

# Cereno Scientific

Intelligent Thrombosis Prevention

## Delårsrapport

2016-01-01 – 2016-09-30

Cereno Scientific AB | 556890-4071



Styrelsen och verkställande direktören för Cereno Scientific AB avger härmed rapport för det tredje kvartalet 2016.

## Sammanfattning av delårsrapport

### Nio månader (2016-01-01 – 2016-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 047 749 SEK (10 243 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,46 SEK (0,00 SEK) före utspädning och -0,45 SEK (0,00 SEK) efter utspädning.
- Soliditeten uppgick till 94,0 % (15,0 %).

### Tre månader (2016-07-01 – 2016-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 064 845 SEK (3 987 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,10 SEK (0,00 SEK) före utspädning och -0,09 SEK (0,00 SEK) efter utspädning.

*Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.*

*Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.*

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 10 990 500 aktier per 2016-09-30.*

*Med "Bolaget" eller "Cereno Scientific" avses Cereno Scientific AB med organisationsnummer 556890-4071.*

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016

- Den 9 september hölls extra bolagsstämma i Cereno Scientific AB. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att styrelsen skall utökas från sex styrelseledamöter och två styrelsesuppleanter, till sju styrelseledamöter och två styrelsesuppleanter, genom inval av två nya styrelseledamöter, Gunnar Olsson och Thomas Pollare och genom avgång av en styrelseledamot, Sten R Sörensen, tillika Bolagets VD.



**Gunnar Olsson** är legitimerad läkare och medicine doktor, och en erfaren ledare från läkemedelsindustrins forskning och utveckling. Han har arbetat på företagsledningsnivå inom AstraZeneca i mer än 20 år. Han har bidragit till mer än ett dussin framgångsrika globala produktregistreringar för behandling av hjärt-kärl (ex Seloken<sup>®</sup>, Crestor<sup>®</sup>) och mag-tarm sjukdomar (ex Nexium<sup>®</sup>).



**Thomas Pollare** är också legitimerad läkare och medicine doktor, med lång erfarenhet från läkemedelsbranschen. Han har arbetat på företagsledningsnivå i ett flertal internationellt verksamma företag såsom Kabi-Pharmacia, Schering-Plough Inc. och Pharmacia Corp. Thomas Pollare har även en gedigen erfarenhet från riskkapitalbranschen, där han har arbetat som partner vid den internationella riskkapitalfirman 3i Plc och medlem av 3i Global Healthcare Team.

## Händelser efter periodens utgång

- Den 10 oktober meddelade Cereno Scientific att positiva studieresultat publicerats i Journal of Thrombosis and Haemostasis (JTH) avseende tromboskyddande effekt in vivo av den aktiva substansen i Cereno Scientifics läkemedelskandidat, CS1, i möss.

## VD Sten R. Sörensen kommenterar

Förekomsten av blodpropp är den globalt dominerande dödsorsaken och problemet är växande.

Cereno Scientific utvecklar ett nytt koncept att förhindra bildandet av blodpropp, ett område där det finns ett stort medicinskt behov av bättre preventiva läkemedel.

Trots aktiv behandling är återfallsfrekvensen hög. En av fem patienter (20%) återfaller med en ny stroke eller hjärtinfarkt inom 5 år. De nuvarande terapierna så kallade koagulationshämmare är förknippade med allvarliga blödningsrisker. Det finns därför en efterfrågan på marknaden efter läkemedel som kan erbjuda en effektiv prevention mot blodproppar utan att också medföra ökad blödningsrisk. Vår vision är att utveckla läkemedel som kan fylla detta behov.

Idag finns inga läkemedel som kan stimulera det kroppsegna försvaret mot blodproppar. Ett sådant läkemedel skulle vara ett helt nytt alternativ till skyddande behandling mot blodpropp utan de risker för allvarliga blödningar som idag finns.

Framgångsrikt utvecklat skulle därför Cereno Scientifics nya läkemedelskandidat (CS1) kunna få ett globalt genomslag som förebyggande blodproppsbehandling med positiva effekter för hälsa och ekonomi.

Med hjälp av rest kapital från vårens framgångsrika emissioner har vi under det tredje kvartalet fortsatt utvecklingen av vår nya formulering av substansen i vår läkemedelskandidat, CS1. Detta arbete gör vi tillsammans med Galenica som är vår formulerings-expert och strategiska delägare.

För att optimalt definiera vårt program av kliniska trombosstudier med vår CS1 kandidat, har vi under kvartalet också intensifierat exponeringen av vårt koncept till ledande internationella experter inom kardiologi och trombosjukdom och knutit nya viktiga samarbetspartners till bolagets R&D verksamhet framåt. Jag får anledning att återkomma närmare till detta framöver.

I samband med en extra bolagsstämma den 9e september förstärktes vår styrelse. Det är mycket glädjande att vi knutit till verksamheten två så erfarna företagsledare och läkemedelsutvecklare som Gunnar Olsson och Thomas Pollare. En mer lämplig förstärkning av Bolagets styrelse har jag svårt att tänka mig.



Vi ser fram emot att få ta del av deras erfarenheter och kompetens inom trombosområdet och företagsutveckling

Vi har under perioden deltagit och presenterat Cereno Scientific vid branschmöten såsom European Society of Cardiology (ESC 2106) i Rom, Nordic Life Science Days (NLSDs) Sthlm och Park Annual, Gbg.

Efter tredje kvartalets utgång närmare bestämt den 10e oktober fick vi den mycket positiva nyheten att Journal of Thrombosis and Haemostasis (JTH) hade publicerat en artikel med positiva preventiva tromboskyddande data på den aktiva substansen i CS1 in vivo på möss. Studien innebär en viktig milstolpe för Cereno Scientific eftersom resultaten utgör ytterligare bevis för hypotesen bakom vårt utvecklingsprogram för CS1. Det är första gången som det visas in-vivo att förebyggande behandling med vår aktiva substans kan förbättra försvarssystemet och skyddet mot uppkomsten av blodpropp vid en kärlskada. Dessa resultat stärker oss i vår vision för vår läkemedelskandidat CS1.

Forskningen bakom denna artikel har bedrivits i samarbete mellan Göteborgs universitet, Monach University och University of Sydney. Grundarna av Cereno Scientific, Professor Sverker Jern, Docent Niklas Bergh och Dr. Pia Larsson har varit delaktiga i detta forskningsprojekt och är medförfattare till artikeln. För mer information se pressmeddelande.

Det är få förunnat att vara engagerade i utveckling av nya läkemedel för bättre förebyggande behandling av sjukdomar som ligger bakom de största sjukdomsrelaterade dödsorsakerna i världen. Ett engagemang i Cereno Scientific innebär en sådan möjlighet.

Jag hoppas ni finner vår verksamhet och dess positiva utveckling under tredje kvartalet 2016 intressant och som aktieägare fortsätter att följa vår utveckling.

Göteborg den 11 november 2016  
Sten R. Sörensen  
VD, Cereno Scientific AB

## Om Cereno Scientific

- **Trombos – orsakar mest dödsfall i världen**

Trombosrelaterad sjukdom (blockerande blodproppar) är den vanligaste orsaken till sjukdom och död globalt. Hjärtinfarkt och stroke, som i de flesta fall är orsakade av trombos, medför stort lidande för individen och stora kostnader för samhället.

- **Dagens behandlingar är bristfälliga – hög blödningsrisk och suboptimal förebyggande effekt**

Blodförtunnande mediciner används brett idag för att förebygga blodproppar och verkar genom att hämma koagulation eller trombocyter (blodplättar). Denna behandling är förknippad med relativt stor risk för allvarliga blödningskomplikationer, vilket resulterar i bristande förebyggande behandlingseffekt med dagens läkemedel då inte de mest effektiva doserna kan användas. Detta medför stor risk att drabbas av nya blodproppar.

- **Cereno Scientific arbetar med en unik, kroppsegen, verkningsmekanism för att förbättra förebyggande behandling av blodproppar med reducerad risk för blödningsbiverkningar**

Cereno Scientifics unika koncept är att utveckla ett läkemedel (CS1) som bygger på kroppens eget intelligenta försvarssystem mot blodproppar. Cereno Scientific hävdar att Bolagets koncept är unikt eftersom det idag inte finns några kliniska behandlingsmetoder som optimerar kroppens proppupplösande system (det fibrinolytiska systemet) som sätts igång när blodproppsbildning (koagulering) och sårläkning påbörjats efter att en kärlskada inträffat.

CS1 förväntas ge en möjlighet till effektiv preventiv blodproppsbehandling och lägre risk för allvarliga biverkningar än vad som är fallet med dagens behandlingar med blodförtunnande läkemedel.

- **Dokumenterad effekt på riskfaktorer för blodpropp och bevisad förebyggande effekt in vivo**

Dokumentation av effekt på riskfaktorer finns i experimentella studier och tidiga humana studier. Förebyggande effekt mot blodpropp har visats i in vivo studier i djur. Indikation på kliniskt förebyggande effekt mot hjärtinfarkt har visats i två stora epidemiologiska studier. Bolaget bedriver idag Fas 1-studier och förbereder Fas 2-studier.

- **Känd substans som använts i över 40 år i stora patientgrupper indikerar låg utvecklingsrisk**

CS1 är en ny formulering av en känd substans vilket minimerar risken för oönskade biverkningar samt indikerar en relativt låg utvecklingsrisk.

- **Finansiering av formuleringsprogram, evaluering av lämpliga trombosstudier samt Fas 2-studie**

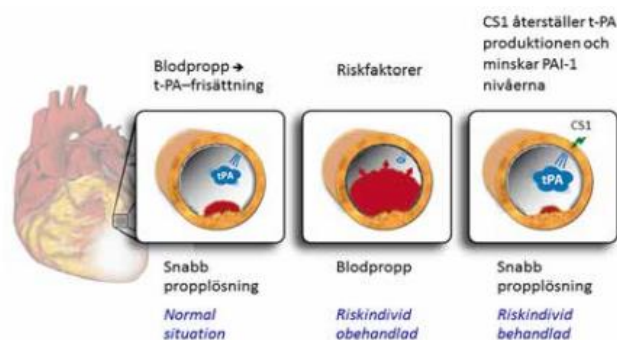
Cereno Scientific är, efter vårens emissioner som inbringade ca 30 MSEK till verksamheten, finansierat för utvecklingen av CS1, drift av Cereno Scientific och genomförande av klinisk trombosstudie i patienter.

- **Relativt kort tid till marknad och möjligt samarbetsavtal med stora läkemedelsbolag**

Senast efter genomförd Fas 2-studie avser Bolaget att söka samarbetsavtal med större läkemedelsbolag för vidareutveckling mot större trombosförebyggande indikationer som hjärtinfarkt och stroke.

- **Stor marknadspotential**

CS1 har en intelligent verkningsmekanism med ett möjligt brett indikationsfönster till stora blodproppsrelaterade folksjukdomar med långa behandlingstider (förebyggande behandling) och därmed en stor värde- och marknadspotential.



## Verksamhet

Cereno Scientific utvecklar ett nytt förebyggande läkemedel mot blodpropp som bygger på kroppens egen intelligenta propplösningsmekanism och som ska användas vid behandling av trombosrelaterade kardiovaskulära sjukdomar på den globala marknaden. Hjärt- och kärlsjukdomar är idag den vanligaste dödsorsaken i världen. Med nuvarande behandling föreligger stor risk för allvarliga blödningskomplikationer vilket leder till bristande effekt och medför stor risk att drabbas av nya blodproppar. CS1 förväntas ge en möjlighet till effektiv preventiv blodproppsbehandling och lägre risk för allvarliga blödningsbiverkningar än vad som är fallet med dagens behandlingar med blodförtunnande läkemedel. CS1, som är en reformulering av en känd substans, bedöms ha en relativ kort utvecklingstid till färdigt läkemedel. Det är baserat på många års forskning och bevis för effekt finns i experimentella studier i djur, i tidiga humanstudier och i epidemiologiska studier. CS1 har en unik verkningmekanism, ett möjligt brett indikationsfönster till stora blodproppsrelaterade folksjukdomar och därmed en stor marknadspotential. Bolaget har huvudkontor i Göteborg, bedriver laboratorie- och utvecklingsverksamhet i AstraZenecas BioVentureHub och utvecklas med stöd av GU Ventures. För ytterligare information, se [www.cerenoscientific.se](http://www.cerenoscientific.se).

## Bolagsstruktur och aktieinnehav

Cereno Scientific har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har ej heller några aktieinnehav.

## Aktien

Cereno Scientifics aktie noterades på AktieTorget den 22 juni 2016. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Aktiekapitalet är fördelat på 10 990 500 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 325 289 teckningsoptioner (serie 2016/2019) berättigande till teckning av 325 289 aktier av serie B. Teckningsoptionerna har en teckningskurs om 6,00 SEK per option och 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.

## Finansiell utveckling

Bolaget har under året i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets re-formuleringsarbete för produkten CS1 samt evalueringsarbete av olika trombosmodeller för det kliniska dokumentationsprogrammet. Vid tredje kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om c:a 25,7 MSEK och en soliditet om 94,0%.

## 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

Bokslutskommuniké 2016

2017-02-22

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.

Göteborg den 11 november 2016

Cereno Scientific AB

Styrelsen och verkställande direktören

## Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	822 826	22 500	2 996 857	179 900	288 900
Övriga rörelseintäkter	-	47 353	1 285	148 332	285 112
	<b>822 826</b>	<b>69 853</b>	<b>2 998 142</b>	<b>328 232</b>	<b>574 012</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-1 886 691	-65 905	-7 985 549	-316 347	-581 682
Personalkostnader	-981	-	-60 219	-1 681	-1 681
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 064 846</b>	<b>3 948</b>	<b>-5 047 626</b>	<b>10 204</b>	<b>-9 351</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter	44	39	60	39	42
Räntekostnader	-43	-	-183	-	-
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 064 845</b>	<b>3 987</b>	<b>-5 047 749</b>	<b>10 243</b>	<b>-9 309</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 064 845</b>	<b>3 987</b>	<b>-5 047 749</b>	<b>10 243</b>	<b>-9 309</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 064 845</b>	<b>3 987</b>	<b>-5 047 749</b>	<b>10 243</b>	<b>-9 309</b>

Bolaget hade föregående år ett brutet räkenskapsår som avslutades 2015-08-31 följt av ett förkortat räkenskapsår med slutdatum 2015-12-31. Jämförelsesiffror för tidigare perioder har anpassats för att motsvara ett kalenderår.

## Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	3 337 380	442 287	340 523
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	788 830	340 524	442 287
	<b>4 126 210</b>	<b>782 811</b>	<b>782 810</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 126 210</b>	<b>782 811</b>	<b>782 810</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	-	-	-
Övriga fordringar	966 394	2 304	36 568
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178 799	-	-
	<b>1 145 193</b>	<b>2 304</b>	<b>36 568</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>25 734 403</b>	<b>757 725</b>	<b>884 391</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 879 596</b>	<b>760 029</b>	<b>920 959</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>31 005 806</b>	<b>1 542 840</b>	<b>1 703 769</b>

## Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (10 990 500 Aktier)	1 099 050	60 605	60 605
Nyemission under registrering	-	-	1 200
	<b>1 099 050</b>	<b>60 605</b>	<b>61 805</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Nyemission under registrering	-	-	538 800
Överkursfond	33 260 950	489 395	489 395
Balanserat resultat (inkl. fg. periods resultat)	-136 629	-328 999	-328 999
Periodens resultat	-5 047 749	10 243	-9 309
	<b>28 076 572</b>	<b>170 639</b>	<b>689 887</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>29 175 622</b>	<b>231 244</b>	<b>751 692</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	353 555	353 555
	<b>400 000</b>	<b>353 555</b>	<b>353 555</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skuld till aktieägare	-	46 875	46 875
Leverantörsskulder	687 160	-	22 640
Övriga skulder	-	8 542	3 405
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	743 024	902 624	525 602
	<b>1 430 184</b>	<b>958 041</b>	<b>598 522</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>31 005 806</b>	<b>1 542 840</b>	<b>1 703 769</b>
<b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</b>			
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Bolaget hade föregående år ett brutet räkenskapsår som avslutades 2015-08-31 följt av ett förkortat räkenskapsår med slutdatum 2015-12-31. Jämförelsesiffror för tidigare perioder har anpassats för att motsvara ett kalenderår.



## Förändring eget kapital i sammandrag

2016-01-01 - 2016-09-30	Aktiekapital	Nyemission under reg.	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början	60 605	540 000	489 395	-328 999	-9 309
Registrerad nyemission	1 200	-540 000	538 800		
Fondemission	556 245		-556 245		
Nyemission	481 000		32 789 000		
Teckningsoptioner				201 679	
Omf. föregående periods resultat				-9 309	9 309
Periodens resultat					-5 047 749
<b>Vid periodens slut</b>	<b>1 099 050</b>	<b>0</b>	<b>33 260 950</b>	<b>-136 629</b>	<b>-5 047 749</b>

Bolaget hade föregående år ett brutet räkenskapsår som avslutades 2015-08-31 följt av ett förkortat räkenskapsår med slutdatum 2015-12-31. Jämförelsesiffror för tidigare perioder har anpassats för att motsvara ett kalenderår.

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Resultat efter finansiella poster	-1 064 845	3 987	-5 047 749	10 243	-9 309
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	-	-	-	-	-
	<b>-1 064 845</b>	<b>3 987</b>	<b>-5 047 749</b>	<b>10 243</b>	<b>-9 309</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 064 845</b>	<b>3 987</b>	<b>-5 047 749</b>	<b>10 243</b>	<b>-9 309</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	148 862	37 346	-1 108 625	-18 263	-16 001
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 767 866	-91 976	831 662	261 711	-97 808
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 683 849</b>	<b>-50 643</b>	<b>-5 324 712</b>	<b>290 217</b>	<b>-123 118</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-894 984	33 350	-3 343 400	-121 976	-121 975
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-894 984</b>	<b>33 350</b>	<b>-3 343 400</b>	<b>-121 976</b>	<b>-121 975</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemissioner / Teckningsoptioner	-	-	33 471 679	-	540 000
Upptagna lån	-	153 178	46 445	153 178	153 178
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>153 178</b>	<b>33 518 124</b>	<b>153 178</b>	<b>693 178</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 578 833</b>	<b>135 885</b>	<b>24 850 012</b>	<b>321 419</b>	<b>448 085</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>29 313 236</b>	<b>621 840</b>	<b>884 391</b>	<b>436 306</b>	<b>436 306</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25 734 403</b>	<b>757 725</b>	<b>25 734 403</b>	<b>757 725</b>	<b>884 391</b>

Bolaget hade föregående år ett brutet räkenskapsår som avslutades 2015-08-31 följt av ett förkortat räkenskapsår med slutdatum 2015-12-31. Jämförelsesiffror för tidigare perioder har anpassats för att motsvara ett kalenderår.

# Cereno Scientific

Intelligent Thrombosis Prevention

---

556890-4071

*Erik Dahlbergsgatan 11 A*

*411 26 Göteborg*

*[www.cerenoscientific.se](http://www.cerenoscientific.se)*