chian Punar	3,70 %	3,39 %
Myrlid AS	2,78 %	2,55 %
Totalt fem största ägarna	23,24 %	21,31 %
Övriga aktieägare (3 635)	76,76 %	78,69 %
Totalt	100 %	100 %

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2021-04-01 2021-06-30 3 mån.	2020-04-01 2020-06-30 3 mån.	2021-01-01 2021-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	15 511 128	2 307 899	19 717 750	5 268 780	8 223 388
Övriga rörelseintäkter	21 097	-	4 317	-	-
	15 532 225	2 307 899	19 722 067	5 268 780	8 223 388
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-19 483 001	-5 870 144	-27 030 571	-12 323 647	-22 509 095
Personalkostnader	-520 346	-456 085	-794 668	-710 944	-1 445 422
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-7 154	-7 154	-14 308
Rörelseresultat	-4 474 699	-4 021 907	-8 110 326	-7 772 965	-15 745 437
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter	-	-	1 680	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-282 212	-14	-552 212	-1 623	-271 623
Resultat efter finansiella poster	-4 756 911	-4 021 921	-8 660 858	-7 774 588	-16 017 060
Resultat före skatt	-4 756 911	-4 021 921	-8 660 858	-7 774 588	-16 017 060
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-898
Periodens resultat	-4 756 911	-4 021 921	-8 660 858	-7 774 588	-16 017 958

Koncernens balansräkning i sammandrag

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	56 248 701	35 493 600	37 451 534
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	8 112 522	6 195 266	7 191 939
	64 361 223	41 688 866	44 643 473
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	50 085	64 393	57 239
	50 085	64 393	57 239
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	7 829	8 601	7 534
	7 829	8 601	7 534
Summa anläggningstillgångar	64 419 137	41 761 860	44 708 246
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	1 432 388	805 528	840 446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	304 622	357 997	678 600
	1 737 010	1 163 525	1 519 046
Kassa och bank	41 425 474	11 736 979	66 004 352
Summa omsättningstillgångar	43 162 484	12 900 504	67 523 398
SUMMA TILLGÅNGAR	107 581 621	54 662 364	112 231 644

Koncernens balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	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	-22 468 366	-5 406 368	-13 646 588
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	90 920 851	51 877 790	99 742 629
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Summa eget kapital	90 920 851	51 877 790	99 742 629
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	400 000	400 000	400 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 609 375	1 318 913	1 073 968
Skatteskulder	23 238	-	25 697
Bryggglån	9 360 000	-	9 120 000
Övriga skulder	110 063	117 219	123 878
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 158 094	948 442	1 745 472
	16 260 770	2 384 574	12 089 015
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 581 621	54 662 364	112 231 644

Koncernen – Förändring eget kapital i sammandrag

2020-01-01 – 2020-12-31	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	4 021 931	52 725 374	2 902 257
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	5 965
Omklassificering av utfärdade teckningsoptioner	-	536 853	-536 853
Nyemission	3 160 000	56 880 000	-
Emissionskostnader	-	-3 934 941	-
Periodens resultat	-	-	-16 017 958
Vid periodens slut	7 181 931	106 207 286	-13 646 589

2021-01-01 – 2021-06-30	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	7 181 931	106 207 286	-13 646 589
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-160 919
Periodens resultat	-	-	-8 660 858
Vid periodens slut	7 181 931	106 207 286	-22 468 366

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2021-04-01 2021-06-30 3 mån.	2020-04-01 2020-06-30 3 mån.	2021-01-01 2021-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-4 756 911	-4 021 921	-8 660 858	-7 774 588	-16 017 060
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	3 577	3 577	7 154	7 154	14 308
Omräkningsdifferenser	-159 181	3 743	-161 214	2 816	5 917
Periodiserade kostnader för upptagna lån	120 000	-	240 000	-	120 000
Periodiserade räntekostnader	150 000	-	300 000	-	150 000
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	-	-	818 288
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 642 515	-4 014 601	-8 274 918	-7 764 618	-14 908 547
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-779 219	117 541	-217 964	310 633	-194 888
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 286 651	-918 629	3 631 754	-1 625 046	-1 041 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 135 083	-4 815 689	-4 861 128	-9 079 031	-16 144 889
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15 511 128	-2 307 900	-19 717 750	-5 268 781	-8 223 388
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-6 157	-6 157
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-8 601	-7 534
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 511 128	-2 307 900	-19 717 750	-5 283 539	-8 237 079
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	0	0	64 286 771
Periodens kassaflöde	-18 646 211	-7 123 589	-24 578 878	-14 362 570	39 904 803
Likvida medel vid periodens början	60 071 685	18 860 568	66 004 352	26 099 549	26 099 549
Likvida medel vid periodens slut	41 425 474	11 736 979	41 425 474	11 736 979	66 004 352

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2021-04-01 2021-06-30 3 mån.	2020-04-01 2020-06-30 3 mån.	2021-01-01 2021-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	15 511 128	2 307 899	19 717 750	5 268 780	8 223 388
Övriga rörelseintäkter	21 097	-	4 318	-	-
	15 532 225	2 307 899	19 722 068	5 268 780	8 223 388
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-19 639 941	-5 867 229	-27 186 573	-12 321 589	-22 507 095
Personalkostnader	-520 346	-456 085	-794 668	-710 944	-1 445 422
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-7 154	-7 154	-14 308
Rörelseresultat	-4 631 639	-4 018 992	-8 266 327	-7 770 907	-15 743 438
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-282 212	-14	-552 212	-1 623	-271 623
Resultat efter finansiella poster	-4 913 851	-4 019 006	-8 818 539	-7 772 530	-16 015 061
Resultat före skatt	-4 913 851	-4 019 006	-8 818 539	-7 772 530	-16 015 061
Periodens resultat	-4 913 851	-4 019 006	-8 818 539	-7 772 530	-16 015 061

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	56 248 701	35 493 600	37 451 534
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	8 112 522	6 195 266	7 191 939
	64 361 223	41 688 866	44 643 473
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	50 085	64 393	57 239
	50 085	64 393	57 239
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	941	941	941
	941	941	941
Summa anläggningstillgångar	64 412 249	41 754 200	44 701 653
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	-	65 616	62 592
Övriga fordringar	1 432 388	805 528	840 446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	304 622	354 685	599 200
	1 737 010	1 225 829	1 502 238
Kassa och bank	41 026 206	11 681 577	65 955 827
Summa omsättningstillgångar	42 763 216	12 907 406	67 458 065
SUMMA TILLGÅNGAR	107 175 465	54 661 606	112 159 718

Moderbolagets balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	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	59 039 423	36 367 065	39 321 673
	66 221 354	40 388 996	46 503 604
Fritt eget kapital			
Överkursfond	-	-	52 945 059
Balanserat resultat	33 518 208	19 260 567	16 305 959
Periodens resultat	-8 818 539	-7 772 530	-16 015 061
	24 699 669	11 488 037	53 235 957
Summa eget kapital	90 921 023	51 877 033	99 739 561
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	400 000	400 000	400 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 036 640	1 318 913	1 073 968
Skulder till koncernföretag	166 407	-	-
Skatteskulder	23 238	-	24 847
Bryggglån	9 360 000	-	9 120 000
Övriga skulder	110 063	117 219	123 878
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 158 094	948 441	1 677 464
	15 854 442	2 384 573	12 020 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 175 465	54 661 606	112 159 718

Moderbolaget – Förändring eget kapital i sammandrag

2020-01-01 – 2020-12-31	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början	4 021 931	31 098 285	52 725 374	-12 916 226	-15 279 801
Disposition enligt årsstämmobeslut	-	-	-52 725 374	37 445 573	15 279 801
Nyemission	3 160 000	-	56 880 000	-	-
Emissionskostnader	-	-	-3 934 941	-	-
Omf. inom eget kapital	-	8 223 388	-	-8 223 388	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-16 015 061
Vid periodens slut	7 181 931	39 321 673	52 945 059	16 305 959	-16 015 061

2021-01-01 - 2021-06-30	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
Disposition enligt årsstämmobeslut	-	-	-52 945 059	36 929 998	16 015 061
Omf. inom eget kapital	-	19 717 750	-	-19 717 750	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-8 818 539
Vid periodens slut	7 181 931	59 039 423	0	33 518 207	-8 818 539

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2021-04-01 2021-06-30 3 mån.	2020-04-01 2020-06-30 3 mån.	2021-01-01 2021-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-06-30 6 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-4 913 851	-4 019 006	-8 818 539	-7 772 530	-16 015 061
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	3 577	3 577	7 154	7 154	14 308
Periodiserade kostnader för upptagna lån	120 000	-	240 000	-	120 000
Periodiserade räntekostnader	150 000	-	300 000	-	150 000
Nyemission genom konvertering av lån	-	-	-	-	-
Underskott vid lösen av konverteringsrätt	-	-	-	-	-
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	-	-	818 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 640 274	-4 015 429	-8 271 385	-7 765 376	-14 912 465
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-725 467	122 227	-234 772	248 329	-178 080
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 881 230	-918 630	3 294 286	-1 625 987	-1 110 403
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 484 511	-4 811 832	-5 211 871	-9 143 034	-16 200 948
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15 511 128	-2 307 900	-19 717 750	-5 268 781	-8 223 388
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-6 157	-6 157
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 511 128	-2 307 900	-19 717 750	-5 274 938	-8 229 545
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	59 221 712
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3 934 941
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-	-
Upptagna lån	-	-	-	-	10 000 000
Kostnad för upptagna lån	-	-	-	-	-1 000 000
Amortering av lån	-	-	-	-	-
Upptagna konvertibellån	-	-	-	-	-
Kostnad för upptagna konvertibellån	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	64 286 771
Periodens kassaflöde	-18 995 639	-7 119 732	-24 929 621	-14 417 972	39 856 278
Likvida medel vid periodens början	60 021 845	18 801 309	65 955 827	26 099 549	26 099 549
Likvida medel vid periodens slut	41 026 206	11 681 577	41 026 206	11 681 577	65 955 827

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

Göteborg den 25 augusti 2021,

Catharina Bäärnhelm
Styrelseordförande

Anders Svensson
Styrelseledamot

Björn Dahlöf
Styrelseledamot

Klementina Österberg
Styrelseledamot

Jonas Fajerson Säljö
Styrelseledamot

Rein Piir
Styrelseledamot

Sverker Jern
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