



DELÅRSRAPPORT

JANUARI - MARS 2025

Empowering women to guard their intimate health

PEPTONIC medical AB (publ)

PEPTONIC
m e d i c a l

Q1 2025

Första kvartalet januari - mars 2025

Notera att siffrorna för 2025 inte är direkt jämförbara med 2024 på grund av förändringar i koncernstruktur.

Nyckeltal för koncernen

Första kvartalet (januari - mars)

- Försäljning av varor uppgick till 3 758 (10 808*) KSEK.
- Bruttovinst uppgick till 2 165 (5 894) KSEK motsvarande en bruttomarginal om 58 (55) procent.
- Rörelseresultatet för koncernen uppgick till -7 459 (-10 398) KSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,001 (-0,007) SEK.

Nyckeltal för moderbolaget

Första kvartalet (januari - mars)

- Försäljning av varor uppgick till 3 302 (3 458) KSEK.
- Bruttovinst uppgick till 1 993 (2 382) KSEK motsvarande en bruttomarginal om 60 (69) procent.
- Rörelseresultatet för moderbolaget uppgick till -7 116 (-8 479) KSEK.

* Justerat för intäkter från tidigare dotterbolag uppgick försäljningen till 5 115 KSEK.

Nyckeltal koncernen

	1 januari - 31 mars 2025	1 januari - 31 mars 2024	1 januari - 31 december 2024
Försäljning varor	3 758	10 808	26 891
Bruttovinst försäljning varor, KSEK	2 165	5 894	15 159
Bruttomarginal, %	58%	55%	56%
Rörelseresultat, KSEK	-7 459	-10 398	-58 648
Rörelsemarginal, %	-198%	-93%	-212%
Resultat per aktie, SEK	-0,001	-0,007	-0,017
Kassaflöde från den löpande verksamheten, KSEK	-7 637	-9 000	-12 133
Kassa, KSEK	6 606	3 192	3 740
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	67	71	69

Väsentliga händelser

Första kvartalet

- 07**
JAN Extra bolagsstämma där beslut bland annat togs om en företrädesemission av units, minskning av aktiekapital och ny styrelseledamot.
-
- 09**
JAN Patent beviljas i USA för lindring av provocerad vulvodyni (vestibulit). Patentet sträcker sig till april 2041.
-
- 15**
JAN Lyckad nordisk lansering av den nya egenutvecklade produkten, VagiVital Active Glide.
-
- 24**
JAN Produktportföljen breddas med egenvecklad produkt, VagiVital Intimate Calming gel, för lindring av irritation och rodnad i yttre intimområdet.
-
- 20**
FEB Lanseringen av VagiVital i USA har inletts och Peptonic Medical når strategisk milstolpe.
-
- 28**
FEB Utfallet i företrädesemission av units offentliggjordes. Emissionen tecknades totalt till cirka 62,1 procent och Bolaget tillförs en nettolikvid om cirka 16,5 MSEK före emissionskostnader.
-
- 11**
MAR Beslut fattas om att inge en ansökan om företagsrekonstruktion vilken godkändes av tingsrätten den 13 mars.
-
- 27**
MAR Organisationen anpassas efter genomförda strukturella förändringar och CFO kommer att lämna bolaget efter sommaren.

Efter perioden slut

- 04**
APR Dotterbolag i USA etableras med ansvar för direktförsäljning.
-
- 07**
MAJ Uppdatering om minskning av aktiekapital och sammanläggning av aktier.

VD Anna Linton har ordet

Den fullskaliga lanseringen av VagiVital i USA är igång, två nya produkter har lanserats i Norden och vår ansökan om företagsrekonstruktion godkändes av tingsrätten den 13 mars. Det här kvartalet har handlat om att skapa rätt förutsättningar för Peptonic att nå lönsamhet.

Efter en längre period av finansiell press fattades beslutet att ansöka om företagsrekonstruktion. Det var inget enkelt beslut, men centralt för att ge oss möjlighet att fortsätta etablera bolaget på den snabbväxande marknaden för intim egenvård för kvinnor. Det handlar om att bli lönsamma och att göra upp med historiska belastningar vi inte längre kunnat bära. Vi navigerar oss genom processen med stor ödmjukhet och inför de konsekvenser det kan innebära, inte minst för våra partners. Men vi är samtidigt trygga i att det här är rätt väg framåt för Peptonic.

En av våra största milstolpar nås under kvartalet - att vi efter en längre tids noggranna förberedelser har inlett vår fullskaliga lansering av VagiVital i USA. Med ett nytt dotterbolag på plats och i nära samarbete med vår amerikanska byrå rullar nu flertalet riktade kampanjer. Lanseringen blev något senare än planerat men det förändrar inte försäljningspotentialen. Vi vet att efterfrågan finns, och vi ser med tillförsikt på de möjligheter som USA-marknaden kan ge oss framöver.

Våra nya produkter i Norden, VagiVital Intimate Calming Gel och VagiVital Active Glide, nådde inom några veckor fina försäljningsresultat, ett kvitto på att vi utvecklar produkter som behövs och

efterfrågas. Båda produkterna är ett efterlängtat komplement till vårt sortiment och stärker vårt erbjudande inom kliniskt beprövad intimvård. Under det första kvartalet uppgick koncernens intäkter från försäljning av varor till cirka 4 MSEK, en minskning jämfört med samma period i fjol, men helt i linje med förväntningar. Minskningen förklaras av att vi under förra året avvecklade både Lune Group Oy och vår tillverkningsenhet i Israel, beslut som grundar sig i vardera verksamhets tydliga lönsamhetsutmaningar.

Trots lägre omsättning ser vi positiva effekter av de förändringar vi har gjort. Bruttomarginalen förbättrades till 58 procent, jämfört med 55 procent föregående år. Det beror på att vår nordiska verksamhet, med högre marginaler, nu står för en större andel av försäljningen. Kostnadsbilden har också utvecklats i rätt riktning. Koncernens totala kostnader minskade avsevärt jämfört med motsvarande period 2024, både genom lägre externa kostnader och minskade personalkostnader. Det är resultatet av ett målmedvetet arbete med att anpassa organisationen, fokusera resurserna och bygga en mer hållbar affärsmodell.

Anna Linton
VD, Peptonic Medical AB



”

Kvartalet har handlat om att skapa rätt förutsättningar för Peptonic att nå lönsamhet.

Peptonic Medical i korthet

Om Peptonic

Peptonic Medical är ett medicekniskt företag som utvecklar och erbjuder effektiva, skonsamma och evidensbaserade egenvårdsprodukter inom kvinnohälsa och intim egenvård. Intimvårdsprodukterna är kliniskt bevisade och säljs under varumärkena VagiVital och Vernivia samt genom partners som white-label. De är särskilt framtagna för att ge kvinnor möjlighet att behandla och förebygga intima besvär på egna villkor och utan recept. Produktportföljen utökas kontinuerligt genom egen produktutveckling och strategiska förvärv.

Verksamheten är internationell, där Norden, Europa och USA utgör bolagets kärnmarknader. Affärsmodellen kombinerar egen verksamhet med strategiska partnerskap, såsom distributions- och licensavtal, vilket stärker Peptonic Medicals internationella närvaro. Bolaget arbetar även aktivt med att lyfta och neutralisera samtalen om kvinnors intima hälsa.

Om produkterna

Portföljen av egenvårdsprodukter är utvecklad för att lindra, behandla och förebygga vanliga medicinska besvär i underlivet. Produkterna är receptfria, och adresserar problem som torra och sköra slemhinnor, vaginal klåda, irritation och bakteriell vaginos. Sortimentet inkluderar även en tvålfri intimtäck som balanserar pH-värdet, ett återfuktande glidmedel och egendiagnostiska snabbtester.

Produkterna bygger på gedigen vetenskaplig evidens, har utvärderats i kliniska studier och är utformade för att vara både effektiva och skonsamma. De innehåller inte hormoner, antibiotika, parfym, parabener eller andra onödiga tillsatser. Produkterna marknadsförs under varumärkena VagiVital och Vernivia, samt som white label genom partners. För mer information, besök vagivital.se.



Produktportfölj

- **VagiVital AktiveGel**, en återfuktande gel vid vaginal atrofi
- **Vernivia vaginal mousse**, mot bakteriell vaginos
- **VagiVital Intimate Calming Gel** för snabb lindring av intim klåda och irritation
- **VagiVital Active Glide**, ett återfuktande glidmedel
- **VagiVital Moisturizing V Cleanser**, en pH balanserande intimtäck/balsam
- **VagiVital egentest** för diagnostisering av förklimatekteriet och klimakteriet
- **VagiVital egentest** för diagnostisering av urinvägsinfektion
- **VagiVital egentest** för diagnostisering av bakteriell vaginos
- **VagiVital egentest** för diagnostisering av fostervattenläckage

Finansiell information

Förutsättningar för koncernen

Under 2024 genomfördes omstruktureringar inom koncernen där dotterbolagen, Lune Group Oy Ltd samt Peptonic Medial Israel Ltd, avvecklades. För 2024 inkluderas resultat från Lune Group Oy Ltd fram till och med den 12 mars och för Peptonic Medical Israel Ltd fram till och med den 26 november 2024. Det är viktigt att notera att koncernens siffror därmed inte är direkt jämförbara mellan åren som en följd av dessa förändringar i koncernstruktur.

Finansiell information för koncernen

Intäkter

Koncernens försäljning av varor uppgick under det första kvartalet 2025 till 3 758 (10 808) KSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år är förväntad och förklaras av avvecklingen av Lune Group samt tillverkningsenheten Peptonic Medical Israel. Därtill ses en fortsatt nedgång i försäljningen av produkter som säljs via partners under deras egna varumärken på den amerikanska marknaden, till följd av den gradvisa utfasningen av dessa produkter efter nedläggningen av Peptonic Medical Israel. Justerat för intäkterna från Lune Group och Peptonic Medical Israel uppgick försäljningen under första kvartalet 2024 till 5 115 KSEK. Försäljningsutvecklingen i Norden är fortsatt positiv.

Rörelsekostnader

Koncernens totala kostnader uppgick under det första kvartalet 2025 till -11 220 (-21 546) KSEK. Kostnaden för sålda varor uppgick till -1 593 (-4 914) KSEK, vilket motsvarar en förbättrad bruttomarginal på 58 (55) procent. Marginalförbättringen förklaras av att den nordiska verksamhetens högre marginal får ett större genomslag på koncernnivå.

Koncernens externa kostnader minskade markant jämfört med första kvartalet 2024, vilket är ett resultat av avvecklingen av de olönsamma dotterbolagen, Lune Group och Peptonic Medical Israel, samt minskade kostnader i det amerikanska dotterbolaget Common Sense Marketing Inc. Personalkostnaderna har minskat som en följd av färre anställda jämfört med samma period 2024.

Avskrivningarna under kvartalet uppgick till -1 442 (-1 574) KSEK och rörelseresultatet förbättrades till -7 459 (-10 398) KSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Kassa och bank uppgick per den 31 mars 2025 till 6 606 (15 134) KSEK, varav 5 373 KSEK kontrollerades av moderbolagets rekonstruktör. Bolaget genomförde en nyemission som avslutades den 24 februari 2025 som tillförde bolaget cirka 16,5 MSEK före emissionskostnader, varav 13,8 MSEK tillfördes bolaget i mars 2025 och resterande i april 2025. Emissionskostnaderna uppgick till ca 2,9 MSEK.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 52 041 (64 353) KSEK, vilket motsvarar en soliditet om 67 (71) procent. Sedan den 13 mars 2025 är bolaget under företagsrekonstruktion. Mer information om processen återfinns längre ned i rapporten.

Finansiell information för moderbolaget

Intäkter

Försäljning av varor uppgick under det första kvartalet 2025 till 3 302 (3 458) KSEK. Den marginella nedgången förklaras av lägre försäljning via partners under kvartalet. Försäljningsutvecklingen har i övrigt varit fortsatt god och de nya produkterna, VagiVital Active Glide och VagiVital Intimate Calming gel, har fått ett mycket gott mottagande och har bidragit starkt till försäljningen.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick för det första kvartalet 2025 till -10 420 (-11 951) KSEK. Kostnad för sålda varor uppgick till -1 310 (-1 076) KSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal på 60 (69) procent. Marginalnedgången förklaras främst av internförsäljning till det amerikanska dotterbolaget Peptonic medical Inc., till lägre marginal.

Externa kostnader ökade något till -4 653 (-4 508) KSEK, där ökningen förklaras av juridiska kostnader kopplade till den pågående rekonstruktionen. Justerat för dessa har de externa kostnaderna minskat jämfört med föregående år.

Personalkostnaderna minskade till -3 014 (-4 198) KSEK som ett resultat av färre anställda. Avskrivningarna uppgick till -1 439 (-1 415) KSEK. Sammanlagt uppgick rörelseresultatet för det första kvartalet 2025 till -7 116 (-8 479) KSEK, en förbättring jämfört med samma kvartal 2024.

Finansiell ställning och likviditet

Kassa och bank uppgick per den 31 mars 2025 till 5 830 (10 610) KSEK. Bolaget genomförde en nyemission som avslutades den 24 februari 2025 som tillförde bolaget cirka 16,5 MSEK före emissionskostnader, varav 13,8 MSEK tillfördes bolaget i mars 2025 och resterande i april 2025. Emissionskostnaderna uppgick till ca 2,9 MSEK. Bolagets egna kapital per den 31 mars 2025 uppgick till 52 591 (81 707) KSEK, innebärandes en soliditet om 71 (78) procent.

Peptonic Medical har i april meddelat att den framtida amerikanska verksamheten ska bedrivas i ett nyetablerat bolag, Peptonic Medical Inc. Med anledning av detta har fordran på dotterbolaget Common Sense Marketing Inc skrivits ner i årsbokslutet 2024 med 15 280 KSEK, en avvikelse från tidigare publicerad bokslutskommuniké.

Pågående rekonstruktion

Peptonic Medical ansökte om företagsrekonstruktion, vilket beviljades av tingsrätten den 13 mars 2025. Enligt gällande regler kan rekonstruktionen pågå till och med den 13 juni 2025, om inte en förlängning begärs. Företagsrekonstruktionen förväntas vara slutförd inom tre till sex månader från ansökan om rekonstruktion.

Bolaget har, tillsammans med företagsrekonstruktören, utarbetat följande preliminära rekonstruktionsåtgärder:

- Erbjuda oprioriterade borgenärer en skulduppgörelse om 30 procent (dvs. en skuldnedskrivning om 70 procent).
- Erbjuda långivare som tillhandahållit en säkerställd bryggfinansiering uppgående till cirka 1 MSEK att konvertera skuld till aktier i Bolaget.
- Utredda förutsättningarna för en emission till befintliga aktieägare som uttryckt sitt stöd för att delta i en sådan nyemission.
- Implementera operativa rekonstruktionsåtgärder i den reviderade affärsplanen och fullfölja lanseringen i USA.

Bolaget gör bedömningen att en skulduppgörelse i kombination med nyemissioner och operativa åtgärder inom ramen för rekonstruktionen kommer att möjliggöra Bolagets fortsatta drift och långsiktiga överlevnad.

Övrig information

Peptonic Medicals aktie

Peptonic Medicals aktie handlas sedan 2014 på Spotlight Stock market under kortnamnet PMED. Antalet aktier uppgick den 1 januari 2025 till 5 759 303 014 (1 534 845 596) och per den 31 mars 2025 till 8 764 156 914 (1 534 845 596). En nyemission genomfördes under det första kvartalet 2025, där 3 578 106 100 aktier emitterades. Av dessa delregistrerades 3 004 853 900 aktier i mars 2025 och resterande 573 252 200 aktier registrerades i april 2025. Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det första kvartalet 2025 till 5 859 464 811 (1 534 845 596).

Personal och organisation

Koncernen består av moderbolaget Peptonic Medical AB (publ) med huvudkontor i Stockholm, Sverige och dotterbolagen Common Sense Marketing Inc, USA och Peptonic Medical Inc, USA.

Per den 31 mars 2025 uppgick antalet anställda i koncernen till 5 (28) och för moderbolaget till 5 (8).

Finansiell kalender

Årsredovisning 2024:	5 jun 2025
Årsstämma 2025:	26 jun 2025
Delårsrapport 1 jan – 30 jun 2025:	13 aug 2025
Delårsrapport 1 jan – 30 sep 2025:	6 nov 2025
Bokslutskommuniké 2025:	25 feb 2026

Transaktioner med närstående

Mikael Svensson är styrelseledamot i dotterbolaget Common Sense Marketing och har sedan 1 januari 2024 arbetat som konsult för Common Sense Marketing. Mikael Svenssons konsultarvode uppgick till 6 000 USD under första kvartalet 2025. Han var tidigare anställd i Common Sense Marketing. I övrigt har bolaget inte varit part i någon

närståendetransaktion under första kvartalet 2025 annat än beslutade arvoden och ersättningar till styrelse och ledning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2023 som avlämnades i maj 2024. Årsredovisningen återfinns på bolagets hemsida: www.peptonicmedical.se/finansiell-information/

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och de i koncernen ingående bolagen är exponerade mot.

Stockholm den 28 maj 2025

Styrelsen för Peptonic Medical AB (publ)

Anders Blom
Styrelseordförande

Jacob Eriksson
Styrelseledamot

Daniel Rudeklint
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Anna Linton
Verkställande direktör

A person wearing a white lab coat is seated at a desk, using a calculator and holding a pen. In front of them are several sheets of paper with financial charts and graphs. A laptop is open in the background. The entire scene is overlaid with a semi-transparent pinkish-red filter.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

(KSEK)	Not	1 januari - 31 mars 2025	1 januari -31 mars 2024	1 januari -31 december 2024
Rörelsens intäkter				
Försäljning varor		3 758	10 808	26 891
Övriga rörelseintäkter		4	340	725
Summa		3 762	11 148	27 616
Rörelsens kostnader				
Kostnad för sålda varor		-1 593	-4 914	-11 731
Övriga externa kostnader		-5 168	-8 607	-38 809
Personalkostnader	4	-3 014	-6 436	-17 906
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-1 442	-1 574	-6 686
Nedskrivning fordran		-	-	-18 046
Övriga rörelsekostnader		-4	-15	6 914
Summa rörelsens kostnader		-11 220	-21 546	-86 264
Rörelseresultat		-7 459	-10 398	-58 648
Finansiella poster				
Finansiella intäkter		51	1	32
Finansiella kostnader		-70	-261	-1 412
Summa finansiella poster		-19	-260	-1 380
Resultat före skatt		-7 478	-10 658	-60 028
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		-7 478	-10 658	-60 028

Koncernens balansräkning

(KSEK)	Not	31 mars 2025	31 mars 2024	31 december 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4, 5	56 292	61 500	57 568
Materiella anläggningstillgångar	6	380	3 025	402
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		56 672	64 525	57 970
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 496	12 999	4 989
Övriga fordringar		3 155	6 710	2 642
Skattefordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 325	3 278	1 119
Kassa och bank		6 606	3 192	3 740
Summa omsättningstillgångar		20 582	26 180	12 490
Summa tillgångar		77 253	90 705	70 460

(KSEK)	Not	31 mars 2025	31 mars 2024	31 december 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		54 137	38 371	40 315
Pågående nyemissioner		0	0	0
Reserver		440	5 377	440
Övrigt tillskjutet kapital		356 219	332 891	363 616
Balanserat resultat inkl årets resultat		-358 755	-312 286	-355 819
Summa eget kapital		52 041	64 353	48 551
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		6 687	4 187	3 251
Räntebärande kortfristiga skulder		12 892	16 945	12 577
Övriga kortfristiga skulder		4 134	1 768	4 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 499	3 452	1 373
Summa kortfristiga skulder		25 212	26 352	21 908
Summa eget kapital och skulder		77 253	90 705	70 460

Koncernens kassaflödesanalys

(KSEK)	1 januari- 31 mars 2025	1 januari- 31 mars 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-7 478	-10 658
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 442	1 540
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-6 036	-9 118
Ökning (-) minskning (+) varulager	493	1 072
Ökning (-) minskning (+) rörelsefordringar	-5 719	-1 509
Ökning (+) minskning (-) rörelseskulder	2 989	-1 428
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 273	-10 983
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-144	-394
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-96
Förvärv/avyttring av rörelse	0	-322
Koncernjustering värde tillgångar valutapåverkan	0	-147
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-144	-959
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	13 822	0
Emissionskostnader	-2 896	0
Upptagna/amorterade lån	315	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 241	0
Årets kassaflöde	2 825	-11 942
Summa likvida medel vid årets början	3 740	15 134
Kursdifferens likvida medel	41	0
Summa likvida medel vid periodens slut	6 606	3 192

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Not	1 januari - 31 mars 2025	1 januari -31 mars 2024	1 januari -31 december 2024
Rörelsens intäkter				
Försäljning varor		3 069	3 458	11 603
Koncernintern försäljning		233	0	0
Övriga rörelseintäkter		1	15	20
Summa		3 304	3 473	11 623
Rörelsens kostnader				
Kostnad för sålda varor		-1 310	-1 076	-4 109
Övriga externa kostnader		-4 653	-4 508	-22 266
Personalkostnader		-3 014	-4 198	-12 963
Avskrivningar		-1 439	-1 415	-12 185
Nedskrivning fordran		-	-	-33 326
Övriga rörelsekostnader		-4	-754	-840
Summa rörelsens kostnader		-10 420	-11 951	-85 688
Rörelseresultat		-7 116	-8 479	-74 065
Finansiella intäkter		51	1 324	3 983
Finansiella kostnader		-70	-261	-2 909
Summa finansiella poster		-19	1 063	1 074
Resultat före skatt		-7 136	-7 416	-72 991
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		-7 136	-7 416	-72 991

Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	Not	31 mars 2025	31 mars 2024	31 december 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4, 5	56 292	61 500	57 568
Materiella anläggningstillgångar	6	380	3 025	402
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		56 672	64 525	57 970
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 496	12 999	4 989
Övriga fordringar		3 155	6 710	2 642
Skattefordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 325	3 278	1 119
Kassa och bank		6 606	3 192	3 740
Summa omsättningstillgångar		20 582	26 180	12 490
Summa tillgångar		77 253	90 705	70 460

(KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 december 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	54 137	38 371	40 315
Pågående nyemissioner	0	0	0
Reserver	440	5 377	440
Övrigt tillskjutet kapital	356 219	332 891	363 616
Balanserat resultat inkl årets resultat	-358 755	-312 286	-355 819
Summa eget kapital	52 041	64 353	48 551
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 687	4 187	3 251
Räntebärande kortfristiga skulder	12 892	16 945	12 577
Övriga kortfristiga skulder	4 134	1 768	4 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 499	3 452	1 373
Summa kortfristiga skulder	25 212	26 352	21 908
Summa eget kapital och skulder	77 253	90 705	70 460

Moderbolagets kassaflödesanalys

(KSEK)	Not	1 januari- 31 mars 2025	1 januari- 31 mars 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster		-7 136	-7416
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 439	1414
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-5 697	-6 002
Ökning (-) minskning (+) varulager		23	278
Ökning (-) minskning (+) rörelsefordringar		-5 921	-1694
Ökning (+) minskning (-) rörelseskulder		3 958	-1582
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 637	-9 000
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-143	-394
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-143	-394
Finansieringsverksamhet			
Nyemission		13 822	0
Emissionskostnader		-2 896	0
Upptagna/återbetalda lån		315	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11 241	0
Årets kassaflöde		3 462	-9 394
Summa likvida medel vid årets början		2 369	10 610
Summa likvida medel vid periodens slut		5 831	1 216

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen (9 kap. Delårsrapport) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Fusionen med Pharmiva AB (publ) som genomfördes under fjärde kvartalet 2023 har redovisats enligt BFAR 2020:5 Redovisning av fusion. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år.

Förutsättningar för koncernen och moderbolaget

Under 2024 genomfördes omstruktureringar inom koncernen där dotterbolagen, Lune Group Oy Ltd samt Peptonic Medial Israel Ltd, avvecklades. För 2024 inkluderas resultat från Lune Group Oy Ltd fram till och med den 12 mars och för Peptonic Medical Israel Ltd fram till och med den 26 november 2024. Det är viktigt att notera att koncernens siffror därmed inte är direkt jämförbara mellan åren som en följd av dessa förändringar i koncernstruktur.

Not 2 – Immateriella anläggningstillgångar

Koncern/moderbolaget

Patent- och utvecklingskostnader aktiveras och skrivs av på 20 år från det att första intäktskronan har tillförts koncernen/bolaget. Avskrivningarna påbörjades för helåret 2019. Aktiverade patent- och utvecklingskostnader beräknas medföra framtida intäkter till koncernen. I balansräkningen är patent- och utvecklingskostnaderna upptagna till anskaffningsvärde, reducerat med gjorda avskrivningar.

Koncern - Balanserade utgifter för utvecklingsarbete (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	63 576	53 148	64 505
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-1108
Periodens aktiveringar	-	-	178
Fusion	-	33	-
Utgående anskaffningsvärden	63 576	53 181	63 576
Ingående avskrivningar	-20 320	-10 772	-17 567
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-961	-2 092	-3 838
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	1 085
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-21 281	-12 864	-20 320
Redovisat värde vid periodens slut	42 295	40 317	43 256

Koncern - Patent och licenser (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	12 595	9 177	12 161
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-600
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	143	747	1 033
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	12 738	9 924	12 595
Ingående avskrivningar	-2745	-1455	-2189
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-168	-230	-671
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	114
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-2912	-1685	-2746
Redovisat värde vid periodens slut	9 826	8 239	9 849

Koncern - Goodwill (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	5 821	23 495	5 821
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	5 821	-	5 821
Ingående avskrivningar	-1 358	-23 495	-194
Förändringar av avskrivningar			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Årets avskrivningar	-291	-	-1 164
Utgående avskrivningar	-1 649	-23 495	-1 358
Redovisat värde vid periodens slut	4 172	0	4 463
Summa immateriella anläggningstillgångar	56 293	48 556	57 568

Moderbolag - Balanserade utgifter för utvecklingsarbete (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	63 409	63 231	63 231
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	-	-	178
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	63 409	63 231	63 409
Ingående avskrivningar	-20 170	-16 343	-16 343
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-958	-955	-3 827
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-21 128	-17 298	-20 170
Redovisat värde vid periodens slut	42 282	45 934	43 239

Moderbolag - Patent och licenser (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	12 595	12 161	12 161
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	143	394	434
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	12 738	12 555	12 595
Ingående avskrivningar	-2745	-2189	-2189
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-168	-161	-556
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-2912	-2350	-2745
Redovisat värde vid periodens slut	9 826	10 206	9 850

Moderbolag - Goodwill (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	5 821	5 821	5 821
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	5 821	5 821	5 821
Ingående avskrivningar	-1 358	-194	-194
Förändringar av avskrivningar			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Årets avskrivningar	-291	-291	-1 164
Utgående avskrivningar	-1 649	-485	-1 358
Redovisat värde vid periodens slut	4 172	5 337	4 463
Summa immateriella anläggningstillgångar	56 280	61 476	57 553

Not 3 – Materiella anläggningstillgångar

Koncern - Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	880	5 739	5 739
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-64
Omklassificeringar	-	-1254	-4 888
Periodens aktiveringar	-	97	97
Fusion	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-3	-3
Utgående anskaffningsvärden	880	4 579	880
Ingående avskrivningar	-479	-1 956	-1 956
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-23	-130	-417
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	532	64
Onklassificeringar	-	-	1 830
Utgående avskrivningar	-501	-1 554	-479
Redovisat värde vid periodens slut	379	3 025	402

Moderbolag - Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	550	613	613
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-64	-64
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	550	549	550
Ingående avskrivningar	-147	-165	-165
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-23	-7	-46
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	64	64
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-169	-108	-147
Redovisat värde vid periodens slut	380	442	403

Not 4 – Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolaget

Per 31 mars 2025 uppgick finansiella anläggningstillgångar i moderbolaget till 1 (5 992) KSEK. Dessa utgörs av andelar i dotterbolag.

För ytterligare information kontakta

Anna Linton, VD

Tel: + 46 70 244 92 07

E-post: anna.linton@peptonicmedical.se

Peptonic Medical AB (publ)

Färögatan 33

164 53 Kista

Organisationsnummer: 556776-3064