

Årsredovisning 2023/2024



ODI Pharma

Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm, Sverige

www.odipharma.com
info@odipharma.com

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

EN INTRODUKTION TILL ODI PHARMA

ODI PHARMAS HISTORIK	2
KOMMENTAR FRÅN ORDFÖRANDE	4
OM ODI PHARMA	6
MARKNADSÖVERSIKT	9
TEAMET	13
ÖVRIGT	14

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHET OCH VIKTIGA HÄNDELSE	15
NYCKELTAL	17
RESULTATDISPOSITION	27

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNREDOVISNING	19
MODERBOLAGETS RAPPORTER	23
NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN	28

REVISIONSBERÄTTELSE

OBEROENDE REVISORS RAPPORT	37
----------------------------	----

*I detta dokument tillämpas följande definitioner, om inget annat anges: "Bolaget" eller "ODI Pharma" syftar på ODI Pharma AB med svenskt organisationsnummer 559223-1392. Samtliga belopp i årsredovisningen anges i svenska kronor, SEK.

EN INTRODUKTION: ODI PHARMA

BERÄTTELSEN

ODI Pharma grundades 2018 med målet att öka patienternas tillgång till medicinsk cannabis. Bolaget, baserat på sitt europeiska nätverk, dotterbolag och partners, är en tillverkare av färdiga farmaceutiska och kosmetiska cannabisprodukter under statlig tillsyn och reglering för våra medicinska produkter och EU-regler för våra kosmetiska produkter. ODI Pharmas fokus ligger på distribution till marknaderna för medicinsk cannabis, med Polen som första målgrupp. Till följd av ett avtal daterat den 7 augusti 2023, är Bolaget redo att utöka sin verksamhet till flera marknader i Östeuropa, specifikt för medicinska produkter.

Medicinska produkter ska säljas till kunder och patienter genom ODI Pharmas samarbete med medicinska grossistdistributörer som representerar alla Polens sjukhus, kliniker och apotek. ODI Pharma har slagit sig samman med globala ledare inom branschen för att få tag på produkter av högsta kvalitet för ODI Pharmas varumärken, vilket garanterar tillförlitlighet, konsistens och professionalism.



SAMMANFATTNING: VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2023/2024

- **Augusti 2023** – ODI Pharma har genom sitt polska dotterbolag ingått ett samarbetsavtal med Synoptis Pharma Sp. Z o.o. enligt vilket ODI blir den exklusiva leveranspartnern för medicinska cannabisflossprodukter till Synoptis under en period om 5 plus ytterligare valfria 3,5 år som täcker alla östra och sydöstra europeiska marknader, inklusive Polen, Tjeckien, Ukraina, Kroatien etc.
- **December 2023** – ODI Pharma meddelade försäljningen av hudvårdsmärket kandol. till Niclas Kappelin. Transaktionen, som värderas till 3,2 miljoner kronor, omfattar överföring av allt varulager, produktionsmaterial, varumärken och upphovsrätter som är förknippade med kandol. I samband med transaktionen kommer VD Derek Simmross och styrelseordförande Volker Wiederrich att överlåta 2 300 000 respektive 200 000 aktier, off market, till köparen som en del av transaktionen.
- **Januari 2024** – ODI Pharma utsåg Pareto Securities till likviditetsgarant för Bolagets aktier. Pareto Securities påbörjade sitt uppdrag den 19 januari 2024.
- **Februari 2024** – ODI Pharma gav en uppdaterad översikt över sin marknadsposition och de senaste trenderna inom cannabisindustrin. Bolagets samarbete med Synoptis Pharma har gjort betydande framsteg och har framgångsrikt genomfört flera produktleveranser under de senaste månaderna. Dessutom upplever Europa ett växande politiskt stöd och betydande framsteg inom vetenskaplig forskning, vilket båda bidrar till utvecklingen av en robust medicinsk cannabisindustri.
- **Maj 2024** – ODI Pharma meddelade att det preliminära finansiella resultatet för det tredje kvartalet under räkenskapsåret 2023/2024 förväntas överträffa marknadens förväntningar. De första siffrorna för denna period indikerar att intäkterna kommer att överstiga 13,5 miljoner kronor.
- **Juni 2024** – ODI Pharma tillkännagav den första leveransen av cannabisprodukter till den ledande leverantören av medicinsk cannabis i Schweiz. Leveransen är en symbolisk milstolpe i ODI:s marknadsexpansion eftersom det är den första leveransen till den schweiziska marknaden. Leveransen, som förmedlas genom ODI:s schweiziska dotterbolag, är mindre betydelsefull i termer av ekonomiskt värde men viktigare ur strategisk synvinkel.

KOMMENTAR FRÅN ORDFÖRANDE VOLKER WIEDERRICH

När vi har avslutat ett nytt räkenskapsår är jag nöjd att kunna se tillbaka på det år som ODI Pharma har haft. Detta år har präglats av strategiska initiativ, viktiga partnerskap och betydande expansioner som har lagt en stark grund för långsiktig tillväxt under kommande år.

När vi ser tillbaka på hela detta räkenskapsår har ODI Pharma tagit mycket framträdande steg framåt för att stärka vår position inom medicinsk cannabisbranschen. Ett av de största stegen var att vi ingick ett exklusivt leveransavtal med Synoptis Pharma, ett dotterbolag till NEUCA Group—Östeuropas största läkemedelsföretag. Detta samarbete konsoliderade inte bara vår position i Polen utan gav oss även tillgång till 23 länder i Öst- och Sydösteuropa, inklusive Tjeckien, Ukraina och Kroatien. Detta partnerskap har varit en viktig del av vår tillväxtstrategi och har genererat viktiga intäkter och stärkt vår marknads närvaro.

Med målet att skapa ett tydligare fokus på våra långsiktiga mål och rikta våra resurser mot vår kärnverksamhet, tog vi beslutet att under året avyttra vårt hudvårdsmärke Kandol för 3,2 miljoner SEK i december 2023. Detta gör det möjligt för oss att tillvarata vår expertis inom medicinsk cannabis och vidareutveckla vår kärnverksamhet.

Vår närvaro på den östeuropeiska marknaden har också stärkts under året. Polen har blivit en framgångsrik inkörsport till Europa, och vi undersöker nu fler europeiska marknader för att skapa en bredare och mer diversifierad närvaro. Vår strategi har varit både noggrann och framåtblickande, med målet att etablera ODI Pharma som en betrodd aktör inom den europeiska marknaden för medicinsk cannabis. Den polska regeringen har nyligen ökat importkvoten för medicinsk cannabis, vilket bör stödja bolagets ambitioner på denna marknad.

Vi genomförde även vår första leverans av cannabisprodukter till en schweizisk partner inom medicinsk cannabis. Detta markerar inte bara vårt inträde på den schweiziska marknaden, utan är också en del av vår europeiska tillväxtstrategi. Genom vårt schweiziska dotterbolag har vi visat att vi kan anpassa oss till olika marknadsförhållanden och är redo att utnyttja de nya möjligheter som växer fram inom Europas cannabisbransch.

En tydlig indikator på att vi är på rätt väg är att vi avslutade året med ett positivt resultat. Intäkterna nådde 24,9 miljoner SEK, en betydande ökning från föregående års 178 702 SEK, och årets resultat uppgick till 22 231 SEK. Detta stärker vår position och ger oss en solid grund att bygga vidare på, vilket gör oss redo att utöka vår närvaro på både befintliga och nya marknader.

Tack för ert förtroende för ODI Pharma. Med ett starkt team och en tydlig strategi ser vi fram emot att fortsätta skapa värde för våra aktieägare och att driva tillväxt under de kommande åren.

Volker Wiederrich
Ordförande, ODI





OM: ODI Pharma

ODI Pharma strävar efter att bli en ledande leverantör av medicinsk cannabis på Bolagets målmarknader i Europa. Den europeiska marknaden för medicinsk cannabis har potential att bli världens största marknad för medicinsk cannabis.

ODI Pharma grundades och leds av ett team av professionella med lång erfarenhet som läkare, forskare, investerare och företagsledare. Bolagets grundare och styrelseledamöter har en omfattande bakgrund inom både handel och den medicinska cannabisindustrin.

ODI Pharma, baserat på sitt europeiska nätverk, sina dotterbolag och partners, är en producent och en representant av färdiga farmaceutiska cannabis- och kosmetikaprodukter med fokus på distribution till den medicinska cannabismarknaden i Europa genom dotterbolaget ODI Pharma Polska Sp. z o.o. ODI Pharma har för avsikt att tillhandahålla en högkvalitativ produkt till ett konkurrenskraftigt pris jämfört med konkurrenterna i Polen och därmed bli den främsta leverantören av medicinsk cannabis i Polen. Samtidigt som detta mål förverkligas siktar Bolaget på att expandera till andra marknader.

ODI Pharma strävar också efter att ligga i framkant när det gäller att förstå produktens medicinska tillämpningar samt att introducera nya, innovativa produkter till behövande europeiska patienter. ODI Pharma samarbetar kontinuerligt med de mest kunniga och mest kända partnerna i branschen för att uppnå sina mål. ODI Pharmas huvudfokus ligger på de

medicinska cannabisprodukter som säljs till kunder och patienter genom ODI Pharmas relationer med apotek via grossistdistributörer.

I augusti 2023 har ODI Pharma framgångsrikt utökat sin affärsrelation med NEUCA-gruppen genom att underteckna ett exklusivt leveranssamarbetsavtal som inte bara omfattar Polen, utan 23 länder i Östeuropa. Dessutom har bolaget ett värdefullt leveransavtal med ett helägt dotterbolag till den största cannabisproducenten i världen. Leverantören är en förstklassig producent som arbetar enligt de högsta standarderna.

ODI Pharma anser att europeiska kunder behöver ett brett utbud av medicinska cannabisprodukter av hög kvalitet för att behandla specifika sjukdomar. Bolaget är en producent av färdiga farmaceutiska cannabisprodukter och har därför ingen odlingsveksamhet men har tillgång till ett stort antal olika stammar, oljor och de senaste formlerna. Bolaget har för avsikt att tillhandahålla ett utbud av medicinska cannabisprodukter.

MÅLGRUPP

Det finns sammanlagt mer än 40 indikationer där medicinsk cannabis potentiellt kan visa resultat när det gäller effekt. Polens högsta läkemedelskammare

(Naczelna Izba Aptekarska) uppskattar att efterfrågan på marknaden omedelbart kommer att uppgå till 300 000 patienter år 2025. Jędrzej Sadowski, författaren till lagförslaget om legalisering av cannabis, räknar också med 300 000 patienter. ODI Pharma antar att det kommer att ta några år att nå det potentiella antalet patienter som använder produkten, och bolaget uppskattar att målet om 200 000 patienter kommer att nås 2028. ODI Pharma arbetar dock nu med patientuppskattningar för ytterligare östeuropeiska marknader.

De polska bestämmelserna begränsar inte förskrivningen av medicinsk cannabis avseende vissa sjukdomar – därför har alla läkare tillstånd att förskriva medicinsk cannabis till alla sina patienter och alla typer av sjukdomar. Polens högsta läkemedelskammare föreslog ansökan med behandlingsbara tillstånd, inklusive illamående orsakat av kemoterapi, epilepsi, symptom på multipel skleros och kronisk smärta.

MEDICINSK CANNABIS

Medicinsk cannabis finns i en rad olika produkter med olika halter av THC (Tetrahydrocannabinol) och CBD (Cannabidiol). Initialt kommer produkterna att vara torkade blommor. Dessa produkter kommer att baseras på råvaror av fullt godkänd cannabis som importeras av Bolaget och strategiska partners. De torkade blommorna kan konsumeras av patienterna på olika sätt enligt apotekarnas riktlinjer. ODI Pharma utvärderar andra produkttyper än torkade blommor som ska säljas på den polska marknaden.

ODI Pharma avser att hålla sig uppdaterade om trender och regulatoriska krav och framtida produkter kan därför skilja sig från de nuvarande produkterna. Marknadens efterfrågan avgör vilken typ av medicinska cannabisprodukter som Bolaget kommer

att leverera, vilket Bolagets flexibla affärsmodell möjliggör. Det nuvarande marknadspriset på torkade blommor i Polen är ca 10–16 euro (baserat på nuvarande växelkurs) per gram, ODI Pharma har för avsikt att åtminstone matcha detta pris, samtidigt som man fortfarande tillhandahåller högkvalitativa produkter. Oavsett vilken produkttyp av medicinsk cannabis ODI Pharma tillhandahåller är målet att vara kostnadseffektiv när det gäller det som tidigare nämnts.

AFFÄRSMODELL

ODI Pharma tillhandahåller en högkvalitativ produkt till ett konkurrenskraftigt pris jämfört med konkurrenterna i Polen och siktar på att bli den främsta leverantören av medicinsk cannabis i landet genom våra partnerskap. Detta är ett mål som nu är redo att rullas ut till andra marknader. ODI Pharma strävar också efter att ligga i framkant när det gäller att förstå produktens medicinska tillämpningar och att introducera nya, innovativa produkter till behövande europeiska patienter. ODI Pharma kommer att fortsätta att samarbeta med de mest kunniga och mest kända partnerna i branschen för att uppnå sina mål. ODI Pharmas mål är att förse patienterna med en riktig, välutbildad produkt för att lindra deras hälsoproblem.

ODI Pharmas forskningsteam arbetar kontinuerligt med att definiera ett utbildningsprogram som kommer att leda insatserna tillsammans med experter. Dessutom tillhandahåller ODI Pharma ett oberoende team som hanterar de svåra regulatoriska hindren. ODI Pharma tar ansvar och vidtar alla nödvändiga åtgärder för att uppfylla alla omfattande myndighetskrav.



MARKNADSÖVERSIKT

ODI Pharma fortsätter att dela med sig av sina observationer av trender inom cannabisindustrin till nuvarande och potentiella investerare. Marknadsöversikten i årsredovisningen ger ett långsiktigt perspektiv på cannabisindustrin och vart Bolaget ser att den kommer att ta vägen i framtiden.

Under det senaste året har vi varit mycket nöjda med utvecklingen i Polen. Genom våra studier och många diskussioner med partners, apotek och läkare tror vi att starka tillväxtsiffror ligger framför oss och vi väntar ivrigt på att våra partnerskapsvarumärken ska etableras som den främsta medicinska produkten i Polen. Även om Polen är en stor marknad, utvärderar vi nu också inträde på nya marknader i Östeuropa för tillväxt. Vi ser fram emot spännande tider för våra investerare, men vi måste inse att det finns mycket arbete kvar för ODI Pharma och branschen.

Flera andra länder i Västeuropa har ökat initiativen för att utvidga den medicinska användningen av cannabis. Några av målen riktar sig mot mer än bara medicinsk användning av cannabis. Även om ODI Pharma främst fokuserar på den medicinska sidan av industrin och endast engagerar sig i icke-medicinska tillämpningar inom kosmetikområdet, ses alla framsteg i avstigmatiseringen av cannabis som en positiv utveckling för industrin. Konsekventa små förändringar utbildar långsamt om att cannabinoider ofta är en överlägsen medicin jämfört med alternativen.

ODI har nyligen haft flera möten med några av de tidiga aktörerna som etablerar medicinska kliniker för att hjälpa patienter i behov. Det är spännande att se dessa företags framgångar. Men det arbete de gör tar tid. ODI Pharma kommer alltid att sträva efter att hjälpa och hitta sätt för ömsesidigt gynnsamt samarbete som hjälper patienter och våra investerare. Vi förstår också att det inte kan förbises att industrin fortsätter att möta motvind.

Konsumentförpackade varor (CPG) och den gröna revolutionen är också spännande för ODI Pharma, men vi kommer inte att tappa fokus på vårt huvudmål att hjälpa patienter. Det är uppenbart för oss att cannabisplantan har många former av spännande koldioxidneutrala fördelar från isolering till bioplaster. Alla ämnen som kan hjälpa till och omforma en hälsosammare värld. Vi kommer att fortsätta hålla ett öga på dessa utvecklingar.

Vår huvudambition är att fortsätta utbilda! Genom utbildning kommer vi att se en minskning av den negativa stigmatiseringen kring medicinsk cannabis och hjälpa investerare och patienter att verkligen se värdet av våra produkter och hur de kan hjälpa samhället. Det är därför vi har gått med i denna bransch och resa.



Befolkning (m)	82,2	60,5	37,9	67,4	66,4	46,6	5,8
BNP (t €)	3,1	1,6	445,8	2,2	2,23	1,11	276
Sittande regeringsparti	Koalition – Socialdemokratiska SPD och kristdemokratiska CDU och CSU	Sjupartikoalition	Lag och rättvisa	La Republique En Marche	Konservativa	Socialdemokratiska PSOE	Venstre, Liberal Alliance och Det Konservativa Folkeparti
Partiets inställning till cannabis	För legalisering av medicinskt bruk, men legalisering av rekreationsbruk är inte sike före 2022	För medicinsk cannabis	Motsätter sig legalisering av rekreationsbruk	För avkriminalisering	För medicinsk cannabis	Öppna för legalisering av medicinskt bruk, men inte en prioritet på regeringens dagordning just nu	För medicinskt cannabisbruk
Offentliga utgifter för sjukvård totalt (miljarder €)	352	146	72	251,3	215	98,5	28,2

DEN EUROPEISKA CANNABISMARKNADEN

Det är styrelsens uppfattning att den europeiska marknaden har möjlighet att växa och bli den största marknaden i världen för medicinska cannabisprodukter. Europa har ungefär 743 miljoner invånare och det totala utgiftsbeloppet för hälso- och sjukvård uppgår till cirka 2,3 biljoner euro. 2028 förväntas marknaden för medicinsk cannabis vara värd omkring 58 miljarder euro³⁸. De senaste åren har medfört en betydande ökning av den medicinska tillämpningen av cannabis i takt med att forskningen har visat på dess positiva effekt vid behandling av olika sjukdomar³⁹.

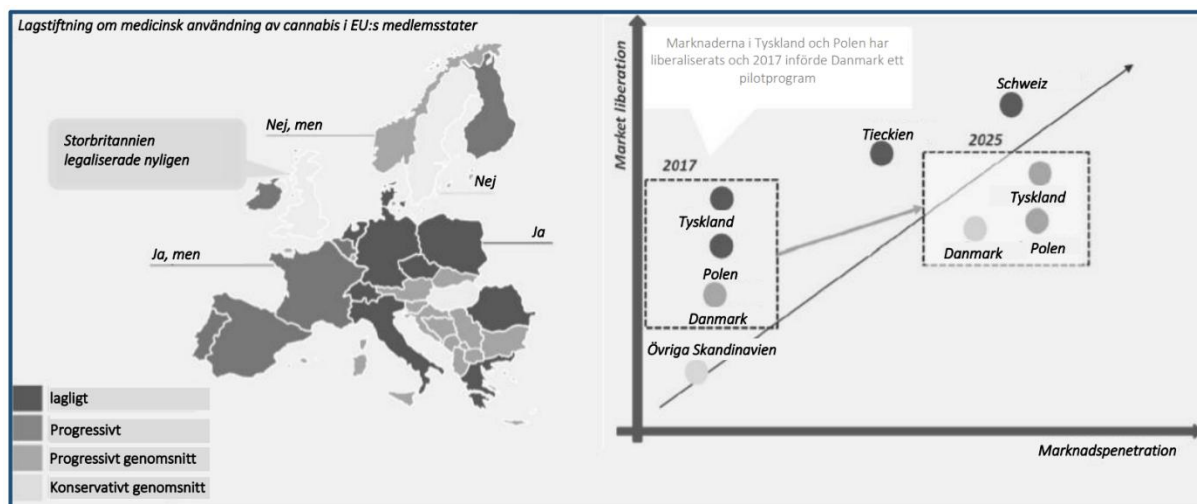
DEN EUROPEISKA CANNABIS-MARKNADEN (LÄNDER I URVAL)⁴⁰

Länderna i Europa har inte infört någon gemensam strategi för lagstiftning och användning av medicinsk cannabis.

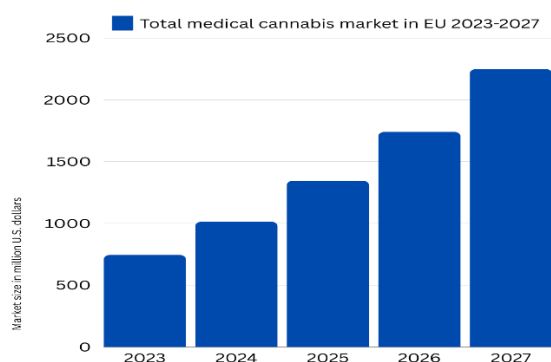
Tyskland, Polen, Italien, Danmark och Grekland har gått i täten och nu blir Schweiz, Luxemburg, Frankrike och Spanien mer delaktiga i den europeiska utvecklingen. Politisk acceptans och fortsatt forskning förväntas forma branschen under de kommande åren.

PROGNOS FÖR MARKNADSVÄRDET FÖR MEDICINSK CANNABIS I VISSA EUROPEISKA LÄNDER 2018–2028⁴¹

Det förväntade marknadsvärdet på vissa europeiska marknader visar på potentialen att etablera och behandla sjukdomar med medicinsk cannabis. I marknadsanalysen finns förväntningar på att produkten kommer att etableras som en alternativ behandling och ett komplement till standardbehandling för att bekämpa ett brett spektrum av sjukdomar och biverkningar hos befintliga behandlingsmetoder.



Branschen är för närvarande i sin linda och den förväntas växa snabbt under de kommande åren. Statista förväntar sig att försäljningen på den europeiska marknaden för medicinsk cannabis kommer att öka till upp till 2,25 miljarder USD per år fram till 2027.⁴¹



INLEDANDE HUVUDFOKUS: POLEN

Styrelsen bedömer att Polen erbjuder en spännande marknad med stor tillväxtpotential. Medicinsk cannabis är lagligt som förskrivet läkemedel sedan 2017. Polen har en befolkning på cirka 40 miljoner invånare och de totala sjukvårdsutgifterna beräknas till 72 miljarder euro. Dessutom utgör läkemedelsutgifterna i Polen en av de största andelarna av de totala hälso- och sjukvårdsutgifterna globalt, med cirka 19,7 %⁴². Antalet patienter på den polska marknaden för medicinsk cannabis beräknas uppgå till 300 000 år 2025⁴³ och prognosen för marknaden för medicinsk cannabis år 2028 är 2 miljarder euro. Farmaceuter uppskattar att den initiala kostnaden per gram för patienterna kommer att ligga på omkring 13–15 euro, vilket ger upp till cirka 400 euro per patient och månad⁴⁴. Det skapar en betydande läkemedelsmarknad på kort sikt. ODI Pharma gör en mer konservativ uppskattning i sina prognoser och tror att det kommer att ta upp till fem år att nå denna nivå baserat på erfarenheter från andra marknader globalt.

Förskrivning av medicinsk cannabis är inte begränsad till vissa sjukdomar. Cirka 1 procent av befolkningen har epilepsi och 20 procent av dessa har läkemedelsresistent epilepsi. 30 procent av befolkningen har någon form av migrän och det finns ungefär 10 miljoner personer i Polen som har någon form av artrit. 1,5 miljoner personer lider av depression. Cirka 170 000 personer har cancer och 24 000 HIV⁴⁵. Den polska marknaden är därför betydande och utgör just nu 27 procent av alla konsumenter som kan köpa medicinsk cannabis i Europa. Det är därför en intressant investeringsmöjlighet. Den tyska marknaden beräknas vara den största marknaden för medicinsk cannabis i Europa, men är det också den marknad som de flesta företag försöker ta sig in på. På den polska marknaden krävs import av cannabis – vilket innebär att företagen inte behöver investera i egen odling – något som krävs på den tyska marknaden. Det gör att den polska marknaden är en perfekt plats där ODI Pharma inledningsvis kan bedriva verksamhet. ODI Pharma har import-, förpacknings- och logistikkapacitet i Polen genom lokala partnerskap.

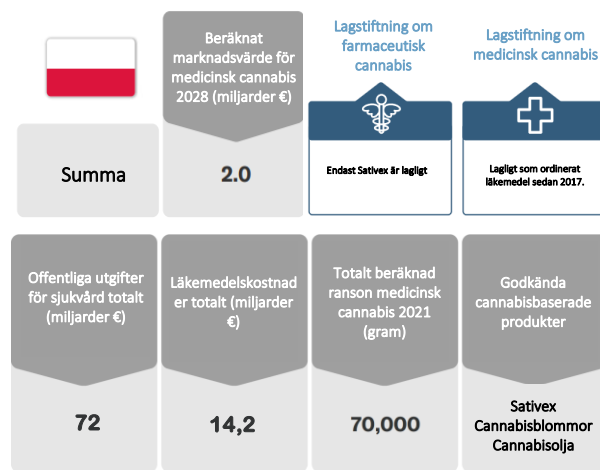
Enligt polsk lagstiftning kan läkare förskriva medicinska cannabisprodukter till patienter som sedan får tillgång till dem via registrerade apotek. Sjukvården måste också få utbildning om cannabis. Hälso- och sjukvård i Polen tillhandahålls genom ett offentligt finansierat system – den nationella hälso- och sjukvårdsfonden – som är gratis för alla medborgare i Polen förutsatt att de är försäkrade. Medicinsk cannabis omfattas inte av den allmänna sjukförsäkringen. ODI Pharma kommer att utbilda vårdpersonal för att öka kunskapen om de medicinska cannabisubstanserna.

TILLGÅNG TILL MEDICINSKA CANNABIS-PRODUKTER I POLEN

Under sommaren 2017 röstade underhuset i Polens parlament för att medicinsk cannabis skulle bli lagligt "i vissa situationer". Lagförslaget stöddes av landets hälso- och sjukvårdskommitté, antogs samma år och var betydligt mindre restriktivt än tidigare lagstiftning. Läkare kan nu skriva ut medicinsk cannabis för alla sjukdomar som kan behandlas eller lindras om det finns stöd för detta i forskningen. Farmaceuter och läkare uppmuntrades att utbilda sig i cannabisrelaterade frågor innan lagförslaget antogs i oktober 2017. Sedan legaliseringen av cannabis 2017 har den polska marknaden för medicinsk cannabis lidit av brist på utbud på grund av en föränderlig regleringsmodell. Vi ser nu att dessa hinder håller på att lösas och framtiden för branschen ser positiv ut ur ODI Pharmas perspektiv.

Hälso- och sjukvård i Polen tillhandahålls genom ett offentligt finansierat system – den nationella hälso- och sjukvårdsfonden – som är gratis för alla medborgare i Polen

förutsatt att de är försäkrade. Det innebär normalt att deras sjukförsäkring betalas av arbetsgivaren eller att de är make/maka eller barn till en försäkrad person. Medicinsk cannabis omfattas för närvarande inte av den allmänna sjukförsäkringen, men detta kan komma att ändras i framtiden. Sjukvården måste också få utbildning om medicinsk cannabis. Trots den omfattande utvecklingen på lagstiftningsområdet i flera europeiska länder, däribland Polen, finns det fortfarande skillnader mellan lagstiftningen och den praktiska tillämpningen av lagen⁴⁷.



Noter

³⁸ The European Cannabis Report, 4th edition

³⁹ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/legal-marijuana-market>

⁴⁰ WHO, Prohibition Partners, World Bank, UNODC. Från januari 2019.

⁴¹ Baserat på Prohibition Partners, beräkningar av ODI Pharma, <https://www.statista.com/statistics/1096946/medical-cannabis-market-in-europe-forecast/>

⁴² <https://data.oecd.org/healthres/pharmaceutical-spending.htm>

⁴³ Den polska apotekarföreningen (Naczelna Izba Aptekarska)

⁴⁴ <https://www.analyticalcannabis.com/articles/medical-cannabis-goes-on-sale-in-poland-311466>

⁴⁵ ODI Pharma research, aids.gov.pl, GUS, International Agency for Research on Cancer, Klinika Neurologii Uniwersytet Jagiellonski Collegium Medicum w Krakowie.

⁴⁶ <https://mjbizdaily.com/poland-approves-aurora-cannabis-as-medical-marijuana-supplier/>

⁴⁷ The European Cannabis Report, 4th edition

TEAMET: STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDNINGSGRUPPEN



Derek Simmross

VD, styrelseledamot

Derek Simmross, en av ODI:s grundare hade 25 års erfarenhet inom finans innan han grundade ODI Pharma. Hans erfarenheter inom finanssektorn omfattar handel, förvaltning av derivatportföljer, förvaltning av hedgefonder, fusioner och förvärv, kapitalanskaffning och riskkapital. Han har också erfarenhet som finansrådgivare inom sektorer som gruvdrift, telekom, valutor, banker och centralbanker. Derek Simmross äger 25,95 procent (3 950 000 aktier) i ODI Pharma.



Karina Kilinski

Försäljningschef, styrelseledamot

Karina Kilinski har 13 års erfarenhet av handel med råvaror och varor mellan Polen och Tyskland/Schweiz samt elva års erfarenhet av att driva lokala produktions- och distributionsföretag i Polen. Karina Kilinski har också 12 års erfarenhet av finansiering och drift av näthandels- och detaljhandelsföretag. Karina Kilinski äger inga aktier i ODI Pharma.



Volker Wiederrich

Styrelseordförande

Volker Wiederrich, en av ODI:s grundare, hade en bred bakgrund inom investeringar och kapitalförvaltning i flera tillgångsklasser innan han grundade ODI Pharma. Han har elva års erfarenhet som rådgivare till en av de största finansinstitutionerna i Europa vad gäller fondinvesteringar i fastigheter samt tio år som investeringschef i ett rådgivningsföretag inom infrastruktur och fastigheter på global nivå. Volker Wiederrich har arbetat med rådgivning kring investeringar som uppgått till drygt 500 miljoner USD och har förvaltat flera fonder med fondprodukter under sin karriär. Wiederrich äger 39,79 procent (6 055 898 aktier) av ODI Pharma.



Gösta Lidén

Styrelseledamot

Gösta Lidén har lång erfarenhet av företagsledning, styrelseuppdrag och styrkommittéer. Han har mer än 20 års erfarenhet av ledningsarbete inom sektorer som bank, IT, detaljhandel, energi, fastigheter och flyg. Gösta Lidén har arbetat med ledning inom strikt reglerade globala företag som banker och företag inom finansiella tjänster. Gösta Lidén har uppdrag som styrelseledamot i mer än 30 företag, inklusive som oberoende styrelseledamot. Gösta Lidén äger inga aktier i bolaget.



Dr Markus Fritzsche

Forskningschef

Markus Fritzsche har mer än 25 års erfarenhet av forskning om canna-binoider inklusive THC och CBD och det mänskliga endocannabinoida systemet samt är publicerad ett flertal gånger i välrenommerade tidskrifter och tidningar. Markus Fritzsche har tidigare varit rådgivare till schweiziska myndighetsorgan inom flera forskningsområden och genomför forskningsprojekt i det schweiziska dotterbolaget. Markus Fritzsche äger inga aktier i ODI Pharma.

ÖVRIGT

AKTIEN

Aktierna i ODI Pharma noterades på Spotlight Stock Market den 23 januari 2020. Kortnamnet/ticker är ODI och ISIN-koden är SE0013409760. Den 30 juni 2024 uppgick antalet aktier i ODI Pharma AB till 15 220 000 (15 220 000) aktier. Varje aktie har samma rättigheter till bolagets tillgångar och resultat.

TECKNINGSOPTIONER

Det finns inga teckningsoptioner utestående för någon part.

AKTIEÄGARE

I tabellen nedan presenteras nuvarande aktieägare, vid datum för den här rapporten, som har mer än 5 procent av rösterna och kapitalet i ODI Pharma AB.

NAMN	ANTAL AKTIER	RÖSTANDEL (%)
Volker Wiederrich	6 055 898	39,79
Niclas Kappelin	4 000 100	26,28
Derek Simmross	3 950 000	25,95
Övriga aktieägare	1 214 002	7,98
SUMMA	15 220 000	100,00

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

ODI Pharma AB (publ) ("Moderbolaget"), organisationsnummer 559223-1392 tillsammans med sitt europeiska nätverk, dotterbolag och närstående bolag är en tillverkare av färdiga farmaceutiska cannabisprodukter. Grundarna och styrelseledamöterna i Bolaget har en bred bakgrund inom både handelsbranschen och den medicinska cannabisbranschen. Bolaget fokuserar på distribution till marknaden för medicinsk cannabis i Polen, genom dotterbolaget ODI Pharma Polska Sp. z o.o. ODI Pharma AB innehar 100 procent av aktierna i bolaget ODI Pharma Polska Sp. z o.o. genom sitt schweiziska dotterbolag ODI Pharma Schweiz AG, i vilket Bolaget äger 100 procent av aktierna. Det schweiziska dotterbolaget fungerar som forskningsnav och kommer att ta fram fler distributionsavtal i andra länder. Huvudfokus för ODI Pharma ligger på de medicinska cannabisprodukter som säljs till kunder och patienter genom ODI Pharmas relationer med apotek via grossister.

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och är noterat på Spotlight Stock Market.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Augusti 2023 – ODI Pharma har genom sitt polska dotterbolag ingått ett samarbetsavtal med Synoptis Pharma Sp. Z o.o. enligt vilket ODI blir den exklusiva leveranspartnern för medicinska cannabisflossprodukter till Synoptis under en period om 5 plus ytterligare valfria 3,5 år som täcker alla östra och sydöstra europeiska marknader, inklusive Polen, Tjeckien, Ukraina, Kroatien etc.

December 2023 – ODI Pharma meddelade försäljningen av hudvårdsmärket kandol. till Niclas Kappelin. Transaktionen, som värderas till 3,2 miljoner kronor, omfattar överföring av allt varulager, produktionsmaterial, varumärken och upphovsrätter som är förknippade med kandol.

Januari 2024 – ODI Pharma utsåg Pareto Securities till likviditetsgarant för Bolagets aktier.

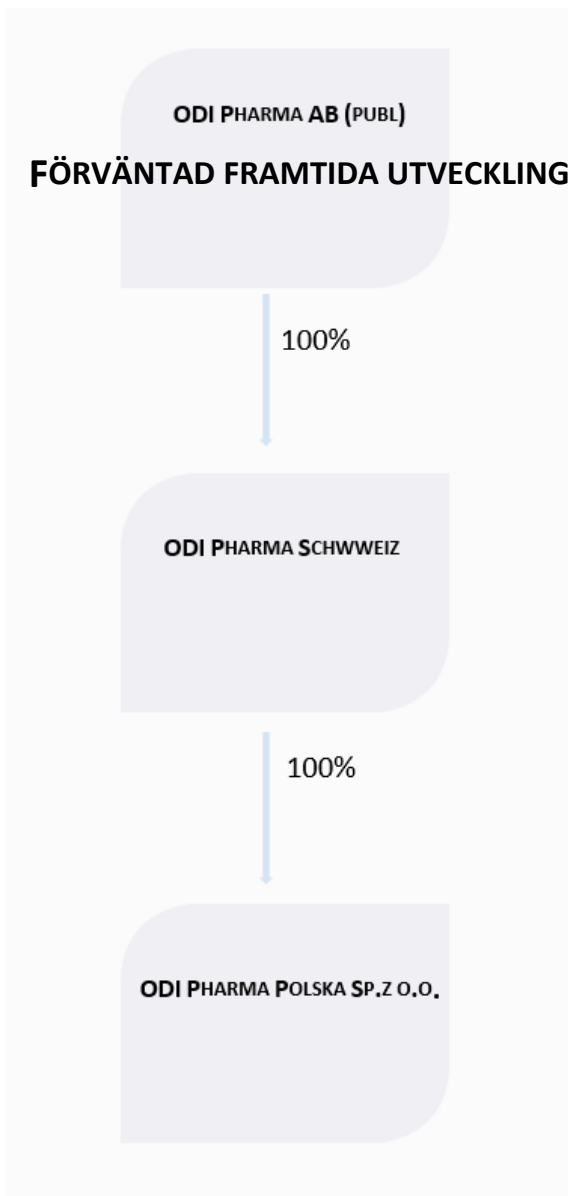
Februari 2024 – ODI Pharma gav en uppdaterad översikt över sin marknadsposition och de senaste trenderna inom cannabisindustrin. Bolagets samarbete med Synoptis Pharma har gjort betydande framsteg och har framgångsrikt genomfört flera produktleveranser under de senaste månaderna.

Maj 2024 – ODI Pharma meddelade att det preliminära finansiella resultatet för det tredje kvartalet under räkenskapsåret 2023/2024 förväntas överträffa marknadens förväntningar.

Juni 2024 – ODI Pharma tillkännagav den första leveransen av cannabisprodukter till den ledande leverantören av medicinsk cannabis i Schweiz. Leveransen är en symbolisk milstolpe i ODI:s marknadsexpansion eftersom det är den första leveransen till den schweiziska marknaden.

BOLAGSSTRUKTUR

Nedan följer en översikt över koncernens legala struktur per den 30 juni 2024.



SAMT RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Ytterligare finansiering behövs för att fortsätta verksamheten. En ny företrädesemission har beslutats av den extra bolagsstämman den 19 november 2024. Om inte tillräcklig finansiering erhålles föreligger det en väsentlig osäkerhet avseende bolagets möjlighet att driva verksamheten vidare över kommande 12 månadersperiod.

ANDRA OPERATIVA RISKER OCH OSÄKERHETER

De risker och osäkerheter som ODI Pharmas verksamhet är exponerad för är sammanfattningsvis relaterade till faktorer som utveckling, konkurrens, tillstånd, kapitalbehov, kunder, leverantörer /producenter, valutor och räntor.

ODI:s verksamhet är beroende av att dess partner NEUCA erhåller importlicenser för medicinsk cannabis. De polska tillsynsmyndigheterna kan komma att begränsa utfärdandet av importlicenser när importkvoten för medicinsk cannabis har uppnåtts.

ODI Pharmas verksamhet kräver en solid kassa- och kapitalbas. Verksamheten skulle drabbas av allvarliga nackdelar om den solida basen inte upprätthålls.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Oktober - Styrelsen i ODI Pharma beslutade den 30 oktober 2024 att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare. Emissionsvolymen uppgår till högst cirka 4,1 miljoner kronor före transaktionsrelaterade kostnader. I händelse av

övertäckning kan ODI även besluta att utnyttja en övertilldelning för att tillföra ytterligare cirka 2,0 miljoner kronor genom företrädesemissionen.

Oktober - ODI föreslog att Malcolm Allan skulle väljas till ny styrelseledamot i ODI Pharma vid den extra bolagsstämman den 19 november 2024.

NYCKELTAL

ÄGANDE

NAMN	ANTAL AKTIER	RÖSTANDEL (%)
Volker Wiederrich	6,055,898	39,79
Niclas Kappelin	4,000,100	26,28
Derek Simmross	3,950,000	25,95
Övriga aktieägare	1,214,002	7,98
SUMMA	15,220,000	100,00

FLERÅRSÖVERSIKT, KONCERNEN

	2023/24	2022/23	2021/22
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	-379	-6,895	-7,236
Resultat per aktie (SEK)	-0,02	-0,45	-0,48
Soliditet (%)	16%	31%	88%

FLERÅRSÖVERSIKT, MODERBOLAGET

	2022/23	2022/23	2021/22
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	-978	-7,318	-7,479
Resultat per aktie (SEK)	-0,06	-0,48	-0,49
Soliditet (%)	6%	17%	89%

RESULTATDISPOSITION

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande förluster (SEK):

Överkursfond	21,472,267
Balanserat resultat	-20,696,730
Årets förlust	-978,228
Summa fritt eget kapital	-202,691
Styrelsen föreslår att förluster balanseras i ny räkning överföres	-202,691



FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(SEK)	NOT	2023-07-01 -2024-06-30	2022-07-01 -2023-06-30
Nettoomsättning		22,285,709	139,457
Övriga rörelseintäkter	4	3,042,375	39,245
Summa intäkter		25,328,084	178,702
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-17,664,494	-857,815
Övriga externa kostnader	5	-4,915,969	-4,967,023
Personalkostnader	6	-1,625,774	-1,123,240
Av- och nedskrivningar		-2,926	-4,114
Övriga rörelsekostnader		-690,835	-37,873
Summa rörelsens kostnader		-24,899,998	-6,990,065
Rörelseresultat		428,086	-6,811,363
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	47,462	23,912
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-855,018	-107,668
Resultat efter finansiella poster		-379,470	-6,895,119
Resultat före skatt		-379,470	-6,895,119
Skattekostnader	9	-188,589	-6,017
Årets resultat		-568,059	-6,901,136

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(SEK)	NOT	2024-06-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	6,367	9,464
Summa anläggningstillgångar		6,367	9,464
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	11	-	348,695
Lager av handelsvaror		-	459,243
Förskott till leverantörer		-	-
Summa varulager		-	807,938
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		8,073,351	132,614
Skattefordringar		-	57,499
Övriga fordringar		909,224	622,534
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		593,995	62,700
Summa kortfristiga fordringar		9,576,570	875,347
<i>Likvida medel i kassa och bank</i>	12	2,643,931	6,492,804
Summa omsättningstillgångar		12,220,501	8,176,090
SUMMA TILLGÅNGAR		12,226,869	8,185,554
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		608,800	608,800
Övrigt tillskjutet kapital		21,841,787	21,841,787
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat		-20,449,450	-19,877,906
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2,001,137	2,572,681
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		5,000,286	712,896
Aktuella skatteskulder		92,142	4,230
Övriga skulder		3,975,825	4,543,535
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1,157,480	352,212
Summa kortfristiga skulder		10,225,732	5,612,873
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12,226,869	8,185,554

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, KONCERN

(SEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt eget kapital inklusive årets resultat	Summa kapital
Ingående balans eget kapital 2022-07-01	608,800	21,841,787	-13,189,278	9,261,309
Årets resultat	0	0	-6,901,136	-6,901,136
Omräkningsdifferenser	0	0	212,509	212,509
Utgående balans eget kapital 2023-06-30	608,800	21,841,787	-19,877,905	2,572,682
Ingående balans eget kapital 2023-07-01	608,800	21,841,787	-19,877,905	2,572,682
Årets resultat	0	0	-568,059	-568,059
Omräkningsdifferenser	0	0	-3,486	-3,486
Utgående balans eget kapital 2024-06-30	608,800	21,841,787	-20,449,450	2,001,137

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	NOT	2023-07-01 -2024-06-30	2022-07-01 -2023-06-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		428,086	-6,811,363
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		3,097	4,114
Lagerinkurans		-	688,865
Kursdifferenser		-88,690	42,211
Kassaflöde från den löpande verksamheten		342,493	-6,076,173
Erhållen ränta		45,879	
Erlagd ränta		-758,253	-79,116
Erlagd skatt		-92,703	169,567
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-462,584	-5,985,722
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete		807,938	242,432
Förändring av rörelsefordringar		-8,701,223	330,896
Förändring av rörelseskulder		4,531,992	308,507
Summa förändringar i rörelsekapital		-3,361,293	881,832
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3,823,877	-5,103,888
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission		-	-
Lån		-	4,064,515
Emissionskostnader		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	4,064,515
Årets kassaflöde		-3,823,877	-1,039,373
Likvida medel vid årets början		6,492,804	7,367,789
Effekt av valutakursförändringar		-24,995	164,389
Likvida medel vid årets slut	12	2,643,931	6,492,804

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(SEK)	NOT	2023-07-01 -2024-06-30	2022-07-01 -2023-06-30
Nettoomsättning	3	2,225,335	139,456
Övriga rörelseintäkter	4	2,785,376	38,003
Summa intäkter		5,010,711	177,459
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-59,650	-793,247
Övriga externa kostnader	5	-3,846,177	-5,357,894
Personalkostnader	6	-1,579,743	-1,083,706
Övriga rörelsekostnader		-375,881	-194,563
Summa rörelsens kostnader		-5,861,450	-7,429,410
Rörelseresultat		-850,739	-7,251,951
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Anticiperad utdelning		620,031	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	79,159	4,719
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-826,678	-70,887
Resultat efter finansiella poster		-978,228	-7,318,118
Resultat före skatt		-978,228	-7,318,118
Årets resultat		-978,228	-7,318,118

BALANSRÄKNING, MODERBOLAG

(SEK)	NOT	2024-06-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	13, 14	967,200	967,200
Summa finansiella anläggningstillgångar		967,200	967,200
Summa anläggningstillgångar		967,200	967,200
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	11	-	348,695
Lager av handelsvaror		-	459,243
Förskott till leverantörer		-	-
Summa varulager		-	807,938
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		-	97,860
Koncernfordringar		2,843,365	-
Övriga fordringar		785,656	533,964
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		290,238	242,940
Summa kortfristiga fordringar		3,919,259	874,764
<i>Kassa och bank</i>	12	1,935,858	5,261,128
Summa omsättningstillgångar		5,855,117	6,943,830
SUMMA TILLGÅNGAR		6,822,317	7,911,030
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15,16	608,800	608,800
		608,800	608,800
<i>Fria reserver</i>			
Överkursfond		21,472,267	21,472,267
Balanserad vinst eller förlust		-20,696,730	-13,378,611
Årets resultat		-978,228	-7,318,118
Summa eget kapital		406,109	1,384,338
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		395,014	476,157
Skulder till koncernföretag		1,263,575	1,207,000
Övriga skulder		3,975,825	4,543,535
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		781,794	300,000
Summa kortfristiga skulder		6,416,208	6,526,692
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6,822,317	7,911,030

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MODERBOLAGET

(SEK)	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans eget kapital 2022-07-01	608,800	21,472,267	-5,899,170	-7,479,441	8 702 456
Resultatdisposition enligt årsstämans beslut	0	0	-7,479,441	7,479,441	0
Årets resultat	0	0	0	-7,318,119	-7,318,119
Utgående balans eget kapital 2023-06-30	608,800	21,472,267	-13,378,611	7,318,119	1,384,337
Ingående balans eget kapital 2023-07-01	608,800	21,472,267	-13,378,611	-7,318,119	1,384,337
Resultatdisposition enligt årsstämans beslut	0	0	-7,318,119	7,318,119	0
Årets resultat	0	0		-978,228	-978,228
Utgående balans eget kapital 2024-06-30	608,800	21,472,267	-20,696,730	-978,228	406,109

KASSAFLÖDESANALYS, MODERBOLAG

	NOT	2023-07-01 -2024-06-30	2022-07-01 -2023-06-30
De löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-850,739	-7,251,951
<i>Övriga poster som inte påverkar kassaflödet</i>			
Valutakursdifferenser		-88,690	-
Lagerinkurans		-	688 865
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-939,429	-6 563 086
Erhållen ränta		79,159	-
Erlagd ränta		-758,253	-66,168
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1,618,523	-6 629 254
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete		807,938	242,432
Förändring av rörelsefordringar		-2,199,954	239,339
Förändring av rörelseskulder		-90,221	1,411,493
Summa förändring i rörelsekapital		-1,482,237	1,893,264
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3,100,760	-4,735,991
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lån		-224,510	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-224,510	-
<i>Finanseringsverksamheten</i>			
Lån		-	4,064,515
Kassaflöde från finanseringsverksamheten		-	4,064,515
Årets kassaflöde		-3,325,270	-671,475
Likvida medel vid årets början		5,261,128	5,932,603
Effekt av valutakursförändring		-	-
Likvida medel vid årets slut	12	1,935,858	5,261,128



NOTER

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

ALLMÄN INFORMATION

Redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK), som också är rapporteringsvaluta för både moderbolaget och koncernen. Årsredovisningen för ODI Pharma AB och för ODI Pharma-koncernen upprättas enligt den svenska årsredovisningslagen och svenska Bokföringsnämndens standarder (BFNAR) 2012:1 (K3) samt Spotlights regler och förordningar, som tillämpligt. I koncernredovisningen ingår moderbolag och dotterbolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt äger aktier som motsvarar mer än 50 procent av rösterna. ODI Pharma AB, det vill säga moderbolaget, och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper.

KONCERNREDOVISNING

Dotterbolag

Dotterbolag är bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att formulera ett företags finansiella och operativa strategier för att uppnå ekonomiska fördelar.

Redovisningen av företagsförvärv baseras på enhetsperspektivet. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas från och med den tidpunkt då förvärvaren får ett bestämmande inflytande. Därefter betraktas förvärvaren och det förvärvade bolaget som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetsperspektivet innebär också att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader ingår i sin helhet även för delägda dotterbolag. Anskaffningsvärdet för dotterbolag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för betalda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument, kostnader som är direkt hänförliga till företagsförvärvet och eventuell ytterligare köpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med vissa undantag, vid förvärvstidpunkten för förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsinnehav. Minoritetsinnehav värderas till verkligt värde vid förvärvs-tidpunkten. Från förvärvstidpunkten omfattar koncernredovisningen det förvärvade företags intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder samt eventuell goodwill eller negativ goodwill som har uppkommit.

Eliminering av transaktioner inom koncernen

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktionerna mellan koncernbolag elimineras i sin helhet.

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till stängningskursen för valutan. Valutakursvinster och valutakursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet.

Leasing

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilket de risker och förmåner som är förknippade med att äga en tillgång i huvudsak

överförs från leasinggivaren till leasingtagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

INKOMSTSKATT

Total skatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom när den underliggande transaktionen redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekterna redovisas då i eget kapital.

AKTUELL SKATT

Den aktuella skatteskulden baseras på årets beskattningsbara resultat. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas på grundval av skattesatser som har angetts eller meddelats på balansdagen.

UPPSKJUTEN SKATT

Med uppskjuten skatt avses skatt på temporära skillnader som uppkommer mellan det redovisade värdet på tillgångar och det skattemässiga värde som används vid beräkning av det beskattningsbara resultatet. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära differenser och uppskjutna skattefordringar redovisas när det är sannolikt att beloppen kan användas för att kvitta framtida beskattningsbara resultat.

Det redovisade beloppet för uppskjutna skattefordringar prövas med avseende på nedskrivning i slutet av varje räkenskapsår och en nedskrivning görs i den mån det inte längre är sannolikt att tillräckliga beskattningsbara vinster kommer att vara tillgängliga mot vilka den uppskjutna skattefordran kan kvittas helt eller delvis. Nyttjande av förlustutjämning är beroende av resultatet efter skatt. Uppskjuten skatt redovisas till den nominella aktuella skattesatsen utan avdrag. Uppskjuten skatt redovisas som en finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggnings-tillgångar bokförs till anskaffningsvärdet minus ackumulerad avskrivning och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Inventarier, verktyg och installationer skrivs av på 5 år.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas betalas efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Vid den första redovisningen värderas fordringarna till anskaffningsvärdet.

Låneskulder och leverantörsskulder

Lån och leverantörsskulder redovisas som initialt anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Om det redovisade beloppet avviker från det belopp som ska återbetalas på förfallodagen beräknas skillnaden som upplupen räntekostnad under lånets löptid med hjälp av instrumentets effektiva ränta. På så sätt stämmer det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas på förfalldatum överens.

Andelar i dotterbolag

Investeringar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår betalad köpesumma för aktierna och anskaffningskostnaderna. Eventuellt tillskjutet kapital läggs till värdet när de uppkommer.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra konsoliderade överskotts- och underskottsvärden, omräknas till redovisningsvalutan med kursen på balansdagen. Intäkter och kostnader omräknas till en kurs som är en approximering av den faktiska kurs som används (till exempel genomsnittskurs).

Kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen upprättas enligt en indirekt metod. Det redovisade kassaflödet innefattar endast transaktioner som lett till inflöden eller utflöden. Förutom kassa och bank klassificeras även kortfristiga placeringar som likvida medel som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer.



NOT 2 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL

Under räkenskapsåret har en kraftig nedskrivning genomförts av bolagets lagervärde gällande färdigvaror av kosmetika. Då bolaget haft låg försäljning avseende dessa produkter under 2023 har även kvarvarande lager värdets motsvarande bolagets säljtakt. Alla kosmetiska produkter och varumärken i serien Kandol, såldes i december 2023.

NOT 3 INKÖP OCH FÖRSÄLJNING INOM KONCERNEN

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Inköp som avser koncernföretag	0	0	0	917,800
Försäljning som avser koncernföretag	0	0	2,238,405	0

Inköp består av varumärkeslicens mellan moderbolaget och ODI Pharma Schweiz AG.

Försäljningen avser förvaltningsavgifter som debiteras av moderbolaget till dotterbolagen.

NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Försäljning av lager	2,393,122	-	2,393,122	-
Övriga intäkter	649,253	39,245	392,254	38,003
Summa	3,042,375	39,245	2,785,376	38,003

Ökningen av övriga rörelseintäkter beror på försäljningen av kosmetikalinjen kandol.

NOT 5 ARVODE TILL REVISOR

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB				
Revision	368,722	318,266	368,722	287,839
Övriga revisionstjänster				
Skatterådgivning				
Övriga tjänster				
Summa	368,722	318,266	368,722	287,839

NOT 6 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda

	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Män	1	1	1	1
Kvinnor	0	0	0	0
Total	1	1	1	1

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
<i>Kvinnor</i>				
Styrelsen	1		1	
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	0		0	
<i>Män</i>				
Styrelsen	3		3	
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1		1	

Löner och andra ersättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Styrelse och VD	664,180	375,000	664,180	375,000
Övriga anställda	737,527	567,352	699,098	531,279
	1,401,707	942,352	1,363,278	906,279
Sociala avgifter enligt lag och avtal	223,831	180,888	216,229	177,427
Totala löner, ersättningar och sociala avgifter	1,625,538	1,123,240	1,579,507	1,083,706

NOT 7 ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Ränteintäkter koncern			33,820	
Övriga ränteintäkter	47,461	23,912	45,390	4,719
	47,461	23,912	79,159	4,719

NOT 8 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Räntekostnader lån	-822,252	-70,160	-822,252	-70,160
Övriga räntekostnader	-32,766	-37,508	-4,426	-727
	-855,018	-107,668	-826,678	-70,887

Räntekostnader avser ett lån på 350 000 EUR som bolaget tecknade i maj/juni 2023.

NOT 9 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Aktuell skatt	-188,589	-6,017	0	0
Justering avseende tidigare år	0	0	0	0
Summa redovisad skatt	-188,589	-6,017	0	0

Avstämning effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	-409,210	-6,895,119	-1,007,968	-7,318,118
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats på balansdagen	84,297	1,420,395	207,641	1,507,532
Skatteeffekt av:				
Övriga ej avdragsgilla kostnader	42,582	-1,713	42,582	0
Underskottsavdrag vars skattevärde ej längre redovisas som tillgång		1,713		
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-126,879	-1,420,395	-250,223	-1,507,532
Effekt av utländska skattesatser	-188,589	-6,017	-	-
Redovisad skatt	-188,589	-6,017	-	-

NOT 10 UTRUSTNING, MASKINER, VERKTYG

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2022-06-30
Ingående anskaffningsvärden	39,631	36,691	0	0
Omklassificeringar		2,940		
Årets anskaffningar		0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	39,631	39,631	0	0
Ingående avskrivning	-30,167	-24,382	0	0
Valutajusteringar	-171	-1,671	0	0
Årets avskrivningar	-2,926	-4,114	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-33,264	-30,167	0	0
Utgående redovisat belopp	6,367	9,464	0	0

NOT 11 VARULAGER M.M.

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30
Råvaror	0	348,695	0	348,695
Lager av handelsvaror	0	459,243	0	459,243
Förskott till leverantörer	0	0	0	0
Total	0	807,938	0	807,938

NOT 12 KASSA OCH BANK

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30
Bank	2,643,931	6,492,804	1,935,858	5,261,128
	2,643,931	6,492,804	1,935,858	5,261,128

NOT 13 ANDELAR I KONCERNBOLAG

(SEK)	Moderbolaget	
	2024-06-30	2023-06-30
Ingående anskaffningsvärden	967,200	967,200
Årets anskaffningar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	967,200	967,200
Utgående redovisat värde	967,200	967,200

NOT 14 SPECIFIKATION AV ANDELAR I KONCERNBOLAG

(SEK)	Kapitalandel	Röstandel	Bokfört värde
ODI Pharma Schweiz AG.	100 %	100 %	967,200

ODI Pharma AB innehar 100 procent av aktierna i bolaget ODI Pharma Polska Sp. z o.o. genom sitt schweiziska dotterbolag ODI Pharma Schweiz AG.

	Org. nr.	Säte	Eget kapital	Resultat
ODI Pharma Schweiz AG.	CHE-242.702.959	Zug, Schweiz	1,438,178	-36,631
ODI Pharma Polska Sp.z o.o.	729 774	Warszawa, Polen	1,118,924	1,072,856

NOT 15 ANTAL AKTIER

	2024-06-30	2024-06-30
	Kvotvärde	Antal
A-aktier	0,04	15,220,000

NOT 16 DISPOSITION AV VINST ELLER FÖRLUST

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST ELLER FÖRLUST

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, -202,691 disponeras enligt följande:

(SEK)

Balanseras i ny räkning	-	-202,691
Summa	-	-202,691

NOT 17 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har ett marknadsföringsavtal med Karina S.L., ett bolag som ägs 50 procent vardera av styrelseledamöterna Volker Wiederrich och Karina Kilinski. Karina S.L. har gått med att utföra sociala medier och försäljningshanteringstjänster för kundernas sociala medieplattform mot en överenskommen ersättning på 4 000 euro per månad. Kontraktet börjar 1 mars 2022 och tecknas i 5 år. Moderbolaget har under räkenskapsåret sålt sin kosmetikverksamhet ("Project Skin") till Niclas Kappelin som är en betydande aktieägare i bolaget.

Moderbolaget ODI Pharma AB har ett bestämmande inflytande över sina dotterbolag, se not 13 "Specifikation av andelar i koncernföretag". Under året har följande närståendetransaktioner ägt rum mellan moderbolag och andra bolag inom koncernen.

ODI Pharma AB har även köpt tjänster från Simmross Consulting AB, ett bolag som ägs av Derek Simmross och Karina SL, ett bolag som ägs av Karina Kilinski.

(SEK)	2023/24	2022/23
Försäljning av varor	2,238,405	0
Inköp av tjänster	691,839	917,800
Fodran till närstående på balansdagen	2,899,304	0
Skuld till närstående på balansdagen	1,179,105	1 207,000

NOT 18 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Oktober - Styrelsen i ODI Pharma beslutade den 30 oktober 2024 att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare. Emissionsvolymen uppgår till högst cirka 4,1 miljoner kronor före transaktions-relaterade kostnader. I händelse av överteckning kan ODI även besluta att utnyttja en övertilldelning för att tillföra ytterligare cirka 2,0 miljoner kronor genom företrädesemissionen.

Oktober - ODI föreslog att Malcolm Allan skulle väljas till ny styrelseledamot i ODI Pharma vid den extra bolagsstämman den 19 november 2024.

November - Den 19 november 2024, hölls extra bolagsstämma i ODI Pharma AB ODI. Samtliga beslut fattades med erforderlig majoritet, inklusive godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av aktier, Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande att besluta om emissioner, samt inval av Malcolm Allan som ny styrelseledamot.

NOT 19 NYCKELTALSDEFINITIONER

NETTOOMSÄTTNING

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

BALANSOMSLUTNING

Företagets totala tillgångar.

SOLIDITET

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

STYRELSENS OCH LEDNINGENS UTTALANDE OM ÅRSREDOVISNINGEN

Styrelsen och ledningen har idag granskat och godkänt årsredovisningen för ODI Pharma för räkenskapsåret 1 juli 2023 till 30 juni 2024. Det är vår uppfattning att årsredovisningen ger en sann och rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 30 juni 2024 och rörelseresultatet för räkenskapsåret 1 juli 2023 till 30 juni 2024. Vi anser att genomgången innehåller en rättvis översikt av de beskrivna förhållandena. Vi tillstyrker därför att årsredovisningen fastställs av årsstämman.

STOCKHOLM DEN 29 NOVEMBER 2024

STYRELSEN

DEREK SIMMROSS

VD

VOLKER WIEDERRICH

Ordförande

KARINA KILINSKI

Styrelseledamot

GÖSTA LIDÉN

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 11 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ODI Pharma AB (publ), org.nr 559223-1392

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ODI Pharma AB (publ) för räkenskapsåret 1 juli 2023 till 30 juni 2024. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 15-36 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 30 juni 2024 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen på sidan 16 och not 18 i årsredovisningen och koncernredovisningen av vilka framgår att ytterligare finansiering behövs för att fortsätta verksamheten. Om bolaget inte lyckas få ny finansiering kan detta väsentligt påverka dess fortsatta verksamhet. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-14. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande



direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisomsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ODI Pharma AB (publ) för räkenskapsåret 1 juli 2023 till 30 juni 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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



En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 29 november 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor




ODI Pharma