



nextcell
pharma



Delårsrapport

2016-09-01 – 2017-05-31

NextCell Pharma AB
556965-8361

www.nextcellpharma.com

Sammanfattning av delårsrapport

Med "NextCell" eller "Bolaget" avses NextCell Pharma AB med organisationsnummer 556965-8361. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år. Notera att Bolagets räkenskapsår är 1 september – 31 augusti.

Tredje kvartalet (2017-03-01 till 2017-05-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 197 846 (358 527) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 613 302 (-3 051 284) SEK.
- Resultatet per aktie* uppgick till -0.81 SEK (-20.33)

Nio månader (2016-09-01 till 2017-05-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 318 438 (538 244) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -8 482 994 (-9 607 053) SEK.
- Soliditeten* uppgick till 70,4 (54,8) %.
- Resultatet per aktie** uppgick till -5.21 SEK. (-64.92)

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för tredje kvartalet 2016/2017: 4 482 074 aktier. Antal aktier i NextCell per den 31 maj 2017: 4 929 250 aktier (175 330). Härutöver har Bolaget utfärdat 3 576 175 aktier och 2 860 940 teckningsoptioner av serie TO 1 som registrerats på Bolagsverket efter periodens utgång.

**Soliditet: Eget kapitals andel av balansslutningen.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016/2017

- NextCell meddelar att Bolaget uppnått Aktietorget's krav och godkänts för notering förutsatt att Bolaget uppnår spridningskravet och lägstanivån om 15 MSEK i Bolagets emission av units.
- Den 24 maj 2017 inleds teckningstiden i NextCells emission av units.
- NextCell meddelar att en Bolaget utsett en kontraktstillverkare för GMP produktion av läkemedelskandidaten ProTrans™ och att en beställning lagts.
- Den 29 maj 2017 meddelar NextCell att den börsnoterade stamcellsaktören Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ("PBKM") investerar i Bolaget.
- NextCell meddelar den 30 maj 2017 att Bolaget har anställt en CFO (Leo Groenewegen) som tillträtt sin tjänst.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I början av juni 2017 meddelar NextCell att Bolagets huvudägare Diamyd Medical AB har tecknat ytterligare en post om cirka 1 MSEK i Bolagets vid tidpunkten pågående emission av units.
- Den 12 juni 2017 avslutas teckningstiden i NextCells emission av units. Emissionen tecknades till cirka 18 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om cirka 72 procent. Genom emissionen tillförs NextCell cirka 365 nya aktieägare och cirka 17 MSEK efter emissionskostnader.
- Den 13 juli 2017 inleds handeln i Bolagets aktier och teckningsoptioner på AktieTorget.
- NextCell flaggar i mitten av juli 2017 att Bolagets styrelseordförande Anders Essen-Möller har ökat sitt innehav med 263 020 aktier och äger efter transaktionen cirka 11,76 procent av aktierna i NextCell.
- NextCell meddelar i slutet av juli 2017 att Bolaget har lämnat in en ansökan till Läkemedelsverket om klinisk studie med Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™. Den kliniska studien ska undersöka säkerheten av stamcellsprodukten samt hur denna kan positivt påverka insulinproduktionen i vuxna diabetespatienter som har diagnostiserats med typ 1 diabetes inom 2 år.

VD Mathias Svahn har ordet



NextCell publicerar härmed sin första delårsrapport som noterat bolag och jag tar därför tillfället i akt att kommentera några av den senaste tidens mest väsentliga händelser. Innan dess vill jag emellertid välkomna samtliga nya aktieägare som tecknade i emissionen av units och de som tillkommit efter att våra aktier och teckningsoptioner har börjat handlas på AktieTorget. Emissionen, vars teckningstid löpte under maj/juni 2017, tillförde Bolaget cirka 18 MSEK före emissionskostnader och det kapital som inbringats är avsett att finansiera en klinisk fas I/II-studie med vår läkemedelskandidat ProTrans™. Bland de som valde att teckna i emissionen fanns exempelvis vår huvudägare Diamyd Medical AB som både agerade teckningsåtagare och även valde att teckna en ytterligare post samt Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ("PBKM") som är noterat på Warszawa-börsen och en av Europas största stamcellsaktörer. PBKM är även utvalda som vår kontraktstillverkare utav vår läkemedelskandidat. Att ha ägare av denna kaliber i ryggen känns givetvis bra.

Vi har en vision om att med proprietär selektionsalgoritm utveckla ProTrans - ett av framtidens läkemedel med mesenkymala stamceller för behandling av autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar. Det är glädjande att meddela att vi ligger något före plan. För någon vecka sedan skickade vi in ansökan om att genomföra en klinisk fas I/II-studie på patienter som för mindre än 2 år sedan diagnostiserats med diabetes typ 1. Studien syftar till att förutom att erhålla säkerhetsdata även undersöka om ProTrans kan påverka patienternas insulinproduktion positivt.

Alla som arbetat med kliniska studier vet vilket oerhört arbete som ligger bakom en ansökan till Läkemedelsverket. Prekliniska data skall föreligga, produktion för klinisk användning skall tas fram enligt GMP, studieprotokoll skall tas fram och mycket, mycket mer. Jag vill rikta ett stort tack till alla konsulter och specialister liksom egen personal som lagt ner så mycket av sin kraft för att få detta till stånd. Professor Per-Ola Carlsson vid Akademiska sjukhuset i Uppsala ligger med sitt team i världstoppen inom stamcellsbehandling, han är en s.k. "KOL" (Key Opinion Leader) och har nyligen genomfört en liknande studie med patientens egna (autologa) stamceller från benmärg. Per-Ola är huvudprövare för studien.

Om studien utfaller positiv kan försäljning av ProTrans™ bli aktuell till forskare och bolag inom biotechindustrin som vill utvärdera kombinationsbehandlingar med ProTrans.

Utöver utveckling av läkemedlet ProTrans erbjuder vi familjesparande av stamceller genom varumärket Cellaviva™, Sveriges enda IVO-godkända biobank för familjesparande av stamceller. Stamcellsbanker är etablerade globalt och sparade stamceller från ett barns navelsträng kan potentiellt komma att användas vid behandling av ett stort antal, däribland livshotande, sjukdomar – hos barnet självt eller ett syskon. NextCells två affärsområden, Protrans och Cellaviva, bygger på samma typ av stamceller och verksamheterna kompletterar varandra.

De tillstånd, den infrastruktur och den expertis som NextCell byggt upp är imponerande och kommer att bli avgörande för vår framgång. Vår långsiktiga målsättning är att bli ledande leverantör av immunomodulerande stamcellsprodukter och nå en signifikant marknadsandel inom autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar liksom vid komplikationer i samband med transplantation.

Mathias Svahn
VD, NextCell Pharma AB

NextCell Pharma AB

Likt hur Internet of Things-revolutionen förändrar mänsklighetens sätt att hantera data och masskommunikation bedömer styrelsen att stamcellsrevolutionen kan komma att förändra hur vi behandlar sjukdomar. Stamceller kan nämligen utvecklas till ett stort antal användbara celltyper som kan möjliggöra ett stort antal nya terapier. Idag används stamcellstransplantation exempelvis vid benmärgsrelaterade sjukdomar, regenerativ medicin, genterapi, inflammationer, autoimmuna sjukdomar och cancer.

Affärsidé

NextCells affärsidé är att utveckla och kommersialisera stamcellsprodukter i första hand för behandling av autoimmuna sjukdomar (diabetes etc.) och som immunosuppression vid njurtransplantation. Utöver detta erbjuder Bolaget, genom varumärket Cellaviva, blivande föräldrar att ta tillvara sitt nyfödda barns stamceller för barnets och familjens eventuella framtida medicinska behov.

Affärsmodell i sammandrag

NextCell har två affärsområden där produkterna i grunden baseras på gemensam teknologi och expertis. ProTrans™ är bolagets stamcellsprodukt som med en egenutvecklad och proprietary selektions algoritm utvecklas till ett läkemedel. Ansökan om att starta en klinisk fas I/II-studie har inlämnats till Läkemedelsverket. och medel för detta har tagits in i en nyemission. Bolagets målsättning är att i framtiden teckna avtal om distribution av ProTrans™ med distributörer och därigenom erhålla löpande försäljningsintäkter. Ytterligare ett potentiellt scenario är utförsäljning av projektet. Bolagets andra affärsområde är Cellaviva som erbjuder familjesparande av stamceller. Cellavivas affärsmodell utgår från tre steg; beställning av Cellavivaboxen, analys av stamceller och löpande förvaring.

ProTrans™

ProTrans™ är en produkt baserad på mesenkymala stamceller från Wharton's Jelly (WJMSCs), d.v.s. gelén som finns runt blodkärlen i navelsträngsvävnaden. Det finns i dagsläget ingen etablerad behandlingsmetod med mesenkymala stamceller från navelsträngsvävnad men ett stort antal kliniska prövningar pågår globalt. ProTrans™ tillverkas från donerade navelsträngar och donationsvilligheten är hög. Stamcellerna odlas upp, selekteras och fryses ned för att kunna tinas upp vid behov och ges till patient vid behandling. Tillverkning av ProTrans™ sker hos ett kontraktslaboratorium efter NextCells egenutvecklade och proprietary kriterier. NextCell väljer ut optimala celler ifrån tillverkningen enligt den egna selektionsalgoritmen och behåller på så sätt kontrollen över vad som definierar ProTrans™ trots att tillverkningen är outsourcad.

NextCells målsättning är att ProTrans™ ska användas för behandling av autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar samt för att hämma avstötning vid njurtransplantation. Produkten skyddas av NextCells egenutvecklade och proprietary selektionsalgoritm. som är bolagets affärshemlighet. Patenterbarhet är något som NextCell utvärderar kontinuerligt.

Cellaviva

Cellaviva är Sveriges första av IVO godkända stamcellsbank för familjesparande av stamceller. Stamcellsbanker har funnits i flera decennier utomlands och är globalt en etablerad metod för att spara sitt nyfödda barns stamceller. Stamceller används idag för att behandla vissa allvarliga och kroniska sjukdomar. Genom att spara det nyfödda barnets stamceller kan t.ex svåra sjukdomar såsom blodcancer, MS och andra immunsystems sjukdomar behandlas och väntetider förkortas vid ett kritiskt sjukdomsförlopp då matchande stamceller finns tillgängliga. Även familjemedlemmar i kan i vissa fall kan behandlas med det nyfödda barnets stamceller. Det genomförs för närvarande cirka 1 600 vetenskapliga försök med stamceller på universitetssjukhus globalt¹ Och utvecklingen på området går mycket snabbt framåt. Styrelsen bedömer att stamceller kommer att förändra framtida sjukdomsbehandlingar och att det därför finns stora hälsoincitament att spara det nyfödda barnets stamceller.

¹ <http://parentsguidecordblood.org/faqs.php?tag=2>

Utveckling i siffror under perioden

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

CFO Leo Groenewegen kommenterar den finansiella utvecklingen



NextCell Pharma, med intressen både i utvecklingen av läkemedelskandidaten ProTrans™ och den familjesparande stamcellsbanken Cellaviva, har ett utvecklingsbaserat fokus. Finansiellt har Bolaget förstärkts av den publika nyemission som genomförts efter periodens utgång. Långsiktigt kommer Bolaget att vara beroende av en positiv säkerhetsprofil av ProTrans™ i den planerade kliniska prövningen (ansökan inlämnad till Läkemedelsverket).

Omsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2016/2017 uppgick till 197 846 (358 527) SEK och för hela 9-månadersperioden till 318 438 (538 244) SEK.

Finansiell utveckling

Resultatet för det tredje kvartalet 2016/2017 uppgick till -3 614 243 (-3 051 423) SEK. Den ökade förlusten hänförs till nyemissioner och listning på Aktietorget samt produktion av ansökningar rörande ProTrans™. Resultatet för 9-månadersperioden blev -8 477 749 (-9 058 472) SEK.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 maj 2017 uppgick till 6 558 898 (2 505 519) SEK. Periodens kassaflöde uppgick till 709 800 (-6 198 184) SEK. Periodens positiva kassaflöde är till stor del till följd av den private placement som genomfördes under det tredje kvartalet 2016/17.

Soliditet

Bolagets soliditet per den 31 maj 2017 uppgick till 70,4 (54,8) %.

Aktien

Det finns ett aktieslag i NextCell. Bolagets aktie är noterad på AktieTorget under tickern "NEXTCL". Per den 31 maj 2017 uppgick antalet aktier till 4 929 250 stycken. Genomsnittligt antal aktier under tredje kvartalet uppgick till 4 482 074 stycken. Notera att Bolaget i maj/juni 2017 genomfört en emission av units genom vilken Bolaget nyemitterat 3 576 175 aktier och 2 860 940 teckningsoptioner av serie TO 1 som registrerats hos Bolagsverket efter periodens utgång.

Teckningsoptioner

I samband med NextCells emission inför notering på AktieTorget emitterades 2 860 940 teckningsoptioner av serie TO 1. En (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 5,00 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med 23 augusti 2018 till och med den 13 september 2018. Teckningsoptioner av serie TO 1 handlas på AktieTorget under tickern "NEXTCL TO1".

Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") samt enligt BFNAR 2007:1 ("Frivillig delårsrapportering"). För ytterligare information om redovisningsprinciper hänvisas till NextCells årsredovisning för 2015/16.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

Bolaget upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2017-10-31

Avlämnande av delårsrapport

Huddinge, den 31 juli 2017

NextCell Pharma AB

Styrelsen

Denna information är sådan information som NextCell Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 juli 2017.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2017-03-01 2017-05-31	2016-03-01 2016-05-31	2016-09-01 2017-05-31	2015-09-01 2016-05-31	2015-09-01 2016-08-31
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	197 846	358 527	318 438	538244	809 006
<i>Rörelsekostnader</i>					
Material och varor	-325 213	-215 502	-881 498	-587 195	-737 569
Övriga externa kostnader	-2 229 490	-1 532 546	-5 000 236	-4 033 685	-5 134 497
Personalkostnader	-1 111 767	-1 515 229	-2 695 658	-4 764 616	-6 064 314
Avskrivningar	-74 678	-146 534	-224 040	-219 801	-298 721
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
	-3 811 148	-3 409 811	-8 801 432	-9 605 297	-12 235 101
Rörelseresultat	-3 613 302	-3 409 811	-8 801 432	-9 605 297	-11 426 095
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	0	268	7 200	9 705	13 980
Räntekostnader och liknande kostnader	-941	-407	-1 955	-1 124	-1 266
	-941	-138	5 245	8 581	12 714
Resultat före skatt	-3 614 246	-3 051 423	-8 477 749	-9 058 472	-11 413 381
<i>Skatt</i>					
Periodens skattekostnad	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 614 243	-3 051 423	-8 477 749	-9 058 472	-11 413 381

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2017-05-31	2016-08-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 062 874	1 159 328
Inventarier, verktyg och installationer	1 737 921	1 865 507
	<u>2 800 795</u>	<u>3 024 835</u>
Summa anläggningstillgångar	2 800 795	3 024 835
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	88 700	157 600
Övriga kortfristiga fordringar	528 033	144 173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	444 166	290 383
	<u>1 060 899</u>	<u>592 156</u>
Kassa och bank	6 558 898	5 849 098
Summa omsättningstillgångar	7 619 797	6 441 254
SUMMA TILLGÅNGAR	10 420 592	9 466 089

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2017-05-31	2016-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	723 234	547 890
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	-21 703 096	3 666 085
Överkursfond	36 796 019	13 964 177
Periodens resultat	-8 477 749	-11 413 381
	<u>6 615 175</u>	<u>6 216 881</u>
Summa eget kapital	7 338 409	6 764 771
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga långfristiga skulder	707 220	702 700
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	1 387 242	552 708
Övriga kortfristiga skulder	462 447	748 121
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	525 274	697 789
	<u>2 374 963</u>	<u>1 998 618</u>
Summa skulder	3 082 183	2 701 318
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 420 592	9 466 089

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2016-09-01 2017-05-31	2015-09-01 2016-05-31	2015-09-01 2016-08-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 482 994	-9 067 053	-11 426 095
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Avskrivningar	224 040	219 801	298 721
Erhållen ränta	7 200	9 705	13 980
Betald ränta	-1 955	-1 124	-1 266
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 253 709	-8 838 671	-11 114 660
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-468 743	-127 222	-118 123
Ökning/minskning leverantörsskulder	834 534	74 862	-72 617
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-458 189	253 205	203 662
Summa av rörelsekapital	-92 398	200 845	-4 378
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 346 107	-8 637 826	-11 119 038
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-142 134	-142 134
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-142 134	-142 134
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Långfristiga skulder	4 520	-110 600	-
Amortering av skuld			-17 300
Ny-, fond- och kvittningsemission	9 051 387	2 692 376	8 406 567
Aktieägartillskott			-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 055 907	2 581 776	8 389 267
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början	5 849 098	8 703 703	8 703 703
Förändring i likvida medel	709 800	-6 198 184	-2 854 605
Likvida medel vid periodens slut	6 558 898	2 505 519	5 849 098

Förändring av eget kapital

2016-08-31

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående balans 2015-09-01	133 230	13 955 800	5 972 270	-	-10 289 715
Disposition enligt stämma				-10 289 715	10 289 715
Fondemission	366 770		-366 770		
Oregistrerad nyemission	47 890		2 575 247		
Oregistrerad kvittning	3 177 836		2 605 594		
Oregistrerad kvittning	-3 177 836		3 177 836		
Periodens resultat					-11 413 381
Utgående balans 2016-08-31	547 890	13 955 800	13 964 177	-10 289 715	-11 413 381
Summa eget kapital					6 764 771

2017-05-31

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående balans 2016-09-01	547 890	13 955 800	13 964 177	-10 289 715	-11 413 381
Disposition enligt stämma				-11 413 381	11 413 381
Nyemission 2016-10-28	175 344		3 329 589		
Konvertibler			5 546 454		
Periodens resultat					-8 477 749
Utgående balans 2017-05-31	723 234	13 955 800	22 840 220	-21 703 096	-8 477 749
Summa eget kapital					7 338 409



NextCell Pharma AB

Karolinska Institutet Science Park

Hälsövägen 7, 141 57 Huddinge

Telefon: +46 (0)8 735 20 10

E-post: info@nextcellpharma.com

