

DELÅRSRAPPORT Q1

september 2023 – november 2023

Stam- och stromaceller väntas revolutionera behandlingen av svåra och obotbara sjukdomar. NextCell utvecklar banbrytande cellterapi för behandling av främst autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar. Längst har vi kommit med ProTrans för behandling av typ 1-diabetes. NextCell driver även Cellaviva, Skandinavien största stamcellsbank.



Cellaviva™ NextCells stamcellsbank erbjuder familjesparande av stamceller för barnets och familjens eventuella framtida medicinska behov - nu störst i Skandinavien.



ProTrans™ NextCells egenutvecklade cellterapi för behandling av autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar. Signifikant effekt visad i diabetes.

Innehållsförteckning

01. Delårsrapport Q1	3
02. VD har ordet	4
03. Utveckling i siffror under perioden	5
04. Resultaträkning.....	7
05. Balansräkning	8
06. Kassaflödesanalys	10
07. Förändring av eget kapital	11

Bolagsinformation

Firmanamn: NextCell Pharma AB (Publ.)

Organisationsnummer: 556965-8361

Juridisk form: Publikt aktiebolag

Säte: Huddinge

Handelsplats: Nasdaq First North Growth Market

Adress: Novumhuset Hälsövägen 7, 141 57 Huddinge

Telefon: +46 8 735 55 95

Hemsida: www.nextcellpharma.com | www.cellaviva.se

Certified Adviser: FNCA Sweden AB

Delårsrapport Q1 01.

NextCell – en del av cellterapirevolutionen

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.

Första kvartalet (2023-09-01 till 2023-11-30)

- Rörelseintäkterna uppgick till 4 695 (3 012) TSEK, varav Cellaviva stod för 4 218 (2 137) TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -9 796 (-8 918) TSEK.
- Resultatet per aktie* uppgick till -0,28 (-0,26) SEK.
- Kassa och bank uppgick till 40 428 (88 258) TSEK.
- Soliditeten** uppgick till 82,2 (92,7) procent.

**Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för det första kvartalet 2023/2024: 34 379 523 (34 379 523) aktier. Antal aktier i NextCell per den 30 november 2023: 34 379 523 (34 379 523) aktier.*

***Soliditet: Eget kapital andel av balansomslutningen.*

Väsentliga händelser under första kvartalet

- NextCell meddelade i början av oktober att bolaget tecknat avtal med det finska bioteknikbolaget Linio om att lagerföra och distribuera Tience® i Sverige. Värdet på avtalet för första året uppgår till cirka 400 000 kr i fast ersättning samt en rörlig ersättning per produkt levererad. Tience är en vävnadsprodukt som injiceras för att motverka ärrbildning och kan även användas för estetiska ändamål som hudföryngring och för att motverka rynkor. Produkten marknadsförs och säljs av Linio till kliniker och sjukhus.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I slutet av januari publicerade NextCell en uppdatering av de kliniska prövningar som pågår. Den nu största pågående studien – ProTrans Young som omfattar 66 patienter – utvecklas väl.



VD har ordet

02.

Första kvartalet i vårt brutna räkenskapsår har summerats och Cellavivas intäkter landade på över 4,2 miljoner kronor. Det är ännu ett försäljningsrekord och Cellviva bidrar i allt större utsträckning till att finansiera verksamheten. Dessutom utvecklas våra studier bra. Den äldre åldersgruppen i "diabetes-barnstudien" är fullrekryterad och den första patienten med allvarlig lunginflammation orsakad av virus har genomgått behandling i studien ProTrans19+SE. Dessutom börjar det bli dags att slutsummera våra viktiga uppföljningsstudier.

Under hösten har professor Per-Ola Carlsson och hans team i Uppsala, tillsammans med professor Helena Eldring Larsson vid Skånes universitetssjukhus, framgångsrikt drivit barnstudien vidare. Efter ett kortare juluppehåll har de sista patienterna rekryterats i den äldre åldersgruppen, 12–21 år. Patienterna följs nu under några veckor innan behandlingen ges. Tre månader därefter analyseras data av en säkerhetskommitté. Förutsatt att behandlingen anses säker så kan sedan rekrytering av den yngre åldersgruppen starta, vilket troligen sker i augusti.

Det har nu gått 6 år sedan den första diabetes-patienten behandlats med ProTrans. Efter att patienten fullföljt ProTrans-1 studien enligt protokoll efter 12 månader så fick han förfrågan om att delta i ytterligare en studie för att behandlas med en dos ProTrans till, för att sedan följas upp under 5 år. Jag vill passa på att tacka honom och alla andra patienter som deltagit i våra studier. Tack vare er kan vi under detta år summera både ProTrans-OBS och ProTrans-Repeat med 5- respektive 6 års data.

ProTrans fördröjer sjukdomsförloppet

Hittills har vår analys av 3-års data visat att ProTrans kraftigt kan fördröja sjukdomsförloppet vid typ 1-diabetes. Det är ett resultat som, mig veterligen, ingen annan immunomodulerande behandling åstadkommit. Dessutom är behandlingen enkel, säker och kostnadseffektiv. Prissättningsnivån av ProTrans beror på effektens storlek och hur länge den håller i sig. Om vi jämför med läkemedlet Tzield, som har ett pris på knappt 200 kUSD för en behandling

(endast läkemedlet, andra kostnader för premedicinering och sjukhuskostnader kostar 40 kUSD till). Effekten av Tzield håller i sig i två år.

Snart har vi således 5-årsdata för behandling med ProTrans, vilket kommer att bli en stor tillgång när vi beräknar värdet av ProTrans. Om vi kan visa att effekten av ProTrans håller i flera år så bör vårt läkemedel prissättas betydligt högre än 100 000 USD som vi tidigare har angivit som ett indikativt pris.

Cellaviva har kraftigt ökat omsättningen. Det beror framför allt på ökad försäljning av stamcellssparande; därutöver har vi försäljning av vävnadstyp och genetiska tester. I höstas meddelade vi att Cellaviva ingått avtal om distribution av vävnadsprodukter till kliniker. Ett par månader senare genomfördes de första leveranserna.

Cellaviva agerar här mellanhand mellan tillverkare och sjukhus och kliniker. Denna nya verksamhet regleras av vävnadsdirektivet med IVO som tillsynsmyndighet, precis som stamcellsbanken. Det innebär att Cellaviva har en unik ställning och kan erbjuda avancerade business-2-business tjänster utan att behöva investera i tillståndsansökningar, kvalitetssystem och infrastruktur; de finns redan på plats.

Jag ser goda möjligheter att utöka denna verksamhet då vi redan fått nya kundförfrågningar utan att vi på något sätt har marknadsfört tjänsten.

Mathias Svahn, Ph.D.
VD NextCell Pharma AB



Snart har vi således 5-årsdata för behandling med ProTrans, vilket kommer att bli en stor tillgång när vi beräknar värdet av ProTrans.

Utveckling i siffror 03. under perioden

CFO Patrik Fagerholm kommenterar den finansiella utvecklingen.

Omsättning

Rörelseintäkterna för det första kvartalet 2023/2024 uppgår till 4,7 (3,0) MSEK varav 4,2 (2,1) MSEK avser intäkter från Cellavivas verksamhet, vilket innebär en ökning om nästan 100 procent mellan perioderna. Övriga intäkter för det första kvartalet 2023/2024 uppgår till 0,5 (0,9) MSEK vilka utgörs av den nya verksamheten med Linio 0,3 MSEK och forskningsbidrag 0,2 MSEK. Intäkterna relaterade till Cellaviva fortsätter visa en stadig tillväxt.

Finansiell utveckling

Resultatet före skatt för det första kvartalet 2023/2024 uppgår till -9,8 (-8,9) MSEK och den totala kostnadsmassan för perioden uppgår till -14,9 (-12,1) MSEK, vilket innebär en ökning om 2,8 MSEK (23 procent). Ökningen är i enlighet med budget och kan i huvudsak härledas till kostnader av engångskaraktär för underkonsulter, som arbetat med färdigställandet av GMP-faciliteten.

Likviditet

NextCells likvida medel per den 30 november 2023 uppgick till 40,4 (88,2) MSEK. Det totala kassaflödet för det

första kvartalet 2023/2024 uppgick till -9,6 (-8,9) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första kvartalet är -10,0 (-8,4) MSEK.

Soliditet

Bolagets soliditet per den 30 november 2023 uppgick till 81,3 (92,70) procent.

Aktien och största ägarna

Bolagets aktie är noterad på First North Growth Market och handlas under tickern "NXTCL". Per den 30 november 2023, uppgick antalet aktier till 34 379 523 (34 379 523) och aktiekapitalet till 7 047 802 (7 047 802). Genomsnittligt antal aktier under det första kvartalet uppgick till 34 379 523 (34 379 523). Samtliga aktier är av samma slag och denominerade i svenska kronor (SEK).

Per den 29 december 2023 uppgick antalet aktieägare till cirka 2 400 (2 100) st. De tio största ägarna innehade aktier motsvarande 45,2 procent av det totala antalet.

Nedan återfinnes listan över de tio största aktieägarna i NextCell per 2023-12-29

NAMN	AKTIER (ST.)	RÖSTER OCH KAPITAL (%)
Diamyd Medical AB	4 283 861	12,5
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3 544 213	10,3
Anders Essen-Möller	2 557 955	7,4
Ålandsbanken i ägares ställe	1 245 268	3,6
Pabros AB	847 452	2,5
Konstruktions o	746 940	2,2
Försäljningsaktiebolaget KFAB		
Nordnet Pensionsförsäkring AB	650 000	1,9
Nordea Livförsäkring Sverige AB	609 803	1,8
Robert Joki	562 353	1,6
Mathias Svahn	507 261	1,5
Summa 10 största	15 555 156	45,2
Övriga	18 824 367	54,8
Totalt	34 379 523	100,0



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 2022/2023.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Certified Adviser

För bolag anslutna till Nasdaq First North Growth Market krävs en Certified Adviser. NextCell har utsett FNCA Sweden AB som Certified Adviser, 08-528 00 399, info@fnca.se.

Finansiell kalender

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

Delårsrapport Q2	2024-04-25
Delårsrapport Q3	2024-07-25
Bokslutskommuniké	2024-10-24
Årsredovisning	2024-11-07
Årsstämma	2024-11-28



Avlämnande av Delårsrapporten

Huddinge, den 25 januari 2024
NextCell Pharma AB

Styrelse och Verkställande Direktör

Anders Essen-Möller
STYRELSEORDFÖRANDE

Camilla Myhre Sandberg
STYRELSELEDAMOT

Hans-Peter Ekre
STYRELSELEDAMOT

Edvard Smith
STYRELSELEDAMOT

Mathias Svahn
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Resultaträkning

04.

(SEK)	2023-09-01	2022-09-01	2022-09-01
	2023-11-30	2022-11-30	2023-08-31
	3mån	3mån	12mån
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	4 246 122	2 136 967	10 113 474
Övriga intäkter	448 557	875 401	3 841 880
Summa rörelseintäkter	4 694 679	3 012 368	13 955 354
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-2 666 749	-2 249 912	-10 998 308
Övriga externa kostnader	-7 474 144	-6 371 584	-28 662 077
Personalkostnader	-4 609 029	-3 347 856	-14 809 594
Avskrivningar	-111 970	-111 968	-447 875
Övriga rörelsekostnader	4 107	-8 585	-39 639
Summa rörelsekostnader	-14 857 786	-12 089 905	-54 957 493
Rörelseresultat	-10 163 106	-9 077 537	-41 002 139
Finansiella poster			
Ränteintäkter	367 369	162 005	1 193 320
Räntekostnader och liknande kostnader	0	-2 685	-2 812
Summa finansiella poster	367 369	159 320	1 190 508
Resultat före skatt	-9 795 737	-8 918 217	-39 811 631
Skatt			
Periodens skattekostnad	0	0	0
Periodens resultat	-9 795 737	-8 918 217	-39 811 631



Balansräkning

05.

(SEK)	2023-11-30	2022-11-30	2023-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	811 925	1 145 573	895 337
Inventarier, verktyg och installationer	1 037 912	1 152 141	1 066 470
Pågående nyanläggningar	11 633 492	8 134 466	11 590 077
	13 483 329	10 432 180	13 551 884
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier och andelar i andra företag	6 871 525	6 871 525	6 871 525
Övriga långfristiga fordringar	1 131 342	1 128 193	1 131 342
	8 002 867	7 999 718	8 002 867
Summa anläggningstillgångar	21 486 195	18 431 897	21 554 750
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av råvaror	790 666	766 969	790 666
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 311 367	1 282 441	2 349 174
Övriga kortfristiga fordringar	1 565 203	1 043 674	1 235 498
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 636 299	6 154 121	12 872 070
	18 512 869	8 480 237	16 456 742
Kassa och bank	40 428 250	88 258 952	50 025 162
Summa omsättningstillgångar	59 731 785	97 506 158	67 272 571
SUMMA TILLGÅNGAR	81 217 981	115 938 055	88 827 321

Balansräkning forts.

(SEK)	2023-11-30	2022-11-30	2022-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	7 047 802	7 047 802	7 047 802
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-127 750 206	-87 938 575	-87 938 575
Överkursfond	196 429 502	196 429 502	196 429 502
Årets resultat	-9 795 737	-8 918 217	-39 811 631
	58 833 559	99 572 710	68 679 296
Summa eget kapital	65 931 361	106 620 512	75 727 098
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	3 426 037	2 358 827	3 020 266
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 250 046	2 083 641	891 620
Övriga kortfristiga skulder	1 769 623	737 005	1 345 374
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 840 914	4 138 069	7 842 964
	11 860 583	6 958 716	10 079 958
Summa skulder	15 286 620	9 317 543	13 100 223
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 217 981	115 938 055	88 827 321



Kassaflödesanalys 06.

(SEK)	2023-09-01 2023-11-30	2022-09-01 2022-11-30	2022-09-01 2023-08-31
	3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-10 163 106	-9 006 195	-41 002 139
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	111 970	111 968	447 875
Erhållen ränta	367 369	162 005	1 193 320
Betald ränta	0	-2 685	-2 812
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 683 767	-8 734 907	-39 363 756
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-2 056 127	318 899	-7 586 265
Ökning/minskning rörelseskulder	422 199	-132 454	4 180 810
Ökning/minskning varulager	0	0	-23 697
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 358 426	159 235	-1 032 787
Summa av rörelsekapital	-275 502	345 681	-4 461 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 959 269	-8 389 226	-43 825 695
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-43 415	-643 259	-4 098 869
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-3 149
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 415	-643 259	-4 102 018
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring långfristiga skulder	405 771	174 226	835 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	405 771	174 226	835 664
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början	50 025 162	97 117 211	97 117 211
Förändring i likvida medel	-9 596 912	-8 858 259	-47 092 049
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	40 428 250	88 258 952	50 025 162



Förändring av eget kapital

07.

	AKTIEKAPITAL	BALANSERAT RESULTAT	ÖVERKURSFOND	PERIODENS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående balans 2022-09-01	7 047 802	-53 384 260	196 429 502	-34 554 315	115 538 729
Disposition enligt stämma		-34 554 315		34 554 315	0
Periodens resultat				-39 811 631	-39 811 631
Utgående balans 2023-08-31	7 047 802	-87 938 575	196 429 502	-39 811 631	75 727 098

	AKTIEKAPITAL	BALANSERAT RESULTAT	ÖVERKURSFOND	PERIODENS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående balans 2023-09-01	7 047 802	-87 938 575	196 429 502	-39 811 631	75 727 098
Disposition enligt stämma		-39 811 631		39 811 631	0
Periodens resultat				-9 795 737	-9 795 737
Utgående balans 2023-11-30	7 047 802	-127 750 206	196 429 502	9 795 737	65 931 361



nextcell
pharma