

PEPTONIC  
m e d i c a l



20

**ÅRSREDOVISNING**  
PEPTONIC medical AB (PUBL)

23

Empowering  
women to guard  
her intimate health

# Innehåll

03 VD Anna Linton har ordet >

04 Verksamheten i korthet >

05 Förvaltningsberättelse >

## Finansiell information - Koncernen

10 Resultaträkning >

11 Balansräkning >

12 Rapport över förändringar i eget kapital >

13 Kassaflödesanalys >

## Finansiell information - Moderbolaget

14 Resultaträkning >

15 Balansräkning >

16 Rapport över förändringar i eget kapital >

17 Kassaflödesanalys >

18 Noter >

27 Revisionsberättelse >

Peptonic Medical AB (publ)  
org nr 556776-3064

Färögatan 33  
154 53 Kista, Sweden

Tel: +46 8 530 20 110  
E-post: info@peptonicmedical.se

(www.spotlightstockmarket.com, ticker: PMED)



We are a women's health company with a mission to redefine and revolutionize the intimate self-care market

## VD Anna Linton har ordet

### Kära aktieägare, medarbetare och affärspartners,

Under 2023 har vi fortsatt att stå i frontlinjen för att lyfta intim egenvård. Helhjärtat har vi arbetat för att erbjuda kvinnor en helhetslösning för att själva kunna diagnostisera, behandla och förebygga intima medicinska åkommor. Det är vår primära drivkraft och vårt engagemang har aldrig varit starkare. Under året har vi utökat vår produktportfölj med tre nya produkter och etablerat betydelsefulla internationella partnerskap som kommer att vara av stor vikt för vår framtida tillväxt.

Sverige har sett en imponerande tillväxt på 62% jämfört med föregående år, drivet av organisk tillväxt och diversifiering av vår produktportfölj. Den starka utvecklingen på den svenska marknaden, vår referensmarknad, tydliggör det starka behovet och efterfrågan på våra produkter. Viss variation i försäljning mellan kvartalen följer vår partnerbaserade affärsmodell där orderläggningen skiftar. Flödet kommer gradvis att stabiliseras med ökande försäljningsvolym och en bredare produktportfölj. Den minskade omsättningen inom

koncernen jämfört med föregående år beror huvudsakligen på minskad försäljning i dotterbolaget Lune Group OY. Trots kostnadsbesparingar har Lune kämpat med betydande försäljningsminskningar och negativt rörelseresultat, vilket har påverkat vårt kassaflöde betydligt. Trenden för Lune förändrades inte trots alla ansträngningar och beslutet att försätta Lune i konkurs togs i februari 2024. På kostnadssidan har fusionen med Pharmiva, nedskrivning av patent, engångskostnader för effektivisering samt omstrukturering av organisationen varit betydande faktorer.

Under året fortsätter etableringen av internationella partnerskap som öppnar upp nya möjligheter för oss att nå en bredare publik av kvinnor. Vårt fokus på expansion, särskilt i USA och Europa, är tydligt. Partnerskapet med Walmart, tillsammans med andra ledande detaljhandelskedjor som Walgreens och CVS, samt det nyligen tecknade avtalet med Siemens Healthineers, stärker vår närvaro just på den

amerikanska marknaden. Dessa partners säljer eller visar intresse för vårt självtest för bakteriell vaginos. Dialog pågår just nu med Walmart, Walgreens och CVS om att de även säljer vår gel mot vaginal atrofi och vår intimate wash. Båda produkterna är godkända av FDA, och kommer i sådana fall säljas under respektive kedjas eget varumärke. Vårt snabbtest för bakteriell vaginos, VagiVital aktiv gel, Vagivital intimate wash och Vernivia bedömer jag i dagsläget kommer att vara våra största internationella produkter.

Genom sammanslagningen av Pharmiva har vi stärkt vår organisation med en imponerande bredd av kompetenser inom försäljning, marknadsföring och kvalitetssäkring. Med en utökad produktportfölj, ett väletablerat nätverk av partneravtal på flera geografiska marknader och ett passionerat team som brinner för att kvinnor ska kunna hantera olika intima medicinska åkommor enkelt och tryggt på egen hand, känner jag full tillförsikt inför framtiden.

**”Partnerskapet med Walmart, tillsammans med andra ledande detaljhandelskedjor som Walgreens och CVS, samt det nyligen tecknade avtalet med Siemens Healthineers, stärker vår närvaro just på den amerikanska marknaden.”**

**Anna Linton**  
VD, Peptonic Medical AB



## Verksamheten i korthet

**Peptonic Medical** är ett svenskt biomedicinskt företag specialiserat på utveckling och försäljning av kliniskt bevisade egendiagnostiska tester och egenvårdsbehandlingar inom intim kvinnohälsa.

Produkterna, som säljs under varumärkena **VagiVital** och **Vernivia**, alternativt under partners eget varumärke (white label), erbjuder kvinnor en unik helhetslösning att på egen hand ställa rätt diagnos, behandla och förebygga medicinska tillstånd i underlivet. Att främja kvinnors autonomi och välbefinnande är en central del i bolagets mission.



### Affärsstrategi

Peptonic Medical avser kontinuerligt bredda produktportföljen genom förvärv och utveckling av innovativa och konkurrenskraftiga produkter i egen regi. Bolagets mousse-baserade drug-delivery teknologi, Venerol, och gelbasen i VagiVital skapar goda förutsättningar att vidga portföljen. Centralt i tillväxtstrategin är geografisk expansion av VagiVital och Vernivia via partners där USA och Europa utgör nyckelmarknader. I Norden drivs verksamheten i egen regi.



### Antal anställda

Bolaget har i medel 37 anställda i 2023. Fördelning;

- **Norden:** 5 anställda
- **Finland:** 8 anställda
- **USA:** 3 anställda
- **Israel:** 21 anställda

## Produktportfölj



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för Peptonic Medical AB (publ) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31. Bolaget har sitt säte i Uppsala län, Uppsala kommun.

## VERKSAMHETEN

Peptonic Medical är ett innovativt svenskt biomedicinskt företag som bedriver utveckling och försäljning av kliniskt bevisade egendiagnostiska snabbtester och egenvårdsbehandlingar inom intim kvinnohälsa. Bolagets vision är att förbättra den intima hälsan genom att ge kvinnor verktygen och möjligheterna att själva diagnostisera, behandla och förebygga medicinska tillstånd i underlivet.

Verksamheten var under 2023 indelad i två affärsområden, Medical Consumer och Lifestyle Consumer. Medical Consumer tillhandahåller en receptfri portfölj av snabbtester och egenvårdsprodukter för diagnos, behandling och prevention av medicinska tillstånd såsom vaginal atrofi, bakteriell vaginos, fostervattensläckage och urinvägsinfektion.

Produktportföljen erbjuder en unik helhetslösning för kvinnor inom intim egenvård och säljs under varumärkena VagiVital och Vernivia. Efter periodens utgång meddelades att bolagets affärsområde, Lifestyle Consumer, kommer att läggas ned som en följd av att Lune Group Oy ansökt om konkurs. Affärsområdet inriktade sig på en bredare portfölj med hållbara periodprodukter under varumärket Lunette.

Peptonic Medical avser kontinuerligt att bredda Bolagets produktportfölj genom förvärv och utveckling av innovativa och konkurrenskraftiga produkter i egen regi. Bolagets mousse- baserade drug-delivery teknologi, Venerol, och gelbasen i VagiVital skapar goda förutsättningar att vidga portföljen. Centralt i tillväxtstrategin är geografisk expansion av VagiVital via lokala partners där USA och Europa utgör nyckelmarknader.

Peptonic Medical har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige, och har dotterbolagen Common Sense i USA och Peptonic Medical i Israel. Peptonic Medical grundades 2009 och företagets aktier är sedan 2014 noterade på Spotlight Stock Market, [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com) (kortnamn: PMED).

## RESULTAT OCH STÄLLNING

Koncernens resultat var -42 589 tkr (-36 857 tkr). I kassan fanns vid årsskiftet 15 134 tkr (3 566 tkr). Det är vanligt att medicintekniska bolag av denna typ har negativt resultat under de första inledande åren av verksamheten. Koncernen har tillräckligt med eget kapital för att täcka den uppkomna förlusten.

Moderbolaget har gjort en förlust på -41 415 tkr (-69 411 tkr). I kassan fanns vid årsskiftet 10 610 tkr (371 tkr). Bolaget har tillräckligt med eget kapital för att täcka den uppkomna förlusten.

Ansträngningar görs för att säkra finansieringen av verksamheten, vilket inkluderar intensifierat fokus på försäljning och affärsutveckling samt utforskande av andra alternativ. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera koncernens finansiella ställning, finansieringsbehov och möjliga finansieringsalternativ för att säkerställa kontinuitet i verksamheten. Bolaget har utestående teckningsoptioner av serie TO4 med teckningsperiod från 17 april till 1 maj 2024, och planerar att inleda en kapitalanskaffning för att säkra tillräckliga likvida medel för kommande tolv månadersperiod. Styrelsens bedömning är att företaget har goda förutsättningar att säkra den nödvändiga finansieringen. Se not 2.

## Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncernen Belopp i tkr	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	37 118	43 634	31 643	21 283
Rörelseresultat	-41 186	-33 606	-73 718	-31 053
Balansomslutning	106 736	85 752	84 600	134 438
Soliditet %	71	55	62	88

Moderföretaget Belopp i tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	6 593	9 094	7 432	6 469	4 408
Rörelseresultat	-37 924	-68 622	-34 919	-26 253	-23 923
Balansomslutning	114 288	88 856	119 434	137 055	91 952
Eget kapital	89 273	57 164	96 290	123 734	85 714
Soliditet %	78	64	81	90	93

## HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE UNDER 2023

### Kvartal 1

- 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 Peptonic Medicals vaginala självtester VagiVital AL och VagiVital VS.
- 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 Maïda Vale Capital AB och Vidarstiftelsen, uppåt respektive nedåt, passerat flaggningsgränsen om 15 procent.

### Kvartal 2

- Den 20 april tecknades ett icke-exklusivt avtal med det globala medicinteknikbolaget Siemens Healthineers för distribution av en av bolagets diagnostiska produkter.
- Den 10 maj meddelade bolaget att ett licensavtal tecknats med schweiziska medicinteknikföretaget Prima Lab SA gällande självtest för urinvägsinfektioner för försäljning i Sverige.
- Den 23 maj meddelades utfallet från utnyttjandet av teckningsoptioner av serie TO2 ("Teckningsoptioner"). Genom utnyttjandet av Teckningsoptionerna tillförs Peptonic Medical cirka 10,3 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgick till cirka 0,5 MSEK.
- Årsstämma i bolaget hölls den 24 maj. Anders Blom valdes till ny styrelseordförande och Anna Stinger valdes in i styrelsen. Tidigare styrelseordföranden Jan Bardell avgick.
- Den 8 juni meddelade bolaget att en skiljedomstol i Kina har dömt till Peptonic Medicals fördel i tvisten med Yuanjia Biotechnology Co., Ltd. Beloppet uppgår till cirka 4,1 msek.

- Den 13 juni meddelade bolaget att patentansökan för intimtvtätten VagiVital Moisturizing V Cleanser kommer att godkännas i USA den 20 juni, vilket också gjordes.
- Den 15 juni meddelade bolaget sin avsiktsförklaring med intentionen att fusionera Peptonic Medical med Pharmiva AB.
- Den 28 juni meddelade bolaget att tingsrätten i Stockholm har avslagit Ekobrottsmyndighetens yrkande om företagsbot för Peptonic Medical om 500 000 kronor, vilket grundas i ett ärende som inträffade 2019.

### Kvartal 3

- Den 7 juli offentliggjorde bolaget fusionsplanen för Peptonic Medicals och Pharmivas samgående. Bolaget lämnade en uppdatering om den finansiella utvecklingen för perioden 1 januari – 31 maj 2023 mot bakgrund av förslaget om samgåendet.
- Den 11 juli meddelade bolaget att ett licensavtal hade tecknats med det schweiziska medicinteknikföretaget Prima Lab SA för försäljning i Sverige av självtest för menopause.
- Den 2 augusti offentliggjorde bolaget att ett slutgiltigt fusionsdokument hade upprättats med anledning av den planerade fusionen med Pharmiva.
- Vid en extrastämma den 21 augusti godkände Pharmivas aktieägare den planerade fusionen mellan Peptonic Medical och Pharmiva.
- Den 27 september meddelar bolaget att Mangold Fondkommission AB utsetts till likviditetsgarant för Bolagets aktier som är noterade på Spotlight Stock Market.

### Kvartal 4

- 5 oktober: Ett exklusivt avtal gällande VagiVital AL:s självtest för upptäckt av fostervattenläckage har tecknats med Savyon Diagnostics för den israeliska marknaden.
- 10 oktober: Ett distributionsavtal har tecknats med Walmart om att sälja Peptonic Medicals självtest för bakteriell vaginos. Testet kommer att säljas under Walmarts eget varumärke.
- 19 oktober: Bolaget har fått sin första order från Windsor Pharmaceuticals av Peptonic Medicals vaginala självtester VagiVital AL Sense och VagiVital VS Sense Pro. Produkterna kommer att säljas i Centralamerika under Windsors eget varumärke Amniotest.

- 13 november: Ett icke exklusivt avtal gällande VagiVital VS Pro har tecknats med Al Fotune Medical Equipment för Förenade Arabemiraten.
- 19 november: Ett positivt utfall från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO3. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO3 tillförs Peptonic Medical cirka 7,6 MSEK före emissionskostnader.
- 21 november: Bolagsverket registrerar fusionen mellan Peptonic Medical och Pharmiva.
- 22 december: Styrelsen i Peptonic Medical kallade till extra bolagsstämma den 11 januari 2024.

## HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

### Kvartal 1

- 11 januari: Extra bolagsstämma hölls där Kristina Ingvar valdes in i bolagets styrelse. Anna Stinger lämnade på egen begäran.
- 1 februari: Lansering av två nya produkter (VagiVital Menopause FSH-test och VagiVital Urinary Tract Infection Self Test) på hemmamarknaden Sverige.
- 6 februari: Styrelsen genomför en strategisk omstrukturering av företaget ledning. Till ny VD utsågs Anna Linton.
- 12 mars: Dotterbolaget, Lune Group Oy, ansöker om konkurs på grund av ökad konkurrens och negativt rörelseresultat
- 28 mars: Bolaget meddelar att CFO, Albert Lindgren, lämnar bolaget.

### Kvartal 2

- 2 april: Ett exklusivt distributionsavtal för VagiVital och Venriva tecknas i Benelux-regionen.
- 15 april: Bolaget beviljas patent i USA för att behandla eller förebygga svampinfektioner hos kvinnor.
- 16 april: Teckningskursen för teckningsoptioner av serie TO4 har fastställts till 0,028 SEK.
- 16 april: Styrelsen beslutar, villkorat av godkännande från bolagsstämman, om en företrädesemission av units om cirka 61,4 MSEK.
- Peptonic Medical kallar till årsstämma den 21 maj.

## RISKER FÖRKNIPPADE MED AFFÄRSVERKSAMHETEN

### Marknadsrisk

Marknaden för egenvårdsprodukter är utsatt för hård konkurrens och många gånger pressade marginaler. På marknaden agerar aktörer med större ekonomiska resurser, inklusive organisationer för forskning och utveckling, jämfört med Peptonic Medical. Dessa konkurrenter har möjlighet att investera betydande medel i kliniska studier och marknadsföring. Resultat från kliniska studier har en central roll för en produkts framgång på marknaden och stor betydelse för företags konkurrenskraft. Den finansiella styrkan som flera av Peptonic Medicals konkurrenter besitter ger dem en fördel att marknadsföra befintliga produkter såväl som utveckla nya produkter, vilket potentiellt kan påverka Peptonic Medicals försäljning och resultat negativt.

### Tillstånd och godkännanden

Peptonic Medical är ISO-certifierade enligt ISO 13485 gällande design, produktion, marknadsföring och försäljning. Bolaget har erhållit CE-märkning för VagiVital och Vernivia. En sådan märkning utgör en garanti för att produkterna uppfyller de grundläggande krav på säkerhet, hälsa, funktion och miljö som följer av EU-lagstiftning. Ett nytt regelverk, Medical Device Regulation (MDR), ersätter tidigare regelverk (MDD) och Peptonic Medical förbereder ett godkännande under det nya direktivet under 2024. Inget 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 har fått eller kommer att få framöver. Peptonic Medical har även produkter som i Europa lyder under IVDD (In Vitro Diagnostic Medical Device) regelverket, vilket är snarlikt Medical Device regelverket. Vid

sidan av detta finns det flera produkter som inte berörs av CE-märkning eller liknande godkännande, vissa av dessa lyder under regelverket för kosmetiska.

### Produktkvalitet

Bristande kvalitet i Peptonic Medicals produkter skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Peptonic Medicals produkter. För att möta risken hänförlig till potentiella skadeståndsanspråk har Peptonic Medical antagit en produktansvarsförsäkring, som innehar en självrisk och en högsta ersättningsnivå. Peptonic Medicals bedömning är att den i nuläget är tillräcklig för att täcka eventuella uppkomna skadeståndsanspråk. Det föreligger dock en risk att Peptonic Medicals 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 Peptonic Medicals verksamhet, finansiella ställning och resultat. Peptonic Medical bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Peptonic Medical bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Peptonic Medicals resultat, finansiella ställning och verksamhet.

### Beroende av nyckelpersoner

Peptonic Medical är beroende av kvalificerad personal på diverse olika befattningar. Peptonic Medicals förmåga att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerad personal är avgörande för verksamhetens framtida utveckling. Det finns en risk att Peptonic Medical inte lyckas rekrytera kvalificerad personal, samt att Peptonic Medical inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Peptonic Medical bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg.

### 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 partners 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 missräkningar 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 verksam 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.

### Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har beslutat att genomföra en Företrädesemission under våren 2024, följt av teckningsoptioner av serie TO5 under hösten. Företrädesemissionen omfattas till 70% av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Beroende på utfallet av Företrädesemissionen och teckningsoptionsserie TO5, finns det en risk att koncernens likvida medel under de kommande 12 månaderna kan visa sig otillräckliga. Styrelsen bedömer dock utsikterna för att erhålla kapital tillfredställande och ser dem som goda.

Bolaget arbetar intensivt med att expandera i USA och utvalda marknader i Europa. Det är Styrelsens bedömning att tecknade licens- och distributionsavtal med partners samt ansträngningar i egen regi för dessa geografiska marknader, kommer starkt bidra till Peptonic Medicals fortsatta finansiering. För att balansera eventuella risker kopplat till tidpunkter för lansering utvärderar styrelsen kontinuerligt alternativ för att säkra långsiktig finansiering och uppnå positivt kassaflöde.

### FINANSIELLA RISKER

#### Valuta-, ränte- och likviditetsrisk

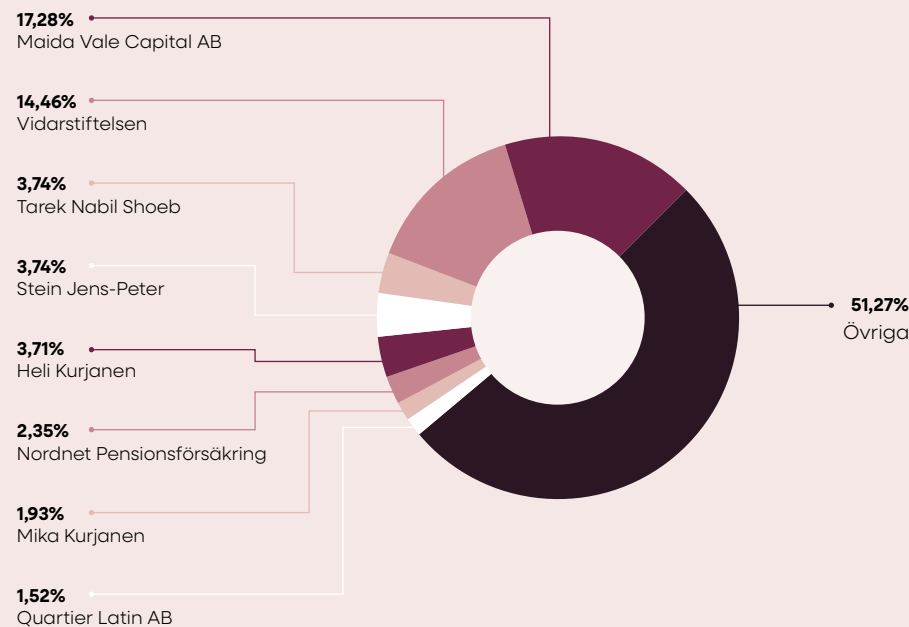
Koncernen har under året främst haft försäljning i svenska kronor, euro, USA dollar och norska kronor, men i framtiden räknar Bolaget även med intäkter i andra valutor. Intäkterna kommer sannolikt inte att matchas av samma valutor på kostnadssidan som sannolikt kommer domineras av svenska kronor och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

#### Ytterligare finansieringsbehov

Under den senaste perioden har Bolaget genomgått en expansiv fas med förvärv, egen produktutveckling och etablering på nya marknader. Åtgärderna har varit strategiskt inriktade på att stärka Bolagets position och möjliggöra långsiktig tillväxt. Kortsiktigt utmanar denna utveckling bolagets kassaflöde, vilket kräver ytterligare kapital.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i Peptonic Medical uppgick den 31 december 2023 till 6 390 stycken. De 8 största aktieägarna var följande;



Data från Spotlight.



## FORSKNING OCH UTVECKLING

Peptonic Medical har godkända patent inom ett flertal patentfamiljer. Kontinuerligt pågår en översyn om hur patentskyddet kan förbättras och förlängas.

Bolagets patent inom vaginal atrofi gäller flertalet globala marknader och ger ett skydd fram till 2032, produkten bygger på VagiVitalgelen. Vidare har Peptonic Medical Israel två väsentliga patentfamiljer; Secretion-Testing Article (självtest för bakteriell vaginos) och Diagnostic Composition (test för forstervattenläckage). Forstervattenläckagetest har beviljats patent i USA, Brasilien, Australien, Japan, Kina, Indien, Turkiet och väsentliga länder i Europa till år 2035. Test för bakteriell vaginos har ett skydd i USA fram till 2027. Patentfamiljerna FOAM I och FOAM II härrör Peptonic Medicals mousse-baserade drug delivery platform Venerol och ger ett brett skydd på flertalet globala marknader fram till 2035 respektive 2038. Vidare finns pågående patentansökningar som bygger på VagiVitalgelen inom följande områden; vestibulit, svampinfektioner såväl som en intimtätt med unika återfuktande egenskaper och som hjälper till att balansera underlivets naturliga pH-balans utan att störa den känsliga vaginala mikrofloran.

Aktiverade utvecklings- och patentkostnader skrivs sedan 2019 av med 5% om året under 20 år.

## STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under året 22 protokollförda möten, fysiska och via teams, motsvarande föregående år var 19 möten.

## FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV MODERFÖRETAGETS FÖRLUST

Styrelsen föreslår att årets resultat -41 414 800 kr, balanserat resultat -246 100 282 kr, jämte överkursfonden 333 041 165 kr, tillsammans 45 525 683 kr balanseras i ny räkning.

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

## BOLAGETS AKTIE

Peptonic Medical är sedan 2014 noterad på Spotlight Stock Market och handlas under kortnamn: PMED. Aktiekapitalet i bolaget uppgår till 38 371 139,9 kronor fördelat på 1 534 845 596 utestående aktier med ett kvotvärde om 0,025 kr per aktie. Antalet utestående teckningsoptioner uppgår till 196 370 600 stycken. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 196 370 600 stycken.

## AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

	Antal aktier	Aktiekapital
Ingående	242 743 544	24 274 354
Nyemission	785 482 400	1 431 294
Teckningsoptioner TO2	146 953 745	3 673 844
Nyemission Pharmiva	208 511 412	5 212 785
Teckningsoptioner TO3	151 154 495	3 778 862
Utgående	1 534 845 596	38 371 140

## Resultaträkning

Koncernen

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		37 118	43 634
Övriga rörelseintäkter		1 147	2 770
		<b>38 265</b>	<b>46 404</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	3	-20 823	-20 239
Övriga externa kostnader	4	-28 839	-34 186
Personalkostnader		-23 440	-21 922
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-6 266	-3 491
Övriga rörelsekostnader		-83	-172
<b>Rörelseresultat</b>	5	<b>-41 186</b>	<b>-33 606</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		919	2 313
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 323	-5 564
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-42 589</b>	<b>-36 857</b>
Skatt på årets resultat		-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-42 589</b>	<b>-36 857</b>

# Balansräkning

Koncernen

Belopp i tkr	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	46 938	42 376
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	9 973	7 722
Goodwill	8	5 627	–
		<b>62 538</b>	<b>50 098</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	9	3 783	4 299
		<b>3 783</b>	<b>4 299</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>66 321</b>	<b>54 398</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		16 002	15 368
Förskott till leverantörer		–	181
		<b>16 002</b>	<b>15 549</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		4 134	7 242
Skattefordringar		287	–
Övriga fordringar		1 948	933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 910	4 064
		<b>9 279</b>	<b>12 239</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		15 134	3 566
		<b>15 134</b>	<b>3 566</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>40 415</b>	<b>31 354</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>106 736</b>	<b>85 752</b>

Belopp i tkr	Note	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		38 371	24 274
Reserver		5 377	7 392
Övrigt tillskjutet kapital		333 041	273 613
Balanserat resultat inkl årets resultat		-301 466	-258 187
<b>Summa eget kapital</b>		<b>75 323</b>	<b>47 092</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder		–	3 595
Övriga skulder		–	3 595
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		7 556	4 180
Skulder till kreditinstitut		8 868	19 332
Aktuell skatteskuld		217	240
Övriga skulder		10 274	5 434
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 498	5 879
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>31 413</b>	<b>35 065</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>106 736</b>	<b>85 752</b>

# Förändring av eget kapital

Koncernen

2022-12-31

Belopp i tkr

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans</b>	<b>19 164</b>	<b>9 617</b>	<b>247 338</b>	<b>-224 102</b>	<b>52 017</b>
<b>Årets resultat</b>				<b>-36 857</b>	<b>-36 857</b>
Nyemission	5 110		28 618		33 728
Omräkningsdifferens				547	547
Emissionsutgifter			-3 444		-3 444
Rättelse av ingående balans 2021			1 100		1 100
<b>Summa</b>	<b>5 110</b>	<b>-</b>	<b>26 274</b>	<b>547</b>	<b>31 931</b>
<b>Omföring mellan poster i eget kapital</b>					
Förändring av fond		-2 225		-2 225	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-2 225</b>	<b>-</b>	<b>-2 225</b>	<b>-</b>
<b>Vid årets utgång</b>	<b>24 274</b>	<b>7 392</b>	<b>273 613</b>	<b>-258 187</b>	<b>47 092</b>

2023-12-31

Belopp i tkr

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans</b>	<b>24 274</b>	<b>7 392</b>	<b>273 613</b>	<b>-258 187</b>	<b>47 092</b>
<b>Årets resultat</b>				<b>-42 589</b>	<b>-42 589</b>
Nyemission	14 097		73 146		87 243
Omräkningsdifferens				-2 706	-2 706
Emissionsutgifter			-13 718		-13 718
<b>Summa</b>	<b>14 097</b>	<b>-</b>	<b>59 428</b>	<b>-2 706</b>	<b>75 322</b>
<b>Omföring mellan poster i eget kapital</b>					
Förändring av fond	-	-2 015		2 015	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-2 015</b>	<b>-</b>	<b>2 015</b>	<b>-</b>
<b>Vid årets utgång</b>	<b>38 371</b>	<b>5 377</b>	<b>333 041</b>	<b>-301 467</b>	<b>75 322</b>

# Kassaflödesanalys

Koncernen

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	11	-42 589	-36 857
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		7 054	4 651
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-35 535</b>	<b>-32 206</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning (-) minskning (+) varulager		-634	-5 226
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		5 176	-5 629
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-2 815	2 845
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-33 808</b>	<b>-40 216</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 285	-987
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-646	-
Förvärv av rörelse		-14 413	-
Koncernjustering värde tillgångar valutapåverkan		-2 705	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-19 050</b>	<b>-987</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>			
Nyemission		87 243	33 728
Emissionskostnader		-13 718	-3 444
Upptagna lån		-9 101	4 332
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>64 424</b>	<b>34 616</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>11 568</b>	<b>-6 587</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>3 566</b>	<b>10 153</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>15 134</b>	<b>3 566</b>

## Resultaträkning

Moderbolaget Peptonic Medical AB

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		6 593	9 094
Övriga rörelseintäkter		96	–
<b>Summa</b>		<b>6 689</b>	<b>9 094</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-2 522	-3 885
Övriga externa kostnader	3	-13 962	-12 388
Personalkostnader	4	-10 740	-7 742
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-17 325	-2 789
Resultat från andelar i koncernföretag		–	-50 739
Övriga rörelsekostnader		-63	-172
<b>Rörelseresultat</b>	5	<b>-37 924</b>	<b>-68 622</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		921	2 313
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 412	-3 102
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-41 415</b>	<b>-69 411</b>
<b>Resultat före skatt</b>			
		<b>-41 415</b>	<b>-69 411</b>
Skatt på periodens resultat		–	–
<b>Periodens resultat</b>		<b>-41 415</b>	<b>-69 411</b>

# Balansräkning

Moderbolaget Peptonic Medical AB

Belopp i tkr	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	46 888	41 981
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	9 973	7 722
Goodwill		5 627	–
		<b>62 488</b>	<b>49 703</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	9	448	36
		<b>448</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	10	5 992	12 892
		<b>5 992</b>	<b>12 892</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>68 928</b>	<b>62 632</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		5 527	3 122
Förskott till leverantörer		–	181
		<b>5 527</b>	<b>3 303</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		817	559
Fordringar hos koncernföretag		25 713	19 432
Övriga fordringar		1 047	272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 646	2 287
		<b>29 223</b>	<b>22 550</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		10 610	372
		10 610	372
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>45 360</b>	<b>26 225</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>114 288</b>	<b>88 856</b>

Belopp i tkr	Note	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		38 371	24 274
Fond för utvecklingsutgifter		5 377	7 392
		<b>43 748</b>	<b>31 666</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		333 041	273 613
Balanserat resultat		-246 100	-178 705
Årets resultat		-41 415	-69 411
		<b>45 525</b>	<b>25 498</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>89 273</b>	<b>57 164</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder		–	3 595
		<b>–</b>	<b>3 595</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		8 868	19 332
Leverantörsskulder		3 341	2 515
Aktuell skatteskuld		217	240
Övriga skulder		9 290	709
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		<b>3 299</b>	<b>5 301</b>
		<b>25 015</b>	<b>28 097</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>114 288</b>	<b>88 856</b>

# Förändring av eget kapital

Moderbolaget Peptonic Medical AB

2022-12-31 Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond utvecklingsutgifter	Överkursfond fri	Bal.res. inkl årets resultat	
<b>Ingående balans</b>	<b>19 164</b>	<b>9 617</b>	<b>248 439</b>	<b>-180 930</b>	<b>96 290</b>
Årets resultat				-69 411	-69 411
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Nyemission	5 110		28 618		33 729
Emissionsutgifter			-3 444		-3 444
<b>Summa</b>	<b>5 110</b>	<b>-</b>	<b>25 174</b>	<b>-</b>	<b>30 285</b>
<b>Omföring mellan poster i eget kapital</b>					
Förändring av fond		-2 225		2 225	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-2 225</b>	<b>-</b>	<b>2 225</b>	<b>-</b>
<b>Vid årets utgång</b>	<b>24 274</b>	<b>7 392</b>	<b>273 613</b>	<b>-248 116</b>	<b>57 164</b>

2023-12-31 Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond utvecklingsutgifter	Överkursfond fri	Bal.res. inkl årets resultat	
<b>Ingående balans</b>	<b>24 274</b>	<b>7 392</b>	<b>273 613</b>	<b>-248 116</b>	<b>57 164</b>
Årets resultat				-41 415	-41 415
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Nyemission	14 097		73 146		87 242
Emissionsutgifter			-13 718		-13 718
<b>Summa</b>	<b>14 097</b>	<b>-</b>	<b>59 428</b>	<b>-</b>	<b>73 524</b>
<b>Omföring mellan poster i eget kapital</b>					
Förändring av fond		-2 015		2 015	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-2 015</b>	<b>-</b>	<b>2 015</b>	<b>-</b>
<b>Vid årets utgång</b>	<b>38 371</b>	<b>5 377</b>	<b>333 041</b>	<b>-287 515</b>	<b>89 273</b>



# Kassaflödesanalys

Moderbolaget Peptonic Medical AB

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat efter finansiella poster	11	-41 415	-69 411
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		17 325	53 529
		<b>-24 089</b>	<b>-15 882</b>
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>			
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-2 406	-1 243
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-6 491	-13 018
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-3 667	4 253
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 266	-987
Förvärv av finansiella tillgångar		-4 883	-10 179
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-406	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		72 829	33 728
Emissionskostnader		-13 718	-3 444
Upptagna lån		-5 664	4 295
Amortering av lån		-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
<b>Årets kassaflöde</b>			
Likvida medel vid årets början		10 239	-2 477
Likvida medel vid årets slut		372	2 849
		<b>10 610</b>	<b>372</b>

# Noter

## Not 1 - Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 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.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

### 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.

#### Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod och påbörjas då arbetet färdigställts och kommer då att ske efter bedömd nyttjandeperiod. Det har bedömts att nuvarande anskaffningar skall avskrivas på 20 år med start från och med 2019.

#### 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 5-20 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:

	<b>Nyttjandeperiod</b>
Inventarier, verktyg och installationer	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.

#### 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.

### Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra concernmässiga 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 inkursrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. 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. 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 korregerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivränte- metoden.

### 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 eget kapitalinstrument klassificeras de som eget kapitalreglerade.

### 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.

### 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 röste- talet 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- köpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritets- intresse. 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. Förvärvet av Lune Group OY har skrivits ner till 0 kronor.

#### 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, elimineras i sin helhet.

#### 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.

#### Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

#### Not 2 - Uppskattningar och bedömningar

Likviditetsrisk/finansieringsrisk och fortsatt drift den 31 december 2023 hade koncernen en tillgänglig likviditet om 15 134 tkr. Likviditeten består av banktillgodohavanden. Från ett kapitalstrukturperspektiv räknas även kortfristiga placeringar och finansiella placeringar in i nettoskulden även om de inte klassificeras som likvida medel. Per bokslutsdatum finns extern

upplåning i koncernen, genom upptagande av bryggglån. Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. Beroende på utgången företrädesemission och teckningsoptioner av serie TO5 samt, annan finansiering finns det en risk att likvida medel de närmaste tolv månaderna är otillräckliga. Bolagets kapitalbehov beror på flera faktorer, däribland försäljning, effektiviseringar, strategiska investeringar och utfallet från kapitalanskaffningar.

Mot bakgrund av detta bevakar styrelsen löpande situationen och utvärderar alternativ som skulle vara fördelaktiga för bolaget. Styrelsen bedömer att utsikterna är goda för att tillräcklig kapitalanskaffning kan erhållas. Skulle dock inte finansiering erhållas i tillräcklig omfattning tyder det på väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till tvivel i koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelsens ambition är att koncernen ska bibehålla en god finansiell position, vilken hjälper bolaget att behålla investerarens och marknadens förtroende. Detta möjliggör vidare utveckling av bolagets verksamhet, med ett fortsatt långsiktigt stöd för önskvärd utdelning till bolagets ägare. Till dess att bolaget uppnått långsiktig och hållbar lönsamhet är utgångspunkten en låg skuldsättning och ett högt eget kapital.

#### Not 3 - Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen Belopp i tkr	2023	2022
<b>Koncern</b>		
<b>KPMG AB</b>		
Revisionsuppdrag	396	440
<b>Övriga revisorer</b>		
Revisionsuppdrag	131	116
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	–
Skatterådgivning	–	–
Andra uppdrag	–	–
<b>Moderföretag</b>		
<b>KPMG AB</b>		
Revisionsuppdrag	396	440

#### Not 4 - Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantalet anställda	2023		2022	
	varav män		varav män	
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	5	60%	3	29%
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<b>5</b>	<b>60%</b>	<b>3</b>	<b>29%</b>
<b>Dotterföretag</b>				
Finland	8	12%	8	12%
USA	3	34%	3	34%
Israel	21	24%	19	27%
<b>Totalt i dotterföretag</b>	<b>32</b>	<b>22%</b>	<b>30</b>	<b>30%</b>
<b>Koncernen totalt</b>	<b>37</b>	<b>27%</b>	<b>33</b>	<b>29%</b>

#### Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

Belopp i tkr	2023		2022	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget (varav pensionskostnad)	6 784 <sup>1)</sup>	3 946 (1 145)	4 825 <sup>1)</sup>	2 910 (1 751)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	14 177	2 301 (1 541)	15 876	2 349 (-)
<b>Koncernen totalt</b> (varav pensionskostnad)	<b>20 961 <sup>2)</sup></b>	<b>6 247</b> (2 686)	<b>20 701 <sup>2)</sup></b>	<b>5 259</b> (1 751)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 909 tkr (f.å.771 tkr) företagens VD samt motsvarande befattningshavare och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 1 124 tkr (f.å. 771 tkr) företagens VD samt motsvarande befattningshavare och styrelse.

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

Belopp i tkr	2023		2022	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget (varav tantiem o.d.)	3 362 (-)	3 482	3 949 (-)	875
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	3 637 (-)	10 540	- (-)	15 876
<b>Koncernen totalt</b> (varav tantiem o.d.)	<b>6 999</b> (-)	<b>14 022</b>	<b>3 949</b> (-)	<b>16 751</b>

#### Ledande befattningshavares ersättningar

Moderföretaget Belopp i tkr	2023			
	Grundlön, styrelsearvoden	Konsultarvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad
<b>Styrelsens ordförande</b>				
Anders Blom	229	-	-	-
<b>Styrelseledamot</b>				
Susanne Axelsson	107	-	-	-
Jan Bardell	201	-	-	-
Daniel Rudeklint	200	-	-	-
Anna Stinger	117	-	-	-
Anders Norling	255	58	-	-
Tarek Shoeb	117	-	-	-
Lena Munkhammar	121	-	-	-
Verkställande direktör	2 014	-	-	488
Andra ledande befattningshavare (2 pers.)	1 866	-	-	421
<b>Summa</b>	<b>5 227</b>	<b>58</b>		<b>909</b>

Moderföretaget Belopp i tkr	2022			
	Grundlön, styrelsearvoden	Konsult- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad
<b>Styrelsens ordförande</b>				
Hans von Celsing	75	150	-	-
Jan Bardell	204	-	-	-
<b>Styrelseledamot</b>				
Marianne Östlund	75	-	-	-
Leni Ekendahl	75	-	-	-
Anna Tenstam	75	-	-	-
Anders Norling	117	147	-	-
Susanne Axelsson	117	-	-	-
Lena Munkhammar	75	-	-	-
Verkställande direktör.	1 815	-	-	438
Andra ledande befattningshavare (2 pers.)	1 320	-	-	332
<b>Summa</b>	<b>3 948</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>770</b>

## Not 5 - Operationell leasing

### Leasingavtal där företaget är leasetagare

Koncernen Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Inom ett år	667	783
Mellan ett och fem år	850	1 573
Senare än fem år	-	-
	<b>1 517</b>	<b>2 356</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	594	1 180

Moderföretaget Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Inom ett år	95	82
Mellan ett och fem år	-	82
Senare än fem år	-	-
	<b>95</b>	<b>164</b>

	2023	2022
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	95	150

## Not 6 - Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Koncernen Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	53 148	52 900
Omklassificeringar	-2 154	-
Årets aktiveringar	323	248
Fusion	13 188	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>64 505</b>	<b>53 148</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-10 772	-7 980
Årets avskrivning	-3 161	-2 792
Omklassificeringar	470	-
Fusion	-4 104	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>-17 567</b>	<b>-10 772</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>46 938</b>	<b>42 376</b>

<b>Moderföretaget</b> Belopp i tkr	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	51 873	51 625
Omklassificeringar	-2 154	248
Årets aktiveringar	323	-
Fusion	13 188	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>63 230</b>	<b>51 873</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-9 892	-7 419
Årets avskrivning	-2 817	-
Omklassificeringar	470	-
Fusion	-4 104	-2 473
<b>Vid årets slut</b>	<b>-16 342</b>	<b>-9 892</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>46 888</b>	<b>41 981</b>

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

<b>Koncernen</b> Belopp i tkr	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	9 177	8 438
Försäljningar/utrangeringar	-2 541	-
Omklassificeringar	2 154	-
Årets aktiveringar	961	739
Fusion	2 410	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>12 161</b>	<b>9 177</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-1 455	-1 148
Årets avskrivning	-531	-307
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	555	-
Omklassificeringar	-470	-
Fusion	-287	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>-2 188</b>	<b>-1 455</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 973</b>	<b>7 722</b>

<b>Moderföretaget</b> Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	9 177	8 438
Försäljningar/utrangeringar	-2 541	-
Omklassificeringar	2 154	739
Årets aktiveringar	961	-
Fusion	2 410	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>12 161</b>	<b>9 177</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-1 455	-1 148
Årets avskrivning	-531	-
Återförda avskrivningar på försäljningar resp. utrangeringar	555	-
Omklassificeringar	-470	-
Fusion	-287	-307
<b>Vid årets slut</b>	<b>-2 188</b>	<b>-1 455</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 973</b>	<b>7 722</b>

## Not 8 - Goodwill

<b>Koncernen</b> Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	-	-
Förvärv	5 821	-
Årets av- /nedskrivning	-194	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>5 627</b>	<b>-</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5 627</b>	<b>-</b>

## Not 9 - Inventarier, verktyg och installationer

<b>Koncernen</b> Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	5 341	4 853
Nyanskaffningar	646	-
Rörelseförvärv	95	-
Omräkningsdifferens	-343	488
<b>Vid årets slut</b>	<b>5 739</b>	<b>5 341</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-1 042	-649
Rörelseförvärv	-76	-
Årets avskrivning	-838	-393
<b>Vid årets slut</b>	<b>-1 956</b>	<b>-1 042</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>3 783</b>	<b>4 299</b>

<b>Moderföretaget</b> Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	113	113
Nyanskaffningar	406	-
Fusion	95	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>614</b>	<b>113</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Vid årets början	-77	-66
Fusion	-76	-
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-13	-11
<b>Vid årets slut</b>	<b>-166</b>	<b>-77</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>448</b>	<b>36</b>



## Not 10 - Andelar i koncernföretag

Koncernen Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	63 631	53 450
Förvärv	4 882	10 181
Nedskrivning	-	-
<b>Vid årets slut</b>	<b>68 513</b>	<b>63 631</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar</b>		
Vid årets början	-50 739	-
Årets nedskrivningar	-11 782	-50 739
<b>Vid årets slut</b>	<b>-62 521</b>	<b>-50 739</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5 992</b>	<b>12 892</b>

## Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel procent (%)	2023-12-31 Redovisat värde	2022-12-31 Redovisat värde
Lune Group OY Ltd, 1999762-1, Juupajoki	125	100,0	-	6 900
Peptonic Medical Israel Ltd, 516493961, Caesarea	1 000	100,0	5 991	5 991
Common Sense Marketing Inc, 464418063, New York	2 000	100,0	1	1
			<b>5 992</b>	<b>12 892</b>

## Not 11 - Betalda räntor och erhållen utdelning

Belopp i tkr	2023	2022
<b>Koncernen</b>		
Erhållen utdelning	-	-
Erhållen ränta	919	2 313
Erlagd ränta	-2 323	-5 564
<b>Moderföretaget</b>		
Erhållen utdelning	-	-
Erhållen ränta	921	2 313
Erlagd ränta	-4 412	-3 102

## Not 12 - Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Totalt eget kapital/ Totala tillgångar

## Not 13 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- **6 februari:** Styrelsen genomför en strategisk omstrukturering av företagets ledning. Till ny VD utsågs Anna Linton. 12 mars: Dotterbolaget, Lune Group Oy ansöker om konkurs på grund av ökad konkurrens och negativt rörelseresultat.
- **16 april:** Teckningskursen för teckningsoptioner av serie TO4 har fastställts till 0,028 SEK.
- **16 april:** Styrelsen beslutar, villkorat av godkännande från bolagsstämman, om en företrädesemission av units om cirka 61,4 MSEK.

Stockholm 2024-04-30

---

**Anders Blom**  
Ordförande

---

**Kristina Ingvar**

---

**Tarek Shoeb**

---

**Daniel Rudeklint**

---

**Anders Norling**

---

**Anna Linton**  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-04-30 KPMG AB

---

**Dan Beitner**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

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



## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för PEPTONIC medical AB (publ) för år 2023.

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 2023 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.

### Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift

Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsens uppgifter att bolaget redovisar förlust under räkenskapsåret. Vidare framgår av förvaltningsberättelsen och not 2 att likviditeten varit ansträngd samt att olika åtgärder för att stärka finansieringen vidtagits och att ytterligare åtgärder utvärderas. Dessa förhållanden tyder på att det finns en

väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

### 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. Risker 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 (publ) för år 2023 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 revisions sed 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 ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisions sed 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.

Stockholm den 30 april 2024

KPMG AB

**Dan Beitner**

Auktoriserad revisor



PEPTONIC  
m e d i c a l