

En nystart och tydlig väg framåt för arfolitixorin

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- På den extra bolagsstämma som hölls den 4 januari 2024 utsågs Jan-Eric Österlund till styrelseordförande, Lars Lind, Alain Herrera, Helena Taflin och Sten Nilsson som ledamöter, varav samtliga är nyval. I samband med detta lämnade styrelsens samtliga tidigare ledamöter sina uppdrag i bolaget.
- Den 9 januari 2024 utsåg styrelsen Petter Segelman Lindqvist till ny verkställande direktör.
- Den 10 januari 2024 utsågs Magnus Hurst till ny ekonomichef.
- Den 14 februari 2024 meddelar bolaget att de inleder planeringen av kliniska studier i syfte att maximera möjligheterna att ta arfolitixorin vidare mot en potentiell kommersialisering.
- Den 19 mars 2024 presenterades de preliminära ramarna för en klinisk fas I/II-studie av arfolitixorin i första behandlingslinjen i kombination med 5-FU-baserade cytostatikabehandlingar i patienter med metastaserad kolorektalcancer. Detta i syfte att generera både effekt- och säkerhetsdata med en ny dosregim.
- Den 19 mars 2024 meddelades att bolagets samarbetspartner, det japanska läkemedelsbolaget Solasia Pharma K.K., har bekräftat sitt fortsatta starka engagemang i utvecklingen av arfolitixorin. Solasia kommer att bidra med sin expertis och delta i arbetet med att utforma detaljerna i det kliniska utvecklingsprogrammet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Isofol utvecklar cancerläkemedelskandidaten arfolitixorin

Isofol Medical AB (publ) arbetar för att höja livskvaliteten och öka överlevnadsgraden för patienter med svåra former av cancer. Bolagets läkemedelskandidat arfolitixorin syftar till att öka effekten av första linjens standardbehandling för flera former av solida tumörer, däribland kolorektalcancer. Nu förbereds nästa steg i det kliniska utvecklingsprogrammet baserat på en ny dosregim som förväntas optimera läkemedelskandidatens effekt. Isofols aktie handlas på Nasdaq Stockholm.

FINANSIELL INFORMATION

Den här delårsrapporten avser bolaget och ej längre koncernen. Dotterbolaget avyttrades och koncernen upphörde under december 2023, därför är alla jämförelsetal numera bolagets och ej koncernens.

Första kvartalet, januari-mars 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (721) och övriga intäkter till 0 TSEK (0)
- Periodens resultat uppgick till -8 482 TSEK (-14 391)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,09)
- Kassa och bank per den 31 mars uppgick till 128 494 TSEK (163 913)

NYCKELTAL TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Nettoomsättning	-	721	721
Periodens resultat	-8 482	-14 391	-37 071
Resultat per aktie (SEK)	-0,05	-0,09	-0,23
Kassa och bank	128 494	163 913	138 148



Flera viktiga framsteg för den fortsatta utvecklingen av arfolitixorin

Efter en intensiv inledning på året har vi tagit flera beslut som påverkar inriktningen för Isofol och läkemedelskandidaten arfolitixorin. Vi har presenterat bolagets fortsatta strategi – med en nystart och en tydlig väg framåt för arfolitixorin – och lanserat en klinisk utvecklingsplan som syftar till att utvärdera en ny dosregim. Målet är nu att inleda en klinisk fas I/II-studie innan året är slut för att visa arfolitixorins potential under rätt förutsättningar. Under kvartalet annonserade vår japanska samarbetspartner Solasia Pharma K.K. sin intention att engagera sig i den fortsatta kliniska utvecklingen av arfolitixorin och kommer att bistå oss i utformningen av det kliniska programmet.

I januari tillträdde en ny styrelse och ledning som tillsammans med det befintliga teamet på Isofol stakade ut vägen framåt för bolaget och vår läkemedelskandidat arfolitixorin. I mitten av mars lanserade vi en klinisk utvecklingsplan med intentionen att så snart som möjligt inleda en fas I/II-studie med en ny, optimerad dosregim som har potential att visa högre effekt. I den planerade studien kommer arfolitixorin att ges tillsammans med 5-FU-baserad cytostatikabehandling till patienter med metastaserad kolorektalcancer. Syftet är att generera både effekt- och säkerhetsdata för att lägga grunden för den fortsatta utvecklingen och kommersialiseringen. Förberedelser pågår i skrivande stund och under förutsättning att en ansökan godkänns av berörda regulatoriska myndigheter är målet att inkludera den första patienten i studien innan årets slut.

Bakgrunden till beslutet om den nya strategin, är den omfattande analys av tillgängliga data för arfolitixorin som genomförts och det sammantagna vetenskapliga kunskapsunderlag vi har idag som pekar på att en optimerad dosregim kan förbättra effekten. Den låga och

uppdelade dos av arfolitixorin (2 x 60 mg/m²) som användes i AGENT-studien har med stor sannolikhet inneburit att dosen inte var tillräcklig och inte heller var jämförbar med den dos leukovorin (400 mg/m²) som gavs i kontrollarmen. Eftersom det råder ett fortsatt mycket stort medicinskt behov för patienter med metastaserad kolorektalcancer anser vi därför att vi inte bara har en möjlighet, utan också ett ansvar mot patienter, aktieägare och samhället i stort att fortsätta utvecklingsprogrammet.

Klinisk utvecklingsplan för arfolitixorin

Isofol arbetar nu intensivt med utformningen av studiedesignen och planen är att genomföra studien i samarbete med en världsledande akademisk institution. Studien kommer att inledas med en fas I-del där stigande doser av arfolitixorin i olika administreringsformer utvärderas för att säkerställa säkerhet och tolerabilitet samtidigt som viss effektutvärdering utförs. Patienterna kommer att behandlas i kohorter med högre doser än i AGENT-studien och med varierande administreringstid. Därefter följer en fas II-del som syftar till att utvärdera de två högsta

tolererade doserna i två studiearmar med omkring 20 patienter i varje arm. Bland de "end-points" som diskuteras för studien finns objektiv tumörrespons, progressionsfri överlevnad och totalöverlevnad men även surrogatmarkörer för effekt kommer att användas för att erhålla en snabbare indikation på utfallet.

Solasia intensifierar sitt engagemang

I samband med att vi presenterade den kliniska utvecklingsplanen för arfolitixorin meddelade vår japanska samarbetspartner Solasia sin intention att engagera sig i den fortsatta utvecklingen. Solasia har sedan man licensierade de japanska rättigheterna för arfolitixorin under 2020 haft ett betydande engagemang i utvecklingen genom att bland annat delta i genomförandet av den kliniska fas III-studien AGENT. De kommer nu att medverka i utformningen av det nya kliniska utvecklingsprogrammet och bidra med sin expertis och kompetens för att säkerställa att en eventuell kommersialisering i Japan möjliggörs. Solasias besked är mycket glädjande och en viktig extern bekräftelse på arfolitixorins potential, men också betydelse-

”

Tillsammans delar vi övertygelsen att arfolitixorin har potential att bli ett mycket värdefullt tillskott i behandlingen av kolorektalcancer. Nu går vi från ett 2023 som präglades av analys till ett 2024 där genomförande står i fokus.

Petter Segelman Lindqvist
Vd, Isofol Medical AB (publ)

fullt rent kommersiellt med tanke på att Japan utgör den näst största marknaden för cancerläkemedel efter USA.

Partnerskap och kostnadskontroll i fokus

Isofol kommer att dra nytta av befintliga partnerskap och samarbeten under den fortsatta kliniska utvecklingen av arfolitixorin. Utöver Solasia har vi även ett starkt stöd från Merck & Cie, vår strategiska utvecklings- och tillverkningspartner och vi vill bibehålla en nära kontakt med ledande kliniska experter världen över. När det gäller bolagets kostnader strävar vi efter att upprätthålla en god kostnadskontroll och att spendera resurser på värdeskapande aktiviteter – samtidigt som vi minimerar övriga utgifter. Därför är det kliniska utvecklingsprogrammet i fokus och målsättningen är att studien ska kunna generera meningsfulla effekt- och säkerhetsdata inom ramen för Isofols befintliga finansiella resurser.

Starkt intresse under investerarmöte

I samband med presentationen av vår kliniska utvecklingsplan den 19 mars 2024, höll vi ett investerarmöte i Göteborg som kunde följas både på plats och digitalt via länk. Presentationen finns tillgänglig on-demand på Isofols hemsida. Jag vill passa på att tacka alla deltagare för det stora engagemanget, både de aktieägare som följt oss sedan starten och ni som anslutit längs vägen. Tillsammans delar vi övertygelsen att arfolitixorin har potential att bli ett mycket värdefullt tillskott i behandlingen av kolorektalcancer. Nu går vi från ett 2023 som präglades av analys till ett 2024 där genomförande står i fokus. Jag, tillsammans med mina kollegor, ser fram emot att hålla er uppdaterade under den fortsatta resan.

Göteborg, 8 maj 2024

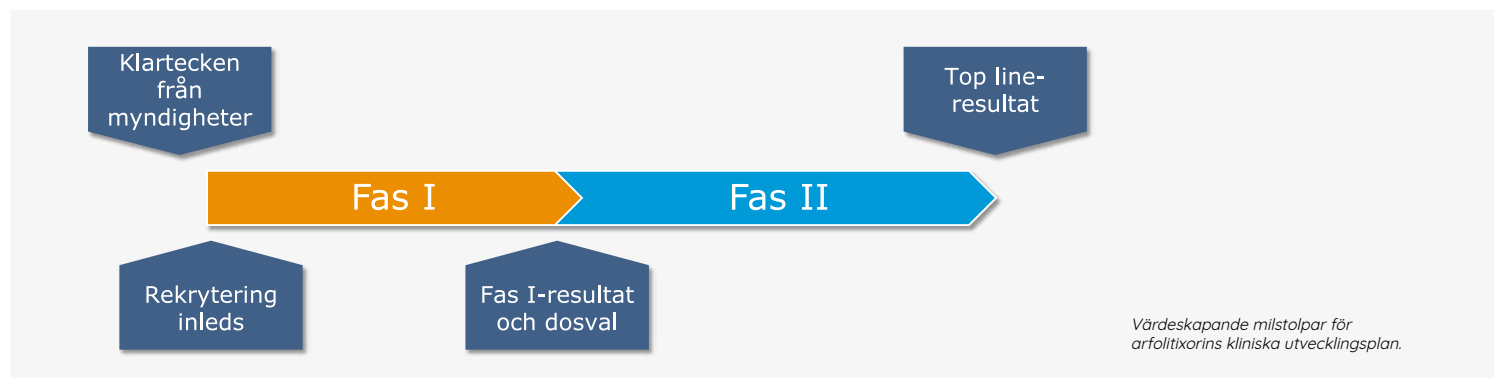


Petter Segelman Lindqvist
Vd, Isofol Medical AB (publ)



Klinisk utvecklingsplan för arfolitixorin

Isofol har i samarbete med externa experter utvärderat tillgängliga data för arfolitixorin och beslutat att genomföra en klinisk fas I/II-studie i syfte att dokumentera effekten och säkerheten av en ny dosregim. Vår målsättning är att inleda studien innan årsskiftet och att bolagets nuvarande finansiella resurser ska vara tillräckliga för att kunna genomföra studien och nå fram till en avläsning av top line-data.



Under 2023 genomförde Isofol en djupgående analys av tillgängliga kliniska data och det omfattande vetenskapliga kunskapsunderlaget för läkemedelskandidaten arfolitixorin. Syftet var att identifiera möjliga orsaker till varför arfolitixorin inte uppvisade statistiskt signifikant högre effekt jämfört med dagens standardbehandling i AGENT-studien. Som en del av utvärderingen har bolaget tillsammans med externa experter genomfört farmakokinetiska simuleringar för att beskriva läkemedlets omsättning i kroppen.

De huvudsakliga slutsatserna är att den valda dosen och administreringsformen bestående av två bolusdoser troligtvis innebar att koncentrationen av arfolitixorin i blodet blev för låg för att kunna leverera tillräcklig hög mängd aktiv substans in i tumören. Detta innebar även

att jämförelsen med kontrollgruppens standardbehandling inte blev optimal eftersom kontrollgruppen behandlades med en högre dos. Dessutom visar de farmakokinetiska simuleringarna och en genomgång av tillgängliga säkerhetsdata att det sannolikt går att administrera arfolitixorin i högre dos än den som utvärderades i AGENT-studien.

Ny klinisk studie

Med rådande kunskapsunderlag bedömer bolaget att det bör vara möjligt att ytterligare förbättra effekten av läkemedelskandidaten genom att använda en optimerad dosregim. Isofol planerar därför att genomföra en klinisk fas I/II-studie av arfolitixorin i första behandlingslinjen i kombination med 5-FU-baserad cytostatikabehandling hos patienter med metastaserad

kolorektalcancer. Studien syftar till att generera både effekt- och säkerhetsdata för den fortsatta kliniska utvecklingen. För att få en indikation på effektförbättring jämfört med dagens standardbehandling (5-FU-baserad cytostatikabehandling med leukovorin) kommer jämförande analyser att göras gentemot historiska kontrolldata.

Studien kommer att genomföras som en klinisk fas I/II-studie, där den inledande fas I-delen utvärderar stigande doser och olika administreringsformer. Den högsta dosen som tolererats kommer därefter att jämföras med en lägre dos/annan administreringsform och utvärderas vidare i den efterföljande fas II-delen av studien. Interimanalyser kommer att ske fortlöpande under fas II-delen för att kunna stoppa den arm som eventuellt är sämre avse-

ende effekt och/eller toxicitet. Ett färdigt förslag till studiedesign kommer att bestämmas tillsammans med den akademiska institution Isofol samarbetar med och där studien kommer att genomföras och de partners vi arbetar med, men den finala utformningen bestäms i samråd med regulatoriska myndigheter.

Klinisk utveckling i samarbete med partners

För att optimera genomförandet och maximera möjligheterna för en framgångsrik klinisk studie har bolaget en strategi att bedriva den kliniska utvecklingen genom samarbete med befintliga partnerskap som Merck & Cie och Solasia, samt genom nära samarbeten med ledande kliniska experter och utvalda kontraktsforskningsorganisationer (CRO:s) inom området.

Finansiell information, januari-mars

JÄMFÖRELSE MELLAN FÖRSTA KVARTALET 2024 OCH 2023

Belopp angivna utan parenteser avser perioden januari till mars 2024 och belopp angivna inom parenteser avser januari till mars 2023.

INTÄKTER

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (721) under perioden.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 TSEK (0).

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -8 146 TSEK (-10 745), vilket motsvarar en minskning om 2 599 TSEK. Kostnaderna under kvartalet är främst hänförliga till rådgivning- och konsultresurser för läkemedelsutveckling och administration samt löpande verksamhetskostnader. Motsvarande period föregående år präglades av kostnader relaterade nedstängning av AGENT-studien.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick till -1 527 (-4 276) vilket motsvarar en minskning om 2 749 TSEK. Antalet anställda uppgick i bolaget till fyra personer (7) vid utgången av mars 2024.

Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -1 TSEK (-15).

Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 1 199 TSEK (38) hänförligt till ränteintäkter och valutakursförändringar i kassa och bank. Finansiella kostnader uppgick till 0 TSEK (0).

RESULTAT

Rörelseresultat uppgick till -9 681 TSEK (-14 428), vilket motsvarar en minskad förlust om 4 747 TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -8 482 TSEK (-14 391), vilket motsvarar en minskad förlust om 5 909 TSEK. Bolaget har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under den jämförda perioden.

KASSA OCH BANK

Bolagets kassa och bank per den 31 mars 2024 uppgick till 128 494 TSEK (163 913). Inga lån finns upptagna per den 31 mars 2024 eller upptagits sedan dess.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -9 658 TSEK (-26 653), vilket motsvarar en förändring om 16 995 TSEK. Det negativa kassaflödet är främst hänförligt till rådgivning- och konsultkostnader för läkemedelsutveckling och administration samt personalkostnader.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

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

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

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

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -9 658 TSEK (-26 653), vilket motsvarar en förändring om 16 995 TSEK.

INVESTERINGAR

Investeringar gjorda under januari-mars 2024

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

Övrig information

ORGANISATION OCH PERSONAL

Vid utgången av av rapportperioden var antalet heltidsanställda fyra stycken (7), varav en man och tre kvinnor, alla är anställda på bolagets huvudkontor i Göteborg, Sverige. Därutöver har bolaget ett antal konsulter inom viktiga nyckelfunktioner som arbetar heltid eller näst intill heltid för Isofol.

INFORMATION OM TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor.

Sedan Roger Tells anställning avslutades i bolaget i juni 2023 har Isofol haft ett konsultavtal med ett bolag ägt av Roger för utförande av tjänster inom medicinsk rådgivning samt ett konsultavtal som tillförordnad vd i Isofol. Avtalet för tjänster inom medicinsk rådgivning sades upp i samband med att Roger tillträdde som tillförordnad vd och ett nytt avtal tecknades med samma bolag för utförandet av vd-uppdraget. Ersättning för utförande av vd-uppdrag har uppgått till 35 714 kr under första kvartalet 2024. Under januari 2024 ersattes Rogers vd-konsultavtal med ett konsultavtal för medicinsk rådgivning, i rollen som Chief Medical Officer och under första kvartalet 2024 har ersättning för utförande av CMO-tjänster utgått med 784 627 kr.

Under året har ersättning till bolagets ledande befattningshavare utgått enligt gällande policys 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 marknadsriskerna 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 bolaget finns beskrivna i årsredovisningen för 2023 och är således oförändrade sedan dess.

ISOFOLS AKTIE

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 2021 är aktien listad på Nasdaq Stockholms huvudlista, under handelsbeteckning "ISOFOL" och ISIN SE0009581051.

Största aktieägarna per den 31 mars 2024

Aktieägare	Antal aktier	Aktiekapital/röster
Avanza Pension	15 651 553	9,69 %
Christian Haglund	7 636 506	4,73 %
Swedbank Försäkring	7 082 690	4,39 %
Mats Franzén med närstående*	5 952 393	3,69 %
Göran Gustafsson*	5 938 508	3,68 %
Hans Enocson	4 555 236	2,82 %
Clæs Ekman	3 850 000	2,38 %
Bengt Gustafsson*	3 749 459	2,32 %
Hans Wiklund	3 044 659	1,89 %
Futur Pension	2 228 252	1,38 %
10 största aktieägarna	59 689 256	36,96 %
Övriga aktieägare	101 826 184	63,04 %
TOTALT	161 515 440	100,00 %

* 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.

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, arfolitixorin, vilket är en verksamhet som är både riskfylld och kapitalkrävande. Verksamheten är förenad med risker som kan ha väsentligt negativ inverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. En mer utförlig beskrivning av Isofols huvudsakliga risker och de osäkerhetsfaktorer bolaget står inför återges i årsredovisningen för 2023.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Även om styrelse och ledning nu utvärderar olika vägar framåt, kan ingen garanti lämnas för att dessa alternativ visar sig vara framgångsrika. 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.

ÅRSSTÄMMA 2024

Årsstämma i Isofol Medical AB (publ) hålls den 8 maj 2024 i Göteborg.

Valberedningen inför årsstämma

Valberedningen inför 2024 års årsstämma består av Lars Lind, ordförande, Göran Gustafsson, Johan Möller och Mats-Ola Palm.

FINANSIELLA RAPPORTER

Denna delårsrapport avser bolaget och ej längre koncernen. Dotterbolaget avyttrades under december 2023, så alla jämförelsetal är numera bolagets och ej längre koncernens.

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 bland annat 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 de 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.

FINANSIELL KALENDER

Isofol avser att publicera finansiella rapporter och anordna sammankomster enligt följande schema:

Årsstämma 2024	8 maj 2024
Halvårsrapport april-juni 2024	21 augusti 2024
Delårsrapport juli-september 2024	12 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	19 februari 2025

Delårsrapporterna publiceras på företagets hemsida www.isofofmedical.com.



För ytterligare information

Petter Segelman Lindqvist, verkställande direktör

Telefon: +46 (0) 739 60 12 56

E-post: petter.s.lindqvist@isofofmedical.com

Magnus Hurst, ekonomichef

Telefon: +46 (0) 738 73 34 18

E-post: magnus.hurst@isofofmedical.com

Isofol Medical AB (publ)

Biotech Center

Arvid Wallgrens Backe 20

413 46 Göteborg, Sverige

www.isofofmedical.com | info@isofofmedical.com

Organisationsnummer: 556759-8064 | Säte: Göteborg

Resultaträkning

TSEK	Not	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	2	-	721	721
Övriga intäkter		-	-	-
Totala rörelsens intäkter		-	721	721
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader		-8 146	-10 745	-35 136
Personalkostnader		-1 527	-4 276	-7 424
Avskrivningar		-1	-15	-37
Övriga rörelsekostnader*		-7	-114	192
Totala rörelsens kostnader		-9 681	-15 150	-42 405
Rörelseresultat		-9 681	-14 428	-41 683
FINANSIELLA POSTER				
Finansiella intäkter		1 199	38	4 622
Finansiella kostnader		-	-	-10
Summa finansiella poster		1 199	38	4 612
Resultat efter finansiella poster		-8 482	-14 391	-37 071
Resultat före skatt		-8 482	-14 391	-37 071
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Resultat		-8 482	-14 391	-37 071
Hänförligt till:				
Bolagets aktieägare		-8 482	-14 391	-37 071
RESULTAT PER AKTIE				
Före utspädning (SEK)		-0,05	-0,09	-0,23
Efter utspädning (SEK)		-0,05	-0,09	-0,23

* Inkluderar valutaeffekter kopplat till rörelsen.

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

Balansräkning

TSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent, licenser och liknande rättigheter		-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Inventatier, verktyg och nyttjanderättstillgångar		2	75	3
Summa materiella anläggningstillgångar		2	75	3
Finansiella anläggningstillgångar				
Andel i koncernföretag		-	50	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		-	50	-
Summa anläggningstillgångar		2	125	3
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Kundfordringar		-	-	-
Övriga fordringar	3	1 777	6 661	2 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	1 768	1 046	301
Kassa och bank		128 494	163 913	138 148
Summa omsättningstillgångar		132 038	171 621	140 594
Summa tillgångar		132 040	171 746	140 597

Balansräkning

TSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		4 945	4 945	4 945
Summa bundet eget kapital		4 945	4 945	4 945
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 218 276	1 218 276	1 218 276
Balanserat resultat		-1 101 789	-1 064 718	-1 064 718
Årets resultat		-8 482	-14 391	-37 071
Summa fritt eget kapital		108 006	139 168	116 488
Summa eget kapital		112 951	144 113	121 433
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar	4	639	857	910
Summa långfristiga skulder		639	857	910
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3	1 784	3 247	1 988
Övriga skulder		693	1 558	1 232
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	15 973	21 972	15 033
Summa kortfristiga skulder		18 450	26 776	18 253
Summa skulder		19 089	27 633	19 164
Summa eget kapital och skulder		132 040	171 746	140 597

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	4 945	1 218 276	-1 064 718	158 504
Periodens resultat	-	-	-14 391	-14 391
Eget kapital 2023-03-31	4 945	1 218 276	-1 079 109	144 113
Ingående eget kapital 2023-04-01	4 945	1 218 276	-1 079 109	144 113
Periodens resultat	-	-	-22 680	-22 680
Eget kapital 2023-12-31	4 945	1 218 276	-1 101 788	121 433
TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	4 945	1 218 276	-1 101 788	121 433
Periodens resultat	-	-	-8 482	-8 482
Eget kapital 2024-03-31	4 945	1 218 276	-1 110 270	112 952

Kassaflödesanalys

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	-8 482	-14 391	-37 071
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 469	-7	-4 411
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 951	-14 397	-41 482
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	96	11 509	21 233
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	196	-23 765	-32 287
Förändring av rörelsekapitalet	292	-12 256	-11 054
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 658	-26 653	-52 536
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	51
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	101
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Periodens kassaflöde	-9 658	-26 653	-52 435
Kassa och bank vid periodens början	138 148	190 533	190 533
Valutakursdifferens kassa och bank	3	33	50
Kassa och bank vid periodens slut	128 494	163 913	138 148

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för bolaget upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning av juridiska personer, varvid IAS 34 inte tillämpats. Redovisningsprinciper som tillämpas bolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes för bolaget i upprättande av årsredovisning 2023.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2024 bedöms inte få någon betydande påverkan på bolagets finansiella ställning.

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

Not 2 Rörelsesegment

RÖRELSESEGMENT

Verksamheten består av utveckling av en läkemedelskandidat, arfolitixorin, och verksamheten är organiserad som en sammanhållen verksamhet inom ramen för utvecklingen av läkemedelskandidaten och utvärderingen av vägar framåt för arfolitixorin i enlighet med den strategiska plan som presenterades 19 mars 2024. Därmed utgör hela bolagets 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 milstolper-sättningar för nyttjande av Isofols immateriella rättigheter. Isofol kan enligt licensavtal även ha rätt att erhålla ersättning för nedlagda kostnader, utförande av tjänsteuppdrag.

Intäkterna under det första kvartalet 2024 är hänförliga till utförande av tjänsteuppdrag i Asien och uppgick till 0 TSEK (721).

Not 3 Finansiella instrument

Bolaget har per 31 mars 2024 inga finansiella instrument vilka värderas till verkligt värde. 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 129 689 TSEK (163 913) och finansiella skulder uppgår per balansdagen till 17 455 TSEK (22 953).

Not 4 Avsättningar

Isofol ingick under 2022 ett avtal med en leverantör om inköp av paketeringsmaterial för eventuell framtida försäljning av arfolitixorin. Nyttjandet av materialet är beroende av godkännande för kommersialisering av arfolitixorin. Avtalet innehåller en finansiell garanti uppgående till 75 963 EUR där Isofol åtar sig att stå för kostnaden uppgående till motsvarande belopp. Under första kvartalet 2024 justerades avsättningen då en del av materialet utrangerats och kostnaden på 20 527 EUR har reglerats mot avsättningen. Beaktat studieutfallet bedömer ledningen det sannolikt att den finansiella garantin kommer att utfalla. Efter justering har 639 TSEK, motsvarande nuvärdet av 55 436 EUR, redovisats som en avsättning i bolagets balansräkning. Kostnaden för avsättningen redovisades i bolagets resultaträkning under 2022. Tidpunkten för resterande del av utflödet är ännu osäker men bedöms ha reglerats inom en femårsperiod.

Nyckeltal och definitioner

Denna rapport inkluderar nyckeltal som inte definieras i Årsredovisningslagen eller RFR 2, men inkluderas i rapporten då företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera bolagets resultatutveckling och finansiella position. Investerare bör betrakta dessa nyckeltal som komplement till den finansiella informationen enligt Årsredovisningslagen och RFR 2.

TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Eget kapital	112 951	144 113	121 433
Summa tillgångar	132 040	171 746	140 597
Soliditet	85,5 %	83,9 %	86,4 %
Kassa och bank	128 494	163 913	138 148
Rörelsekapital	113 589	144 844	122 341

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, överkursfond kapital och balanserade vinstmedel inklusive årets resultat i bolaget.

Kassa och bank

Kassa och banktillgodohavanden samt omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet utgörs av bolagets omsättningstillgångar med avdrag för kortfristiga skulder.

Resultat per aktie

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

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Göteborg, 8 maj 2024

Jan-Eric Österlund
Ordförande

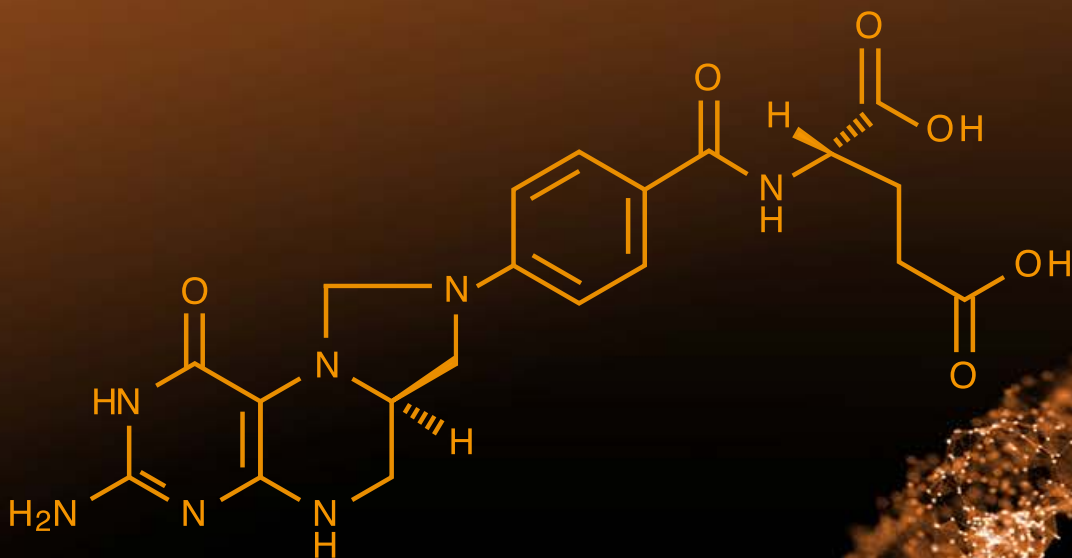
Lars Lind
Styrelseledamot

Sten Nilsson
Styrelseledamot

Helena Taflin
Styrelseledamot

Alain Herrera
Styrelseledamot

Petter Segelman Lindqvist
Verkställande direktör



ARFOLITIXORIN

EN LÄKEMEDELSKANDIDAT
FÖR BEHANDLING
AV KOLOREKTALCANCER

Isofol Medical AB (publ) | Biotech Center | Arvid Wallgrens Backe 20 | 413 46 Göteborg | www.isofofmedical.com