

Delårsrapport för stamcellsbolaget NextCell Pharma AB

september 2017 – maj 2018



NextCell Pharma AB
556965-8361

www.nextcellpharma.com

Sammanfattning av delårsrapport

Med "NextCell", "NXTCL" eller "Bolaget" avses NextCell Pharma AB med organisationsnummer 556965-8361. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market (tidigare AktieTorget). Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år. Notera att Bolagets räkenskapsår är 1 september – 31 augusti.

Nio månader (2017-09-01 till 2018-05-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 527 545 (318 438) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 610 012 (-8 477 749) SEK.
- Resultatet per aktie* uppgick till -1,25 (-2,89) SEK.
- Kassa och bank uppgick till 5 929 492 (6 558 898) SEK, därutöver kan bolaget komma att tillskjutas ytterligare cirka 13,5 MSEK i september vid utnyttjande av utestående teckningsoptioner.
- Soliditeten** uppgick till 83,8 (70,4)%.

Tredje kvartalet (2018-03-01 till 2018-05-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 136 341 (197 846) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 085 756 (-3 614 243) SEK.
- Resultatet per aktie* uppgick till -0,36 (-0,73) SEK.

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för tredje kvartalet 2017/2018: 8 505 425 aktier (4 482 074). Antal aktier i NextCell per den 31 maj 2018: 8 505 425 aktier (4 929 250).

**Soliditet: Eget kapitals andel av balansomslutningen.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2017/2018

- NextCell ingår i mitten av mars ett samarbetsavtal med Nordic Tech House (NTH) där NTH, genom en riktad emission, blir aktieägare i NextCell och ansvarig för NextCells digitala närvaro med specifikt fokus på stamcellsbehandlingar och familjesparande av stamceller via Bolagets varumärke Cellaviva.
- NextCell meddelar i slutet av mars att säkerhetskommittén (Data and Safety Monitoring Board) för den kliniska studien med ProTrans godkänner att huvudprövaren professor Per-Ola Carlsson och NextCell går vidare med behandling av tre patienter i den medelhöga doskohorten.
- NextCell ingår i slutet av april en avsiktsförklaring (Memorandum of Agreement) med China General Consulting & Investment om samarbete kring stamceller i Kina.
- NextCell meddelar i mitten av maj att ytterligare tre patienter nu har blivit behandlade med ProTrans i den pågående fas I/II studien. Totalt har därmed sex patienter med typ 1-diabetes genomgått behandlingen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- NextCell meddelar i slutet av juni att säkerhetskommittén (Data and Safety Monitoring Board) godkänner behandling av ytterligare tre patienter, nu i högdoskohorten, i den kliniska studien med ProTrans.
- NextCell meddelar i början av juli att Bolaget ansökt om patent avseende en metod för att förutse om en specifik patient är mottaglig för behandling med läkemedelskandidaten ProTrans.
- NextCell meddelade i slutet av juli att förberedelser pågår för att lansera en stamcellstjänst för vuxna under första halvåret 2019. Stamcellerna utvinns från fett genom fettsugning och innebär en möjlighet för vuxna att spara sina egna stamceller.

VD Mathias Svahn har ordet

Det tredje kvartalet i vårt brutna räkenskapsår är förbi och jag vill passa på att kommentera några viktiga händelser under perioden. I mars ingick vi ett avtal med NTH, en strategisk aktieägare som ska hjälpa oss att stärka vår digitala närvaro och exponering under de kommande två åren. Digitalt fokus kommer framförallt att riktas mot stamcellsbehandlingar och familjesparande av stamceller via vårt varumärke Cellaviva. Avtalet innebär att NextCell köper tjänster av NTH som finansierades genom en riktad emission där NTH över två års tid kommer att förvärva cirka 3,9 % av röster och kapital i NextCell. Jag vill lyfta begreppet strategisk aktieägare eftersom en av grundarna och delägarna i NTH är Isabella Löwengrip, en entreprenör och influencer som via sina digitala kanaler når ut till cirka 1,5 miljoner följare världen över, dessutom blev Isabella utnämnd till årets mäktigaste affärskvinna 2018. Vi bedömer att hon och NTH kommer att öka medvetenheten kring stamceller och familjesparande av stamceller och förhoppningen är att detta kommer att kunna resultera i fler kunder och ökad kunskap om bolaget.

Vi förbereder även lanseringen av en tjänst för sparande av stamceller från fettvävnad för att möta efterfrågan från vuxna som också vill spara sina stamceller. Differentiering för kliniskt bruk av stamceller från både navelsträngs- och fettvävnad till brosk-, ben-, muskel-, nerv- och bukspottkörtelns betaceller antas bli möjligt och NextCell är bra positionerat för att ta del av dessa möjligheter.

Den kliniska prövningen med ProTrans löper enligt plan i patienter med typ 1-diabetes. Under det gångna kvartalet bedömdes lågdoskohorten som säker, därefter inledde vi behandling av tre patienter i medelhöga doskohorten som efter kvartalets slut också bedömdes som säker av säkerhetskommittén. Därmed rekommenderades vi att fortsätta med behandling av tre patienter i högdoskohorten, vilket kommer att pågå under det kommande kvartalet. Jag är väldigt stolt och tacksam över mina medarbetare och samarbetspartners fantastiska arbete som möjliggör NextCells förmåga att leverera. Vi ser alla fram emot den andra delen av den kliniska prövningen; en randomiserad, dubbelblind och placebokontrollerad studie där tio patienter blir behandlade med ProTrans och fem patienter får placebo.

I slutet av april meddelade vi att vi skrivit på en avsiktsförklaring om samarbete med China General Consulting & Investment (CGCI), ett helägt dotterbolag till det statliga Forbes 500 bolaget China General Technology. Avsiktsförklaringen innebär att vi undersöker möjligheten att genomföra en klinisk prövning med ProTrans i Kina och att CGCI ska vara vår prioriterade partner.

Parallellt med den kliniska prövningen och affärsutveckling rörande både ProTrans och Cellaviva så har vi också genomfört prekliniska experiment som resulterat i en "prediktionsalgoritm". Patientens egna immunceller exponeras för ProTrans i laboratoriet och prediktionsalgoritmen väger samman resultatet från ett antal olika analyser och ger en uppskattning av hur stor nytta patienten kommer att ha av ProTrans vid behandling av en autoimmun sjukdom eller inflammatoriskt tillstånd. Prediktionsalgoritmen bedöms som unik och vi har därför lämnat in en patentansökan till det svenska Patent- och Registreringsverket med förhoppningen att den ska kunna appliceras på samtliga områden där ProTrans kan påvisa effekt.



Mathias Svahn, Ph.D.

Under augusti och september kan NextCell komma att tillföras ytterligare kapital genom inlösen av de teckningsoptioner som emitterades i samband med noteringen på Spotlight. Emissionslikviden kommer att finansiera slutförandet av den kliniska prövningen av ProTrans samt för att utveckla vår affär. Jag ber om ert fortsatta engagemang och riktar ett stort tack till alla som följer vår resa.

Pågående klinisk läkemedelsprövning med ProTrans

NextCell Pharma genomför en klinisk prövning med läkemedelskandidaten ProTrans för behandling av patienter med typ 1-diabetes som är 18-40 år, som diagnostiserats under de senaste två åren och fortfarande har viss insulinproduktion. Studien är en tvådelad fas I/II studie där den första delen är en doseskalering med 3+3+3 patienter som behandlas med; låg, medel och hög dos av Protrans.

Andra delen av studien är randomiserad, dubbelblind och placebokontrollerad där tio patienter får ProTrans och fem patienter får placebo, totalt 15 patienter. Totalt kommer 24 patienter att behandlas med ProTrans, nio i doseskaleringsdelen och ytterligare 15 i den placebokontrollerade delen. Primärt utvärderas säkerhet och bibehållen egen insulinproduktion efter ett år.

Den kliniska prövningen utförs av Karolinska Trial Alliance, under ledning av Professor Per-Ola Carlsson, Uppsala Universitet, som är huvudprövare för studien. Säkerhetskommittén för studien utgörs av Professorerna Ulf Smith och Anders Fasth vid Göteborgs Universitet samt Åke Lernmark vid Lunds Universitet.

Milstolpar uppnådda:

2018-06-29 Säkerhetskommittén rekommenderar att studien går vidare med högdoskohorten

2018-05-18 Samtliga tre patienter i medeldoskohorten behandlade

2018-03-27 Säkerhetskommittén rekommenderar att studien går vidare med medeldoskohorten

2018-02-22 Samtliga tre patienter i lågdoskohorten behandlade

2018-01-23 Första patienten behandlad

2018-01-03 Första patienten inkluderad

2017-12-15 Första tillverkningssatsen av ProTrans frisläpps för användning i den kliniska studien

2017-11-28 Initieringsmöte på Karolinska Trial Alliance, Karolinska Universitetssjukhuset i Huddinge

2017-11-20 Karolinska Center för Cellterapi godkänner att studien genomförs på Karolinska

2017-10-17 Tillstånd beviljat av Läkemedelsverket

2017-09-04 Tillstånd beviljat av Etikprövningsnämnden

2017-07-24 Inlämnad ansökan om klinisk läkemedelsprövning

Utveckling i siffror under perioden

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

CFO Leo Groenewegen kommenterar den finansiella utvecklingen

Omsättning

Nettoomsättningen under de första nio månaderna 2017/2018 uppgick till 527 545 (318 438) SEK och nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2017/2018 uppgick till 136 341 (197 846) SEK. Intäkterna under nio månaderna visar på en förbättring som härrör till Cellaviva. Tredje kvartalet visar på en viss minskning jämfört med andra kvartalet som beror på periodisering mellan kvartalen. Det beror inte på en minskad försäljning för Cellavivas tjänster, vi ser snarare en positiv tendens.



Finansiell utveckling

Periodens resultat för de första nio månaderna 2017/2018 uppgick till -10 610 012 (-8 477 749) SEK och periodens resultat för det tredje kvartalet 2017/2018 uppgick till -3 085 756 (-3 614 243). Det ökade underskottet beror på företagets pågående kliniska läkemedelsprövning som ökar kostnaderna.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 maj 2018 uppgick till 5 929 492 (6 558 898) SEK, därutöver kan bolaget komma att tillskjutas ytterligare cirka 13,5 MSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Periodens kassaflöde under de första nio månaderna 2017/2018 uppgick till -10 761 445 (709 800). Den stora skillnaden i kassaflöde beror på att bolaget genomförde en emission under samma period förra året som gav ett tillskott på 9 051 387 SEK, resultatet exklusive tillskott var -8 341 587. Kassaflödesunderskottet har dock ökat till följd av den pågående kliniska studien. Den nuvarande summan av tillgängliga medel bedöms vara tillräcklig för att utföra nödvändiga uppgifter tills de utestående teckningsoptionerna TO 1 kan lösas in i september då ytterligare medel tillförs bolaget.

Soliditet

Bolagets soliditet per den 31 maj 2018 uppgick till 83,8 (70,4) %.

Största ägarna

Nedan hittar du listan över de 5 största aktieägarna i NextCell Pharma per 2018-05-31.

Namn	Röster %
Diamyd Medical AB	13,82
Avanza Pension	11,23
Anders Essen-Möller	6,43
Bertil Lindkvist	5,23
Göran Ofsen	4,47

Aktien

Det finns ett aktieslag i NextCell. Bolagets aktie är noterad på Spotlight under tickern "NXTCL". Per den 31 maj 2018 uppgick antalet aktier till 8 505 425 stycken. Genomsnittligt antal aktier under tredje kvartalet 2017/2018 uppgick till 8 505 425 stycken.

Teckningsoptioner

I samband med NextCells emission inför notering på Spotlight 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 Spotlight under tickern "NXTCL 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 2016/17.

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 2018-10-31

Avlämnande av delårsrapport

Huddinge, den 31 juli 2018

NextCell Pharma AB

Styrelsen

Anders Essen-Möller
Styrelseordförande

Hans-Peter Ekre
Styrelseledamot

Niclas Löwgren
Styrelseledamot

Camilla Sandberg
Styrelseledamot

Edvard Smith
Styrelseledamot

Mathias Svahn
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2018-03-01 2018-05-31	2017-03-01 2017-05-31	2017-09-01 2018-05-31	2016-09-01 2017-05-31	2016-09-01 2017-08-31
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	136 341	197 846	527 545	318 438	517 203
<i>Rörelsekostnader</i>					
Material och varor	-687 955	-325 213	-3 494 820	-881 498	-3 190 620
Övriga externa kostnader	-995 719	-2 229 490	-3 652 832	-5 000 236	-6 525 277
Personalkostnader	-1 463 703	-1 111 767	-3 781 005	-2 695 658	-3 763 439
Avskrivningar	-74 680	-74 678	-224 041	-224 040	-298 720
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Rörelsekostnader	-3 22 097	-3 811 148	-11 152 698	-8 801 432	-13 778 056
Rörelseresultat	-3 085 756	-3 613 302	-10 625 153	-8 801 432	-13 778 056
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	0	0	15 606	7 200	17 542
Räntekostnader och liknande kostnader	0	-941	-466	-1 955	-1 895
Kostnader	0	-941	15 140	5 245	15 647
Resultat före skatt	-3 085 756	-3 614 246	-10 610 012	-8 477 749	-13 245 206
<i>Skatt</i>					
Årets skattekostnad	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 085 756	-3 614 243	-10 610 012	-8 477 749	-13 245 206

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2018-05-31	2017-05-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	934 268	1 062 874	1 030 723
Inventarier, verktyg och installationer	1 567 806	1 737 921	1 695 392
	<u>2 502 074</u>	<u>2 800 795</u>	<u>2 726 115</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Övriga långfristiga fordringar	1 040 293	0	1 040 293
	<u>1 040 293</u>	<u>0</u>	<u>1 040 293</u>
Summa anläggningstillgångar	3 542 367	2 800 798	3 766 408
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	84 404	88 700	118 324
Övriga kortfristiga fordringar	360 982	528 032	500 060
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178 707	444 167	561 381
	<u>624 093</u>	<u>1 060 899</u>	<u>1 259 765</u>
Kassa och bank	5 929 492	6 558 898	16 600 937
Summa omsättningstillgångar	6 553 586	7 619 797	17 860 702
SUMMA TILLGÅNGAR	10 095 952	10 420 592	21 627 110

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2018-05-31	2017-05-31	2017-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 743 612	723 234	1 743 612
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-34 948 302	-21 703 096	-21 703 096
Fritt eget kapital	52 278 336	36 796 019	52 278 336
Årets/Periodens resultat	-10 610 012	-8 477 749	-13 245 206
Summa eget kapital	8 463 634	7 338 409	19 073 647
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	743 215	707 220	696 271
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	206 816	1 387 242	878 117
Övriga kortfristiga skulder	263 811	462 447	409 317
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	418 476	525 274	569 759
	889 103	2 374 963	1 857 193
Summa skulder	1 632 318	3 082 183	2 553 464
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 095 952	10 420 592	21 627 110

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2018-03-01 2018-05-31	2016-09-01 2017-05-31	2016-09-01 2017-08-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-10 625 153	-8 482 994	-13 260 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	224 041	224 040	298 720
Erhållen ränta	15 606	7 200	17 542
Betald ränta	-466	-1 955	-1 895
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 385 971	-8 253 709	-12 946 486
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar	635 672	-468 743	-1 707 903
Ökning/minskning leverantörsskulder	-671 301	834 534	325 409
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-276 815	-458 189	-486 808
Summa av rörelsekapital	-312 444	-92 398	-1 869 302
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 698 415	-8 346 107	-14 815 788
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Långfristiga skulder	26 970	4 520	13 545
Amortering av skuld	0		0
Ny-, fond- och kvittningsemission	0	9 051 387	25 554 081
Aktieägartillskott	0		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26 970	9 055 907	25 567 626
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början	16 600 937	5 849 098	5 849 099
Förändring i likvida medel	-10 671 445	709 800	10 751 838
Likvida medel vid årets slut	5 929 492	6 558 898	16 600 937

Förändring av eget kapital i sammandrag

2017-08-31

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående balans 2016-09-01	547 890	13 955 800	13 964 117	-10 289 715	-11 413 381
Disposition enligt stämma				-11 413 381	11 413 381
Fondemission	262		-262		
Nyemission	1 195 460		24 358 621		
Årets resultat					-13 245 206
Utgående balans 2017-08-31	1 743 612	13 955 800	38 322 536	-21 703 096	-13 245 206
Summa eget kapital					19 073 646

2018-05-31

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Ingående balans 2017-09-01	1 743 612	13 955 800	38 322 536	-21 703 096	-13 245 206
Disposition enligt stämma				-13 245 206	13 245 206
Årets resultat					-10 610 012
Utgående balans 2018-05-31	1 743 612	13 955 800	38 322 526	-34 948 302	-10 610 012
Summa eget kapital					8 463 634



NextCell Pharma AB

Karolinska Institutet Science Park
Hälsövägen 7, 141 57 Huddinge
Telefon: +46 (0)8 735 55 95
E-post: info@nextcellpharma.com

