



Förlängt räkenskapsår juli 2019 - december 2020

Delårsrapport juli – september 2020

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4

Q5

Q6





REGISTRERINGSFÖRBEREDELSE I EUROPA, FINANSIERING FÖR MOB-015 SÄKRAD OCH AVKNOPPNING AV BUPI

”Med två fas 3-studier för MOB-015 som uppnått primär effektvariabel tar vi nu nästa steg mot marknaden i Europa. Närmast pågår registreringsförberedelser samtidigt som BUPI knopps av i bolaget OncoZenge AB med planerad börsnotering under Q1 2021” säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

DELÅRET (JUL 2019-SEP 2020)

- Nettoomsättning 50,5 MSEK (15,6) *
- EBITDA 24,4 MSEK (-3,0) *
- Rörelseresultat (EBIT) 21,2 MSEK (-4,2) *
- Resultat efter skatt 15,4 MSEK (-4,7) *
- Totalresultat 15,4 MSEK (499,4)
- Resultat per aktie efter utspädning 0,81 SEK (-0,27) *
- Likvida medel uppgick till 30,0 MSEK (919,1)

Jämförelsesiffror för perioden avser januari 2019 - juni 2019 (observera 15 månader vs 6 månader pga. brutet räkenskapsår)

FEMTE KVARTALET (JUL-SEP 2020)

- Nettoomsättning 0,0 MSEK (15,6) *
- EBITDA -4,6 MSEK (5,6) *
- Rörelseresultat (EBIT) -5,2 MSEK (5,0) *
- Resultat efter skatt -4,7 MSEK (2,9) *
- Totalresultat -4,7 MSEK (504,5)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,25 SEK (0,26) *
- Likvida medel uppgick till 30,0 MSEK (1 596,9)

Jämförelsesiffror för femte kvartalet avser januari 2019 - mars 2019

* Samtliga jämförelsesiffror avser kvarvarande verksamheter

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FEMTE KVARTALET (JUL-SEP 2020)

- Dr. Cindy Wong utnämndes till Chief Medical Officer, samt medlem av ledningsgruppen. Dr. Wong kommer närmast från Metz Pharmaceuticals där hon var Vice President and Head of Global Clinical Development.
- Moberg Pharmas verksamhet har hittills inte påverkats av COVID-19 i någon väsentlig grad.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FEMTE KVARTALET

- Moberg Pharma avser att lämna in en registreringsansökan i Europa under 2021. Med en normal handläggningstid om ca 1,5 år förväntas godkännande i början av 2023 och lansering i Europa mot slutet av 2023.
- I november beslutade bolagets styrelse om en fullt garanterad företrädesemission om cirka 150 MSEK för fortsatt finansiering av MOB-015. När företrädesemissionen är genomförd avser bolaget att avsluta nuvarande konvertibellåneavtal. Företrädesemissionen är villkorad av en extra bolagsstämma som kommer att hållas den 1 december 2020.
- Projektet BUPI har placerats i dotterbolaget OncoZenge AB som planeras delas ut till Moberg Pharmas aktieägare och särnoteras på Nasdaq First North Growth Market under Q1 2021.

Telefonkonferens – 10 november 2020, kl 15.00

VD Anna Ljung kommer att presentera rapporten vid en telefonkonferens 10 november 2020, kl. 15.00 CET.

Telefonnummer för att delta: SE: +46 8 566 427 07, US: +1 833 249 84 04



VD-KOMMENTAR

I juni presenterades resultat för den andra av två kliniska studier i fas 3-programmet för MOB-015. I likhet med den nordamerikanska studien uppfyllde den europeiska studien det primära behandlingsmålet och inga allvarliga biverkningar identifierades. Den höga mykologiska läkningsgraden för MOB-015 har nu visats i två pivotala studier, vilket stärker vår övertygelse om att MOB-015 har potential att bli den framtida marknadsledaren inom nagelsvamp. Efter dialog med våra partners ser vi nu en tydlig väg framåt där vi planerar för att lämna in en registreringsansökan i Europa under andra halvåret 2021. Vi genomför en fullt garanterad företrädesemission i Moberg Pharma samtidigt som vi förbereder avknoppning och särnotering av BUPI-projektet genom dotterbolaget OncoZenge AB.

Moberg Pharmas främsta tillgång är MOB-015 där förberedelser pågår för registrering i Europa, baserat på två stora fas 3-studier om totalt mer än 800 patienter. Då det primära behandlingsmålet uppnåddes i såväl den nordamerikanska som den europeiska studien förväntas dessa bägge studier kunna användas som underlag för produktregistrering i Europa. Vi har valt en registreringsväg som kan ge möjlighet till värdefull dataexklusivitet i upp till 10 år efter marknadsgodkännande. Detta sätter tidtabellen för vår plan att lämna in registreringsansökan i Europa under andra halvåret 2021. Därefter förväntar vi oss beviljande av registreringsansökan inom 18 månader vilket innebär att MOB-015 skulle kunna lanseras i Europa mot slutet av år 2023.

För USA avser vi att diskutera nästa steg för den amerikanska marknaden i ett rådgivande möte med FDA efter att pre-submissionmöten genomförts med regulatoriska myndigheter i EU, då en ytterligare studie förväntas behöva genomföras för registrering i USA.

Då en tydlig strategi för att ta MOB-015 till marknad överenskommits med våra partners kan vi nu välja en lämplig finansieringslösning. Den säkerställda företrädesemission som offentliggjordes i november betyder att långsiktig finansiering säkras för MOB-015. Vi avser att synliggöra potentialen i BUPI och skapa värden för aktieägarna genom att med hjälp av Erik Penser Bank knoppa av och särnotera projektet i dotterbolaget OncoZenge AB. Då detta kommer på plats kan BUPI drivas med full fart av ett dedikerat team med egen finansiering under ledning av OncoZenges VD Pirkko Tamsen. OncoZenges fokus är att genomföra en klinisk fas 3-studie för BUPI, vilken förväntas vara registreringsgrundande i Europa samt ytterligare marknader och skapa intressanta kommersiella möjligheter.

Den säkerställda finansiering möjliggör inte bara registreringsansökan för MOB-015 i Europa utan också en ytterligare klinisk studie för USA för att tillvarata produktens fulla potential. Behovet av behandlingsalternativ som verkligen kan bota svampinfektionen är stort, vilket innebär att MOB-015 kan få en unik marknadsposition genom den höga svampdödande effekten.

Anna Ljung, VD Moberg Pharma



OM MOBERG PHARMA

Moberg Pharma utvecklar och kommersialiserar läkemedel som lindrar smärta och hudåkommor, framförallt nagelsvamp. Bolaget fokuserar från och med den 1 april 2019 på kommersialisering av bolagets utvecklingsprojekt med en sammantagen årlig intäktspotential om 350–700 MUSD. OTC-verksamheten avyttrades under första kvartalet 2019 till förmån för bolagets pipeline med läkemedelskandidater i sen klinisk fas, vars potential väsentligt överstiger intäkterna i den avyttrade portföljen. Avyttringen synliggjorde det höga värdet i båda delarna av bolaget för aktieägarna som dels fick en utbetalning om 46,50 kr/aktie i november 2019 men också behåller potentialen i utvecklingsprojekten.

MOB-015 är nästa generations nagelsvampsbehandling och BUPI är en ny smärtbehandling för mun och svalg för cancerpatienter med oral mukositis (biverkningar i munhålan efter cancerbehandling). Båda läkemedelskandidaterna har uppvisat starka kliniska resultat som indikerar att de har potential att bli marknadsledande inom respektive nisch. MOB-015 har nyligen avslutat två parallella fas 3-studier med fler än 800 patienter. Moberg Pharma har tecknat licensavtal avseende Europa, Japan, Kanada och Sydkorea för MOB-015. Vår bedömning att marknadspotentialen för MOB-015 uppgår till 250–500 MUSD årligen. Därutöver tillkommer BUPI, med en årlig intäktspotential på 100–200 MUSD enbart i USA.

MOB-015



Nagelsvamp

- Topikalt terbinafin
- Målprofil: Snabb synlig förbättring, bäst läkningsgrad och kortare behandlingstid (av utvärtes preparat)



Uppskattad årlig försäljningspotential
250-500 MUSD



Fas 3-studier genomförda

- Studier i Nordamerika, n=365, samt Europa, n=452 genomförda
- Primärt behandlingsmål uppnått, världsledande svampdödande effekt visad och inga allvarliga biverkningar identifierades



Patentskydd till 2032

- Patent beviljat på stora marknader, inklusive USA, EU, Kanada, Japan och Kina
- Patent omfattar nya topikala formuleringar av allylaminer (inklusive terbinafin), samt behandlingsmetoder för nagelsvamp med de nya formuleringarna



Överlägsen svampdödande effekt för en utvärtes behandling

- 70 - 84 % mykologisk läkning i fas 3
- 1000x mer terbinafin i nagel jämfört med oralt
- 40x mer terbinafin i nagelbädden jämfört med oralt
- Försumbara systemiska nivåer av terbinafin

BUPI

Smärtlindring vid oral mukositis

- Sugtablett med bupivakain
- Målprofil: Bättre och längre smärtlindring än befintliga produkter

Uppskattad årlig försäljningspotential
100 -200 MUSD enbart i USA

Fas 3-förberedelser pågår

- Diskussioner med partners initieras, utöver nuvarande partner Cadila Pharmaceuticals
- Rådgivande möten genomförts med myndigheter i Sverige och Tyskland

Patentskydd till 2032-2033

- Patent beviljat i EU, Kanada och USA
- Patent omfattar sugtabletter och andra formuleringar med ett lokalanestetikum, däribland bupivakain, för mun eller svalg samt användning vid oral mukositis hos cancerpatienter

Fas 2 data visade väsentligt bättre smärtlindring än standardbehandling

- Primär effektvariabel: 31 % lägre smärta i BUPI-gruppen (högsta VAS-värdet i mun/svalg, p = 0,0032)
- Endast i mun: 50 % lägre smärta i BUPI-gruppen (p = 0,0002)



VERKSAMHETENS UTVECKLING

RESULTAT FRÅN DE TVÅ FAS 3-STUDIERNAS GER STARKT STÖD FÖR MOB-015

I december 2019 presenterades resultat från den första av de två kliniska studierna i fas 3-programmet för MOB-015, följt av resultaten från den europeiska studien i juni 2020. Bägge studierna uppfyllde det primära effektmålet, fullständig läkning vid vecka 52. Mykologisk läkning (svampfri) uppnåddes hos 70 procent av patienterna i den nordamerikanska studien och 84 procent av patienterna i den europeiska studien, vilket är betydligt högre än vad som har rapporterats för andra topikala (utvärtes) behandlingar (30–54 procent). Vidare var den svampdödande effekten mer snabbverkande än för oral terbinafin; MOB-015 ger 55–78 procent mykologisk läkning vid 6 månader (jämfört med 40 procent för oral terbinafin) och 37–46 procent redan vid 3 månader (jämfört med 15 procent för oral terbinafin).

Behandlingen med MOB-015 är den första utvärtes behandlingen som uppnått mykologisk läkning i nivå med oralt terbinafin, som är den nuvarande standardbehandlingen vid nagelsvamp och sker genom tablettintag under tre månader. Före de nyligen genomförda kliniska fas 3-studierna med MOB-015 framstod det som orealistiskt att en utvärtes behandling skulle nå motsvarande mykologiska läkning på 70 procent. Dessutom har koncentrationen av terbinafin har visats vara tusen gånger högre i nageln och 40 gånger högre i nagelbädden vid behandling med MOB-015 jämfört med oralt terbinafin.

Trots att svampinfektionen botades hos de flesta patienterna och 75 procent av patienterna redovisade en synlig förbättring av naglarna redan vid det första uppföljningsbesöket, uppnåddes fullständig läkning endast hos ett fåtal patienter. Denna del av resultatet är förvånande eftersom hög mykologisk läkning (svampfria prover) vanligtvis följs av klinisk läkning (återställning av nagelns normala utseende) och det sammansatta måttet fullständig läkning. Tillsammans med ledande experter har bolaget genomfört detaljerade analyser av data och individuella foton från studierna för att verifiera resultaten och få en bättre förståelse för orsakerna till det motsägelsefulla utfallet.

Slutsatsen från analysen är att även om bolagets teknologi möjliggör en hög leverans av terbinafin genom nageln, kan dess hydrande egenskaper också ge upphov till vitaktiga missfärgningar av naglarna. Fenomenet är övergående, men gör det svårt att bedöma den kliniska läkningen och bidrog till den låga graden av fullständig läkning som observerades. Både ledande externa experter och bolagets egna experter är emellertid överens om att en högre fullständig läkning sannolikt skulle kunna uppnås genom en kortare behandlingsperiod följt av underhållsbehandling. En daglig behandling i upp till tre månader följt av underhållsbehandling en gång per vecka fram till vecka 48 bör upprätthålla höga koncentrationer av terbinafin i vävnaden, samtidigt som det minskar hydreringseffekterna efter den inledande perioden med daglig behandling och därmed dess försvårande av bedömningen av den kliniska läkningen i vecka 52. Slutsatserna bygger på tillgängliga kliniska data från fas 3-studierna såväl som tidigare studier genomförda av Moberg Pharma.

Det primära behandlingsmålet uppnåddes i bägge studierna och därmed kan bägge studierna användas som underlag för produktregistrering i Europa. Den europeiska studien, där MOB-015 jämfördes med ett godkänt läkemedel för nagelsvamp, visade att MOB-015 var lika bra som det godkända läkemedlet på att påvisa fullständig läkning vid vecka 52. För marknadsgodkännande i USA kräver FDA normalt två studier som visar superiority (statistiskt säkerställt bättre än jämförelsepreparatet) för det primära behandlingsmålet. En ytterligare studie förväntas därför behöva genomföras för registrering på den amerikanska marknaden.

EU-LANSERING KAN KOMMA ATT SKE REDAN 2023

I oktober 2020 meddelade bolaget att man beslutat att ansöka om pre-submissionmöten med regulatoriska myndigheter, med målsättningen att lämna in en registreringsansökan under andra halvåret 2021 i Europa. Med en förväntad handläggningstid om ca 1,5 år innebär det möjligt godkännande i början av 2023 och lansering i Europa mot slutet av 2023. Moberg Pharma avser också att efter de europeiska mötena diskutera nästa steg för den amerikanska marknaden i ett rådgivande möte med FDA.

AVTAL MED KOMMERSIELLA PARTNERS FÖR VIKTIGA MARKNADER

Totalt är fyra avtal med kommersiella partners på plats för MOB-015, med Cipher Pharmaceuticals för Kanada, med Taisho i Japan, samt med DongKoo, marknadsledaren inom dermatologi i Sydkorea, och Consumer Health divisionen inom Bayer AG för Europa, världsledande inom receptfria produkter för svampbehandling under varumärket Canesten.



Avtalen innebär att partners erhåller exklusiva rättigheter att marknadsföra och sälja MOB-015 i respektive marknad och Moberg Pharma ansvarar för tillverkning och leverans av produkten. Inom ramen för avtalen kan Moberg Pharma erhålla milstolpsintäkter om upp till totalt 120 miljoner USD vid framgångsrik utveckling och kommersialisering, i tillägg till royaltyintäkter och ersättning för levererade produkter. Målsättningen är att upprepa den resa som gjordes med Kerasal Nail®, där direktförsäljning i USA kombinerades med strategiska samarbeten i ett antal större regioner. De viktigaste marknaderna för MOB-015 förväntas vara USA, EU, Japan, Kanada och Kina, samtliga med beviljade patentskydd till 2032.

FULLT GARANTERAD FINANSIERING FÖR MOB-015

I november beslutade bolagets styrelse om en fullt garanterad nyemission av stamaktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 150 miljoner SEK före transaktionskostnader. Företrädesemissionen förutsätter godkännande från en extra bolagsstämma som hålls 1 december 2020. Pengarna kommer att användas för registreringsaktiviteter och kliniskt arbete för MOB-015. När företrädesemissionen är genomförd avser bolaget att avsluta nuvarande konvertibellåneavtal.

Preliminär tidsplan:

27 november 2020	Slutliga villkor för Företrädesemissionen offentliggörs.
1 december 2020	Extra bolagsstämma för beslut om Företrädesemissionen.
2 december 2020	Första dagen för handel med Moberg Pharma-aktien exklusive rätt att teckna Units med stöd av uniträtter.
3 december 2020	Avstämning för rätt att teckna Units med stöd av uniträtter.
7 – 21 december 2020	Teckningsperiod
7 – 17 december 2020	Handel med uniträtter.

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om bolaget kommer att framgå av det prospekt som offentliggörs före teckningsperiodens början.

AVKNOPPNING AV BUPI PÅGÅR OCH BÖRSNOTERING AV BOLAGET ONCOZENGE PLANERAS Q1 2021

I november offentliggjordes att projektet BUPI har placerats i ett dotterbolag under namnändring till OncoZenge AB (publ) som planeras delas ut till Moberg Pharmas aktieägare och särnoteras på Nasdaq First North Growth Market under Q1 2021. Erik Penser Bank är anlitad som finansiell rådgivare.

Sedan Moberg Pharma avyttrade sin OTC-verksamhet i inledningen av 2019 har bolaget fokuserat på utvecklingen av MOB-015 för behandling av nagelsvamp. För att möjliggöra en finansiering av den fortsatta utvecklingen av BUPI samt synliggöra värdet i projektet har styrelsen i Moberg Pharma för avsikt att BUPI delas ut till Moberg Pharmas aktieägare genom dotterbolaget OncoZenge.

Nästa steg för BUPI är en klinisk fas 3-studie som kan vara registreringsgrundande för den europeiska marknaden samt ytterligare marknader. En fas 3-studie bedöms kunna startas under inledningen av 2022 och resultat erhållas under 2023. För att finansiera den kliniska studien samt OncoZenges övriga verksamhet fram till kliniska data kan rapporteras föreligger ett finansieringsbehov på omkring 60 Mkr.

Oral mukositis är en av de allvarligaste biverkningarna vid cancerbehandling. Årligen drabbas omkring en miljon patienter drabbas i USA och Europa. Det saknas idag effektiva behandlingar av oral mukositis.

Styrelsen i Moberg Pharma föreslår att 90 procent av aktierna i OncoZenge delas ut till Moberg Pharmas aktieägare enligt Lex ASEA och resterande aktier kommer innehas av ledning, innovatörer bakom projektet samt nyckelpersoner. Därmed upphör Moberg Pharmas skyldighet att erlagga royaltybetalningar enligt tidigare förvärvsavtal avseende BUPI-relaterade tillgångar och grundarna och innovatörerna av BUPI blir istället aktieägare i OncoZenge AB. VD för OncoZenge är Pirkko Tamsen med lång erfarenhet som VD för läkemedelsutvecklingsbolag samt erfarenhet från Astra och Kabi.

Lex Asea-utdelningen av aktier i OncoZenge planeras ske efter att företrädesemissionen i Moberg Pharma är genomförd. Styrelsen föreslår att tio stamaktier i Moberg Pharma per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en aktie i OncoZenge.



ORGANISATION

Dr. Cindy Wong är sedan 1 oktober 2020 ny Chief Medical Officer och ingår i ledningsgruppen för Moberg Pharma. Dr. Wong tillför en omfattande internationell erfarenhet. Hon har mångårig erfarenhet av klinisk forskning och utveckling inom flera medicinska områden inklusive dermatologi. Hon har innehaft befattningar som Vice President and Head of Global Clinical Development på Metz Pharmaceuticals GmbH och som Chief Medical Officer på Q-Med/Galderma och har dessutom regulatorisk erfarenhet från både Läkemedelsverket och Department of Health i Australien.

FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Femte kvartalet (juli-september 2020)

Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av forskningsutgifterna är direkt hänförliga till de kliniska fas-3 studierna i utvecklingsprojektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 4,1 MSEK (6,8) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 1,1 MSEK (3,6). I övriga rörelseintäkter ingår vidarefaktureringskostnader relaterade till övergångstjänster som är kopplad till försäljningen av OTC verksamheten om 0,1 MSEK.

Jämförelsesiffrorna i koncernens resultaträkning visar resultatpåverkan från den avyttrade OTC-verksamheten som en egen post i koncernens resultat. För moderbolaget har däremot belopp som redovisas i moderbolagets resultaträkning inte separerats vad avser fortsatt verksamhet. En resultaträkning för den avyttrade verksamheten finns presenterad i not 2.

Delåret (juli 2019 - september 2020)

Nettoomsättningen uppgick till 50,5 MSEK (15,6) under perioden. Intäkterna avser i sin helhet milstolpar, och huvuddelen av dessa kommer från den initiala milstolpen om 5 MUSD som erhöles i samband med ingånget avtal med Taisho för MOB-015 i Japan, för jämförelseperioden avser intäkterna en milstolpe om 1,5 MEUR som erhöles i samband med ingånget avtal med Bayer AG för MOB-015 i Europa.

KASSAFLÖDE

Femte kvartalet (juli-september 2020)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -6,1 MSEK (25,5). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -8,6 MSEK (1 413,9, det höga beloppet beror på avyttringen av OTC-verksamheten) som avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 8,5 MSEK som avser finansieringsavtalet med Nice & Green minus amortering av leasingskulder relaterad till hyreskontrakt. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev -6,3 MSEK (1 485,8). Likvida medel uppgick till 30,0 MSEK (1 596,9) vid periodens slut.

Delåret (juli 2019 - september 2020)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2 (-38) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -64 MSEK (1 400), varav -60 MSEK avser investeringar i immateriella tillgångar och -4 MSEK är relaterad till en slutlig nettojustering av rörelsekapital från försäljning av OTC verksamheten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -823 MSEK (-555) främst pga. utbetalningen till aktieägarna om 46,50 kr/aktie. Total förändring i likvida medel under delåret blev -889 MSEK (808).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar under tredje kvartalet avser balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten om 8,6 MSEK (18,6). Bolaget har två utvecklingsprojekt i sen fas vilka balanseras, MOB-015 och BUPI. Majoriteten av utgifterna avser MOB-015.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	-1 143	-3 563	-7 880	-7 165
Investeringar i balanserad FoU	-8 584	-18 597	-59 841	-31 998
Avskrivningar i FoU kostnader	378	367	1 994	852
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	-8 206	-18 230	-57 847	-31 146
Totala FoU-utgifter	-9 349	-21 793	-65 727	-38 311



SKULDER

Moberg Pharma rapporterar 5,8 MSEK i utstående konvertibellån kopplad till avtalet med Nice & Green S.A. som visas som kortfristiga räntebärande skulder.

I samband med avyttringen av den kommersiella portföljen i mars 2019 tillsköt köparen finansiering genom ett lån om 2,5 MUSD. Lånet återbetalades den 31 oktober 2019.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 1 985 838 SEK, totalt antal utestående aktier uppgick till 19 858 375 stamaktier och noll B-aktier med ett kvotvärde på 0,10 SEK. Moberg Pharma innehar 554 746 återköpta egna stamaktier vid periodens slut.

I juli 2019 har antalet aktier och röster ökat till följd av att 488 905 stamaktier har tillkommit efter utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för Moberg Pharmas aktierelaterade incitamentsprogram. Bakgrunden är att OTC avyttringen medför intjäning av en andel av utestående incitamentsprogram pro rata baserat på datumet för avyttringen, 29 mars 2019.

I november 2019 genomfördes en omstämpling som har resulterat i en ökning av antalet stamaktier och en minskning av antalet B-aktier, medan det totala antalet aktier och röster i bolaget är oförändrat.

I maj 2020 genomfördes en emission om 370 000 C-aktier i syfte att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt det av bolagsstämman 28 april 2020 beslutade långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2020. Aktierna är avsedda att användas för säkring av åtaganden enligt incitamentsprogrammet och ägs av Moberg Pharma.

I juni 2020 har antalet aktier och röster ökat till följd av styrelsens beslut att godkänna begäran från Nice & Green S.A. att konvertera ett antal konvertibler till totalt 34 430 stamaktier.

I september 2020 har antalet aktier och röster ökat till följd av styrelsens beslut att godkänna begäran från Nice & Green S.A. att konvertera ett antal konvertibler till totalt 600 435 stamaktier.

Ovanstående händelser innebär att antalet aktier och röster har ökat med 1 493 770 stycken under delåret från 18 364 605 stycken till 19 858 375 stycken vid tidpunkten för denna rapportens offentliggörande.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per den 30 september 2020 var 104 482 teckningsoptioner och 382 408 prestationsaktierätter¹. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjades, skulle totala antalet aktier öka med 104 482. Prestationsaktierätter emitteras och förvaltas, och det faktiska antalet aktier som kan överlätas varierar beroende på aktiens värdeutveckling. Inlösenpriset för optionsprogrammen varierar mellan 0,10 SEK och 13,00 SEK, och prestationsaktierätterna är knutna till värdet av ökningen i aktiekurs från det tillfälle då prestationsaktierätterna tilldelades.² För detaljerad information om incitamentsprogrammen, se 2019 års årsredovisning. Detaljerad information om incitamentsprogrammet LTI 2020 finns i kallelsen till bolagsstämman 28 april 2020, vilket därefter beslutades att godkännas som noterat i protokollet från stämman.

¹ Antalet prestationsaktierätter för program 2018:1 räknas om vid exekvering för att justera för utbetalningen om 46,50 kr/aktie som genomfördes i november 2019

² Notera att inlösenpriserna har räknats om i enlighet med villkoren för respektive incitamentsprogram efter att utbetalningen om 46,50 kr/aktie genomfördes i november 2019



Nedanstående tabell indikerar den maximala faktiska utspädningen vid olika aktiekurser:

Instrument som tilldelas baserat på lösenpriset				
Aktiekurs	10	20	30	40
Antal nya aktier på grund av teckningsoptioner med utspädande effekt	17 000	104 482	104 482	104 482
Antal aktier som tilldelas efter prestationsaktierätter	127 727	167 373	405 181	399 488
Teoretisk utspädning	0,7%	1,4%	2,5%	2,5%
Bolagets börsvärde, MSEK	197	396	587	783
Vinst för instrumentinnehavare ³ , MSEK	1,5	2,9	4,6	6,3
Verklig utspädning⁴	0,7%	1,1%	2,4%	2,4%

UPPLYSNING OM ÄGARE

Bolagets största aktieägare per 2020-09-30:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION ⁵	2 424 202	12,21
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN ⁶	1 620 572	8,16
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY	1 081 562	5,45
U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION, W9	660 843	3,33
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	653 475	3,29
MOBERG PHARMA AB (PUBL) ⁷	554 746	2,79
BNY MELLON NA (FORMER MELLON), W9	372 347	1,88
LUNDMARK, SVEN ANDERS	363 000	1,83
FUTUR PENSION	272 050	1,37
SWEDBANK FÖRSÄKRING	206 658	1,04
SYNSKADADES STIFTELSE	172 201	0,87
GAR-BO FÖRSÄKRING AB	169 300	0,85
GUNNARSSON, MIKAEL	157 000	0,79
SKANDIA, FÖRSÄKRINGS	156 486	0,79
PLAIN CAPITAL BRONX	142 300	0,72
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	128 413	0,65
CLASSON, JAN-ÅKE	115 000	0,58
ATTERKVIST, STELLAN	110 000	0,55
PERSSON, JAN CHRISTER	103 236	0,52
HEDLUND, HENRIK	100 000	0,5
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	9 563 391	48,2
Övriga aktieägare	10 294 984	51,8
TOTALT	19 858 375	100

³ Total vinst före skatt för optionsinnehavare

⁴ Beräknat på grundval av instrumentinnehavares vinst genom börsvärde vid given aktiekurs

⁵ Inkluderar 435 399 aktier som ägs av bolagets styrelseordförande Peter Wolpert via en kapitalförsäkring

⁶ Östersjöstiftelsen innehar även 653 607 aktier som var utlånade till Nice & Green S.A. för att möjliggöra finansieringsavtalet.

Östersjöstiftelsens totala aktieinnehav är oförändrat om 2 274 179 aktier.

⁷ Återköpta egna aktier för prestationsaktierätter



MODERBOLAGET

Moberg Pharma AB (publ), org. nr 556697-7426, är moderbolag i koncernen. Verksamheten i koncernen bedrivs huvudsakligen i moderbolaget och utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner.

För perioden juli 2019 till september 2020 uppgick moderbolagets nettointäkter till totalt 50,0 MSEK (42,8). Rörelseresultatet uppgick till 21,2 MSEK (-31,6), medan resultatet efter finansposter var 19,7 MSEK (572,5). Likvida medel uppgick till 29,5 MSEK vid periodens slut.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 30 september 2020 hade Moberg Pharma 11 anställda varav 91 % var kvinnor. Samtliga var anställda i moderbolaget.

RISKFaktorER

Att kommersialisera och utveckla läkemedel är kapitalkrävande aktiviteter med väsentlig riske exponering. De risker som bedöms ha en särskild betydelse för Moberg Pharmas framtida utveckling är kopplade till resultat av kliniska studier, myndighetsåtgärder, patent och varumärken, nyckelpersoner, konjunkturkänslighet, framtida kapitalbehov och finansiella riskfaktorer. Beskrivningen av dessa risker finns i årsredovisningen för 2019 på sidan 19.

I tillägg till ovan risker bör det nyligen inträffade utbrottet av det nya coronaviruset som ger upphov till COVID-19 nämnas, pandemin skulle kunna ha en negativ påverkan på bolaget genom att orsaka förseningar och störningar i verksamheten, kliniska studier och projektutveckling, brist på arbetskraft, samt rese- och fraktstörningar. Moberg Pharma kan ådra sig kostnader eller drabbas av förseningar hänförliga till sådana händelser utanför dess kontroll, vilket skulle kunna få en negativ påverkan på verksamheten och bolagets resultat. Hittills har Moberg Pharmas verksamhet inte påverkats väsentligt av COVID-19.

FRAMTIDSUTSIKTER

Moberg Pharmas mål är att skapa värden och ge en bra avkastning till aktieägarna genom framgångsrik kommersialisering av utvecklingsprojekt.

I närtid ligger fokus på registreringsförberedelser för MOB-015 med målsättningen att lämna in en registreringsansökan under andra halvåret 2021 i Europa. Med en förväntad handläggningstid om ca 1,5 år innebär det möjligt godkännande i början av 2023 och lansering i Europa mot slutet av 2023. Moberg Pharma avser också att efter de europeiska mötena diskutera nästa steg för den amerikanska marknaden i ett rådgivande möte med FDA. Parallellt med registreringsförberedelserna sker kommersialiseringförberedelser för att maximera värde och skapa framtida tillväxt.



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
Kvarvarande verksamheter				
Nettoomsättning	-	15 554	50 488	15 554
Kostnad sålda varor	-	-	-	-
Bruttovinst	-	15 554	50 488	15 554
Försäljningskostnader	-22	-566	-468	-788
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 138	-6 823	-27 828	-15 334
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 143	-3 563	-7 880	-7 165
Övriga rörelseintäkter	113	350	6 935	3 514
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-5 190	4 952	21 247	-4 219
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	29	23	121
Räntekostnader och liknande resultatposter	-522	-255	-1 553	-966
Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)	-5 712	4 726	19 717	-5 064
Skatt på periodens resultat	1 046	-1 853	-4 358	336
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 666	2 873	15 359	-4 728
Avvecklade verksamheter				
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter (se not 2)	-	561 032	-	563 544
PERIODENS RESULTAT	-4 666	563 905	15 359	558 816
Poster som kan komma att återföras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid utländska verksamheter	-	8 855	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-68 249	-	-68 249
Övrigt totalresultat	-	-59 394	-	-59 394
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-4 666	504 511	15 359	499 422
Varav totalresultat från kvarvarande verksamheter	-4 666	2 873	15 359	-4 728
Varav totalresultat från avvecklade verksamheter (se not 2)	-	501 638	-	504 150
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 666	563 905	15 359	558 816
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 666	504 511	15 359	499 422
Resultat per aktie före utspädning	-0,25	32,33	0,82	31,64
Resultat per aktie efter utspädning ⁸	-0,25	31,95	0,81	31,35
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter före utspädning	-0,25	0,26	0,82	-0,27
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter efter utspädning ⁸	-0,25	0,26	0,81	-0,27
EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 559	5 587	24 405	-2 950
Avskrivningskostnader	-631	-635	-3 158	-1 269
Rörelseresultat (EBIT)	-5 190	4 952	21 247	-4 219

⁸ I de perioder koncernen redovisar negativt resultat uppkommer ingen utspädningseffekt. Detta eftersom utspädningseffekt enbart redovisas när en potentiell konvertering till stamaktier skulle innebära att resultat per aktie blir lägre.



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	2020-09-30	2019-03-31	2019-06-30
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	315 495	242 253	255 654
<i>Balanserad Utvecklingskostnader⁹</i>	308 645	235 403	248 804
<i>Patent</i>	6 850	6 850	6 850
Materiella anläggningstillgångar	9	97	80
Nyttjanderättstillgångar	7 407	11 111	10 493
Uppskjuten skattefordran	7 259	8 927	11 617
Summa anläggningstillgångar	330 170	262 388	277 844
Kundfordringar och andra fordringar	3 884	5 521	12 994
Likvida medel	30 006	1 596 943	919 134
Summa omsättningstillgångar	33 890	1 602 464	932 128
SUMMA TILLGÅNGAR	364 060	1 864 852	1 209 972
Eget kapital och skulder			
Eget kapital (hänf. till moderbolagets aktieägare)	332 422	1 099 676	1 121 030
Långfristiga räntebärande skulder	0	23 205	23 642
Långfristiga leasingskulder	5 190	8 949	8 331
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	5 255	32 219	32 038
Kortfristiga räntebärande skulder	5 837	623 629	-
Kortfristiga leasingskulder	2 518	2 265	2 366
Kortfristiga ej räntebärande skulder	18 028	107 063	54 538
Summa kortfristiga skulder	26 383	732 957	56 905
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	364 060	1 864 852	1 209 972

⁹ Se not 3



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter	-5 190	4 952	21 247	-4 220
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter	-	594 260	-	599 371
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 190	599 212	21 247	595 152
Erhållna och betalda finansiella poster	-523	-9 427	-1 952	-42 288
Betald skatt	-	-15	-	-15
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och andra justeringar	631	9 883	3 158	10 518
Reavinster	-	-619 874	-	-624 905
Kostnader för personaloptionsprogram ¹⁰	324	1 147	1 232	1 675
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 758	-19 073	23 685	-59 863
Förändring i rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	-3 197	-	-3 481
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	2 862	41 280	6 380	19 050
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-4 240	6 494	-32 249	6 441
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-6 136	25 504	-2 184	-37 853
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-8 584	-18 995	-59 841	-32 396
Nettoinvesteringar i dotterbolag	-	1 432 866	-3 760	1 432 816
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-8 584	1 413 871	-63 601	1 400 420
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	712	23 205	5 805	23 205
Återbetalda lån	-	-	-23 642	-600 000
Återbetalda leasingskulder	-623	-	-2 989	-1 031
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-	-	-837 401	-
Emission av aktier efter transaktionskostnader	8 363	23 206	34 884	23 236
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	8 452	46 411	-823 343	-554 590
Förändring i likvida medel	-6 268	1 485 786	-889 128	807 977
Likvida medel vid periodens början	36 274	110 785	919 134	110 785
Kursdifferens i likvida medel	-	372	-	372
Likvida medel vid periodens slut	30 006	1 596 943	30 006	919 134

¹⁰ Observera att omvärdering av uppskattade kostnader för sociala avgifter för personaloptioner redovisas i förändring av rörelseskulder



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
1 juli 2019 – 30 september 2020					
Ingående balans den 1 juli 2019	1 818	555 639	-	563 573	1 121 030
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				15 359	15 359
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission ¹¹	150	32 090			32 240
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-934			-836 488	-837 402
Fondemission	934	-934			-
Återköp av egna aktier	-37				-37
Personaloptioner		1 232			1 232
UTGÅENDE BALANS DEN 30 SEPTEMBER 2020	1 931	588 027	-	-257 536	332 422
1 januari - 31 mars 2019					
Ingående balans den 1 januari 2019	1 744	528 122	59 394	4 758	594 018
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				563 905	563 905
Övrigt totalresultat – omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			-59 394		-53 394
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Personaloptioner		1 147			1 147
UTGÅENDE BALANS DEN 31 MARS 2019	1 744	529 269	-	568 663	1 099 676
1 januari – 30 juni 2019					
Ingående balans den 1 januari 2019	1 744	528 122	59 394	4 758	594 018
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				558 815	558 815
Övrigt totalresultat – omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			-59 394		-59 394
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	66	23 169			23 235
Personaloptioner	8	4 348			4 356
UTGÅENDE BALANS DEN 30 JUNI 2019	1 818	555 639	-	563 573	1 121 030

¹¹ Nyemission efter utnyttjande av teckningsoptioner för anställda efter OTC avyttringen.



NYCKELTAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - Sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning *	0	15 554	50 488	15 554
EBITDA *	-4 559	7 303	24 405	-2 950
Rörelseresultat (EBIT) *	-5 190	4 952	21 247	-4 219
Resultat efter skatt	-4 666	563 905	15 359	558 816
Likvida medel	30 006	1 596 943	30 006	919 134
Balansomslutning	364 060	1 864 852	364 060	1 209 972
Soliditet	91%	59%	91%	93%
Avkastning på eget kapital	neg	51%	5%	50%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,25	31,95	0,81	31,35
Eget kapital per aktie, SEK	17,22	63,05	17,22	61,66
Genomsnittligt antal aktier	18 749 895	17 440 762	18 655 754	17 662 347
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 887 987	17 649 066	18 867 048	17 825 800
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	19 303 629	17 440 762	19 303 629	18 179 859
Aktiekurs på balansdagen, SEK	13,52	65,90	13,52	65,90
Börsvärde på balansdagen, MSEK	261	1 149	261	1 198

*kvarvarande verksamheter

NYCKELTALSDEFINITIONER

Moberg Pharma presenterar vissa finansiella resultatmått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Enligt Moberg Pharmas uppfattning bidrar dessa resultatmått med värdefull extra information till investerare och bolagsledning som ger dem möjlighet att utvärdera bolagets resultat. Dessa finansiella resultatmått är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag, eftersom inte alla företag beräknar dem på samma sätt. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för de resultatmått som definieras enligt IFRS.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivning av immateriell och materiella anläggningstillgångar.

Soliditetsmått

Eget kapital vid årets utgång i förhållande till balansomslutningen

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med utgående eget kapital

Resultat per aktie*

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut

*Definieras enligt IFRS



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	-	42 848	50 488	42 848
Kostnad sålda varor	-	-2 503	-	-2 477
Bruttovinst	-	40 345	50 488	40 371
Försäljningskostnader	-22	-11 228	-468	-11 450
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 138	-48 397	-27 828	-56 908
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 143	-4 259	-7 880	-7 860
Övriga rörelseintäkter	113	991	6 935	4 208
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
Rörelseresultat	-5 190	-22 548	21 247	-31 639
Reavinst avyttring dotterbolag samt liknande intäktsposter	-	641 484	23	646 606
Räntekostnader	-522	-38 633	-1 553	-42 445
Resultat efter finansiella poster	-5 712	580 303	19 717	572 522
Skatt på periodens resultat	1 046	3 862	-4 358	6 553
RESULTAT	-4 666	584 165	15 359	579 075



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2020-09-30	2019-03-31	2019-06-30
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	315 495	242 253	255 654
Materiella anläggningstillgångar	9	97	80
Nyttjanderättstillgångar	7 407	11 111	10 493
Finansiella anläggningstillgångar	650	150	150
Uppskjuten skattefordran	7 259	8 927	11 617
Summa anläggningstillgångar	330 820	262 538	277 994
Kundfordringar och andra fordringar	3 884	5 522	12 994
Kassa och bank	29 456	1 596 893	919 084
Summa omsättningstillgångar	33 340	1 602 415	932 078
SUMMA TILLGÅNGAR	364 160	1 864 953	1 210 072
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	332 423	1 099 677	1 121 030
Långfristiga räntebärande skulder	0	23 205	23 642
Långfristiga leasingkulder	5 190	8 949	8 331
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	5 255	32 219	32 038
Kortfristiga räntebärande skulder	5 837	623 629	-
Skulder hos koncernföretag	2 518	2 265	2 366
Kortfristiga leasingkulder	99	99	99
Kortfristiga ej räntebärande skulder	18 028	107 064	54 539
Summa kortfristiga skulder	26 482	733 057	57 004
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	364 160	1 864 953	1 210 072



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 190	-22 548	21 247	-31 639
Erhållna och betalda finansiella poster	-523	-9 427	-1 952	-42 288
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och andra justeringar	631	8 457	3 158	9 092
Kostnader för personaloptionsprogram	324	834	1 232	1 362
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 758	-22 684	23 685	-63 473
Förändring i rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	0	728	0	443
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	2 862	68 747	6 380	5 309
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-4 240	-4 459	-32 249	36 696
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-6 136	42 332	-2 184	-21 025
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-8 584	-18 664	-59 841	-32 065
Nettoinvesteringar i dotterbolag	-500	1 432 816	-4 260	1 432 766
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-9 084	1 414 152	-64 101	1 400 701
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	712	23 205	5 805	23 205
Amortering lån	0	-	-23 642	-600 000
Återbetalda leasingkulder	-623	-	-2 989	-1 031
Utbetalning i form av inlösenförfarande	0	-	-837 401	-
Emission av aktier efter transaktionskostnader	8 363	23 206	34 884	23 236
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	8 452	46 411	-823 343	-554 590
Förändring i likvida medel	-6 768	1 502 895	-889 628	825 086
Likvida medel vid periodens början	36 224	93 998	919 084	93 998
Likvida medel vid periodens slut	29 456	1 596 893	29 456	919 084



NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsboksutslutet för 2019, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

För konvertibla lån beräknas skulden initialt genom att diskontera lånets framtida kassaflöden (kapitalbelopp och ränta) till lånets verkliga värde. Ränta belastar resultaträkningen, som beräknas utifrån den implicita räntan på lånets verkliga värde, under den period som lånet förväntas löpa ut. Om lånet konverteras till aktier omvärderas lånet med hänvisning till den aktuella aktiekursen och antalet utgivna aktier. Om lånet återbetalas omvärderas lånet till beloppet som krävs för att reglera skulden.

Belopp anges i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras. Belopp och siffror inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period förra året.

NOT 2 AVVECKLADE VERKSAMHETER

Den 12 februari 2019 meddelade bolaget att det hade ingått ett avtal om avyttring av dotterbolagen MPJ OTC AB samt Moberg Pharma North America LLC. Enligt villkoren i avtalet flyttades moderbolagets OTC-verksamhet till dotterbolaget MPJ OTC AB inför transaktionen. Den avyttrade verksamheten omfattar bolagets hela kommersiella verksamhet och transaktionen redovisas därmed som avvecklad verksamhet. Transaktionen slutfördes den 29 mars 2019 till en total köpeskilling om 1 432,8 MSEK, vilket medförde en reavinst om 561 MSEK efter transaktionskostnader. Effekten av avyttringen på totalresultatet blev 501 MSEK.

RESULTATRÄKNING AVVECKLADE VERKSAMHETER

(TSEK)	Jul-sep 2020	Jan-mar 2019	Jul 2019 - sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	-	91 919	-	91 919
Kostnad sålda varor	-	-22 319	-	-22 293
Bruttovinst	-	69 599	-	69 626
Försäljningskostnader	-	-51 262	-	-51 262
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-	-3 255	-	-3 255
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-1 158	-	-1 158
Övriga rörelseposter	-	687	-	741
Rörelseresultat	-	14 612	-	14 692
Finansiella poster	-	-14 378	-	-17 478
Inkomstskatt	-	5 150	-	5 651
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	5 384	-	2 865
Reavinster från försäljning av avvecklade verksamheter	-	619 874	-	624 905
Transaktionskostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-40 226	-	-40 226
Finansiella kostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-24 000	-	-24 000
Reavinst efter skatt från avvecklade verksamheter	-	555 648	-	560 679
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	561 032	-	563 544
Poster som kan komma att återföras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid utländska verksamheter	-	8 855	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-68 249	-	-68 249
Övrigt totalresultat	-	-59 394	-	-59 394



TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

-

501 638

-

504 150

NOT 3 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2020-09-30	2019-03-31	2019-06-30
Balanserade utgifter för MOB-015	293 443	221 161	234 417
Balanserade utgifter för BUPI	15 201	14 242	14 387
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSBETEN	308 645	235 403	248 804

NOT 4 SEGMENTRAPPORTERING

Moberg Pharmas verksamhet omfattar endast en verksamhetsgren; att kommersialisera och utveckla medicinska produkter. Koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning i sin helhet utgör därför ett rörelsesegment.

NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Inga väsentliga förändringar har skett i natur och omfattning avseende transaktioner med närstående i jämförelse med upplysning i årsredovisningen.

INFORMATION OCH KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Denna information är sådan information som Moberg Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020	den 9 februari 2021
Delårsrapport för januari–mars 2021	den 11 maj 2021
Delårsrapport för januari–juni 2021	den 10 augusti 2021
Delårsrapport för januari–september 2021	den 9 november 2021

Årsstämma för Moberg Pharma kommer att hållas den 18 maj 2021 kl. 16.00 i bolagets lokaler. Sista datum för aktieägare att begära att få ärende behandlat på årsstämman är 30 mars 2021.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Anna Ljung, verkställande direktör, tel. 08-522 307 01, anna.ljung@mobergpharma.se
Mark Beveridge, VP Finance, tel. 076 - 805 82 88, mark.beveridge@mobergpharma.se

För ytterligare information om Moberg Pharmas verksamhet hänvisas till bolagets hemsida, www.mobergpharma.se

Den 6 november 2020 offentliggjorde bolaget en fullt garanterad företrädesemission. Med anledning av företrädesemissionen kommer bolaget att upprätta ett prospekt. Prospektet kommer bland annat innehålla reviderad eller översiktligt granskad finansiell information för den finansiella period som denna delårsrapport avser. Utfallet av den översiktliga granskningen eller revisionen kommer senare att offentliggöras av bolaget.

Mot denna bakgrund är denna delårsrapport ej översiktligt granskad av bolagets revisorer.



FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Bromma, 10 november 2020

Peter Wolpert
Styrelseordförande

Fredrik Granström
Styrelseledamot

Andrew B. Hochman
Styrelseledamot

Mattias Klintemar
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD