

DELÅRSRAPPORT

Delårsrapport för perioden januari 2018 – september 2018

Peptonic Medical AB (publ) org nr 556776-3064

(www.aktietorget.se, kortnamn: PMED)

2018 KVARTAL 3 (jul-sep)

- Rörelseresultat -3 420 (-2 969) KSEK
- Resultat per aktie -0,04 (-0,07) SEK

2018 FÖRSTA TRE KVARTALEN (jan-sep)

- Rörelseresultat -9 739 (-8 209) KSEK
- Resultat per aktie -0,11 (-0,19) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Den 22 mars 2018 meddelades att Bolaget är nära att erhålla CE-märkning. Detta efter att man erhållit rapporten från granskningen av den sk. 'Technical File' för bolagets produkt VagiVital®. Granskningen har gjorts av Lloyd's Register Quality Assurance, Ltd. (LRQA) i England, som agerar som sk. Notified Body. Bolaget lämnade in sin Technical File i januari.
- Vid bolagsstämman den 28 mars 2018 omvaldes styrelsen i sin helhet.
- Den 10 april 2018 meddelades att Styrelsen i Peptonic Medical, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 28 mars 2018, har beslutat om en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget om högst 43 014 300 aktier till en kurs på 0,29 SEK per aktie.
- Den 24 april 2018 meddelades att man idag tecknat ett avtal om kommersiell tillverkning av Peptonics hormonfria egenvårdsprodukt VagiVital® med Orion Corporation ('Orion'), som har sitt huvudkontor i Esbo, Finland. Avtalet är icke-exklusivt och ett resultat av en framgångsrik överföring av tillverkningsprocessen inom ramen av det teknologiöverföringsavtal som bolagen tecknade i december 2017.
- Den 8 maj 2018 meddelades att nyemissionen varit framgångsrik och kraftigt övertecknad. Emissionen har slutförts och tillför Bolaget cirka 12,5 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.
- Den 31 maj 2018 meddelades att bolagets första produkt - VagiVital® - har fått godkännande för CE-märkning. Godkännandet har utfärdats av Lloyd's Register Quality Assurance, Ltd. (LRQA) i England. Genom CE-märkningen har Bolaget rätt att marknadsföra VagiVital® inom hela EU och EES området.
- Den 29 juni 2018 meddelades att Bolaget ingått ett avtal om marknadsföring, försäljning och distribution av Peptonics hormonfria egenvårdsprodukt VagiVital® med Orion Corporation ('Orion') i Finland. Orion kommer att lansera produkten i år under ett eget varumärke.
- Den 9 juli informerade Bolaget om att VagiVital® nu finns att köpa i nätbutiken på länken www.vagivital.se. VagiVital® är Peptonics hormonfria egenvårdsprodukt för behandling av symtom kopplade till vaginal atrofi (torra slemhinnor i slidan).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 3 oktober informerade Bolaget om att man erhållit första beställningen från Orion Pharma av den finländska versionen av VagiVital® inför lanseringen. Värdet av beställningen uppgår till över en miljon kronor och leveransen skall ske under innevarande år.
- Den 6 november hölls en extra bolagsstämma, där styrelsens förslag godkändes enhälligt. Beslutet innebär att styrelsen fått ett bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen före nästa ordinarie årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
- Den 6 november meddelades att Bolaget ingått ett låneavtal med Recall Capital (www.recallcapital.se) som möjliggör stärkt rörelsekapital till Bolaget. Lånet kan återbetalas med kontanter, genom en riktad nyemission till Recall Capital med betalning genom kvittning eller genom en kombination av dessa. Låneavtalet med [Recall Capital](http://www.recallcapital.se) möjliggör stärkt rörelsekapital till Bolaget. Finansierings-strukturen innebär att aktieägare i Peptonic lånar ut aktier till Recall Capital. Recall Capital omsätter dessa till likvida medel på marknaden där Bolagets aktier är upptagna till handel. De likvida medel som Recall Capital erhåller lånas ut till Peptonic löpande. Lånet kan sedan återbetalas av Peptonic antingen med kontanter eller, om styrelsen finner det mer gynnsamt för Bolaget, genom en riktad nyemission till Recall Capital eller genom en kombination av de båda. Bolaget planerar att kunna ta in upptill 10 MSEK via detta upplägg fram till juni månad 2019.

VD har ordet

Tredje kvartalet var fyllt med positiva händelser i Peptonic. Vi öppnade vår nätbutik för VagiVital och försäljningen kom igång, Orion Pharma gjorde sin första beställning inför lanseringen i Finland och Oriola godkände Peptonic som leverantör till ett antal apotekskedjor i Sverige – för att nämna några.

I början av oktober informerade vi om att försäljningen av VagiVital i nätbutiken har utvecklats väl, vilket tyder på ett gott mottagande av produkten. Denna trend har fortsatt även under oktober månad. Vi analyserar kontinuerligt den information vi erhåller från nätbutiken och använder sedan dessa kunskaper och erfarenheter för att förbättra och korrigera annonseringen och informationen mot våra kunder. Från och med förra veckan så finns VagiVital att köpas även på www.apohem.se. Dialogen med apotekskedjorna i Sverige pågår i positiv anda och vi bedömer att det är en tidsfråga innan VagiVital finns att köpas även här.

Vi har även påbörjat arbetet med att lansera VagiVital via egna nätbutiker i Norge och Danmark. Vår målsättning är att köra igång denna försäljning under första kvartalet nästa år. Utöver detta så för vi diskussioner med potentiella distributörer utanför den nordiska marknaden. När det gäller USA så pågår en analys av vilken dokumentation som krävs för att registrera VagiVital. Vår bedömning är att en registrering (som medicinteknisk produkt enligt ett sk. 510 (k) -förfarande) kommer att avsevärt förbättra möjligheterna att hitta en bra distributör och samarbetspartner på denna marknad.

Förutom all utåtriktad aktivitet, så pågår även arbete med att utöka bolagets produktportfölj inom området kvinnohälsa. Detta enligt Peptonics långsiktiga strategi att växa både organiskt och genom förvärv inom detta snabbt växande marknadssegment. Ett flertal produkter är under utvärdering.

Resultatet för tredje kvartalet blev som förväntat. Det är framför allt investeringarna i marknadsföringen av VagiVital som har bidragit till de ökade kostnaderna, medan intäkterna från försäljningen fortfarande är relativt låga. Trenden är dock klart positiv.

Det är alltså full fart och hög aktivitetsnivå i Peptonic med många spännande händelser att se fram emot. Vi kommer självklart att hålla våra aktieägare och marknaden informerade.

Johan Inbarr
VD

Stockholm, den 9 november 2018

BOLAGSÖVERSIKT

Peptonic Medical AB (publ) är ett biomedicinskt företag som bedriver forskning kring och utveckling av läkemedel och medicintekniska produkter inom området kvinnohälsa. Vår vision är att erbjuda säkra och effektiva behandlingar för kvinnor som lider av kvinnospecifika sjukdomar eller medicinska tillstånd.

Bolaget grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight aktiehandelsplats (www.spotlightstockmarket.com , kortkod: PMED) i Stockholm.

Om VagiVital®

VagiVital® är en hormonfri medicinteknisk produkt för behandling av torra slemhinnor i slidan.

VagiVital® har genomgått ett kliniskt utvecklingsprogram i randomiserade, dubbelblinda studier och gett en kraftigt positiv behandlingseffekt – både på objektiva (t.ex. vaginalt pH och andel ytceller i vaginalslemhinnan) och subjektiva (mest besvärande symtom såsom vaginal torrhet, vaginal klåda och irritation, smärta vid samlag och smärta vid vattenkastning) parametrar. Behandlingseffekten är i paritet med de effekter som påvisats för de östrogenpreparat som finns på marknaden idag. Produkten har tolererats väl och den har inte gett några allvarliga biverkningar.

Peptonic Medical har lanserat VagiVital® som en receptfri egenvårdsprodukt. Mer information finns på bolagets hemsida www.peptonicmedical.se och på www.vagivital.se .

FINANSIELL INFORMATION

Intäkter – Försäljning av varor uppgick under tredje kvartalet till 120 (0) KSEK. Första nio månaderna uppgick varuförsäljningen till 120 (0) KSEK.

Kostnader – Kostnader för tredje kvartalet uppgick till -3 540 (-2 969) KSEK. Första nio månaderna uppgick kostnaderna till -8 209 (-8 209) KSEK.

Resultat – Bolagets resultat efter finansnetto för tredje kvartalet uppgick till -2 970 (-2 970) KSEK. Resultat efter finansnetto för första nio månaderna uppgick till -9 925 (-8 243) KSEK.

Finansiell ställning och likviditet – Kassa och bank uppgick per den 30 september 2018, till 6 005 (11 115) KSEK.

Eget kapital – Bolagets eget kapital per den 30 september 2018 uppgick till 60 384 (64 424) KSEK, vilket ger en soliditet om 93 (91) procent.

Organisation – Under perioden uppgick genomsnittligt antal anställda till 2 (2). Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 2 (2).

Aktie – Totalt antal aktier per den 30 september, 2018 var 86 028 600 stycken (43 014 300).

RESULTATRÄKNING

KSEK	Not	3 mån jul-sep 2018	3 mån jul-sep 2017	9 mån jan-sep 2018	9 mån jan-sep 2017	12 mån jan-dec 2017
Rörelsens intäkter						
Försäljning varor		120		120		
Övriga rörelseintäkter		-	-	66	-	169
Summa		120	-	186	-	169
Rörelsens kostnader						
Kostnader för försålda varor		-25		-25		
Övriga externa kostnader	1	-2 673	-1 525	-6 471	-4 515	-6 029
Personalkostnader		-823	-1 444	-3 372	-3 684	-4 854
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-19	-0	-57	-10	-86
Övriga rörelsekostnader		-0	0	0	0	-2 162
Summa rörelsens kostnader		-3 540	-2 969	-9 925	-8 209	-13 131
Rörelseresultat		-3 420	-2 969	-9 739	-8 209	-12 962
Finansiella poster		-41	-1	-69	-34	-11
Resultat före skatt		-3 461	-2 970	-9 808	-8 243	-12 973
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-3 461	-2 970	-9 808	-8 243	-12 973

BALANSRÄKNING

KSEK	Not	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	58 069	58 833	57 604
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		-	-	-
Summa anläggningstillgångar		58 069	58 833	57 604
Omsättningstillgångar				
Varulager		525	0	0
Övriga fordringar		474	491	467
Skattefordringar				-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		175	127	258
Kassa och bank		6 005	11 115	7 054
Summa omsättningstillgångar		7 179	11 733	7 779
Summa tillgångar		65 248	70 566	65 383
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		8 603	4 301	4 3010
Pågående nyemissioner		-	-	-
Fond för utvecklingsutgifter		14 124	13 191	14 033
Fritt eget kapital				
Överkursfond		132 244	126 048	126 048
Balanserad förlust		-84 779	-70 873	-71 715
Periodens resultat		-9 808	-8 243	-12 973
Summa eget kapital		60 384	64 424	59 694
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 366	1 729	683
Övriga kortfristiga skulder		60	225	442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 438	4 188	4 564
Summa kortfristiga skulder		4 864	6 142	5 689
Summa eget kapital och skulder	3	65 248	70 566	65 383

NOTER

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen (9 kap. Delårsrapport) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3.

Not 1 – Transaktioner med närstående

Under perioden har företag företrädare av styrelsemedlemmar anlitats på konsultbasis.

Totala arvoden under perioden uppgår till 78 (921) KSEK exklusive moms och avser i huvudsak forsknings- och utvecklings- och affärsutvecklingstjänster. Samtliga transaktioner mellan närstående parter baseras på marknadsmässiga villkor. Inga övriga ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär eller sina avtalsvillkor, och som inträffat under året.

KSEK	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 jan-dec
Konsultarvode styrelsemedlemmar	78	921	996
Total	78	921	996

Not 2 – Immateriella anläggningstillgångar

Patent- och utvecklingskostnader aktiveras och avskrivs på fem år efter det att första intäktskronan har tillförts bolaget. Aktiverade patent- och utvecklingskostnader beräknas medföra framtida intäkter till bolaget. I balansräkningen är patent- och utvecklingskostnaderna upptagna till anskaffningsvärde.

	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Balanserade utgifter för utvecklingsarbetet			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	50 108	47 659	47 659
			-1 965
Periodens aktiveringar	89	3 424	4 414
	50 197	51 083	50 108
Inga avskrivningar har skett på utgifterna för utvecklingsarbetet då inga intäkter har tillkommit bolaget	-	-	
Redovisat värde vid periodens slut	50 197	51 083	50 108
Patent och licenser			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	7 496	7 336	7 336
Försäljningar/utrangeringar			-197
Periodens aktiveringar	432	414	433
	7 928	7 750	7 572
Årets avskrivningar	-56	-	-76
Redovisat värde vid periodens slut	7 872	7 750	7 496
Totala immateriella anläggningstillgångar	58 069	58 833	57 604

Not 3 – Eget kapital och skulder

Bolagets samtliga skulder är icke-räntebärande.

NYCKELTAL

	9 mån jan-sep 2018	9 mån jan-sep 2017	12 mån jan-dec 2017
Rörelseresultat, KSEK	-9 739	-8 209	-12 962
Avkastning på eget kapital, %	-21,8	-17,4	-21,4
Soliditet, %	93	91	91
Resultat per aktie, SEK	-0,1	-0,2	-0,3
Kassa och bank per aktie, SEK	0,1	0,3	0,2
Eget kapital per aktie, SEK	0,7	1,5	1,4
Börskurs per balansdagen, SEK	0,82	0,71	0,635
Kurs/eget kapital per aktie, SEK	1,17	0,47	0,46
Antal aktier per balansdagen	86 028 600	43 014 300	43 014 300

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké

2019-02-27

Stockholm den 9 november, 2018

Hans von Celsing, styrelseordförande

Arne Ferstad, styrelseledamot

Marianne Östlund, styrelseledamot

Leni Ekendahl, styrelseledamot

Johan Inborr, CEO

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Inborr, CEO PEPTONIC medical AB. Tel: +46 708 853 893

Notera: Dokumentet innehåller vissa uppgifter om omvärld och framtid. Dessa uppgifter ska betraktas som enbart återspeglade rådande uppfattning. Inga garantier kan lämnas att dessa uppgifter är korrekta.