

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2025

Empowering women to guard their intimate health

Peptonic Medical AB (publ)

PEPTONIC
m e d i c a l

Q3 2025

Tredje kvartalet juli - september 2025

Notera att siffrorna på koncernnivå inte är direkt jämförbara med 2024 på grund av förändringar i bolagsstrukturen.

Nyckeltal för koncernen

Tredje kvartalet (juli - september)

- Försäljning av varor uppgick till 2 579 (5 526) KSEK.
- Bruttovinst uppgick till 1 138* (3 154) KSEK motsvarande en bruttomarginal om 44* (57) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -9 498 (-10 491) KSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,001 (-0,002) SEK.

Nio månader (januari - september)

- Försäljning av varor uppgick till 11 249 (22 446) KSEK.
- Bruttovinst uppgick till 7 788 (12 596) KSEK motsvarande en bruttomarginal om 69 (56) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -20 446 (-31 900) KSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,003 (-0,010) SEK.

*Låg bruttomarginal under kvartalet förklaras av en lagernedskrivning p.g.a kassation av varor med utgången hållbarhet.

Nyckeltal koncernen

	1 juli - 30 september 2025	1 juli - 30 september 2024	1 januari - 30 september 2025	1 januari - 30 september 2024	1 januari - 31 december 2024
Försäljning varor	2 579	5 526	11 249	22 446	26 891
Bruttovinst försäljning varor, KSEK	1 138	3 154	7 788	12 596	15 159
Bruttomarginal, %	44%	57%	69%	56%	56%
Rörelseresultat, KSEK	-9 498	-10 491	-20 446	-31 900	-58 648
Rörelsemarginal, %	-337%	-186%	-161%	-138%	-212%
Resultat per aktie, SEK	-0,001	-0,002	-0,003	-0,010	-0,0170
Kassaflöde från den löpande verksamheten, KSEK	-	-	-18 193	-31 845	-12 133
Kassa, KSEK	908	8 206	908	8 206	3 740
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	57	83	57	83	69

Väsentliga händelser

Tredje kvartalet

26
AUG Anna Linton meddelar att hon lämnar rollen som VD under Q1 2026.

10
SEP Redogörelse för finansiell utveckling och begäran om en förlängning av pågående företagsrekonstruktion.

19
SEP Förlängning av pågående företagsrekonstruktion godkänns av Uppsala tingsrätt.

Efter perioden slut

14
OKT Strategiskt distributionsavtal tecknas för USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien.

23
OKT Rekonstruktionsplanen, upprättad inom ramen för företagsrekonstruktionen, offentliggörs.

27
OKT Plansammanträde i företagsrekonstruktion hålls den 27 november i Uppsala tingsrätt.

30
OKT En första order inom ramen för det tecknade distributionsavtalet mottages.

VD Anna Linton har ordet

Under en längre tid har vi genomfört flertalet målmedvetna förändringar för att lägga grunden till en stabil och långsiktigt hållbar utveckling för Peptonic. Idag har bolaget en tydligare och mer renodlad inriktning: dotterbolag i Israel och Finland har avvecklats, och de produkter som tidigare tillverkades i Israel och såldes via partners har helt fasats ut.

Verksamheten i moderbolaget utgör nu kärnan i Peptonic och baseras på vår egenutvecklade portfölj av intimvårdsprodukter, kontraktstillverkade i Sverige och Finland. Produkterna säljs framför allt under vårt eget varumärke, VagiVital, men även via partners under deras varumärken.

Dessa förändringar gör att det kan vara utmanande att följa bolagets utveckling och resultat, särskilt då koncernens siffror inte är fullt jämförbara med föregående år. I detta VD-ord vill jag därför lägga större vikt vid moderbolagets utveckling och nyckeltal, för att ge en tydligare bild av var vi står idag och vart vi är på väg.

Under kvartalet har vi förhandlat fram ett distributionsavtal med en etablerad amerikansk aktör inom intim egenvård för kvinnor under och efter klimakteriet. Avtalet, som undertecknades i oktober, omfattar marknaderna USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien. Den första ordern, till ett värde av 120 000 USD, har redan mottagits och arbetet med produktdesign pågår. Inom ramen för avtalet kommer vi att leverera ett urval av våra produkter som marknadsförs och säljs under vår partners välkända varumärke. Avtalet är tecknat med moderbolaget. Parallellt fortsätter våra ökade satsningar i Norge, och vi börjar nu se dessa ge resultat. Under kommande kvartal lägger vi grunden för att öka vår närvaro i Storbritannien. Sverige, vår hemmamarknad, kvarstår fortsatt som vår

största enskilda marknad, där vi successivt stärker vår position inom intim egenvård för kvinnor.

Moderbolagets försäljning av varor uppgick under kvartalet till cirka 2,7 MSEK. Jämfört med motsvarande period föregående år var försäljningstillväxten marginell, vilket förklaras av ett varierande orderflöde från partners. Under samma period föregående år mottogs en större order från vår partner i Finland, vilket även gällde föregående kvartal då två större order levererades till samma partner. Exklusive partnerförsäljning ser vi en fortsatt stark utveckling inom apotekskedjor och vår egen e-handel, där försäljningen under kvartalet ökade med 37 procent jämfört med samma period föregående år. För årets första nio månader uppgår moderbolagets totala omsättning till 11 MSEK*, jämfört med 8,6 MSEK under motsvarande period föregående år – en ökning med 28 procent motsvarande cirka 2,4 MSEK. En lägre bruttomarginalen om 53 procent förklaras framför allt av en lagernedskrivning under kvartalet till följd av kassation av varor med utgången hållbarhet.

På koncernnivå har kostnaderna minskat markant; externa kostnader och personalkostnader är betydligt lägre än i fjol, vilket är resultatet av de strukturella förändringar som genomförts och ett målmedvetet arbete med kostnadseffektivisering. Totalt minskade koncernens kostnader under kvartalet till -12,3 MSEK från -16,1 MSEK året innan. Externa kostnader i moderbolaget är fortfarande höga vilket är en direkt följd av den pågående företagsrekonstruktionen.

Rekonstruktionsarbetet fortgår enligt plan. Rekonstruktionsplanen har offentliggjorts och skickats till berörda parter. Plansammanträdet i Uppsala tingsrätt, där borgenärer och aktieägare ges möjlighet att rösta

om planen, är schemalagt till 27 november 2025. Planen innehåller förslag på skulduppgörelse, företrädesemission och nödvändiga bolagsordningsändringar. Fullständig information finns på vår hemsida.

Anna Linton
VD, Peptonic Medical AB



”Ett strategiskt distributionsavtal har tecknats för marknaderna USA, Kanada, Mexiko och UK.

*utan koncernintern försäljning

Peptonic Medical i korthet

Om Peptonic

Peptonic Medical är ett medicintekniskt 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 intimtält 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 intimtält/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 2024 och för Peptonic Medical Israel Ltd fram till och med den 26 november 2024. Från och med juni 2025 har de produkter som tidigare tillverkades i den israeliska enheten och såldes via partners under deras varumärken helt fasats ut. Det är därmed viktigt att notera att koncernens siffror inte är direkt jämförbara mellan åren.

Finansiell information för koncernen

Intäkter

Koncernens försäljning av varor uppgick under tredje kvartalet 2025 till 2 579 KSEK (5 526), vilket motsvarar en minskning med 53 procent jämfört med samma period föregående år. Under tredje kvartalet 2024 inkluderade försäljningen både tillverkningsenheten i Israel och full partnerförsäljning på den amerikanska marknaden. Den minskade försäljningen var därmed väntad och speglar den strategiska avvecklingen av tillverkningsenheten och utfasningen av de produkter som sålts via partners under egna varumärken i USA, produkter som tillverkats i den israeliska enheten och därmed direkt påverkats av nedläggningen.

För årets första nio månader uppgick försäljningen av varor till 11 249 KSEK (22 446), där nedgången i försäljning åter förklaras av nämnda strukturella förändringar i koncernen.

Rörelsekostnader

Koncernens totala kostnader uppgick under det tredje kvartalet 2025 till -12 319 (-16 146) KSEK. Kostnaden för

sålda varor var under kvartalet -1 441 (-2 372) KSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal på 44 (57) procent. Marginalen påverkas av en lagernedskrivning under kvartalet till följd av kassation av varor med utgången hållbarhet. Koncernens externa kostnader uppgick till 5 894 KSEK, en minskning från 8 487 KSEK under tredje kvartalet 2024. Nedgången i kostnader följer nedläggningen av dotterbolagen och ett målmedvetet arbete med att succesivt reducera bolagets kostnader. Färre anställda i koncernen har minskat personalkostnader jämfört med samma period 2024. Avskrivningar under kvartalet uppgick till -1 442 (-1 554) KSEK och rörelseresultatet förbättrades något till -9 498 (-10 491) KSEK.

Under de första nio månaderna 2025 uppgick rörelsens kostnader till -33 167 (-55 024) KSEK. Kostnaden för sålda varor var -7 788 (-12 596) KSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal på 69 (56) procent. Den betydande minskningen av kostnaderna förklaras av de strukturella förändringar som genomfördes under 2024 såväl som det dedikerade arbetet med att reducera andra omkostnader. Dessa åtgärder har bidragit till att rörelseresultatet förbättrades avsevärt och uppgick till -20 446 (-31 900) KSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Kassa och bank uppgick per den 30 september 2025 till 908 (8 206) KSEK. Moderbolaget genomförde en nyemission som avslutades den 24 februari 2025 som tillförde bolaget en nettolikvid om 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.

Om moderbolagets rekonstruktionsplan godkänns och vinner laga kraft har koncernens huvudägare,

Maida Vale Capital AB, åtagit sig att tillse att planerad företrädesemission är garanterad upp till minst 10 MSEK (se längre ned i rapporten för mer information).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 38 826 (73 908) KSEK, innebärandes en soliditet om 57 (83) procent. Sedan den 13 mars 2025 befinner sig moderbolaget i en företagsrekonstruktion. Ytterligare information om processen återfinns längre ned i rapporten.

Finansiell information för moderbolaget

Intäkter

Försäljning av varor uppgick under det tredje kvartalet 2025 till 2 676 (2 545) KSEK. Jämfört med motsvarande period föregående år var försäljningstillväxten marginell, vilket förklaras av ett varierande orderflöde från partners. Under samma period föregående år mottogs en större order från en partner i Finland. Densamma gäller föregående kvartal då två större orders inkom från samma partner i Finland. Försäljningen via apotekskedjor och bolagets egen e-handel utvecklas starkt, med en tillväxt på 37 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Under de första nio månaderna 2025 uppgick försäljningen av varor till 13 378 (7 960) KSEK, varav den koncerninterna försäljningen uppgick till 3 841 (0) KSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till -11 695 (-10 322) KSEK för det tredje kvartalet. Kostnad för sålda varor uppgick till -1 258 (-1 036) KSEK, vilket resulterade i en bruttomarginal på om 53 (59) procent. Marginalen påverkas av en lagernedskrivning under kvartalet till följd av kassation av varor med utgången hållbarhet.

Externa kostnader uppgick under kvartalet till -5 218 (-5 073) KSEK. Moderbolagets legala kostnader är höga under kvartalet vilket är en direkt följd av den pågående företagsrekonstruktionen. Personalkostnaderna uppgick till -3 390 (-2 725) KSEK. Lönekostnaderna för kvartalet inkluderade en engångskostnad på -1 493 KSEK, där -913 KSEK gällde avslag på lönegaranti och -579 KSEK var pensionskostnader från tidigare kvartal. Avskrivningar låg på -1 439 (-1 426) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -8 777 (-7 775) KSEK.

Under de första nio månaderna uppgick verksamhetens kostnader till -32 493 (-32 363) KSEK och rörelseresultatet förbättrades till -17 648 (-23 791) KSEK. Förbättringen förklaras av den övriga rörelseintäkten på 1 227 KSEK relaterad till konkursen av Lune Group under andra kvartalet, ökad koncernintern försäljning samt minskade personalkostnader under året.

Finansiell ställning och likviditet

Kassa och bank uppgick vid periodens slut till 580 (6 217) KSEK. Moderbolaget genomförde en nyemission som avslutades den 24 februari 2025 som tillförde bolaget en nettolikvid om 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.

Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2025 till 42 631 (95 907) KSEK, innebärandes en soliditet om 62 (87) procent.

Pågående rekonstruktion

Peptonic befinner sig i företagsrekonstruktion, beviljad av Uppsala tingsrätt den 13 mars 2025. Den 19 september 2025 beslutade Uppsala tingsrätt att förlänga rekonstruktionen till och med den 16 december 2025. Under förlängningen har rekonstruktionsplanen färdigställts i enlighet med lagen om företagsrekonstruktion. Rekonstruktionsplanen offentliggjordes den 23 oktober 2025 och har sänts till berörda parter. Uppsala tingsrätt har därefter beslutat att plansammanträde, där borgenärer och aktieägare får rösta om planen, ska hållas den 27 november 2025.

Rekonstruktionsplanen innehåller förslag om: i) skulduppgörelse med bolagets borgenärer ii) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital iii) företrädesemission av units om cirka 15 MSEK iv) riktad kvittningsemision om cirka 8 MSEK, samt v) nödvändiga ändringar i bolagsordningen.

Företrädesemissionen är villkorade av att rekonstruktionsplanen godkänns av berörda parter, fastställs av tingsrätten och vinner laga kraft. Bolagets huvudägare, Maida Vale Capital AB har åtagit sig att tillse att företrädesemissionen är garanterad upp till minst 10 MSEK. Huvudägaren har även lämnat ett bryggglån om upp till 3 MSEK som stärker bolagets likviditet under pågående process.

Den operativa utvecklingen har under rekonstruktionen varit stabil. Försäljningen under perioden april till augusti översteg den prognos som kommunicerades i juni, med en ökning om cirka 1,4 MSEK (+16%). Skatteverket har överklagat tingsrättens beslut om förlängning av rekonstruktionen till Svea hovrätt, som meddelat prövningstillstånd. Bolaget kommer att inkomma med yttrande för att bemöta Skatteverkets synpunkter.

Fullständig rekonstruktionsplan samt tillhörande dokumentation finns tillgänglig på Bolagets hemsida:

www.peptonicmedical.se/investerare/foretagsrekonstruktion-2025

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 30 september 2025 till 9 337 409 114 (5 755 463 072). 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 tredje kvartalet 2025 till 9 337 409 114 (5 572 722 997) och under första nio månaderna 2025 till 8 120 769 126 (2 881 488 902).

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 30 september 2025 uppgick antalet anställda i koncernen till 3 (25) och för moderbolaget till 3 (6).

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2025: 25 feb 2026

Transaktioner med närstående

Bolaget inte varit part i någon närståendetransaktion under perioden 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 5 november 2025

Styrelsen för Peptonic Medical AB (publ)

Anders Blom
Styrelseordförande

Jacob Eriksson
Styrelseledamot

Daniel Rudeklint
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Anna Linton
Verkställande direktör

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

(KSEK)	Not	3 mån jul-sep 2025	3 mån jul-sep 2024	9 mån jan-sep 2025	9 mån jan-sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Försäljning varor		2 579	5 526	11 249	22 446	26 890
Övriga rörelseintäkter		242	129	1 472	678	726
Summa		2 822	5 655	12 721	23 124	27 616
Rörelsens kostnader						
Kostnad för sålda varor		-1 441	-2 372	-3 461	-9 850	-11 731
Övriga externa kostnader		-5 894	-8 487	-16 298	-24 970	-38 809
Personalkostnader		-3 391	-3 671	-8 932	-15 428	-17 906
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-1 442	-1 554	-4 325	-4 678	-6 686
Nedskrivning fordran		-	-	-	-	-18 046
Övriga rörelsekostnader		-152	-62	-152	-99	6 914
Summa rörelsens kostnader		-12 319	-16 146	-33 167	-55 024	-86 264
Rörelseresultat		-9 498	-10 491	-20 446	-31 900	-58 648
Finansiella poster						
Finansiella intäkter		-102	6	30	7	32
Finansiella kostnader		-1 636	-645	-1 833	-1404	-1 412
Summa finansiella poster		-1 738	-639	-1 803	-1 397	-1 380
Resultat före skatt		-11 236	-11 130	-22 249	-33 297	-60 028
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-11 236	-11 130	-22 249	-33 297	-60 028

Koncernens balansräkning

(KSEK)	Not	30-sep 2025	30-sep 2024	31-dec 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	53 371	59 432	57 568
Materiella anläggningstillgångar	3	334	2 762	402
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		53 706	62 195	57 970
Omsättningstillgångar				
Varulager		6 283	9 261	4 989
Övriga fordringar		2 764	6 282	2 642
Skattefordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 344	3 463	1 119
Kassa och bank		908	8 206	3 740
Summa omsättningstillgångar		14 298	27 212	12 490
Summa tillgångar		68 004	89 407	70 460

(KSEK)	Not	30-sep 2025	30-sep 2024	31-dec 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		42 952	40 288	40 315
Pågående nyemissioner		-	0	-
Reserver		0	2 302	440
Övrigt tillskjutet kapital		374 260	336 138	363 616
Balanserat resultat inkl årets resultat		-378 386	-304 820	-355 819
Summa eget kapital		38 826	73 908	48 551
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		5 101	2 563	3 251
Räntebärande kortfristiga skulder		15 577	8 077	12 577
Övriga kortfristiga skulder		5 830	1 855	4 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 670	3 004	1 373
Summa kortfristiga skulder		29 178	15 499	21 908
Summa eget kapital och skulder		68 004	89 407	70 460

Koncernens kassaflödesanalys

(KSEK)	1 jan-30 sep 2025	1 jan-30 sep 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-22 249	-33 297
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 427	5 390
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-17 822	-27 907
Ökning (-) minskning (+) varulager	-1 294	6 741
Ökning (-) minskning (+) rörelsefordringar	-3 347	-466
Ökning (+) minskning (-) rörelseskulder	4 270	-10 213
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 193	-31 845
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-162	-1 169
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-97
Förvärv/avyttring av rörelse	0	0
Koncernjustering värde tillgångar valutapåverkan	0	-1 185
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-162	-2 451
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	16 459	42 536
Emissionskostnader	-3 178	-9 466
Upptagna/amorterade lån	3 000	-5 702
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 281	27 368
Årets kassaflöde	-2 074	-6 928
Summa likvida medel vid årets början	3 740	15 134
Kursdifferens likvida medel	-758	0
Summa likvida medel vid periodens slut	908	8 206

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Not	3 mån jul-sep 2025	3 mån jul-sep 2024	9 mån jan-sep 2025	9 mån jan-sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Rörelsens intäkter						
Försäljning varor		2 676	2 545	9 537	7 960	11 603
Koncernintern försäljning		0	0	3 841	0	0
Övriga rörelseintäkter		242	2	1 468	612	20
Summa		2 918	2 547	14 845	8 572	11 623
Rörelsens kostnader		1 418	53,0%	1 509		
Kostnad för sålda varor		-1 258	-1036	-5 284	-3 148	-4 109
Övriga externa kostnader		-5 218	-5 073	-13 570	-14 458	-22 266
Personalkostnader		-3 390	-2 725	-8 932	-9 647	-12 963
Avskrivningar		-1 439	-1 426	-4 317	-4 267	-12 185
Nedskrivning fordran		-	-	-	-	-33 326
Övriga rörelsekostnader		-390	-62	-390	-842	-840
Summa rörelsens kostnader		-11 695	-10 322	-32 493	-32 363	-85 688
Rörelseresultat		-8 777	-7 775	-17 648	-23 791	-74 065
Finansiella intäkter		-103	6	30	1 331	3 983
Finansiella kostnader		-1 636	-1774	-1 833	-3 977	-2 909
Summa finansiella poster		-1 739	-1 768	-1 803	-2 646	1 074
Resultat före skatt		-10 516	-9 543	-19 451	-26 437	-72 991
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-10 516	-9 543	-19 451	-26 437	-72 991

Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	Not	30-sep 2025	30-sep 2024	31-dec 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	53 363	59 413	57 551
Materiella anläggningstillgångar	3	334	427	402
Finansiella anläggningstillgångar	4	1	5 992	1
Summa anläggningstillgångar		53 699	65 832	57 954
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 873	3 780	3 094
Övriga fordringar		1 829	1 330	477
Koncerninterna fordringar		6 247	29 119	1 429
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 334	3 530	1 020
Kassa och bank		580	6 217	2 369
Summa omsättningstillgångar		14 862	43 975	8 389
Summa tillgångar		68 561	109 807	66 343

(KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31-dec 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	42 952	40 288	40 315
Pågående nyemissioner	0	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	0	2 302	440
Fritt eget kapital			
Överkursfond	374 260	336 138	363 616
Balanserad förlust	-355 130	-273 278	-282 579
Periodens resultat	-19 451	-9 543	-72 991
Summa eget kapital	42 631	95 907	48 801
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	5 007	2 107	2 547
Räntebärande kortfristiga skulder	15 577	8 077	12 577
Övriga kortfristiga skulder	2 699	841	1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 646	2 875	1 373
Summa kortfristiga skulder	25 930	13 900	17 542
Summa eget kapital och skulder	68 561	109 807	66 343

Moderbolagets kassaflödesanalys

(KSEK)	Not	1 jan-30 sep 2025	1 jan-30 sep 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster		-19 450	-26 437
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		4 418	4 264
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-15 032	-22 173
Ökning (-) minskning (+) varulager		1 220	1 747
Ökning (-) minskning (+) rörelsefordringar		-9 484	-4 756
Ökning (+) minskning (-) rörelseskulder		5 388	-5 522
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-17 908	-30 704
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-162	-1 168
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-162	-1 168
Finansieringsverksamhet			
Nyemission		16 459	42 536
Emissionskostnader		-3 178	-9 466
Upptagna/återbetalda lån		-2999	-5591
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 282	27 479
Årets kassaflöde		-1 790	-4 393
Summa likvida medel vid årets början		2 369	10 610
Summa likvida medel vid periodens slut		580	6 217

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna halvårsrapport 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. Resultat från Lune Group Oy Ltd. inkluderas fram till och med den 12 mars 2024 och för Peptonic Medical Israel Ltd. fram till och med den 26 november 2024. Koncernens siffror är därmed inte direkt jämförbara mellan åren som en följd av dessa förändringar.

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)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	63 575	64 505	64 505
Förändringar av anskaffningsvärden			
Omklassificeringar	-105	-1 108	-1 108
Periodens aktiveringar	-	167	178
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	63 470	63 565	63 576
Ingående avskrivningar	-20 320	-17 567	-17 567
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-2 872	-2 912	-3 838
Omklassificeringar	-	1 119	1 085
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-23 192	-19 361	-20 320
Redovisat värde vid periodens slut	40 278	44 204	43 256

Koncern - Patent och licenser (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	12 594	12 161	12 161
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-600
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	162	1 001	1 033
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	12 756	13 163	12 595
Ingående avskrivningar	-2745	-2189	-2189
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-507	-501	-671
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	114
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-3252	-2689	-2746
Redovisat värde vid periodens slut	9 504	10 474	9 849

Koncern - Goodwill (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 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	-873	-873	-1 164
Utgående avskrivningar	-2 231	-1 067	-1 358
Redovisat värde vid periodens slut	3 590	4 754	4 463
Summa immateriella anläggningstillgångar	53 371	59 432	57 568

Moderbolag - Balanserade utgifter för utvecklingsarbete (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	63 409	63 231	63 231
Förändringar av anskaffningsvärden			
Omklassificeringar	-105	-	-
Periodens aktiveringar	-	166	178
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	63 304	63 398	63 409
Ingående avskrivningar	-20 170	-16 343	-16 343
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-2 865	-2 871	-3 827
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-23 034	-19 213	-20 170
Redovisat värde vid periodens slut	40 269	44 185	43 239

Moderbolag - Patent och licenser (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	12 594	12 161	12 161
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Periodens aktiveringar	162	1 001	434
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	12 756	13 163	12 595
Ingående avskrivningar	-2745	-2189	-2189
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-507	-501	-556
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-3252	-2689	-2746
Redovisat värde vid periodens slut	9 504	10 474	9 850

Moderbolag - Goodwill (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 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	-873	-873	-1 164
Utgående avskrivningar	-2 231	-1 067	-1 358
Redovisat värde vid periodens slut	3 590	4 754	4 463
Summa immateriella anläggningstillgångar	53 363	59 413	57 553

Not 3 – Materiella anläggningstillgångar

Koncern - Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	880	5 739	5 739
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-88		-64
Omklassificeringar	-	-1254	-4 888
Periodens aktiveringar	-	97	97
Fusion			
Omräkningsdifferens	-	-3	-3
Utgående anskaffningsvärden	792	4 578	880
Ingående avskrivningar	-479	-1 956	-1 956
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-68	-393	-417
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	88	531	64
Onklassificeringar			1 830
Utgående avskrivningar	-458	-1 817	-479
Redovisat värde vid periodens slut	334	2 762	402

Moderbolag - Inventarier, verktyg och installationer (KSEK)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående anskaffningsvärden	549	613	613
Förändringar av anskaffningsvärden			
Försäljningar/utrangeringar	-	-64	-64
Omklassificeringar	-		-
Periodens aktiveringar	-	-	-
Fusion	-	-	-
Utgående anskaffningsvärden	549	549	549
Ingående avskrivningar	-147	-165	-165
Förändringar av avskrivningar			
Årets avskrivningar	-68	-23	-46
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	-	64	64
Fusion	-	-	-
Utgående avskrivningar	-215	-123	-147
Redovisat värde vid periodens slut	334	427	403

Not 4 – Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolaget

Per 30 september 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