

DELÅRSRAPPORT

Delårsrapport för perioden januari 2014 – september 2014

Peptonic Medical AB (publ) org nr 556776-3064

(www.aktietorget.se, kortnamn: PMED)

2014 KVARTAL 3 (jul-sep)

- Rörelseresultat -2 713 (-1 832) KSEK
- Resultat per aktie -0,34 (-7,38) SEK

FÖRSTA TRE KVARTALEN 2014 (jan-sep)

- Rörelseresultat -6 467 (-4 314) KSEK
- Resultat per aktie -0,81 (-17,37) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Nadia Whittlely valdes in i bolagets styrelse.
- Riktade nyemissioner tillförde bolaget 6,9 MSEK under första kvartalet.
- Bolaget genomförde en riktad nyemission samt en spridningsemission under maj respektive juni månad som tillsammans tillförde bolaget drygt 22 MSEK före emissionskostnader .
- Peptonic Medical AB noterades på AktieTorget den 2 juli 2014.
- Peptonic Medical AB erhöll godkännanden för nästa kliniska studie.
- Johan Inbarr utsågs till ny VD i Peptonic Medical AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VD har ordet

De senaste månaderna har vårt primära fokus legat på förberedelserna för den kommande fas 2b –studien. I augusti erhöles de nödvändiga godkännandena från Läkemedelsverket och Etikprövningsnämnden för att starta studien. Alla fem kliniska studiecentra har nu försetts med studiematerial, personalen har genomgått utbildning och blivit samkörda så att alla processer avseende patientomsorg och insamling av prov och annan information är så lika som möjligt. Vi förväntar oss att de första patienterna rekryteras till studien före utgången av innevarande månad.

Vi har också inlett arbetet med att identifiera nya medicinska tillämpningar och användningsområden för oxytocin. Primärt vill vi fokusera på indikationer med en relativt kort väg till marknaden, där bolaget redan har patent eller där det finns möjlighet att erhålla patentskydd. Detta arbete fortsätter under innevarande kvartal med sikte på att starta s.k. 'proof of principle' – studier för utvalda tillämpningar.

I september utsågs jag till ny verkställande direktör i Peptonic Medical AB. Detta är en stor ära och en mycket spännande och motiverande utmaning. Under bolagets korta livstid har den kliniska utvecklingen av Vagitocin redan nått en punkt då vi måste börja planera för de kommande fas 3 –studierna. Att ha nått så långt på så kort tid är ovanligt inom läkemedelsindustrin och vittnar om högklassig vetenskaplig kompetens, oxytocinets stora potential och ett förstklassigt ledarskap. Min primära målsättning är att förvalta dessa värdefulla tillgångar på bästa sätt för att maximera potentialen i Peptonic Medical AB.

Vi har en spännande tid framför oss och kommer givetvis att hålla er uppdaterade och välinformerade kring alla viktiga framsteg vi gör.

Stockholm den 15 oktober 2014

Johan Inbarr

CEO, PEPTONIC medical AB

BOLAGSÖVERSIKT

PEPTONIC medical AB (publ) är ett biomedicinskt företag som bedriver forskning kring och utveckling av läkemedel baserade på oxytocin. Bolaget grundades 2009 och har utvecklat ett östrogenfritt alternativ, Vagitocin[®], en gel för lokal behandling av vaginal atrofi, som nu är i klinisk utvecklingsfas. Vagitocin[®] innehåller oxytocin, ett naturligt kroppseget hormon som har använts för andra medicinska ändamål sedan 1960-talet. Det faktum att oxytocin är välkänt och välstuderat möjliggör en snabbare utvecklingsprocess. Bolaget har genomfört kliniska fas I och II studier och där erhållit positiva resultat i paritet med de effekter som påvisats för de östrogenpreparat som finns på marknaden idag för samma indikation.

FINANSIELL INFORMATION

Intäkter – Bolaget har i dagsläget ingen nettoomsättning.

Kostnader – Kostnader för tredje kvartalet uppgick till -2 722 (-1 832) KSEK. Första nio månaderna uppgick kostnaderna till -6 476 (-4 314) KSEK.

Resultat – Bolagets resultat efter finansnetto för tredje kvartalet uppgick till -2 714 (-1 832) KSEK. Resultat efter finansnetto för första nio månaderna uppgick till -6 469 (-4 314) KSEK.

Finansiell ställning och likviditet – Kassa och bank uppgick per den 30 september 2014, till 15 212 (1 756) KSEK. Under perioden har bolaget fått in 28 750 KSEK via olika nyemissioner.

Eget kapital – PEPTONIC medical ABs eget kapital per den 30 september 2014 uppgick till 44 119 (24 844) KSEK, vilket ger en soliditet om 97 (88) procent.

Organisation – Under perioden uppgick genomsnittligt antal anställda till 1 (1). Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 2 (1).

Aktie – Totalt antal aktier per den 30 september, 2014 var 7 971 054 stycken.

RESULTATRÄKNING

| KSEK | Not | 3 mån jul-sep 2014 | 3 mån jul-sep 2013 | 9 mån jan-sep 2014 | 9 mån jan-sep 2013 | 12 mån jan-dec 2013 |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | | 9 | - | 9 | - | - |
| Summa | | 9 | - | 9 | - | - |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | 1 | -2 232 | -1 356 | -4 957 | -2 740 | -3 656 |
| Personalkostnader | | -490 | -476 | -1 519 | -1 574 | -2 007 |
| Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar | | - | - | - | - | -8 |
| Summa rörelsens kostnader | | -2 722 | -1 832 | -6 476 | -4 314 | -5 671 |
| Rörelseresultat | | -2 713 | -1 832 | -6 467 | -4 314 | -5 671 |
| Finansiella poster | | -1 | - | -2 | - | -52 |
| Resultat före skatt | | -2 714 | -1 832 | -6 469 | -4 314 | -5 619 |
| Skatt på periodens resultat | | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -2 714 | -1 832 | -6 469 | -4 314 | -5 619 |

BALANSRÄKNING

| KSEK | Not | 30-sep 2014 | 30-sep 2013 | 31-dec 2013 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 | 29 301 | 22 639 | 25 368 |
| Materiella anläggningstillgångar | | - | 8 | - |
| Finansiella anläggningstillgångar | | - | 3 200 | - |
| Summa anläggningstillgångar | | 29 301 | 25 847 | 25 368 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 11 | 63 | 63 |
| Övriga fordringar | | 825 | 379 | 337 |
| Skattefordringar | | 92 | 65 | 79 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 117 | 109 | 45 |
| Kassa och bank | | 15 212 | 1 756 | 7 410 |
| Summa omsättningstillgångar | | 16 257 | 2 372 | 7 934 |
| Summa tillgångar | | 45 558 | 28 219 | 33 302 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 797 | 248 | 274 |
| Pågående nyemissioner | | - | 12 160 | 6 645 |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Överkursfond | | 72 159 | 33 498 | 46 356 |
| Balanserad förlust | | -22 368 | -16 748 | -16 748 |
| Periodens resultat | | -6 469 | -4 314 | -5 619 |
| Summa eget kapital | 3 | 44 119 | 24 844 | 30 908 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | | 1 078 | 636 | 1 453 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 154 | 243 | 143 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 207 | 2 496 | 798 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 439 | 3 375 | 2 394 |
| Summa eget kapital och skulder | | 45 558 | 28 219 | 33 302 |

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 1 472 (384) KSEK exklusive moms och avser forsknings- och utvecklings tjänster. Ökningen av arvodet i år i jämförelse med samma period förregående år är hänförligt till ökade forsknings- och utvecklings tjänster i samband med fas 2b- studien. 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.

| | 2014 | 2013 | 2013 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | jan-sep | jan-sep | jan-dec |
| KSEK | | | |
| Konsultarvode styrelsemedlemmar | 1 472 | 384 | 866 |
| Total | 1 472 | 384 | 866 |

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 2014 | 30-sep 2013 | 31-dec 2013 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbetet | | | |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | |
| Vid periodens början | 20 132 | 16 925 | 16 925 |
| Periodens aktiveringar | 3 208 | 3 855 | 3 207 |
| | 23 340 | 20 780 | 20 132 |
| Inga avskrivningar har skett på utgifterna för utvecklingsarbetet då inga intäkter har tillkommit bolaget | - | - | - |
| Redovisat värde vid periodens slut | 23 340 | 20 780 | 20 132 |
| Patent och licenser | | | |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | |
| Vid periodens början | 5 236 | 1 744 | 1 744 |
| Periodens aktiveringar | 725 | 115 | 292 |
| Omklassificering vid byte av aktier mot patenträtter/upphovsrätter | - | - | 3 200 |
| | 5 961 | 1 859 | 5 236 |
| Inga avskrivningar har skett på patenter och licenser då inga intäkter har tillkommit bolaget | - | - | - |
| Redovisat värde vid periodens slut | 5 961 | 1 859 | 5 236 |
| Totala immateriella anläggningstillgångar | 29 301 | 22 639 | 25 368 |

Not 3 – Eget kapital och skulder

Bolagets samtliga skulder är icke-räntebärande.

NYCKELTAL

| | 9 mån jan-sep 2014 | 9 mån jan-sep 2013 | 12 mån jan-dec 2013 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Rörelseresultat, KSEK | -6 469 | -4 314 | -5 671 |
| Avkastning på eget kapital, % | -17,2 | -16,1 | -18,9 |
| Soliditet, % | 97 | 88 | 93 |
| Resultat per aktie, SEK | -0,8 | -17,4 | -20,5 |
| Kassa och bank per aktie, SEK | 1,9 | 7,1 | 27,0 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 5,5 | 100 | 112,8 |
| Börskurs per balansdagen, SEK | 10,25 | NA | NA |
| Kurs/eget kapital per aktie, SEK | 1,9 | NA | NA |
| Antal aktier per balansdagen | 7 971 054 | 248 313 | 274 082 |

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

27 feb 2015

Stockholm den 15 oktober, 2014

Ron Long, styrelseordförande

Kerstin Uvnäs Moberg, styrelseledamot

Christer Sjögren, styrelseledamot

Ingvar Wibberger, styrelseledamot

Nadia Whittle, styrelseledamot

Johan Inbarr, CEO

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal.

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.