



Cereno Scientific

Januari - Mars 2022

# Delårsrapport Q1

# Innehåll

---

<b>3</b>	<b>Cereno Scientific i korthet</b>
<b>4</b>	<b>Första kvartalet sammanfattas</b>
<b>6</b>	<b>VD:s kommentar</b>
<b>8</b>	<b>Projektportfölj</b>
<b>9</b>	<b>Kliniska läkemedelskandidaten CS1</b>
<b>11</b>	<b>Prekliniska program</b>
<b>12</b>	<b>Koncernens utveckling januari - mars 2022</b>

---

## Finansiell kalender

Årsstämma .....	1 juni 2022
Delårsrapport för kvartal 2 .....	25 augusti 2022
Delårsrapport för kvartal 3 .....	november 2022



**Cerenos globala närvaro**

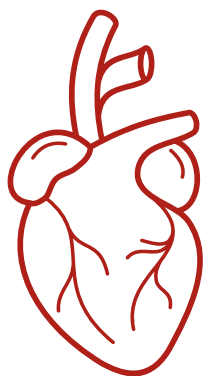
# Cereno Scientific i korthet

Juni 2016  
**Noterad på  
Spotlight  
Stock Market**  
(CRNO B)

Cereno Scientific är ett biotechbolag i klinisk fas 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.

Vanliga typer av kardiovaskulära sjukdomar inkluderar hjärtinfarkt, stroke, hjärtsvikt, arytmier och hjärklaffsjukdomar. Det finns dock många fler tillstånd eftersom området kardiovaskulära sjukdomar avser alla sjukdomar som involverar hjärtat eller blodkärlen.



## Vår pipeline består av:

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

# Första kvartalet sammanfattas

## Finansiell översikt

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-5 246 969	-3 903 947	-5 247 501	-3 904 688
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,04	-0,03	-0,04	-0,03
Soliditet	93,4%	87,2%	93,4%	87,2%
Kassa och bank	77 268 668	60 071 685	77 221 636	60 021 845

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 105 261 782 aktier per 2022-03-31 respektive 71 819 312 aktier per 2021-03-31.

\*Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med antalet utestående aktier samt antalet aktier som kan tecknas med utestående optioner per balansdagen 2022-03-31 respektive 2021-03-31.

## Väsentliga händelser under första kvartalet

- I januari erhöll Cereno ytterligare patentskydd för Fas II läkemedelskandidaten CS1 på den viktiga japanska marknaden. Patentet är del av den tredje patentfamiljen som nu har erhållit patentskydd i såväl Ryssland som Japan. Den växande patentportföljen kopplad till CS1, som täcker nästan alla globala marknader, stärks därmed ytterligare.
- Sent i januari meddelades det att en milstolpe nåtts inom det prekliniska programmet CS014. De framsteg som gjorts har utlöst en milstolpsutbetalning till Emeriti Bio, som CS014 förvärvades från under 2019. En ny patentsökning har lämnats in baserad på de nya framstegen. CS014 genomgår för närvarande preklinisk utveckling i samarbete med University of Michigan, Ann Arbor, USA.
- I slutet av februari höll Cereno en webbsändning med presentationer fokuserade på Fas II-studien med läkemedelskandidaten CS1 i den sällsynta sjukdomen pulmonell arteriell hypertension (PAH). Presentationerna redogjorde för den kliniska studiens bakgrund, utformning och plan. Förutom Sten R. Sörensen, vd, och Dr. Björn Dahlöf, CMO, deltog även Dr. Raymond Benza, huvudansvarig prövare (PI) för studien, och Dr. Philip Adamson, Vice President och CMO på samarbetspartnern Abbott, under webbsändningen.
- I februari tillkännagjordes det att Cereno stärker sin ledningsgrupp med en Head of Clinical Operations. Fredrik Frick kommer att ansvara för Cerenos kliniska aktiviteter globalt och bidra med ledarskap, projektledning och tillsyn på Cerenos program i förberedelser inför och under genomförandet av internationella kliniska utvecklingsprogram. Frick startar sin roll i Maj.
- I mars meddelade Cereno att det europeiska patentverket (EPO) har beviljat ett patent för CS1:s andra patentfamilj. Genom det nya patentet stärks det befintliga patentskyddet på den strategiskt viktiga marknaden ytterligare, och omfattar nu två av Cerenos tre patentfamiljer.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

- Sent i april nominerar bolaget en läkemedelskandidat i det prekliniska programmet CS585 för fortsatt utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar efter inledande prekliniska studier. Läkemedelskandidaten har nominerats efter att ha visat högsta potential inom kardiovaskulära sjukdomar bland en uppsättning liknande molekyler. CS585 kommer att fortsätta det prekliniska utvecklingsprogrammet, vilket sker genom ett forskningssamarbete med University of Michigan.
- I början av maj annonserades det att läkemedelskandidaten CS014 är utsedd för fortsatt utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar. Efter att ha avklarat den första hälften av det prekliniska utvecklingsprogrammet utsågs CS014 efter att ha visat högsta potential inom kardiovaskulära sjukdomar bland en uppsättning liknande molekyler. Den prekliniska utvecklingen för CS014 pågår för närvarande i ett forskningssamarbete med University of Michigan.
- I maj meddelade bolaget att en poster för den prekliniska läkemedelskandidaten CS585 har accepterats för en oral presentation av den vetenskapliga kommittén vid EHA2022 Hybrid Congress anordnad av European Hematology Association den 9–12 juni 2022 i Wien, Österrike. Postern med titeln "CS585 is a first-in-class compound targeting the IP receptor for prevention of thrombosis without increased risk of bleeding" kommer att presenteras av Dr. Michael Holinstat, ansvarig för Cerenos prekliniska utvecklingsprogram vid University of Michigan och Director of Translational Research på Cereno.
- I mitten av maj meddelades det att en poster som visar utformningen av Fas II-studien med läkemedelskandidaten CS1 i pulmonell arteriell hypertension (PAH) har accepterats för en posterpresentation vid den 15:e årliga världskongressen om pulmonell kärlsjukdom i Aten, Grekland, den 22–26 juni 2022. Postern är ett samarbete mellan Cereno, Dr. Raymond Benza, huvudansvarig prövare för Fas II-studien, samt globala partnern Abbott.
- I mitten av maj meddelade bolaget att en poster för den prekliniska läkemedelskandidaten CS014 har blivit accepterad att presenteras vid ESC Congress 2022 som arrangeras av European Society of Cardiology i Barcelona, Spanien, den 26–29 augusti. Postern har valts ut för en modererad oral posterpresentation och har titeln "CS014 is a novel HDAC inhibitor regulating platelet activity, fibrinolysis and clot stability for prevention of thrombosis without increased risk of bleeding". Den kommer att presenteras av Dr. Michael Holinstat, ansvarig för Cerenos prekliniska utvecklingsprogram vid University of Michigan och Director Translational Research vid Cereno.

# VD:s kommentar

Under de första månaderna av 2022 har vart och ett av våra tre utvecklingsprogram gjort stora framsteg. Fas II-studien med CS1 har avancerat på ett bra sätt, med val av specialistkliniker, etiska godkännanden och kontraktering av ett utökat antal deltagande specialistkliniker. För mig var en av höjdpunkterna när jag och vår medicinske chef Björn Dahlöf höll vår första webbsändning om Fas II-studien tillsammans med huvudansvarig prövare Dr. Raymond Benza, världsberömd expert på PAH, och vår samarbetspartner Abbotts medicinske chef Philip Adamson. Vi fick positivt gensvar på webbsändningen, från såväl investerare som branschkollegor. Vi har fått nya spännande data för båda våra två lovande prekliniska kandidater, CS585 och CS014. Jag är därför mycket glad över att få dela med mig av våra framsteg när det gäller att bygga upp kännedomen om Cereno och stärka bolagets ställning inom det medicinska samfundet genom flera vetenskapliga posterpresentationer som kommer presenteras på ledande kongresser under de kommande månaderna. Vi har rivstartat 2022 med ett imponerande nyhetsflöde och jag är full av förväntan inför det som ligger framför Cereno.

## **Två prekliniska läkemedelskandidater med avsevärd potential inom kardiovaskulära sjukdomar nominerade**

Det är spännande att följa den positiva utvecklingen för våra två prekliniska utvecklingsprogram. Programmen utförs genom ett forskningspartnerskap mellan Cereno och University of Michigan under ledning av Dr. Michael Holinstat, som är Associate Professor of Internal Medicine, Division of CV Medicine på University of Michigan och även Director of Translational Research på Cereno. Båda de prekliniska programmen har sedan starten i maj 2021 fortskridit väl och har hittills, halvvägs in i 24-månadersperioden, uppvisat mycket lovande resultat. Vi tillkännagav nyligen att vi har nominerat läkemedelskandidater inom båda programmen. Nomineringen av en kandidat bygger på att den har stor potential inom kardiovaskulär



**Det är mycket arbete som ligger bakom, först forskning och utveckling och därefter förberedelser och inlämning av publikationen. Det är dock en höjdpunkt i vårt fortsatta arbete att etablera oss inom området kardiovaskulära sjukdomar.**

- Sten R. Sørensen, VD

sjukdom och kan utvecklas vidare mot en IND-ansökan för att få starta studier i människa, en viktig milstolpe för ett program. Båda läkemedelskandidaterna, CS585 och CS014, fortsätter nu sina prekliniska utvecklingsprogram i förberedelse för kliniska Fas I-studier. Det är glädjande att därmed kunna konstatera att vi ligger i fas med vårt mål att inom två år ha tre program i klinisk utveckling.

## **Bygga upp kännedom och ta position i vetenskapssammanhang**

Vi har under de senaste veckorna mottagit inte mindre än tre inbjudningar att presentera våra prekliniska data och utformningen av vår Fas II-studie vid ledande medicinska kongresser. Det är mycket arbete som ligger bakom, först forskning och utveckling och därefter förberedelser och inlämning av publikationen. Det är dock en höjdpunkt i vårt fortsatta arbete att etablera oss inom området kardiovaskulära sjukdomar. Under kongresserna kommer Dr. Raymond Benza och Dr. Michael Holinstat att presentera resultaten av vårt gemensamma forsknings- och utvecklingsarbete, vilket känns oerhört spännande. Det sänder ut respektingivande signaler och gör det möjligt för Cereno att vinna ett ökat erkännande bland de stora, ledande läkemedelsbolagen och möjliga framtida samarbetspartner inom kardiovaskulär sjukdom.

”





### Uppdatering om den kliniska Fas II-studien med CS1 i PAH

I maj genomfördes ett prövarmöte avseende Cerenos Fas II-studie – en viktig milstolpe ur ett studieledningsperspektiv. Förutom Cereno så gav huvudansvarig prövare Dr. Raymond Benza, Philip Adamson, medicinsk chef på samarbetspartnern Abbott, och representanter från vår kontraktsforskningsorganisation Worldwide Clinical Trials, starka presentationer för personalen på alla specialistkliniker som valts ut för studien. En viktig aspekt, som jag tycker vi lyckades förmedla väl, var vikten av att de som arbetar med att identifiera, rekrytera och träffa patienterna i studien förstår CS1:s potential att verkligen förändra behandlingen för PAH och i förlängningen ge patienterna en bättre livskvalitet.

### Stärkt patentskydd för CS1

När det gäller läkemedelskandidaten CS1 pågår flera viktiga aktiviteter parallellt med Fas II-studien. Ett av dem är det kontinuerliga arbetet att bygga upp vår patentportfölj, där vi under första kvartalet kunde glädjas åt konkreta resultat på flera marknader. Vårt patentskydd för CS1 i Europa och Japan, två av de största marknaderna för läkemedelsprodukter globalt sett, har nu stärkts ytterligare inom de andra respektive tredje patentfamiljerna.

### Omvärldsfaktorer som påverkar verksamheten

Vi är ödmjuka inför de osäkerheter som uppstått dels ur den covid-19-pandemi som ihärdigt biter sig kvar, dels ur den geopolitiska turbulens som kriget i Ukraina på senare tid gett upphov till i världen. Vår pågående kliniska studie genomförs i USA, där effekterna av pandemin fortfarande märks och vi har noterat en viss försiktighet eller fördröjning av handläggningstiderna, både hos regulatoriska myndigheter när det gäller etiska godkännanden och hos större

akademiska institutioner avseende kontrakteringsprocesserna, där det i båda fallen har dragit ut mer på tiden än beräknat. Båda dessa situationer har bidragit till att vi ännu inte kunnat rapportera att den första patienten har registrerats i CS1:s Fas II-studie. Vi har givet dessa faktorer utökat antalet specialistkliniker från sex till tio, och därmed kan vi bibehålla vårt mål att i slutet av 2022 kunna rapportera topline-data. I skrivande stund ser vi ingen överhängande anledning till oro. Vi vidtar dock åtgärder löpande för att minska risken för påverkan på våra prekliniska och kliniska utvecklingsstudier.

### Utblick framöver

Cerenos tillväxt och mognad sker i takt med utvecklingen av vår utvecklingsportfölj. Vi har nu en läkemedelskandidat i klinisk Fas II och två prekliniska kandidater, vilka sammantaget utgör en stark portfölj med avsevärd potential att förändra behandling av kardiovaskulära sjukdomar. Inom två års tid räknar vi med att ha tre läkemedelskandidater som utvecklas i klinisk fas. Det är därför ett stort nöje att välkomna Fredrik Frick till positionen som Head of Clinical Operations, en roll han tillträtt den här månaden för att bistå Cereno i förberedelserna för detta nästa steg. Jag är övertygad om att Fredrik kommer att komplettera och förstärka vår ledningsgrupp med sin dokumenterade erfarenhet inom alla aspekter av läkemedelsutveckling.

Till sist är jag glad att kunna delge nyheten att vi kommer att anordna en kapitalmarknadsdag för Cereno i början av hösten efter det positiva gensvar vi fick på vår första webbsändning till investerare i mars med fokus på Fas II-studien med CS1. Jag hoppas att ni har möjlighet att delta, på plats eller virtuellt, och jag ser fram emot att återkomma med mer information i sinom tid. ■

**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 är en HDAC-hämmare (histondeacetylas) och verkar som en epigenetisk modulator med tryckreducerande, ”reverse-remodeling”, anti-fibrotiska, anti-inflammatoriska, och anti-trombotiska egenskaper. CS1 genomgår kliniska studier i Fas II för behandling av den sällsynta sjukdomen PAH.

## Preklinisk fas

Studier i laboratorium för att uppfylla krav för att få starta kliniska studier

### CS585

Läkemedelskandidaten CS585 är en stabil, selektiv och potent prostacyclin receptor agonist inriktad mot behandling av kardiovaskulära sjukdomar.

### CS014

Läkemedelskandidat CS014 är en HDAC-hämmare med epigenetiska effekter. Den utvärderas för att behandla kardiovaskulära sjukdomar.

”



Det är spännande att vi kan börja dela preklinisk data vid ledande vetenskapliga kongresser för våra två nyligen nominerade prekliniska läkemedelskandidater, CS585 och CS014. Med en portfölj som nu består av tre lovande läkemedelskandidater, ser jag fram emot att vidare utveckla dessa inom sina respektive utvecklingsprogram.

- Niklas Bergh, Chief Scientific Officer (CSO)

## Läkemedelskandidater i portföljen

Kandidat	Upptäcktsfas	Preklinisk fas	Fas I	Fas II	Fas III	Indikation
<b>CS1</b>						<b>PAH</b>
<b>CS585</b>						Kardiovaskulära sjukdomar
<b>CS014</b>						Kardiovaskulära sjukdomar



# Kliniska läkemedelskandidaten CS1

Läkemedelskandidaten CS1 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. Cerenos Investigational New Drug (IND) ansökan har godkänts vilket gör att Fas II-studien nu initierats i samarbete med det globala läkemedelsbolaget Abbott.

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 flerfaldig effektprofil:

- Tryckreducerande
- "Reverse-remodeling"
- Anti-fibrotiska
- Anti-inflammatoriska
- Anti-trombotiska

## 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.

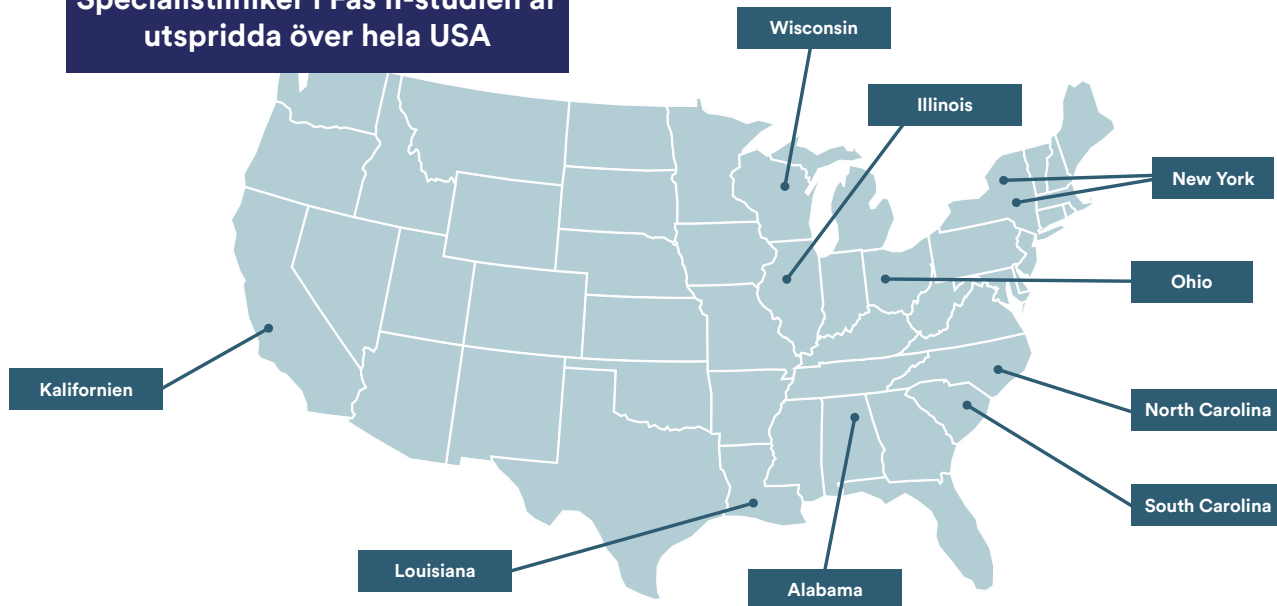
Det kliniska utvecklingsprogrammet för CS1 i PAH är förankrat i den sällsynta läkemedelsstatus (orphan drug designation, ODD) som beviljades av den amerikanska läkemedelsmyndigheten US FDA i mars 2020. US FDA beviljar nationell sällsynta läkemedelsstatus för att uppmuntra utveckling av läkemedel avsedda 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 PAH med mål är att erbjuda ett bättre och säkrare läkemedel som kan förbättra patienters livskvalitet.



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

## Specialistliniker i Fas II-studien är utspridda över hela USA



En klinisk Fas II-studie pågår för att utvärdera CS1s säkerhet, tolerabilitet och effekt hos patienter med PAH. Ett samarbetsavtal med det globala läkemedelsbolaget Abbott tillåter Cereno att använda deras banbrytande teknologi CardioMEMS HF System i studien. Tekniken kommer att användas för att kunna kontinuerligt kontrollera lungtrycket hos patienter i Fas II-studien. Studiens primära effektmått (eng. endpoint) är säkerhet och tolerabilitet. Alla relevanta standard effektmått för denna patientgrupp att bli utvärderade och en validerad uppskattning av risk beräknas (eng. risk score). Cereno planerar för att dosering för senare studier kommer att informeras av de kontinuerliga lungtrycksmätningarna från CardioMEMS HF-systemet.

Studien genomförs på tio olika specialistkliniker i USA och omfattar 30 patienter.

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

### Patentöversikt

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

”

**CS1s unika effektprofil är en bra matchning med egenskaperna hos PAH. Vi ser fram emot att testa CS1 i PAH-patienter för första gången i vår pågående Fas II-studie där vi, utöver säkerhet och tolerabilitet som primära effektmått, undersöker ett antal effektvariabler.**

- Björn Dahlöf, Chief Medical Officer (CMO)



# Prekliniska program

Cereno har två prekliniska läkemedelskandidater 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

Läkemedelskandidaten CS585 tillhör det prekliniska PCA-programmet som innehåller små molekyler (small molecules), analoger till den endogena metaboliten 12-HETrE. CS585 är en stabil, selektiv och potent prostacyclin receptor agonist som, i initiala in vivo-djurmodeller, har demonstrerat potential att markant kunna förbättra mekanismer relevanta för utvalda kardiovaskulära sjukdomar. I prekliniska studier har CS585 visat effekt på IP-receptorn och förebygger trombos utan ökad risk för blödning.

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

Läkemedelskandidaten CS014 tillhör det prekliniska HDACi-programmet bestående av HDAC-hämmare med egenskaper av epigenetisk modulering. CS014 utvecklas som en behandling för kardiovaskulära sjukdomar. Ett prekliniskt utvecklingsprogram genomförs nu med CS014 i samarbete med University of Michigan. I prekliniska studier har CS014 visat att kunna reglera blodplättsaktivitet, fibrinolys och blodproppsstabilitet för att förebygga trombos utan ökad risk för blödning.

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

## Forsknings-samarbete 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 erhöll sin doktorsexamen i farmakologi från University of Illinois i Chicago och genomförde postdoktorsutbildning 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 2022

## Finansiell utveckling

Under det första kvartalet har bolaget i huvudsak investerat i genomförandet av den kliniska fas II-studien med CS1 i PAH, i tillverkningen av kliniskt material, i utvecklingen av patentportföljen, samt i prekliniska studier. Vid det första kvartalets utgång hade koncernen en kassabehållning om ca 77,3 MSEK och en soliditet om 93,4 %.

## 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 2022 fördelat på 105 261 782 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. I december 2021 återköpte Cereno Scientific 1 105 262 stycken teckningsoptioner. Antalet utestående teckningsoptioner som kvarstår efter återköpet uppgår till 1 142 307 stycken. Efter den genomförda emissionen i september 2021 uppgår det omräknade antalet aktier av serie B som optionerna berättigar till 1 488 426 stycken. Teckningskursen för aktierna som kan tecknas med optionerna har räknats om efter den riktade emissionen i september 2020 och uppgår till 1,90 SEK. Optionerna har en löptid om 5 år från respektive registreringsdatum.

## Teckningsoptioner av serie OP 2018/2022

På extra bolagsstämma den 23 oktober 2018 beslutades att utge 30 000 stycken tecknings- och/eller personaloptioner (serie OP 2018/2022) berättigande till teckning av aktier av serie B. Efter den genomförda emissionen i september 2021 uppgår det omräknade antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till 40 915 stycken. Av de utestående teckningsoptionerna har nu hälften en omräknad teckningskurs om 11,00 SEK och den andra hälften en omräknad teckningskurs om 22,00 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). Efter den genomförda emissionen i september 2021 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 836 647 stycken med teckningskursen 11,86 kr. Teckningsoptionerna 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 beslutade bolaget att utge 300 000 teckningsoptioner till medlemmar av bolagets vetenskapliga råd (serie 2019/2023 SAB01). Efter den genomförda

emissionen i september 2021 uppgår det omräknade antalet aktier som optionerna berättigar till 386 145 stycken med teckningskursen 11,86 kr. Teckningsoptionerna 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 emitterades 34 519 281 teckningsoptioner av serie TO1 B samt 34 519 281 teckningsoptioner serie TO2 B.

Teckningsoptionerna av serie TO1 B utnyttjades för teckning av nya aktier i september 2021. Totalt nyttjades 33 442 470 teckningsoptioner för teckning av 33 442 470 aktier av serie B, innebärandes att cirka 96,9 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjades för teckning av aktier. Inga optioner av serie TO1 B finns numera utestående.

Kvar utestående är 34 519 281 teckningsoptioner av serie TO2 B. Teckningsperioden för teckning av nya aktier löper från 14 september 2022 till och med 28 september 2022. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner 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 kortnamnet CRNO TO2 B.

Ytterligare villkor för teckningsoptionerna av serie TO2 samt vidare information om den riktade emissionen, lånefinansieringen och tilldelningen av teckningsoptioner till befintliga finns tillgängligt på bolagets hemsida.

## Långsiktigt personaloptionsprogram (kvalificerade personaloptioner) för anställda

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i bolaget genom utgivande av högst 3 000 000 kvalificerade personaloptioner som tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny B-aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 0,10 kronor, motsvarande aktiens kvotvärde. Tilldelning av personaloptioner till deltagare i programmet ska ske senast 31 december 2022. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader och får endast utnyttjas för förvärv av nya aktier om deltagaren fortfa-



rande är anställd i bolaget och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda. Deltagaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden från intjänandetidens utgång till och med under hela det tionde året räknat från tilldelningsdagen. Stämman beslutade vidare att ge ut högst 3 000 000 teckningsoptioner för att möjliggöra leverans av nya aktier till deltagarna i programmet.

#### **Långsiktigt personaloptionsprogram (kvalificerade personaloptioner) för styrelseledamöter**

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget genom utgivandet av högst 1 111 111 kvalificerade personaloptioner som tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny B-aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 0,10 kronor, motsvarande aktiens kvotvärde. Tilldelning av personaloptioner till deltagare i programmet ska ske senast 31 december 2022. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader och får endast utnyttjas för förvärv av nya aktier om deltagaren fortfarande är styrelseledamot eller annars fortsatt engagerad i bolaget och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda. Deltagaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden från intjänandetidens utgång till och med under hela det tionde året räknat från tilldelningsdagen. Stämman beslutade vidare att ge ut högst 1 111 111 teckningsoptioner för att möjliggöra leverans av nya aktier till deltagarna i programmet.

#### **Långsiktigt incitamentsprogram (teckningsoptioner)**

På extra bolagsstämma den 28 februari 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i bolaget som inte kan tilldelas kvalificerade personaloptioner genom utgivande av högst 3 333 333 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska ges ut till bolaget och sedan överlåtas till deltagare i programmet till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överlåtelsetidpunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktien under den femtondagarsperiod som omedelbart föregår tilldelning. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under en ett-årsperiod med start tre år från tilldelning. Beslöts även att styrelseledamöter och suppleanter ska kunna delta i programmet.

#### **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**

Årsstämma ..... 1 juni 2022  
Delårsrapport för kvartal 2 ..... 25 augusti 2022  
Delårsrapport för kvartal 3 ..... november 2022

#### **Årsstämma**

Årsstämman hålls den 1 juni 2022 kl. 11:00 i Konferenscentrum Wallenberg på Medicinaregatan 20A i Göteborg.

## 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
2021	Nyemission	10 526 178,20	3 344 247,00	105 261 782	33 442 470	0,10
<b>Vid periodens utgång</b>		<b>10 526 178,20</b>		<b>105 261 782</b>		<b>0,10</b>

## Aktien och ägarna

De största ägarna den 31 mars 2022.

Namn	Kapital	Röster
Avanza Pension	13,21 %	12,44 %
Chian Punar	4,51 %	4,24 %
Milad Pournouri	4,03 %	3,80 %
Peyman Pournouri	2,57 %	2,42 %
Dory Gevryie	1,52 %	1,43 %
<b>Totalt fem största ägarna</b>	<b>25,84 %</b>	<b>24,34 %</b>
Övriga aktieägare	74,16 %	75,66 %
<b>Totalt (4 891 ägare)</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2022-01-01 2022-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-12-31 12 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	8 153 269	4 206 622	44 805 361	8 223 388
	<b>8 153 269</b>	<b>4 206 622</b>	<b>44 805 361</b>	<b>8 223 388</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-11 939 465	-7 547 570	-57 796 949	-22 509 095
Personalkostnader	-1 081 332	-274 322	-1 774 371	-1 445 422
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-14 308
Övriga rörelsekostnader	-240 864	-16 780	-225 814	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 111 969</b>	<b>-3 635 627</b>	<b>-15 006 081</b>	<b>-15 745 437</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter	-	1 680	1 680	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-135 000	-270 000	-1 246 279	-271 623
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 246 969</b>	<b>-3 903 947</b>	<b>-16 250 680</b>	<b>-16 017 060</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 246 969</b>	<b>-3 903 947</b>	<b>-16 250 680</b>	<b>-16 017 060</b>
Skatt på årets resultat	-	-	-4 210	-898
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 246 969</b>	<b>-3 903 947</b>	<b>-16 254 890</b>	<b>-16 017 958</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

(SEK)	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	87 766 498	41 213 426	80 164 358
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	9 835 605	7 636 670	9 284 476
	<b>97 602 103</b>	<b>48 850 096</b>	<b>89 448 834</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	39 354	53 662	42 931
	<b>39 354</b>	<b>53 662</b>	<b>42 931</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	8 523	8 026	8 320
	<b>8 523</b>	<b>8 026</b>	<b>8 320</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>97 649 980</b>	<b>48 911 784</b>	<b>89 500 085</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Övriga fordringar	1 232 280	502 046	1 363 425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	260 731	455 745	239 919
	<b>1 493 011</b>	<b>957 791</b>	<b>1 603 344</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>77 268 668</b>	<b>60 071 685</b>	<b>89 634 757</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>78 761 679</b>	<b>61 029 476</b>	<b>91 238 101</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>176 411 659</b>	<b>109 941 260</b>	<b>180 738 186</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	10 526 178	7 181 931	10 526 178
Övrigt tillskjutet kapital	189 760 849	106 207 286	189 760 849
Annat kapital inklusive årets resultat	-35 468 812	-17 552 077	-30 222 102
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>164 818 215</b>	<b>95 837 140</b>	<b>170 064 925</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>164 818 215</b>	<b>95 837 140</b>	<b>170 064 925</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	3 835 065	2 549 635	2 884 374
Skatteskulder	47 592	21 916	32 442
Brygglån	4 860 000	9 240 000	4 800 000
Övriga skulder	80 914	18 301	201 853
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 369 873	1 874 268	2 354 592
	<b>11 193 444</b>	<b>13 704 120</b>	<b>10 273 261</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>176 411 659</b>	<b>109 941 260</b>	<b>180 738 186</b>



## Koncernen – Förändring eget kapital i sammandrag

2021-01-01 – 2021-12-31	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	-	-	-320 624
Lösen av teckningsrätt	-	-4 500 000	-
Nyemission	3 344 247	91 966 793	-
Emissionskostnader	-	-3 913 230	-
Periodens resultat	-	-	-16 254 890
<b>Vid periodens slut</b>	<b>10 526 178</b>	<b>189 760 849</b>	<b>-30 222 103</b>

2022-01-01 – 2022-03-31	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive årets resultat
Vid periodens början	10 526 178	189 760 849	-30 222 103
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-	-	259
Periodens resultat	-	-	-5 246 969
<b>Vid periodens slut</b>	<b>10 526 178</b>	<b>189 760 849</b>	<b>-35 468 813</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2022-01-01 2022-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-12-31 12 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Resultat efter finansiella poster	-5 246 969	-3 903 947	-16 254 890	-16 017 060
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	14 308
Omräkningsdifferenser	56	-2 034	-321 410	5 917
Periodiserade kostnader för upptagna lån	60 000	120 000	680 000	120 000
Periodiserade räntekostnader	75 000	150 000	550 000	150 000
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	-	818 288
Betald skatt	-	-	-898	-
	<b>-5 108 336</b>	<b>-3 632 404</b>	<b>-15 332 890</b>	<b>-14 908 547</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 108 336</b>	<b>-3 632 404</b>	<b>-15 332 890</b>	<b>-14 908 547</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	110 333	561 255	-84 298	-194 888
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	785 183	1 345 105	2 280 144	-1 041 454
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 212 820</b>	<b>-1 726 044</b>	<b>-13 137 044</b>	<b>-16 144 889</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 153 269	-4 206 623	-44 805 361	-8 223 388
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-6 157
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-7 534
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-8 153 269</b>	<b>-4 206 623</b>	<b>-44 805 361</b>	<b>-8 237 079</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	95 311 040	59 221 712
Emissionskostnader	-	-	-3 913 230	-3 934 941
Lösen av teckningsrätt	-	-	-4 500 000	-
Upptagna lån	-	-	-	10 000 000
Kostnad för upptagna lån	-	-	-	-1 000 000
Amortering av lån	-	-	-5 000 000	-
Erlagd ränta	-	-	-325 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 572 810</b>	<b>64 286 771</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-12 366 089</b>	<b>-5 932 667</b>	<b>23 630 405</b>	<b>39 904 803</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>89 634 757</b>	<b>66 004 352</b>	<b>66 004 352</b>	<b>26 099 549</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>77 268 668</b>	<b>60 071 685</b>	<b>89 634 757</b>	<b>66 004 352</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2022-01-01 2022-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-12-31 12 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	8 153 269	4 206 622	44 805 361	8 223 388
	<b>8 153 269</b>	<b>4 206 622</b>	<b>44 805 361</b>	<b>8 223 388</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-11 939 997	-7 546 631	-58 121 192	-22 507 095
Personalkostnader	-1 081 332	-274 322	-1 774 371	-1 445 422
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-3 577	-3 577	-14 308	-14 308
Övriga rörelsekostnader	-240 864	-16 780	-225 815	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 112 501</b>	<b>-3 634 688</b>	<b>-15 330 325</b>	<b>-15 743 438</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-135 000	-270 000	-1 246 279	-271 623
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 247 501</b>	<b>-3 904 688</b>	<b>-16 576 604</b>	<b>-16 015 061</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 247 501</b>	<b>-3 904 688</b>	<b>-16 576 604</b>	<b>-16 015 061</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 247 501</b>	<b>-3 904 688</b>	<b>-16 576 604</b>	<b>-16 015 061</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(SEK)	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	87 766 498	41 213 426	80 164 358
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigheter	9 835 605	7 636 670	9 284 476
	<b>97 602 103</b>	<b>48 850 096</b>	<b>89 448 834</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	39 354	53 662	42 931
	<b>39 354</b>	<b>53 662</b>	<b>42 931</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	941	941	941
	<b>941</b>	<b>941</b>	<b>941</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>97 642 398</b>	<b>48 904 699</b>	<b>89 492 706</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	40 998	53 752	39 158
Övriga fordringar	1 232 280	502 046	1 363 425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	260 731	455 745	239 919
	<b>1 534 009</b>	<b>1 011 543</b>	<b>1 642 502</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>77 221 636</b>	<b>60 021 845</b>	<b>89 594 519</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>78 755 645</b>	<b>61 033 388</b>	<b>91 237 021</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>176 398 043</b>	<b>109 938 087</b>	<b>180 729 727</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	10 526 178	7 181 931	10 526 178
Fond för utvecklingsutgifter	92 280 303	43 528 295	84 127 034
	<b>102 806 481</b>	<b>50 710 226</b>	<b>94 653 212</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	88 053 563	52 945 059	88 053 563
Balanserat resultat	-20 799 276	-3 915 724	3 930 597
Periodens resultat	-5 247 501	-3 904 688	-16 576 604
	<b>62 006 786</b>	<b>45 124 647</b>	<b>75 407 556</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>164 813 267</b>	<b>95 834 873</b>	<b>170 060 768</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	400 000	400 000
	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	3 830 804	2 549 635	2 884 374
Skatteskulder	43 187	21 010	28 142
Bryggglån	4 860 000	9 240 000	4 800 000
Övriga skulder	80 914	18 301	201 853
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 369 871	1 874 268	2 354 590
	<b>11 184 776</b>	<b>13 703 214</b>	<b>10 268 959</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>176 398 043</b>	<b>109 938 087</b>	<b>180 729 727</b>



## Moderbolaget – Förändring eget kapital i sammandrag

2021-01-01 – 2021-12-31	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
Disposition enligt årsstämmobeslut	-	-	-52 945 059	36 929 998	16 015 061
Lösen av teckningsrätt	-	-	-	-4 500 000	-
Nyemission	3 344 247	-	91 966 793	-	-
Emissionskostnader	-	-	-3 913 230	-	-
Omf. inom eget kapital	-	44 805 361	-	-44 805 361	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-16 576 604
<b>Vid periodens slut</b>	<b>10 526 178</b>	<b>84 127 034</b>	<b>88 053 563</b>	<b>3 930 596</b>	<b>-16 576 604</b>

2022-01-01 – 2022-03-31	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början	10 526 178	84 127 034	88 053 563	3 930 596	-16 576 604
Omf. föregående års resultat	-	-	-	-16 576 604	16 576 604
Omf. inom eget kapital	-	8 153 269	-	-8 153 269	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-5 247 501
<b>Vid periodens slut</b>	<b>10 526 178</b>	<b>92 280 303</b>	<b>88 053 563</b>	<b>-20 799 277</b>	<b>-5 247 501</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2022-01-01 2022-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-03-31 3 mån.	2021-01-01 2021-12-31 12 mån.	2020-01-01 2020-12-31 12 mån.
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-5 247 501	-3 904 688	-16 576 604	-16 015 061
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 577	3 577	14 308	14 308
Periodiserade kostnader för upptagna lån	60 000	120 000	680 000	120 000
Periodiserade räntekostnader	75 000	150 000	550 000	150 000
Nyemission genom kvittning av skuld	-	-	-	818 288
	<b>-5 108 924</b>	<b>-3 631 111</b>	<b>-15 332 296</b>	<b>-14 912 465</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 108 924</b>	<b>-3 631 111</b>	<b>-15 332 296</b>	<b>-14 912 465</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	108 494	490 695	-140 264	-178 080
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	780 816	1 413 057	2 343 803	-1 110 403
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 219 614</b>	<b>-1 727 359</b>	<b>-13 128 757</b>	<b>-16 200 948</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 153 269	-4 206 623	-44 805 361	-8 223 388
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-6 157
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-8 153 269</b>	<b>-4 206 623</b>	<b>-44 805 361</b>	<b>-8 229 545</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	95 311 040	59 221 712
Emissionskostnader	-	-	-3 913 230	-3 934 941
Lösen av teckningsrätt	-	-	-4 500 000	-
Upptagna lån	-	-	-	10 000 000
Kostnad för upptagna lån	-	-	-	-1 000 000
Amortering av lån	-	-	-5 000 000	-
Erlagd ränta	-	-	-325 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 572 810</b>	<b>64 286 771</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-12 372 883</b>	<b>-5 933 982</b>	<b>23 638 692</b>	<b>39 856 278</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>89 594 519</b>	<b>65 955 827</b>	<b>65 955 827</b>	<b>26 099 549</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>77 221 636</b>	<b>60 021 845</b>	<b>89 594 519</b>	<b>65 955 827</b>

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

Göteborg den 19 maj 2022,

**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 tryckreducerande, "reverse-remodeling", anti-fibrotiska, anti-inflammatoriska, och anti-trombotiska egenskaper, alla relevanta för PAH. En klinisk Fas II-studie pågår för att utvärdera CS1s säkerhet, tolerabilitet och effekt hos patienter med PAH. Ett samarbetsavtal med det globala läkemedelsbolaget Abbott tillåter Cereno att använda deras banbrytande teknologi CardioMEMS HF System i studien. Cereno har också två lovande prekliniska läkemedelskandidater under utveckling inom kardiovaskulära sjukdomar genom forskningssamarbeten med University of Michigan. Läkemedelskandidat CS585 är en stabil, selektiv och potent prostacyclin receptor agonist. I prekliniska studier har den visat effekt på IP-receptorn och förebygger trombos utan ökad risk för blödning. Läkemedelskandidat CS014 är en ny HDAC-hämmare med epigenetiska effekter. I prekliniska studier har den visat att kunna reglera blodplättsaktivitet, fibrinolys och blodproppsstabilitet för att förebygga trombos utan ökad risk för blödning.

Bolaget är beläget i Göteborg, 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 finns på [www.cerenoscientific.se](http://www.cerenoscientific.se).

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