



Förlängt räkenskapsår juli 2019 - december 2020

Bokslutskommuniké 2020

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4

Q5

Q6





## FINANSIERING FÖR SÄVÄL MOB-015 SOM BUPI

**”Under december genomfördes en företrädesemission för MOB-015 som finansierar såväl registreringsansökan i Europa samt ytterligare klinisk utveckling. Närmast pågår registreringsförberedelser för MOB-015 samtidigt som BUPI knoppas av i bolaget OncoZenge AB med planerad börsnotering nu under februari”** säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

### PERIOD (JUL 2019-DEC 2020)

- Nettoomsättning 50,5 MSEK (15,6) \*
- EBITDA 19,8 MSEK (-1,7) \*
- Rörelseresultat (EBIT) 16,0 MSEK (-3,0) \*
- Resultat efter skatt 10,2 MSEK (-3,8) \*
- Totalresultat 8,6 MSEK (499,4)
- Resultat per aktie efter utspädning 0,54 SEK (-0,21) \*
- Likvida medel uppgick till 29,3 MSEK (919,1)

Jämförelsesiffror för perioden avser januari 2019 - juni 2019  
(observera 18 månader vs 6 månader pga. brutet räkenskapsår)

\* Samtliga jämförelsesiffror avser kvarvarande verksamheter

### SJÄTTE KVARTALET (OKT-DEC 2020)

- Nettoomsättning 0,0 MSEK (0,0) \*
- EBITDA -5,3 MSEK (-8,1) \*
- Rörelseresultat (EBIT) -6,0 MSEK (-8,8) \*
- Resultat efter skatt -5,7 MSEK (-7,3) \*
- Totalresultat -6,7 MSEK (-5,1)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,30 SEK (-0,43) \*
- Likvida medel uppgick till 29,3 MSEK (919,1)

Jämförelsesiffror för sjätte kvartalet avser april 2019 - juni 2019  
Notera att företrädesemissionen om 150 MSEK slutfördes i januari 2021, efter räkenskapsårets slut

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER SJÄTTE KVARTALET (OKT-DEC 2020)

- Moberg Pharma meddelade avsikt att lämna in registreringsansökan för MOB-015 i Europa under 2021. Med 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. Företrädesemissionen godkändes på extra bolagsstämma i december och blev fulltecknad utan att emissionsgarantier utnyttjades. Genom emissionen tillfördes Moberg Pharma cirka 150 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.
- Projektet BUPI placerades i dotterbolaget OncoZenge AB som nu delas ut till Moberg Pharmas aktieägare och planeras att särnoteras på Nasdaq First North Growth Market under februari 2021. OncoZenge har genomfört en riktad emission av aktier om 10 MSEK samt erhållit bindande åtaganden avseende en fullt säkerställd företrädesemission av aktier om ca 60 MSEK. Investeringarna, inklusive John Fällström, Linc AB och Moberg Pharmas största aktieägare Östersjöstiftelsen, tecknade aktier i den riktade emissionen och förband sig att teckna sina andelar samt garantera resterande del av företrädesemissionen i OncoZenge.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SJÄTTE KVARTALET

- OncoZenge beviljades ett nytt europeiskt patent för BUPI. Patentet ger ett brett skydd för sugtabletter med bupivakain för behandling av smärta i munnen och bygger vidare på tidigare beviljat patentet som specifikt skyddar användningen av sugtabletter vid oral mukositis hos cancerpatienter.
- 5 februari var avstämningsdag för Lex Asea-utdelning av OncoZenge-aktier. Tio stamaktier i Moberg Pharma per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en aktie i OncoZenge.

### Telefonkonferens – 9 februari 2021, kl 15.00

VD Anna Ljung kommer att presentera rapporten vid en telefonkonferens 9 februari 2021, kl. 15.00 CET.

Telefonnummer för att delta: SE: +46 8 505 583 53, US: +1 833 249 84 04



## VD-KOMMENTAR

I december genomfördes en fulltecknad företrädesemission, utan att emissionsgarantier behövde utnyttjas. De 150 MSEK som tillfördes bolaget innebär att vi har finansieringen på plats för såväl registreringsaktiviteter som kliniskt arbete för MOB-015. Vi ser nu en tydlig väg framåt där vi planerar för att lämna in en registreringsansökan i Europa under andra halvåret 2021. Parallellt genomförs en avknoppning och särnotering av BUPI-projektet genom dotterbolaget OncoZenge AB, med säkerställd finansiering om 70 MSEK och planerad första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market 12 februari.

Moberg Pharmas främsta tillgång är MOB-015 där förberedelser pågår för registrering i Europa, baserat på två fas 3-studier som totalt inkluderade mer än 800 patienter. Då det primära behandlingsmålet uppnåddes i såväl den nordamerikanska som den europeiska studien förväntas dessa kunna användas som underlag för produktregistrering i Europa. Vår plan är 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.

För kommersialiseringen av MOB-015 ser vi ett stort värde i att Moberg Pharma marknadsför MOB-015 i USA - den största och viktigaste marknaden - och kan sprida best practise till våra partners. Vi kan den marknaden väl efter att ha tidigare tagit Kerasal Nail® från lansering till en ledande position med 30% marknadsandel i USA. Med Kerasal Nail® nådde vi brett – med en liten organisation sålde vi på mer än 30 000 försäljningsställen i USA tack vare effektiv konsumentmarknadsföring och utmärkta partners för logistik och säljstöd. Med en förskrivningsprodukt kommer vi fokusera på det viktigaste segmentet, podiatrists (fotläkare), som förskriver cirka 40% av recepten och i samarbete partners och distributörer bearbeta hudläkare och allmänläkare. Vi kommer ha enorm nytta av vår erfarenhet av konsumentmarknadsföring av nagelsvampsprodukter i USA.

Innan årsskiftet placerades BUPI-projektet i dotterbolaget OncoZenge AB inför planerad särnotering på Nasdaq First North Growth Market nu i februari. Avknoppningen av BUPI i ett separat bolag säkerställer fokus och ger förutsättningar att utveckla potentialen och skapa betydande värden för våra aktieägare. OncoZenge genomförde i december en riktad emission som säkerställde rörelsekapitalbehovet under 2021 och stärkte aktieägarbasen med välrenommerade aktieägare såsom John Fällström och Linc AB. Dessutom beviljades nyligen ett nytt patent som väsentligt breddar immaterialskyddet för BUPI i Europa, då det skyddar användningen av BUPI vid alla relevanta indikationer för behandling av smärta i munhåla och svalg. Nu genomförs nästa steg i avknoppningen av OncoZenge då Moberg Pharmas aktier i OncoZenge delas ut till Moberg Pharmas aktieägare enligt Lex ASEA, där aktieägare som ägde aktier 5 februari erhåller en aktie i OncoZenge för varje tio stamaktier de äger i Moberg Pharma.

Sammantaget är det mycket tillfredställande att finansieringen nu är säkrad för bägge bolagen och att avknoppningen av OncoZenge snart är slutförd. Jag ser fram emot att bägge teamen nu har goda förutsättningar att med full kraft ägna sig åt arbetet med att uppnå våra affärsmål.

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 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 (BupiZenge) 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 som genom dotterbolaget OncoZenge AB (publ) delas ut till Moberg Pharmas aktieägare och planeras särnoteras på Nasdaq First North Growth Market med första dag för handel 12 februari 2021.

### MOB-015



#### Nagelsvamp

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

### BUPI

#### Smärtlindring vid oral mukositis

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



Uppskattad årlig försäljningspotential  
250-500 MUSD

Uppskattad årlig försäljningspotential  
200 -400 MUSD globalt



#### 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

#### Fas 3-förberedelser pågår

- En fas 3-studie bedöms kunna startas under inledningen av 2022 och resultat erhållas under 2023
- Rådgivande möten har genomförts med myndigheter i Sverige och Tyskland



#### 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

#### Patentskydd till 2032-2033

- Patent beviljat i EU, Kanada och USA
- Patent omfattar sugtabletter och andra formuleringar med ett lokalanestetikum, däribland bupivakain, för smärtlindring i mun och svalg



#### 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

#### 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-STUDIERNÄ 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 terbinafin i tablettform) och 37–46 procent redan vid 3 månader (jämfört med 15 procent för terbinafin i tablettform).

MOB-015 är den första utvärtes behandlingen som uppnått mykologisk läkning i nivå med terbinafintabletter, som är dagens standardbehandling vid nagelsvamp och sker genom tablettintag dagligen under tre månader. Före de nyligen genomförda kliniska fas 3-studierna med MOB-015 framstod det som orealistiskt att en utvärtes behandling skulle nå samma nivå på mykologisk läkning som tablettens 70 procent. Dessutom ger behandling med MOB-015 en koncentrationen av terbinafin som är tusen gånger högre i nageln och 40 gånger högre i nagelbädden 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 genomförde bolaget detaljerade analyser av data och individuella foton från studierna för att verifiera resultaten och förstå orsakerna till det motsägelsefulla utfallet.

Slutsatsen från analysen är att även om bolagets teknologi möjliggör en hög leverans av terbinafin genom nageln, kan dess hydrererande 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 med stor sannolikhet kan 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 bedöms upprätthålla höga koncentrationer av terbinafin i vävnaden, samtidigt som det minskar hydreringseffekterna efter den inledande perioden med daglig behandling och därmed dess inverkan på 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 avseende fullständig läkning vid vecka 52, samt väsentligt bättre avseende mykologisk läkning. 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.

## 150 MSEK I FINANSIERING FÖR MOB-015 VIA FULLTECKNAD FÖRETRÄDESEMISSION

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 godkändes på extra bolagsstämma 1 december 2020. Företrädesemissionen blev fulltecknad och inga emissionsgarantier behövde utnyttjas. Moberg Pharma tillfördes därmed cirka 150 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Pengarna kommer att användas för registreringsaktiviteter och kliniskt arbete för MOB-015. Efter företrädesemissionens genomförande har bolaget avslutat det konvertibellåneavtal som ingicks i mars 2020.

## AVKNOPPNING AV BUPI GENOMFÖRD OCH BÖRSNOTERING AV BOLAGET ONCOZENGE PLANERAS

I november offentliggjordes att projektet BUPI (BupiZenge) har placerats i dotterbolaget OncoZenge AB (publ) som delas ut till Moberg Pharmas aktieägare och planeras särnoteras på Nasdaq First North Growth Market med första dag för handel 12 februari 2021.

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

OncoZenge har genomfört en riktad emission av aktier om 10 MSEK samt erhållit bindande åtaganden avseende en fullt säkerställd företrädesemission av aktier om ca 60 MSEK. Investeringarna, som inkluderar John Fällström, Linc AB och Moberg Pharmas största aktieägare Östersjöstiftelsen, har tecknat aktier i den riktade emissionen och har förbundit sig att teckna sina andelar samt garantera resterande del av företrädesemissionen i OncoZenge. Teckningskursen i företrädesemissionen motsvarar en värdering på omkring 60 Mkr, dvs samma värdering som i den riktade emissionen justerat för emissionslikviden om 10 Mkr i den riktade emissionen. Teckningstiden i företrädesemissionen förväntas löpa direkt efter första dag för handel av aktierna i OncoZenge.

En extra bolagsstämma i Moberg Pharma den 1 december 2020 beslutade att Moberg Pharmas samtliga aktier i dotterbolaget OncoZenge delas ut till Moberg Pharmas aktieägare enligt Lex ASEA. Avstämningsdag för att erhålla aktier i OncoZenge inföll 5 februari 2021. Tio (10) stamaktier i Moberg Pharma per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i OncoZenge. Om aktieinnehavet inte är jämnt delbart med tio erhålls andelar av en aktie. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter säljas genom Erik Penser Banks försorg.



Försäljningslikviden betalas ut kontant via Euroclear, utan avdrag för courtage. Mer information finns på:  
<https://www.mobergpharma.se/investerare/qa-kring-utdelning-av-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 Läkemiddelsverket och Department of Health i Australien.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

### INTÄKTER OCH RESULTAT

#### Sjätte kvartalet (oktober - december 2020)

Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av forskningsutgifterna är direkt hänförliga till de nyligen avslutade kliniska fas-3 studierna i utvecklingsprojektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 5,4 MSEK (8,2) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 0,6 MSEK (3,5).

Jämförelsesiffrorna i koncernens resultaträkning visar resultatpåverkan från den avyttrade OTC-verksamheten samt från BUPI projektet, som beslutats delas ut till aktieägarna genom dotterbolaget OncoZenge AB som en egen post i koncernens resultat. För moderbolaget har däremot belopp som redovisas i moderbolagets resultaträkning inte separerats vad avser kvarvarande verksamhet. En resultaträkning för de avyttrade verksamheterna finns presenterad i not 2.

#### Året (juli 2019 - december 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

#### Sjätte kvartalet (oktober - december 2020)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -13,4 MSEK (-63,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -2,3 MSEK (-13,5) och avser primärt balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 15,0 MSEK (-601,0) och avser det numera avslutade konvertibellåneavtalet samt kassapåverkan av leasing. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev -0,7 MSEK (-677,8). Likvida medel uppgick till 29,3 MSEK (919,1) vid periodens slut.

#### Året (juli 2019 - december 2020)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -16 MSEK (-38). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -66 MSEK (1 400), varav -62 MSEK (-32) 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 -808 MSEK (-555) främst pga. utbetalningen till aktieägarna om 46,50 kr/aktie. Total förändring i likvida medel under räkenskapsåret blev -890 MSEK (808).



## INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar under kvartalet avser balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten om 2,3 MSEK (13,4) för MOB-015.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
<b>FoU kostnader (i rapport över totalresultat)</b>	<b>-593</b>	<b>-3 520</b>	<b>-8 304</b>	<b>-6 555</b>
Investeringar i balanserad FoU	-2 289	-13 401	-62 130	-31 998
Avskrivningar i FoU kostnader	363	485	2 357	852
<b>Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)</b>	<b>-1 926</b>	<b>-12 916</b>	<b>-59 773</b>	<b>-31 146</b>
<b>Totala FoU-utgifter</b>	<b>-2 519</b>	<b>-16 436</b>	<b>-68 077</b>	<b>-37 701</b>

## SKULDER

Per balansdagen har koncern en skuld till aktieägare som avser utdelningen av dotterbolaget OncoZenge om 45 MSEK. Moberg Pharma har inga skulder i utstående konvertibellån då avtalet med Nice & Green S.A. har avslutats. 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 2 142 585 SEK, totalt antal utestående aktier uppgick till 21 425 849 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 resulterade i en ökning av antalet stamaktier och en minskning av antalet B-aktier, medan det totala antalet aktier och röster i bolaget förblev 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, september, november och december 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. 34 430 stamaktier i juni, 600 435 stamaktier i september, 561 152 stamaktier i november samt 1 006 323 stamaktier i december. Aktiekapitalet för decemberkonverteringen registrerades i januari 2021.

En företrädesemission godkändes på extra bolagsstämma 1 december 2020. Företrädesemissionen blev fulltecknad och inga emissionsgarantier behövde utnyttjas. I januari 2021 tillfördes Moberg Pharma därmed cirka 150 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Företrädesemissionen registrerades i januari 2021 och ökade då antalet aktier och röster med 23 175 576.

Ovanstående händelser innebär att antalet aktier och röster har ökat med 26 236 820 stycken från 18 364 605 stycken till 44 601 425 stycken vid tidpunkten för denna rapportens offentliggörande. Vid balansdagen 31 december 2020 var antal registrerade aktier 20 419 526 (då 24 181 899 aktier registrerades av Bolagsverket i januari 2021).





## UPPLYSNING OM ÄGARE

Bolagets största aktieägare per 2020-12-31:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN <sup>1</sup>	2 274 179	11,14
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION <sup>2</sup>	1 821 858	8,92
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY <sup>3</sup>	984 779	4,82
U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION, W9	660 843	3,24
MOBERG PHARMA AB (PUBL) <sup>4</sup>	554 746	2,72
LUNDMARK, SVEN ANDERS	363 000	1,78
FUTUR PENSION	262 050	1,28
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	182 764	0,9
SYNSKADADES STIFTELSE	172 201	0,84
GAR-BO FÖRSÄKRING AB	169 300	0,83
SKANDIA, FÖRSÄKRINGS	168 696	0,83
BNY MELLON NA (FORMER MELLON), W9	162 741	0,8
SWEDBANK FÖRSÄKRING	159 365	0,78
GUNNARSSON, MIKAEL	157 000	0,77
CLASSON, JAN-ÅKE	150 000	0,73
ATTERKVIST, STELLAN	136 000	0,67
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	128 513	0,63
PERSSON, JAN CHRISTER	103 236	0,51
JS ERHVERVS CONSULT APS	101 036	0,49
PERSSON, NILS-ROBERT	100 000	0,49
<b>SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA</b>	<b>8 812 307</b>	<b>43,2</b>
Övriga aktieägare	11 607 219	56,8
<b>TOTALT</b>	<b>20 419 526</b>	<b>100</b>

## AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per den 31 december 2020 var 85 854 teckningsoptioner och 351 404 prestationsaktierätter<sup>5</sup>. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, kommer totala antalet aktier öka med 85 854. Prestationsaktierätter emitteras och förvaltas, och det faktiska antalet aktier som kan överlätas varierar beroende på aktiens värdeutveckling. Inlösenpriset för optionsprogrammet är 13,00 SEK, och prestationsaktierätterna är knutna till värdet av ökningen i aktiekurs från det tillfälle då prestationsaktierätterna tilldelades.<sup>6</sup> 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.

<sup>1</sup> Östersjöstiftelsen innehav i tabellen inkluderar 653 607 aktier som var utlånade till Nice & Green S.A. för att möjliggöra finansieringsavtalet.

<sup>2</sup> Inkluderar 435 399 aktier som ägs av bolagets styrelseordförande Peter Wolpert via en kapitalförsäkring

<sup>3</sup> 1 006 323 aktier till Nice & Green S.A. blev registrerade i januari 2021 men rapporteras i december 2020, dessa aktier syns inte i denna tabell

<sup>4</sup> Återköpta egna aktier för prestationsaktierätter

<sup>5</sup> 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

<sup>6</sup> Inlösenpriset har räknats om i enlighet med villkoren för incitamentsprogram 2017:1 efter att utbetalningen om 46,50 kr/aktie genomfördes i november 2019



Nedanstående tabell indikerar den maximala faktiska utspädningen vid olika aktiekurser:

<b>Instrument som tilldelas baserat på lösenpriset</b>				
<b>Aktiekurs</b>	10	20	30	40
Antal nya aktier på grund av teckningsoptioner med utspädande effekt	0	85 854	85 854	85 854
Antal aktier som tilldelas efter prestationsaktierätter	123 419	158 590	373 409	367 908
<b>Teoretisk utspädning</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,1%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,1%</b>
Bolagets börsvärde, MSEK	213	427	634	846
Vinst för instrumentinnehavare <sup>7</sup> , MSEK	1,2	3,8	12,7	17,0
<b>Verklig utspädning<sup>8</sup></b>	<b>0,6%</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,0%</b>

## 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 december 2020 uppgick moderbolagets nettointäkter till totalt 50,5 MSEK (42,8). Rörelseresultatet uppgick till 16,0 MSEK (-31,6), medan resultatet efter finansposter var 13,5 MSEK (572,5). Likvida medel uppgick till 19,3 MSEK vid periodens slut.

## ÖVRIG INFORMATION

### ORGANISATION

Per den 31 december 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 pre-submissionmötena 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.

<sup>7</sup> Total vinst före skatt för optionsinnehavare

<sup>8</sup> Beräknat på grundval av instrumentinnehavares vinst genom börsvärde vid given aktiekurs



## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
		<b>OMRÄKNAD</b>		<b>OMRÄKNAD</b>
<b>Kvarvarande verksamheter</b>				
Nettoomsättning	-	-	50 488	15 554
Kostnad sålda varor	-	-	-	-
<b>Bruttovinst</b>	-	-	<b>50 488</b>	<b>15 554</b>
Försäljningskostnader	-4	-222	-472	-783
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 405	-8 201	-32 672	-14 744
Forsknings- och utvecklingskostnader	-593	-3 520	-8 304	-6 555
Övriga rörelseintäkter	33	3 164	6 968	3 514
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-5 969</b>	<b>-8 779</b>	<b>16 008</b>	<b>-3 014</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	92	23	121
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 045	-711	-2 598	-966
<b>Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)</b>	<b>-7 014</b>	<b>-9 398</b>	<b>13 433</b>	<b>-3 859</b>
Skatt på periodens resultat	1 289	2 109	-3 219	88
<b>PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER</b>	<b>-5 725</b>	<b>-7 289</b>	<b>10 214</b>	<b>-3 771</b>
<b>Avvecklade verksamheter</b>				
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter (se not 2)	-995	2 200	-1 575	562 587
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-6 720</b>	<b>-5 089</b>	<b>8 639</b>	<b>558 816</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultat</b>				
Omräkningsdifferenser vid utländska verksamheter	-	-	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-	-68 249
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-59 394</b>
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-6 720</b>	<b>-5 089</b>	<b>8 639</b>	<b>499 422</b>
Varav totalresultat från kvarvarande verksamheter	-5 725	-7 289	10 214	-3 771
Varav totalresultat från avvecklade verksamheter (se not 2)	-995	2 200	-1 575	503 193
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 561	-5 089	8 798	558 816
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-159	-	-159	-
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 561	-5 089	8 798	499 422
Totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-159	-	-159	-
<b>Resultat per aktie före utspädning</b>	<b>-0,34</b>	<b>-0,28</b>	<b>0,47</b>	<b>28,28</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning<sup>9</sup></b>	<b>-0,34</b>	<b>-0,28</b>	<b>0,46</b>	<b>28,02</b>
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter före utspädning</b>	<b>-0,30</b>	<b>-0,43</b>	<b>0,54</b>	<b>-0,21</b>
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter efter utspädning<sup>9</sup></b>	<b>-0,30</b>	<b>-0,43</b>	<b>0,54</b>	<b>-0,21</b>
<b>EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER</b>	<b>-5 345</b>	<b>-8 144</b>	<b>19 790</b>	<b>-1 745</b>
Avskrivningskostnader	-624	-635	-3 782	-1 269
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-5 969</b>	<b>-8 779</b>	<b>16 008</b>	<b>-3 014</b>

<sup>9</sup> 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)	2020-12-31	2019-06-30
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	295 733	255 654
<i>Balanserad Utvecklingskostnader <sup>10</sup></i>	295 733	248 804
<i>Patent</i>	-	6 850
Materiella anläggningstillgångar	1	80
Nyttjanderättstillgångar	7 102	10 493
Uppskjuten skattefordran	10 930	11 617
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>313 766</b>	<b>277 844</b>
Kundfordringar och andra fordringar	2 135	12 994
Tecknat ej registrerat kapital	111 735	-
Tillgångar som innehas för utdelning	32 782	-
Likvida medel	19 286	919 134
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>165 938</b>	<b>932 128</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>479 704</b>	<b>1 209 972</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	387 870	1 121 030
Innehav utan bestämmande inflytande	7 707	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>395 577</b>	<b>1 121 030</b>
Långfristiga räntebärande skulder	-	23 642
Långfristiga leasingskulder	4 753	8 331
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 818</b>	<b>32 038</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-
Kortfristiga leasingskulder	2 642	2 366
Kortfristiga ej räntebärande skulder	28 742	54 538
Skulder relaterade till tillgångar som innehas för utdelning	2 800	-
Utdelning till verkliga värdet	45 125	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>79 309</b>	<b>56 905</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>479 704</b>	<b>1 209 972</b>

<sup>10</sup> Se not 3



## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
		<b>OMRÄKNAD</b>		<b>OMRÄKNAD</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter	-5 969	-8 778	16 008	-3 013
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter	-1 253	4 718	-1 983	598 165
<b>Rörelseresultat före finansiella poster</b>	<b>-7 222</b>	<b>-4 060</b>	<b>14 025</b>	<b>595 152</b>
Erhållna och betalda finansiella poster	-1 075	-32 862	-3 027	-42 288
Betald skatt	-	-	-	-15
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och andra justeringar	624	635	3 782	10 518
Reavinster	-	-5 031	-	-624 905
Kostnader för personaloptionsprogram <sup>11</sup>	188	528	1 420	1 675
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7 485</b>	<b>-40 790</b>	<b>16 200</b>	<b>-59 863</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	-284	-	-3 481
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-10 560	-22 230	-4 180	19 050
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	4 611	-570	-27 638	6 441
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-13 434</b>	<b>-63 874</b>	<b>-15 618</b>	<b>-37 853</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-2 289	-13 401	-62 130	-32 396
Nettoinvesteringar i dotterbolag	-	-50	-3 760	1 432 816
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-2 289</b>	<b>-13 451</b>	<b>-65 890</b>	<b>1 400 420</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån	-5 805	-	-	23 205
Återbetalda lån	-	-600 000	-23 642	-600 000
Återbetalda leasingskulder	-625	-514	-3 614	-1 031
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-	-	-837 401	-
Emission av aktier efter transaktionskostnader	21 432	30	56 316	23 236
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>15 002</b>	<b>-600 484</b>	<b>-808 341</b>	<b>-554 590</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>-721</b>	<b>-677 809</b>	<b>-889 849</b>	<b>807 977</b>
Likvida medel vid periodens början	30 006	1 596 943	919 134	110 785
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	372
Likvida medel vid periodens slut <sup>12</sup>	29 285	919 134	29 285	919 134

<sup>11</sup> Observera att omvärdering av uppskattade kostnader för sociala avgifter för personaloptioner redovisas i förändring av rörelseskulder

<sup>12</sup> Varav 9 999 TSEK avser likvida medel i OncoZenge som redovisas på raden Tillgångar som innehas för utdelning



## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>1 juli 2019 – 31 december 2020</b>					
<b>Ingående balans den 1 juli 2019</b>	<b>1 818</b>	<b>555 639</b>	<b>563 573</b>	<b>-</b>	<b>1 121 030</b>
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat			8 798	-159	8 639
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemissioner	306	43 815		10 050	54 171
Pågående nyemission		111 735			111 735
Transaktionskostnader		-16 670		-2 184	-18 854
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-934		-836 468		-837 402
Skuld för utdelning av aktier i OncoZenge			-45 125		-45 125
Fondemission	934	-934			-
Återköp av egna aktier	-37				-37
Personaloptioner		1 420			1 420
<b>UTGÅENDE BALANS DEN 31 DECEMBER 2020</b>	<b>2 087</b>	<b>695 005</b>	<b>-309 222</b>	<b>7 707</b>	<b>395 577</b>

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
<b>1 januari – 30 juni 2019</b>					
<b>Ingående balans den 1 januari 2019</b>	<b>1 744</b>	<b>528 122</b>	<b>59 394</b>	<b>4 758</b>	<b>594 018</b>
<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
<b>UTGÅENDE BALANS DEN 30 JUNI 2019</b>	<b>1 818</b>	<b>555 639</b>	<b>-</b>	<b>563 573</b>	<b>1 121 030</b>





## NYCKELTAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - Dec 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning *	-	-	50 488	15 554
EBITDA *	-5 345	-8 144	19 790	-2 950
Rörelseresultat (EBIT) *	-5 969	-8 779	16 008	-3 014
Total resultat	-6 720	-5 089	8 639	558 816
Likvida medel	19 286	919 134	19 286	919 134
Balansomslutning	479 704	1 209 972	479 704	1 209 972
Soliditet	81%	93%	81%	93%
Avkastning på eget kapital	-2%	0%	2%	50%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,35	-0,28	0,46	31,35
Eget kapital per aktie, SEK	19,53	61,66	19,53	61,66
Genomsnittligt antal aktier	19 303 629	17 883 932	18 810 496	17 662 347
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	19 437 986	18 080 898	18 922 135	17 825 800
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	19 864 781	18 179 859	19 864 781	18 179 859
Aktiekurs på balansdagen, SEK	7,21	65,90	7,21	65,90
Börsvärde på balansdagen, MSEK	143	1 198	143	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.

<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före av- och nedskrivning av immateriell och materiella anläggningstillgångar.
<b>Soliditetsmått</b>	Eget kapital vid årets utgång i förhållande till balansomslutningen
<b>Avkastning på eget kapital</b>	Periodens resultat dividerat med utgående eget kapital
<b>Resultat per aktie*</b>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning
<b>Eget kapital per aktie</b>	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut

\*Definieras enligt IFRS



## RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	-	-	50 488	42 848
Kostnad sålda varor	-	26	-	-2 477
<b>Bruttovinst</b>	-	<b>26</b>	<b>50 488</b>	<b>40 371</b>
Försäljningskostnader	-4	-222	-472	-11 450
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-6 308	-8 511	-34 136	-56 908
Forsknings- och utvecklingskostnader	-725	-3 601	-8 605	-7 860
Övriga rörelseintäkter	616	3 217	7 551	4 208
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 421</b>	<b>-9 091</b>	<b>14 826</b>	<b>-31 639</b>
Reavinst avyttring dotterbolag samt liknande intäktsposter	-	5 122	23	646 606
Räntekostnader	-1 045	-3 812	-2 598	-42 445
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 466</b>	<b>-7 781</b>	<b>12 251</b>	<b>572 522</b>
Skatt på periodens resultat	1 382	2 691	-2 976	6 553
<b>RESULTAT</b>	<b>-6 084</b>	<b>-5 090</b>	<b>9 275</b>	<b>579 075</b>



## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2020-12-30	2019-06-30
<b>Tillgångar</b>		
Tecknat ej inbetalt kapital	38 211	-
Immateriella anläggningstillgångar	295 733	255 654
Materiella anläggningstillgångar	1	80
Nyttjanderättstillgångar	7 102	10 493
Finansiella anläggningstillgångar	22 151	150
Uppskjuten skattefordran	10 930	11 617
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>335 917</b>	<b>277 994</b>
Kundfordringar och andra fordringar	8 931	12 994
Tecknat ej registrerat kapital	111 735	-
Kassa och bank	19 286	919 084
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>139 952</b>	<b>932 078</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>514 080</b>	<b>1 210 072</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital	449 632	1 121 030
Långfristiga räntebärande skulder	-	23 642
Långfristiga leasingkulder	4 753	8 331
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 818</b>	<b>32 038</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-
Skulder hos koncernföretag	99	99
Kortfristiga leasingkulder	2 642	2 366
Kortfristiga ej räntebärande skulder	34 837	54 539
Utdelning till bokfört värdet	22 052	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>59 630</b>	<b>57 004</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>514 080</b>	<b>1 210 072</b>



## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Okt-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 421	-9 091	14 826	-31 639
Erhållna och betalda finansiella poster	-1 075	-32 861	-3 027	-42 288
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Avskrivningar och andra justeringar	624	635	3 782	9 092
Kostnader för personaloptionsprogram	188	528	1 420	1 362
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-6 684</b>	<b>-40 789</b>	<b>17 001</b>	<b>-63 473</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	-285	-	443
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-5 047	-63 438	1 333	5 309
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-1 702	41 155	-33 951	36 696
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-13 433</b>	<b>-63 357</b>	<b>-15 617</b>	<b>-21 025</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-2 289	-13 401	-62 130	-32 065
Nettoinvesteringar i dotterbolag	550	-50	-3 710	1 432 766
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-1 739</b>	<b>-13 451</b>	<b>-65 840</b>	<b>1 400 701</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån	-5 805	-	-	23 205
Amortering lån	-	-600 000	-23 642	-600 000
Återbetalda leasingskulder	-625	-1 031	-3 614	-1 031
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-	-	-837 401	-
Emission av aktier efter transaktionskostnader	11 432	30	46 316	23 236
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>5 002</b>	<b>-601 001</b>	<b>-818 341</b>	<b>-554 590</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>	<b>-10 170</b>	<b>-677 809</b>	<b>-889 798</b>	<b>825 086</b>
Likvida medel vid periodens början	29 456	1 596 893	919 084	93 998
Likvida medel vid periodens slut	19 286	919 084	19 286	919 084



## NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet 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. När lånen konverteras till aktier omvärderas lånen med hänvisning till den aktuella aktiekursen och antalet utgivna aktier.

Skyldigheten att betala en utdelning redovisas när utdelningen godkänts av bolagstämma/årsstämma. Angående utdelningen av aktier i OncoZenge AB, i koncernen värderas skulden till det verkliga värdet på de tillgångar som ska delas ut. I moderbolaget redovisas skulden till bokfört värde på aktierna i dotterbolaget.

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 OCH TILLGÅNGAR TILL UTDELNING

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 avvecklade verksamheter. 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.

Den extra bolagsstämman den 1 december 2020 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att dela ut Moberg Pharmas aktier i dotterbolaget OncoZenge till Moberg Pharmas aktieägare. Verksamheten under BUPI projektet rapporteras som avvecklade verksamheter.



## RESULTATRÄKNING AVVECKLADE VERKSAMHETER

(TSEK)	Oct-dec 2020	Apr-jun 2019	Jul 2019 - dec 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	-	-	-	91 919
Kostnad sålda varor	-	26	-	-22 293
<b>Bruttovinst</b>	-	<b>26</b>	-	<b>69 626</b>
Försäljningskostnader	-	-	-	-51 267
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-1 121	-310	-1 682	-3 845
Forsknings- och utvecklingskostnader	-132	-82	-301	-1 768
Övriga rörelseposter	-	54	-	741
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 253</b>	<b>-312</b>	<b>-1 983</b>	<b>13 487</b>
Finansiella poster	-	-3 100	-	-17 478
Inkomstskatt	258	581	408	5 899
<b>Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter</b>	<b>-995</b>	<b>-2 831</b>	<b>-1 575</b>	<b>1 908</b>
Reavinster från försäljning av avvecklade verksamheter	-	5 031	-	624 905
Transaktionskostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-	-40 226
Finansiella kostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-	-24 000
<b>Reavinst efter skatt från avvecklade verksamheter</b>	<b>-</b>	<b>5 031</b>	<b>-</b>	<b>560 679</b>
<b>Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter</b>	<b>-995</b>	<b>2 200</b>	<b>-1 575</b>	<b>562 587</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultat</b>				
Omräkningsdifferenser vid utländska verksamheter	-	-	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-	-68 249
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-59 394</b>
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-995</b>	<b>2 200</b>	<b>-1 575</b>	<b>503 193</b>
Totalresultat hänförligt till OTC verksamheten	-	2 512	-	504 150
Totalresultat hänförligt till BUP1 verksamheten	-995	-312	-1 575	-957

## NOT 3 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2020-12-31	2019-06-30
Balanserade utgifter för MOB-015	295 733	234 417
Balanserade utgifter för BUP1 <sup>13</sup>	-	14 387
<b>TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN</b>	<b>295 733</b>	<b>248 804</b>

## 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.

<sup>13</sup> BUP1 projektet har omklassificeras till anläggningstillgångar som innehas för utdelning per den 31 december 2020





## NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Den 1 december godkände extra bolagsstämman att sälja totalt 1,5% av aktier i OncoZenge AB till närstående Anna Ljung, Mark Beveridge och Peter Wolpert. Den 8 december ingick Moberg Pharma AB och OncoZenge AB i ett överlåtelseavtal för BUPI projektet. Inga andra 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.

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020	den 20 april 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](mailto:anna.ljung@mobergpharma.se)  
Mark Beveridge, VP Finance, tel. 076 - 805 82 88, [mark.beveridge@mobergpharma.se](mailto:mark.beveridge@mobergpharma.se)

För ytterligare information om Moberg Pharmas verksamhet hänvisas till bolagets hemsida, [www.mobergpharma.se](http://www.mobergpharma.se)

Denna bokslutskommuniké är inte granskad av bolagets revisorer.

## FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén 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, 9 februari 2021

Peter Wolpert  
*Styrelseordförande*

Fredrik Granström  
*Styrelseledamot*

Andrew B. Hochman  
*Styrelseledamot*

Mattias Klintemar  
*Styrelseledamot*

Anna Ljung  
*VD*