

## Stark finansiering säkrar kommande milstolpar

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Isofol genomförde en framgångsrik emission - företrädesemission i kombination med en riktad emission - som tillförde bolaget 452 MSEK efter transaktionskostnader.
- Isofol presenterade ett abstrakt på det årliga ASCO-mötet i juni där nya resultat kring regleringen av 5-FU/folat-baserad behandling av kolorektalcancer presenterades.
- Rekryteringen av patienter till AGENT-studien i Japan slutfördes enligt plan i maj 2021.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

### FINANSIELL INFORMATION

#### Andra kvartalet, april-juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 7 333 TSEK (0) och övriga rörelseintäkter till 0 TSEK (0)
- Periodens resultat uppgick till -45 394 TSEK (-48 319)
- Resultat per aktie uppgick till -0,48 SEK (-1,04)
- Likvida medel per den 30 juni uppgick till 530 682 TSEK (185 709)

#### Första halvåret, januari-juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 12 548 TSEK (0) och övriga rörelseintäkter till 0 TSEK (0)
- Periodens resultat uppgick till -88 055 TSEK (-104 234)
- Resultat per aktie uppgick till -0,99 SEK (-2,66)

### Isofol utvecklar cancerläkemedlet arfolitixorin

Isofol utvecklar läkemedelskandidaten arfolitixorin för att förbättra effekten av standardbehandling med 5-FU baserad kemoterapi för avancerad kolorektalcancer. Arfolitixorin utvärderas för närvarande i den globala fas III AGENT-studie, på patienter med spridd kolorektalcancer.

Koncernen består av moderbolaget Isofol Medical AB (publ) och dotterbolaget Isofol Medical Incentive AB. Verksamheten bedrivs i moderbolaget medan dotterbolaget endast administrerar Koncernens Incitamentsprogram. Beskrivningarna av verksamhet, resultat och ställning i denna delårsrapport avser därför såväl koncern som moderbolag såvida inte annat anges särskilt.

NYCKELTAL TSEK	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
Nettoomsättning	7 333	-	12 548	-	37 119
Periodens resultat	-45 394	-48 319	-88 055	-104 234	-188 992
Resultat per aktie (SEK)	-0,48	-1,04	-0,99	-2,66	-3,07
Livida medel	530 682	185 709	530 682	185 709	116 393

# Stark finansiering säkrar kommande milstolpar

Två viktiga händelser har präglat andra kvartalet; en framgångsrik emission - företrädesemission i kombination med en riktad emission - som tillförde bolaget cirka 500 miljoner, före transaktionskostnader, och slutförd patientrekrytering på den viktiga japanska marknaden.

Isofol har säkrat de finansiella resurserna som krävs för att slutföra den pågående globala fas III AGENT-studien och för att lämna in ansökan om godkännande till den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA. Vi är glada och nöjda med det starka stöd som både befintliga och nya aktieägare visat oss i denna för Isofol så viktiga emission. Genom slutförd rekrytering av japanska patienter har Isofol tagit ett viktigt steg för att kunna få ett marknadsgodkännande även i Japan, den globalt näst största onkologimarknaden i världen efter USA.

## Finansiering inom flera viktiga områden

Genom företrädesemissionen och övertilldelningsoptionen tillfördes Isofol 452 miljoner kronor efter transaktionskostnader. Aktierna i övertilldelningsoptionen tilldelades sex långsiktiga investerare med inriktning mot Life Science vilket breddar och stärker Isofols aktieägarbas, varav Coeli and Pro Value syns i ägarlistan på sidan 7 i delårsrapporten. Finansieringen är säkrad för att ta AGENT-studien förbi "top-line och final-data" och slutföra utveckling och validering av CMC (produktion av den kommersiella produkten). Vi kommer därmed också att kunna färdigställa ansökan om marknadsregistrering, initiera och accelerera globala aktiviteter inom utveckling av "medical affairs",

kommersiella lanseringspaket och fortsatta partneraktiviteter. Utöver detta möjliggörs även kliniska utvecklingsaktiviteter avseende genuttrycksanalys samt utvärderande studier på potentiella andra marknader, såsom behandling av bukspottskörtelcancer.

## Vägen framåt

Vi växlar nu fokus från klinik utveckling till kommersialisering. Prekommersiella aktiviteter syftar till att bli klara för ansökan hos FDA om läkemedelsgodkännande, licensförhandlingar och lansering på marknaden. Allt för att vi ska vara klara för ansökan om ett läkemedelsgodkännande, lansering och licensförhandlingar. Isofol har i det närmaste slutfört CMC utvecklingen, det kliniska pivotala arbetet är i slutfasen och inriktningen är nu att fokusera på att bygga värde för arfolitoxorin genom att intensifiera arbetet med den prekommersiella planen. Att vara redo för lansering i direkt anslutning till ett godkännande ger patienterna en snabbare tillgång till arfolitoxorin och ökar därmed värdet på bolaget i en global licensaffär.

## Ett viktigt steg för att få ett marknadsgodkännande i Japan

Under andra kvartalet slutfördes rekryteringen av japanska patienter i enlighet med myndighetskraven från PMDA (den japanska läkeme-

delsmyndigheten) för att nå marknadsgodkännande även i Japan. Därmed har de 56 patienterna, med japansk härkomst, rekryterats enligt PMDA:s krav.

Jag är övertygad om att vi med den slutförda rekryteringen av ytterligare japanska patienter har tagit ett viktigt steg för att få ett marknadsgodkännande i Japan, den globalt näst största onkologimarknaden efter USA. Vi ser nu fram emot att fortsätta samarbetet med Solasia gällande utveckling och registrering av arfolitoxorin, för att få ett nytt behandlingsalternativ till patienter som lever med mCRC, som är en snabbt ökande cancerform i Japan.

## Ökat intresse

Intresset från möjliga licenstagare ökade markant efter rekommendationen från den oberoende säkerhetskommittén (iDSMB) att vi ska fullfölja den globala fas III AGENT-studien med 440 patienter, i enlighet med studiedesignen för läkemedelskandidaten arfolitoxorin. Vi håller löpande kontakt med flera intressenter, väl medvetna om att top-line-data kommer att vara avgörande inför fortsatta diskussioner och möjliga affärer.

## Resultat och finansiell ställning

Resultatet och kassaflödet under det första halvåret 2021 blev något bättre än plan, främst



” Vi har en kassa på 530 MSEK som ger oss möjlighet att utveckla bolaget i enlighet med Isofols strategiska plan.

Ulf Jungnelius, VD, Isofol Medical AB (publ)

beroende på lägre kostnader för kliniska studier. Vi har en kassa på 530 MSEK som ger oss möjlighet att utveckla bolaget i enlighet med Isofols strategiska plan. Arbetet med att genomföra ett listbyte kan återupptas med målsättningen om en notering på Stockholmsbörsens huvudlista under innevarande år.

## Möjlig lansering inom räckhåll

iDSMB:s rekommendation i kombination med säkrad finansiering innebär att vi nu kan se fram emot att lämna in en ansökan om marknadsgodkännande till FDA redan under andra halvåret 2022 med en möjlig lansering 2023. Initialt lanseras arfolitoxorin på den nordamerikanska marknaden, följt av den japanska och europeiska. Isofol fortsätter sitt målinriktade arbete med att slutföra AGENT-studien och ta läkemedelskandidaten arfolitoxorin hela vägen till marknadsgodkännande. Ett sådant godkännande ter sig mycket realistiskt och kommer främst vara till gagn för alla patienter med mCRC.

Göteborg, 24 augusti 2021

Ulf Jungnelius  
Vd, Isofol Medical AB (publ)

# Globala förberedelser

Arbetet intensifieras inför ett möjligt marknadsgodkännande med att ha de kommersiella förberedelserna på plats.

För att skapa goda förutsättningar för de kommersiella förberedelserna har Isofol ett samarbete med Syneos Health. Under åren har de byggt upp en förståelse för arfolitixorin och dess unika möjligheter. Syneos erbjuder kvalificerade integrerade kliniska och kommersiella lösningar med en stor global organisation med mer än 24 000 anställda. Samarbetet intensifieras nu för att välja bland strategiska alternativ och åstadkomma kommersiella förberedelser och därigenom vara redo för en lansering.

## Bygga kännedom

Trots ett påtagligt ökande behov har inga nya läkemedel för behandling av "all-comers" godkänts sedan 2004, dvs. för alla mCRC patienter oberoende av genetisk profil i första linjens behandling. På en marknad med etablerade regimer är därför ökad kunskap om arfolitixorin grundläggande inför en lansering. Syneos bidrar med att öka kännedomen om utvecklingsprogrammet kring arfolitixorin hos bland annat onkologer på cancerkliniker, något som bland annat innebär en ökad aktivitet med MSL, Medical Science Liaisons, fältbaserad medicinsk personal som på vetenskapliga grunder informerar om arfolitixorin

## Underbyggd argumentation

I samarbete med Syneos ska starka pris- och subventionsargument med hälsoekonomiska modeller och argument etableras. Arbetet ingår tillsammans med andra väsentliga delar i den lanserings- och kommersialiseringssplan som krävs för en lyckad lansering.

## Uppdatera marknadsförståelsen för en påtaglig marknadspotential

Isofol bedömer att den årliga försäljningen av arfolitixorin på de sju största globala marknaderna kan uppgå till en miljard USD. Därutöver anses det finns en god möjlighet att ett myndighetsgodkännande också innefattar senare behandlingslinjer vilket ytterligare skulle öka marknadsstorleken.

Fokus i närtid är att uppdatera tidigare gjorda marknads- och betalaranalyser av de viktigaste marknaderna för mer aktuell marknadsbedömning.

## Bedöma marknadspotentialen på den kinesiska marknaden

Isofol tar fram en strategi efter att en analys av den kinesiska marknadens kommersiella potential har bedömts. Efter det avgör Isofol hur arfolitixorin skall komma kinesiska patienter till godo. För ett eventuellt godkännande har den kinesiska läkemedelsmyndigheten CFDA krav på ytterligare klinisk prövning på kinesiska patienter.

## Snar möjlighet till lansering

En ansökan för marknadsgodkännande till amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA, beräknas ske under andra halvåret av 2022 vid goda studieresultat, med möjlig lanseringsstart 2023 i USA.

## Långt patentskydd ger utrymme för behandling av ytterligare cancertyper

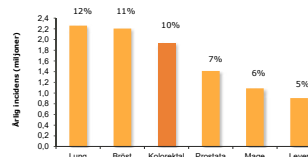
Arfolitixorin har patentskydd till 2038 i USA och 2034 i Japan och Europa vilket innebär att det

## Kolorektalcancer – Stort behov av bättre behandling

Tredje mest förekommande och den näst dödligaste cancerformen

### Kolorektalcancer

Kolorektalcancer är den tredje vanligaste cancerformen<sup>1</sup>  
10% av de upptäckta cancerfallen årligen är kolorektalcancer



**1.9M** 1.9M personer årligen diagnostiseras med kolorektalcancer

**10%** 5-årsöverlevnaden för patienter med metastatisk kolorektalcancer är endast 10%<sup>2</sup>

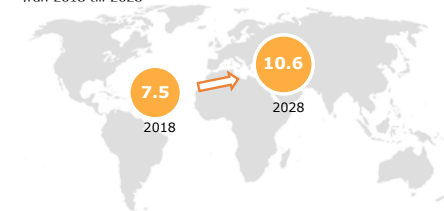
### Ökande incidens

**>60%**

Antalet diagnostiserade patienter med kolorektalcancer förväntas öka med 60% från 1.9M fall 2020 till 3.1M fall 2040<sup>1</sup>

### Globala kolorektalcancermarknaden kan vara värd \$10.6 miljarder 2028

Totala marknaden kommer att växa ~\$3 miljarder från 2018 till 2028<sup>2</sup>



finns potential för behandling av ytterligare tillkommande cancertyper inom patentskyddet. Utöver CRC behandlas andra solida tumörer med läkemedelskombinationen 5-FU och leuovorin, bland annat vid förekomst i bukspottkörtel och magsäck. Arfolitixorins verkningsmekanism är liknande för dessa cancerformer

som för kolorektalcancer och de potentiella fördelarna med att använda arfolitixorin kan vara desamma. Dessa indikationer kommer dock att kräva ytterligare kliniska studier för att godkännas av myndigheterna, något som Isofol för närvarande utvärderar.

# Förberedelser inför ansökan om marknadsgodkännande

Efter att AGENT-studien i mars fick rekommendationen av den oberoende säkerhetskommittén (iDSMB), att fullfölja och slutföra studien med 440 patienter, pågår nu förberedelser inför presentation av s.k. top-line-data samt till marknadsansökan som i första hand kommer att ske till den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA.

AGENT-studien är en randomiserad konfirmativ studie där data inte är tillgänglig för Isofol i nuläget. iDSMB:s rekommendation i mars tidigare i år innebär att AGENT-studien med de 440 rekryterade patienterna nu fullföljs enligt plan. Studien pågår fortfarande med cirka hälften av patienterna i pågående behandling och fortsatt uppföljning av dessa kommer att ske med bland annat upprepade röntgenundersökningar (bl. a. med datortomografi) och bedömningar av tumörstorlek, som definieras av studieprotokollet.

## Top-line-data presentation inför ansökan

Efter att sista patienten följts upp påbörjas en "read out"-process med sammanställning och statistisk analys av top-line-data. När utfallet står klart ska detta utvärderas för att bedöma om det håller för en läkemedelsansökan - NDA (New Drug Application) i USA respektive MAA (Marketing Authorisation Application) i Europa. Presentation av top-line-data beräknas ske under första halvåret 2022. Dessa data kommer sedan att utgöra underlaget till en ansökan för ett marknadsgodkännande hos FDA i USA. Inlämning av ansökan beräknas ske under andra halvåret av 2022 och besked om godkännande beräknas komma under 2023.

Det primära effektmåttet i studien är objektiv tumörrespons (ORR), och de viktigaste sekundära effektmåtten är progressionsfri överlevnad (PFS) samt duration av respons (DOR). Det statistiska målet är att kunna påvisa en

förbättring av tumörkrampning med minst 10 procentenheter hos de patienter som behandlats med arfolitixorin jämfört med de som behandlats med leukovorin, samt en förlängning av PFS.

## Förberedelser för ansökan andra halvåret av 2022

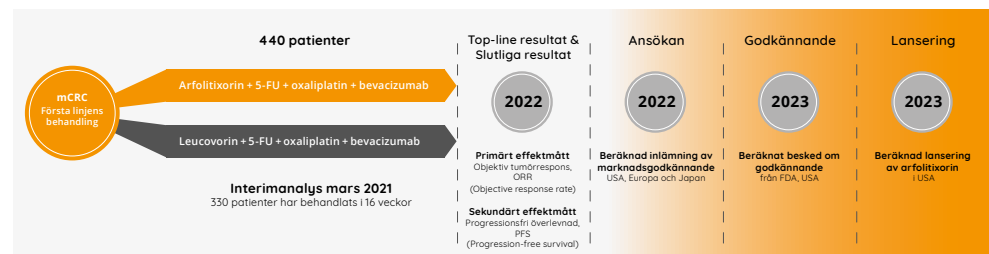
Förberedande aktiviteter ökar nu inför inlämning av läkemedelsansökan till NDA och MAA. Dessa avser ett omfattande regulatoriskt arbete med myndighetsinteraktioner, bland annat s.k. typ-C-möten avseende bl. a. läkemedelstillverkningen, CMC (Chemistry, Manufacturing and Control) och non-clinical/PK samt pre-NDA-möte med amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA. I samband med dessa aktiviteter anlitar Isofol regulatoriska experter både i Sverige, Europa och USA.

## Fortsatt studie utan några säkerhetssignaler

Den oberoende säkerhetskommittén, iDSMB, genomförde den 23 juni ytterligare en genomgång av studien för genomgång av säkerhetsdata enligt studieprotokollet. Det var femte gången de fokuserade på säkerhetsdata och deras rekommendation var återigen att fortsätta studien utan att ha funnit några säkerhetsbrister eller föreslå ändringar i protokollet.

## Rekrytering i Japan komplett

I Japan har samtliga 56 patienter, av japansk härkomst, rekryterats så som den japanska läkeme-



delsmyndigheten, PMDA, kräver för ett marknadsgodkännande i Japan. Motivet för det specifika kravet från PMDA är bl. a. att metabolismen hos japanska patienter tenderar att skilja sig från patienter i andra länder, varför effekten och potentiella biverkningar måste undersökas separat. Isofols licensavtal med Solasia innebär att de kommer att övervaka de kliniska utvecklingsaktiviteterna i Japan och ansvara för registreringsarbetet. Efter ett potentiellt regulatoriskt godkännande kommer Solasia - som innehavare av marknadstillståndet - ansvara för kommersialiseringen av arfolitixorin i Japan.

## Vetenskaplig presentation

Isofol presenterade ett abstract på det årliga ASCO-mötet den 4 juni - 8 juni. De skedde tillsammans med forskare från Sahlgrenska Universitetssjukhuset/Östra och Precision for Medicine/QuartzBio (Geneve, Schweiz), där nya resultat kring regleringen av 5-FU/folat-baserad behandling av kolorektalcancer presenterades. Studien

visar att aktivering av den cancerpådrivande onkogenen MYC, verkar kunna påverka effekten av 5-FU/folat-baserad terapi. Denna korrelation öppnar upp för fortsatta analyser av potentiella biomarkörer för effekt av och kombinationer med 5-FU/Arfolitixorin (inklusive MYC-inhibitorer).

## Pågående prövarinitierad studie snart halvvägs

I ett samarbete med forskare på Sahlgrenska Universitetssjukhuset pågår en s.k. prövarinitierad klinisk studie (IIT, investigator-initiated study), som avser att i mer detalj undersöka vilken effekt olika folater (arfolitixorin/leucovorin) tillsammans med 5-FU har på levermetastaserande mCRC. Den som leder projektet (Modellstudien) är överläkare Helena Taflin som tillsammans med hennes forskarteam har man inkluderat nästan hälften av de totalt 30 patienter som man har för avsikt att undersöka. Det finns planer på att utöka studien även till andra sjukhus i Sverige under året.

# Finansiell information, april-juni

## JÄMFÖRELSE MELLAN ANDRA KVARTALET 2021 OCH 2020

Belopp angivna utan parenteser avser perioden april till juni 2021 och belopp angivna inom parenteser avser april till juni 2020.

### INTÄKTER

#### Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 7 333 TSEK (0) för kvartalet. Intäkterna i kvartalet är hänförliga till vidarefaktureringar för AGENT-studien i Japan. Övriga intäkter uppgick 0 TSEK (0), vilket var det samma som föregående år.

### KOSTNADER

#### Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -45 603 TSEK (-42 533), vilket motsvarar en ökning om 3 070 TSEK. Kostnaderna är högre jämfört med samma period föregående år, vilket främst är hänförligt till att den pågående AGENT-studien är full rekryterad och kostnader hänförligt till initierade aktiviteter avseende förberedelser för marknadsgodkännande.

#### Personalkostnader

Personalkostnaderna i Koncernen uppgick till -5 755 TSEK (-4 715) vilket motsvarar en ökning om 1 040 TSEK. Antalet anställda uppgick till 13 personer (12) vid utgången av juni månad 2021.

#### Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -399 TSEK (-446).

#### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -729 TSEK (-1 083), varav -709 TSEK (-1 353) hänförligt till valutakursförändringar på likvida medel och derivatinstrument och -20 TSEK (270) hänförligt till ränta.

### RESULTAT

#### Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till -44 664 TSEK (-47 236), vilket motsvarar en minskad förlust om 2 572 TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -45 394 TSEK (-48 319), vilket motsvarar en minskad förlust om 2 925 TSEK.

Koncernen har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under den jämförda perioden.

#### LIKVIDA MEDEL

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2021 uppgick till 530 682 TSEK (185 709). Inga lån finns upptagna per den 30 juni 2021 eller upptagits sedan dess. Av likvida medel har 0 TSEK (0) ställts som säkerhet. Under andra kvartalet 2021 löste koncernen samtliga utestående valutaterminer och därmed avvecklades ställda säkerheter i form av likvida medel för derivatinstrument.

#### KASSAFLÖDE

##### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -44 386 TSEK (-38 452), vilket motsvarar en förändring om -5 934 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 498 300 TSEK (152 985). Det positiva kassaflödet är hänförligt till den nyemission som genomfördes under kvartalet.

##### Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till 453 914 TSEK (114 533), vilket motsvarar en förändring om 339 381 TSEK. Det positiva kassaflödet är hänförligt till den nyemission som genomfördes under kvartalet.

Exkluderat nyemissionen uppgår periodens kassaflöde till -44 740 TSEK (-38 775), vilket motsvarar en förändring om 5 965 TSEK. Skillnaden är hänfört till bolagets pågående kliniska aktiviteter och initierade aktiviteter avseende förberedelser för marknadsgodkännande.

### INVESTERINGAR

#### Investeringar gjorda under april-juni 2021

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. Förutom de planerade studierna har Koncernen inga pågående eller planerade materiella investeringar.

# Finansiell information, januari-juni

## JÄMFÖRELSE MELLAN FÖRSTA HALVÅRET 2021 OCH 2020

Belopp angivna utan parenteser avser perioden första halvåret 2021 och belopp angivna inom parenteser avser första halvåret 2020.

### INTÄKTER

#### Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 12 548 TSEK (0) under det första halvåret. Intäkterna är hänförliga till vidarefaktureringar för AGENT-studien i Japan. Övriga intäkter uppgick 0 TSEK (0), vilket var det samma som föregående år.

### KOSTNADER

#### Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -89 193 TSEK (-93 781), vilket motsvarar en minskning om 4 588 TSEK. Kostnaderna är lägre jämfört med samma period föregående år, vilket främst är hänförligt till lägre antal patientbesök på våra sites, lägre kostnader för affärsutveckling och licensavtal samt avsaknad av kostnader för regulatoriska förberedelser i Japan.

#### Personalkostnader

Personalkostnaderna i Koncernen uppgick till -11 111 TSEK (-9 877) vilket motsvarar en ökning om 1 234 TSEK. Antalet anställda uppgick till 13 personer (12) vid utgången av juni månad 2021.

#### Avskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -799 TSEK (-881).

#### Finansnetto

Finansnettot uppgick till 1 346 TSEK (1 035), varav 1 397 TSEK (1 601) hänförligt till valutakursförändringar på likvida medel och derivatinstrument och -51 TSEK (-566) hänförligt till ränta.

### RESULTAT

#### Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till -89 402 TSEK (-105 268), vilket motsvarar en minskad förlust om 15 866 TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -88 055 TSEK (-104 234), vilket motsvarar en minskad förlust om 16 179 TSEK.

Koncernen har ingen skattekostnad då någon vinst ej uppvisats under den jämförda perioden.

### LIKVIDA MEDEL

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2021 uppgick till 530 682 TSEK (185 709). Inga lån finns upptagna per den 30 juni 2021 eller upptagits sedan dess. Av likvida medel har 0 TSEK (0) ställts som säkerhet. Under andra kvartalet 2021 löste koncernen samtliga utestående valutaterminer och därmed avvecklades ställda säkerheter i form av likvida medel för derivatinstrument.

### KASSAFLÖDE

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -83 338 TSEK (-95 548), vilket motsvarar en förändring om 12 210 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 497 942 TSEK (152 676). Det positiva kassaflödet är hänförligt till den nyemission som genomfördes under andra kvartalet.

#### Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till 414 604 TSEK (57 128). Det positiva kassaflödet är hänförligt till den nyemission som genomfördes under andra kvartalet.

Exkluderat nyemissionen uppgår periodens kassaflöde till -84 050 TSEK (-96 180), vilket motsvarar en förändring om 12 130 TSEK. Det förbättrade kassaflödet under perioden är primärt hänförligt till lägre kostnader för AGENT-studien samt inbetalningar för vidarefakturerade kostnader i AGENT-studien i Japan.

### INVESTERINGAR

#### Investeringar gjorda under första halvåret 2021

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. Förutom de planerade studierna har Koncernen inga pågående eller planerade materiella investeringar.

# Övrig information

## Organisation och Personal

Vid utgången av rapportperioden var antalet anställda 13 heltidsanställda, varav sex män och sju kvinnor, samtliga anställda på bolagets huvudkontor i Göteborg, Sverige. Därutöver har bolaget ett 10-tal konsulter varav majoriteten anses arbeta heltid eller näst intill heltid för Isofol.

## Information om transaktioner med närstående

Under perioden har ersättning till koncernens ledande befattningshavare utgått enligt gällande policys. Inga övriga närståendetransaktioner har skett under perioden.

## 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 studier. De mest väsentliga strategiska riskerna och operativa riskerna som berör koncernen och moderbolaget finns beskrivna i årsredovisningen för 2020 och är således oförändrad sedan dess.

Bolaget påverkas främst av valutarisken, som ett resultat av att den registreringsgrundande studien i allt väsentligt betalas i USD och EUR. I enlighet med bolagets policy för finansiell risk, växlar bolaget till sig USD och EUR för att hantera och minska valutaexponering.

## Antal aktier

Antalet aktier är vid periodens utgång 161 515 440 (83 365 966) med ett kvotvärde om 0,0306 SEK (0,0306). Genomsnittligt antal aktier uppgick under andra kvartalet till 95 325 023 (46 442 022).

## 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 2020.

## Covid-19 påverkan på koncernens risker

Påverkan av covid-19 för Isofol och dess verksamhet har hittills varit relativt begränsad. I vilken omfattning Covid-19 kommer att påverka Isofols verksamhet och specifikt dess kliniska studie under resten av 2021 beror till stor del på i vilken takt som vaccinationsprogrammen i världen rullas ut och hur snabbt sjukhusen kan återgå till normal verksamhet. Isofol följer noga utvecklingen av covid-19 och värderar i vilken omfattning verksamheten kan komma att påverkas på kort och lång sikt. Isofol an-

## Största aktieägarna per den 30 juni 2021

Aktieägare	Antal aktier	Aktiekapital/röster
Futur Pension (f d Danica)	13 370 843	8,28 %
Avanza Pension	7 120 236	4,41 %
Nordnet Pensionsförsäkring	6 315 518	3,91 %
Handelsbanken Fonder	5 938 471	3,68 %
Swedbank Försäkring	5 157 881	3,19 %
Hans Enocson	4 555 236	2,82 %
Fjärde AP-fonden	4 200 000	2,60 %
Swedbank Robur Fonder	4 175 839	2,59 %
Bengt Gustafsson*	3 749 459	2,32 %
Peak Asset Management	3 385 464	2,10 %
Coeli	2 490 902	1,54 %
Alfred Berg Fonder	2 352 988	1,46 %
Sune Svedberg	2 123 331	1,31 %
Mats Franzén	2 002 952	1,24 %
Pro Value AB	1 995 084	1,24 %
<b>15 största aktieägarna</b>	<b>68 934 204</b>	<b>42,69 %</b>
Övriga aktieägare	92 581 236	57,31 %
<b>TOTALT</b>	<b>161 515 440</b>	<b>100%</b>

\* Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget.

KÄLLA: HOLDINGS.SE

passar verksamheten och vidtar löpande försiktighetsåtgärder för att säkerställa att personal, medarbetare och deltagare i studien är trygga och friska och för att säkerställa att studien genomförs med hög datakvalitet. AGENT-studien var i december 2020 fullrekryterad och därmed har risken för förseningar i studien minskat avseende patientrekrytering. Den risk som kvarstår är att sjukhus kan stängas ner eller att insamlingen av data kan försämrans på grund av kommande vågor av covid-19, vilket kan medföra förseningar i arbetet med att sammanställa data inför top-line resultat.

## Finansiella rapporter och kalendarium

För finansiella rapporter och kalendarium se sidan 18.

## Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av Koncernens revisorer.

## Certified adviser

FNCA Sweden AB  
E-post: info@fnca.se  
Telefon: 08-528 003 99

# Koncernens resultaträkning

## i sammandrag

TSEK	Not	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>						
Nettoomsättning	2	7 333	-	12 548	-	37 119
Övriga intäkter		-	-	-	-	18
<b>Totala rörelsens intäkter</b>		<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 137</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>						
Övriga externa kostnader		-45 603	-42 533	-89 193	-93 781	-199 535
Personalkostnader		-5 755	-4 715	-11 111	-9 877	-22 740
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-399	-446	-799	-881	-1 770
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader*		-240	458	-847	-729	413
<b>Totala rörelsens kostnader</b>		<b>-51 997</b>	<b>-47 236</b>	<b>-101 950</b>	<b>-105 268</b>	<b>-223 631</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-44 664</b>	<b>-47 236</b>	<b>-89 402</b>	<b>-105 268</b>	<b>-186 494</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>						
Finansnetto		-729	-1 083	1 346	1 035	-2 497
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>-729</b>	<b>-1 083</b>	<b>1 346</b>	<b>1 035</b>	<b>-2 497</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-45 394</b>	<b>-48 319</b>	<b>-88 055</b>	<b>-104 234</b>	<b>-188 991</b>
Skatt som belastar årets resultat		-	-	-	-	-1
<b>Resultat</b>		<b>-45 394</b>	<b>-48 319</b>	<b>-88 055</b>	<b>-104 234</b>	<b>-188 992</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-45 394	-48 319	-88 055	-104 234	-188 992
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,48	-1,04	-0,99	-2,66	-3,07

\* 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	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Patent		-	44	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		2 459	4 099	3 258
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 459</b>	<b>4 099</b>	<b>3 258</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		5 009	5 096	5 031
<b>Summa Finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>5 009</b>	<b>5 096</b>	<b>5 031</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 468</b>	<b>9 239</b>	<b>8 289</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Kortfristiga fordringar	3	21 637	14 917	23 448
Likvida medel	3, 4, 5	530 682	185 709	116 393
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>552 319</b>	<b>200 627</b>	<b>139 841</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>559 787</b>	<b>209 866</b>	<b>148 130</b>

# Koncernens balansräkning

## i sammandrag

TSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>EGET KAPITAL</b>				
Eget kapital	6	430 829	151 265	66 567
<b>Summa eget kapital</b>		<b>430 829</b>	<b>151 265</b>	<b>66 567</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristig leasingskuld		769	2 356	1 439
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>769</b>	<b>2 356</b>	<b>1 439</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga skulder	3	128 190	56 245	80 124
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>128 190</b>	<b>56 245</b>	<b>80 124</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>128 958</b>	<b>58 601</b>	<b>81 563</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>559 787</b>	<b>209 866</b>	<b>148 130</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

## för koncernen

<b>TSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Totalt</b>
Ingående eget kapital 2020-01-01		981	619 003	-515 076	104 908
Teckningsoptioner, återköp	6	-	-57	-	-57
Företrädesemission		1 309	148 280	-	149 589
Övertilldeningsoption		262	29 738	-	30 000
Emissionskostnader		-	-28 941	-	-28 941
<b>Periodens resultat</b>		-	-	<b>-104 234</b>	<b>-104 234</b>
<b>Eget kapital 2020-06-30</b>		<b>2 552</b>	<b>768 023</b>	<b>-619 310</b>	<b>151 265</b>

<b>TSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Totalt</b>
Ingående eget kapital 2020-07-01		2 552	768 023	-619 310	151 265
Nyemission, utfärdade teckningsoptioner	6	-	60	-	60
<b>Periodens resultat</b>		-	-	<b>-84 758</b>	<b>-84 758</b>
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>		<b>2 552</b>	<b>768 083</b>	<b>-704 068</b>	<b>66 567</b>

<b>TSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Totalt</b>
Ingående eget kapital 2021-01-01		2 552	768 083	-704 068	66 567
Företrädesemission		1 914	398 242	-	400 157
Övertilldeningsoption		478	99 522	-	100 000
Emissionskostnader		-	-47 840	-	-47 840
<b>Periodens resultat</b>		-	-	<b>-88 055</b>	<b>-88 055</b>
<b>Eget kapital 2021-06-30</b>		<b>4 945</b>	<b>1 218 007</b>	<b>-792 123</b>	<b>430 829</b>

# Kassaflödesanalys

## för koncernen

TSEK	Not	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>						
Resultat efter finansiella poster		-45 394	-48 319	-88 055	-104 234	-188 991
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 108	1 760	-757	-717	3 958
Betald inkomstskatt*		-	-	-	-	-1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-44 285</b>	<b>-46 559</b>	<b>-88 812</b>	<b>-104 951</b>	<b>-185 033</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>						
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 627	-2 028	1 778	-5 456	-14 050
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		1 527	10 135	3 696	14 859	38 813
<b>Förändring av rörelsekapitalet</b>		<b>-101</b>	<b>8 107</b>	<b>5 474</b>	<b>9 403</b>	<b>24 763</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-44 386</b>	<b>-38 452</b>	<b>-83 338</b>	<b>-95 548</b>	<b>-160 270</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>						
Amortering leasingskuld		-384	-391	-767	-768	-1 553
Teckningsoptioner, erhållen likvid	6	30	68	55	136	308
Nyemission**		498 655	153 308	498 655	153 308	151 258
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>498 300</b>	<b>152 985</b>	<b>497 942</b>	<b>152 676</b>	<b>150 013</b>
Periodens kassaflöde		453 914	114 533	414 604	57 128	-10 257
Likvida medel vid periodens början		77 524	72 491	116 393	126 983	126 983
Valutakursdifferens i likvida medel		-756	-1 314	-315	1 598	-334
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	5	<b>530 682</b>	<b>185 709</b>	<b>530 682</b>	<b>185 709</b>	<b>116 393</b>

\* Avser justering av tidigare års skattekostnad i dotterbolaget.

\*\* Avser nyemissionen i juni 2021 om ca 500 MSEK före transaktionskostnader, vilka till majoriteten kommer att regleras i tredje kvartalet 2021.

# Moderbolagets resultaträkning

## i sammandrag

TSEK	Not	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>						
Nettoomsättning	2	7 333	-	12 548	-	37 119
Övriga intäkter		-	-	-	-	-
<b>Totala rörelsens intäkter</b>		<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 119</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>						
Övriga externa kostnader		-46 011	-42 960	-90 011	-94 626	-201 231
Personalkostnader		-5 755	-4 715	-11 111	-9 877	-22 740
Avskrivningar		-19	-52	-40	-105	-197
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader*		-240	458	-847	-728	413
<b>Totala rörelsens kostnader</b>		<b>-52 026</b>	<b>-47 270</b>	<b>-102 009</b>	<b>-105 335</b>	<b>-223 754</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-44 693</b>	<b>-47 270</b>	<b>-89 461</b>	<b>-105 335</b>	<b>-186 635</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>						
Finansnetto		-706	-1 046	1 397	1 111	-2 354
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>-706</b>	<b>-1 046</b>	<b>1 397</b>	<b>1 111</b>	<b>-2 354</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-45 398</b>	<b>-48 316</b>	<b>-88 064</b>	<b>-104 225</b>	<b>-188 989</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-45 398</b>	<b>-48 316</b>	<b>-88 064</b>	<b>-104 225</b>	<b>-188 989</b>
Lämnade Koncernbidrag		-	-	-	-	-293
Skatt		-	-	-	-	-
<b>Resultat</b>		<b>-45 398</b>	<b>-48 316</b>	<b>-88 064</b>	<b>-104 225</b>	<b>-189 282</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	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Patent		-	44	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer		195	283	235
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>195</b>	<b>283</b>	<b>235</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andel i koncernföretag		50	50	50
Andra långfristiga fordringar		5 009	6 871	6 631
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>5 059</b>	<b>6 920</b>	<b>6 681</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>5 254</b>	<b>7 248</b>	<b>6 916</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Kortfristiga fordringar	3	21 860	15 125	23 672
Kassa och bank	3, 4, 5	530 632	184 179	114 862
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>552 492</b>	<b>199 304</b>	<b>138 534</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>557 747</b>	<b>206 552</b>	<b>145 450</b>
<b>TSEK</b>				
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital		430 914	151 657	66 660
<b>Summa eget kapital</b>		<b>430 914</b>	<b>151 657</b>	<b>66 660</b>
Kortfristiga skulder	3	126 833	54 895	78 790
<b>Summa skulder</b>		<b>126 833</b>	<b>54 895</b>	<b>78 790</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>557 747</b>	<b>206 552</b>	<b>145 450</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 2020.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2021 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 en läkemedelskandidat, arfolitoxin, och verksamheten är organiserad som en sammanhållen verksamhet inom ramen för den pågående fas III studien, AGENT. 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 tjänsteuppdrag.

#### Intäkter fördelade per geografiskt område

TSEK	Koncernen				
	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
Nordamerika	-	-	-	-	11 089
Asien	7 333	-	12 548	-	26 030
<b>Totalt</b>	<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 119</b>

TSEK	Moderbolaget				
	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
Nordamerika	-	-	-	-	11 089
Asien	7 333	-	12 548	-	26 030
<b>Totalt</b>	<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 119</b>

#### Intäkter fördelade per intäktslag

TSEK	Koncernen				
	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
Utlicensering	-	-	-	-	27 431
Utförande av tjänsteuppdrag	7 333	-	12 548	-	9 688
<b>Totalt</b>	<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 119</b>

TSEK	Moderbolaget				
	2021 april-juni	2020 april-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
Utlicensering	-	-	-	-	27 431
Utförande av tjänsteuppdrag	7 333	-	12 548	-	9 688
<b>Totalt</b>	<b>7 333</b>	<b>-</b>	<b>12 548</b>	<b>-</b>	<b>37 119</b>

#### Kontraktstillgångar

TSEK	Koncernen		
	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Upplupna intäkter	10 716	-	11 065
Kontraktsskulder	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>10 716</b>	<b>-</b>	<b>11 065</b>

TSEK	Moderbolaget		
	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Upplupna intäkter	10 716	-	11 065
Kontraktsskulder	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>10 716</b>	<b>-</b>	<b>11 065</b>

Av koncernens tillgångar finns 100 procent i Sverige.

### Not 3 Finansiella instrument

Koncernen har per 30 juni 2021 inga finansiella instrument, vilka värderas till verkligt värde, i form av valutaderivat 0 TSEK (0) eller innehav i korträntefond 0 TSEK (6 726). 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 530 758 TSEK (185 952) och finansiella skulder uppgår per balansdagen till 117 063 TSEK (47 596).

### Not 4 Ställda säkerheter

Under andra kvartalet 2021 löste koncernen samtliga utestående valutaterminer och därmed avvecklades ställda säkerheter i form av likvida medel för derivatinstrument. Koncernen har 0 TSEK (0) ställda säkerheter.

### Not 5 Likvida medel

Koncernen TSK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kortfristiga placeringar	-	6 726	-
Likvida medel	530 682	178 983	116 393
<b>Summa</b>	<b>530 682</b>	<b>185 709</b>	<b>116 393</b>

Moderbolaget TSK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kortfristiga placeringar	-	6 726	-
Kassa och Bank	530 632	177 453	114 862
<b>Summa</b>	<b>530 632</b>	<b>184 179</b>	<b>114 862</b>

### Not 6 Eget kapital

#### OPTIONSPROGRAM 2020

På årsstämman, 24 Juni 2020, beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") riktat till verkställande direktören i Bolaget. Optionsprogram 2020 bör ses som ett kompletterande program vilket enbart riktar sig till Bolagets verkställande direktör som inte deltog i Optionsprogram 2018. Programmet som omfattar maximalt 250 000 teckningsoptioner kommer att resultera i en mindre utspädning för bolagets aktieägare eftersom bolaget makulerade cirka 408 000 stycken teckningsoptioner ur teckningsoptionsprogrammet 2018 i samband med årsstämman 2020. De maximalt 250 000 teckningsoptionerna berättigar till teckning av högst 370 000 akti-

er (efter avslutad företrädesemission i juni 2020). Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juli 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna fastställdes till 30,3 kronor per aktie. Under augusti tecknad 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.

#### OPTIONSPROGRAM 2018

Varje teckningsoptioner ger vid slutet av respektive program rätt att teckna en ny aktie i Isofol till en fastställd lösenkurs. För serie 18/22 uppgår lösenpriset till 28,3 SEK per aktie (teckningsperiod från 15 maj till 15 juli 2022), och för serie 18/23 uppgår lösenpriset till 42,5 SEK per aktie (teckningsperiod från 15 maj till 15 juli 2023).

I början av februari 2020 och i maj 2020 har 207 287 stycken teckningsoptioner återköpts av Isofol hänförligt till personer som slutat sin anställning på Isofol. Återköpet har skett till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes. Marknadsvärderingen har skett av extern värderingskonsult. Återköper avser teckningsoptionsprogram 2018/2022 och 2018/2023 som gavs ut i januari 2019.

Av det totala antalet optioner återstod ca 408 000 teckningsoptioner som inte överlåtits respektive återköpts av deltagare vars anställning i bolaget upphört. I samband årsstämman 2020 har samtliga utestående teckningsoptioner som saknade innehavare avseende optionsprogram 2018 makulerats.

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

Koncernen och moderbolag TSEK	2021	2020
Teckningsoptioner, likvid	-	-
Lån till ledning och anställda	-	-
Amortering från ledning och anställda	55	305
Återköp Teckningsoptioner	-	-57
Utfärdade teckningsoptioner, VD	-	60
<b>Summa</b>	<b>55</b>	<b>308</b>

I november 2020 genomfördes ett återköp av teckningsoptioner från den ledande befattningshavare som slutat sin anställning i Isofol Medical AB (publ). Återköpet baserades på en marknadsvärdering i enlighet med en Black & Scholes beräkning utförd av Grant Thornton Sweden AB och återköpet omfattade totalt 117 534 optioner till en total kostnad om 73 460 SEK avseende teckningsoptionsprogram 2018. I direkt anslutning till återköpet överläts samtliga återköpta teckningsoptioner till marknadsvärde till den nytillträdde Chief Commercial Officer (CCO), Tony Gustavsson.

Vid fullt utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptionsprogram för teckning av aktier kommer totalt 1 932 625 aktier att emitteras vilket motsvarar en utspädning om ca 1,5 %.



# 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 kon-

cernens resultatutveckling och finansiella position. Investerare bör betrakta dessa nyckeltal som komplement till den finansiella informationen enligt IFRS.

TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Eget Kapital	430 829	151 265	66 567
<b>Summa tillgångar</b>	<b>559 787</b>	<b>209 866</b>	<b>148 130</b>
Soliditet	77,0 %	72,1 %	44,9 %

## 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 månaders.

## 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 2018/2022 och serie 2018/2023) och teckningsoptionsprogram "2020". Om periodens resultat är negativt betraktas inte optionerna som utspädande.

# Styrelsens 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, 24 augusti 2021

Pär-Ola Mannefred  
Ordförande

Magnus Björnsne  
Styrelseledamot

Paula Boulton  
Styrelseledamot

Alain Herrera  
Styrelseledamot

Anna Belfrage  
Styrelseledamot

Robert Marchesani  
Styrelseledamot

Aram Mangasarian  
Styrelseledamot

Lennart Jeansson  
Styrelseledamot

Ulf Jungnelius  
Verkställande direktör

## Finansiella rapporter

Följande rapporter planeras att avlämnas:

Delårsrapport juli–september 2021	15 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	25 februari 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	maj 2022
Halvårsrapport april-juni 2022	augusti 2022
Delårsrapport juli-september 2022	november 2022
Bokslutskommuniké 2022	februari 2023

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

## Kalendarium

Följande årsstämma planeras att hållas:

Årsstämma 2022

maj 2022

## För ytterligare information

Ulf Jungnelius, verkställande direktör

Telefon: +46 (0) 709 16 89 55

E-post: [jungnelius@isofolmedical.com](mailto:jungnelius@isofolmedical.com)

Gustaf Albèrt, ekonomichef, vice vd

Telefon: +46 (0) 709 16 83 02

E-post: [gustaf.albert@isofolmedical.com](mailto:gustaf.albert@isofolmedical.com)

Isofol Medical AB (PUBL)

Biotech Center

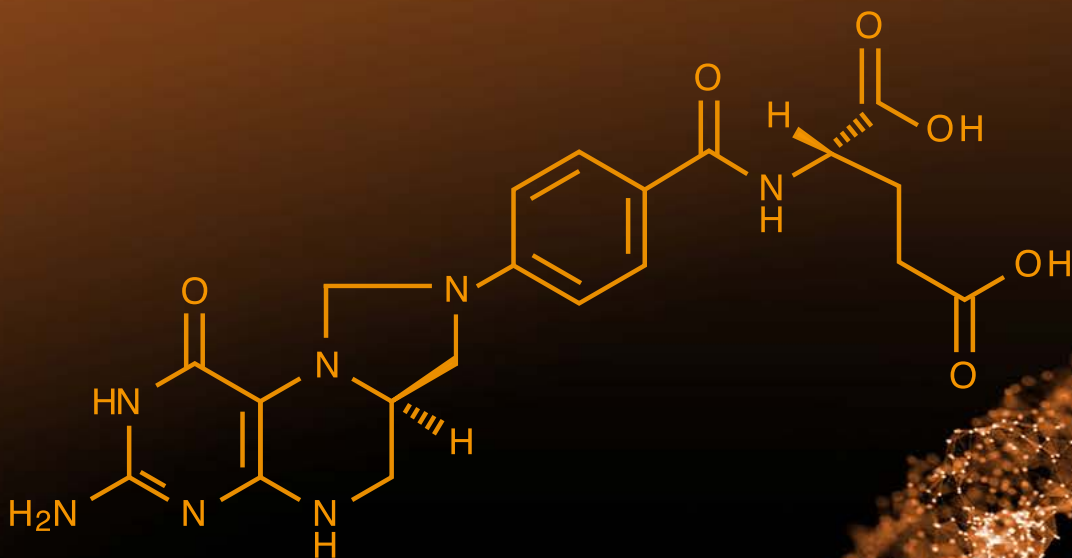
Arvid Wallgrens Backe 20

413 46 Göteborg, Sverige

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

Organisationsnummer: 556759-8064 | Säte: Göteborg

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Isofol Medical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt Nasdaq First North Premiers regelverk. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2021 kl. 08:00.



# 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)