

# Fortsatt utveckling av arfolitixorin är motiverad

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Den 28 april informerade Isofol att bolaget inleder preklinisk utvärdering av arfolitixorin i ett forskningssamarbete med Oncosyne AS i Norge.
- Den 7 juni informerade Isofol att styrelsen beslutat att adjungera Anders Edvell till styrelsen efter att styrelseledamoten Jan-Eric Österlund lämnar styrelsen på egen begäran.
- Den 21 juni avgick Thomas Andersson som vd på egen begäran.
- Den 22 juni utsåg styrelsen Roger Tell som tillförordnad vd för bolaget.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 4 juli presenterades slutsatserna från den fördjupade analys av AGENT-studien. Resultatet från analysen stödjer hypotesen att en annan dos- och administreringsregim kan ha potential att förbättra effekten av läkemedelskandidaten arfolitixorin för tjock- och ändtarmscancer.

### Isofol utvecklar cancerläkemedelskandidaten arfolitixorin

Isofol Medical AB (publ) utvecklar läkemedelskandidaten arfolitixorin i syfte att öka effekten av dagens standardbehandlingar mot kolorektalcancer och vissa andra tumörsjukdomar. En fas III-studie av arfolitixorin har slutförts och bolaget utvärderar nu olika möjligheter att genom kompletterande studier och potentiella partnerskap ta läkemedelskandidaten vidare mot en ansökan om marknadsregistrering. Isofol Medical AB (publ) handlas på Nasdaq Stockholm.

## FINANSIELL INFORMATION

### Andra kvartalet, april-juni 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (4 027) och övriga intäkter till 0 TSEK (0)
- Periodens resultat uppgick till -7 507 TSEK (-54 033)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,33)
- Likvida medel per den 30 juni uppgick till 156 767 TSEK (277 727)

### Första halvåret, januari-juni 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 1721 TSEK (8 033) och övriga intäkter till 23 TSEK (1)
- Periodens resultat uppgick till -21 902 TSEK (-101 907)
- Resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,63)

| NYCKELTAL<br>TSEK        | 2023<br>april-juni | 2022<br>april-juni | 2023<br>jan-juni | 2022<br>jan-juni | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning          | -                  | 4 027              | 721              | 8 033            | 12 797          |
| Periodens resultat       | -7 507             | -54 033            | -21 902          | -101 907         | -159 755        |
| Resultat per aktie (SEK) | -0,05              | -0,33              | -0,14            | -0,63            | -0,99           |
| Likvida medel            | 156 767            | 277 727            | 156 767          | 277 727          | 190 583         |

# Fördjupad analys visar att en fortsatt utveckling av arfolitixorin är motiverad

I början av tredje kvartalet presenterades slutsatserna från den fördjupade analys som genomförts av data från AGENT-studien. Resultatet från analysen stödjer hypotesen att en annan dos- och administrationsregim kan ha potential att förbättra effekten av läkemedelskandidaten arfolitixorin vid behandling av tjock- och ändtarmscancer. Isofol har därför beslutat att fortsätta utvärdera vägar framåt för arfolitixorin genom den pågående stegvisa strategiprocess som initierades i mars. Forskningssamarbetet med Oncosyne i Norge fortlöper och vi har valt att utvidga laboratoriestudierna baserat på slutsatserna från den fördjupade analysen i steg 1.

Läkemedelskandidaten arfolitixorin har i tidigare prekliniska och kliniska studier visat potential att förbättra effekten av cancerläkemedlet 5-FU som ingår i dagens standardbehandling av tjock- och ändtarmscancer. Men efter att arfolitixorin inte lyckats visa någon effektskillnad jämfört med dagens standardbehandling i fas III-studien AGENT, presenterade vi i mars en strategisk plan i tre steg för att utvärdera orsaken till studiens utfall och även möjliga vägar framåt för läkemedelskandidaten.

## Slutsatser presenterade från steg 1

Tillsammans med externa experter har vi nu slutfört det första steget där vi gjort en djupgående analys av tillgängliga kliniska och prekliniska data från AGENT-studien. Syftet har varit att identifiera möjliga orsaker till att arfolitixorin inte uppvisade någon statistiskt signifikant skillnad i effekt jämfört med dagens standardbehandling i AGENT-studien. De slutsatser vi nu kunnat dra är att valet av både dos- och administrationsform inte varit optimalt. Dosnivån och det faktum att arfolitixorin administrerades som två bolusdoser ledde sannolikt till att koncentrationen av arfolitixorin i kroppen blev för låg för

att resultera i en tillräckligt hög mängd av den aktiva substansen i tumören. Jämförelsen med kontrollgruppen som behandlades med en högre dos blev därmed inte rättvisande. Resultatet från analysen stödjer därmed hypotesen att en annan dos- och administrationsregim kan ha potential att förbättra effekten av arfolitixorin.

## Steg 2 inlett tillsammans med Oncosyne

Parallellt med att den djupgående analysen initierade vi under andra kvartalet steg 2 i vår utvärderingsprocess. Isofol inledde ett prekliniskt forskningssamarbete med det norska bioteknikbolaget Oncosyne AS som genomför prekliniska tester.

Syftet är att utvärdera effekten av arfolitixorin i olika doser tillsammans med 5-FU och i andra möjliga kombinationsbehandlingar.

Vi har nu valt att utvidga laboratoriestudierna baserat på slutsatserna från den fördjupade analysen i steg 1, tidigare studier och utlåtanden från externa experter. Huvudresultaten förväntas vara tillgängliga under fjärde kvartalet 2023. Det kommer ge oss ytterligare svar på om en annan dosregim skulle kunna stärka potentialen för arfolitixorin i framtiden.

## Kostnadsmedvetenhet

Vi värnar om vår finansiella ställning och utvärderar noggrant resultaten från varje delsteg i den strategiska planen innan ytterligare resurser allokeras till projektet.

Mindre kostnader för att slutföra nedstängningen av AGENT-studien har belastat andra kvartalet och avser kostnader relaterade till dokumentation, manuskript och nödvändig arkivering av studien.

Det är vår fortsatta bedömning att den planerade strategiprocessen kan finansieras med befintliga medel.

## Organisation och fokus

Efter att Isofols tidigare vd Thomas Andersson valde att lämna sin tjänst har jag tagit över som verkställande direktör. Som anställd i bolaget sedan 2019 och med min långa erfarenhet som onkolog inom klinisk cancerforskning, kan jag konstatera att det är angeläget att fortsätta den stegvisa utvärderingen utan att tappa fokus och tempo. Här finns fortsatt ett potentiellt effektivt behandlingsalternativ som kan få stor betydelse för många patienter, så jag anser att det är av stor vikt att vi fullföljer den stegvisa strategin.



” Slutsatserna ger stöd åt hypotesen att en ny dosregim av arfolitixorin har potential att förbättra effekten av läkemedelskandidaten.

Roger Tell, vd, Isofol Medical AB (publ)

## Nästa steg

Vi ser redan nu över och intensifierar förberedande arbete inför en eventuell start av en mindre klinisk studie. En samlad bedömning och positiva signaler från steg 2 är nödvändigt för en framtida utveckling av arfolitixorin. Med det sagt vill jag återigen betona att vi värnar om bolagets finansiella ställning, är ständigt beredda att ompröva planerna baserat på utfallen i de olika delstegen innan vi tar beslut om nästa tänkbara väg framåt för arfolitixorin.

Göteborg, 22 augusti, 2023

Roger Tell  
Vd, Isofol Medical AB (publ)

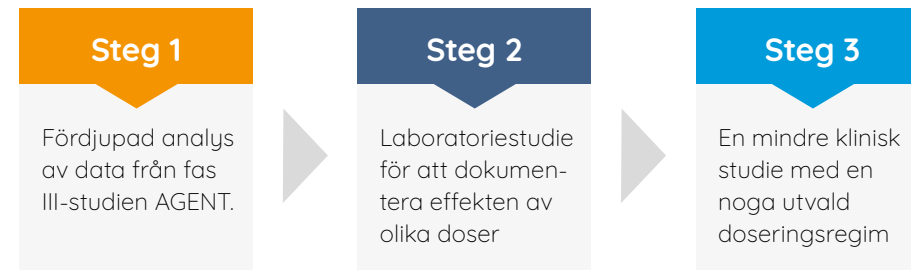
# Kostnadseffektiv och riskminimerad strategi

Isofol har initierat en strategi, tillsammans med en rad externa experter, för att fortsätta utveckla läkemedelskandidaten arfolitixorin. Genom en kostnadseffektiv och riskminimerande process kommer stegvisa utvärderingar att genomföras. Utvärderingarna kommer att vara transparenta och utfallen i de olika momenten kommer att rapporteras löpande. Vår bedömning är att de planerade aktiviteterna kan finansieras med befintliga medel och har potential att ta arfolitixorin betydligt närmare en marknadsintroduktion.

Isofols läkemedelskandidat arfolitixorin har i omfattande prekliniska och kliniska studier visat potential att förbättra effekten av cancerläkemedlet 5-FU – dagens standardbehandling av tjock- och ändtarmscancer. Arfolitixorin är den första och enda direktverkande folatbaserade läkemedelskandidaten som förstärker den tumörhämmande effekten av 5-FU utan att ge upphov till fler biverkningar. En fas III-studie, AGENT, som nyligen genomförts visade emellertid inte någon statistiskt signifikant effektskillnad mellan arfolitixorin och dagens standardbehandling. Vår ambition är att utvärdera resultaten från AGENT-studien mer detaljerat och baserat på slutsatserna maximera möjligheterna att ta arfolitixorin vidare mot en potentiell kommersialisering.

## Strategin i tre steg

- Isofol genomförde i steg 1 en djupgående analys av tillgängliga kliniska data från AGENT-studien. Syftet har varit att identifiera möjliga orsaker till varför arfolitixorin i AGENT-studien inte uppvisade någon statistiskt signifikant skillnad i effekt jämfört med dagens standardbehandling. Som en del av utvärderingen har bolaget tillsammans med externa experter även genomfört ett



antal PK-modelleringar (farmakokinetik) som beräknar hur läkemedel tas upp, distribueras och elimineras från kroppen. De huvudsakliga slutsatserna från utvärderingen är att den valda dosen och administrationsregimen bestående av två bolusdoser troligtvis innebär att koncentrationen av arfolitixorin som patienterna hade i blodet blev för låg för att kunna leverera tillräcklig hög mängd aktiv substans in i tumören. Detta innebär även att jämförelsen med kontrollgruppens standardbehandling inte blev rättvisande eftersom kontrollgruppen behandlades med en högre dos. Dessutom visar PK-modelleringar och genomgång av tillgängliga säkerhetsdata att det sannolikt

går att administrera arfolitixorin i högre dos än den som utvärderades i AGENT-studien och att en annan dos- och administrationsregim antagligen hade kunnat förbättra effekten av läkemedelskandidaten.

- Steg 2 har redan initierats och avser en tids- och kostnadseffektiv laboratoriestudier. Forskningsarbetet sker tillsammans med Oncosyne AS i Norge som har utvecklat en teknologi där man kan utvärdera effekten av arfolitixorin i olika doser tillsammans med 5-FU och i andra möjliga kombinationsbehandlingar. Baserat på slutsatserna från analysen i steg 1, har laboratoriestudierna kompletterats och de beräknas vara tillgängliga under fjärde kvartalet 2023.

- En samlad bedömning och positiva signaler från steg 2 kommer ligga till grund för att i steg 3 eventuellt initiera en mindre klinisk effektstudie med noga utvald dos- och administrationsform. Resultaten kommer att användas som underlag för överläggningar med berörda läkemedelsmyndigheter om den fortsatta utvecklingsplanen samtidigt som resultaten kan öka attraktiviteten för projektet bland potentiella licenstagare inom läkemedelsindustrin. Det är i dagsläget svårt att uppskatta kostnaderna och tidsåtgången för denna typ av effektstudie, men bolagets nuvarande bedömning är att den befintliga kassan är tillräcklig.

Strategin bygger på att Isofol är ständigt berett att ompröva planerna baserat på utfallen i de olika delmomenten och bolaget kommer fortlöpande kommunicera resultaten från aktiviteterna.

Bolaget kommer inte att förbinda sig till några investeringar i omfattande kliniska studier eller förberedelser för kommersialisering förrän analysresultaten av den stegvisa processen är klar och det är verifierat att arfolitixorin har potential att nå förväntade resultat. Fokus ligger på att fastslå den kliniska effekten.

# Utvärdering av läkemedelskandidaten arfolitixorin i laboratoriestudier

I slutet av april inleddes ett prekliniskt forskningssamarbete med Oncosyne AS för att utvärdera effekten av läkemedelskandidaten arfolitixorin i olika doser kombinerat med bland annat cancerläkemedlet 5-FU. Detta skedde parallellt med att analysarbetet av data från AGENT-studien pågick och baserat på slutsatserna från analysen har laboratoriestudierna nu kompletterats och utvidgats. Arbetet med framtagning av manuskript till en vetenskaplig tidskrift sammanställs just nu för att lyfta fram viktiga data från AGENT-studien som kan gagna framtida forskning. Sahlgrenska Universitetssjukhus, som genomfört en mindre prävarinitierad studie (Modelle), planerar att presentera studiens finala resultat senare i höst.

## Laboratoriestudier

Slutsatserna från det omfattande analysarbetet av data från AGENT-studien presenterades i början av tredje kvartalet. Resultatet från analysen stödjer hypotesen att en annan dos- och administreringsregim kan ha potential att förbättra effekten av läkemedelskandidaten arfolitixorin för tjock- och ändtarmscancer. Dosen av arfolitixorin kan ha varit för låg för att möjliggöra en rättvis jämförelse med kontrollgruppen samt att läkemedelssubstansen kanske inte har administrerats på ett optimalt sätt.

Parallellt med analysarbetet inledde Isofol ett prekliniskt forskningssamarbete med det norska bioteknikbolaget Oncosyne AS i slutet av april. Oncosyne har utvecklat en teknologiplattform för prekliniska tester inom funktionell precisionsonkologi, baserad på läkemedelsscreening av patientens egna cancerceller. Tekniken kan användas inom flera stadier av läkemedelsutveckling, från funktionell utvärdering av läkemedelsaktivitet till selektion av patienter för kliniska prövningar.

De inledande testerna har påbörjats och syftet är att utvärdera effekten av läkemedelskandidaten arfolitixorin i olika doser kombinerat med bland annat cancerläkemedlet 5-FU och i andra möjliga kombinationsbehandlingar. Baserat på slutsatserna från den fördjupade analysen har vi även kompletterat och utvidgat de redan påbörjade laboratoriestudierna. Vi validerar nu de preliminära resultaten från de initiala testerna som har genomförts och avvaktar även de kompletterade studierna som har initierats. Laboratoriestudierna kommer ge oss ytterligare svar på om en annan dosregim skulle kunna stärka den framtida potentialen för arfolitixorin. Huvudresultaten beräknas bli tillgängliga under fjärde kvartalet 2023.

## Nedstängningen av AGENT-studien

Arbetet med att stänga ned AGENT-studien pågår fortfarande, men i betydligt mindre omfattning. Större delen av arbetet slutfördes i första kvartalet, men viss dokumentation och arkivering beräknas fortsätta under resterande del av året.

Bolaget arbetar dessutom med att ta fram ett manuskript för en vetenskaplig publikation. Syftet är att tillgängliggöra viktiga insikter och lärdomar från studien så att de kommer det globala forskarsamhället till gagn. Slutförandet av manuskriptet pågår och förhoppningen är att få artikeln accepterad under 2023.

## Modelle-studien beräknas presentera resultat i oktober 2023

I ett samarbete med Sahlgrenska Universitetssjukhuset genomförs en prävarinitierad klinisk studie (Modelle) som omfattar ett 30-tal patienter. Studien leds av dr Helena Taflin och genomförs på Sahlgrenska Universitetssjukhuset i samarbete med Norrlands Universitetssjukhus.

Syftet med studien är att i detalj undersöka vilken effekt olika folater (arfolitixorin/leukovorin) har i kombination med 5-FU på patienter med kolorektalcancer som metastaserat till levern. Det är första gången det varit möjligt att jämföra arfolitixorin/leukovorin och direkt mäta TS-inhiberingen i både normal- och tumörvävnad från patienter. TS-enzymet är ett

viktigt mål för denna typ av cancerbehandling genom hämning av celltillväxten. Patienterna får endast en behandling av folat och 5-FU i samband med operation.

Forskargruppen planerar att presentera finala studieresultat på "Folate Receptor Society's 8th International Symposium on Folate Biology and Therapeutics" i oktober 2023. Isofol hoppas att resultaten kan stödja en möjlig väg framåt för läkemedelskandidaten arfolitixorin.

# Finansiell information, april-juni

## JÄMFÖRELSE MELLAN ANDRA KVARTALET 2023 OCH 2022

Belopp angivna utan parenteser avser perioden april till juni 2023 och belopp angivna inom parenteser avser april till juni 2022.

### INTÄKTER

#### Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (4 027) under perioden. Övriga intäkter uppgick till 0 TSEK (0).

### KOSTNADER

#### Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -7 928 TSEK (-51 530), vilket motsvarar en minskning om 43 603 TSEK. Kostnaderna under kvartalet är främst hänförliga till utredningen av AGENT-studien samt påbörjade organoidstudier av arfolitixorin. Motsvarande period föregående år präglades av kostnader relaterade till pre-kommersialisering och förberedande av studieresultat vilket helt avslutades under 2022 efter top-line resultatet och bidrar till den minskade kostnadsmassan.

#### Personalkostnader

Personalkostnaderna i koncernen uppgick till -1 531 TSEK (-8 471) vilket motsvarar en minskning om 6 940 TSEK. Antalet anställda uppgick till 3 personer (14) vid utgången av juni 2023. Tidigare uppsägningar av personal har realiserats under perioden och inga kvarvarande uppsägningsperioder återstår vid utgången av kvartalet.

### Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -347 TSEK (-398).

### Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 2 041 TSEK (3 134), hänförligt till ränteintäkter och valutakursförändringar på likvida medel. Finansiella kostnader uppgick till -6 TSEK (-12) hänförligt till räntekostnader.

### RESULTAT

#### Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till -9 542 TSEK (-57 155), vilket motsvarar en minskad förlust om 47 614 TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -7 507 TSEK (-54 033), vilket motsvarar en minskad förlust om 46 527 TSEK. Koncernen har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under den jämförda perioden.

### LIKVIDA MEDEL

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2023 uppgick till 156 767 TSEK (277 727). Inga lån finns upptagna per den 30 juni 2023 eller har upptagits sedan dess. Av likvida medel har 0 TSEK (26 213) ställts som säkerhet för valutaterminer.

### KASSAFLÖDE

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -6 779 TSEK (-55 143), vilket motsvarar en förändring om 48 364 TSEK. Kassaflödet är hänförligt till en minskad kostnads- massa till följd av generella kostnadsbesparingar samt av reglering av fordringar och skulder relaterade till den avslutade AGENT-studien.

#### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 0 TSEK (0).

#### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -393 TSEK (-398). Det negativa kassaflödet är främst relaterat till amortering av bolagets leasingskulder.

#### Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -7 172 TSEK (-55 541), vilket motsvarar en förändring om 48 369 TSEK.

### INVESTERINGAR

#### Investeringar gjorda under april-juni 2023

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 0 TSEK (0). Merparten av Koncernens utgifter är relaterade till forskning och utveckling. Dessa utgifter kostnadsförs löpande och klassificeras således ej som investeringar. Koncernen har inga pågående eller planerade materiella investeringar.



# Finansiell information, januari-juni

## JÄMFÖRELSE MELLAN FÖRSTA HALVÅRET 2023 OCH 2022

Belopp angivna utan parenteser avser perioden januari till juni 2023 och belopp angivna inom parenteser avser januari till juni 2022.

### INTÄKTER

#### Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 721 TSEK (8 033) under perioden. Intäkterna är hänförliga till vidarefaktureringar för kostnader relaterade till stängningen av AGENT-studien i Japan. Övriga intäkter uppgick till 23 TSEK (1).

### KOSTNADER

#### Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -18 274 TSEK (-98 794), vilket motsvarar en minskning om 80 519 TSEK. Kostnaderna är hänförliga till avslutande aktiviteter för AGENT-studien samt kostnader för analyser av arfolitixorin relaterade till bolagets nya strategi. Övriga externa kostnader motsvarande period föregående år relaterade till pre-kommersialisering och förberedande av studieresultat vilket helt avslutades under 2022 och bidrar till den minskade kostnadsmassan.

#### Personalkostnader

Personalkostnaderna i koncernen uppgick till -5 807 TSEK (-14 377) vilket motsvarar en minskning om 8 531 TSEK. Antalet anställda uppgick till 3 personer (14) vid utgången av juni 2023.

#### Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -751 TSEK (-799).

#### Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 2 079 TSEK (4 819) hänförligt till ränteintäkter och valutakursförändringar på likvida medel. Finansiella kostnader uppgick till -44 TSEK (-26) hänförligt till räntekostnader.

### RESULTAT

#### Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till -23 937 TSEK (-106 701), vilket motsvarar en minskad förlust om 82 764 TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -21 902 TSEK (-101 907), vilket motsvarar en minskad förlust om 80 005 TSEK. Koncernen har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under den jämförda perioden.

### LIKVIDA MEDEL

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2023 uppgick till 156 767 TSEK (277 727). Inga lån finns upptagna per den 30 juni eller har upptagits sedan dess. Av likvida medel har 0 TSEK (26 213) ställts som säkerhet för valutaterminer.

### KASSAFLÖDE

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -33 023 TSEK (-104 035), vilket motsvarar en förändring om 157 952 TSEK. Kassaflödet är negativt hänförligt till bolagets kliniska aktiviteter.

#### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 0 TSEK (0).

#### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -812 TSEK (-791). Det negativa kassaflödet är främst relaterat till amortering av bolagets leasingskulder.

#### Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -33 835 TSEK (-104 825). Det negativa kassaflödet är hänförligt till bolagets kliniska aktiviteter.

### INVESTERINGAR

#### Investeringar gjorda under januari-juni 2023

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 0 TSEK (0). Merparten av Koncernens utgifter är relaterade till forskning och utveckling. Dessa utgifter kostnadsförs löpande och klassificeras således ej som investeringar. Koncernen har inga pågående eller planerade materiella investeringar.

# Övrig information

## Personal

Vid utgången av rapportperioden var antalet heltidsanställda 3 stycken (14), varav samtliga kvinnor, alla är anställda på bolagets huvudkontor i Göteborg, Sverige. Därutöver har bolaget ett fåtal konsulter varav majoriteten anses arbeta heltid eller näst intill heltid för Isofol.

## Information om transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor. Isofol har konsultavtal med bolag ägt av tidigare vd Thomas Andersson samt med bolag ägt av nuvarande vd Roger Tell.

Sedan 2013 har Isofol ett konsultavtal med ett bolag ägt av tidigare vd Thomas Andersson. Konsultavtalet omfattar utförande av tjänster inom klinisk läkemedelsutveckling där tjänsterna har utförts av annan person än Thomas Andersson. När Thomas Andersson tillträdde som vd den 1 mars 2023 klassades det befintliga avtalet som ett närståendebrev. I tillägg har ett konsultavtal för utförande av vd:s tjänster ingåtts med samma bolag. Transaktioner med bolaget upphörde att vara närståendetransaktioner när Thomas Andersson avgick som vd den 21 juni.

Konsultavtalet avseende vd-tjänster är uppsagt och ersättning under uppsägningsperioden om tre månader är redovisat i andra kvartalet om 521 999 kr. Från 1 mars 2023 när närståendeförhållandet inleddes till 21 juni när närståendeförhållandet upphörde har Isofol erlagt ersättning om totalt 1 372 085 kr till konsultbolaget, vilket innefattar löpande konsultarvode samt ersättning för resor och dylikt.

Sedan Roger Tells anställning avslutades i bolaget i juni har Isofol haft ett konsultavtal med ett bolag ägt av Roger Tell för utförande av tjänster inom medicinsk rådgivning. Ersättning under året för utförande av medicinska rådgivningstjänster har uppgått till 46 667 kr. Avtalet sades upp i samband med att Roger Tell tillträdde som vd och ett nytt avtal tecknades med samma bolag för utförandet av vd-uppdraget. Ersättning för utförande av vd-uppdrag har uppgått till 75 000 kr under året. Avtalet löper tills vidare med en uppsägningsperiod från Isofol om tre månader och en uppsägningsperiod från konsultbolaget om en månad.

Under perioden har ersättning till koncernens ledande befattningshavare utgått enligt gällande policy och riktlinjer.

## Riskhantering

Isofol arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i olika system och processer. Riskanalyser görs kontinuerligt gällande verksamheten, men även i samband med aktiviteter som ligger utanför Isofols ordinarie kvalitetssystem.

De marknadsrisker som bedöms ha en särskild betydelse för Isofols framtida utveckling är kopplade till tillgången av finansiella medel och kliniska resurser för att genomföra företagets kliniska aktiviteter.

De mest väsentliga strategiska riskerna och operativa riskerna som berör koncernen och moderbolaget finns beskrivna i årsredovisningen för 2022 och är således oförändrade sedan dess.

## Största aktieägarna per den 30 juni 2023

| Aktieägare                    | Antal aktier       | Aktiekapital/röster |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| Avanza Pension                | 15 639 686         | 9,68%               |
| Christian Haglund             | 7 636 506          | 4,73%               |
| Swedbank Försäkring           | 6 386 450          | 3,95%               |
| Mats Franzén*                 | 5 952 393          | 3,69%               |
| Göran Gustafsson*             | 5 638 508          | 3,49%               |
| Futur Pension                 | 5 460 920          | 3,38%               |
| Hans Enocson                  | 4 555 236          | 2,82%               |
| Claes Ekman                   | 3 850 000          | 2,38%               |
| Bengt Gustafsson*             | 3 749 459          | 2,32%               |
| Hans Wiklund                  | 3 044 659          | 1,89%               |
| <b>10 största aktieägarna</b> | <b>61 913 817</b>  | <b>38,33%</b>       |
| Övriga aktieägare             | 996 016 23         | 61,67%              |
| <b>TOTALT</b>                 | <b>161 515 440</b> | <b>100,00%</b>      |

\* Eget eller närstående fysisk eller juridisk person som innehar aktier (direkta och indirekta) och andra finansiella instrument i bolaget.

KÄLLA: MONITOR AV MODULAR FINANCE AB. SAMMANSTÄLLD OCH BEARBETAD DATA FRÅN BLAND ANNAT EUROCLEAR, MORNINGSTAR OCH FINANSINSPEKTIONEN.

## Antal aktier

Antalet aktier är vid periodens utgång 161 515 440 (161 515 440) med ett kvotvärde om 0,0306 SEK (0,0306). Genomsnittligt antal aktier uppgick under första kvartalet till 161 515 440 (161 515 440). Sedan oktober 2021 är aktien listad på Nasdaq Stockholms huvudlista, under handelsbeteckning "ISO-FOL" och ISIN SE0009581051.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser, utöver vad som anges på sidan 1, har inträffat efter rapportperiodens utgång.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Isofols huvudsakliga verksamhet är forskning och utveckling av ett läkemedel, arfolitoxin, vilket är en verksamhet som är både riskfylld och kapitalkrävande. Verksamheten är förenad med risker som kan ha väsentligt negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. En mer utförlig beskrivning av Isofols huvudsakliga risker och de osäkerhetsfaktorer koncern och moderbolag står inför återges i årsredovisningen för 2022.

### Framåtriktad information

Även om styrelse och ledning nu utvärderar olika vägar framåt, kan ingen garanti lämnas för att dessa alternativ visar sig vara framgångrika. Följaktligen kan faktiska framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framåtriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad, förändringar i lag- och regulatoriska krav samt politiska åtgärder.

### Revisorsgranskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

### Finansiella rapporter

Om ej annat anges i denna delårsrapport så avses koncernen. På grund av verksamhetens karaktär kan det uppstå stora fluktuationer för intäkterna och kostnaderna för olika perioder. Intäkter är inte säsongsberoende eller regelbundna på annat sätt utan är framför allt relaterade till när milstolpar som genererar en ersättning uppnås i utlicensierade forskningsprojekt. Precis som intäkterna kan kostnaderna fluktuera mellan olika perioder. Bland annat påverkar vilka faser olika projekten befinner sig i då vissa faser genererar mer kostnader. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år för poster relaterade till resultaträkning och kassaflöde. Om ej annat anges avses belopp i TSEK. Samtliga belopp som anges är avrundade, vilket ibland leder till att vissa summeringar kan synas vara felaktiga.

#### Isofol avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Delårsrapport juli-september 2023 | 10 november 2023 |
| Bokslutskommuniké 2023            | 20 februari 2024 |

Delårsrapporterna publiceras på företagets hemsida [www.isofofmedical.com](http://www.isofofmedical.com)



## För ytterligare information

### Roger Tell, verkställande direktör

Telefon: 0760-29 39 11

E-post: [roger.tell@isofofmedical.com](mailto:roger.tell@isofofmedical.com)

### Roy Jonebrant, ekonomichef

Telefon: 0708-48 12 36

E-post: [roy.jonebrant@isofofmedical.com](mailto:roy.jonebrant@isofofmedical.com)

### Isofol Medical AB (PUBL)

Biotech Center

Arvid Wallgrens Backe 20

413 46 Göteborg, Sverige

[www.isofofmedical.com](http://www.isofofmedical.com) | [info@isofofmedical.com](mailto:info@isofofmedical.com)

Organisationsnummer: 556759-8064 | Säte: Göteborg



# Koncernens resultaträkning

## i sammandrag

| TSEK                                                               | Not | 2023<br>april-juni | 2022<br>april-juni | 2023<br>jan-juni | 2022<br>jan-jun | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>                                          |     |                    |                    |                  |                 |                 |
| Nettoomsättning                                                    | 2   | -                  | 4 027              | 721              | 8 033           | 12 797          |
| Övriga intäkter                                                    |     | -                  | -                  | 23               | 1               | 59              |
| <b>Totala rörelsens intäkter</b>                                   |     | <b>-</b>           | <b>4 027</b>       | <b>745</b>       | <b>8 034</b>    | <b>12 856</b>   |
| <b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>                                         |     |                    |                    |                  |                 |                 |
| Övriga externa kostnader                                           |     | -7 928             | -51 530            | -18 274          | -98 794         | -142 114        |
| Personalkostnader                                                  |     | -1 531             | -8 471             | -5 807           | -14 337         | -34 748         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |     | -347               | -398               | -751             | -799            | -1 642          |
| Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader*                       |     | 264                | -782               | 150              | -805            | -1 812          |
| <b>Totala rörelsens kostnader</b>                                  |     | <b>-9 542</b>      | <b>-61 182</b>     | <b>-24 681</b>   | <b>-114 735</b> | <b>-180 316</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             |     | <b>-9 542</b>      | <b>-57 155</b>     | <b>-23 937</b>   | <b>-106 701</b> | <b>-167 460</b> |
| <b>FINANSIELLA POSTER</b>                                          |     |                    |                    |                  |                 |                 |
| Finansiella intäkter                                               |     | 2 041              | 3 134              | 2 079            | 4 819           | 7 750           |
| Finansiella kostnader                                              |     | -6                 | -12                | -44              | -26             | -44             |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                    |     | <b>2 035</b>       | <b>3 122</b>       | <b>2 035</b>     | <b>4 794</b>    | <b>7 706</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           |     | <b>-7 507</b>      | <b>-54 033</b>     | <b>-21 902</b>   | <b>-101 907</b> | <b>-159 755</b> |
| Skatt på periodens resultat                                        |     | -                  | -                  | -                | -               | -               |
| <b>Resultat</b>                                                    |     | <b>-7 507</b>      | <b>-54 033</b>     | <b>-21 902</b>   | <b>-101 907</b> | <b>-159 755</b> |
| Hänförligt till:                                                   |     |                    |                    |                  |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare                                           |     | -7 507             | -54 033            | -21 902          | -101 907        | -159 755        |
| <b>RESULTAT PER AKTIE</b>                                          |     |                    |                    |                  |                 |                 |
| Före utspädning (SEK)                                              |     | -0,05              | -0,33              | -0,14            | -0,63           | -0,99           |
| Efter utspädning (SEK)                                             |     | -0,05              | -0,33              | -0,14            | -0,63           | -0,99           |

\* Inkluderar valutaeffekter kopplat till rörelsen.

Det finns inga belopp att redovisa i övrigt totalresultat varför periodens/årets resultat sammanfaller med periodens/årets totalresultat.

# Koncernens balansräkning

## i sammandrag

| TSEK                                              | Not | 2023-06-30     | 2022-06-30     | 2022-12-31     |
|---------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                 |     |                |                |                |
| <b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                      |     |                |                |                |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>         |     |                |                |                |
| Patent, licenser och liknande rättigheter         |     | -              | -              | -              |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>   |     | -              | -              | -              |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>           |     |                |                |                |
| Inventarier, verktyg och nyttjanderättstillgångar |     | 185            | 1 241          | 4 013          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>     |     | <b>185</b>     | <b>1 241</b>   | <b>4 013</b>   |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>          |     |                |                |                |
| Andra långfristiga fordringar                     |     | -              | 1 910          | -              |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>    |     | -              | <b>1 910</b>   | -              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                |     | <b>185</b>     | <b>3 151</b>   | <b>4 013</b>   |
| <b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                      |     |                |                |                |
| Kundfordringar                                    | 3   | -              | 1 626          | -              |
| Övriga fordringar                                 |     | 2 288          | 13 598         | 17 652         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter      | 3   | 2 591          | 2 460          | 1 215          |
| Likvida medel                                     | 4   | 156 767        | 277 727        | 190 583        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                |     | <b>161 646</b> | <b>295 411</b> | <b>209 451</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                           |     | <b>161 831</b> | <b>298 562</b> | <b>213 464</b> |

# Koncernens balansräkning

## i sammandrag

| TSEK                                         | Not | 2023-06-30     | 2022-06-30     | 2022-12-31     |
|----------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |                |                |                |
| <b>EGET KAPITAL</b>                          | 5   |                |                |                |
| Aktiekapital                                 |     | 4 945          | 4 945          | 4 945          |
| Övrigt tillskjutet kapital                   |     | 1 217 607      | 1 217 607      | 1 217 607      |
| Balanserat resultat                          |     | -1 064 074     | -904 319       | -904 319       |
| Årets resultat                               |     | -21 902        | -101 907       | -159 755       |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>136 577</b> | <b>216 326</b> | <b>158 479</b> |
| <b>SKULDER</b>                               |     |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |     |                |                |                |
| Långfristiga leasingskulder                  |     | -              | 269            | 2 405          |
| Övriga avsättningar                          | 6   | 896            | -              | 845            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>896</b>     | <b>269</b>     | <b>3 250</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |     |                |                |                |
| Leverantörsskulder                           | 3   | 1 988          | 8 725          | 7 520          |
| Övriga skulder                               | 3   | 1 538          | 3 279          | 3 334          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3   | 20 832         | 69 962         | 40 881         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>24 359</b>  | <b>81 967</b>  | <b>51 735</b>  |
| <b>Summa skulder</b>                         |     | <b>25 254</b>  | <b>82 236</b>  | <b>54 985</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        |     | <b>161 831</b> | <b>298 562</b> | <b>213 464</b> |

# Rapport över förändringar i eget kapital

## för koncernen

| <b>TSEK</b>                      | <b>Not</b> | <b>Aktie-<br/>kapital</b> | <b>Övrigt<br/>tillskjutet<br/>kapital</b> | <b>Balanserat<br/>resultat</b> | <b>Totalt</b>   |
|----------------------------------|------------|---------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Ingående eget kapital 2022-01-01 |            | 4 945                     | 1 217 607                                 | -904 319                       | 318 233         |
| <b>Periodens resultat</b>        |            | -                         | -                                         | <b>-101 907</b>                | <b>-101 907</b> |
| <b>Eget kapital 2022-06-30</b>   |            | <b>4 945</b>              | <b>1 217 607</b>                          | <b>-1 006 226</b>              | <b>216 326</b>  |
| Ingående eget kapital 2022-07-01 |            | 4 945                     | 1 217 607                                 | -1 006 226                     | 216 326         |
| Periodens resultat               |            | -                         | -                                         | -57 848                        | -57 848         |
| <b>Eget kapital 2022-12-31</b>   |            | <b>4 945</b>              | <b>1 217 607</b>                          | <b>-1 064 074</b>              | <b>158 479</b>  |
| <b>TSEK</b>                      | <b>Not</b> | <b>Aktie-<br/>kapital</b> | <b>Övrigt<br/>tillskjutet<br/>kapital</b> | <b>Balanserat<br/>resultat</b> | <b>Totalt</b>   |
| Ingående eget kapital 2023-01-01 |            | 4 945                     | 1 217 607                                 | -1 064 074                     | 158 479         |
| <b>Periodens resultat</b>        |            | -                         | -                                         | <b>-21 902</b>                 | <b>-21 902</b>  |
| <b>Eget kapital 2023-06-30</b>   |            | <b>4 945</b>              | <b>1 217 607</b>                          | <b>-1 085 976</b>              | <b>136 577</b>  |

# Kassaflödesanalys

## för koncernen

| TSEK                                                                                | Not | 2023<br>april-juni | 2022<br>april-juni | 2023<br>jan-juni | 2022<br>jan-juni | 2022<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                     |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Resultat efter finansiella poster                                                   |     | -7 507             | -54 033            | -21 902          | -101 907         | -159 755        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                   |     | -1 583             | 1 013              | -1 176           | -273             | 450             |
| Betald inkomstskatt                                                                 |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> |     | <b>-9 090</b>      | <b>-53 021</b>     | <b>-23 078</b>   | <b>-102 180</b>  | <b>-159 305</b> |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>                                |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar                                       |     | 4 722              | -4 414             | 16 231           | -1 111           | -504            |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder                                          |     | -2 411             | 2 292              | -26 176          | -744             | -31 166         |
| <b>Förändring av rörelsekapital</b>                                                 |     | <b>2 311</b>       | <b>-2 122</b>      | <b>-9 945</b>    | <b>-1 855</b>    | <b>-31 670</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     |     | <b>-6 779</b>      | <b>-55 143</b>     | <b>-33 023</b>   | <b>-104 035</b>  | <b>-190 975</b> |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                     |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     |     | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                    |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Amorteringar leasingkulder                                                          |     | -393               | -404               | -812             | -814             | -1 704          |
| Teckningsoptioner, erhållen likvid                                                  | 5   | -                  | 5                  | -                | 23               | 23              |
| Nyemission                                                                          |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    |     | <b>-393</b>        | <b>-398</b>        | <b>-812</b>      | <b>-791</b>      | <b>-1 681</b>   |
| Periodens kassaflöde                                                                |     | -7 172             | -55 541            | -33 835          | -104 825         | -192 656        |
| Likvida medel vid periodens början                                                  |     | 163 963            | 332 035            | 190 583          | 379 448          | 379 448         |
| Valutakursdifferens i likvida medel                                                 |     | -25                | 1 234              | 18               | 3 104            | 3 791           |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             |     | <b>156 767</b>     | <b>277 727</b>     | <b>156 767</b>   | <b>277 727</b>   | <b>190 583</b>  |



# Moderbolagets resultaträkning

## i sammandrag

| TSEK                                                               | Not | 2023<br>april-juni | 2022<br>april-juni | 2023<br>jan-juni | 2022<br>jan-juni | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>RÖRELSSENS INTÄKTER</b>                                         |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Nettoomsättning                                                    | 2   | -                  | 4 027              | 721              | 8 033            | 12 797          |
| Övriga intäkter                                                    |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Totala rörelsens intäkter</b>                                   |     | <b>-</b>           | <b>4 027</b>       | <b>721</b>       | <b>8 033</b>     | <b>12 797</b>   |
| <b>RÖRELSSENS KOSTNADER</b>                                        |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Övriga externa kostnader                                           |     | -8 311             | -51 946            | -19 056          | -99 633          | -143 713        |
| Personalkostnader                                                  |     | -1 531             | -8 471             | -5 807           | -14 337          | -34 748         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |     | -15                | -17                | -30              | -34              | -67             |
| Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader*                       |     | 264                | -782               | 150              | -805             | -1 812          |
| <b>Totala rörelsens kostnader</b>                                  |     | <b>-9 593</b>      | <b>-61 216</b>     | <b>-24 743</b>   | <b>-114 809</b>  | <b>-180 340</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             |     | <b>-9 593</b>      | <b>-57 190</b>     | <b>-24 021</b>   | <b>-106 776</b>  | <b>-167 543</b> |
| <b>FINANSIELLA POSTER</b>                                          |     |                    |                    |                  |                  |                 |
| Finansiella intäkter                                               |     | 2 041              | 3 134              | 2 079            | 4 819            | 7 750           |
| Finansiella kostnader                                              |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                    |     | <b>2 041</b>       | <b>3 134</b>       | <b>2 079</b>     | <b>4 819</b>     | <b>7 750</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           |     | <b>-7 552</b>      | <b>-54 056</b>     | <b>-21 942</b>   | <b>-101 957</b>  | <b>-159 793</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                                         |     | <b>-7 552</b>      | <b>-54 056</b>     | <b>-21 942</b>   | <b>-101 957</b>  | <b>-159 793</b> |
| Skatt                                                              |     | -                  | -                  | -                | -                | -               |
| <b>Resultat</b>                                                    |     | <b>-7 552</b>      | <b>-54 056</b>     | <b>-21 942</b>   | <b>-101 957</b>  | <b>-159 793</b> |

\* Inkluderar valutaeffekter kopplat till rörelsen.

Det finns inga belopp att redovisa i övrigt totalresultat varför periodens/årets resultat sammanfaller med periodens/årets totalresultat.

# Moderbolagets balansräkning

## i sammandrag

| TSEK                                            | Not | 2023-06-30     | 2022-06-30     | 2022-12-31     |
|-------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |     |                |                |                |
| <b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |     |                |                |                |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>       |     |                |                |                |
| Patent, licenser och liknande rättigheter       |     | -              | -              | -              |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> |     | -              | -              | -              |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>         |     |                |                |                |
| Inventarier, verktyg och installationer         |     | 60             | 124            | 91             |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   |     | <b>60</b>      | <b>124</b>     | <b>91</b>      |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>        |     |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                        |     | 50             | 50             | 50             |
| Andra långfristiga fordringar                   |     | -              | 1 910          | -              |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  |     | <b>50</b>      | <b>1 960</b>   | <b>50</b>      |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              |     | <b>110</b>     | <b>2 083</b>   | <b>141</b>     |
| <b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>                    |     |                |                |                |
| Kundfordringar                                  |     | -              | 1 626          | -              |
| Övriga fordringar                               |     | 2 288          | 13 598         | 17 652         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |     | 2 708          | 2 689          | 1 564          |
| Kassa och bank                                  | 4   | 156 717        | 277 677        | 190 533        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              |     | <b>161 712</b> | <b>295 590</b> | <b>209 749</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                         |     | <b>161 822</b> | <b>297 674</b> | <b>209 890</b> |

# Moderbolagets balansräkning

## i sammandrag

| TSEK                                         | Not | 2023-06-30     | 2022-06-30     | 2022-12-31     |
|----------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |                |                |                |
| <b>EGET KAPITAL</b>                          | 5   |                |                |                |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |     |                |                |                |
| Aktiekapital                                 |     | 4 945          | 4 945          | 4 945          |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             |     | <b>4 945</b>   | <b>4 945</b>   | <b>4 945</b>   |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |     |                |                |                |
| Överkursfond                                 |     | 1 218 276      | 1 218 276      | 1 218 276      |
| Balanserat resultat                          |     | -1 064 718     | -904 924       | -904 924       |
| Årets resultat                               |     | -21 942        | -101 957       | -159 793       |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              |     | <b>131 616</b> | <b>211 395</b> | <b>153 559</b> |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>136 562</b> | <b>216 340</b> | <b>158 504</b> |
| <b>SKULDER</b>                               |     |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |     |                |                |                |
| Övriga avsättningar                          | 6   | 896            | -              | 845            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>896</b>     | <b>-</b>       | <b>845</b>     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |     |                |                |                |
| Leverantörsskulder                           |     | 2 105          | 8 954          | 7 869          |
| Övriga skulder                               |     | 1 428          | 2 417          | 1 791          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |     | 20 832         | 69 962         | 40 881         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>24 365</b>  | <b>81 333</b>  | <b>50 541</b>  |
| <b>Summa skulder</b>                         |     | <b>25 261</b>  | <b>81 333</b>  | <b>51 386</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        |     | <b>161 822</b> | <b>297 674</b> | <b>209 890</b> |

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning av juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes för upprättande av årsredovisning 2022.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2023 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget i RFR 2.

## Not 2 Rörelsesegment

### RÖRELSESEGMENT

Verksamheten består av utveckling av läkemedelskandidaten arfolitixorin, och verksamheten är organiserad som en sammanhållen verksamhet inom ramen för utvecklingen av läkemedelskandidaten. Därmed utgör hela koncernens verksamhet ett rörelsesegment. Rörelsesegmentet följs upp på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren, vilket utgörs av vd. I den interna rapporteringen till vd används endast ett segment.

### INTÄKTER

Isofols nettoomsättning härrör till intäkter från licensavtal för licensrätt till Isofols immateriella tillgångar. Intäkter från licensavtal kan bestå av engångsbetalningar, licens-, royalty- och milstolpersättningar för nyttjande av Isofols immateriella rättigheter. Isofol kan enligt licensavtal även ha rätt att erhålla ersättning för nedlagda kostnader, utförande av tjänsteuppdag.

Intäkterna uppgick till 0 TSEK (4 027) under det andra kvartalet 2023 och under perioden januari-juni 2023 till 721 TSEK (8 033). Intäkterna är hänförliga till utförande av tjänsteuppdag i Asien.

## Not 3 Finansiella instrument

Koncernen har per 30 juni 2023 inga finansiella instrument vilka värderas till verkligt värde, i form av valutaderivat 0 TSEK (-370). Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 158 777 TSEK (279 358) och finansiella skulder uppgår per balansdagen till 17 868 TSEK (73 745).

## Not 4 Ställda säkerheter

Under 2022 löste koncernen samtliga utestående valutaterminer och därmed avvecklades ställda säkerheter i form av likvida medel för derivatinstrument. Koncernen har 0 TSEK (26 213) ställda säkerheter.

## Not 5 Eget kapital

### OPTIONSPROGRAM 2020

Vid årsstämman den 24 Juni 2020, beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") riktat till den tidigare verkställande direktören i Bolaget. Optionsprogram 2020 bör ses som ett kompletterande program vilket enbart riktar sig till Bolagets tidigare verkställande direktör som inte deltog i Optionsprogram 2018. Programmet omfattar maximalt 250 000 teckningsoptioner vilket berättigar till teckning av högst 370 000 aktier (efter avslutad företrädesemission i juni 2020). Under augusti 2020 tecknade dåvarande vd samtliga 250 000 teckningsoptioner till en pris motsvarande 0,24 kronor per teckningsoption vilket inbringade 60 000 kr i optionspremier. Teckningsoptionerna har överlåtits till marknadsvärde.

För serie 20/23 uppgick aktuellt lösenpris till 30,3 SEK per aktie (teckningsperiod från 15 maj till 15 juli 2023) efter omräkning enligt programvillkoren med anledning av bolagets företrädesemission i juni 2021. Aktuell omräkningsfaktor var 1,81. Per rapportdagen har teckningsperioden för teckningsoptionsserie 20/23 passerat och inga teckningsoptioner har nyttjats.

### TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2018/22 OCH 2018/23

Vid extra bolagsstämma den 17 december 2018 beslutade aktieägarna att införa ett incitamentsprogram riktat till samtliga anställda i bolaget samt framtida nyckelpersoner. Programmet har utformats i syfte att stimulera bolagets personal och ledande befattningshavare på längre sikt samt att främja investeringar i och ägande av bolagets aktier. Programmet omfattar maximalt 1 461 698 teckningsoptioner och programmet är utformat så att teckningsoptionerna överläts till marknadsvärde enligt en Black & Scholes beräkning utförd av Grant Thornton Sweden AB. Varje teckningsoption ger vid slutet av respektive program rätt att teckna en ny aktie i Isofol till ett gällande lösenpris. Under det 2022 passerade teckningsperioden för serie 18/22 och inga teckningsoptioner nyttjades.

För serie 18/23 uppgick lösenpris till 42,5 SEK per aktie (teckningsperiod från 15 maj till 15 juli 2023) efter omräkning enligt programvillkoren med anledning av bolagets företrädesemissioner i juni 2020 och juni 2021. Serie 18/23 omfattade maximalt 523 024 teckningsoptioner vilket berättigade till teckning av högst 947 404 aktier. Aktuell omräkningsfaktor var bestämd till 1,81. Per rapportdagen har teckningsperioden för teckningsoptionsserie 18/23 passerat och inga teckningsoptioner har nyttjats.

Bolagets ledning och anställda erlade teckningsoptionslikviden år 2019, avseende optionsprogram 2018, genom kontant betalning och lån från bolaget. Lånet amorterades över tre år och inga lån till anställda kvarstår.

| Koncernen och moderbolag<br>TSEK         | 2023<br>jan-juni | 2022<br>jan-juni |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Amortering från ledning<br>och anställda | -                | 23               |
| <b>Summa</b>                             | <b>-</b>         | <b>23</b>        |

För ytterligare information om gällande incitamentsprogram hänvisas till Bolagets hemsida.

## Not 6 Avsättningar

Isofol ingick under andra kvartalet 2022 ett avtal med en leverantör om inköp av paketeringsmaterial för eventuell framtida försäljning av arforlitixorin. Nyttjandet av materialet är beroende av godkännande för kommersialisering av arforlitixorin. Avtalet innehåller en finansiell garanti uppgående till 75 963 Euro där Isofol åtar sig att stå för kostnaden uppgående till motsvarande belopp. Beaktat studieutfallet bedömer ledningen det sannolikt att den finansiella garantin kommer att utfalla. 896 TSEK motsvarande nuvärdet av 75 963 Euro har redovisats som en avsättning i Koncernens balansräkning och som en kostnad i Koncernens resultaträkning under 2022. Tidpunkten för utflödet är ännu osäker men bedöms ha reglerats inom en femårsperiod.

# Nyckeltal och definitioner

Denna rapport inkluderar nyckeltal som inte definieras i IFRS, men inkluderas i rapporten då företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella position. Investerare bör betrakta dessa nyckeltal som komplement till den finansiella informationen enligt IFRS.

| TSEK                    | 2023-06-30     | 2022-06-30     | 2022-12-31     |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Eget Kapital            | 136 577        | 216 326        | 158 479        |
| <b>Summa tillgångar</b> | <b>161 831</b> | <b>298 562</b> | <b>213 464</b> |
| <b>Soliditet</b>        | <b>84,4%</b>   | <b>72,5%</b>   | <b>74,2%</b>   |
| Likvida medel           | 156 767        | 277 727        | 190 583        |
| Rörelsekapital          | 137 287        | 213 445        | 157 716        |

## Soliditeten

Soliditeten beräknas genom att sätta eget kapital i relation till de totala tillgångarna och är därmed ett mått på hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

## Eget kapital

Eget kapital utgörs av aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital och balanserade vinstmedel inklusive årets resultat i koncernen.

## Likvida medel

Likvida medel – Kassa och banktillgodohavanden, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penningmarknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader.

## Rörelsekapital

Rörelsekapitalet utgörs av koncernens omsättningstillgångar med avdrag för kortfristiga skulder.

## Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden, före respektive efter utspädning.

Vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella stamaktier. Dessa potentiella stamaktier är hänförliga till de optioner som ingår i teckningsoptionsprogram "2018" (serie 2018/2023) och teckningsoptionsprogram "2020". Om periodens resultat är negativt betraktas inte optionerna som utspädande.

# Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

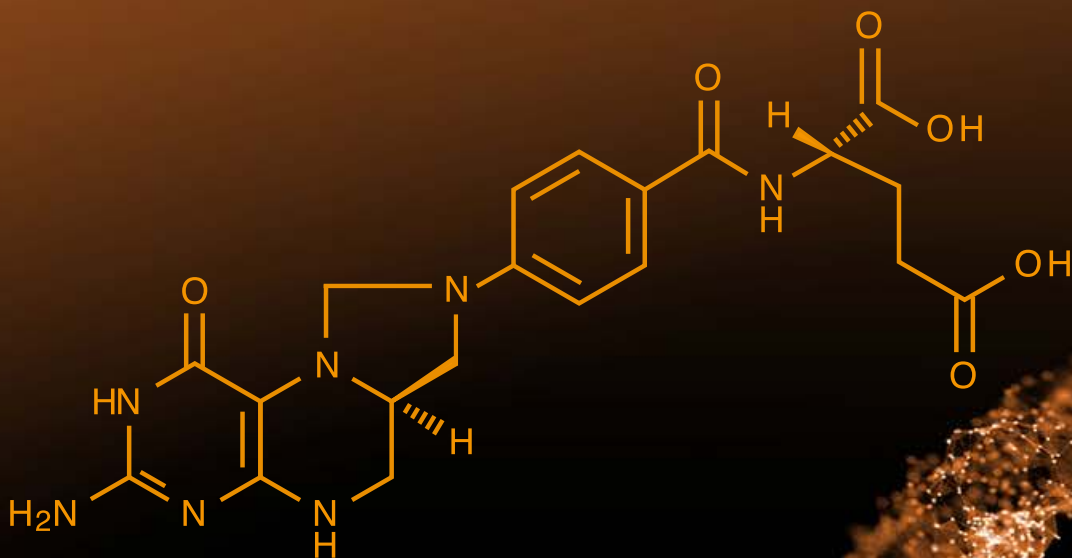
Göteborg, 22 augusti 2023

Mats Franzén  
Ordförande

Annika Frej  
Styrelseledamot

Jonas Pedersén  
Styrelseledamot

Roger Tell  
Verkställande direktör



# ARFOLITIXORIN

EN LÄKEMEDELSKANDIDAT  
FÖR BEHANDLING  
AV KOLOREKTALCANCER

ISOFOL MEDICAL AB (publ) | Biotech Center | Arvid Wallgrens Backe 20 | 413 46 Göteborg | [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com)