

Årsredovisning 2021/2022



ODI Pharma

Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm, Sverige

www.odipharma.com
info@odipharma.com

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

EN INTRODUKTION TILL ODI PHARMA

ODI PHARMAS HISTORIK	
KOMMENTAR FRÅN VD	3
OM ODI PHARMA	5
MARKNADSÖVERSIKT	11
TEAMET	16
ÖVRIGT	17

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHET OCH VIKTIGA HÄNDELSE	18
NYCKELTAL	21
RESULTATDISPOSITION	22

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNREDOVISNING	24
MODERBOLAGETS RAPPORTER	28
NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN	33

REVISIONSBERÄTTELSE

OBEROENDE REVISORS RAPPORT	42
----------------------------	----

*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.

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.

Sedan hösten 2021 erbjuder ODI Pharma även en CBD-infunderad hudvårdsproduktlinje under varumärket kandol. för att ytterligare utöka Bolagets verksamhet och förbättra Bolagets rykte och varumärkeskänedom. De specialiserade, starkt CBD-infunderade hudvårdsprodukterna finns tillgängliga online på kandol.net för kunder inom EU.



SAMMANFATTNING: VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2021/2022

- **Juli 2021** – ODI Pharma meddelade att Niclas Kappelin har informerat Bolaget att han har förvärvat 20 000 aktier i ODI Pharma och nått över nivån fem procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Niclas Kappelins innehav efter transaktionen uppgår till totalt 780 900 aktier, vilket motsvarar cirka 5,13 procent av aktierna och rösterna i ODI Pharma.
- **Augusti 2021** – ODI Pharma meddelade att Bolaget lanserar kandol., en produktlinje för hudvård med CBD på kandol.net till kunder inom EU från mitten av september 2021.
- **September 2021** – ODI Pharma meddelade att Bolaget lanserar produktlinjen för hudvård med CBD officiellt lanseras den 1 oktober 2021. Produkterna kommer initialt att vara tillgängliga online på kandol.net till kunder inom EU.

KOMMENTAR FRÅN VD: Derek Simmross

Genom att arbeta med de globala ledarna i branschen för att hitta produkter av högsta kvalitet för ODI Pharmas varumärken är vi övertygade om att vi har goda förutsättningar att fortsätta vår resa och stärka vår position på den europeiska marknaden”.

Under det senaste året har ODI Pharma gjort stora framsteg, särskilt när det gäller att expandera verksamheten genom att lansera kandol. – vår produktlinje för hudvård med CBD-infusion. Efter att ha lagt ner mycket tid på att planera och förbereda Project Skin var det glädjande att äntligen lansera varumärket för våra kunder.

Sedan lanseringen av kandol. i oktober 2021 har vi färdigställt infrastrukturen för varumärket. Vi har haft framgång med att arbeta med de främsta återförsäljarna i Centraleuropa, hudkliniker, läkemedelsdistributionsplattformar och över 80 onlinepartners.

När det gäller kosmetikdelen av vår verksamhet är vårt främsta mål för de kommande åren att fortsätta expandera varumärket kandol., med huvudfokus på att attrahera viktiga partners för att marknadsföra våra produkter. Vi kommer också att fortsätta att genomföra vår strategi för sociala medier då vi strävar efter att förbättra vår närvaro i sociala medier och arbeta ännu närmare befintliga kosmetikaförsäljningsteam för att lyfta fram våra produkter till en större konsumentbas.

Målet för kandol. under överskådlig tid är att ta det viktiga steget att omvandla varumärket till en solid affärsverksamhet under de kommande fyra till sex kvartalen.

Project Skin har varit en viktig och stor del av det gångna året, men vi har naturligtvis fortsatt arbetet med att göra framsteg på den

medicinska sidan av vår verksamhet. Vi har varit i ständig kontakt med myndigheterna och våra partners. Sedan 2022 har vi ökat våra förberedelser för ytterligare resurser för att möta kraven från vår verksamhet när den startar. Det är förståeligt att vi är angelägna om att komma in på marknaden så snart som möjligt, och vi upprepar vår tro om att vår medicinska verksamhet kommer att komma in på marknaden inom en inte alltför avlägsen framtid. Genom att arbeta med de globala ledarna i branschen för att hitta produkter av högsta kvalitet för ODI Pharmas varumärken är vi övertygade om att vi är väl positionerade för att fortsätta vår resa och stärka vår position på den europeiska marknaden.

Slutligen vill jag tacka våra aktieägare för ert fortsatta stöd på vår resa. Vi är tacksamma för att ni ser det arbete vi lägger ner för att stärka ODI Pharmas position och jag ser fram emot att fortsätta uppdatera er om våra kommande framsteg med vår kosmetiska och medicinska verksamhet



Derek Simmross
VD, ODI Pharma



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 har fört verksamheten framåt med lanseringen av kandol., en CBD-infunderad hudvårdsproduktlinje, som är tillgänglig för kunder inom EU.

ODI Pharma grundades och leds av ett team av yrkesverksamma 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.

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. Företaget kommer att fortsätta att samarbeta 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.

Dessutom anser ODI Pharma att kosmetika med CBD-infusioner är ett perfekt komplement till dess farmaceutiska inriktning, vilket gör att ODI Pharma kan dra nytta av synergieffekter och ömsesidiga fördelar.

I början av 2021 lämnade ODI Pharma in en ansökan för att få ett marknadsföringstillstånd i Polen. Detta är det tillstånd som krävs för att bedriva medicinsk cannabisverksamhet och kommande affärsverksamhet på den polska marknaden. Processen går som förväntat och diskussionerna med läkemedelsmyndigheten går alla framåt. Bolaget hoppas kunna starta verksamheten inom en snar framtid. ODI Pharmas polska medicinska cannabisverksamhet bedrivs genom dotterbolaget på den polska marknaden, som sköter import, distribution och stödjande schweizisk utbildning för medicinska cannabisprodukter. Bolaget har

säkrat en relation med en av de ledande läkemedelsgrossisterna i Polen, NEUCA. Vidare har Bolaget säkrat ett värdefullt leveransavtal med ett helägt dotterbolag till världens största cannabisproducent. 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 som till en början, på grund av de polska bestämmelserna, kommer att vara torkade blommor.

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 utgår från att det kommer att ta några år att nå det potentiella antalet patienter som använder produkten, och Bolaget uppskattar att detta kommer att nås 2025. 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 nivåer av THC (Tetrahydrocannabinol) och CBD (Cannabidiol). De produkter som ODI Pharma kommer att producera för den polska marknaden, enligt den polska strategin, är produkter som kommer att godkännas av de polska myndigheterna. Initialt kommer produkterna att vara torkade blommor, eftersom detta är den produkt som hittills har reglerats i Polen (även om lagen i Polen tillåter en rad olika derivat från cannabisplantan). Dessa produkter kommer att baseras på råvaror av fullt godkänd cannabis som importeras av Bolaget och strategiska partners. Den 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 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 13–16 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.

KANDOL

I början av 2021 beslutade ODI Pharma att utöka verksamheten genom att lansera

”Project Skin” för att ytterligare bygga upp ODI Phamas rykte och varumärkeskännedom på den europeiska marknaden. Den 1 oktober 2021 lanserade ODI Pharma officiellt CBD-produktlinjen för hudvård, under varumärket kandol. Bolagets produktlinje består av CBD-infunderad ansiktskräm, ansiktsmask och kroppsbalsam med ytterligare produkter under utveckling.

Kandol. är ett innovativt varumärke baserat på skönhet och vetenskaplig kunskap med fokus på hållbara förpackningar. Formeln bakom produkterna och kandol.s hållbara strategi skapar en unik marknadsposition för ODI Pharma, som riktar sig till ett litet men avsevärt växande segment av cannabisindustrin. Hudvårdsserien passar alla hudtyper och åldrar och produkterna följer riktlinjerna från EU CosIng (EU:s officiella databas för kosmetiska ingredienser) och är utformade för att vara antioxidativa och antiseborrhiska produkter som skyddar och ger näring åt huden.

Bolaget har arbetat flitigt för att bygga upp närvaron i sociala medier och placera produkterna i butiker och hos onlinepartners i Europa. Hittills har vi avtal med över 80 onlinepartners. Flera högklassiga detaljhandelspartners i Tyskland och Polen har deltagit i högklassiga kosmetiktävlingar med stor framgång och har fått flera artiklar och rekommendationer från modetidningar som Vogue. Nästa steg är att attrahera influencers och partners till kandol.club för att yttra de underbara recensionerna till en bredare kundbas. Målet är att göra kandol. till en solid verksamhet under de kommande fyra till sex kvartalen.

CBD Ansiktsmask,
Rengörande mask, 50 ml,
200 mg CBD,



CBD Kroppsbalsam,
vårdar och skyddar huden,
150 ml, 200 mg CBD

kandol Rengörande ansiktsmask – omvandlar
din hud och ger den ett fräscht utseende!



CBD Ansiktskräm,
24h,
vårdar huden och tillför näring
50 ml, 200 mg CBD



KANDOL – HUDVÅRDSPRODUKTER MED CBD VARS EFFEKTIVITET BEKRÄFTATS I TEST.

100 % Produkten förbättrar hudens
tillstånd. Ger huden ett friskt
utseende.

90 % Produkten rengör porerna och ger
en förfinad hudstruktur/ utseende.

100 % Produkten gör huden mjukare,
mer elastisk, tillför näring till
huden, skyddar huden från
utorkning, efterlämnar en känsla
av att huden tillförts fukt.

88 % Produkten hjälper till att förhindra
utslag, inklusive av finnar och
olika typer av pormaskar.

98 % Produkten förbättrar hudens
utseende.

85 % Produkten minskar förekomsten
av rynkor.

97 % Jämfört med samma typ av
produkter som använts tidigare
bedömdes den testade produkten
vara bättre (57 %) eller jämförbar.

85 % Produkten förbättrar huden
missfärgning, minskar
tecken på trötthet, gör att
finnar försvinner snabbare.

95 % Produkten ger en lugnande
känsla och förfinar hudens
struktur.

82 % Produkten riktar in sig på
fläckar och blemmor.

TESTERNA UPPFYLLER KRAVEN I:
Oberoende test (UNDER
DERMATOLOGISK KONTROLL)
utförda på 40 deltagare (med
känslig hud) som applicerat
produkten under en period av 4
veckor
• Europaparlamentets och rådets
Förordning (EG) nr 1223/2009
av den 30
november 2009 om kosmetiska
produkter.
• Riktlinjer från Cosmetics Europe –
The Personal Care Association
(tidigare COLIPA): "Riktlinjer för
produkttestning vid bedömning av
kompatibilitet med mänsklig hud
1997."
• Cosmetics Europe – The Personal
Care Association (tidigare COLIPA):
Riktlinjer
för utvärdering av effektiviteten hos
kosmetikprodukter 2008.

AFFÄRSMODELL

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 landet. 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 kosmetiklinje kandol. representerar samma mål att tillhandahålla en högkvalitativ och högklassig kosmetiklinje som ger det bästa av CBD-infunderad hudvård till konsumenten. Vi sparar inte på miljövänliga förpackningar och för ut en unik, kunskapsbaserad CBD-produkt av medicinskt likvärdig kvalitet för kosmetikaindustrin på marknaden. Vårt mål är återigen att vara innovativa och ansvarsfulla.

ODI Pharmas forskningsteam arbetar kontinuerligt med att definiera ett utbildningsprogram som kommer att leda insatserna tillsammans med polska 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 årsrapporten 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. Övergången till cannabisprodukter som en gångbar behandling för många sjukdomar verkar ta form i den polska läkarkåren. Genom våra studier och många diskussioner med partners, apotek och läkare tror vi att starka tillväxtsiffror ligger framför oss och vi väntar med spänning på att våra varumärken ska etablera sig som den främsta medicinska produkten i landet. Efter flera möten har vi också börjat få förfrågningar om mer avancerade produkter och tack och lov har vi arbetat för att positionera oss när marknaden var redo. Vi är övertygade om att våra tillväxtmål nu är mycket konservativa.

I Europa är Tyskland fortfarande den viktigaste marknaden ur vårt perspektiv. I Tyskland finns det fortfarande en reglering i pipelinen för en fullständig legalisering av cannabis för rekreativ bruk. Detta kommer, om det lyckas, att öppna upp för marknaden för alla typer av CPG:er inom sektorn. Det är viktigt att hålla ett öga på utvecklingen, och när detta väl startar förutser vi en mycket stor förändring för branschen i Europa. Flera andra länder, till exempel Schweiz, har också börjat ta steget och har inrättat regioner och testkantoner för att bättre förstå produkten. Alla små förändringar utvecklar långsamt marknaden.

Vi ser också Europa som ett epicentrum för ECO (den gröna rörelsen) och vi har tittat på hur vi kan utvecklas eftersom cannabisplantan har mycket starka fibrer, antiseptiska egenskaper (inte studerade av ODI Pharma) och är mycket biologiskt nedbrytbar jämfört med andra material. Inom detta område finns en intressant del för tillväxt där vi tror att Europa kan vara en ledare.

Nordamerika, som är grundare av den nuvarande cannabisindustrin (bortsett från tusentals år av studier i många länder), står fortfarande inför motvind. Under det senaste året har det dock skett en viss rörelse framåt. Vi har sett en viss prispress i Nordamerika i takt med att marknaden mognar. Vi ser att industrins första fas är över och håller på att bli en mogen verksamhet. Nästa kritiska steg med stora läkemedelsföretag som ansluter sig till branschen kommer att ske först efter det att bestämmelserna ändras i USA. Vi studerar noga industrins utveckling i Nordamerika och undersöker de möjligheter som skapas av eventuella regeländringar i Tyskland.

Storbritannien har till skillnad från EU gett vissa CBD-produkter status som nya livsmedel. Detta innebär att vissa CBD-oljor kan säljas som kosttillskott, i krämer och balsam. Såvitt vi vet har dock de flesta EU-länder ännu inte accepterat denna status och ingen sådan produkt har ännu fått status som nytt livsmedel. Detta innebär att industrin för CBD-livsmedelstillskott fortfarande släpar efter och därför fortfarande ligger i en avlägsen framtid och inte i vårt sikte.

Vad gör medicinsk cannabis? ODI Pharma är övertygade om att detta är den fråga som vi behöver och kommer att ställa på ett mer

konsekvent sätt. För oss i branschen är vi mycket medvetna om fördelarna, men för dem som granskar vårt Bolaget med ekonomiskt intresse börjar vi en ny fas där vi ber investerare att förstå vår vision. Cannabisindustrin är här för att hjälpa patienter gå bort från opioider och andra skadliga läkemedel med biverkningar. Detta är den typ av information som kommer att spridas till läkare, men det är alltid av värde för patienterna att ställa frågor. Detta kommer att förbli en viktig uppgift för ODI Pharma och andra företag i branschen.

Vår ambition är att minska det negativa stigmat kring medicinsk cannabis och hjälpa investerare och patienter att verkligen se värdet av våra kommande produkter och hur de kan hjälpa samhället, och varför har vi gett oss in i denna bransch och resa.

Vår nyligen lanserade kosmetikalinje (kandol.) passar perfekt in i våra tidigare diskussioner CPG:er (Consumer Packaged Goods). Vi är glada över att vi nu har lanserat våra fem första SKU:er och under de senaste månaderna har vi satt ramarna för kosmetikaverksamheten. Det har blivit tydligt att det finns mycket mindre negativ stigmatisering inom kosmetikaområdet när det gäller cannabinoider.

Vi förstår fortfarande värdet av CBD för intern konsumtion (som t.ex. CBD-droppar) utanför det medicinska området. Vi ser dock att det inte är ett område för oss att driva inom en överskådlig framtid. Det får allt större acceptans i vissa europeiska länder, men regleringar och rättsliga ramar som omger nya livsmedelsprodukter är långt ifrån en pålitlig investeringsväg för ODI Pharma. ODI Pharma följer kontinuerligt denna utveckling, men vi kommer inte att bryta mark inom detta segment.

Det är vår förhoppning att denna marknadsinsikt ska hjälpa investerare att få en förståelse för hur ODI Pharma kartlägger landskapet i branschen.



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 Konservatve Folkeparti
Partiets inställning till cannabis	För legalisering av medicinskt bruk, men legalisering av rekreationsbruk blir 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.

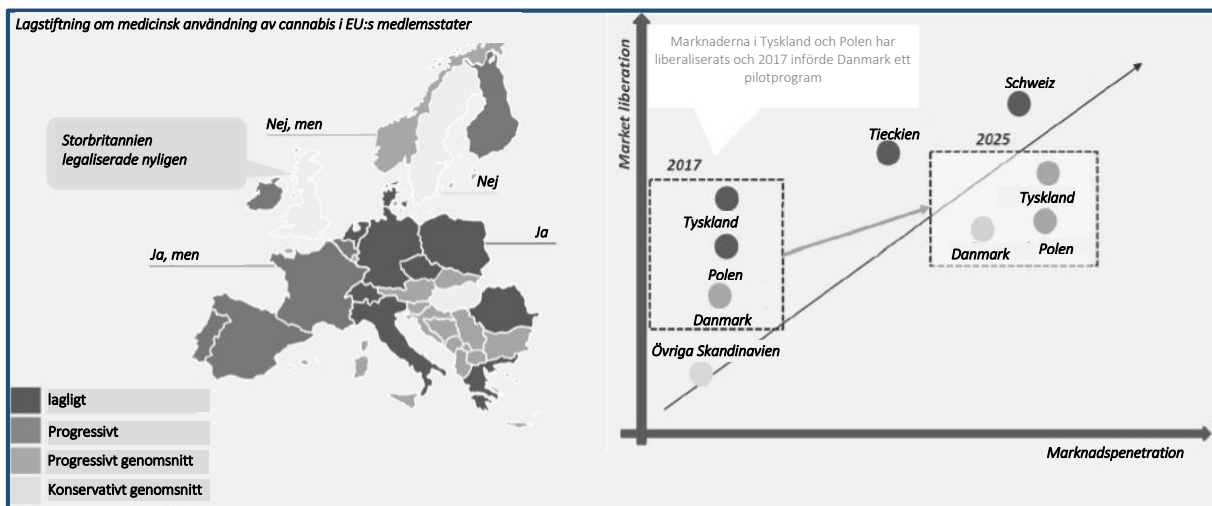
DEN EUROPEISKA CANNABISMARKNADEN (LÄNDER I URVAL)⁴⁰

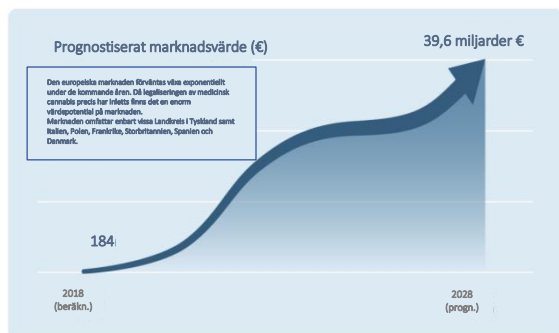
Länderna i Europa har inte infört någon

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. Marknadsvärdet enbart för vissa europeiska branscher förväntas uppgå till 40 miljarder euro i slutet av 2028.

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 38 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 cannabissubstanserna.

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 finansiell rådgivare inom sektorer som gruvarbete, telekom, valutor, banker och centralbanker. Derek Simmross äger 41,06 procent (6 250 000 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. Volker Wiederrich äger 41,1 procent (6 255 898 aktier) av 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.



Gösta Lidén



Oberoende

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 cannabinoider 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 genomfört 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 2022 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.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen och VD föreslår att ingen utdelning ska betalas ut för räkenskapsåret 1 juli 2021 till 30 juni 2022.

FINANSIELL KALENDER

Juli-december 2022 (Q2) 23 februari 2023

Juli 2022-mars 2023 (Q3) 25 maj 2023

Juli 2022-juni 2023 (Q4) 24 augusti 2023

AKTIEÄGARE

I tabellen nedan presenteras nuvarande aktieägare, vid datumet för denna rapport, som har mer än 5 procent av rösterna och kapitalet i ODI Pharma AB.

NAMN	ANTAL AKTIER	RÖSTANDEL (%)
Volker Wiederrich	6 255 898	41,10
Derek Simmross	6 250 000	41,06
Niclas Kappelin	1 060 180	6,97
Övriga aktieägare	1 653 922	10,87
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.

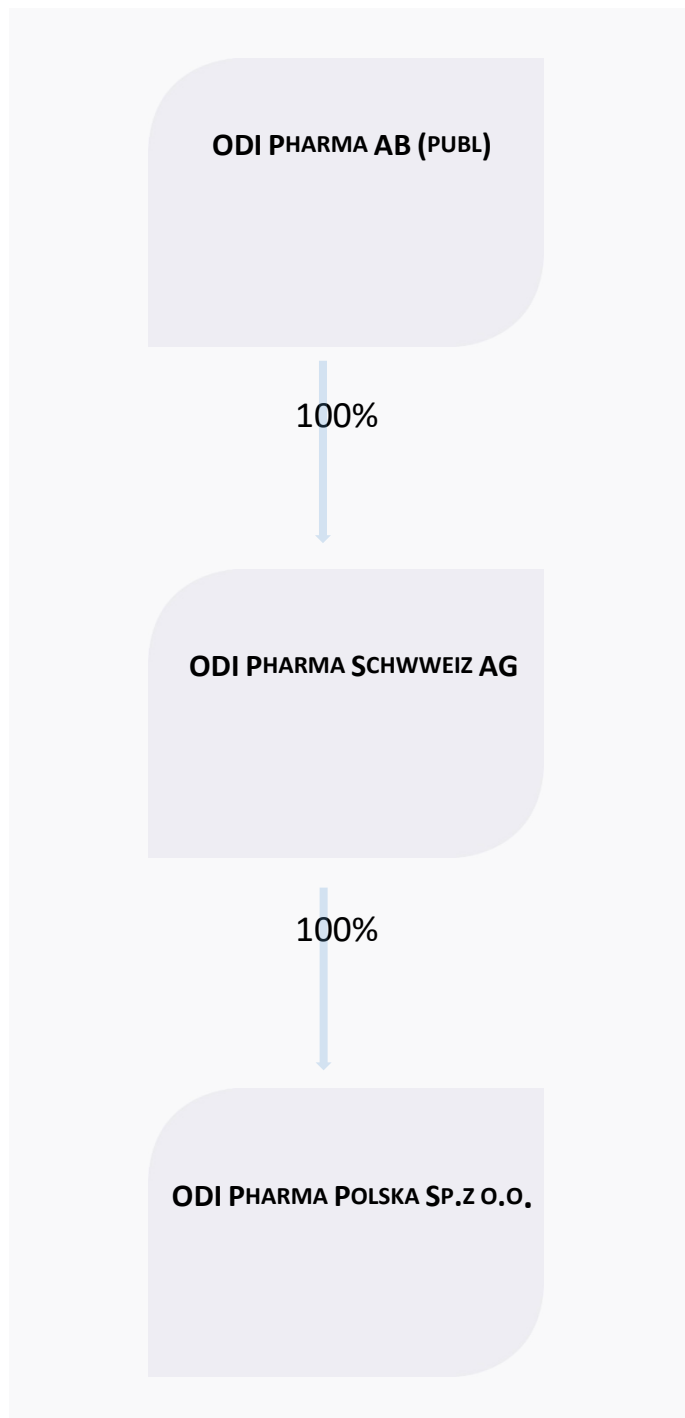
Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och är noterat på Spotlight.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

- Juli – ODI Pharma meddelar att Niclas Kappelin har informerat bolaget om att han har förvärvat 20 000 aktier i ODI Pharma och nått över nivån 5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. Niclas Kappelins innehav uppgår efter transaktionen till totalt 780 900 aktier, motsvarande cirka 5,13 procent av aktierna och rösterna i ODI Pharma.
- Augusti - ODI Pharma meddelade att företaget lanserar kandol., en CBD-hudvårdsproduktlinje på kandol.net till kunder inom EU.
- September - ODI Pharma meddelade att kandol., CBD-hudvårdsproduktlinjen, kommer att lanseras officiellt från och med den 1 oktober 2021. Produkterna kommer initialt att finnas tillgängliga online på kandol.net för kunder inom EU.

BOLAGSSTRUKTUR

Nedan följer en översikt över koncernens legala struktur per den 30 juni 2022



FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING SAMT RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

KRING COVID-19

Liksom de flesta andra företag påverkades ODI Pharma av COVID-19. Som meddelats via pressmeddelanden har styrelsen inte sett någon påverkan på bolagets mål på medellång och lång sikt på grund av COVID-19. Bolaget ser idag inga eventuella ytterligare konsekvenser för verksamheten, men det kan inte förutsägas om framtida problem kan uppstå som kan påverka verksamheten. Bolaget kommer att fortsätta att följa utvecklingen.

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.

Bolaget arbetar kontinuerligt med Project Poland och Project Skin. Genomförandet och förlängningen av båda projekten kan komma att kräva ytterligare likviditet beroende på den framtida utvecklingen i varje projekt. Bolaget håller på att utvärdera en rad olika alternativ för att generera likviditet vid behov. Dessutom har kostnadsbesparande åtgärder redan genomförts, vilket i sig kommer att ha en positiv effekt på kassaflödet. Bolaget håller också på att ompröva befintliga affärsarrangemang som skulle kunna förbättra kassaflödet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Det var inga väsentliga händelser efter räkenskapsåret.

NYCKELTAL

ÄGANDE

NAMN	ANTAL AKTIER	RÖSTANDEL (%)
Volker Wiederrich	6 255 898	41,10
Derek Simmross	6 250 000	41,06
Niclas Kappelin	1 060 180	6,97
Övriga aktieägare	1 653 922	10,87
SUMMA	15 220 000	100,00

FLERÅRSÖVERSIKT, KONCERNEN

	2021/22	2020/21
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	-7,236	-3 967
Resultat per aktie (SEK)	-0,48	-0,26
Soliditet (%)	88	97

FLERÅRSÖVERSIKT, MODERBOLAGET

	2021/22	2020/21
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	-7,479	-3 924
Resultat per aktie (SEK)	-0,49	-0,26
Soliditet (%)	89	97

RESULTATDISPOSITION

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Överkursfond	21 472 267
Balanserat resultat	-5 899 170
Årets förlust	-7 479 441
Summa fritt eget kapital	8 093 656
Styrelsen föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning	
Överföres	8 093 656



FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(SEK)	NOT	2021-07-01 -2022-06-30	2020-07-01 -2021-06-30
Nettoomsättning		312 938	0
Övriga rörelseintäkter		87 871	23 667
		400 809	23 667
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-416 575	0
Övriga externa kostnader	4	-5 495 005	-3 248 031
Personalkostnader	5	-1 625 866	-670 223
Av- och nedskrivningar		-5 588	-6 975
Övriga rörelsekostnader		-64 676	-62 686
		-7 607 710	-3 987 915
Rörelseresultat		-7 206 901	-3 964 248
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	133	11 490
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-28 762	-14 566
Resultat efter finansiella poster		-7 235 530	-3 967 324
Resultat före skatt		-7 235 530	-3 967 324
Skattekostnader	8	-3 508	-14 372
Årets resultat		-7 239 038	-3 981 696

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(SEK)	NOT	2022-06-30	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	9	12 309	11 999
		12 309	11 999
Summa anläggningstillgångar		12 309	11 999
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	10	348 695	237 066
Lager av handelsvaror		1 202 490	0
Förskott till leverantörer		188 050	812 469
		1 739 235	1 049 535
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		108 628	
Skattefordringar		228 853	199 864
Övriga fordringar		757 372	732 572
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		282 744	261 217
		1 377 597	1 193 653
<i>Likvida medel i kassa och bank</i>	11	7 367 789	14 624 893
Summa omsättningstillgångar		10 484 621	16 868 081
SUMMA TILLGÅNGAR		10 496 930	16 880 080
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		-13 189 278	-6 152 232
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		9 261 309	16 298 355
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		674 809	149 602
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder		7 681	35 493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		553 131	396 630
Summa kortfristiga skulder		1 235 621	581 725
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 496 930	16 880 080

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, KONCERN

(SEK)	NOT	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt eget kapital inklusive årets resultat	Summa kapital
Ingående balans eget kapital 2020-07-01		608 800	21 583 285	-2 116 139	20 075 946
Årets resultat		0	0	-3 981 696	-3 981 696
Omräkningsdifferenser		0	0	-54 397	-54 397
Transaktioner med aktieägare					
Kostnader nyemission	2	0	258 502	0	258 502
Utgående balans eget kapital 2021-06-30		608 800	21 841 787	-6 152 232	16 298 355
Ingående balans eget kapital 2021-07-01		608 800	21 841 787	-6 152 232	16 298 355
Årets resultat		0	0	-7 239 038	-7 239 038
Omräkningsdifferenser		0		201 992	201 992
Utgående balans eget kapital 2022-06-30		608 800	21 841 787	-13 189 278	9 261 309

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	NOT	2021-07-01 -2022-06-30	2020-07-01 -2021-06-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-7 206 901	-3 964 248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		5 588	6 975
Kursdifferenser		50 461	34 541
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 150 852	-3 922 732
Erlagd ränta		-234	-5 937
Erlagd skatt		-32 497	-516 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7 183 583	-4 444 728
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete		-689 700	-1 049 535
Förändring av rörelsefordringar		-154 955	-665 603
Förändring av rörelseskulder		653 895	97 878
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 374 343	-6 061 988
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 109	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 109	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission		0	0
Emissionskostnader		0	258 502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	258 502
Årets kassaflöde		-7 378 452	-5 803 486
Likvida medel vid årets början		14 624 893	20 513 417
Effekt av valutakursförändringar		121 348	-85 038
Likvida medel vid årets slut	11	7 367 789	14 624 893

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(SEK)	NOT	2021-07-01 -2022-06-30	2020-07-01 -2021-06-30
Nettoomsättning		295 986	0
Övriga rörelseintäkter		46 162	23 667
		342 148	23 667
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-341 078	0
Övriga externa kostnader	4	-5 822 289	-3 249 731
Personalkostnader	5	-1 591 647	-670 223
Övriga rörelsekostnader		-59 750	-22 999
		-7 814 764	-3 942 953
Rörelseresultat		-7 472 616	-3 919 286
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-6 825	-5 014
Resultat efter finansiella poster		-7 479 441	-3 924 300
Resultat före skatt		-7 479 441	-3 924 300
Årets resultat		-7 479 441	-3 924 300

BALANSRÄKNING, MODERBOLAG

(SEK)	NOT	2022-06-30	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	12,13	967 200	967 200
		967 200	967 200
Summa anläggningstillgångar		967 200	967 200
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	10	348 695	237 066
Lager av handelsvaror		1 202 490	0
Förskott till leverantörer		188 050	812 469
		1 739 235	1 049 535
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundreskontra		44 709	0
Övriga fordringar		633 330	499 267
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		436 063	421 379
		1 114 102	920 646
<i>Kassa och bank</i>	11	5 932 603	13 785 271
Summa omsättningstillgångar		8 785 940	15 755 452
SUMMA TILLGÅNGAR		9 753 140	16 722 652
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	14,15	608 800	608 800
		608 800	608 800
<i>Fria reserver</i>			
Överkursfond		21 472 267	21 472 267
Balanserad vinst eller förlust		-5 899 170	-1 974 870
Årets resultat		-7 479 441	-3 924 300
		8 093 656	15 573 097
Summa eget kapital		8 702 456	16 181 897
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		475 359	67 542
Skulder till koncernföretag		76 194	104 898
Övriga skulder		7 680	35 493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		491 451	332 822
		1 050 684	540 755
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 753 140	16 722 652

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MODERBOLAGET

(SEK)	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans eget kapital 2020-07-01	608 800	21 213 765	0	-1 974 870	19 847 695
Resultatdisposition enligt årsstämmandes beslut	0	0	-1 974 870	1 974 870	0
Årets resultat	0	0	0	-3 924 300	-3 924 300
Kostnader nyemission	0	258 502	0	0	258 502
Utgående balans eget kapital 2021-06-30	608 800	21 472 267	-1 974 870	-3 924 300	16 181 897
Ingående balans eget kapital 2021-07-01	608 800	21 472 267	-1 974 870	-3 924 300	16 181 897
Resultatdisposition enligt årsstämmandes beslut	0	0	-3 924 300	3 924 300	0
Årets resultat	0	0		-7 479 441	-7 479 441
Utgående balans eget kapital 2022-06-30	608 800	21 472 267	-5 899 170	-7 479 441	8 702 456

KASSAFLÖDESANALYS, MODERBOLAG

	NOT	2021-07-01 -2022-06-30	2020-07-01 -2021-06-30
De löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-7 472 616	-3 919 286
Övriga poster som inte påverkar kassaflödet		-2	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 472 618	-3 919 286
Erlagd ränta		-123	-471
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-7 472 741	-3 919 757
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete		-689 700	-1 049 534
Förändring av rörelsefordringar		-193 456	-770 294
Förändring av rörelseskulder		509 931	299 406
Summa förändring av rörelsekapital		-7 845 966	-5 440 179
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission		0	0
Emissionskostnader		0	258 502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	258 502
Årets kassaflöde		-7 845 966	-5 181 677
Likvida medel vid årets början		13 785 271	18 971 492
Effekt av valutakursförändring		-6 702	-4 544
Likvida medel vid årets slut	11	5 932 603	13 785 271



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.

INFORMATION OM AFFÄRSOMRÅDEN OCH GEOGRAFISKA MARKNADER

Koncernens verksamhet består för närvarande av två projekt, Project Poland och Project Skin. Inom Project Poland är Bolaget en representant för färdiga farmaceutiska cannabis- och kosmetikprodukter med fokus på distribution till den medicinska cannabismarknaden i Europa, inledningsvis med fokus på Polen, 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. Inom Project Skin är Bolaget en tillverkare av kosmetikprodukter av hög kvalitet som innehåller cannabidiol. Kosmetikprodukterna är tillgängliga för kunder i hela Europa.

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.

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.

Intäkter

Intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Då kontraktsvillkoren kan innehålla en fullständig returrätt av levererade varor gör ledningen en bedömning av risken för retur och om intäkter kan redovisas eller inte, och innebär att verkligt utfall kan skilja sig från ledningens bedömning.

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

Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde med avdrag för inkurans. Inkurans är en uppskattning som är beroende av ledningens bedömning av möjligheten att sälja produkterna och till vilket pris, och innebär att verkligt utfall kan skilja sig från ledningens bedömning.

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

Materiella anläggningstillgångar bokförs till anskaffningsvärdet minus ackumulerad avskrivning och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

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 förfalldagen 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.

Ersättning till anställda

Förmåner till anställda avser alla typer av förmåner som företaget ger till de anställda. Kortfristiga ersättningar till anställda omfattar löner, betald semester, betald ledighet, bonusar och ersättning vid avslutad anställning (pension) etc. Kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en kostnad och en skuld när det finns en rättslig eller informell förpliktelse att betala ersättning till följd av en tidigare händelse och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Andelar i dotterbolag

Investeringar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår betald 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 REDOVISNINGSÄNDAMÅL

Med hänsyn till "försiktighetsprincipen" redovisas inte intäkter och kostnader för sålda varor till B2B grossistkunder som fortfarande inte betalda vid utgående balans per 30 juni 2022 eftersom B2B kunderna har rätt att returnera produkter om de inte kan sälja produkterna till sina egna kunder enligt kontrakts- och leveransvillkor.

NOT 3 INKÖP OCH FÖRSÄLJNING INOM KONCERNEN

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Inköp som avser koncernföretag	0	0	941 470	800 808
Försäljning som avser koncernföretag	0	0	41 754	0

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

Försäljning består av kandol. hudvårdsprodukter mellan moderbolaget och ODI Pharma Schweiz AG.

NOT 4 ARVODE TILL REVISOR

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB				
Revision	416 281	592 688	416 281	592 688
Övriga revisionstjänster		16 479		0
Skatterådgivning		57 896		45 200
Övriga tjänster		0		0
Summa	416 281	667 063	416 281	637 888

NOT 5 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda

	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Män	1	1	1	1
Kvinnor	0	0	0	0
Total	1	0	1	0

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	2022-06-30	2021-06-30
<i>Kvinnor</i>		
Styrelsen	1	1

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	0	0
-------------------------------------------------------------	---	---

Män

Styrelsen	3	3
Verkställande director och övriga ledande befattningshavare	1	1

Löner och andra ersättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Styrelse och VD	375 000	358 745	375 000	358 745
Övriga anställda	978 806	218 375	978 806	218 375
	1 353 806	577 120	1 353 806	577 120
Sociala avgifter enligt lag och avtal	237 841	93 103	237 841	93 103
Totala löner, ersättningar och sociala avgifter	1 591 647	670 223	1 591 647	670 223

NOT 6 ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Övriga ränteintäkter	133	11 490	0	0
	133	11 490	0	0

NOT 7 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Övriga räntekostnader	28 762	14 566	6 825	5 014
	28 762	14 566	6 825	5 014

NOT 8 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Aktuell skatt	-3 508	-14 372	0	0
Justering avseende tidigare år	0	0	0	0
Summa redovisad skatt	-3 508	-14 372	0	0

Avstämning effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	-7 235 530	-3 967 324	-7 479 441	-3 924 300
-------------------------------	------------	------------	------------	------------

Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats på balansdagen	1 490 519	849 007	1 540 765	839 800
Skatteeffekt av:				
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-1 713	-923	0	0
Underskottsavdrag vars skattevärde ej längre redovisas som tillgång	1 713	2 336		
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-1 490 519	-871 414	-1 540 765	-839 800
Effekt av utländska skattesatser	-3 508	6 621	0	0
Redovisad skatt	-3 508	-14 372	0	0

NOT 9 UTRUSTNING, MASKINER, VERKTYG

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-06-30
Ingående anskaffningsvärden	30 301	34 381	0	0
Omklassificeringar	2 281	-4 080		
Årets anskaffningar	4 109	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	36 691	30 301	0	0
Ingående avskrivning	-18 302	-14 368	0	0
Omklassificeringar	-492	3 041	0	0
Årets avskrivningar	-5 588	-6 975	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-24 382	-18 302	0	0
Utgående redovisat belopp	12 309	11 999	0	0

NOT 10 VARULAGER M.M.

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-06-30
Råvaror	348 695	237 066	348 695	237 066
Lager av handelsvaror	1 202 490	0	1 202 490	0
Förskott till leverantörer	188 050	812 469	188 050	812 469
Total	1 739 235	1 049 535	1 739 235	1 049 535

NOT 11 KASSA OCH BANK

(SEK)	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-06-30
Bank	7 367 789	14 624 893	5 932 603	13 785 271
	7 367 789	14 624 893	5 932 603	13 785 271

NOT 12 ANDELAR I KONCERNBOLAG

(SEK)	Moderbolaget	
	2022-06-30	2021-06-30
Ingående anskaffningsvärden	967 200	0
Årets anskaffningar	0	967 200
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	967 200	967 200
Utgående redovisat värde	967 200	967 200

NOT 13 SPECIFIKATION AV ANDELAR I KONCERNBOLAG

(SEK)			
Namn	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	869 520	422 334
ODI Pharma Polska Sp.z o.o.	729 774	Warszawa, Polen	12 251	-164 536

NOT 14 ANTAL AKTIER

	2022-06-30	2022-06-30
	Kvotvärde	Antal
A-aktier	0,04	15 220 000

NOT 15 DISPOSITION AV VINST ELLER FÖRLUST

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST ELLER FÖRLUST

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 8 093 656, disponeras enligt följande:

(SEK)	
Balanseras i ny räkning	8 093 656
Summa	8 093 656

NOT 16 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

(SEK)	2021/22	2020/21
Försäljning av varor	41 754	0
Inköp av tjänster	941 470	800 808
Skuld till närstående på balansdagen	76 194	104 898

NOT 17 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Det var inga väsentliga händelser efter räkenskapsåret.

NOT 18 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 2021 till 30 juni 2022. Det är vår uppfattning att årsredovisningen ger en sann och rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 30 juni 2022 och rörelseresultatet för räkenskapsåret 1 juli 2021 till 30 juni 2022. Vi anser att genomgången innehåller en rättvis översikt av de beskrivna förhållandena. Vi tillstyrker därför att årsredovisningen fastställs av årsstämman.

STOCKHOLM DEN 25 NOVEMBER 2022

STYRELSEN

DEREK SIMMROSS

VD

VOLKER WIEDERRICH

Ordförande

KARINA KILINSKI

Styrelseledamot

GÖSTA LIDÉN

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 november 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i ODI Pharma AB (publ), organisationsnummer 559223-1392



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 2021 till 30 juni 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-41 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 2022 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-17. 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 revisionssed 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/revisornsansvar. 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 2021 till 30 juni 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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.

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
- 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 revisionssed 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/revisomsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 25 november 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor



ODI Pharma