

Studiestart efter myndighetsgodkännande

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Den 27 januari meddelar bolaget att en post hoc per protokollanalys av AGENT-studien, gjord av en extern expertkommitté, har publicerats som abstract på ASCO-GI i USA. Studien visar på signifikant bättre effekt av arfolitixorin i viktiga regioner.
- Den 3 februari meddelar bolaget att Roger Tell återgår till fast anställning som Chief Medical Officer inför starten av den planerade kliniska studien.
- Den 21 mars meddelas att bolaget erhållit godkännande från den tyska läkemedelsmyndigheten, BfArM, om att inleda den nya kliniska studien av läkemedelskandidaten arfolitixorin.
- Den 27 mars meddelar bolaget att ett advisory board etablerats med ledande onkologer och experter på kolorektalcancer från USA, Europa och Japan. Rådgivarna kommer att få en viktig roll i den fortsatta utvecklingen av läkemedelskandidaten arfolitixorin och den kliniska fas Ib/II-studien.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 3 april meddelar bolaget att den japanska utvecklings- och kommersialiseringspartnern, Solasia Pharma K.K., avser att genomföra och finansiera de kommande kliniska fas II- och III-studierna av arfolitixorin i Japan.
- Den 28 april meddelar bolaget att den första patienten inkluderats i den kliniska fas Ib/II-studien som utvärderar läkemedelskandidaten arfolitixorin som en ny potentiell behandling vid metastaserad kolorektalcancer.
- Den 12 maj meddelar bolaget beslut om en fullt garanterad företrädesemission av units om cirka 85 miljoner kronor samt föreslår en övertilldelningsemission om cirka 10 miljoner kronor. Företrädesemissionen är villkorad av godkännande vid en extra bolagsstämma som hålls den 11 juni 2025.

FINANSIELL INFORMATION

Första kvartalet, januari-mars 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (0)
- Periodens resultat uppgick till -13 657 TSEK (-8 482)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,05)
- Likvida medel per den 31 mars uppgick till 82 108 TSEK (128 494)

NYCKELTAL TSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Periodens resultat	-13 657	-8 482	-43 488
Resultat per aktie (SEK)	-0,08	-0,05	-0,27
Likvida medel	82 108	128 494	96 157

Isofol utvecklar cancerläkemedelskandidaten arfolitixorin

Isofol Medical AB (publ) är ett forskningsbaserat bioteknikbolag som arbetar för att höja livskvaliteten och förbättra prognosen för patienter med svåra former av cancer. Bolagets läkemedelskandidat arfolitixorin syftar till att höja effekten av första linjens standardbehandling för flera former av solida tumörer och studeras nu i kolorektalcancer, världens tredje vanligaste cancerform, där det medicinska behovet av bättre behandlingar är stort. Nu genomförs en fas Ib/II-studie med en ny dosregim som förväntas optimera läkemedelskandidatens effekt. Isofol Medical AB (publ) handlas på Nasdaq Stockholm.

Startskott för klinisk studie med arfolitixorin – ett nytt kapitel har inletts

Årets första kvartal har präglats av flera betydelsefulla framsteg för vår läkemedelskandidat arfolitixorin. I mars fick vi ett godkännande från den tyska läkemedelsmyndigheten att starta en klinisk studie med en optimerad dosregim i patienter med metastaserad kolorektalcancer, och i april doserades den första patienten. Engagemanget från vår dedikerade partner i Japan, Solasia Pharma K.K., har fördjupats ytterligare och deras åtagande att delta i den föreslagna företrädesemissionen är ett styrkebesked. Nu inleds ett nytt kapitel i Isofols historia.

Studiestart efter myndighetsgodkännande

I mitten av mars fick vi ett godkännande från den tyska läkemedelsmyndigheten, BfArM, att inleda den nya kliniska studien av arfolitixorin – en viktig validering av vår strategi och utvecklingsplan samt av den optimerade dosregim vi ämnar studera. Målet med studien är att utvärdera läkemedelskandidaten som en del i standardbehandlingen av metastaserad kolorektalcancer, med möjlighet för fler cancerindikationer på längre sikt. Kort efter godkännandet kunde den första patienten rekryteras och doseras och vi är tacksamma för vår samarbetspartner Charité – Universitätsmedizin Berlins snabbhet och engagemang. Studien är nu i full gång och vi ser fram emot att löpande utvärdera patienterna.

Senare under året planeras överläggningar med läkemedelsmyndigheterna i USA och Japan. Målet är att säkerställa att vårt studieprogram ligger i linje med dessa myndigheters önskemål och krav och därmed lägger grunden för potentiella studier och/eller regulatoriska processer även där.

Det är värt att påpeka att vi startar studien med ett osedvanligt stort dataunderlag som bas. Många av de frågor som normalt ställs i en fas Ib/II-studie är redan besvarade – exempelvis har vi i tidigare genomförda studier kunnat

konstatera arfolitixorins säkerhet och tolerabilitet. Fas III-studien AGENT indikerade därutöver att effekten, redan med en suboptimal dosregim, var jämförbar med leukovorin. Efterföljande analyser och studier har visat att högre doser givna i en ny sekvens bör leda till ännu bättre effekt – och mot bakgrund av detta inleder vi den nya studien med stor tillförsikt.

Engagerad partner i Japan

Vår engagerade samarbetspartner i Japan, läkemedelsbolaget Solasia, har varit tydliga med sitt intresse i den fortsatta utvecklingen av arfolitixorin. I april besökte Isofols ordförande Jan-Eric Österlund, bolagets medicinska chef Roger Tell och jag själv Solasia på deras huvudkontor i Tokyo. Vid mötet bekräftades detaljerna i Solasias utvecklingsplaner för arfolitixorin i Japan som innebär investeringar motsvarande 140 miljoner svenska kronor i kommande fas II- och III-studier samt regulatoriska ansökningar under perioden 2025–2029. Detta är mycket positivt för Isofol som därmed säkrar en solid plan för den viktiga japanska marknaden.

Under Tokyoressan besökte vi även två prominenta sjukhus och medicinska experter: Professor Dr. Yu Sunakawa vid Department of Clinical Oncology på St Marianna University School

of Medicine i Kawasaki, som arbetar med Isofols pågående kliniska studie i Berlin; samt Dr. Takayuki Yoshino, MD, Ph.D., vid Department of Gastrointestinal Oncology, National Cancer Center Hospital East i Chiba, medlem i Isofols advisory board och ordförande i Japan Society of Clinical Oncology.

Tillsammans med Solasia hade vi även möten med den kliniska forskningsorganisation som valts att genomföra det japanska studieprogrammet för att planera de kommande studierna och konsultationer med den japanska läkemedelsmyndigheten PMDA.

Stärkt position inför nästa steg i bolagets utveckling

För att säkerställa en långsiktigt stabil finansiell ställning och möjligheten att genomföra ett ännu mer robust kliniskt studieprogram har vi föreslagit en företrädesemission som, om emissionen och medföljande teckningsoptioner blir fulltecknade, kommer att finansiera en utvidgad fas Ib/II-studie. Finansieringen medger en utökning av studies andra del, där vi introducerar en jämförande kontrollarm i vilken patienterna behandlas med dagens standardbehandling för att tydligt kunna visa på en effektskillnad. Därmed kommer vi redan inom



” Genom nya framsteg varje dag kommer vi närmare målet: att förbättra möjligheterna för cancerpatienter att svara på sin behandling och få mer tid med livet.

Petter Segelman Lindqvist,
Vd, Isofol Medical AB (publ)

ramen för innevarande studie kunna generera mera konklusiva effektdata som särskiljer arfolitixorin och möjliggör nästa steg på Isofols resa – exempelvis i form av en licens- eller företagsaffär.

Intresset för att medverka i emissionen har varit stort bland dem som tillfrågats att delta under sonderingsfasen. Vi är mycket glada över att kunna konstatera att den är fullt garanterad, med för bolaget fördelaktiga villkor, samt att de flesta av våra större, befintliga aktieägare valt att ingå teckningsförbindelser. Att vår partner Solasia, utöver sin investering i kliniska studier i Japan, dessutom åtagit sig att delta i emissionen bekräftar deras starka tro på arfolitixorins potential. Jag ser fram emot en fördjupad interaktion och dialog med övriga aktieägare och andra intressenter under kommande veckor inför teckningsperioden.

Utökat nätverk med experter

I syfte att ge arfolitixorin bästa möjliga förutsättningar att visa sin fulla potential är vi måna om att den kliniska utvecklingsplan som nu exekveras är väl förankrad bland externa experter. Vi har därför stärkt bolaget genom att utöka vårt nätverk med globala experter inom cancerbehandling och läkemedelsutveckling och har etablerat ett advisory board med ledande onkologer och experter på kolorektalcancer från USA, Europa och Japan. Medlemmarna är Professor Heinz-Josef Lenz, MD; Professor Sebastian Stintzing, MD; Takayuki Yoshino, MD PhD, ordförande i Japan Society of Clinical Oncology. Därtill har vi knutit professor Frits Peters till oss, en av världens främsta experter på folater (den läkemedelsgrupp arfolitixorin tillhör) och på cytostatikabehandlingars farmakologi. Han är en ledande opinionsbildare inom fältet och har varit starkt bidragande till utformningen av den nya dosregimen för arfolitixorin.

Jag är både glad och stolt över att dessa världsauktoriteter valt att engagera sig i Isofol. Deras expertråd har varit, och kommer att vara,

mycket värdefulla för företaget. Deras engagemang borgar för att vår strategi är väl förankrad både i vetenskap och klinisk praxis världen över.

Övergripande målsättning

Avslutningsvis vill jag påminna om vår övergripande målsättning. Vi arbetar för att arfolitixorin ska vara en central del av framtidens cervicård, och genom nya framsteg varje dag kommer vi närmare målet: att förbättra möjligheterna för cancerpatienter att svara på sin behandling och få mer tid med livet. Denna målsättning driver oss som arbetar på Isofol och jag är glad och tacksam för att du – vare sig du är aktieägare, medarbetare, partner eller annan intressent – vill vara med på resan!

Göteborg, 21 maj 2025



Petter Segelman Lindqvist
Vd, Isofol Medical AB (publ)



I april besökte Isofol utvecklings- och kommersialiseringspartnern, Solasia Pharma K.K i Japan. Från vänster; Fumiko Nagahama, SVP och chef för produktutvecklingsavdelningen på Solasia, Petter Segelman Lindqvist, vd på Isofol, Yoshiro Ari, vd på Solasia, Jan-Eric Österlund, styrelseordförande i Isofol, Toshio Miyashita, CFO och styrelseledamot i Solasia samt Roger Tell CMO på Isofol.

Klinisk utvecklingsplan för arfolitixorin

Isofol genomför en klinisk fas Ib/II-studie som ska undersöka effekten och säkerheten av en ny dosregim med läkemedelskandidaten arfolitixorin som en ny potentiell behandling av kolorektalcancer. Studien genomförs initialt vid det framstående akademiska sjukhuset Charité – Universitätsmedizin Berlin och till nästa år planeras en möjlig expansion till Japan.



Isofol fick i mars 2025 godkännande om att inleda en klinisk fas Ib/II-studie (Clinical Trial Application, CTA) av den tyska regulatoriska myndigheten BfArM. I april rekryterades och doserades den första patienten vid Charité – Universitätsmedizin Berlin, ett av Europas ledande cancersjukhus. Syftet med studien är att utvärdera effekten av läkemedelskandidaten vid en optimerad dosregim 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.

Studien genomförs i två steg

Studien kommer att genomföras i två steg, där studiens första del, fas Ib, utvärderar eskale-

rande doser. Den högsta möjliga dosen som inte ger försävarande biverkningar kommer därefter att jämföras med en lägre dos och utvärderas vidare i den efterföljande fas II-delen av studien där effektutvärdering står i fokus. Isofol utvärderar även möjligheten att addera en kontrollarm där patienterna kommer få dagens standardbehandling leucovorin, för att kunna visa skillnaden i effekt med arfolitixorin. Studien genomförs initialt på Charité och ytterligare sjukhus kommer att adderas i ett senare skede.

Studieexpansion till Japan

I slutet av 2024 tog Isofols partner Solasia ett strategiskt beslut att aktivt delta i den kliniska studien med målsättningen att inkludera japanska patienter under 2026. Isofol kommer tillsammans med Solasia att arbeta med förbe-

redelser inför den japanska expansions-/brostudien medan studien fortskrider vid Charité. Inkluderingen av japanska patienter i programmet utvidgar studiens totala deltagarantal samt förstärker diversiteten i patientpopulationen, vilket skapar en stabil grund för efterföljande regulatoriska processer både i Japan och på andra geografiska marknader.

Klinisk utveckling i samarbete med partners

För att optimera genomförandet och maximera möjligheterna för en framgångsrik klinisk studie bedriver bolaget den kliniska utvecklingen i samarbete med befintliga partnerskap som utöver Charité – Universitätsmedizin Berlin och Solasia innefattar Merck & Cie, samt utvalda leverantörer och samarbetspartners.



”

Med den första patienten inkluderad i studien har vi uppnått en viktig milstolpe i den kliniska utvecklingsplanen och vi ser fram emot att följa patientrekryteringen framöver.

Roger Tell,
Medicinsk chef, Isofol Medical AB (publ)

Senaste nytt i fas Ib-studien

Efter att ha fått klartecken från den regulatoriska myndigheten i Tyskland är vi glada över att Charité redan i april lyckats rekrytera och dosera den första patienten i studien. Studiens första fas har därmed inletts och vi kommer löpande att inkludera patienter till olika kohorter med eskalerande doser.

Studiens första del (fas Ib) där stigande doser av arfolitixorin utvärderas för att säkerställa behandlingens säkerhet och tolerabilitet, samtidigt som viss effektutvärdering utförs. Fas II-delen syftar till att utvärdera arfolitixorin i den högsta tolererade dosen samt en utvald lägre dos. Studiens primära målsättningar är att dokumentera tolerabilitet och säkerhet samt objektiv tumörrespons (ORR). Sekundära effektmått är progressionsfri överlevnad (PFS) och totalöverlevnad (OS).

Med den första patienten inkluderad och doserad i studien har vi uppnått en viktig milstolpe i den kliniska utvecklingsplanen och vi ser fram emot att följa patientrekryteringen framöver.

Finansiell information, januari-mars 2025

BELOPP ANGIVNA INOM PARENTESER AVSER MOTSVARANDE PERIOD 2024

INTÄKTER

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 0 MSEK (0) under perioden.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till 9,4 MSEK (8,1), vilket motsvarar en ökning om 1,3 MSEK. Kostnaderna under perioden är främst hänförliga till uppstartskostnad för fas Ib-studien relaterat till klinisk CRO, regulatoriska frågor och rådgivning samt övriga verksamhetskostnader.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick till 3,5 MSEK (1,5) vilket motsvarar en ökning om 2,0 MSEK. Antalet anställda uppgick i bolaget till sex personer (fyra) vid utgången av mars 2025.

Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0 MSEK (0).

Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 0,4 MSEK (1,2) hänförligt till ränteintäkter i likvida medel. Finansiella kostnader uppgick till 0 MSEK (0).

RESULTAT

Rörelseresultat uppgick till -14,1 MSEK (-9,7), vilket motsvarar en ökad förlust om 4,4 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -13,7 MSEK (-8,5), vilket motsvarar en ökad förlust om 5,2 MSEK.

Bolaget har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under året. På grund av osäkerheten i den framtida vinstgenereringen redovisas ingen uppskjuten skatteintäkt och uppskjuten skattefordran avseende de skattemässiga underskotten.

LIKVIDA MEDEL

Bolagets likvida medel per den 31 mars 2025 uppgick till 82,1 MSEK (128,5). Inga lån finns upptagna per den 31 mars 2025 eller har upptagits sedan dess. Av likvida medel har 0 MSEK (0) ställts som säkerhet. Styrelsen och ledningen bedömer att bolaget har en ordnad finansiering för att bedriva planerad verksamhet under kommande 12 månader.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -12,8 MSEK (-9,7), vilket motsvarar en förändring om -3,1 MSEK. Det negativa kassaflödet är hänförligt till rörelseresultatet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

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

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

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

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -12,8 MSEK (-9,7), vilket motsvarar en förändring om 3,1 MSEK.

INVESTERINGAR

Investeringarna uppgick under perioden till 0 MSEK (0). Merparten av bolagets utgifter 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 rapportperioden var antalet heltidsanställda sex (fyra), varav två män och fyra kvinnor, alla 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.

Dr. Roger Tell (MD, PhD) har varit verksam på Isofol sedan 2019 i flera olika roller; som Senior Vice President för klinisk utveckling, Chief Scientific Officer, Chief Medical Officer samt tillförordnad vd. De senaste två åren har Roger Tell haft uppdrag för Isofol på konsultbasis och inför initieringen av en ny klinisk studie återgick han till fast anställning i bolaget den 1 februari 2025. Under första kvartalet 2025, fram till att Roger Tell blev anställd har ersättning som Chief Medical Officer utgått med 250 000 kronor.

Under året har ersättning till bolagets ledande befattningshavare utgått enligt gällande policy och riktlinjer.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Isofols huvudsakliga verksamhet är forskning och utveckling av en läkemedelskandidat, 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. De risker 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.

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 mest väsentliga strategiska riskerna och operativa riskerna som berör bolaget finns beskrivna i årsredovisningen för 2024. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker och osäkerhetsfaktorer per den 31 mars 2025.

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 kvartalet till 161 515 440 (161 515 440).

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

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

Största aktieägarna per den 31 mars 2025

Aktieägare	Antal aktier	Aktiekapital/röster
Avanza Pension	14 351 511	8,89%
Swedbank Försäkring	7 869 460	4,87%
Christian Haglund	7 636 506	4,73%
Göran Gustafsson*	5 689 489	3,52%
Mats Franzén*	5 136 025	3,18%
Hans Enocson	4 555 236	2,82%
Handelsbanken Fonder	4 386 104	2,72%
Bengt Gustafsson*	3 749 459	2,32%
Claes Ekman	3 302 511	2,04%
Movestic Livförsäkring AB	2 447 196	1,52%
10 största aktieägarna	59 123 497	36,61%
Övriga aktieägare	102 391 943	63,39%
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.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Även om tillgängliga data pekar i en positiv riktning, kan ingen garanti lämnas för att de kliniska studier bolaget ämnar genomföra kommer att vara framgångsrika. Följaktligen kan faktiska framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framåtriktade informationen bland annat beroende på förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad, förändringar i lag- och regulatoriska krav samt politiska åtgärder.

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

ÅRSSTÄMMA 2025

Årsstämma i Isofol Medical AB (publ) hålls den 21 maj 2025 kl. 15.00 på Arvid Wallgrens backe 20, vån 5, Göteborg. Inregistrering till stämman börjar klockan 14.30 och avslutas när stämman öppnas.

Valberedningen inför årsstämma

Valberedningen inför årsstämma 2025 består av Johan Möller (ordförande), Christian Haglund, Göran Gustafsson och Lars Lind.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

En extra bolagsstämma i Isofol Medical AB (publ) hålls den 11 juni 2025 kl. 13.00 på Advokatfirman Vinges kontor, Nordstadstorget 6, vån 8, Göteborg. Inregistrering till stämman börjar klockan 12.30 och avslutas när stämman öppnas. Se bolagets hemsida för fullständig kallelse.

FINANSIELLA RAPPORTER

På grund av verksamhetens karaktär kan det uppstå stora fluktuationer för intäkter och kostnader 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. 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 2025	21 maj 2025, Göteborg
Extra bolagsstämma 2025	11 juni 2025, Göteborg
Halvårsrapport april-juni 2025	26 augusti 2025
Delårsrapport juli-september 2025	12 november 2025
Bokslutskommuniké 2025	18 februari 2026

Delårsrapporterna publiceras på företagets hemsida och uppdateringar kring kommande event sker löpande på bolagets hemsida, www.isofofmedical.com.



För ytterligare information

Petter Segelman Lindqvist, verkställande direktör

Telefon: 0739-60 12 56

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

Margareta Hagman, ekonomichef

Telefon: 0738-73 34 18

E-post: margareta.hagman@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	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	2	-	-	-
Totala rörelsens intäkter		-	-	-
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader		-9 409	-8 146	-38 734
Personalkostnader		-3 483	-1 527	-8 480
Avskrivningar		-	-1	-3
Övriga rörelsekostnader*		-1 177	-7	8
Totala rörelsens kostnader		-14 069	-9 681	-47 209
Rörelseresultat		-14 069	-9 681	-47 209
FINANSIELLA POSTER				
Finansiella intäkter		413	1 199	3 721
Finansiella kostnader		-1	-	-
Summa finansiella poster		412	1 199	3 721
Resultat efter finansiella poster		-13 657	-8 482	-43 488
Resultat före skatt		-13 657	-8 482	-43 488
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Resultat		-13 657	-8 482	-43 488
Hänförligt till:				
Bolagets aktieägare		-13 657	-8 482	-43 488
RESULTAT PER AKTIE				
Före utspädning (SEK)		-0,08	-0,05	-0,27
Efter utspädning (SEK)		-0,08	-0,05	-0,27

* Avser 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	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent, licenser och liknande rättigheter		-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Inventatier, verktyg och nyttjanderättstillgångar		-	2	-
Summa materiella anläggningstillgångar		-	2	-
Summa anläggningstillgångar		-	2	-
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Övriga fordringar		1 352	1 777	1 806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	1 032	1 768	454
Likvida medel	3	82 108	128 494	96 157
Summa omsättningstillgångar		84 491	132 038	98 417
Summa tillgångar		84 491	132 040	98 417

Balansräkning

TSEK	Not	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
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		-1 145 277	-1 101 789	-1 101 789
Årets resultat		-13 657	-8 482	-43 488
Summa fritt eget kapital		59 343	108 006	73 000
Summa eget kapital		64 288	112 951	77 945
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar	4	612	639	648
Summa långfristiga skulder		612	639	648
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3	1 691	1 784	2 028
Övriga skulder		880	693	976
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	17 021	15 973	16 821
Summa kortfristiga skulder		19 591	18 450	19 824
Summa skulder		20 203	19 089	20 472
Summa eget kapital och skulder		84 491	132 040	98 417

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	4 945	1 218 276	-1 101 789	121 433
Periodens resultat	-	-	-8 482	-8 482
Eget kapital 2024-03-31	4 945	1 218 276	-1 110 270	112 951
Ingående eget kapital 2024-04-01	4 945	1 218 276	-1 110 270	112 951
Periodens resultat	-	-	-35 006	-35 006
Eget kapital 2024-12-31	4 945	1 218 276	-1 145 276	77 945
Ingående eget kapital 2025-01-01	4 945	1 218 276	-1 145 276	77 945
Periodens resultat	-	-	-13 657	-13 657
Eget kapital 2025-03-31	4 945	1 218 276	-1 158 933	64 288

Kassaflödesanalys

TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	-13 657	-8 482	-43 488
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	825	-1 469	-255
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 832	-9 951	-43 743
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	289	96	186
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	-233	196	1 571
Förändring av rörelsekapitalet	56	292	1 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 776	-9 658	-41 986
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Periodens kassaflöde	-12 776	-9 658	-41 986
Likvida medel vid periodens början	96 157	138 148	138 148
Valutakursdifferens likvida medel	-1 273	3	-5
Likvida medel vid periodens slut	82 108	128 494	96 157

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och den svenska årsredovisningslagen. Bolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer. Upplysningar enligt IAS34 lämnas i såväl noter som på annan plats i rapporten..

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2025 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

NETTOOMSÄTTNING

Bolaget har under första kvartalet 2025 inte haft några intäkter, varvid de uppgick till 0 MSEK (0).

RÖRELSESEGMENT

Verksamheten består av utveckling av en läkemedelskandidat och verksamheten är organiserad som en sammanhållen verksamhet i det kliniska utvecklingsprogrammet som förväntas optimera läkemedelskandidatens effekt. 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, vilken utgörs av vd. I den interna rapporteringen till vd används endast ett segment.

Not 3 Finansiella tillgångar och skulder

Det bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna. Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 82 520 TSEK (129 689) och finansiella skulder uppgår per balansdagen till 17 475 TSEK (17 455).

Bolaget har per 31 mars 2025 inga finansiella instrument som värderas till verkligt värde.

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 612 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	2025-03-31	2024-03-31
Eget kapital	64 288	112 951
Summa tillgångar	84 491	132 040
Soliditet	76,1%	85,5%
Rörelsekapital	64 900	113 589

Soliditet

Soliditet 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.

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, 21 maj 2025

Jan-Eric Österlund
Ordförande

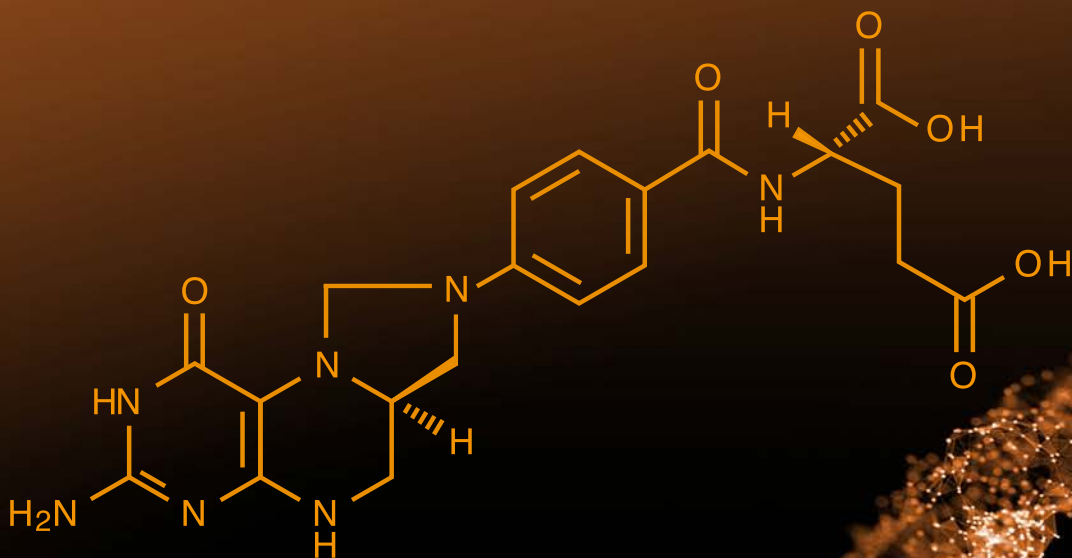
Lars Lind
Styrelseledamot

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