

Delårsrapport

Perioden januari – mars 2023

PEPTONIC Medical AB (publ) org nr 556776-3064
(www.spotlightstockmarket.com, kortnamn: PMED)

- **Kraftigt förbättrat resultat**
- **Fortsatt mycket positiv utveckling i kärnaffären Medical Consumer**
- **Förbättrat resultat men minskad försäljning i affärsområde Lifestyle Consumer**

KONCERN

2023 KVARTAL 1 (jan-mars)

- Omsättning produkter 8 874 (8 908) tkr
- Bruttovinst 4 869 (5 596) tkr, 55% (63%)
- Rörelseresultat -6 654 (-10 875) tkr
- Resultat per aktie -0,04 (-0,06) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- På en extra bolagsstämma den 9 januari beslutades att ändra bolagsordningen beaktande den kommande emissionen. Bolagsstämman valde även in Daniel Rudeklint och Anders Blom i styrelsen samtidigt som Susanne Axelsson lämnade densamma.
- Ett exklusivt distributörsavtal för Centralamerika med Windsor Pharmaceuticals meddelades den 24 januari. Avtalet gäller försäljning av Peptonics vaginala självtester VagiVital AL och VagiVital VS med planerad distributionsstart andra kvartalet 2023.
- Den 1 februari slutfördes den företrädesemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4. Företrädesemissionen tecknades till totalt

cirka 81 procent och tillför Bolaget cirka 55,0 MSEK, varav cirka 44,3 MSEK kontant och cirka 10,6 MSEK genom kvittningar, före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen.

- Den 7 februari meddelar bolaget om flaggning. Genom den nyligen genomförda företrädesemissionen har både Maida Vale Capital AB och Vidarstiftelsen, uppåt respektive nedåt, passerat flaggningsgränsen om 15 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Den 12 april meddelar bolaget att Apotek Hjärtat inleder försäljning av bolagets ledande intimvårdsprodukt VagiVital® AktivGel i de flesta av sina fysiska butiker, med start i maj.
- Den 20 april tecknades ett icke-exklusivt avtal med medicinteknikbolaget Siemens Healthineers för distribution av Peptonics portfölj av diagnostiska produkter för vaginal hälsa.

VD har ordet

Det är med stor glädje vi rapporterar att den positiva utvecklingen i vår kärnverksamhet - kliniskt beprövade intima egenvårdsprodukter – fortsätter in i 2023 med en stark försäljningstillväxt, nya partneravtal och fortsatt mycket positiv utveckling på hemmamarknaden Sverige. Utvecklingen inom vår affärsenhet Lifestyle Consumer, som huvudsakligen inriktar sig på hållbara mensprodukter, är samtidigt fortsatt utmanande. Vårt fokus inom detta affärsområde är främst att minska kostnaderna, förbättra resultatet och gradvis vända försäljningen med fokus på utvalda marknader. Det är därför uppmuntrande att resultatet väsentligt förbättrats under första kvartalet. Ansträngningarna att vända försäljningen fortsätter.

I januari tecknades ett exklusivt distributörsavtal för Centralamerika med Windsor Pharmaceutical, med huvudkontor i Panama, avseende våra självtester för vaginala infektioner och fostervattenläckage. Produkterna kommer att säljas under Windsor Pharmaceuticals eget varumärke Amniotest. Vi är mycket glada över att ha landat avtalet med Windsor Pharmaceutical, som har ett särskilt fokus på kvinnors hälsa i Centralamerika.

Efter periodens utgång tecknade vi ett avtal med det börsnoterade, globala medicintekniska bolaget Siemens Healthineers för distribution och marknadsföring av vårt patenterade test för vaginala infektioner. Detta avtal är attraktivt ur många aspekter. Med en partner som omsatte 21,7 miljarder euro i fjol kommer vi att få en mycket stark kraft bakom att utbilda användare om fördelarna med vår unika och patenterade teknik, öka medvetenheten och driva försäljning. Det är en kvalitetsstämpel att Siemens Healthineers adderar vår nya teknologi kring vaginala infektioner till sin portfölj.

Under Covid-pandemin såg vi en växande trend bland människor att på egen hand ta ett större ansvar för sin hälsa med hjälp av egenvårdsprodukter vilket samtidigt avlastar vården världen över. Det är då viktigt att dessa egenvårdslösningar är kliniskt bevisade. Som ett resultat etablerade vi under 2022 affärsområdet Medical Consumer med fokus på att erbjuda konsumenter innovativa och kliniskt beprövade egenvårdslösningar. Det gläder mig att se hur trenden för bolaget inom affärsområdet fortsätter att utvecklas i en mycket positiv riktning.

Inom affärsområdet Medical Consumer utgör Sverige en viktig referensmarknad. Den snabba tillväxten under 2022 jämfört med föregående år fortsätter och under första kvartalet 2023 noterades det starkaste kvartalet hittills i Sverige. Efter periodens utgång har vi också meddelat att den ledande produkten VagiVital AktivGel kommer att finnas tillgänglig i omkring 300 av Apotek

Hjärtats fysiska butiker. Under 2023 förväntar vi oss en fortsatt snabb och kraftig tillväxt för VagiVital-sortimentet i Sverige.

Medical Consumer är sedan 2022 Peptonics fokusområde och utgjorde cirka 70% av omsättningen under första kvartalet 2023, vilket motsvarar en tillväxt på närmare 60% jämfört med samma period 2022. För affärsområdet Lifestyle Consumer är huvudfokus att förbättra resultatet. Jämfört med samma period 2022 förbättrades resultatet i Lifestyle Consumer med 53%, medan försäljningen minskade med 52%.

Tack vare en framgångsrik företrädesemission under första kvartalet 2023 har vi idag en solid finansiell ställning och en stark ägarstruktur, där de två största ägarna tillsammans kontrollerar cirka 30% av kapital och röster i bolaget, fördelat mellan Maida Vale med 15,7% och Vidarstiftelsen med 14,6%. Vår nya starka och långsiktiga ägarbas bidrar, förutom med finansiering, även med kompetens och ett globalt nätverk inom de områden vi verkar. Jag ser mycket positivt på detta. Det ger oss nya möjligheter för vår framtida expansion genom att möjliggöra accelererad tillväxt av nya produkter, stärka vår organisation och vårt distributionsnätverk och nå ut till nya geografiska områden.

Med en stabil finansiell ställning, en fortsatt positiv utveckling i linje med vår kommersiella plan och nya spännande affärsrelationer globalt, ser jag fram emot att kunna fortsätta uppdatera er om våra kommande milstolpar.

Om PEPTONIC medical AB

PEPTONIC medical AB (publ) är ett innovativt biomedicinskt företag som bedriver forskning, utveckling och försäljning av medicintekniska behandlingar och livsstilsprodukter inom området kvinnohälsa. PEPTONIC medical AB lanserade första produkten, VagiVital® AktivGel, mot vaginal atrofi, i juli 2018. I april 2021 lanserades VagiVital® Moisturizing V Cleanser, en återfuktande och förebyggande intimtött. Bolaget grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight (<http://www.spotlightstockmarket.com>) i Stockholm.

Sedan augusti 2020 ingår Lune Group Oy Ltd. som ett helägt dotterbolag i PEPTONIC Medical och utgör affärsområdet Lifestyle Consumer. Bolaget grundades 2005 med affärsidén att leda en lättsam mensrevolution i en positiv anda via patenterade menskoppar. Bolaget utvecklas nu till att gå i täten inom hållbart, intimt välmående.

I oktober 2021 förvärvades samtliga tillgångar från det israeliska bolaget Common Sense Ltd. Common Sense har utvecklat unika och patenterade självtester som med hög precision diagnostiserar bakteriell vaginos respektive fostervattenavgång.

FINANSIELL INFORMATION

Koncern

Intäkter – Försäljning av varor uppgick under första kvartalet till 8 874 (8 908) tkr. Vilket är strax under jämfört med samma kvartal ifjol. Att försäljningen inte har ökat jämfört med motsvarande period ifjol förklaras av att affärsområdet LifeStyle Consumer har gått ned med anledning av ökad konkurrens och därmed lägre return on investment avseende marknadsföringskostnader som därav dragits ned. Övriga rörelseintäkter var för kvartalet 193 (521) tkr.

Rörelsekostnader – Kostnader för första kvartalet uppgick till -15 721 (-20 303) tkr. Kostnader för sålda varor för kvartalet uppgår till -4 005 (-3 312) tkr vilket motsvarar en bruttovinst om 4 869 (5 596) tkr samt en bruttomarginal om 55 % (63 %). Orsaken till minskad bruttomarginal är primärt förändring i kundmix då första kvartalet 2023 innehåller en större andel partneraffärer. Främsta anledningen till minskade kostnader är en omfattande organisationseffektivisering .

Resultat – Koncernens resultat efter finansnetto för första kvartalet uppgick till -7 998 (-11 258) tkr. Det förbättrade resultatet är en effekt av genomförda effektiviseringar.

Finansiell ställning och likviditet – Kassa och bank uppgick per den 31 mars 2023, till 15 307 (17 461 tkr).

Eget kapital – Koncernens egna kapital per den 31 mars 2023 uppgick till 82 737 (67 761) tkr, vilket ger en soliditet om 86 (70) procent.

Skulder – Koncernens kortfristiga skulder uppgick, per den 31 mars 2023, till 13 198 (28 430) tkr. Under kvartalet har det skett en återbetalning av räntebärande skulder på 21 462 tkr. Återstående skulder är enkom av kortfristig natur.

Organisation – Under perioden uppgick genomsnittligt antal anställda till 34 (34). Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 34 (34).

RESULTATRÄKNING

Koncern - Peptonic Group

Tkr	Not	3 mån jan-mar 2023	3 mån jan-mar 2022	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Försäljning varor		8 874	8 908	43 634
Övriga rörelseintäkter		193	521	2 770
Summa		9 067	9 429	46 404
Rörelsens kostnader				
Kostnader för sålda varor		-4 005	-3 312	-20 239
Övriga externa kostnader		-6 085	-10 530	-34 186
Personalkostnader		-4 791	-5 604	-21 922
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-840	-858	-3 491
Övriga rörelsekostnader		0	0	-172
Summa rörelsens kostnader		-15 721	-20 303	-80 010
Rörelseresultat		-6 654	-10 875	-33 606
Finansiella intäkter		316	0	0
Finansiella kostnader		-1 660	-383	-3 251
Resultat före skatt		-7 998	-11 258	-36 857
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		-7 998	-11 258	-36 857

BALANSRÄKNING

Koncern - Peptonic Group

Tkr	Not	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	49 773	51 458	50 098
Materiella anläggningstillgångar	3	4 336	4 156	4 299
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		54 109	55 614	54 398
Omsättningstillgångar				
Varulager		17 518	12 826	15 368
Övriga fordringar		7 420	9 107	8 267
Skattefordringar		90	28	89
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 489	1 155	4 064
Kassa och bank		15 307	17 461	3 566
Summa omsättningstillgångar		41 825	40 577	31 354
Summa tillgångar		95 934	96 191	85 752

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital		25 706	19 164	24 274
Reserver		7 392	9 617	7 392
Övrigt tillskjutet kapital		316 645	284 389	273 613
Balanserat resultat inkl årets resultat		-267 007	-277 186	-258 187
Summa eget kapital		82 737	67 761	47 092

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		2 333	11 405	4 180
Räntebärande kortfristiga skulder		6 041	5 179	22 881
Övriga kortfristiga skulder		1 968	3 977	5 720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 855	7 870	5 879
Summa kortfristiga skulder		13 198	28 430	38 660
Summa eget kapital och skulder		95 934	96 191	85 752

FINANSIELL INFORMATION

Moderbolaget PEPTONIC Medical AB

Intäkter – Försäljning av varor uppgick under första kvartalet till 1 331 (1 650) tkr. Den lägre försäljningen förklaras av en enskild större order från en partner under Q1 2022 på ca 500 tkr. Övriga rörelseintäkter var för kvartalet 0 (0) tkr.

Rörelsekostnader – Kostnader för första kvartalet uppgick till -5 868 (-7 139) tkr. Under perioden har kostnader för sålda varor varit -456 (-820) tkr. Största anledningen till minskade kostnader är organisationseffektivisering.

Resultat – Bolagets resultat efter finansnetto för första kvartalet uppgick till -6 024 (-5 263) tkr. Resultat belastas med finansiella kostnader om -1 627 tkr varav 1298 tkr avser räntekostnader på skulder som lösts under första kvartalet 2023.

Finansiell ställning och likviditet – Kassa och bank uppgick per den 31 mars 2023, till 11 303 (12 145) tkr.

Eget kapital – Bolagets eget kapital per den 31 mars 2023 uppgick till 95 603 (120 142) tkr, vilket ger en soliditet om 92 (87) procent. Den nyemission som genomfördes under det första kvartalet har medfört en ökning av bolagets egna kapital om ca: 43 MSEK.

Skulder - Bolagets skulder uppgick, per den 31 mars 2023, till 8 344 (17 268) tkr, där 4 801 tkr är räntebärande. Under kvartalet har det skett en återbetalning av räntebärande skulder på 21 462 tkr till Formue Nord, Vidarstiftelsen samt MV Capital.

Organisation – Under perioden uppgick genomsnittligt antal anställda till 3 (3). Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 3 (3).

Aktie – Totalt antal utstående aktier per den 31 mars 2023 var 1 028 225 944 (191 639 642) stycken. Antalet utestående teckningsoptioner uppgår till 589 111 800 stycken. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 589 111 800.

Moderbolaget - Peptonic Medical AB

Tkr	Not	3 mån jan-mar 2023	3 mån jan-mar 2022	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Försäljning varor		1 331	1 650	6 483
Koncernintern försäljning		0	619	2 611
Summa		1 331	2 269	9 094
Rörelsens kostnader				
Kostnader för sålda varor		-456	-820	-3 885
Övriga externa kostnader		-2 978	-3 987	-12 388
Personalkostnader		-1 736	-1 637	-7 742
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-698	-695	-53 529
Övriga rörelsekostnader		0	0	-172
Summa rörelsens kostnader		-5 868	-7 139	-77 715
Rörelseresultat		-4 537	-4 870	-68 622
Finansiella intäkter		140	0	0
Finansiella kostnader		-1 627	-393	-789
Resultat före skatt		-6 024	-5 263	-69 411
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		-6 024	-5 263	-69 411

BALANSRÄKNING

Moderbolaget - Peptonic Medical AB

Tkr	Not	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	49 340	50 826	49 703
Materiella anläggningstillgångar	3	34	46	36
Finansiella anläggningstillgångar	4	12 892	53 450	12 892
Summa anläggningstillgångar		62 266	104 323	62 632
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 851	2 970	3 122
Övriga fordringar		905	3 688	831
Koncerninterna fordringar		24 860	13 907	19 432
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		762	377	2 469
Kassa och bank		11 303	12 145	371
Summa omsättningstillgångar		41 681	33 088	26 224
Summa tillgångar		103 947	137 410	88 856
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		25 706	19 164	24 274
Fond för utvecklingsutgifter		7 392	9 617	7 392
Fritt eget kapital				
Överkursfond		316 645	247 346	273 613
Balanserad förlust		-248 116	-182 499	-178 705
Periodens resultat		-6 024	-5 263	-69 411
Summa eget kapital		95 603	120 142	57 164
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		961	2 901	2 515
Räntebärande kortfristiga skulder		4 801	5 132	19 332
Övriga kortfristiga skulder		534	2 913	4 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 048	6 323	5 301
Summa kortfristiga skulder		8 344	17 268	31 692
Summa eget kapital och skulder		103 947	137 410	88 856

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år.

Immateriella anläggningstillgångar

Patent- och utvecklingskostnader aktiveras och avskrivs på 20 år från det att första intäktskronan har tillförts koncernen, avskrivningen startade för helåret 2019. Aktiverade patent- och utvecklingskostnader beräknas medföra framtida intäkter till koncernen. I balansräkningen är patent- och utvecklingskostnaderna upptagna till anskaffningsvärde, reducerat med avskrivningar som genomförts. Koncernens goodwill nedskrivs helt under år 2021. Under 2021 har även kostnader för förvärvet av inkråmet av Common Sense och integreringen av Lune Group belastat koncernens resultat.

Not 1 - Transaktioner med närstående Koncern/moderbolaget

Under perioden har företag företrädare av styrelsemedlemmar anlitats på konsultbasis. Totala arvoden under perioden uppgår till 67 (240) tkr exklusive moms och avser i övrigt huvudsakligen 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.

Not 2

Koncern - Peptonic Group

	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	53 148	52 900	52 900
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0
Periodens aktiveringar	119	8	248
	53 267	52 908	53 148
Avskrivningar vid periodens början	-10 772	-7 980	-7 980
Årets avskrivningar	-699	-701	-2 792
Utgående ack avskrivning	-11 471	-8 681	-10 772
Redovisat värde vid periodens slut	41 796	44 228	42 376
Patent och licenser			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	9 177	8 438	8 438
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0
Periodens aktiveringar	332	17,0309	739
	9 509	8 455	9 177
Avskrivningar vid periodens början	-1455	-1148,4	-1148
Årets avskrivningar	-77	-77	-307
Utgående ack avskrivning	-1532	-1225	-1455
Redovisat värde vid periodens slut	7 977	7 230	7 722
Koncerngoodwill			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	23 495	23 495	23 495
Periodens aktiveringar	0	0	0
	23 495	23 495	23 495
Avskrivningar vid periodens början	-23 495	-23 495	-23 495
Årets avskrivningar	0	0	0
Utgående ack avskrivning	-23 495	-23495	-23 495
Redovisat värde vid periodens slut	0	0	0
Totala immateriella anläggningstillgångar	49 773	51 458	50 098

Not 2

Moderbolaget - Peptonic Medical AB

	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	51 873	51 625	51 625
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0
Periodens aktiveringar	0	8	248
	51 873	51 633	51 873
Avskrivningar vid periodens början	-9 892	-7 419	-7 419
Årets avskrivningar	-618	-618	-2 473
Utgående ack avskrivning	-10 510	-8 037	-9 892
Redovisat värde vid periodens slut	41 363	43 596	41 981
Patent och licenser			
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Vid periodens början	9 177	8 438	8 438
Försäljningar/utrangeringar	0	0	0
Periodens aktiveringar	332	17	739
	9 509	8 455	9 177
Avskrivningar vid periodens början	-1455	-1148	-1148
Årets avskrivningar	-77	-77	-307
Utgående ack avskrivning	-1532	-1225	-1455
Redovisat värde vid periodens slut	7 977	7 230	7 722
Totala immateriella anläggningstillgångar	49 340	50 826	49 703

Not 3 – Materiella anläggningstillgångar

Koncern/moderbolaget

I koncernen finns aktiverade verktyg för framställning av produkter.

Not 4 – Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolaget

Per 2023-03-31 uppgår totalt 12 892 tkr för andelar i helägda dotterbolag.

Nyckeltal

Koncern - Peptonic Group

	3 mån jan-mar 2023	3 mån jan-mar 2022	12 mån jan-dec 2022	12 mån jan-dec 2021
Försäljning varor, tkr	8 874	8 908	43 634	31 643
Bruttovinst försäljning varor, tkr	4 869	5 596	23 394	19 070
Bruttomarginal	55%	63%	54%	60%
Rörelseresultat, tkr	-6 654	-10 875	-33 606	-73 718
Avkastning på eget kapital, %	Negativt	Negativt	Negativt	Negativt
Soliditet, %	86	70	55	62
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,06	-0,15	-0,38
Likviditet per aktie, kr	0,01	0,09	0,01	0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,08	0,35	0,19	0,27
Börskurs per balansdagen, kr	0,06	0,49	0,14	0,63
Kurs/eget kapital per aktie, kr	0,75	1,39	0,72	2,30
Antal aktier per balansdagen	1 028 225 944	191 639 642	242 743 544	191 639 642

Granskning

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

Intygande

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

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - mars 2023	2023-04-24
Årsstämma	2023-05-24
Delårsrapport januari – juni 2023	2023-08-11
Delårsrapport januari – september 2023	2023-10-24
Bokslutskommuniké för 2023	2024-02-23

Årsstämma hålls 24 maj 2023 i Stockholm. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se, senast 3 veckor innan stämman och kan då även rekvireras från Bolaget per e-post erik.sundquist@peptonicmedical.se.

Stockholm den 24 april, 2023

Jan Bardell, styrelseordförande

Daniel Rudeklint, styrelseledamot

Anders Blom, styrelseledamot

Anders Norling, styrelseledamot

Erik Sundquist, VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Erik Sundquist, VD PEPTONIC Medical AB. Tel: +46 722 499 043

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.