



Delårsrapport januari – mars 2021

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4





REGISTRERINGSFÖRBEREDELSENA PÅGÅR FÖR FULLT

”Vi är i en intensiv arbetsperiod med registreringsförberedelser för MOB-015, där vi bland annat erhållit finala kommentarer på vår pediatrika plan från myndigheterna. Vårt mål är oförändrat, att lämna in registreringsansökan i Europa under andra halvåret 2021. Avknoppningen av BUPI slutfördes genom börsnoteringen av OncoZenge i februari” säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

FÖRSTA KVARTALET (JAN-MAR 2021)

- EBITDA -5,4 MSEK (-3,6) *
- Rörelseresultat (EBIT) -6,1 MSEK (-4,2) *
- Resultat efter skatt -5,0 MSEK (-3,4) *
- Totalresultat 18,6 MSEK (-3,4)
- Resultat per aktie efter utspädning 0,46 SEK (-0,18) *
- Likvida medel uppgick till 133,6 MSEK (51,6)
- Likvida medel 142 MSEK justerat för engångseffekter av OncoZenge avyttringen (återförs under Q2)

* Samtliga jämförelsesiffror avser kvarvarande verksamhet

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Patent beviljades i Indien för MOB-015, i tillägg till tidigare beviljade patent i stora marknader som USA, Kanada, EU, Kina och Japan. Patenttid till 2032.
- Moberg Pharmas företrädesemission om 150 MSEK slutfördes och registrerades. Företrädesemissionen godkändes på extra bolagsstämma i december 2020 och blev fulltecknad utan att emissionsgarantier utnyttjades.
- Lex Asea-utdelning av OncoZenge-aktier genomfördes. Tio stamaktier i Moberg Pharma gav en aktie i OncoZenge AB. OncoZenge börsnoterades med första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market 12 februari.
- 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.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FÖRSTA KVARTALET

- Den 19 april 2021 föreslog valberedningen Nikolaj Sörensen, VD för Orexo, som ny styrelseledamot.

Telefonkonferens – 11 maj 2021, kl 15.00

VD Anna Ljung kommer att presentera rapporten vid en telefonkonferens 11 maj 2021, kl. 15.00 CET.

Telefonnummer för att delta: SE: +46 8 566 427 03, US: +1 833 823 05 86



VD-KOMMENTAR

Vi är i en intensiv arbetsperiod av registreringsförberedelser för MOB-015, där vi bland annat erhållit finala kommentarer på vår pediatrika plan från myndigheterna, satt samman en gemensam säkerhetsdatabas med data från samtliga MOB-015 studier och arbetat med produkttexten tillsammans med våra partners. Vårt mål att lämna in registreringsansökan i Europa under andra halvåret 2021 är oförändrat och vi gör goda framsteg längs vägen.

Förberedelserna för registrering i Europa pågår med full fart, 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 använder vi dessa som underlag för produktregistrering i Europa. Vi avser att välja en registreringsväg som kan ge möjlighet till värdefull dataexklusivitet i upp till 10 år efter marknads godkännande, vilket innebär att myndighetens godkännande av en pediatrik plan blir styrande för när vi kan lämna in registreringsansökan. Vi har nyligen fått finala kommentarer på vår pediatrika plan från EMA och ser goda möjligheter till att komma överens med myndigheten om en realistisk pediatrik plan med en kompletterande klinisk studie på ett begränsat antal barn. Vi förväntar oss slutligt besked från EMA:s pediatrika kommitté i höst. Efter dialogen med myndigheten bedömer vi att det är god sannolikhet för att vi kan utnyttja denna registreringsväg och erhålla dataexklusivitet. Oavsett utfallet kring den pediatrika planen avser vi dock att lämna in registreringsansökan i Europa under andra halvåret i år då vi oaktat dataexklusivitet har ett starkt patentbeskydd med beviljade patent för MOB-015. Vi förväntar oss att registreringsansökan beviljas inom 18 månader efter inlämning, vilket innebär att MOB-015 skulle kunna lanseras i Europa mot slutet av år 2023.

På den immaterialrättsliga sidan erhöll vi nyligen beviljande av patent i Indien, i tillägg till tidigare beviljade patent i bland annat EPO (dvs alla European Patent Offices 38 medlemsstater), USA, Kanada, Japan, Kina, Korea och ytterligare 8 länder. Även för vår portfölj av varumärken fick vi ett antal godkännanden av varumärkesregistreringar under kvartalet. Vår kommersiella strategi innefattar bland annat att globalt säkra varumärkes- och domänägande för 5 separata varumärkesfamiljer. Varumärken krävs dels för registreringsansökan i olika länder, men vi ser också möjlighet till eget varumärke på vissa marknader i tillägg till partners inarbetade varumärken i andra regioner eller marknader.

I februari knoppades BUPI av genom utdelning av aktier i OncoZenge till Moberg Pharmas aktieägare och en framgångsrik börsnotering av OncoZenge på Nasdaq First North Growth Market. Avknoppningen synliggjorde värdet av BUPI-projektet och i samband med noteringen säkrade OncoZenge också 70 miljoner kronor i kapital för att genomföra en registreringsstudie i Europa. Avknoppningen resulterade även i en positiv resultateffekt om 24 MSEK vilket ingår i det positiva totalresultatet för Moberg Pharma för kvartalet om 19 MSEK.

Sammantaget är jag mycket nöjd över arbetet som teamet har utfört och framstegen under kvartalet. Det är ett stort åtagande för ett litet bolag att registrera ett nytt läkemedel på många marknader och det är tillfredsställande att se hur vi får pusselbitarna på plats inför inlämnande av registreringsansökan. Efter två fullförda fas 3 studier ser vi en stor global värdepotential för MOB-015, med begränsad risk, och tilltagande uppmärksamhet kring Moberg Pharmas potential. Jag ser fram emot ett spännande år!

Anna Ljung, VD Moberg Pharma



OM MOBERG PHARMA OCH MOB-015

Moberg Pharmas målsättning är att göra MOB-015 till det ledande behandlingsalternativet för nagelsvamp globalt samt att bygga ett specialisläkemedelsföretag med egen försäljning i USA och försäljning via partners på övriga marknader. Med MOB-015 som ankare avser bolaget att utöka produktportföljen med ytterligare egenutvecklade och förvärvade produkter inom närliggande områden.

MOB-015 är nästa generations nagelsvampsbehandling och den höga svampdödande effekten visad i kliniska fas 3-studier med fler än 800 patienter indikerar att produkten har potential att bli den framtida marknadsledaren inom nagelsvamp. Moberg Pharma har tecknat licensavtal med partners i Europa, Japan, Kanada och Sydkorea för MOB-015. Försäljningspotentialen för MOB-015 uppskattas till 250–500 MUSD årligen.

MOB-015



Nagelsvamp drabbar 10%, vanligare bland äldre

- Topikalt terbinafin för behandling av nagelsvamp
- Målprofil: Snabb synlig förbättring, högre läkningsgrad och kort behandlingstid



Världsledande svampdödande effekt

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



Uppskattad årlig försäljningspotential

- 250 - 500 MUSD
- Partners i Europa, Japan, Kanada och Sydkorea



Registreringsansökan i EU förbereds för inlämning andra halvåret 2021

- Fas 3-studier genomförda i Nordamerika, n=365, samt Europa, n=452. Primärt behandlingsmål uppnått utan allvarliga biverkningar
- Registreringsförberedelser pågår med full kraft



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

VÄSENTLIGT MEDICINSKT BEHOV – MER ÄN 100 MILJONER PATIENTER I EU OCH USA HAR NAGELSVAMP

Trots att var tionde person har nagelsvamp, saknas idag bra behandlingsalternativ. Den mest effektiva behandlingen är terbinafin i tablettform som förknippas med risk för leverskador och interaktion med andra läkemedel. Hudläkare över hela världen är överens om det stora behovet av bättre utvärtes behandlingar utan risk för systemiska biverkningar. 72% av tillfrågade läkare i USA undviker att förskriva terbinafintabletter pga patienternas oro för biverkningar och 62% av de tillfrågade läkarna skulle föredra en produkt med MOB-015s tänkta målprofil framför nuvarande utvärtes behandlingar. Bara 6 - 15% av de tillfrågade läkarna skulle fortsätta förskriva nuvarande utvärtes behandlingar.¹

¹ Undersökning bland 89 amerikanska läkare (dermatologer och fotvårdsspecialister/pediatrister), LifeSci Physician Survey, April 4, 2017



RESULTAT FRÅN TVÅ FAS 3-STUDIER VISAR ATT MOB-015 HAR EN UNIK SVAMPDÖDANDE EFFEKT

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. 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 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. 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, jämfört med terbinafin i tablettform, ger behandling med MOB-015 en koncentration av terbinafin som är tusen gånger högre i nageln, 40 gånger högre i nagelbädden och tusen gånger lägre i plasma - ideala karaktäristika för en effektiv utvärtes behandling utan systemisk exponering.

EU-LANSERING PLANERAS 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. 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.

AVTAL MED STARKA PARTNERS PÅ PLATS - USA RÄTTIGHETER BEHÅLLS

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.

Moberg Pharma har tidigare framgångsrikt kommersialiserat produkter i USA och har därför behållit rättigheterna till MOB-015 för den amerikanska marknaden. 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.

BEVISAD KOMMERSIELL MODELL

Moberg Pharma kommersialiserade bolagets första generations nagelsvampsprodukt – Kerasal Nail® - och byggde en kommersiell verksamhet med årliga intäkter om 440 MSEK med 30% marknadsandel i USA och försäljning på mer än 30 000 försäljningsställen, inklusive de stora kedjorna CVS, Walgreens och Walmart. 2019 avyttrades den kommersiella verksamheten för 1,4 miljarder SEK. Bolagets mål är nu att upprepa denna resa med MOB-015, en produkt med väsentligt större potential.

AVKNOPPNING AV BUPI OCH BÖRSNOTERING AV BOLAGET ONCOZENGE GENOMFÖRD

I november 2020 offentliggjordes att projektet BUPI (BupiZenge) har placerats i dotterbolaget OncoZenge AB (publ) som i sin tur delades ut till Moberg Pharmas aktieägare och särnoterades på Nasdaq First North Growth Market under februari 2021. Tillgången till BUPI projektet värderades till det verkliga värdet vid utdelningen och visas som en separat post under Not 2 för avvecklade verksamheter.



FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari - mars 2021)

Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av utvecklingsutgifterna är direkt hänförliga till utvecklingsprojektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 5,7 MSEK (6,8) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 1,2 MSEK (2,6).

Jämförelsesiffrorna i koncernens resultaträkning visar resultatpåverkan från det avyttrade BUPI projektet som en egen post i koncernens resultat. BUPI projektet delades ut till aktieägarna 4 februari 2021 (lex ASEA genom dotterbolaget OncoZenge AB). För moderbolaget har däremot belopp som redovisas i moderbolagets resultaträkning inte separerats vad avser kvarvarande verksamhet. En resultaträkning för avyttrade verksamheter finns presenterad i not 2.

KASSAFLÖDE

Första kvartalet (januari - mars 2021)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -14,0 MSEK (-29,3). I denna siffra ingår engångseffekter kopplade till avknoppning av OncoZenge som kommer att återföras under Q2 (inklusive av en betalning av moms på överlåtelse av tillgångarna), den kvarvarande löpande verksamhetens kassaflöde var -6 MSEK (-29,3). Kassaflödet från investeringar i den kvarvarande verksamheten var -4,7 MSEK (-18,2) och avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 133,0 MSEK (25,3) och avser emissionen som beslutades i december 2020 och registrerades i januari 2021. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev 104,3 MSEK (-25,9). Likvida medel uppgick till 133,6 MSEK (893,2) vid periodens slut. Likvida medel justerat för engångseffekter av OncoZenge avyttringen (återförs under Q2) är 142 MSEK.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar under kvartalet avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för MOB-015 om 4,6 MSEK (18,2).

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	-1 207	-1 148	-8 304
Investeringar i balanserad FoU	-4 679	-12 005	-62 130
Avskrivningar i FoU kostnader	384	343	2 357
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	-4 295	-11 662	-59 773
Totala FoU-utgifter	-5 502	-12 810	-68 077

SKULDER

Per balansdagen har koncern inga räntebärande skulder.



FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 4 460 143 SEK, totalt antal utestående aktier uppgick till 44 601 425 stamaktier med ett kvotvärde på 0,10 SEK. Moberg Pharma innehar 554 746 återköpta egna stamaktier vid periodens slut.

En företrädesemission godkändes på extra bolagsstämma 1 december 2020. Företrädesemissionen blev fulltecknad och 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. I januari 2021 har antalet aktier och röster även ökat med 1 006 323 stamaktier till följd av styrelsens beslut att godkänna begäran från Nice & Green S.A. att konvertera ett antal konvertibler. Ovanstående händelser innebär att antalet aktier och röster har ökat till 44 601 425 stamaktier.

UPPLYSNING OM ÄGARE

Bolagets största aktieägare per 2021-03-31:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN	4 405 943	9,88
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION ²	4 031 768	9,04
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY	1 866 872	4,19
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 805 473	4,05
LUNDMARK, SVEN ANDERS	784 166	1,76
FORMUE NORD MARKEDSNEUTRAL A/S	703 114	1,58
ABN AMRO GLOBAL CUSTODY SERVICES NV, W8IMY	676 138	1,52
U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION, W9	660 843	1,48
PENSION, FUTUR	566 993	1,27
MOBERG PHARMA AB ³	554 746	1,24
MIÖEN, JENS CHRISTIAN	507 221	1,14
ATTERKVIST, STELLAN	410 000	0,92
ÖHRN, MARTIN LENNART	367 647	0,82
GUNNARSSON, MIKAEL	340 000	0,76
BALTICUM, INVESTMENT AB	266 666	0,6
SWEDBANK FÖRSÄKRING	236 062	0,53
GAMLA LIVFÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, SEB TRYGG LIV	235 697	0,53
BERG, NILS GUSTAF ERIK	235 507	0,53
SAXO BANK A/S CLIENT ASSETS	227 322	0,51
PERSSON, JAN CHRISTER	223 678	0,5
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	19 105 856	42,9
Övriga aktieägare	25 495 569	57,2
TOTALT	44 601 425	100

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per den 31 mars 2020 var 85 854 teckningsoptioner och 351 404 prestationsaktierätter⁴. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, kommer totala antalet aktier öka med 85 854. Prestationsaktierätter emitteras och

² Inkluderar 435 399 aktier som ägs av bolagets styrelseordförande Peter Wolpert via en kapitalförsäkring

³ Återköpta egna aktier för prestationsaktierätter

⁴ 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



förvaltas, och det faktiska antalet aktier som kan överlåtas 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.⁵ För detaljerad information om incitamentsprogrammen, se 2020 års årsredovisning.

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	0	85 854	85 854	85 854
Antal aktier som tilldelas efter prestationsaktierätter	123 419	157 590	373 409	367 908
Teoretisk utspädning	0,3%	0,5%	1,0%	1,0%
Bolagets börsvärde, MSEK	445	891	1 329	2 216
Vinst för instrumentinnehavare ⁶ , MSEK	1,2	3,8	12,7	17,0
Verklig utspädning⁷	0,3%	0,4%	1,0%	1,0%

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 januari till mars 2021 uppgick rörelseresultatet till -5,9 MSEK (41,8), medan resultatet efter finansposter var -5,9 MSEK (41,2). Likvida medel uppgick till 133,6 MSEK (893,2) vid periodens slut.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 31 mars 2021 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, konjunktürkänslighet, framtida kapitalbehov och finansiella riskfaktorer. Beskrivningen av dessa risker finns i årsredovisningen för 2020 på sidan 21.

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 under första halvåret 2023 och lansering i Europa mot slutet av 2023. Moberg Pharma avser också att efter pre-submissionmöten i Europa diskutera nästa steg för den amerikanska marknaden i ett rådgivande möte med FDA. Parallellt med registreringsförberedelser sker kommersialiseringförberedelser för att maximera värde och skapa framtida tillväxt.

⁵ Inlösenpriset har räknats om i enlighet med villkoren för incitamentsprogram 2017:1 efter att utbetalningen om 46,50 kr/aktie genomfördes i november 2019

⁶ Total vinst före skatt för optionsinnehavare

⁷ Beräknat på grundval av instrumentinnehavares vinst genom börsvärde vid given aktiekurs



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	-	-	50 488
Kostnad sålda varor	-	-	-
Bruttovinst	-	-	50 488
Försäljningskostnader	-	-158	-472
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 688	-5 309	-32 672
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 207	-1 148	-8 304
Övriga rörelseintäkter	827	2 402	6 968
Övriga rörelsekostnader	-	-	0
Rörelseresultat (EBIT)	-6 068	-4 213	16 008
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	23
Räntekostnader och liknande resultatposter	-88	-47	-2 598
Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)	-6 156	-4 260	13 433
Skatt på periodens resultat	1 206	857	-3 219
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 950	-3 403	10 214
Avvecklade verksamheter			
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter (se not 2)	23 589	-	-1 575
PERIODENS RESULTAT	18 639	-3 043	8 639
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	18 639	-3 403	8 639
Varav totalresultat från kvarvarande verksamheter	-4 950	-3 403	10 214
Varav totalresultat från avvecklade verksamheter (se not 2)	23 589	-	-1 575
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 764	-3 403	8 798
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-125	-	-159
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 764	-3 403	8 798
Totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-125	-	-159
Resultat per aktie före utspädning	0,47	-0,18	0,47
Resultat per aktie efter utspädning ⁸	0,46	-0,18	0,46
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter före utspädning	-0,12	-0,18	0,54
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter efter utspädning ⁹	-0,12	-0,18	0,54
EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-5 421	-3 584	19 790
Avskrivningskostnader	-647	-629	-3 782
Rörelseresultat (EBIT)	-6 068	-4 213	16 008

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)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	300 412	296 295	295 733
<i>Balanserad Utvecklingskostnader⁹</i>	300 412	289 445	295 733
<i>Patent</i>	-	6 850	-
Materiella anläggningstillgångar	-	33	1
Nyttjanderättstillgångar	6 456	8 642	7 102
Uppskjuten skattefordran	12 091	4 931	10 930
Summa anläggningstillgångar	318 959	309 901	313 766
Kundfordringar och andra fordringar	10 639	7 765	3 010
Finansiella kortfristiga tillgångar	-	-	111 735
Tillgångar som innehas för utdelning	-	-	32 782
Likvida medel	133 611	51 616	19 286
Summa omsättningstillgångar	144 250	59 381	166 813
SUMMA TILLGÅNGAR	463 209	369 282	480 579
Eget kapital och skulder			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	445 121	332 630	387 870
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	7 707
Summa eget kapital	445 121	332 630	395 577
Långfristiga leasingskulder	4 084	6 456	4 753
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	4 149	6 521	4 818
Kortfristiga leasingskulder	2 656	2 493	2 642
Kortfristiga ej räntebärande skulder	11 283	27 638	30 199
Skulder relaterade till tillgångar som innehas för utdelning	-	-	2 218
Utdelning till verkliga värdet	-	-	45 125
Summa kortfristiga skulder	13 939	30 131	80 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	463 209	369 282	480 579

⁹ Se not 3



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter	-6 458	-4 213	16 008
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter	-	-	-1 983
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 458	-4 213	14 025
Erhållna och betalda finansiella poster	-88	-47	-3 027
Betald skatt	-	-	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och andra justeringar	647	629	3 782
Kostnader för personaloptionsprogram ¹⁰	276	202	1 420
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-5 623	-3 429	16 200
Förändring i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	-	-
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 704	-3 598	-4 180
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-6 645	-1 095	-27 638
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-13 972	-8 122	-15 618
Investeringsverksamheten			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-4 679	-4 353	-62 130
Nettoinvesteringar/avyttring i dotterbolag	-9 999	-	-3 760
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-14 678	-4 353	-65 890
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	-
Återbetalda lån	-	-	-23 642
Återbetalda leasingskulder	-655	-616	-3 614
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-	-	-837 401
Emission av aktier efter transaktionskostnader	133 631	-	56 316
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	132 976	-616	-808 341
Förändring i likvida medel	104 326	-13 091	-889 849
Likvida medel vid periodens början	29 285	64 707	919 134
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	133 611	51 616	29 285 ¹¹

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

¹¹ Varav 9 999 TSEK avser likvida medel i OncoZenge som redovisas på raden Tillgångar som innehas för utdelning per den 31 dec 2020



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 juli 2019 – 31 december 2020					
Ingående balans den 1 juli 2019	1 818	555 639	563 573	-	1 121 030
<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	1 727	110 008			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
UTGÅENDE BALANS DEN 31 DECEMBER 2020	3 814	693 278	-309 222	7 707	395 577

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 31 mars 2021					
Ingående balans den 1 januari 2021	3 814	693 278	-309 222	7 707	395 577
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat			18 764	-125	18 639
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning OncoZenge AB				-7 582	-7 582
Nyemissioner	591	37 620			38 211
Transaktionskostnader					-
Personaloptioner		276			276
UTGÅENDE BALANS DEN 31 MARS 2021	4 405	731 174	-290 458	-	445 121



NYCKELTAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - Dec 2020
Nettoomsättning *	-	-	50 488
EBITDA *	-5 421	-3 584	19 790
Rörelseresultat (EBIT) *	-6 068	-4 213	16 008
Total resultat	18 639	-3 403	8 639
Likvida medel	133 611	51 616	19 286
Balansomslutning	463 209	369 282	479 704
Soliditet	96%	90%	81%
Avkastning på eget kapital	4%	neg	2%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,47	-0,18	0,46
Eget kapital per aktie, SEK	10,11	17,82	19,53
Genomsnittligt antal aktier	40 016 363	18 668 764	18 810 496
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	40 393 634	18 760 770	18 922 135
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	44 046 679	18 668 764	19 864 781
Aktiekurs på balansdagen, SEK	5,68	11,90	7,21
Börsvärde på balansdagen, MSEK	250	222	143

*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)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
Nettoomsättning	-	-	50 488
Kostnad sålda varor	-	-	-
Bruttovinst	-	-	50 488
Försäljningskostnader	-	-158	-472
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 688	-5 309	-34 136
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 207	-1 148	-8 605
Övriga rörelseintäkter	1 036	2 402	7 551
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-5 859	-4 213	14 826
Ränteintäkter	-	-	23
Räntekostnader	-88	-47	-2 598
Resultat efter finansiella poster	-5 947	-4 260	12 251
Skatt på periodens resultat	1 161	857	-2 976
RESULTAT	-4 786	-3 403	9 275



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-30
Tillgångar			
Tecknat ej inbetalt kapital	-	-	38 211
Immateriella anläggningstillgångar	300 412	296 295	295 733
Materiella anläggningstillgångar	-	33	1
Nyttjanderättstillgångar	6 456	8 642	7 102
Finansiella anläggningstillgångar	100	150	22 151
Uppskjuten skattefordran	12 091	4 931	10 930
Summa anläggningstillgångar	319 059	310 051	335 917
Kundfordringar och andra fordringar	10 540	7 765	8 931
Tecknat ej registrerat kapital	-	-	111 735
Kassa och bank	133 611	51 567	19 286
Summa omsättningstillgångar	144 151	59 332	139 952
SUMMA TILLGÅNGAR	463 210	369 383	514 080
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	445 122	332 631	449 632
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Långfristiga leasingkulder	4 084	6 456	4 753
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	4 149	6 521	4 818
Skulder hos koncernföretag	99	99	99
Kortfristiga leasingkulder	2 656	2 493	2 642
Kortfristiga ej räntebärande skulder	11 184	27 639	34 837
Utdelning till bokfört värdet	-	-	22 052
Summa kortfristiga skulder	13 939	30 231	59 630
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	463 210	369 383	514 080



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 859	-4 213	14 826
Erhållna och betalda finansiella poster	-88	-47	-3 027
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och andra justeringar	647	629	3 782
Kostnader för personaloptionsprogram	276	203	1 420
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-5 024	-3 428	17 001
Förändring i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	0	-
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 609	-3 598	1 333
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-7 339	-1 095	-33 951
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-13 972	-8 121	-15 617
Investeringsverksamheten			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-4 679	-4 353	-62 130
Nettoinvesteringar i dotterbolag	-	-	-3 710
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-4 679	-4 353	-65 840
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	-
Amortering lån	-	-	-23 642
Återbetalda leasingskulder	-655	-616	-3 614
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-	-	-837 401
Emission av aktier efter transaktionskostnader	133 631	-	46 316
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	132 976	-616	-818 341
Förändring i likvida medel	114 325	-13 090	-889 798
Likvida medel vid periodens början	19 286	64 657	919 084
Likvida medel vid periodens slut	133 611	51 567	19 286



NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2020, 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.

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

Verksamheten under BUPI projektet rapporteras som avvecklad verksamhet. Den extra bolagsstämman den 1 december 2020 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att dela ut Moberg Pharmas intresse i BUPI projektet genom aktier i dotterbolaget OncoZenge till Moberg Pharmas aktieägare. Utdelningen har skett enligt Lex ASEA den 4 februari 2021. Vid beslutet om utdelning den 1 december 2020 bokades en skuld upp till verkligt värde om 45 MSEK, vid balansdagen den 31 december 2020 rapporterades de avknoppande immateriella tillgångarna till det bokförda värdet, 22 MSEK. När tillgångarna delades ut i februari 2021 justerades beloppet till verkligt värde och rapporterades som omvärdering av avvecklade verksamheter.

RESULTATRÄKNING AVVECKLADE VERKSAMHETER

(TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jul 2019 - dec 2020
Nettoomsättning	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-	-
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-355	-	-1 682
Forsknings- och utvecklingskostnader	-55	-	-301
Övriga rörelseposter	-	-	-
Rörelseresultat	-410	-	-1 983
Finansiella poster	-	-	-
Inkomstskatt	52	-	408
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-358	-	-1 575
Omvärdering av avvecklade verksamheter	23 927	-	-
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	23 569	-	-1 575
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	23 569	-	-1 575

NOT 3 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Balanserade utgifter för MOB-015	300 412	274 885	295 733
Balanserade utgifter för BUPI ¹²	-	14 560	-
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN	300 412	289 445	295 733

¹² BUPI projektet har omklassificeras till anläggningstillgångar som innehas för utdelning per den 31 december 2020



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.

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. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående samt att aktieägare endast ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom att aktieägare poströstas. Information om de beslut som fattas av årsstämman kommer att offentliggöras den 18 maj 2021, så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt.

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

Denna delårsrapport är inte 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, 11 maj 2021

Peter Wolpert
Styrelseordförande

Fredrik Granström
Styrelseledamot

Andrew B. Hochman
Styrelseledamot

Mattias Klintemar
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD