

Styrelsen och verkställande direktören för

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

får härmed avge

**Årsredovisning
och koncernredovisning**

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning - koncernen	10
Balansräkning - koncernen	11
Kassaflödesanalys - koncernen	13
Resultaträkning - moderföretaget	14
Balansräkning - moderföretaget	15
Kassaflödesanalys - moderföretaget	17
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	18
Underskrifter	28

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören för Peptonic Medical AB (publ) får härmed avge koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01—2020-12-31. Bolaget har sitt säte i Uppsala län, Uppsala kommun.

VERKSAMHETEN

Peptonic Medical AB (publ) är en innovativ biomedicinsk koncern som bedriver forskning kring och utveckling av läkemedel och medicintekniska produkter inom området kvinnohälsa. Vår vision är att erbjuda säkra och effektiva behandlingar för kvinnospecifika sjukdomar och medicinska tillstånd. Peptonic Medical lanserade VagiVital® i juli 2018. Detta är en hormonfri produkt för behandling av vaginal atrofi och vaginal torrhet. I bolagets utvecklingsprogram finns även Vagitocin® - en produkt som innehåller oxytocin för behandling av vaginal atrofi. Utvecklingen av Vagitocin® har lagts på is i väntan på ny information avseende oxytocinets verkningsmekanism i denna indikation. Bolaget grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight Stockmarket, www.spotlightstockmarket.com, (kortkod: PMED) i Stockholm.

Sedan juni 2020 ingår Lune Group Oy Ltd. som ett helägt dotterbolag i Peptonic Medical -koncernen. Lune Group Oy Ltd. är ett företag grundat av Heli Kurjanen år 2005. Företagets affärsidé är att leda en lättsam mensrevolution i en positiv anda. Bolaget har genom att fokusera på hållbar utveckling, miljöfrågor och främjande av sexualhälsa utvecklats till att gå i täten för menskoppsföretagen. Lunette® menskoppar är ett alternativ till engångsmensskydd och håller i flera år. Företaget har återförsäljare i 50 länder och säljer via sin webbshop Lunette-produkter till över 100 länder. Lune Group har i USA dotterbolaget Lune North America Inc. Lunette® menskoppar är designade, tillverkade och förpackade i Finland. Mer information om Lunette® får du genom att besöka <https://se.lunette.com/>.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Koncernen har gjort en förlust på 31 092 tkr (finns ingen jämförelse då koncernen uppstod 1/6 2020). I kassan fanns vid årsskiftet 39 312 tkr. I denna typ av bolag, som arbetar med biomedicin, är det vanligt förekommande att man under ett antal år har negativt resultat. Bolaget är kapitaliserat för att täcka den uppkomna förlusten.

Moderbolaget har gjort en förlust på 26 279 tkr (-24 509 tkr). I kassan fanns vid årsskiftet 33 526 tkr (35 984 tkr). Bolaget är kapitaliserat för att täcka den uppkomna förlusten.

HÄNDELSER AV VÄSENTLIG BETYDELSE

- Den 13 februari 2020 meddelade Bolaget att man erhållit en beställning från sin distributionspartner i Kina, Shijiazhuang Yuanjia Biotechnology Co. Ltd. ("Yuanjia Bio") på 53 000 enheter VagiVital® för leverans i maj 2020. Produkterna skall användas i syfte att bygga upp medvetenheten om Produkten bland gynekologer och gynekologikliniker runt om i landet samt för att samla in data från användare av produkten inför den fullskaliga lanseringen.
- Den 25 februari, 2020 meddelar Peptonic Medical att man lämnat in en sk. 510k -ansökan till det amerikanska läkemedelsverket (Food and Drug Administration - FDA) för att erhålla tillstånd att marknadsföra och sälja VagiVital® i USA.
- Den 9 april, 2020 meddelade Bolaget att vår egenvårdsprodukt VagiVital® kommer från och med maj månad även att finnas på alla LloydsApoteks 80 st butiker i Sverige.
- Den 7 maj 2020 meddelas att Bolaget lämnat in en ansökan för att patentskydda behandling av vestibulit med bolagets egenvårdsprodukt VagiVital®.
- Den 14 maj 2020 meddelades att Bolaget lämnat in en ansökan för att patentskydda en intimtvätt baserad på VagiVital® och en selekterad olja. Intimmarknaden och antalet användningsområden inom kategorin växer. Till de delar som växer snabbast hör intimtvättar, vilka i stort kan delas in i tvål och olja. En utmaning med en intimtvätt är att göra rent, men inte ställa till med några problem i ett väldigt känsligt område
- Den 14 maj 2020 meddelades att Bolaget tecknat avtal om att förvärva en majoritetsandel av aktierna i Lune Group Oy ("Lune"), det finländska bolaget bakom menskoppen Lunette

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

- Den 3 juni 2020 meddelade Bolaget att då samtliga villkor enligt avtalet är uppfyllda har Peptonic idag genomfört förvärvet av 60 befintliga aktier i Lune. Styrelsen har i samband med tillträdet beslutat om en apportemission av 12 228 133 aktier till de nuvarande aktieägarna i Lune vilket utgör köpeskillingen för de befintliga aktierna i Lune. Styrelsen har vidare beslutat om en riktad nyemission om 4 787 037 aktier till Vidarstiftelsen som tillför Peptonic 7,5 MSEK i emissionslikvid, vilken ska erläggas som kontant betalning för nyemitterade aktier i Lune. Emissionerna genomförs med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2019 och i enlighet med de villkor som meddelats genom pressmeddelandet den 14 maj 2020.
- Den 30 juni 2020 meddelade Bolaget att Bolagsstämman beslutade att, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, nyvälja Anna Tenstam och omvälja Hans von Celsing, Leni Ekendahl och Marianne Östlund som styrelseledamöter. Hans von Celsing valdes även som ordförande.
- Den 7 juli 2020 meddelade Bolaget att man avser att utnyttja köptionen för förvärva resterande aktier i Lune Group OY. Köpeskillingen för aktierna uppgår till 1,2 MEUR (cirka 12,5 MSEK baserat på en växelkurs om 10,43 SEK/EUR) och betalning ska ske i form av nya aktier i Peptonic. Styrelsen avser därför att inom kort besluta om en apportemission av 7 442 774 aktier till säljarna under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande den 28 juli.
- Den extra Bolagsstämman, 28 juli 2020, godkände förvärvet av utestående aktier i Lune Group OY, detta enligt styrelsens avtal per den 7 juli 2020. Från och med 7 juli kommer därmed hela Lune Group OY att vara helägt av Peptonic Medical AB.
- Den 14 augusti 2020 meddelas Bolaget att man erhållit en beställning från sin distributionspartner i Kina, Shijiazhuang Yuanjia Biotechnology Co. Ltd. ("Yuanjia Bio") på 106,000 enheter VagiVital® för leverans i två omgångar – 53,000 st innan nyår och 53,000 st under första kvartalet 2021.
- Den 27 augusti 2020 meddelade Bolaget att resultaten från en undersökning som genomfördes under våren/försommaren bland kvinnor som använt VagiVital visar på stor nöjdhet och mycket god behandlingseffekt. Av de närmare ett hundra VagiVital-användare som svarade på enkäten upplevde 83% att de fått symtomlindring. Dessa hade använt VagiVital i minst en månad.
- Den 3 september 2020 informerade Bolaget om resultaten av den senaste kliniska studien med VagiVital®. Syftet med studien var att undersöka huruvida och i vilken utsträckning VagiVital® kan lindra symtom kopplade till vaginal atrofi hos kvinnor som tar aromatashämmande läkemedel (s.k. antiöstrogen), som ett led i sin cancerbehandling. Resultaten visar på kraftig lindring av de mest besvärade symptomen såsom vaginal torrhet, klåda och samlagssmärta. Dessutom sjönk vaginalt pH som en följd av behandlingen med VagiVital®. Samtliga förbättringar var statistiskt signifikanta ($p < 0,001$) och magnituden av förbättringarna var på minst samma nivå som i tidigare kliniska studier med VagiVital®.
- Den 9 november 2020 meddelar Bolaget att man lämnat in en ansökan för att patentskydda behandling av genitala svampinfektioner och bakteriell vaginos med en modifierad VagiVital®-formulering. Bakgrunden till denna ansökan är bl.a. positiva resultat från in-vitro-studier som visar på en effektiv svampavdödande effekt. Kvinnor som lider av svampinfektion har spontant använt VagiVital® och berättat om goda resultat. I den nya formuleringen har de egenskaper förstärkts, som bedöms bidra till den positiva behandlingseffekten. Finns inget att notera.
- Den 9 november 2020 meddelar Bolaget att man upptagit ett lån om 7,5 Mkr i enlighet med det låneavtal om undertecknades i maj 2020.
- Den 11 november 2020 meddelar Bolaget att man har fått ett godkännande från US Food and Drug Administration (FDA) angående VagiVital® Aktivgel, vilket ger företaget tillstånd att marknadsföra och sälja produkten i USA. VagiVital® är en hormonfri aktivgel. De unika fysiologiska egenskaperna hos gelen gör att kvinnors behov av att återfukta vaginan tillgodoses på ett nytt avancerat sätt. Introduktionen av VagiVital®, företags egen gel för förbättring av vaginal hälsa, markerar den första lanseringen i USA av företags hälsoprodukter för kvinnor. VagiVital® är ny på den amerikanska marknaden, men har varit tillgänglig på ett antal marknader i Europa sedan 2018 och befinner sig i en introduktionsfas på utvalda marknader i Asien.
- Den 19 november 2020 meddelar Bolaget att styrelsen för Peptonic Medical AB har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 30 juni 2020, beslutat att genomföra en emission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningstiden löper under perioden 1–15 december 2020. Teckningskursen uppgår till 1,09 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras upp till ca 25,4 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser upp till ett sammanlagt belopp om ca 3,7 MSEK, motsvarande ca 14,6 % av Företrädesemissionen. Bolaget har inför förestående Företrädesemission valt att inte upphandla emissionsgarantier från tredje part. Den 26 november kommer memorandum att offentliggöras.

- Den 30 november 2020 meddelar Bolaget att Lune Group Oy Ltd., ('Lune') som ägs av Peptonic Medical AB och som är mest känt för Lunette® Menskoppar lanserar återanvändbara tygbindor. Liksom menskopparna tillverkas de nya tygbindorna i Finland. Pionjären inom finländsk femtech, menskoppsstillverkaren Lune Group Oy Ltd., utökar sitt produktsortiment med en återanvändningsbar tygbinda. Bindorna är hudvänliga och lämpar sig för användning under menstruation, lindrig inkontinens eller som ett tilläggskydd tillsammans med Lunette® menskoppar. Lanseringen sker först via Lunettes on-line butiker globalt. Detta för att samla erfarenheter från användare innan tygbindorna lanseras via återförsäljare och grossister.
- Den 1 december 2020 meddelar Bolaget att man tecknat avtal med Common Sense, Ltd. (Common Sense) om distribution av ett självdiagnostiskt test för bakteriell vaginos. Distributionsrättigheterna gäller för 28 länder, varav exklusiva rättigheter erhållits för Sverige, Norge och Danmark. Bland de icke-exklusiva länderna finns bl.a. England, Tyskland, Frankrike, Spanien, Italien och Australien. Peptonic kommer att marknadsföra självtestet under varumärket VagiVital®. Självtesterna har utvecklats av Common Sense och säljs idag i USA och i ett antal länder i Europa bl.a. England, Italien och Nederländerna. I kliniska studier har självtestet visat en känslighet på 91,8% och en specificitet på 92,8%. Svar från självtestet erhålls på några sekunder och inga prov behöver skickas för laboratorieanalys.
- Den 17 december 2020 meddelar Bolaget att företrädesemission om ca 25,4 MSEK som beslutades och offentliggjordes den 19 november 2020 samt för vilken teckningsperioden avslutades den 15 december 2020, har slutförts. I Företrädesemissionen tecknades 21 775 059 aktier, motsvarande ca 94 % av Företrädesemissionen, med stöd av teckningsrätter. Därtill tecknades 40 642 271 aktier, motsvarande ca 175 % av Företrädesemissionen, utan stöd av teckningsrätter. Totalt har Företrädesemissionen tecknats till ca 268 %. Bolaget tillförs genom Företrädesemissionen ca 25,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Den 5 februari 2021 meddelar Bolaget att styrelsen idag har beslutat att utnyttja rätten att konvertera det lån om 7,5 Mkr som Bolaget upptog i november 2020 från Vidarstiftelsen. Detta i enlighet med det låneavtal om undertecknades i maj 2020. Konverteringen sker genom en riktad kvittningsemission till Vidarstiftelsen där betalning för aktierna erläggs genom kvittning av lånebeloppet. Teckningskursen i kvittningsemissionen ska motsvara 85 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Peptonics aktie på Spotlight Stock Market under de tio handelsdagarna närmast före begäran om konvertering, dvs en emissionsrabatt om 15 procent. Låneavtalet undertecknades i samband med Peptonics förvärv av majoriteten av aktierna i Lune Group Oy Ltd i maj 2020. I samband med denna transaktion gjordes en riktad emission om 7,5 Mkr till Vidarstiftelsen till en aktiekurs motsvarande 115% av den volymviktade genomsnittskursen för Peptonics aktie på Spotlight Stock Market under de tio handelsdagarna närmast före emissionen. Konverteringen av lånet innebär att antalet aktier i Peptonic ökar med 5 454 942 st till 191 639 642 st (inklusive nyemitterade, men ännu inte registrerade aktier från företrädesemissionen i december 2020) och att Vidarstiftelsens andel av aktierna i Peptonic ökar med 2,85% till 13,86%.
- Den 23 februari 2021 meddelar Bolaget om utnämningen av Mikael Svensson, en strategisk och operativ ledare, till positionen som General Manager USA. Mikael Svensson har en dokumenterad historia av framgångsrika affärs- och operativa ledarskapsroller i Nordamerika och globalt. Han kommer närmast till Peptonic från Good Science Beauty där han tjänstgjorde som Chief Operations Officer. Tidigare har Mikael Svensson haft internationella ledarroller med företag som Johnson & Johnson, Q-Med och Merz. "Vi är mycket glada att få välkomna Mikael Svensson till Peptonic Medical för att leda våra kommersialiseringsaktiviteter i USA för att bidra till en fortsatt snabb tillväxt i vårt företag", säger Johan Inborr, VD för Peptonic. "Mikaels strategiska perspektiv och operativa erfarenhet från hans 15 år i USA kommer att vara oerhört värdefullt när vi lanserar våra innovativa produkter och utökar vårt fotavtryck i USA."
- Den 31 mars 2021 meddelar Bolaget om att lanseringen startat av en egenutvecklad intymtvätt – VagiVital V cleanser - som är både skonsam och återfuktande. Cleansern är en unik kombination av VagiVital Aktivgels noggrant framforskade formulering (för behandling av torra slemhinnor i slidan) och mild svensk rapsolja. Den är mjukgörande, pH-balanterande och helt fri från tvål, parfym samt parabener. VagiVital V cleanser passar kvinnor i alla åldrar och går utmärkt att kombinera med VagiVital Aktivgel för en god intymhälsa. -Vi är stolta över att lansera ytterligare en produkt som främjar kvinnlig underlivshälsa. Vår V cleanser är ett utmärkt komplement till VagiVital Aktivgel, som har kliniskt bevisad effekt mot torra slemhinnor. VagiVital V cleanser ger möjlighet till skonsam rengöring av känsliga underliv, säger Johan Inborr, VD på Peptonic Medical. VagiVital V cleanser har utvärderats i en testgrupp som fått pröva produkten inför lanseringen. Hela 95% upplevde att de kände sig återfuktade efter användning i 14 dagar och lika många kunde tänka sig att rekommendera produkten till en vän.

RISKER FÖRKNIPPADE MED AFFÄRSVERKSAMHETEN**MARKNADSRISK**

Bolaget har de senaste åren omformulerat sin strategiska plan från att vara ett läkemedelsbolag till att vara ett bolag som är inriktat på kvinnohälsa. Detta genom lanseringen av VagiVital, förvärvet av Lune Group OY och genom planerade lanseringar av nya produkter.

Marknaden för egenvårdsprodukter är utsatt för betydande konkurrens. Konkurrensen innebär ofta lägre marginaler, vilket i sin tur kan få negativ inverkan på Peptonic Medicals försäljning och resultat. Ett fåtal receptfria preparat omfattas av läkemedelsförmånerna. Dessa subventioneras helt eller delvis av staten. Peptonic Medical koncernen inga planer på att söka subventionering för någon av dess produkter.

Tillstånd och godkännanden

För att möjliggöra lansering och saluföring av VagiVital®, fordras att gelen är CE-märkt. En sådan märkning utgör en garanti för att produkten uppfyller de grundläggande krav på säkerhet, hälsa, funktion och miljö som följer av EU-lagstiftning. Bolaget erhöll CE-märkningen i maj 2018 och nuvarande tillstånd gäller till och med 26 maj 2024 och kan därefter förnyas. Dock måste då en förnyelse ske inom det nya MedicinTekniska Direktivet (MDR). Bolaget planerar redan nu för detta nya lite tuffare regelverk. Inget finns som pekar på att det inte är möjligt att bli godkänd enligt nya regelverket. Det föreligger dock alltid en risk att Bolaget på grund av omständigheter under och utanför Bolagets kontroll inte kan förnya CE-märkningen. Skulle Bolaget misslyckas med att förnya CE-märkningen kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Detsamma gäller för andra godkännanden som Bolaget fått eller kommer att få framöver. Där kan nämnas det s.k. 510(k)-godkännandet som precis har erhållits för den amerikanska marknaden. Vid sidan av detta finns det flera produkter som inte berörs av CE-märkning eller liknande godkännanden. I några fall hamnar de då under regelverket för kosmetiska och liknande produkter. I alla dessa sammanhang finns det en risk att produkter måste dras för att regelverket ändras, eller att vissa ingredienser slutar att vara godkända att använda.

Produktkvalitet

Verklig eller uppfattad bristande kvalitet i Peptonic Medicals preparat skulle kunna leda till att skadeståndsanspråk avseende produktansvar riktas mot Bolaget. För att möta risken har Bolaget tagit en produktansvarsförsäkring, den har en självrisk och en högsta ersättningsnivå. Bedömningen är dock att den för närvarande är fullt tillräcklig. Det föreligger risk att Bolagets bedömning av nuvarande produktansvarsförsäkring är felaktig.

Skulle ett skadeståndskrav eller andra anspråk till följd av verklig eller uppfattad bristande kvalitet uppstå skulle det kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partnernes åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Förmåga att hantera tillväxt

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Kommersialiseringsrisk

Risk föreligger att Bolaget misslyckas i sina bedömningar kring vilka produkter, utföranden eller egenskaper som skall prioriteras gentemot vissa marknadssegment. Vidare kan Bolaget missbedöma priskänslighet och befintlig konkurrens. Sker sådana misräkningar kommer Bolagets resultat och ställning att påverkas negativt.

Immaterialrättsliga risker

Risk föreligger att patenträttsliga och andra immaterialrättsliga tvister kan uppstå. Tvister kan uppstå dels i samband med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång på andras rättigheter. Eventuella tvister kan bli utdragna och kan få negativa konsekvenser på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Legala och politiska risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Exempelvis kan reglerna för certifieringar förändras. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter. Då vissa av Bolagets företrädare är delgivna misstanke om grovt insiderbrott, finns det alltid en risk att en fällande dom påverkar Bolaget finansiellt och organisatoriskt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Covid 19

Den snabba spridningen av Covid-19 under mars 2020 har skapat stora osäkerheter i Sverige och i världen. Den ekonomiska påverkan av pandemin under 2020 och 2021 är väsentlig, speciellt gäller det försäljning via fysiska apotek och dagligvaruhandel. Försäljning via näthandel har därför prioriterats av koncernen.

FINANSIELLA RISKER**Valuta-, ränte- och likviditetsrisk**

Koncernen har under året främst haft försäljning i svenska kronor, euro, USA dollar och norska kronor, men i framtiden räknar vi även med intäkter i andra valutor. Intäkterna kommer sannolikt inte att matchas av samma valutor på kostnadssidan som sannolikt kommer domineras av svenska kronor och euro. Detta medför en framtida valutakursrisk. Vidare tar Bolaget en kreditrisk vid leverans av produkter och tjänster till sina kunder.

Ytterligare finansieringsbehov

Den strategiska inriktningen är att kapitalet i bolaget skall räcka fram till positivt kassaflöde. Skulle så inte ske finns det alltid en risk att nytt kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Bolaget äger fem väsentliga godkända patent och patent ansökningar. Kostnaderna för upprätthållande av patenten har aktiverats. Det pågår kontinuerligt en översyn av hur patentskyddet kan förbättras och förlängas. I de fall där bedömningen är att patentet hinner löpa ut innan en kommersiell produkt beräknas vara klar skall det avslutas. Huvudpatenten är kring behandling av vaginal atrofi med oxytocin. Det ursprungliga patentet löper ut under 2021. Ett formuleringspatent lämnades in 2011 och godkändes i första hand 2013, detta patent har en löptid till 2032. Under 2017 söktes ett gelpatent, vilket ännu ej har beviljats, normalt tar det flera år innan ansökningarna beviljas. Vidare finns det ett patentansökningar kring Vestibulit, Intimtvätt och Svampinfektioner. Aktiverade utvecklings- och patentkostnader skrivs sedan 2019 av med 5% om året under 20 år.

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH PÅGÅENDE NYEMISSION

Antalet aktieägare i Peptonic Medical AB (publ) uppgick den 31 december 2020 till 5 684 stycken. De 10 största aktieägarna var följande;

Namn	Andel
Vidarstiftelsen	13,86%
Heli Kurjanen	6,78%
Avanza Pension	5,92%
Mika Kurjanen	3,00%
Thord Wilkne	1,99%
Arne Ryberg	1,35%
Dan Markusson	1,20%
Henrik Hahn	1,16%
Kerstin Uvnäs Moberg	1,15%
Ramin Hossein Khatiri	1,04%
Övriga	62,55%
Summa	100,00%

STÄNDIGA INSYNSPERSONER I BOLAGET

Namn	Från
Johan Inbarr, CEO	2014-07-02
Dan Markusson, CFO	2014-07-02
Hans von Celsing, styrelseordförande	2016-05-19
Marianne Östlund, styrelseledamot	2017-05-18
Leni Ekendahl, styrelseledamot	2017-05-18
Erik Sundquist, Marknadschef	2017-10-01
Anna Tenstam, styrelseledamot	2020-06-30

Ovanstående personer är ständiga insider enligt regelverket. Vidare anses sammanboende och barn under 18 år som är skrivna i dennes hem vara insider. Detsamma gäller för bolag där ovanstående personer är huvudaktieägare.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under året 14 protokollförda möten, fysiska och via teams, motsvarande föregående år var 13 möten.

FÖRSLAG TILL DISPOSITION BETRÄFFANDE MODERBOLAGETS VINST

Styrelsen föreslår att årets resultat -26 279 192 kr, balanserat resultat -121 291 193 kr, jämte överkursfonden 241 499 500 kr, tillsammans 93 929 115 kr balanseras i ny räkning.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning*Belopp i tkr*

<u>Koncernen</u>	<u>2020</u>
Nettoomsättning	21 283
Rörelseresultat	-31 053
Balansomslutning	134 438
Soliditet %	88

Definitioner: se not 13

<u>Moderföretaget</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nettoomsättning	6 469	4 408	383	-
Rörelseresultat	-26 253	-23 923	-14 381	-12 961
Balansomslutning	137 055	91 952	69 161	65 383
Eget kapital	123 734	85 714	55 250	59 694
Soliditet %	90	93	80	91

Definitioner: se not 13

Eget kapital - koncernen*Belopp i tkr*

<u>2020-12-31</u>						
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Bal.res. inkl årets resultat</i>	<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående balans	13 813	–	12 394	59 507	–	85 714
Årets resultat				-31 092	–	-31 092
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Nyemission	479	–		7 021		7 500
Apportemission	1 999			29 624		31 623
Emissionsutgifter				-1 293		-1 293
Pågående nyemission	–	2 327	–	23 041	–	25 368
Summa	2 478	2 327	–	58 393	–	63 198
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>						
Förändring av fond	–	–	-1 208	1 208	–	–
Summa	–	–	-1 208	1 208	–	–
Vid årets utgång	16 291	2 327	11 186	88 016	–	117 820

Eget kapital - moderföretaget

2019-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Pågående nyemission	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Bal.res. inkl årets resultat	
Ingående balans	8 603	14 538		132 244	–	-100 134	55 251
Årets resultat						-24 509	-24 509
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Nyemission	5 210	–		51 542			56 752
Emissionsutgifter	–	–	–	-1 780	–	–	-1 780
Summa	5 210	–	–	49 762	–	–	54 972
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>							
Förändring av fond	–	-2 144		–	–	2 144	–
Summa	–	-2 144	–	–	–	2 144	–
Vid årets utgång	13 813	12 394	–	182 006	–	-122 499	85 714

2020-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Pågående nyemission	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Bal.res. inkl årets resultat	
Ingående balans	13 813	12 394	–	182 006	–	-122 499	85 714
Årets resultat						-26 279	-26 279
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Nyemission	2 478	–		37 746			40 224
Emissionsutgifter				-1 293			-1 293
Pågående nyemission		–	2 327	23 041	–	–	25 368
Summa	2 478	–	2 327	59 494	–	–	64 299
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>							
Förändring av fond		-1 208	–		–	1 208	–
Summa	–	-1 208	–	–	–	1 208	–
Vid årets utgång	16 291	11 186	2 327	241 500	–	-147 570	123 734

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020</i>
Nettoomsättning		21 283
Övriga rörelseintäkter		1 151
		<u>22 434</u>
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter		-8 194
Övriga externa kostnader	3	-29 515
Personalkostnader	4	-12 350
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 285
Övriga rörelsekostnader		<u>-143</u>
Rörelseresultat	5	<u>-31 053</u>
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-280</u>
Resultat efter finansiella poster		<u>-31 333</u>
Skatt på årets resultat		<u>241</u>
Årets resultat		<u>-31 092</u>
Hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare		-31 092
Innehav utan bestämmande inflytande		<u>0</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	46 825
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	7 245
Goodwill	8	23 495
		<u>77 565</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	9	1 485
		<u>1 485</u>
		<u>—</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>79 050</u>
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror		6 126
Förskott till leverantörer		7
		<u>6 133</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar		8 354
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 589
		<u>9 943</u>
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank		39 312
		<u>39 312</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>55 388</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>134 438</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital		16 291
Övrigt tillskjutet kapital		2 327
Reserver		11 186
Balanserat resultat inkl årets resultat		88 016
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		117 820
<i>Summa eget kapital</i>		117 820
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder		3 784
Övriga skulder		8 134
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 700
		16 618
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		134 438

Kassaflödesanalys - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	12	-31 333
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		3 285
		-28 048
Betald inkomstskatt		241
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-27 807
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-5 539
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-15 392
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		2 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-45 857
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 822
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan		12 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten		10 110
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		32 868
Emissionskostnader		-1 293
Upptagna lån		7 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		39 075
Årets kassaflöde		3 328
Likvida medel vid periodens början		35 984
Kursdifferens i likvida medel		—
Likvida medel vid årets slut		39 312

Resultaträkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Nettoomsättning		6 469	4 408
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning		-71	-23
Övriga rörelseintäkter		141	86
		<u>6 539</u>	<u>4 471</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-3 130	-1 825
Övriga externa kostnader	3	-19 017	-17 041
Personalkostnader	4	-7 724	-6 475
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 780	-2 855
Övriga rörelsekostnader		-141	-198
Rörelseresultat	5	<u>-26 253</u>	<u>-23 923</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		59	46
Räntekostnader och liknande resultatposter		-85	-632
Resultat efter finansiella poster		<u>-26 279</u>	<u>-24 509</u>
Resultat före skatt		<u>-26 279</u>	<u>-24 509</u>
Skatt på årets resultat		—	—
Årets resultat		<u>-26 279</u>	<u>-24 509</u>

Balansräkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	45 775	46 984
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	7 245	7 269
		<u>53 020</u>	<u>54 253</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	9	—	—
		<u>—</u>	<u>—</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	42 752	—
		<u>42 752</u>	<u>—</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>95 772</u>	<u>54 253</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		1 252	587
Förskott till leverantörer		7	7
		<u>1 259</u>	<u>594</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 558	209
Övriga fordringar		3 482	736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		458	176
		<u>6 498</u>	<u>1 121</u>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		33 526	35 984
		<u>33 526</u>	<u>35 984</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>41 283</u>	<u>37 699</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>137 055</u>	<u>91 952</u>

Balansräkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		16 291	13 813
Fond för utvecklingsutgifter		11 186	12 394
Nyemission under registrering		2 327	
		<u>29 804</u>	<u>26 207</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		241 500	182 006
Balanserat resultat		-121 291	-97 990
Årets resultat		-26 279	-24 509
		<u>93 930</u>	<u>59 507</u>
		<u>123 734</u>	<u>85 714</u>
		—	—
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		7 620	40
Leverantörsskulder		1 811	1 974
Övriga skulder		299	455
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 591	3 769
		<u>13 321</u>	<u>6 238</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		137 055	91 952

Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>		<i>2020</i>	<i>2019</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	12	-26 279	-24 509
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 780	2 855
		-23 499	-21 654
Betald inkomstskatt		—	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-23 499	-21 654
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-665	23
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-5 535	-338
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-259	2 827
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-29 958	-19 142
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 548	-711
Förvärv av finansiella tillgångar		-42 751	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-44 299	-711
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		65 592	56 752
Emissionskostnader		-1 293	-1 780
Upptagna lån		7 500	—
Amortering av lån		—	-10 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		71 799	44 472
Årets kassaflöde		-2 458	24 619
Likvida medel vid årets början		35 984	11 365
Likvida medel vid årets slut		33 526	35 984

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Med utgifter för utveckling avses utgifter för att förbättra och utveckla forskningsresultat för kommersiellt bruk.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

I balansräkningen är utvecklingsutgifter upptagna till anskaffningsvärde.

Patentutgifter, övriga immateriella anläggningstillgångar

Patentutgifter som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod och påbörjas då arbetet färdigställts och kommer då att ske efter bedömd nyttjandeperiod.

Avskrivning av patent sker över löptiden av återstoden av patenttiden när produkt har kommersialiserats, normalt 20 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller företaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med restvärde. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	<i>Nyttjandeperiod</i>
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3-5 år

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

[En nedskrivning av goodwill återförs endast om nedskrivningen föranleddes av en särskild extern omständighet av ovanlig karaktär som inte förväntas upprepas och senare händelser har inträffat som upphäver verkningarna av denna omständighet.]

Leasing

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella.

Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, räknas om till redovisningsvalutan till balansdagskurs. Intäkter och kostnader räknas om till avista kursen per varje dag för affärshändelserna om inte en kurs som utgör en approximation av den faktiska kursen används (t.ex. genomsnittlig kurs). Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen [Alt. (eller) vägda genomsnittspriser]. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen [eller uppgår till mer än ett oväsentligt belopp]. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

Avgiftsbaserade pensioner

Bolagets förpliktelse för varje period utgörs av de belopp som bolaget ska bidra med för den aktuella perioden. Följaktligen krävs det inga aktuariella antaganden för att beräkna förpliktelsen eller kostnaden och det finns inga möjligheter till några aktuariella vinster eller förluster. Förpliktelsen beräknas utan diskontering, utom i de fall de inte i sin helhet förfaller till betalning inom tolv månader efter utgången av den period under vilken de anställda utför de relaterade tjänsterna. Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad.

Incitamentsprogram

Teckningsoptioner kontantregleras efter värdering enligt vedertagen värderingsmodell (Black and Scholes) som anses motsvara marknadsvärdet.

Eftersom reglering har skett med egetakapitalinstrument klassificeras de som egetkapitalreglerade

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

I de fall köpevillkoren innebär att köparen erhåller en finansiering är intäktens verkliga värde nuvärdet av alla framtida betalningar.

Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten vid leverans.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetallet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggs-köpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag [och gemensamt styrda företag som redovisas enligt klyvningsmetoden], elimineras i sin helhet. Orealiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget.

Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Leasing

Finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal i moderföretaget.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget aktiverar utvecklingskostnaderna enligt redovisningsprinciperna. En bedömning görs av om aktiveringarna uppfyller kraven enligt K3 och om eventuell nedskrivning ska ske utifrån bland annat bedömning av kommersialiseringsmöjligheterna. Bolaget gör också en bedömning av utestående skuld vid bokslut för ej fakturerade kostnader för pågående kliniska studier.

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2020	2019
<i>Koncern</i>		
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	75	
<i>Timo Markkola</i>		
Revisionsuppdrag	23	—
<i>Moderföretag</i>		
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	75	70

Not 4 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse**Medelantalet anställda**

	2020	varav män	2019	varav män
<i>Moderföretaget</i>				
Sverige	3	66%	3	66%
Totalt i moderföretaget	3	66%	3	66%
<i>Dotterföretag</i>				
Finland	14	73%	—	0%
Usa	2	50%	—	0%
Totalt i dotterföretag	16	88%	—	0%
Koncernen totalt	19	84%		66%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2020		2019	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget	5 002	2 680	3 558	1 880
(varav pensionskostnad)	1)	(1 140)	1)	(870)
Dotterföretag	4 487	623	—	—
(varav pensionskostnad)		(521)		(—)
Koncernen totalt	9 489	3 303		
(varav pensionskostnad)	2)	(1 661)	2)	

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 1051 tkr (f.å. 870 tkr) företagets VD samt motsvarande befattningshavare och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 1399 tkr företagets VD samt motsvarande befattningshavare och styrelse.

Org nr 556776-3064

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	2020		2019	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget (varav tantiem o.d.)	4 282 (674)	720 (360)	3 065 (833)	493 (265)
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	1 221 (-)	3 266 (-)	— (-)	—
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	5 503 (674)	3 986 (360)		

Ledande befattningshavares ersättningar

Moderföretaget		2020		
Tkr	Ersättningar, styrelsearvoden	Konsult arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad
<u>Styrelsens ordförande</u>			—	—
Hans von Celsing	150	469	—	—
<u>Styrelseledamot</u>			—	—
Marianne Östlund	75	—	—	—
Leni Ekendahl	75	212	—	—
Anna Tenstam	75	495	—	—
Verkställande direktör	2 168	—	—	343
Andra ledande befatt- ningshavare (1 pers.)	1 739	—	—	253
Summa	4 282	1 176	—	596

Moderföretaget		2019		
Tkr	Ersättningar, styrelsearvoden	Konsult arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad
<u>Styrelsens ordförande</u>			—	—
Hans von Celsing	150	100	—	—
<u>Styrelseledamot</u>			—	—
Marianne Östlund	50	—	—	—
Leni Ekendahl	50	—	—	—
Arne Ferstad	50	—	—	—
Verkställande direktör	1 558	—	—	343
Andra ledande befatt- ningshavare (1 pers.)	1 207	—	—	255
Summa	3 065	100	—	598

Not 5 Operationell leasing**Leasingavtal där företaget är leasetagare***Koncern**Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Inom ett år	160	–
Mellan ett och fem år	200	–
Senare än fem år	–	–
	<u>360</u>	<u>–</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	181	–

*Moderföretaget**Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Inom ett år	160	111
Mellan ett och fem år	200	–
Senare än fem år	–	–
	<u>360</u>	<u>111</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	181	174

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	49 457	
Rörelseförvärv	1 246	
Året aktiveringar	<u>1 293</u>	
Vid årets slut	51 996	
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-2 473	
Årets avskrivning	<u>-2 698</u>	
Vid årets slut	-5 171	
Redovisat värde vid årets slut	<u>46 825</u>	

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	49 457	48 922
Året aktiveringar	1 264	546
Övriga förändringar	—	-11
Vid årets slut	50 721	49 457
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-2 473	—
Årets avskrivning	-2 473	-2 473
Vid årets slut	-4 946	-2 473
Redovisat värde vid årets slut	45 775	46 984

Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	7 803	
Årets aktiveringar	283	
Vid årets slut	8 086	
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-535	
Årets avskrivning	-306	
Vid årets slut	-841	
Redovisat värde vid årets slut	7 245	

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	7 803	7 626
Årets aktiveringar	283	177
Vid årets slut	8 086	7 803
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-534	-151
Årets avskrivning	-307	-383
Vid årets slut	-841	-534
Redovisat värde vid årets slut	7 245	7 269

Not 8	Goodwill		
		<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Förvärv		23 495	—
Vid årets slut		23 495	—
Redovisat värde vid årets slut		23 495	—

Not 9	Inventarier, verktyg och installationer		
		<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		64	
Rörelseförvärv		1 765	
Vid årets slut		1 829	
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-64	
Årets avskrivning		-280	
Vid årets slut		-344	
Redovisat värde vid årets slut		1 485	—

		<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<i>Moderföretaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		64	64
Vid årets slut		64	64
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-64	-64
Vid årets slut		-64	-64
Redovisat värde vid årets slut		—	—

Not 10	Andelar i koncernföretag		
		<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Förvärv		42 752	—
Redovisat värde vid årets slut		42 752	—

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

			2020-12-31	2019-12-31
Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i % i)	Redovisat värde	Redovisat värde
Lune Group OY Ltd, 1999762-1, Juupajoki	125	100,0	42 752	—
Lune North America Inc., 000886422, Nashville, TN			42 752	

Not 11 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Pågående nyemissionen vid årsbokslutet har registrerats i februari 2021 och ökat aktiekapitalet med 2 327 308,70 SEK.

Genom kvittningsemission har aktiekapitalet ökat med 545 494,20 SEK.

Överkursfonden har tillförts 6 954 505,80 SEK.

Not 12 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2020	2019
<i>Koncernen</i>		
Erhållen utdelning	—	—
Erhållen ränta	69	—
Erlagd ränta	349	—
	2020	2019
<i>Moderföretaget</i>		
Erhållen utdelning	—	—
Erhållen ränta	59	46
Erlagd ränta	85	633

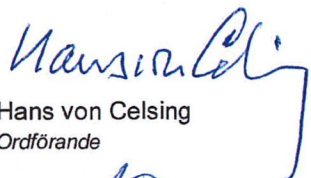
Not 13 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: $\frac{\text{Totalt eget kapital/}}{\text{Totala tillgångar}}$

PEPTONIC medical AB (publ)

Org nr 556776-3064

Stockholm den 2021-04-14



Hans von Celsing
Ordförande



Leni Ekendahl



Anna Tenstam



Johan Inbarr

Verkställande direktör



Marianne Östlund

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-04-15

KPMG AB



Micael Brunosson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PEPTONIC medical AB, org. nr 556776-3064

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för PEPTONIC medical AB för år 2020.

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 31 december 2020 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 för 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 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 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 PEPTONIC medical AB för år 2020 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 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.

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 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Växjö den 15 april 2021



Michael Brunosson
Auktoriserad revisor