



Förlängt räkenskapsår juli 2019 – december 2020

Fullständig delårsrapport juli 2019 - september 2020

Moberg Pharma AB (Publ)



Den 6 november 2020 offentliggjorde Moberg Pharma en fullt garanterad företrädesemission. Med anledning av företrädesemissionen kommer bolaget att upprätta ett prospekt. Prospektet kommer bland annat innehålla reviderad finansiell information för perioden juli 2019 – september 2020.

Detta dokument innehåller därför reviderad finansiell information för perioden juli 2019 – september 2020. Revisionen har inte medfört några ändringar i tidigare rapporterad finansiell information och samtliga siffror överensstämmer med siffrorna i den delårsrapport som bolaget publicerade den 10 november 2020.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Not	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Kvarvarande verksamheter				
Nettoomsättning	2	-	50 488	15 554
Kostnad för sålda varor		-	-	-
Bruttoresultat		-	50 488	15 554
Försäljningskostnader		-22	-468	-789
Affärsutvecklings- och administrationskostnader		-4 138	-27 828	-15 334
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 143	-7 880	-7 165
Övriga rörelseintäkter	4	113	6 935	3 514
Övriga rörelsekostnader		-	-	-
Rörelseresultat	5-8	-5 190	21 247	-4 220
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	-	23	121
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-522	-1 553	-966
Resultat före skatt		-5 712	19 717	-5 065
Inkomstskatt	10	1 046	-4 358	336
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-4 666	15 359	-4 729
Avvecklade verksamheter				
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	11	-	-	563 544
Årets resultat		-	15 359	558 815
Poster som kommer att omklassificeras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter		-	-	-68 249
Övrigt totalresultat		-	15 359	-59 394
TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-4 666	15 359	499 421
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		-4 666	15 359	558 815
Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		-4 666	15 359	499 421
Resultat per aktie före utspädning	12	-0,25	0,82	31,64
Resultat per aktie efter utspädning	12	-0,25	0,81	31,35
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		18 749 895	18 655 754	17 662 347
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		18 887 987	18 867 048	17 825 850
Antal aktier vid årets slut		19 303 629	19 303 629	18 179 859

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Not	2020-09-30	2019-06-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	13	308 645	248 804
Patent, licenser och liknande rättigheter	13	6 850	6 850
Summa immateriella anläggningstillgångar		315 495	255 654
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	14	9	80
<i>Finansiella och övriga anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgångar	6	7 407	10 493
Uppskjuten skattefordran	10	7 259	11 617
Summa övriga anläggningstillgångar		14 666	22 110
Summa anläggningstillgångar		330 170	277 844
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	15	-	81
Övriga fordringar	15	1 840	11 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 044	1 564
Summa kortfristiga fordringar		3 884	12 994
<i>Kassa och bank</i>	17	30 006	919 134
Summa omsättningstillgångar		33 890	932 128
SUMMA TILLGÅNGAR		364 060	1 209 972

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (KONCERNEN) (FORTS.)

TSEK)	Not	2020-09-30	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL	18		
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital		1 931	1 818
Övrigt tillskjutet kapital		588 027	555 639
Omräkningsreserv		-	-
Balanserat resultat		-272 895	4 758
Periodens resultat		15 359	558 815
Summa eget kapital		332 422	1 121 030
 SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	19	-	23 642
Långfristiga leasingskulder	6	5 190	8 331
Övriga långfristiga skulder		65	65
Summa långfristiga skulder		5 255	32 038
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		5 034	7 568
Räntebärande skulder	19	5 837	-
Kortfristiga leasingskulder	6	2 518	2 366
Övriga kortfristiga skulder	20	929	37 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	12 065	9 739
Summa kortfristiga skulder		26 383	56 904
 Summa skulder		31 638	88 942
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		364 060	1 209 972

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

(TSEK)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2019	1 744	528 122	59 394	4 758	594 018
Årets resultat				558 815	558 815
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			-59 394		-59 394
Årets totalresultat	-	-	-59 394	558 815	499 421
Nyemissioner	66	23 169			23 235
Personaloptionsprogram	8	4 348			4 354
Utgående eget kapital 30 juni 2019	1 818	555 639	-	563 573	1 121 030
Ingående eget kapital 1 juli 2019	1 818	555 639	-	563 573	1 121 030
Årets resultat				15 359	15 359
Årets totalresultat	-	-	-	15 359	15 359
Nyemissioner	150	32 090			32 240
Utbetalning i form av inlösenförfarande	-934			-836 468	-837 402
Fondemission	934	-934			-
Återköp av egna aktier	-37				-37
Personaloptionsprogram		1 232			1 232
Utgående eget kapital 30 september 2020	1 931	588 027	-	-257 536	332 422

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

(TSEK)	Not	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter		21 247	-4 220
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter		-	599 371
Rörelseresultat före finansiella poster		21 247	595 152
Erhållna och betalda finansiella poster		-1 952	-42 288
Betald skatt		-	-15
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och andra justeringar	8, 27	3 158	10 518
Reavinster		-	-624 905
Kostnader för personaloptionsprogram		1 232	1 676
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		23 685	-59 863
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		-	-3 481
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar		6 380	19 050
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder		-32 249	6 441
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 184	-37 853
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	13, 28	-59 841	-32 396
Avyttring av dotterbolag		-3 760	1 432 816
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-63 601	1 400 420
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		5 805	23 205
Återbetalda lån		-23 642	-600 000
Återbetalda leasingkulder		-2 989	-1 031
Emission av aktier		34 884	23 236
Utbetalning i form av inlösenförfarande		-837 401	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-823 343	-554 590
Förändring i likvida medel		-889 128	807 977
Likvida medel vid årets början		919 134	110 785
Kursdifferens i likvida medel		-	372
Likvida medel vid årets slut	17	30 006	919 134
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys			
<i>Betalda räntor</i>			
Erhållen ränta		72	71
Erlagd ränta		-2 024	-42 359

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

(TSEK)	Not	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	2	-	50 488	42 848
Kostnad för sålda varor		-	-	-2 477
Bruttoresultat		-	50 488	40 371
Försäljningskostnader		-22	-468	-11 450
Affärsutvecklings- och administrationskostnader		-4 138	-27 828	-56 908
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 143	-7 880	-7 860
Övriga rörelseintäkter	4	113	6 935	4 208
Övriga rörelsekostnader		-	-	-
Rörelseresultat	5-8	-5 190	21 247	-31 639
Reavinst avyttring dotterbolag samt liknande intäktsposter	9	-	23	646 606
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-522	-1 553	-42 445
Resultat före skatt		-5 712	19 717	572 522
Skatt på årets resultat	10	1 046	-4 358	6 553
RESULTAT		-4 666	15 359	579 075

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

(TSEK)	Not	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Årets resultat		-4 666	15 359	579 075
Övrigt totalresultat		-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-4 666	15 359	579 075

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

(TSEK)	Not	2020-09-30	2019-06-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	13	308 645	248 804
Patent, licenser och liknande rättigheter	13	6 850	6 850
Summa immateriella anläggningstillgångar		315 495	255 654
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	14	9	80
<i>Finansiella och övriga anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgångar	6	7 407	10 493
Andelar i koncernföretag	24	650	150
Övriga finansiella anläggningstillgångar		-	-
Uppskjuten skattefordran	10	7 259	11 617
Summa övriga anläggningstillgångar		15 316	22 260
Summa anläggningstillgångar		330 820	277 994
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	15	-	81
Övriga fordringar	15	1 840	11 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 044	1 564
Summa kortfristiga fordringar		3 884	12 994
<i>Kassa och bank</i>	17	29 456	919 084
Summa omsättningstillgångar		33 340	932 078
SUMMA TILLGÅNGAR		364 160	1 210 072

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET (FORTS.)

(TSEK)	Not	2020-09-30	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL	18		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 931	1 818
Fond för utvecklingsutgifter		304 099	257 886
Summa bundet eget kapital		306 030	259 704
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		467 802	434 479
Balanserat resultat		-456 768	-152 228
Årets resultat		15 359	579 075
Summa fritt eget kapital		26 393	861 326
Summa eget kapital		332 423	1 121 030
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	20	-	23 642
Långfristiga leasingskulder	6	5 190	8 331
Övriga långfristiga skulder		65	65
Summa långfristiga skulder		5 255	32 038
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		5 034	7 569
Skulder till koncernföretag	16	99	99
Räntebärande skulder	19	5 837	-
Kortfristiga leasingskulder	6	2 518	2 366
Övriga kortfristiga skulder	20	929	37 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	12 065	9 740
Summa kortfristiga skulder		26 482	57 005
Summa skulder		31 737	89 043
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		364 160	1 210 072

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	
Ingående eget kapital 1 januari 2019	1 744	225 888	406 962	-120 230	514 364
Periodens resultat				579 075	579 075
Omföring till fond för utvecklingsutgifter		18 370		-18 370	-
Nyemissioner	66		23 169		23 235
Personaloptionsprogram	8		4 346		4 354
Utgående eget kapital 30 juni 2019	1 818	244 258	434 479	440 475	1 121 030
Ingående eget kapital 1 juli 2019	1 818	244 258	434 479	440 475	1 121 030
Periodens resultat				15 359	15 359
Omföring till fond för utvecklingsutgifter		59 841		-59 841	-
Vinstdisposition enligt årsstämmobeslut			-933	-836 468	-837 401
Nyemissioner	150		32 090		32 240
Återköp egna aktier	-37				-37
Personaloptionsprogram			1 232		1 232
Utgående eget kapital 30 sep 2020	1 931	304 099	466 868	-440 475	332 423

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

(TSEK)	Not	Jul 2019- sep 2020	Jan-juni 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		21 247	-31 639
Erhållna och betalda finansiella poster		-1 952	-42 288
Betald skatt		-	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och andra justeringar	8, 27	3 158	9 092
Omvärdering fordringar/skulder		-	-
Kostnader för personaloptionsprogram		1 232	1 362
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		23 685	-63 473
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		-	443
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar		6 380	5 309
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder		-32 249	36 696
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 184	-21 025
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	13, 28	-59 841	-32 065
Investering i dotterbolag		-500	-
Avyttring av dotterbolag		-3 760	1 432 766
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-64 101	1 400 701
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		5 805	23 205
Amortering lån		-23 642	-600 000
Återbetalda leasingsskulder		-2 989	-1 031
Emission av aktier		34 884	23 236
Utbetalning i form av inlösenförfarande		-837 401	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-823 343	-554 590
Förändring i likvida medel		-889 628	825 086
Likvida medel vid årets början		919 084	93 998
Likvida medel vid årets slut	17	29 456	919 084
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys			
<i>Betalda räntor</i>			
Erhållen ränta		72	71
Erlagd ränta		-2 024	-42 359

NOTER

Uppgifter i noter avser både moderbolaget och koncernen om inte annat anges specifikt. Om endast en uppsättning värden anges i en not, utan hänvisning till koncern eller moderbolag, innebär det att värdena för koncernen och moderbolaget är identiska i denna not.

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Koncernredovisning för Moberg Pharma AB för publicering genom styrelsebeslut den 27 november 2020. Moberg Pharma AB, org.nr. 556697-7426 är ett aktiebolag med säte i Bromma, Sverige.

Moberg Pharma AB (publ) är ett svenskt läkemedelsbolag med fokus på kommersialisering av egenutvecklade läkemedel baserade på beprövade substanser. Bolagets främsta tillgång är MOB-015 – en ny utvärtes behandling av nagelsvamp, med nyligen avslutade fas 3-studier av fler än 800 patienter. I pipeline finns även projektet BUPI för smärtlindring vid oral mukositis som planeras att knoppas av i det separata bolaget OncoZenge. Kliniska data för de båda läkemedelskandidaterna indikerar att de har potential att bli marknadsledare i sina respektive nischer.

Grund för rapportens upprättande och IFRS

Nedanstående redovisnings- och värderingsprinciper avser både koncerns och moderbolagets delårsrapport om annat inte särskilt anges.

Den fullständiga delårsrapporten har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandards International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts för tillämpning inom EU.

Den fullständiga delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34. Detta innebär att som huvudregel så tillämpas IFRS värderings- och upplysningsregler, som tillämpas i koncernredovisningen, även i moderbolaget.

Omräkning från utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika bolagen i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive bolag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). Moberg Pharma AB:s funktionella valuta är svenska kronor. Svenska kronor är även rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor avrundade till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningen redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder redovisas normalt till historiska anskaffningsvärden och omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället.

Omräkning av utländska dotterbolag

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra över- och undervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av kurserna vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot rapport över totalresultat som en omräkningsdifferens.

Värderingsgrunder

Moberg Pharma använder anskaffningsvärden för balansposter där inte annat framgår.

Konsolideringsprinciper

Dotterbolag konsolideras enligt förvärvsmetoden. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget kapital-instrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen. Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Intäkter

Två typer av intäkter ingår i nettoomsättningen; produktförsäljning och milstolpebetalningar. Samtliga intäkter redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och efter eliminering av koncerninterna transaktioner och bokförs enligt följande:

- Produktförsäljning redovisas som intäkt när kontrollen av varan övergått till kunden, vilket är vid leverans med beaktande av aktuella fraktvillkor.
- Milstolpebetalningar redovisas när samtliga villkor för rätt till milstolpebetalning enligt avtalet är uppfyllda.

Övriga intäkter

Statliga bidrag och forskningsanslag redovisas som övriga intäkter i resultaträkningen under samma period som de kostnader anslagen är tänkta att kompensera.

Leasing

Tillgångar och skulder som härrör från ett leasingavtal räknas initialt på nuvärde. Hyresbetalningarna diskonteras med den ränta som är implicit i hyresavtalet. Om denna ränta inte lätt kan fastställas, vilket vanligtvis är fallet för hyresavtal, används hyrestagarens inkrementella upplåningsränta, vilket är den ränta som den enskilda hyrestagaren skulle behöva betala för att låna de medel som krävs för att få en tillgång med liknande värde i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor.

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering och finansieringskostnader. Finansieringskostnaden belastar resultatet över hyresperioden för att ge en konstant periodisk ränta på återstående skuld i varje period. Skulden kommer att öka med räntan på leasingskulden, men minska med utbetalda leasingavgifter. Värde-ringen av skulden ska även återspegla förändringar i leasingavgifterna.

Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde som omfattar beloppet för den initiala värderingen av hyresskuld. Nyttjanderättstillgångar skrivs av över den kortare tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden linjärt. Efter inledningsdatum ska leasetagaren värdera nyttjanderätten till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Värderingen ska även beakta eventuell omvärdering av leasingskulden.

Betalningar som är förknippade med kortfristiga hyror av utrustning och alla hyresavtal med lågvärdetillgångar redovisas linjärt som en kostnad i resultaträkningen. Kortfristiga hyresavtal är hyresavtal med en hyres-period på som mest 12 månader. Tillgångar med lågt värde består av IT-utrustning och kontorsmöbler.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Produkträttigheter

Produkträttigheter redovisas till anskaffningsvärde. Produkträttigheter har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Värdet på produkträttigheterna testas regelbundet för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningsvärde med avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker planenligt över den uppskattade nyttjandeperioden från och med anskaffningstidpunkten.

Avskrivningstider

Följande avskrivningstider används för de olika tillgångsslagen:

Patent	över patentets livslängd
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	över förväntad nyttjandeperiod
Inventarier och verktyg	5 år

Avskrivning av patent påbörjas från och med tidpunkt för kommersialisering. Efter påbörjad kommersialisering kommer patenten att avskrivas linjärt över patentets livslängd, eller linjärt över förväntad nyttjandeperiod om denna är mindre än patentets livslängd. Avskrivning av produkträttigheter sker linjärt över förväntad nyttjandeperiod.

Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart.

Utgifter avseende internt upparbetade utvecklingsprojekt balanseras som immateriella tillgångar i enlighet med IAS 38 Immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar skrivs av över dess bedömda nyttjandeperiod. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Moberg Pharmas bedömning av denna princip för pågående utvecklingsprojekt framgår på sidan 15 (Viktiga uppskattningar och bedömningar). Utgifter som uppstått innan tidpunkten när samtliga kriterier för aktiverbarhet uppnås blir fortsatt redovisade som kostnader. I anskaffningsvärdet ingår direkta kostnader för färdigställande av produkten, däribland patent, kostnader för registreringsansökningar och produkttester inklusive ersättningar till anställda. Avskrivning görs linjärt för att fördela utvecklingskostnaderna utifrån bedömd nyttjandeperiod.

Nyttjandeperioden är baserad på underliggande patents livslängd, avskrivningar görs linjärt från och med tidpunkt för kommersialisering till patentets utgång, eller linjärt över förväntad nyttjandeperiod om denna är mindre än underliggande patents livslängd. Avskrivningsperioden för balanserade utvecklingsutgifter överskrider därmed de fem år som enligt ÅRL i normalfallet bör vara moderbolagets avskrivningsperiod. Motivet till en längre avskrivningsperiod är att produkterna väntas generera intäkter under hela patentperioden. Utgifter avseende förvärvade utvecklingsprojekt balanseras som immateriella tillgångar.

Nedskrivningar exklusive goodwill

Vid varje balansdag kontrolleras de redovisade värdena för immateriella och materiella anläggningstillgångar för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet beräknas till det högre av tillgångens verkliga värde efter avdrag för försäljningskostnader och tillgångens nyttjandevärde.

Nyttjandevärdet beräknas genom att de framtida in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till uppskattas och diskonteras. Om återvinningsvärdet för en tillgång är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet. Denna nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapport över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar samt finansiella fordringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, övriga räntebärande skulder samt villkorad tilläggsköpeskilling

Redovisning i och borttagande från rapport över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell

ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen är den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden.

Instrumenten klassificeras till:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via övrigt totalresultat, eller verkligt värde via resultatet.

Koncernens tillgångar i form av skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Kundfordringar redovisas initialt till det fakturerade värdet. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Eget kapital instrument klassificeras till verkligt värde via resultatet med undantaget om de inte hålls för handel, då ett oåterkalleligt val kan göras att klassificera dem till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet. Koncernen klassificerar eget kapital instrument till verkligt värde via resultatet.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av tilläggsköpeskillningar samt konvertibla lån. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Tilläggsköpeskillningar och konvertibla lån redovisas till verkliga värden. 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.

Nedskrivning av finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Reserv för kreditförluster beräknas och redovisas initialt utifrån tolv månaders förväntade kreditförluster. Om kreditrisken ökat väsentligt sedan den finansiella tillgången först redovisades, beräknas och redovisas reserv för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster för tillgångens hela återstående löptid. För kundfordringar och avtalsstillgångar tillämpas en förenklad metod och reserv för kreditförluster beräknas och redovisas utifrån förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden. Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på en individuell bedömning av den aktuella fordran eller tillgången tillsammans med information om historiska förluster för likartade tillgångar och motparter. Den historiska informationen utvärderas och justeras kontinuerligt utifrån den aktuella situationen och förväntan om framtida händelser. De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultaträkningen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när koncernen har en förpliktelse (legal eller informell) på grund av tidigare händelser och det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pensioner och övriga utfästelser om förmåner efter avslutad anställning

Moberg Pharma har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner för samtliga anställda. Avgiftsbestämda planer och andra kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som personalkostnader under den period när de anställda utför tjänsten som ersättningen avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Moberg Pharma till godo.

Eget kapital

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Aktiebaserade incitamentsprogram redovisas enligt IFRS 2. Enligt IFRS 2 redovisas kostnaden för aktierelaterade ersättningar till anställda till verkligt värde per tilldelningsdatum. Kostnaden redovisas, tillsammans med en motsvarande ökning av eget kapital, under den period under vilken prestations- och intjäningsvillkoren upp-fylls, till och med det datum då de anställda som berörs är fullt berättigade till ersättningen (intjänandedag).

Den ackumulerade kostnaden som redovisas vid varje rapporteringstillfälle fram till intjänandedagen speglar i vilken utsträckning intjänandeperioden har avverkats och Moberg Pharmas uppskattning av det antal aktie-relaterade instrument som slutligen kommer att bli fullt intjänade.

Bolagets aktiebaserade incitamentsprogram består av personaloptionsprogram och prestationsaktierättsprogram. Dessa utgör en transaktion som regleras med eget kapitalinstrument enligt IFRS 2, där det verkliga värdet av de tilldelade incitamentsprogrammen redovisas i resultaträkningen som en personalkostnad under intjänandeperioden. Det verkliga värdet av personaloptionerna fastställs per tilldelningstidpunkten med Black-Scholes modell för prissättning av optioner. Intjäningsvillkor är beaktade i antaganden om antalet personaloptioner som förväntas komma att bli möjliga att utnyttja. Denna uppskattning revideras regelbundet. Moberg Pharma redovisar den eventuella effekten av revideringen av den ursprungliga uppskattningen i resultaträkningen med en motsvarande effekt på eget kapital under återstoden av intjänandeperioden. Medel erhållna vid utnyttjande av personaloptioner, netto efter eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, tillförs eget kapital.

Transaktioner med närstående

Moberg Pharma redovisar ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med IAS 19 Ersättning till anställda och IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Vidare lämnas övriga upplysningar om närståendeförhållande i enlighet med IAS 24 Upplysningar om närstående, se not 30.

Skatt

Som Moberg Pharmas skattekostnad eller skatteintäkt redovisas aktuell skatt och förändringar i uppskjuten skatt. Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden i enlighet med skatteregler. Aktuell skatt inkluderar även justering från tidigare taxeringsår.

Uppskjuten skatt är den skatt som beräknas med utgångspunkt i skattepliktiga respektive avdragsgilla temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser och -lagar som har beslutats eller i praktiken beslutats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar och skulder avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas och medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i huvudsak med redovisningsprinciperna för koncernen. För moderbolaget redovisas en resultaträkning och en rapport över totalresultat, för koncernen utgör dessa två rapporter tillsammans en rapport över totalresultatet. I moderbolaget används benämningarna balansräkning och kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernredovisningen har titlarna rapport över finansiell ställning och rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning för moderbolaget är uppställda enligt årsredovisningslagens schema medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisningen av eget kapital.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde, efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande. Detta baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer samt förväntningar på framtida händelser som anses rimliga utifrån rådande förhållanden. Uppskattningar och antaganden om framtiden görs. De uppskattningar som föreligger för redovisningsändamål kommer per definition sällan att motsvara det verkliga utfallet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Skatter

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas och medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Den uppskjutna skattefordran har beräknats utifrån ledningens och styrelsens bedömning av framtida utnyttjande av de koncernmässiga ansamlade underskott som finns inom en överskådlig framtid. En förändrad bedömning av hur de skattemässiga underskotten kan återvinnas genom framtida skattepliktigt överskott kan påverka redovisade skatter i resultat och balans i kommande perioder.

Interna utvecklingsutgifter

Utvecklingskostnader ska balanseras som immateriella tillgångar när projektet sannolikt kommer att lyckas. Varje utvecklingsprojekt är unikt och måste bedömas utifrån sina förutsättningar. Tidpunkt för aktivering bedöms tidigast kunna infalla under fas 3-utveckling eller motsvarande avslutande utvecklingssteg för andra produkttyper än läkemedel. Även efter avslutandet av dessa utvecklingssteg kan flera osäkerhetsfaktorer kvarstå vilket kan medföra att kriterierna för aktivering ej kan anses vara uppfyllda.

Vid för tidig aktivering finns risk att ett projekt misslyckas och att balanserade kostnader inte kan motiveras utan måste kostnadsföras direkt. Det skulle i sin tur medföra att tidigare års, och årets, resultat varit missvisande på grund av för optimistiska sannolikhetsbedömningar.

Utvecklingsprojektens status har presenterats för styrelsen vid ett flertal tillfällen under året. Styrelsen gör bedömningen att två pågående utvecklingsprojekt, MOB-015 och BUP1, per 30 september 2020 uppfyller samtliga kriterier för aktivering. Bedömningen grundar sig på kriterierna enligt IFRS:

Det är tekniskt möjligt för bolaget att färdigställa produktkandidaterna

- Effekt och säkerhet har dokumenterats i fas III studier samt tidigare in vitro och ex vivo studier.
- Produkterna bygger på välkända och väldokumenterade substanser. Litteraturdata kan därför användas vid ansökan om marknadsgodkännande och detta kan potentiellt leda till kortare väg till godkännande.
- Rådgivande möten genomförda med regulatoriska myndigheter för att diskutera utvecklingsprogrammet som indikerar hög sannolikhet att erhålla ett marknadsgodkännande.
- Moberg Pharma har beviljade patent och patentansökningar för väsentliga territorier

Bolaget har intentionen att färdigställa produktkandidaterna

- Styrelsen har godkänt planer för fortsatt utveckling
- Bolaget har ingått flera avtal för fortsatt utveckling med externa parter

Bolaget har både ambitionen och kapacitet att sälja produkterna

- Både genom existerande distributörer och partners och genom egna försäljningskanaler

Tillgångarna förväntas generera betydande ekonomiska fördelar i framtiden

- Genomförda marknadsundersökningar visar på stor potential för nya produkter

Bolaget har tillgång till tekniska-, finansiella- och övriga resurser för att färdigställa produktkandidaterna

- Moberg Pharma har säkrat tillgången till nödvändiga resurser

Impairment test av aktiverade kostnader

Vid varje balansdag görs även en nedskrivningsprövning av de aktiverade utvecklingsutgifterna. Denna nedskrivningsprövning innehåller ett antal uppskattningar och bedömningar. För mer om nedskrivningsprövningen se Not 13

NOT 2. OMSÄTTNING

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättningens fördelning						
Produktförsäljning	-	-	26 775	-	-	-
Milstolpeintäkter	-	50 488	16 073	-	50 488	15 554
	-	50 488	42 848	-	50 488	15 554

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning per geografisk marknad						
Europa	-	-	16 501	-	-	15 554
Amerika	-	-	21 769	-	-	-
Asien	-	50 488	4 578	-	50 488	-
	-	50 488	42 848	-	50 488	15 554

Nettoomsättning utgår ifrån i vilken geografisk marknad produkten säljs på.

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning per försäljningskanal						
Direktförsäljning	-	-	499	-	-	-
Distributionsförsäljning	-	-	5 026	-	-	-
Licensering	-	50 488	15 554	-	50 488	15 554
Transferprisjusteringar	-	-	21 769	-	-	-
	-	50 488	42 848	-	50 488	15 554

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning per produktgrupp						
Nalox™/Kerasal Nail®	-	-	27 294	-	-	-
MOB-015	-	50 488	15 554	-	50 488	15 554
	-	50 488	42 848	-	50 488	15 554

NOT 3. SEGMENTSINFORMATION

Moberg Pharmas verksamhet omfattar endast en verksamhetsgren, att utveckla och kommersialisera medicinska produkter. Verksamheten sker inom ett rörelsesegment varför ingen separat segmentinformation finns att redovisa.

NOT 4. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	-162	1 425	869	-162	1 425	175
Övrigt	275	5 510	3 339	275	5 510	3 339
	113	6 935	4 208	113	6 935	3 514

NOT 5. KOSTNADER FÖRDELADE PÅ KOSTNADSSLAG

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-	-	2 477	-	-	-
Personalkostnader	1 950	13 011	13 494	1 950	13 011	9 910
Avskrivningar	630	3 158	9 092	630	3 158	1 269
FoU-kostnader	92	494	1 683	92	494	1 227
Övriga kostnader	2 632	19 514	51 949	2 632	19 514	10 880
	5 303	36 176	78 695	5 303	36 176	23 287

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Avskrivningar per funktion						
Forsknings- och utvecklingskostnader	379	1 994	1 347	379	1 994	852
Försäljningskostnader	-	-	7 258	-	-	46
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	251	1 164	487	251	1 164	371
	630	3 158	9 092	630	3 158	1 269

NOT 6. LEASING

	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Leasingkostnader						
Avskrivningskostnader – lokaler	617	3 086	1 235	617	3 086	1 235
Räntekostnader	41	234	113	41	234	113
Administrationskostnader (tillgångar lågt värde)	13	143	76	13	143	76
Totala kassaflöde för leasingkostnader	824	4 021	1 508	824	4 021	1 508

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Nyttjanderättstillgångar				
Lokaler	7 407	10 493	7 407	10 493

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Leasingskulder				
Kortfristiga	2 518	2 366	2 518	2 366
Långfristiga	5 190	8 331	5 190	8 331
	7 708	10 697	7 708	10 697

Koncernen hyr kontorslokaler. Hyreskontrakt görs vanligtvis över fasta perioder på 5 år. Från och med den 1 januari 2019 redovisas hyresavtal som en tillgång för användning och en motsvarande skuld vid det datum då den leasade tillgången är tillgänglig för användning av koncernen.

Tillgångar och skulder som härrör från ett leasingavtal räknas initialt på nuvärde. Hyresbetalningarna diskonteras med den ränta som är implicit i hyresavtalet. Om denna ränta inte lätt kan fastställas, vilket vanligtvis är fallet för hyresavtal i gruppen, används hyrestagarens inkrementella upplåningsränta, vilket är den ränta som den enskilda hyrestagaren skulle behöva betala för att låna de medel som krävs för att få en tillgång med liknande värde till rätten att använda tillgången i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor, säkerhet och villkor.

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering och finansieringskostnader. Finansieringskostnaden belastar resultatet över hyresperioden för att ge en konstant periodisk ränta på återstående skuld i varje period.

Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde som omfattar beloppet för den initiala värderingen av hyresskuld. Nyttjanderättstillgångar skrivs av över den kortare tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden linjärt. Förläggningssalternativ (eller perioder efter uppsägningsoptioner) ingår endast i leasingperioden om hyresavtalet är rimligt säkert att förlängas (eller inte avslutas).

Betalningar som är förknippade med kortfristiga hyror av utrustning och alla hyresavtal med lågvärdetillgångar redovisas linjärt som en kostnad i resultaträkningen. Kortfristiga hyresavtal är hyresavtal med en hyresperiod på mest 12 månader. Tillgångar med lågt värde består av IT-utrustning och små kontorsmöbler.

NOT 7. PERSONAL

Totala löner, sociala kostnader och pensioner	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Löner och andra ersättningar inklusive pensionskostnader	2 196	15 554	12 246	2 196	15 554	20 180
Kostnader för personaloptionsprogram	324	1 232	1 364	324	1 232	1 655
Sociala kostnader	701	4 600	5 632	701	4 600	5 632
Övriga kostnader	43	520	432	43	520	1 575
Totalt	3 264	21 906	19 674	3 264	21 906	29 042
Varav pensionskostnader	338	1 750	1 115	338	1 750	1 115
Varav avvecklad verksamhet av totala lönekostnader				-	-	-12 952
Summa löner, sociala kostnader och pensioner, kvarvarande verksamhet				3 264	21 906	16 090

Ledande befattningshavares förmåner

Styrelse och kommittéer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Verkställande direktör

Anna Ljung tillträdde som VD för Moberg Pharma den 16 maj 2019.

Övriga ledande befattningshavare

Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörliga ersättningar, övriga förmåner och pensioner. Med andra ledande befattningshavare i moderbolaget avses de tre positioner som tillsammans med VD utgör ledningsgruppen. Ledningsgruppen bestod utöver VD av följande personer 30 september 2020:

- CFO
- Vice President Pharmaceutical Innovation and Development
- Senior Director Regulatory Affairs

Ersättning till ledande befattningshavare

På årsstämman den 24 oktober 2019 beslutades om följande riktlinjer till ledande befattningshavare i Moberg Pharma: Moberg Pharma ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare får bestå av grundlön, rörlig ersättning, andra förmåner och pension. Grundlönen ligger till grund för den totala ersättningen och ska vara proportionerlig mot befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen får i regel inte överstiga 25-50% av årsgrundlönen för respektive befattningshavare, dock att den rörliga ersättningen för perioden 2019–2020 kan uppgå till ett belopp om maximalt 15 månadslöner sammanlagt för de två åren. Den rörliga ersättningen baseras på resultat i förhållande till individuellt definierade kvalitativa och kvantitativa mål samt resultat för Bolaget i förhållande till av styrelsen uppsatta mål. Pensionsgrundande lön utgörs enbart av grundlön. I den mån styrelseledamot utför arbete för Bolagets eller annat koncernbolags räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

Uppsägningstiden ska vara minst tre månader vid uppsägning på initiativ av den ledande befattningshavaren och vid uppsägning från Bolagets sida mellan tre och tolv månader. Avgångsvederlag kan utgå, dock kan den sammanlagda ersättningen aldrig överstiga 12 månaders lön annat än vad som anges ovan om rörlig ersättning under perioden 2019–2020. Aktie- och aktiekursrelaterade program ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman. Tilldelning ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut. Bortsett från aktiebaserad ersättning som har tilldelats och intjänats och vad som följer av anställningsavtal enligt ovan har de ledande befattningshavarna inte rätt till några förmåner efter anställningens/uppdragets upphörande. Styrelsen ska därutöver ha möjlighet att tilldela ledande befattningshavare ytterligare rörlig ersättning av engångskaraktär när styrelsen finner det lämpligt.

Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det finns särskilda skäl.

Ersättningar och andra förmåner under jul-sep 2020 för VD och andra ledande befattningshavare i koncernen

Q5 2020	Grundlön ¹	Rörlig ersättning ²	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktie- relaterad ersättning ³	Övriga ersätt- ningar	Summa
Verkställande direktör, Anna Ljung	291	43	-	85	43	-	461
Andra ledande befattningshavare	1 045	182	-	110	148	-	1 486
Summa	1 336	225	-	195	191	-	1 947

¹ Ersättning till Mark Beveridge har utgått i form av konsultarvode fakturerat via bolag.

² Rörlig ersättning är hänförlig till verksamhetsåret 2020, och utbetalas under 2020 och 2021.

³ Dessa kostnader medför ingen utbetalning och påverkar ej bolagets kassaflöde. Uppskattade kostnader för sociala avgifter ingår inte i de redovisade värdena.

Ersättningar och andra förmåner under jul 2019-sep 2020 för VD och andra ledande befattningshavare i koncernen

2020	Grundlön ⁴	Rörlig ersättning ⁵	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Aktie-relaterad ersättning ⁶	Övriga ersättningar	Summa
Verkställande direktör, Anna Ljung	1 511	748	-	420	243	-	2 922
Andra ledande befattningshavare	4 936	2 358	-	607	409	-	8 310
Summa	6 447	3 106	-	1 027	652	-	11 232

Ersättningar och andra förmåner under jan-jun 2019 för VD och andra ledande befattningshavare i koncernen

2019	Grundlön ⁷	Rörlig ersättning ⁸	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Aktie-relaterad ersättning ⁹	Övriga ersättningar	Summa
Verkställande direktör, Anna Ljung (fr.o.m 2019-05-16)	151	93	-	37	44	-	325
Verkställande direktör, Peter Wolpert (t.o.m 2019-05-15)	853	1 219	1	281	206	-	2 560
Andra ledande befattningshavare	4 495	3 703	-	292	733	-	9 224
Summa	5 499	5 016	1	609	984	-	12 109

Incitamentsprogram

Moberg Pharma har infört aktiebaserade incitamentsprogram i form av personaloptioner och prestationsaktierätter som är avsedda att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna ledande befattningshavare och övriga anställda. För ytterligare information om aktierelaterade ersättningar hänvisas till not 18.

Styrelsearvoden

	Jul-sep 2020		Jul 2019 – sep 2020		Jan-jun 2019	
	Styrelsearvode	Övriga ersättningar	Styrelsearvode	Övriga ersättningar	Styrelsearvode ¹⁰	Övriga ersättningar
Peter Wolpert (ordförande) (fr.o.m 2019-05-16)	90	183	450	915	60	122
Thomas Eklund (ordförande) (t.o.m 2019-05-15)	-	-	-	-	143	-
Styrelseledamöter:						
Fredrik Granström (fr.o.m. 2019-05-16)	42	-	213	-	28	-
Andrew B. Hochman (fr.o.m. 2019-05-16)	42	-	213	-	28	-
Mattias Klintemar	42	-	213	-	108	-
Geert Cauwenbergh (t.o.m. 2019-05-15)	-	-	-	-	57	-
Sara Brand (t.o.m. 2019-05-15)	-	-	-	-	57	-
Anna Malm Bernsten (t.o.m. 2019-05-15)	-	-	-	-	64	-
Summa	216	183	1 089	915	545	122

⁴ Ersättning till Mark Beveridge har utgått i form av konsultarvode fakturerat via bolag.

⁵ Rörlig ersättning är hänförlig till verksamhetsåret 2020, och utbetalas under 2020 och 2021.

⁶ Dessa kostnader medför ingen utbetalning och påverkar ej bolagets kassaflöde. Uppskattade kostnader för sociala avgifter ingår inte i de redovisade värdena.

⁷ Ersättning till Mark Beveridge och Shaw Sorooshian har utgått i form av konsultarvode fakturerat via bolag.

⁸ Rörlig ersättning är hänförlig till verksamhetsåret 2019, men utbetalas under 2020.

⁹ Dessa kostnader medför ingen utbetalning och påverkar ej bolagets kassaflöde. Uppskattade kostnader för sociala avgifter ingår inte i de redovisade värdena.

¹⁰ Styrelseledamöterna Thomas Eklund, Geert Cauwenbergh, Mattias Klintemar och Thomas Thomsen har fakturerat sitt styrelsearvode avseende arbete utfört t.o.m. 2018-05-15, jämte sociala avgifter och mervärdesskatt via bolag. Detta förfarande är kostnadsneutralt för Moberg Pharma. Samtliga arvoden för perioden efter ordinarie bolagsstämma 2018 har betalats ut som tjänst och utgör därmed underlag för arbetsgivaravgifter i Moberg Pharma AB.

NOT 8. AVSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Avskrivningar	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Maskiner och inventarier	13	72	35	13	72	35
Nyttjanderättstillgångar	617	3 086	1 235	617	3 086	1 235
Immateriella tillgångar	-	-	7 822	-	-	-
	630	3 158	9 092	630	3 158	1 270

NOT 9. FINANSIELLA POSTER

Ränteintäkter och liknande resultatposter	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Ränteintäkter	-	23	120	-	23	120
Försäljning dotterbolag	-	-	591 574	-	-	-
Utdelning dotterbolag	-	-	54 912	-	-	-
Övriga finansiella intäkter	-	-	-	-	-	1
	-	23	646 606	-	23	121

Räntekostnader och liknande resultatposter	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Räntekostnader	365	1 263	12 896	365	1 263	595
Kostnader för upptagande av lån	70	203	5 549	70	203	-
Övriga finansiella kostnader	87	87	24 000	87	87	371
	522	1 553	42 445	522	1 553	966

NOT 10. SKATTER

Inkomstskatt	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Skatt redovisad i resultaträkningen						
Aktuell skatt	-	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	1 046	-4 358	6 553	1 046	-4 358	336
	1 046	-4 358	6 553	1 046	-4 358	336
Tillämpad skattesats Sverige	20,6%	20,6%	21,4%	20,6%	20,6%	21,4%

Inkomstskatt	Moderbolaget			Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Resultat kvarvarande verksamheter				-5 711	19 717	-5 604
Resultat avvecklade verksamheter				-	-	557 896
Resultat före skatt	-5 711	19 717	572 522	-5 711	19 717	552 829
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	1 177	-4 062	-122 520	1 177	-4 062	-118 305
Effekter av andra skattesatser för utländska dotterföretag	E/T	E/T	E/T	-	-	-162
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	138 348	-	-	133 730
Ej avdragsgilla kostnader	-131	138	-9 275	-131	138	-9 276
Effekt av ändrad skattesats uppskjuten skatt	-	-434	-	-	-434	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-
Redovisad skatt	1 046	-4 358	6 553	1 046	-4 358	5 987

Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Uppskjuten skattefordran på underskott	977	4 157	977	4 157
Uppskjuten skatt ränteavdrag	6 282	7 460	6 282	7 460
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-
	7 259	11 617	7 259	11 617

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas och medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Styrelsens bedömning är att bolagets utveckling gör att det finns övertygande skäl att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de utnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas, varför dessa åsätts värde. Aktuella skattemässiga underskott kan utnyttjas under obegränsad tid i Sverige. Uppskjuten skatt som avser ränteavdragsreglerna är tidsbegränsad över sex år. Moderbolaget har inte gjort några överavskrivningar. Därmed finns möjlighet att göra väsentliga överavskrivningar i moderbolaget i framtiden enligt reglerna i inkomstskattelagen.

NOT 11. AVECKLADE 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 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.

	Koncernen		
	Jul-sep 2020	Jul 2019- sep 2020	Jan-jun 2019
Resultat avvecklade verksamheter			
Nettoomsättning	-	-	91 919
Kostnad sålda varor	-	-	-22 293
Bruttovinst	-	-	69 626
Försäljningskostnader	-	-	-51 262
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-	-	-3 255
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-	-1 158
Övriga rörelseposter	-	-	741
Rörelseresultat	-	-	14 692
Finansiella poster	-	-	-17 478
Inkomstskatt	-	-	5 651
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	2 865
Reavinster från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	624 905
Transaktionskostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-40 226
Finansiella kostnader kopplade till försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-24 000
Reavinst efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	560 679
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	563 544
Poster som kan komma att återföras till resultat			
Omräkningsdifferenser vid utländska verksamheter	-	-	8 855
Omklassificering av omräkningsdifferenser till vinst från försäljning av avvecklade verksamheter	-	-	-68 249
Övrigt totalresultat	-	-	-59 394
TOTAL RESULTAT FÖR PERIODEN	-	-	504 150
Nettokassaflödena är följande			
Kassaflöde från den löpande avvecklade verksamheten	-	-	-29 842
Kassaflöde från avvecklade investeringsverksamheten	-	-	1 432 699
Kassaflöde från avvecklade finansieringsverksamheten	-	-	-600 000
Kassaflöde avvecklade verksamheten	-	-	802 857
Resultat per aktie			
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	-	-	31,91
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	-	-	31,61

Detaljer om försäljningen av avvecklade verksamheter	29 mars 2019
Köpeskilling	
Kontanterättning	1 429 106
Total köpeskilling	1 429 106
Nettotillgångar	-872 450
Resultat före omklassificering av omräkningsdifferenser	556 656
Omklassificering av omräkningsdifferenser	68 249
Skatt på försäljningen	-
Resultat från försäljning av avvecklade verksamheter	624 905

Redovisade värde på tillgångar och skulder vid försäljningsdagen		29 mars 2019
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		806 400
Materiella anläggningstillgångar		232
Varulager		29 336
Kundfordringar och andra fordringar		78 778
Summa tillgångar		914 746
Skulder		
Långfristiga ej räntebärande skulder		-7 711
Kortfristiga ej räntebärande skulder		-34 925
Summa skulder		-42 636
Nettotillgångar		872 450

NOT 12. RESULTAT PER AKTIE

Beräkningar har gjorts i enlighet med IAS 33 Resultat per aktie. Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att periodens resultat divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under året.

Resultat per aktie	Jul-sep 2020	Jul 2019-sep 2020	Jan-jun 2019
Koncernens nettoresultat	-4 666	15 359	-4 728
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 749 895	18 655 754	17 662 347
Utspädningseffekt av optionsprogram	138 093	211 294	163 503
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 887 987	18 867 048	17 825 850
Resultat per aktie före utspädning	-0,25	0,82	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning	-0,25	0,81	-0,27

Totalt finns 104 482 utestående teckningsoptioner samt 382 408 prestationsaktierätter per den 30 september 2020.

NOT 13. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	248 877	241 462	248 877	241 462
Årets aktiverade utgifter, egen utveckling	59 841	31 999	59 841	31 999
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-24 584	-	-24 584
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	308 718	248 877	308 718	248 877
Ingående avskrivningar	-73	-3 838	-73	-3 838
Årets avskrivningar	-	-365	-	-365
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	4 130	-	4 130
Utgående ackumulerade avskrivningar	-73	-73	-73	-73
Redovisat värde vid periodens slut	308 645	248 804	308 645	248 804

Specifikation av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Balanserade utgifter för MOB-015	293 443	234 417	293 443	234 417
Balanserade utgifter för BUPI	15 201	14 387	15 201	14 387
Redovisat värde vid periodens slut	308 645	248 804	308 645	248 804

Balanserade utgifter för utveckling avser aktiverade utvecklingsutgifter för MOB-015 och BUPI. Nyttjandeperioden är baserad på underliggande patents livslängd, avskrivningar görs linjärt från och med tidpunkt för kommersialisering till patentets utgång, eller linjärt över förväntad nyttjandeperiod om denna är mindre än underliggande patents livslängd.

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Balanserade utgifter för datasystem				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	6 227	-	6 398
Årets aktiverade utgifter	-	67	-	67
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-6 294	-	-6 470
Omräkningsdifferenser	-	-	-	5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-3 968	-	-4 038
Årets avskrivningar	-	-395	-	-409
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	4 363	-	4 450
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-3
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	-	-

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Goodwill				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	-	97 088
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-	-	-100 432
Omräkningsdifferenser	E/T	E/T	-	3 344
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	-	-

Goodwill hänför sig till förvärvet av Moberg Pharma North America LLC (Alterna LLC) under 2012, som såldes 2019-03-29 tillsammans med resterande OTC-verksamhet.

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Produkträttigheter				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	706 255	-	786 474
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-706 255	-	-789 237
Omräkningsdifferenser	-	-	-	2 763
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-63 643	-	-96 177
Årets avskrivningar	-	-7 062	-	-8 429
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	70 705	-	105 742
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 136
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	-	-

Avskrivningar på produkträttigheter görs linjärt över den bedömda nyttjandeperioden. Samtliga produkträttigheter har avyttrats 29 mars 2019.

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Patent, licenser och liknande rättigheter				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	7 150	7 150	7 150	7 150
Årets anskaffningar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 150	7 150	7 150	7 150
Ingående avskrivningar	-300	-300	-300	-300
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-300	-300	-300	-300
Redovisat värde vid periodens slut	6 850	6 850	6 850	6 850

Investeringar i patent avser främst förvärvet av rättigheter från Oracain II Aps till en patentsökt formulering av den beprövade substansen bupivakain för behandling av smärta i munhålan, BUPI, som ännu inte kommersialiserats. Avskrivning av patent påbörjas från och med tidpunkt för kommersialisering.

Prövning av nedskrivningsbehov

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas minst årligen för bedömning om nedskrivningsbehov föreligger. Tillgångar som skrivs av samt immateriella tillgångar som är under utveckling bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart eller minst årligen.

I nedskrivningstest nuvärdeberäknas förväntade framtida kassaflöden från koncernens produktportfölj. De framtida kassaflödena grundas på såväl nästkommande års budget som fastställts av styrelsen, samt en prognos för åren närmast därefter. Den antagna budgeten bygger på en stor mängd detaljerade antaganden avseende volymtillväxt, valutakurser, kostnadsutveckling etc. Vidare bygger budgeten på kunskap från ledningen och från övriga nyckelpersoner inom organisationen, på historik och även framåtriktad information. Prognos för tidsperioden efterföljande årets budget och framåt baseras på företagsledningens långsiktiga prognosplanering. Denna bygger på ett flertal mer övergripande antaganden avseende branschtrender, konjunkturutveckling, volymtillväxt, konkurrens, valutakurser, kostnadsutveckling etc. Beräkningarna och prognoserna bygger på såväl underlag från extern försäljningsstatistik som intern trendanalys. Detta tillsammans med ledningens erfarenheter, uppskattade prognoser, affärsplaner samt befintliga avtal med leverantörer och kunder har legat till grund för bedömningarna. De mest väsentliga antagandena som tillämpats i årets test omfattar volymtillväxt, EBITDA, investeringsbehov och diskonteringsränta (WACC).

För bolagets immateriella anläggningstillgångar som är under utveckling sannolikhetsjusteras de förväntade kassaflödena för att beakta utvecklingsrisken. Kassaflödet beräknas utifrån prognoser för total marknadsstorlek, förväntad marknadsandel, bedömd prisnivå etc. Storleken på marknad, prisnivå och sannolikhetsbedömning grundar sig i extern marknadsinformation och vedertagna sannolikhetsantaganden för att motsvarande produkt ska nå marknaden. Kostnaderna omfattar utvecklingskostnader baserat på bolagets affärsplan. Prognosperioden för intäkter och kostnader sträcker sig till patentens utgång 2032. De mest väsentliga antagandena utgörs i huvudsak av marknadsstorlek, marknadsandel och sannolikhet.

WACC

Diskonteringsräntan som använts har beräknats såsom WACC (weighted average cost of capital) och uppgår till 9,1% (8,9). Diskonteringsräntan grundas på en marknadsmässig bedömning av genomsnittlig kapitalkostnad med hänsyn tagen till den bedömda risknivån som föreligger.

Känslighetsanalys

Känslighetsanalyser utförs för att analysera hur förändringar av WACC, EBITDA-nivå, investeringsbehov, bedömd tillväxttakt, marknadsandel och sannolikhet påverkar det beräknade nyttjandevärdet. Utförda känslighetsanalyser visar att inga rimliga förändringar i väsentliga antaganden leder till nedskrivningsbehov.

NOT 14. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Ingående anskaffningsvärde	2 224	2 224	2 224	3 712
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-	-	-1 539
Omräkningsdifferenser	-	-	-	51
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	2 224	2 224	2 224	2 224
Ingående avskrivningar	-2 144	-2 110	-2 144	-3 330
Årets avskrivningar	-71	-34	-71	-79
Avvecklande verksamheter och avyttringar	-	-	-	1 307
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-42
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 215	-2 144	-2 215	-2 144
Redovisat värde vid periodens slut	9	80	9	80

NOT 15. KUNDFORDRINGAR OCH ÖVRIGA FORDRINGAR

Kundfordringar och övriga fordringar	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Kundfordringar	-	81	-	81
Reservering för osäkra kundfordringar	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut, kundfordringar	-	81	-	81
Fordringar hos koncernföretag	-	-	N/A	N/A
Övriga fordringar	1 840	11 349	1 840	11 349
	1 840	11 430	1 840	11 430

Verkligt värde för kundfordringar motsvarar bokfört värde. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen motsvarar det redovisade värdet för kundfordringar och övriga fordringar. Kundfordringar bedöms vara av god kreditkvalité.

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Åldersanalys kundfordringar				
Ej förfallet	-	81	-	81
Mindre än 3 månader	-	-	-	-
3 till 6 månader	-	-	-	-
Mer än 6 månader	-	-	-	-
	-	81	-	81

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar				
Per 1 januari	-	-	-	-256
Avvecklade verksamheter	-	-	-	256
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	-	-

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Kundfordringar exklusive förfallna kundfordringar och kundfordringar med föreliggande nedskrivningsbehov	-	81	-	81

NOT 16. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Leasingskulder och tillgångar	797	701	797	701
Försäkringskostnader	43	394	43	394
Pensionskostnader	113	144	113	144
Etableringskostnader finansieringsavtal	727	-	727	-
Övriga förutbetalda kostnader	364	325	364	325
	2 044	1 564	2 044	1 564

NOT 17. LIKVIDA MEDEL

På likvida medel erhåller Moberg Pharma ränta enligt räntesats baserad på bankernas dagliga placeringsränta.

I kassaflödesanalysen uppgår likvida medel enligt nedan:

	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Likvida medel				
Kassa och bank	29 456	919 084	30 006	919 134
Redovisat värde	29 456	919 084	30 006	919 134

I likvida medel ingår bankkonton ställda som säkerhet för bankgarantier om 0,7 MSEK, i såväl moderbolaget som koncernen.

NOT 18. EGET KAPITAL

Kapital

Moberg Pharmas förvaltade kapital utgörs av eget kapital. Förändringar i förvaltad eget kapital framgår av "Rapport över förändring i eget kapital för koncernen". Moberg Pharmas mål är att skapa värden och ge en bra avkastning till aktieägarna genom lönsam tillväxt från organisk försäljningstillväxt, förvärv och inlicensiering av nya produkter.

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt ¹¹	Transaktion	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital	Antal aktier	Totalt aktiekapital SEK	Kvotvärde SEK	Teckningskurs SEK ¹²	Investerat kapital
Utestående 1 januari 2019				17 703 762	1 770 376,20	0,10		
April 2019	Nyemission	660 843	66 084,30	18 364 605	1 836 460,50	0,10	35,16	23 235 240
Utgående balans 30 juni 2019				18 364 605	1 836 460,50	0,10		
Utestående 1 juli 2019				18 364 605	1 836 460,50	0,10		
Juli 2019	Nyemission	488 905	48 890,50	18 853 510	1 885 351,00	0,10	47,36	23 155 578
Maj 2020	Nyemission (avser egna aktier)	370 000	37 000,00	19 223 510	1 922 351,00	0,10	0,10	37 000
Juni 2020	Nyemission	34 430	3 443,00	19 257 940	1 925 794,00	0,10	14,52	500 000
September 2020	Nyemission	600 435	60 043,50	19 858 375	1 985 837,50	0,10	14,16	8 500 000
Utgående balans 30 september 2020				19 858 375	1 985 837,50	0,10		

Aktiekapitalet exklusive aktier i eget förvar, uppgick vid periodens slut till 1 930 363 SEK (1 817 986), totalt antal utestående aktier exklusive aktier i eget förvar uppgick till 19 303 629 stamaktier (17 519 016) och noll B-aktie (660 843) med ett kvotvärde på 0,10 SEK. Antalet aktier i eget förvar har ökat med 370 000 i maj 2020 som är kopplad till det nya incitamentsprogramet. Moberg Pharma innehar 554 746 (184 746) återköpta egna stamaktier vid periodens slut.

¹¹ Avser tidpunkten för bolagsverkets registrering

¹² Genomsnittlig teckningskurs

Aktierelaterade ersättningar

Personaloptioner och prestationsaktierätter	2016:1	2017:1	2018:1 ¹³	2020:1 ¹⁴
Startdag	2016-05-16	2017-05-16	2018-05-15	2020-05-01
Slutdag	2020-12-31	2021-06-30	2021-05-10	2025-05-01
Intjäningsdatum	2019-06-30	2020-06-30	2021-03-31	2023-05-01
Lösenpris SEK per aktie	0,10	13,00	35,00	15,43
Antal ursprungligt tilldelade	428 000	304 000	263 000	323 000
Utestående 30 juni 2019	376 000	221 151	80 022	-
Tilldelade under 2020	-	-	-	323 000
Förverkade under 2020 ¹⁵	-	-3 764	-20 614	-
Inlösta under 2020	-359 000	-129 905	-	-
Utestående 30 september 2020	17 000	87 482	59 408	323 000
Antal aktier vilka kan komma att tecknas	17 000	87 482	59 408	323 000
Instrument som kan exekveras per 2020-09-30	17 000	87 482	-	-

Totalt finns 104 482 utestående personaloptioner (varav 104 482 intjänade personaloptioner) och 382 408 prestationsaktierätter ("PSU") per 30 september 2020. Om samtliga personaloptioner utnyttjades, skulle antalet aktier öka med 104 482. Prestationsaktierätter emitteras och förvaltas, och det faktiska antalet aktier som kan överlätas varierar mellan 0 och 100 % beroende på aktiens värdeutveckling.

Personaloptionerna är utgivna av dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB. Personaloptionerna kan utnyttjas av innehavaren när som helst efter intjänandedagen till och med slutdagen, där varje personaloption berättigar till teckning av en teckningsoption. Varje teckningsoption ger i sin tur rätt till teckning av en stamaktie i Moberg Pharma. Avslutas anställningen förverkas tilldelade icke intjänade personaloptioner.

För personaloptioner som ger rätt att förvärva teckningsoptioner som automatiskt och samtidigt utnyttjas för att teckna nya aktier, måste Moberg Pharma betala sociala avgifter på mellanskillnaden mellan aktiens marknadsvärde när optionen utnyttjas och lösenpriset som erläggs av den anställda. Förväntade sociala kostnader har beräknats och avsättning har gjorts i räkenskaperna.

Koncernens kostnader för personaloptionsprogram (exklusive uppskattade kostnader för sociala avgifter) för 2020 uppgick till 1,2 MSEK (4,4).

Utestående teckningsoptioner	Totalt
2016:1 - Sista teckningsdag: 2020-12-31 Teckningskurs SEK 0,10	17 000
2017:1 - Sista teckningsdag: 2021-12-31 Teckningskurs SEK 13,00	87 482
I samband med försäljning av OTC-verksamheten: 2023-03-31 Teckningskurs SEK 35,16	659 421
	763 903

I samband med försäljning av OTC-verksamheten har Moberg Pharma emitterat 659 421 teckningsoptioner vederlagsfritt, vilka var och en ger köparen av OTC-verksamheten rätt att teckna en stamaktie i bolaget till en teckningskurs om 35,16 SEK per aktie och med en sista teckningsdag 31 mars 2023.

¹³ Avser prestationsaktierätter till skillnad från tidigare års incitamentsprogram med personaloptioner

¹⁴ Avser prestationsaktierätter till skillnad från tidigare års incitamentsprogram med personaloptioner

¹⁵ Förverkad på grund av att anställningen upphör.

NOT 19. RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Upplåning	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Konvertibla lån	5 837	-	5 837	-
Räntebärande skulder (denominerat i USD)	-	23 642	-	23 642
Redovisat värde vid periodens slut	5 837	23 642	5 837	23 642

Nedanstående tabell analyserar koncernens räntebärande finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. Förväntade kommande räntebetalningar har beräknats utifrån den ränta som föreligger på balansdagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Förfallotidpunkten för upplåning:	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Förfallotidpunkt 1–2 år från balansdagen	5 837	-	5 837	-
Förfallotidpunkt 2–5 år från balansdagen	-	23 642	-	23 642
Förfallotidpunkt mer än 5 år från balansdagen	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	5 837	23 642	5 837	23 642

Nedanstående tabell visar förväntade kommande räntebetalningar, vilka har beräknats utifrån den ränta som föreligger på balansdagen.

Förväntade kommande räntebetalningar:	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Förfallotidpunkt 1–2 år från balansdagen	343	-	343	-
Förfallotidpunkt 2–5 år från balansdagen	-	8 077	-	8 077
Förfallotidpunkt mer än 5 år från balansdagen	-	-	-	-
Totala förväntade kommande räntebetalningar	343	8 077	343	8 077

NOT 20. ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Personalens källskatt	243	607	243	607
Avräkning sociala avgifter	180	610	180	610
Avsättning för sociala avgifter för personaloptionsprogram	491	2 541	491	2 541
Övriga kortfristiga skulder	15	33 473	15	33 473
	929	37 231	929	37 231

NOT 21. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Upplupna personalkostnader	8 264	4 331	8 264	4 331
Upplupna styrelsearvoden	399	231	399	231
Revision	484	470	484	470
Upplupen ränta	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	2 918	4 708	2 918	4 708
	12 065	9 740	12 065	9 740

Upplupna personalkostnader	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Varav upplupna löner	5 046	1 756	5 046	1 756
Varav upplupen semesterlöneskuld	1 792	2 085	1 792	2 085
Varav upplupna sociala avgifter	1 426	490	1 426	490

8 264 4 331 8 264 4 331

NOT 22. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter	Moberbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Bankgaranti, likvida medel	702	702	702	702

NOT 23. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI FÖR KONCERNEN

Finansiella tillgångar och skulder per kategori	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
30 september 2020				
Tillgångar i balansräkningen				
Kundfordringar och andra fordringar (exklusive förutbetalda kostnader)		1 840		1 840
Likvida medel		30 006		30 006
Summa	-	31 846		31 846
Skulder i balansräkningen				
Skulder avseende leasing			7 708	7 708
Övriga långfristiga skulder			65	65
Konvertibla lån	5 837		-	5 837
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder			5 525 ¹⁶	5 525
Summa	5 837		19 135	19 135

Moberg Pharma tecknade 23 Mars 2020 ett finansieringsavtal med Nice & Green om 216 MSEK vilket ger Moberg rätt att under 3 års tid ta upp konvertibellån under finansieringstavlalet som har upp till 12 månaders löptid. Per 2020-09-30 hade Moberg Pharma dragit 15 MSEK under finansieringsavtalet. När Nice & Green kallar på konvertiblerna har Moberg Pharma rätt att återlösa konvertiblerna kontant mot en avgift om 3 procent av det nominella beloppet. Om Moberg Pharma inte utnyttjar denna rätt ska lånet återbetalas i aktier med 7 procents rabatt i förhållande till aktiernas marknadspris vid tidpunkten för Nice & Greens begäran om konvertering. 6 november 2020 beslutade styrelsen i Moberg Pharma om en fullt garanterad företrädesemission om ca 150 MSEK. När företrädesemissionen är genomförd avser Moberg Pharma att avsluta konvertibellåneavtalet, vilket kan sägas upp utan kostnad för bolaget.

Finansiella tillgångar och skulder per kategori	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
30 juni 2019				
Tillgångar i balansräkningen				
Kundfordringar och andra fordringar (exklusive förutbetalda kostnader)		11 430		11 430
Likvida medel		919 134		919 134
Summa		930 564		930 564
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande skulder			23 642	23 642
Skulder avseende leasing			10 697	10 697
Övriga långfristiga skulder			65	65
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder			10 110 ¹⁷	10 110
Summa			44 514	44 514

¹⁶ Består av leverantörsskulder om 5 034 plus övriga kortfristiga skulder (exklusive tilläggsköpeskilling, personalens källskatt och sociala avgifter) om 491, se not 20

¹⁷ Består av leverantörsskulder om 7 569 plus övriga kortfristiga skulder (exklusive tilläggsköpeskilling, personalens källskatt och sociala avgifter) om 2 541, se not 20

IFRS 13 *Värdering till verkligt värde* innehåller en värderingshierarki avseende indata till värderingarna. Denna värderingshierarki indelas i tre nivåer, som överensstämmer med de nivåer som introducerades i IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*. De tre nivåerna utgörs av:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten.

Nivå 2: Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka direkt eller indirekt är observerbara för tillgången eller skulden. Det kan även avse andra indata än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden såsom räntenivåer, avkastningskurvor, volatilitet och multiplar.

Nivå 3: Icke observerbara indata för tillgången eller skulden. På denna nivå ska beaktas antaganden som marknadsaktörer skulle använda sig av vid prissättningen av tillgången eller skulden, inkluderat riskantaganden.

För samtliga poster för 2020 ovan är det redovisat värdet en approximation av det verkliga värdet, varför dessa poster inte indelas i nivåer enligt värderingshierarkin.

NOT 24. ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Innehav i dotterföretag	Org nr.	Säte	Andel	Bokfört värde
Moberg Derma Incentives AB	556750-1589	Stockholm, Sverige	100%	100
Moberg Pharma 2019 AB	559192-9095	Stockholm, Sverige	100%	50
Grebom 2020 AB	559261-9968	Stockholm, Sverige	100%	500

Förändring av bokförda värden, aktier i dotterbolag	Moberbolaget	
	2020-09-30	2019-06-30
Ingående anskaffningsvärde	150	178 106
Förvärv	500	100
Avyttringar	-	-178 056
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	650	150
Utgående bokfört värde	650	150

Under 2020 har Moberg Pharma anskaffat Grebom 2020 AB (under namnändring till OncoZenge AB). Den 29 mars 2019 har dotterbolagen Moberg Pharma North America LLC och MPJ AB avyttrats.

NOT 25. KONCERNINTERNA TRANSAKTIONER

Koncerninterna transaktioner ur moderbolagets perspektiv	Moberbolaget		
	Jul-sep 2020	Jul 2019-sep 2020	Jan-jun 2019
Utdelningar	-	-	54 912
Transferprisjusteringar	-	-	21 769
	-	-	76 681

NOT 26. FINANSIELLA OCH ÖVRIGA RISKER SAMT FINANSPOLICY

Finansiell riskhantering

Finansiella risker består av marknadsrisk (omfattande ränterisk och valutarisk), kreditrisk likviditetsrisk och refinansieringsrisk.

Finansiering och hantering av finansiella risker hanteras inom koncernen under styrning och övervakning av styrelsen. Moberg Pharma tillämpar en försiktig placeringspolicy.

Efter avyttringen av OTC-verksamheten återfinns inte längre någon betydande marknadsrisk då Moberg Pharma inte längre är exponerad för någon väsentlig ränte- eller valutarisk. För närvarande är Moberg Pharmas policy att inte skydda sig mot finansiella risker avseende lån och transaktionsexponeringar. Detta beslut är taget med hänsyn till kostnaden för skyddet av eventuella risker.

Refinansieringsrisk och framtida kapitalbehov

Moberg Pharmas strategi innebär att Bolaget fortsatt kommer att satsa betydande resurser på såväl forskning och utveckling som affärsutveckling. Dessa insatser täcks idag av inestående likvida medel och likvida medel kan ökas ytterligare genom styrelsens beslut 6 november 2020 om en fullt garanterad företrädesemission om ca 150 MSEK, villkorat godkännande av extra bolagsstämma 1 december 2020. Moberg Pharma är i expansionsfas samt bedriver utvecklingsintensiv verksamhet med investeringar som syftar till att intäkter ska erhållas i framtiden. Därmed förbrukas likvida medel. I fas 3-programmet för MOB-015 uppnåddes primära behandlingsmålet 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 superioritet (statistiskt säkerställt bättre än jämförelsepreparatet) för det primära behandlingsmålet. En ytterligare studie kan därför behöva genomföras för registrering på den amerikanska marknaden.

Om det uppkommer möjligheter till snabbare tillväxt, exempelvis genom förvärv, kan Moberg Pharma behöva anskaffa ytterligare kapital genom emission eller ytterligare upplåning. Därutöver, i händelse av en vikande konjunktur eller om kreditmarknaderna påverkas negativt, kan det få inverkan på bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet. Det finns en risk för att finansiering inte kan säkras för framtida kapitalbehov eller att sådan finansiering inte kan anskaffas till gynnsamma villkor eller över huvud taget.

Med refinansieringsrisk avses risken att Moberg Pharma inte kan klara sina åtaganden och fortsätta vidareutveckla verksamheten på grund av svårigheter att hitta finansiärer eller långgivare som är beredda att investera i bolaget eller att befintliga lån sägs upp, dels risken att en refinansiering av ett lån som förfaller ej är genomförbar, och dels risken att refinansiering måste ske vid ogynnsamma marknadslägen till ofördelaktiga villkor.

Valutarisk

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Moberg Pharmas resultaträkning, finansiella ställning och/eller kassaflöden negativt. Dessutom påverkas jämförbarheten mellan perioder av förändringar i valutakurser. Efter avyttringen av OTC-verksamheten är transaktioner i utländsk valuta inom koncernen mycket begränsad och det återfinns inte längre några utländska dotterbolag i koncernen varför ingen omräkningsexponering föreligger.

De samarbets- och licensavtal som skrivs med motpart utanför Sverige skrivs oftast i annan valuta än svenska kronor. I takt med att intäkterna från sådana avtal växer kommer bolagets valutaexponering successivt att öka. Per balansdagen 30 september 2020 förekommer inga väsentliga balansposter i utländsk valuta.

Ränterisk och likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som att koncernen inte har möjlighet att betala förutsedda eller oförutsedda utgifter. Överskottslikviditet placeras på bankkonto eller i räntebaserade instrument med låg ränterisk utgivna av etablerade banker eller kreditinstitut. Moberg Pharma säkerställer den kortsiktiga betalningsberedskapen genom att ha god likviditetsberedskap i form av kassamedel.

Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Hur snabbt en ränteförändring får genomslag i nettoresultatet beror på lånens räntebindningstid. Moberg Pharma har efter avyttringen av OTC-verksamheten väldigt liten upplåning varför bolagets exponering för ränterisk bedöms vara låg. De lån som finns utestående uppgår till 6 MSEK som förväntas att bli konverterade till aktier enligt programmet. För ytterligare information om utestående räntebärande skulder se not 19.

Kredit- och motpartsrisk

Motpartsrisk är risken att en part i en transaktion med finansiella instrument inte kan fullgöra sina åtaganden och därmed åsamkar den andra parten en förlust. Moberg Pharma är utsatt för motpartsrisk främst i samband med samarbets- och licensavtal och vid finansiella placeringar. När ett samarbets- eller licensavtal ingås sker alltid en utvärdering av motparten innan avtalets ingående. Fordringar betalningsövervakas kontinuerligt och Moberg Pharmas exponering mot osäkra fordringar är därför låg. Koncernen begränsar sin nuvarande motpartsrisk i samband med finansiella placeringar genom att överskottslikviditet placeras hos motparter med mycket hög kreditvärdighet. Det finns en risk för att bolagets bedömning och utvärdering av dess motparter kreditrisk och kreditrating inte är korrekt. I de fall en motpart inte förmår att infria sina åtaganden gentemot Moberg Pharma kan detta inverka negativt på bolagets resultat och finansiella ställning.

Skatt

Moberg Pharma bedriver verksamhet i Sverige. Såvitt styrelsen känner till sker detta i enlighet med gällande skattelagstiftning. Det finns dock en risk för att Bolagets tolkning av dessa skatteregler är felaktig eller att lagstiftningen förändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndigheters beslut kan därför Bolagets tidigare eller nuvarande skattesituation komma att förändras vilket kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Underskottsavdrag

Bolaget har i dag deklarerat underskottsavdrag som kan gå förlorade om Bolaget får en ny ägare som kontrollerar mer än 50% av rösterna i Bolaget eller nya ägare som vardera kontrollerar minst 5% av rösterna och kollektivt kontrollerar mer än 50% av rösterna i Bolaget. Förlust av dessa underskottsavdrag skulle innebära en ekonomisk förlust för Moberg Pharma, vilket kan få negativ inverkan på Bolaget verksamhet och finansiella ställning.

Icke uthålliga intäktskällor

Moberg Pharmas affärs- och intäktsmodell bygger delvis på licensavtal med så kallade milstolpsbetalningar. Engångsbetalningar av typen milstolpsbetalningar utgör en viktig intäktskälla för Moberg Pharma, men är inte en uthållig intjäning. Vidare är milstolpsbetalningar beroende av vissa förutbestämda mål i Bolagets partners försäljnings, forsknings- och utvecklingsverksamhet, vilket gör att de är svåra att prognostisera. Därvid föreligger det en risk att Bolagets omsättning och resultat kan variera kraftigt från en period till en annan.

NOT 27. AVSKRIVNINGAR OCH ANDRA JUSTERINGAR I KASSAFLÖDESANALYSEN

Avskrivningar och andra justeringar	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Avskrivningar på FoU investeringar	-	365	-	365
Avskrivningar på produkträttigheter	-	7 063	-	8 430
Avskrivningar på patent	-	-	-	-
Avskrivningar på balanserade utgifter för datasystem	-	395	-	409
Avskrivningar på maskiner och inventarier	72	34	72	79
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	3 086	1 235	3 086	1 235
	3 158	9 092	3 158	10 518

NOT 28. NETTOINVESTERINGAR I IMMATERIELLA TILLGÅNGAR I KASSAFLÖDESANALYSEN

Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	Moderbolaget		Koncernen	
	2020-09-30	2019-06-30	2020-09-30	2019-06-30
Investeringar i FoU	-59 841	-31 998	-59 841	-31 998
Investeringar i balanserade utgifter för datasystem	-	-67	-	-67
Förvärvade produkträttigheter	-	-	-	-331
	-59 841	-32 065	-59 841	-32 396

Investeringar i FoU 2020 avser investeringar i MOB-015 om totalt 59,2 MSEK (31,2) samt investeringar i BUPI om totalt 0,6 MSEK (0,8).

NOT 29. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 6 november 2020 beslutade styrelsen i Moberg Pharma om en fullt garanterad nyemission av stamaktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 150 MSEK före transaktionskostnader. Företrädesemissionen förutsätter godkännande från en extra bolagsstämma som kommer att hållas 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.

Den 6 november 2020 offentliggjordes att Moberg Pharma avser att överlåta verksamheten avseende BUPI till dotterbolaget OncoZenge mot en köpeskilling om cirka 22 MSEK, motsvarande dess bokförda värde, samt att dela ut sina aktier i OncoZenge till aktieägarna genom en så kallad Lex ASEA-utdelning. Utdelningen avses verkställas efter att Företrädesemissionen är genomförd och under det första kvartalet 2021. I samband därmed avses OncoZenge särnoteras vid Nasdaq First North Growth Market. Den överlåtna verksamheten består i att utveckla projektet BUPI under varumärket BupiZenge® för behandling av Oral Mukosit. Den 16 november 2020 offentliggjordes att OncoZenge ska genomföra en fullt ut garanterad företrädesemission och en fullt ut garanterad riktad emission om upp till sammanlagt 70 MSEK för att finansiera sin fortsatta verksamhet.

NOT 30. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ersättningar till styrelse och ledning framgår av not 7. Samtliga transaktioner med närstående har skett till för bolaget marknadsmässiga villkor. Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med Moberg Pharma, som är eller var, ovanlig till sin karaktär eller sina avtalsvillkor och som inträffat under nuvarande år. Moberg Pharma har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare i bolaget.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att den fullständiga delårsrapporten har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företagets ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 november 2020

Peter Wolpert
Styrelseordförande

Fredrik Granström
Styrelseledamot

Mattias Klintemar
Styrelseledamot

Andrew B. Hochman
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD



Rapport avseende revisionen av de finansiella rapporterna

Till styrelsen i Moberg Pharma AB (publ), org.nr 556697-7426

Uttalande

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för Moberg Pharma AB (publ), vilka består av rapporten över finansiell ställning per den 30 september 2020, rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen för femtonmånadersperioden som avslutades den 30 september 2020 samt noterna till de finansiella rapporterna, däribland en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper för moderbolaget och koncernen.

Enligt vår uppfattning ger de bifogade finansiella rapporterna en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av företagets finansiella ställning per den 30 september 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för femtonmånadersperioden som avslutades den 30 september 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA). Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av de finansiella rapporterna* i vår rapport. Vi är oberoende i förhållande till företaget enligt International Ethics Standards Board for Accountants *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inklusive *International Independence Standards*) (IESBA Code) (Etikkoden) tillsammans med de yrkesetiska krav i Sverige som är relevanta för revisionen av de finansiella rapporterna och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav och IFAC-koden, och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt Etikkoden. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av de finansiella rapporterna för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, de finansiella rapporterna som helhet, men vi gör inga separata uttalande om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av de finansiella rapporterna* i vår rapport om de finansiella rapporterna också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i de finansiella rapporterna. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vårt uttalande.



Uppfyllande av kriterier för redovisning av balanserade utvecklingsutgifter

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Det redovisade värdet för koncernen och moderbolaget avseende balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten uppgår per den 30 september 2020 till 293 MSEK avseende MOB-015 och 15 MSEK avseende BUPI. Den initiala redovisningen liksom efterföljande perioders redovisning är baserade på bolagets bedömningar om sannolikheten att utvecklingsprojekten ska lyckas, varför redovisning av balanserade utvecklingsutgifter har ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen. En beskrivning av de antaganden och styrelsens slutsats som ligger till grund för bolagets bedömningar framgår av avsnittet "Viktiga uppskattningar och bedömningar" i not 1. I not 14 framgår redovisade balanserade utvecklingsutgifter.	I vår revision har vi utvärderat och granskat bolagets dokumentation för respektive projekt som syftar till att bedöma vilka utvecklingsprojekt som uppfyller kriterierna i IFRS för redovisning som immateriell anläggningstillgång. Vi har tagit del av och granskat bolagets uppföljning av pågående utvecklingsprojekt inklusive eventuell kommunikation med regulatoriska myndigheter. Vi har även granskat bolagets process för att identifiera och allokera utgifter till respektive utvecklingsprojekt. Vi har slutligen granskat lämnade tilläggsupplysningar i de finansiella rapporterna.

Värdering av balanserade utvecklingsutgifter

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Värdet av balanserade utvecklingsutgifter uppgår per den 30 september 2020 till 293 MSEK avseende MOB-015 och 15 MSEK avseende BUPI, totalt 309 MSEK i rapport över finansiell ställning för koncernen och 309 MSEK i balansräkningen för moderbolaget. Bolaget genomför årligen nedskrivningsprövningar för balanserade utvecklingsutgifter samt även i de fall där indikationer för ett nedskrivningsbehov har identifierats. Med hänsyn till tillgångarnas värde i förhållande till koncernens och moderbolagets balansomslutning samt de väsentliga antaganden och bedömningar som är kopplade till beräkning av återvinningsvärdet så har vi bedömt värderingen av balanserade utvecklingsutgifter som ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. En beskrivning av bolagets process för nedskrivningsprövning återfinns i not 14. I not 14 finns även ytterligare beskrivning av årets nedskrivningsprövning inklusive väsentliga antaganden.	Vi har i vår revision granskat de prognoser för framtida försäljning som bolaget baserat sina värderingsmodeller på. Vi har granskat de antaganden som dessa värderingar grundar sig på, såsom de kommande produkternas tillväxttakt, resultatnivå, diskonteringsränta, förväntad marknadsandel, sannolikhetsantagande och kvarvarande utvecklingsutgifter. Prognosernas rimlighet har utvärderats baserat på vår kännedom om bolagets verksamhet, historisk information samt externa bedömningar. Vi har i vår revision involverat våra värderingsspecialister för att utvärdera bolagets värderingsmodell och känslighetsanalyser. Vi har slutligen granskat lämnade tilläggsupplysningar i de finansiella rapporterna.



Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta finansiella rapporter som ger en rättvisande bild enligt IFRS så som de antagits av EU respektive årsredovisningslagen och för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta finansiella rapporter utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna är styrelsen och verkställande direktören ansvariga för att bedöma koncernens förmåga att fortsätta verksamheten och lämna upplysningar, i tillämpliga fall, om frågor som rör företagets fortsatta drift samt utgå från antagandet om fortsatt drift såvida inte styrelsen och verkställande direktören antingen avser att likvidera företaget eller upphöra med verksamheten, eller inte har något realistiskt alternativ till att göra detta.

De som har ansvar för företagets styrning har ansvaret för tillsynen av företagets process för finansiell rapportering.

Revisorns ansvar för revisionen av de finansiella rapporterna

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisors rapport som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet när en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i dessa finansiella rapporter.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av de finansiella rapporterna finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument-/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av vår rapport.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm utsågs till Moberg Pharma ABs revisor av bolagsstämman den 30 oktober 2019 och har varit bolagets revisor sedan 2007. Moberg Pharma AB har varit ett företag av allmänt intresse sedan 26 maj 2011.

Stockholm 27 november 2020

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor