

Cereno Scientific

Intelligent Thrombosis Prevention

Halvårsrapport

2016-01-01 – 2016-06-30

Cereno Scientific AB | 556890-4071



Styrelsen och verkställande direktören för Cereno Scientific AB avger härmed rapport för det första halvåret 2016.

Sammanfattning av det första halvåret 2016

Sex månader (2016-01-01 – 2016-06-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 982 904 SEK (6 256 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,36 SEK (0,00 SEK) före utspädning och -0,35 SEK (0,00 SEK) efter utspädning.
- Soliditeten uppgick till 89,4 % (15,4 %).

Tre månader (2016-04-01 – 2016-06-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 292 968 SEK (-64 025 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,30 SEK (-0,01 SEK) före utspädning och -0,29 SEK (-0,01 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 2016-06-30.

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

Väsentliga händelser under första halvåret 2016

- I januari genomför Cereno Scientific en Private Placement om 8,5 MSEK och samtidigt avtalas med samtliga 50 nya aktieägare om Tecknings Åtagande om 14,2 MSEK av de 22 MSEK i den Spridningsemission som skall genomföras i samband med introduktion planerad till juni 2016.
- I januari inleds formuleringsarbetet i samarbete med Galenica AB för utveckling av Cereno Scientifics nya produkt CS1 som utvecklas för preventiv behandling av personer som riskerar att få blodproppar, världens vanligaste dödsorsak.
- I januari engagerar Cereno Scientific Karin Wåhlander som Vice President, R&D Development. Wåhlander kommer närmast från AstraZeneca med lång och gedigen erfarenhet inom trombosforskning och läkemedelsutveckling.
- I mars blir samarbetspartnern Galenica AB strategisk delägare via en riktad emission som inbringar 2,7 MSEK till Cereno Scientific.
- I april lämnar Cereno Scientific in två nya patentansökningar relaterat till ny formulering baserat på arbetet med Galenica.
- I april flyttar Cereno Scientific in i AstraZenecas BioVentureHub med närhet till världsledande forskare inom hjärta-kärl och farmaci.
- I maj genomför Cereno Scientific en framgångsrik spridningsemission på 22 MSEK och teckningskursen 7,50 SEK inför noteringen på AktieTorget. Emissionen blir kraftigt övertecknad (300%) och 1350 investerare blir nya aktieägare i verksamheten.
- Den 22 juni noteras Cereno Scientific (CRNO) på AktieTorget.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har meddelats efter periodens utgång.

VD Sten R. Sörensen kommenterar

Förekomsten av blodpropp är den globalt dominerande dödsorsaken och problemet är växande. Cereno Scientifics forskning kring mekanismer för vårt kroppsegna försvar mot uppkomsten av blodproppar och upptäckten av möjligheten att med läkemedel av specifik karaktär kunna stimulera detta försvar är mycket intressant och lovande.

Infallsvinkeln mot förebyggande av blodpropp som Cereno Scientific utvecklar är innovativ på ett område där det finns ett stort medicinskt behov av bättre preventiva läkemedel. Framgångsrikt utvecklat skulle därför Cereno Scientifics nya läkemedelskandidat (CS1) kunna få ett globalt genomslag som förebyggande blodproppsbehandling med positiva effekter för hälsa och ekonomi.

Idag finns inga läkemedel som kan stimulera det kroppsegna försvaret mot blodproppar. De läkemedel som används idag, så kallade blodförtunnande läkemedel, har helt andra verkningsmekanismer för att förhindra att blodproppar bildas och innebär att de försätter patienten i ett konstant lättblödande tillstånd, som medför en relativt ökad risk för allvarliga blödningskomplikationer.

Under det senaste halvåret har Cereno Scientific levererat ett flertal milstolpar; vi har kompletterat patentportföljen med flera nya patentansökningar med bas i fynden kring PAI-1 som är centrala för Bolagets strategi, fastställt strategisk riktning för vår utvecklingsplan, fullbordat ett två-årigt VINNOVA verifieringsprogram, beslutat att notera bolagets B-aktie och genomfört en lyckad kapitalisering.

Parallellt har vi förstärkt vår organisation. Genom engagemanget av Karin Wåhlander, som närmast kommer från AstraZeneca, har vi fått in ytterligare tung kompetens inom trombosområdet i teamet.



I början av mars blev det också klart att Galenica AB går in med utvecklingskapital och därmed blir delägare och strategisk samarbetspartner till Cereno Scientific. Galenica är sedan tidigare leverantör i det formuleringsprojekt, av vår läkemedelskandidat CS1, som inleddes i januari.

Det kliniska område som Cereno Scientific verkar inom är väldigt brett. Blodproppar drabbar många viktiga organ och ett företag med ett nytt läkemedel som visar positiva effekter kan använda denna substans som plattform för att, genom fortsatta investeringar i produktens dokumentation, bygga en portfölj av indikationer/användningsområden.

I Cereno Scientifics fall är de möjliga indikationerna flera. Förutom de initiala användningsområdena inom olika former av ventrombos och lungemboli så är målet förebyggande av hjärtinfarkt och stroke, vilka är de idag globalt största dödsorsakerna.

Det vi ska göra närmast är att, med hjälp av rest kapital under vårens framgångsrika emissioner fortsätta utveckla vår nya formulering av valproinsyra och utvärdera vår läkemedelskandidat, CS1, i kliniska trombosstudier och därefter en klinisk dokumentationsstudie på trombos i Fas II-studie. Personal- och resursmässigt är vi väl riggade för det arbetet.

Vi har under det första halvåret kommunicerat våra upptäckter och vår strategi till finansiella aktörer och investerare och fått mycket positivt gensvar.

Nu, när vi blivit mer publika i samband med noteringen av Cereno Scientific-aktien, kommer vi att fortsätta kommunikationen mot kapitalmarknaden och aktivt initiera kontakterna med det

industriella partnersegmentet. Vi har även etablerat vår verksamhet på AstraZenecas BioVentureHub i Mölndal. Vi är mycket nöjda med denna möjlighet till lokalisering med närhet till världsledande expertis på vårt forskningsområde inom hjärt- och kärlsjukdomar och farmaci.

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 första halvåret 2016 intressant och som aktieägare kontinuerligt fortsätter att följa vår utveckling.

Göteborg den 24 augusti 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 propplösnings system (det fibrinolytiska systemet) som sätts igång när blodproppsbildning (koagulering) och sårsläkning påbörjats efter att en kärlskada inträffat.

CS1 förväntas ge en möjlighet till effektivare preventiv blodproppsbehandling och samtidigt 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 också 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, som 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**

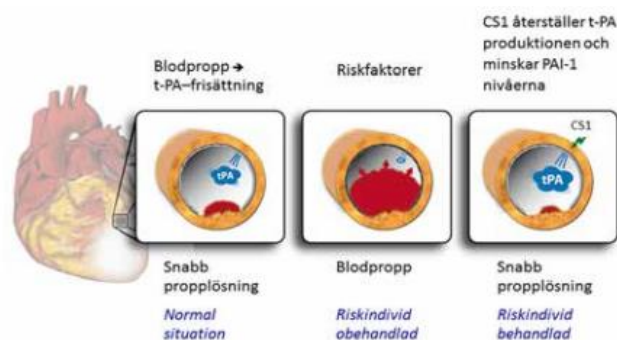
För utvecklingen av CS1 och drift av Cereno Scientific och för Fas 2-studie, har Cereno Scientific ett kapitalbehov om cirka 30 MSEK. Bolaget estimeras vara finansierat för en Fas 2-studie.

- **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 kardio-vaskulära 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. Fördelen med Cereno Scientifics läkemedelskandidat, CS1, är en förbättrad balans mellan förebyggande av blodproppar och behandlingsrelaterade blödningsbiverkningar vilket förväntas leda till effektivare behandling. 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 verkningsmekanism, 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.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Cereno Scientific har inte några 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 andra kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om c:a 29,3 MSEK och en soliditet om 89,4%.

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 BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 3, 2016	2016-11-11
Bokslutskommuniké 2016	2017-02-22

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

Göteborg den 24 augusti 2016
Cereno Scientific AB
Styrelsen och verkställande direktören

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2016-04-01 2016-06-30 3 mån.	2015-04-01 2015-06-30 3 mån.	2016-01-01 2016-06-30 6 mån.	2015-01-01 2015-06-30 6 mån.	2015-01-01 2015-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	1 541 663	22 500	2 174 031	157 400	288 900
Övriga rörelseintäkter	1 285	36 649	1 285	100 983	285 112
	1 542 948	59 149	2 175 316	258 383	574 012
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 776 538	-121 493	-6 098 858	-250 446	-581 682
Personalkostnader	-59 238	-1 681	-59 238	-1 681	-1 681
Rörelseresultat	-3 292 828	-64 025	-3 982 780	6 256	-9 351
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter	-	-	16	-	42
Räntekostnader	-140	-	-140	-	-
Resultat efter finansiella poster	-3 292 968	-64 025	-3 982 904	6 256	-9 309
Resultat före skatt	-3 292 968	-64 025	-3 982 904	6 256	-9 309
Periodens resultat	-3 292 968	-64 025	-3 982 904	6 256	-9 309

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)	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	2 514 554	441 937	340 523
Patent, varumärken, licenser & liknande rättigh.	716 672	374 224	442 287
	3 231 226	816 161	782 810
Summa anläggningstillgångar	3 231 226	816 161	782 810
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	719	-	-
Övriga fordringar	1 293 336	39 650	36 568
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-
	1 294 055	39 650	36 568
Kassa och bank	29 313 236	621 840	884 391
Summa omsättningstillgångar	30 607 291	661 490	920 959
SUMMA TILLGÅNGAR	33 838 517	1 477 651	1 703 769

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<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
	1 099 050	60 605	61 805
<i>Fritt eget kapital</i>			
Nyemission under registrering	-	-	538 800
Överkursfond	33 260 950	489 395	489 395
Balanserad vinst (inkl. fg. periods resultat)	-136 629	-328 999	-328 999
Periodens resultat	-3 982 904	6 256	-9 309
	29 141 417	166 652	689 887
Summa eget kapital	30 240 467	227 257	751 692
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	400 000	200 377	353 555
	400 000	200 377	353 555
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skuld till aktieägare	-	46 875	46 875
Leverantörsskulder	780 574	43 783	22 640
Övriga skulder	3 001	-	3 405
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 414 475	959 359	525 602
	3 198 050	1 050 017	598 522
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 838 517	1 477 651	1 703 769
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda panter och säkerheter, Företagsinteckning	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 - 2016-06-30	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					-3 982 904
Vid periodens slut	1 099 050	0	33 260 950	-136 629	-3 982 904

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)	2016-04-01 2016-06-30 3 mån.	2015 -04-01 2015-06-30 3 mån	2016-01-01 2016-06-30 6 mån.	2015-01-01 2015-06-30 6 mån.	2015-01-01 2015-12-31 12 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-3 292 968	-64 025	-3 982 904	6 256	-9 309
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 292 968	-64 025	-3 982 904	6 256	-9 309
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 045 049	-21 752	-1 257 487	-19 083	-16 001
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 892 998	397 931	2 599 528	353 687	-97 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 445 019	312 154	-2 640 863	340 860	-123 118
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 731 598	-48 237	-2 448 416	-155 326	-121 975
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 731 598	-48 237	-2 448 416	-155 326	-121 975
Finansieringsverksamheten					
Nyemission / Teckningsoptioner	24 750 000	-	33 471 679	-	540 000
Upptagna lån	-	-	46 445	-	153 178
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 750 000	0	33 518 124	0	693 178
Periodens kassaflöde	20 573 383	263 917	28 428 845	185 534	448 085
Likvida medel vid periodens början	8 739 853	357 923	884 391	436 306	436 306
Likvida medel vid periodens slut	29 313 236	621 840	29 313 236	621 840	884 391

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