

ÅRSREDOVISNING

för

NextCell Pharma AB

Org.nr. 556965-8361

Styrelsen och verkställande direktören lämnar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2016-09-01 - 2017-08-31.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	1
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- kassaflöden	6
- egnakapitalets utveckling	7
- tilläggsupplysningar	8
- underskrifter	10

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Verksamheten**

NextCell Pharma AB ska (i) driva vävnadsinrättningar och/eller biobank (ii) erbjuda kommersiella tjänster för möjliggörandet av långtidsförvaring av adulta stamceller (iii) stödja och verka för forskning och utveckling av stamcellsterapier (iv) löpande förvalta lös och fast egendom.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 24 maj 2017 inleds teckningstiden i NextCells nyemission. Den 29 maj 2017 meddelar NextCell att den börsnoterade stamcellsaktören Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ("PBKM") investerar i Bolagets pågående emission. 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 nyemission.

Den 12 juni 2017 avslutas teckningstiden i NextCells nyemission. Emissionen tecknades till cirka 18 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om cirka 72 procent. Genom emissionen tillförs NextCell cirka 365 nya aktieägare och cirka 18 MSEK före emissionskostnader.

Den 13 juli 2017 inleds handeln i Bolagets aktier på AktieTorget.

NextCell meddelar i slutet av juli 2017 att Bolaget har lämnat in ansökan till Läkemedelsverket om klinisk prövning med Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™ i typ 1 diabetes.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

NextCell erhåller i början av september 2017 etiskt godkännande för klinisk prövning med ProTrans™

I slutet av september 2017 erhåller NextCell tillstånd för partihandel med cellbaserade studieläkemedel. Tillståndet krävs för att NextCell ska få anskaffa, lagerföra och distribuera studieläkemedel i den planerade kliniska prövningen med ProTrans™.

NextCell erhåller i slutet av oktober 2017 Läkemedelsverkets godkännande för klinisk prövning med ProTrans™.

Flerårsjämförelse

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Nettoomsättning	517 203	809 006	6 960
Resultat efter finansiella poster	-13 245 206	-11 413 381	-10 289 715
Balansomslutning	21 627 110	9 466 089	12 359 158
Soliditet	88%	71%	79%

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	6 216 881
Överkursfond	24 358 359
Årets resultat	<u>-13 245 206</u>
	17 330 034

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Erhållna ovillkorade aktieägartillskott	13 955 800
Överkursfond	10 402 559
Balanserat resultat	<u>-7 028 325</u>
	17 330 034

NextCell Pharma AB

Org nr 556965-8361

3 (10)

RESULTATRÄKNING

	Not	2016.09.01 2017.08.31 (SEK)	2015.09.01 2016.08.31 (SEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning		517 203	809 006
Rörelsekostnader			
Material och varor		-3 190 620	-737 589
Övriga externa kostnader	2	-6 525 277	-5 134 497
Personalkostnader	3	-3 763 439	-6 064 314
Avskrivningar		-298 720	-298 721
Övriga rörelsekostnader		0	0
		-13 778 056	-12 235 101
Rörelseresultat		-13 260 853	-11 426 095
Finansiella poster			
Ränteintäkter		17 542	13 980
Räntekostnader och liknande kostnader		<u>-1 895</u>	<u>-1 266</u>
		15 647	12 714
Resultat före skatt		-13 245 206	-11 413 381
Skatt			
Årets skattekostnad	4	0	0
ÅRETS RESULTAT		-13 245 206	-11 413 381

NextCell Pharma AB

Org nr 556965-8361			4 (10)
BALANSRÄKNING			
	Not	2017.08.31	2016.08.31
			(SEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5	1 030 723	1 159 328
Inventarier, verktyg och installationer	6	<u>1 695 392</u>	<u>1 865 507</u>
		2 726 115	3 024 835
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga långfristiga fordringar		<u>1 040 293</u>	<u>0</u>
		1 040 293	0
Summa anläggningstillgångar		3 766 408	3 024 835
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		188 324	157 600
Övriga kortfristiga fordringar		500 060	144 173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>571 381</u>	<u>290 383</u>
		1 259 765	592 156
Kassa och bank		16 600 937	5 849 098
Summa omsättningstillgångar		17 860 702	6 441 254
SUMMA TILLGÅNGAR		21 627 110	9 466 089

NextCell Pharma AB

Org nr 556965-8361			5 (10)
BALANSRÄKNING			
	Not	2017.08.31	2016.08.31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			(SEK)
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 743 612	547 890
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		6 216 881	3 666 085
Överkursfond		24 358 359	13 964 177
Årets resultat		<u>-13 245 206</u>	<u>-11 413 381</u>
		17 330 034	6 216 881
Summa eget kapital		19 073 646	6 764 771
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	7	696 271	702 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		878 117	552 708
Övriga kortfristiga skulder	7	409 317	748 121
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>569 759</u>	<u>697 789</u>
		1 857 193	1 998 618
Summa skulder		2 553 464	2 701 318
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 627 110	9 466 089

NextCell Pharma rapport över kassaflöden (SEK)

	2017-08-31	2016-08-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	-13 260 853	-11 426 095
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
avskrivningar	298 720	298 721
Erhållen ränta	17 542	13 980
Betald ränta	-1 895	-1 266
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-12 946 486	-11 114 660
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-1 707 903	-118 123
Ökning/minskning leverantörsskulder	325 409	-72 616
Ökning/minskning övriga långfristiga rörelseskulder		
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-486 808	203 662
Summa förändring av rörelsekapital	-1 869 302	12 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 815 788	-11 101 737
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-142 134
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-142 134
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Långfristigsuld	13 545	
Amortering skuld		-17 300
Nyemission	25 554 081	
Aktieägartillskott		
Ny-, fond- och kvittningsemission	0	8 406 567
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 567 626	8 389 267
Periodens kassaflöde		
Likvida medel vid periodens början	5 849 099	8 703 703
Förändring i likvida medel	10 751 838	-2 854 604
Likvida medel vid periodens slut	16 600 937	5 849 099
	4 692 777	12 946 486
	1 776 903	1 889 302
	6 469 680	14 815 788

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Bildande	100 000				
Nyemission	5 200				
Ovillkorat aktieägartillskott		13 955 800			
Nyemission	28 030	0	5 972 270		
Årets resultat					-10 289 715
Utgående balans 2015-08-31	133 230	13 955 800	5 972 270	0	-10 289 715
Summa eget kapital					9 771 585

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Ingående balans 2015-09-01	133 230	13 955 800	5 972 270		-10 289 715
Disposition enligt stämman				-10 289 715	10 289 715
Fondemission	366 770		-366 770		
Pågående oregistrerad nyemission	47 890		2 575 247		
Pågående oregistrerad kvittning	3 177 836		2 605 594		
Pågående oregistrerad kvittning	-3 177 836		3 177 836		
Årets 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

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Ingående balans 2016-09-01	547 890	13 955 800	13 964 177	-10 289 715	-11 413 381
Disposition enligt stämman				-11 413 381	11 413 381
Ny emission 2016-10-28	175 344		3 329 588		
Fondemission	262		-262		
Ny emission 2017-03-14	287 000		5 259 454		
Ny emission 2017-06-29	686 068		14 669 127		
Ny emission 2017-07-07	46 433		1 086 067		
Ny emission 2017-07-21	615		14 385		
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

Aktiekapitalet består av 8 505 425 aktier med kvotvärde 0,2050 SEK.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR****Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper**

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolagets intäkter består av tjänsteförsäljning som huvudsakligen intäktsförs vid inbetalningstillfället i samband med att bolaget utför arbete med stamcellsinsamling. Resterande intäkter periodiseras under den tid som köparen har tillgång till produkten och som kräver lagringskostnader hos säljaren.

Skattemässiga underskottsavdrag har inte åsatts något värde, då det ännu är oklart huruvida verksamheten kommer att generera skattepliktiga resultat framöver.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden. I maskiner och andra tekniska anläggningar ingår frysar och inredning till frysar med beräknad livslängd på 20 år samt laboratorieutrustning (långvarig inkl infrysning) med beräknad livslängd på 10 år. I inventarier, vektig och installationer ingår installation på annans fastighet med beräknad livslängd på 20 år samt standardinventarier med beräknad livslängd på 5 år.

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal. Finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

UPPLYSNINGAR TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN**Not 2 Uppllysning om revisorns arvode**

	2017.08.31	2016.08.31
Revisionsuppdrag: PwC	37 000	35 000
Andra uppdrag	<u>40 000</u>	<u>22 000</u>
	77 000	57 000

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, en delårsrapport, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagsstyrningsrapport.

Org nr 556965-8361

9 (10)

Not 3 Personal

<i>Medelantal anställda</i>	2017.08.31	2016.08.31
Kvinnor	7	8
Män	<u>1</u>	<u>0</u>
	8	8
<i>Löner, ersättningar, m m</i>	2017.08.31	2016.08.31
Verkställande direktörernas fakturerade arvoden	1 465 000	995 000
Övriga anställda:		
Löner och ersättningar	2 641 386	4 103 312
Pensionskostnader	<u>238 321</u>	<u>520 823</u>
	2 879 707	4 624 135
Sociala kostnader	775 728	1 301 878
Summa personalkostnader	5 120 435	6 921 013

Styrelsen har inte arvoderats. Verkställande direktör Mathias Svhan har arvoderats som konsult genom bolaget Bioall AB. Angivet belopp avser fakturerat arvode utan rätt till pension.

Not 4 Årets skattekostnad

	2017.08.31	2016.08.31
Resultat före skatt	-13 245 206	-11 413 381
Ej avdragsgilla kostnader	45 103	27 750
Ej skattepliktiga intäkter	<u>0</u>	<u>-671</u>
Att betala skatt för	-13 200 103	-11 386 302

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2017.08.31	2016.08.31
Ingående anskaffningsvärde	1 471 664	1 410 464
Inköp under året	<u>0</u>	<u>61 200</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 471 664	1 471 664
Ingående avskrivningar	-312 336	-183 729
Årets avskrivningar	<u>-128 606</u>	<u>-128 607</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-440 941	-312 336
Utgående planenligt restvärde	1 030 723	1 159 329

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2017.08.31	2016.08.31
Ingående anskaffningsvärde	2 266 513	2 185 579
Inköp under året	<u>0</u>	<u>80 934</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 266 513	2 266 513

NextCell Pharma AB

Ingående avskrivningar		-401 006	-230 892
Årets avskrivningar		<u>-170 114</u>	<u>-170 114</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-298 720	-571 121	-401 006
Utgående planenligt restvärde		1 695 392	1 865 507

Not 7 Övriga skulder	2017.08.31	2016.08.31
Långfristig skuld från leverantör avseende; Installation av anläggning	0	240 000
Uppskjuten hyresskuld	315 000	210 000
Förut betald intäkt som avser framtida kostnader för 20års förvaring	<u>381 271</u>	<u>252 700</u>
	696 271	702 700
Kortfristig skuld från leverantör avseende installation av anläggning	240 000	480 000
Övriga kortfristiga skulder	<u>169 317</u>	<u>268 121</u>
	409 317	748 121

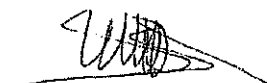
Huddinge den 14 november 2017



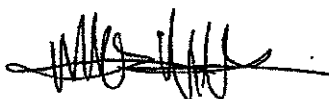
Anders Essen-Möller
ordförande



Hans-Peter Ekre



Edvard Smith



Niclas Löwgren




Camilla Myhre Sandberg



Mathias Svahn
verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 14 november 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Bo Åsell
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i NextCell Pharma AB, org.nr 556965-8361

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för NextCell Pharma AB för år 1 september 2016 till 31 augusti 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av NextCell Pharma ABs finansiella ställning per den 31 augusti 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till NextCell Pharma AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för NextCell Pharma AB för år 1 september 2016 till 31 augusti 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till NextCell Pharma AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 14 november 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Bo Asell
Auktoriserad revisor