



Delårsrapport januari – juni 2022

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4





YTTERLIGARE ETT AVTAL PÅ PLATS OCH PATIENTINKLUSION PÅGÅR I DEN NORDAMERIKANSKA FAS 3-STUDIEN

"Patienter inkluderas nu i den nya nordamerikanska fas 3-studien som är fullfinansierad tack vare den genomförda nyemissionen. Parallellt pågår registreringsprocessen för MOB-015 i Europa, där bolaget lämnade in registreringsansökan i mars i år och förväntar sig godkännande och lansering nästa år." säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

DELÅRET (JAN-JUN 2022)

- EBITDA -9,1 MSEK (-8,9) *
- Rörelseresultat (EBIT) -10,4 MSEK (-10,2) *
- Resultat efter skatt -8,3 MSEK (-8,3) *
- Totalresultat -8,3 MSEK (15,3) **
- Resultat per aktie efter utspädning -0,13 SEK (0,36)
- Likvida medel uppgick till 160,0 MSEK (124,2)

ANDRA KVARTALET (APR-JUN 2022)

- EBITDA -4,3 MSEK (-3,5) *
- Rörelseresultat (EBIT) -4,9 MSEK (-4,1) *
- Resultat efter skatt -3,9 MSEK (-3,3) *
- Totalresultat -3,9 MSEK (-3,3)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,06 SEK (-0,08)
- Likvida medel uppgick till 160,0 MSEK (124,2)

* Samtliga jämförelsesiffror avser kvarvarande verksamhet

**Notera att avknoppningen av BUPI under 2021 medförde en positiv resultateffekt om 24 MSEK som påverkar totalresultat och resultat per aktie i jämförelsesiffrorna

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- I april beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsen beslutade även om en riktad emission till garantier i företrädesemissionen. Styrelsens beslut om företrädesemission godkändes på extra bolagsstämma 3 maj 2022. Moberg Pharma tillfördes därmed cirka 121 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Nettolikviden kommer att användas för registreringsaktiviteter och kliniskt arbete för MOB-015.
- Inklusion av patienter har påbörjats i fas 3-studien för MOB-015. Den randomiserade och vehikelkontrollerade multicenter fas 3-studien planeras inkludera 350 patienter i Nordamerika.
- Årsstämman 18 maj beslutade bland annat om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram. Syftet med de nyemitterade aktierna, 1 125 000 totalt, är att säkra åtaganden i årets incitamentsprogram.
- Totalt antal stamaktier i bolaget ökade till 100 859 335 varav 52 516 260 stamaktier genom registreringen av företrädesemissionen, 536 952 stamaktier i riktad nyemission till garantier i företrädesemissionen och 1 125 000 aktier genom en emission om C-aktier.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ANDRA KVARTALET

- I augusti tecknades ett distributionsavtal med Padagis för MOB-015 i Israel. Padagis kommer att finansiera registreringsaktiviteter i Israel, samt ansvara för marknadsföring, distribution och försäljning i Israel och de palestinska territorierna efter registrering av produkten.



VD-KOMMENTAR

Patienter inkluderas nu i den nya nordamerikanska fas 3-studien som är fullfinansierad tack vare nyemissionen som genomfördes under kvartalet. Parallellt pågår registreringsprocessen för MOB-015 i Europa, där bolaget lämnade in registreringsansökan i mars i år och förväntar sig godkännande och lansering nästa år.

Moberg Pharma har lämnat in registreringsansökan i Europa via den decentrala proceduren, med svenska Läkemedelsverket som referensland för ansökan. Moberg Pharma har lämnat in en så kallad "komplett ansökan" vilket möjliggör dataexklusivitet i Europa i upp till 10 år efter marknadsgodkännande. Vår målsättning är att få första marknadsgodkännande och lansera MOB-015 under 2023.

Omvärlden är turbulent till följd av kriget i Ukraina och världsekonomin har drabbats av ökad inflation och högre räntor. Vi har ingen direkt exponering mot Ukraina eller Ryssland, har ingen lånefinansiering och känner tillförsikt i att vi är verksamma i en förhållandevis stabil bransch med underliggande demografiskt driven efterfrågan. Den företrädesemission som genomfördes i maj tillförde bolaget 121 MSEK före emissionskostnader och innebär att den nya nordamerikanska fas 3-studien är fullfinansierad vilket ger oss möjlighet att ta till vara MOB-015s fulla potential.

Patientrekrytering pågår nu för fullt i den nordamerikanska fas 3-studien och de första patienterna inkluderades under maj månad. Den randomiserade och vehikelkontrollerade multicenter fas 3-studien planeras inkludera totalt 350 patienter i USA och Kanada. Patienterna utvärderas under 52 veckor med det primära effektmåttet andelen patienter som uppnår fullständig läkning av den utvalda stortånageln. Studiedesignen bygger på erfarenheter från de tidigare fas 3-studierna och Moberg Pharma samarbetar med samma CRO, samma huvudprövare och högpresterande kliniker från den tidigare genomförda nordamerikanska studien. Syftet med den nya studien är att möjliggöra marknadsgodkännande i USA samt stärka produktens kliniska evidens och marknadspåståenden globalt.

Bolaget har i dagarna tecknat ett nytt distributionsavtal, denna gång med Padagis för Israel, i tillägg till de fem kommersiella avtal vi har på plats sedan tidigare. Avtalet innebär att Padagis erhåller exklusiva rättigheter att marknadsföra och sälja MOB-015 i Israel och de palestinska territorierna och Moberg Pharma ansvarar för tillverkning och leverans av produkten.

Moberg Pharma fortsätter mot vårt mål att skapa framtidens marknadsledare inom nagelsvamp. Under 2022 har bolaget gjort viktiga framsteg inom våra tre kritiska aktiviteter; registreringsprocessen, den kliniska studien och förberedelserna tillsammans med våra partners inför lansering 2023.

Anna Ljung, VD Moberg Pharma



OM MOBERG PHARMA OCH MOB-015

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

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

MOB-015



Nagelsvamp drabbar 10%, vanligare bland äldre

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



Världsledande svampdödande effekt

- 76 % mykologisk läkning i fas 3
- 1000x högre koncentration terbinafin i nagel jämfört med tabletter
- 40x högre koncentration terbinafin i nagelbädden jämfört med tabletter
- Försumbara systemiska nivåer av terbinafin



Uppskattad årlig försäljningspotential

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



Mål att få första marknadsgodkännande och lansering 2023

- Europeisk registreringsansökan inlämnad i mars 2022 via den decentraliserade proceduren. Godkännande förväntas 2023
- Fas 3-studier genomförda i Europa, n=452, samt Nordamerika, n=365. Primärt behandlingsmål uppnått utan allvarliga biverkningar
- Ny fas 3-studie för Nordamerika startad 2022, planeras inkludera 350 patienter



Patentskydd till 2032

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

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

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

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



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

I december 2019 presenterades resultat från den första av de två kliniska studierna i fas 3-programmet för MOB-015, följt av resultaten från den europeiska studien i juni 2020. Bägge studierna uppfyllde det primära effektmålet. Mykologisk läkning (svampfri) uppnåddes hos 76 procent av patienterna (70 procent av patienterna i den nordamerikanska studien och 84 procent av patienterna i den europeiska studien), vilket är betydligt högre än vad som har rapporterats för andra utvärtes behandlingar (30–54 procent). Vidare var den svampdödande effekten mer snabbverkande än för oral terbinafin; MOB-015 ger 55–78 procent mykologisk läkning vid 6 månader (jämfört med 40 procent för terbinafin i tablettform) och 37–46 procent redan vid 3 månader (jämfört med 15 procent för terbinafin i tablettform).

MOB-015 är den första utvärtes behandlingen som uppnått mykologisk läkning i nivå med terbinafintabletter, som är dagens standardbehandling vid nagelsvamp. Före de genomförda kliniska fas 3-studierna med MOB-015 framstod det som oralistiskt att en utvärtes behandling skulle nå samma nivå på mykologisk läkning som tablettens 70 procent. Dessutom, jämfört med terbinafin i tablettform, ger behandling med MOB-015 en koncentration av terbinafin som är tusen gånger högre i nageln, 40 gånger högre i nagelbädden och tusen gånger lägre i plasma - ideala karaktärstika för en effektiv utvärtes behandling utan systemisk exponering.

FÖRSTA LANSERING PLANERAS 2023

I mars 2022 skickade Moberg Pharma in registreringsansökan för MOB-015 till svenska Läkemedelsverket som har accepterat att vara referensland för ansökan. Bolaget har lämnat in registreringsansökan i Europa via den decentrala proceduren och marknadsgodkännande förväntas 2023. Moberg Pharma har lämnat in en så kallad "komplett ansökan" vilket möjliggör dataexklusivitet i Europa i upp till 10 år efter marknadsgodkännande. Bolagets målsättning är att få första marknadsgodkännande och lansera MOB-015 under 2023.

START AV NORDAMERIKANSK FAS 3-STUDIE

För marknadsgodkännande i USA kräver FDA normalt två studier som visar superiority (statistiskt säkerställt bättre än jämförelsepreparatet) för det primära behandlingsmålet. En ytterligare nordamerikansk studie genomförs nu för att möjliggöra registrering på den amerikanska marknaden. Moberg Pharma lämnade in dokumentation om den nya studien till FDA i mars 2022 och första patient inkluderades i maj. Den randomiserade och vehikelkontrollerade multicenter fas 3-studien planeras inkludera totalt 350 patienter i Nordamerika. Patienterna utvärderas under 52 veckor och det primära effektmåttet är andelen patienter som uppnår fullständig läkning av den utvalda stortånageln. Studiedesignen bygger på erfarenheter från de tidigare fas 3-studierna och Moberg Pharma samarbetar med samma CRO, samma huvudprövare och högpresterande kliniker från den tidigare genomförda nordamerikanska studien. Syftet med den nya studien är att möjliggöra marknadsgodkännande i USA samt stärka produktens kliniska evidens och marknadspåståenden globalt.

AVTAL MED STARKA PARTNERS PÅ PLATS - USA RÄTTIGHETER BEHÅLLS

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

Avtalen innebär att partners erhåller exklusiva rättigheter att marknadsföra och sälja MOB-015 i respektive marknad och Moberg Pharma ansvarar för tillverkning och leverans av produkten. Inom ramen för avtalen kan Moberg Pharma erhålla milstolpsintäkter om upp till totalt 120 miljoner USD vid framgångsrik utveckling och kommersialisering, i tillägg till royaltyintäkter och ersättning för levererade produkter.

Moberg Pharma har tidigare framgångsrikt kommersialiserat produkter i USA och har därför behållit rättigheterna till MOB-015 för den amerikanska marknaden. Målsättningen är att upprepa den resa som gjordes med Kerasal Nail®, där direktförsäljning i USA kombinerades med strategiska samarbeten i ett antal större regioner. De viktigaste marknaderna för MOB-015 förväntas vara USA, EU, Japan, Kanada och Kina, samtliga med beviljade patentskydd till 2032.



BEVISAD KOMMERSELL MODELL

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

121 MSEK I FINANSIERING FÖR MOB-015

I april beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 121 MSEK före transaktionskostnader. Styrelsens beslut om företrädesemission godkändes på extra bolagsstämma 3 maj. Nettolikviden kommer att användas för registreringsaktiviteter och kliniskt arbete för MOB-015 och innebär att den nya nordamerikanska fas 3-studien är fullfinansierad.

FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Andra kvartalet (april - juni 2022)

Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av utvecklingsutgifterna är direkt hänförliga till utvecklingsprojektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 4,9 MSEK (3,7) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 0,3 MSEK (0,9). Rörelseresultatet för andra kvartalet blev -4,9 MSEK (-4,1) och totalresultatet -3,9 MSEK (-3,3).

Delåret (januari - juni 2022)

Rörelseresultatet för halvåret blev -10,4 MSEK (-10,2), där den största kostnadsposten under delåret var affärsutvecklings- och administrationskostnader om 9,8 MSEK (9,4). Jämförelsesiffrorna i koncernens resultaträkning visar resultatpåverkan från det avyttrade BUPI projektet som en egen post i koncernens resultat. För moderbolaget har däremot belopp som redovisas i moderbolagets resultaträkning inte separerats vad avser kvarvarande verksamhet. En resultaträkning för avyttrade verksamheter finns presenterad i not 2.

KASSAFLÖDE

Andra kvartalet (april - juni 2022)

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -4,2 MSEK (-4,2). Kassaflödet från investeringar i den kvarvarande verksamheten var -18,7 MSEK (-10,3) och avser balanserade utgifter för den nya nordamerikanska fas 3-studien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 108,9 MSEK (-0,7) som avser den nya emissionen under kvartalet om 109,7 MSEK. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev 86,6 MSEK (-9,4). Likvida medel uppgick till 160,0 MSEK (124,2) vid periodens slut.

Delåret (januari - juni 2022)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -9,6 (-12,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -41,3 MSEK (-25,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 108,3 MSEK (132,3). Total förändring i likvida medel under delåret blev 57,4 MSEK (94,9).



INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för MOB-015 om 18,7 MSEK (10,3) under kvartalet och 41,3 (15,0) under delåret, ökningen i investeringar beror på den nordamerikanska fas 3-studien som initierades under våren.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	-288	-936	-873	-2 143	-3 449
Investeringar i balanserad FoU	-18 749	-10 294	-41 269	-14 973	-31 309
Avskrivningar i FoU kostnader	421	430	842	814	1 696
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	-18 328	-9 864	-40 427	-14 159	-29 613
Totala FoU-utgifter	-18 616	-10 800	-41 300	-16 302	-33 062

SKULDER

Per balansdagen har koncernen inga räntebärande skulder (exklusive leasingskulder).

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 10 085 933,50 SEK, totalt antal utestående aktier uppgick till 100 859 335 stamaktier med ett kvotvärde på 0,10 SEK. Moberg Pharma innehar 2 589 746 återköpta egna stamaktier vid periodens slut.

I april 2022 beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av stamaktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens beslut om företrädesemission godkändes på extra bolagsstämma 3 maj 2022. Moberg Pharma tillfördes därmed cirka 121 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Företrädesemissionen registrerades i juni 2022 och ökade då antalet aktier och röster med 52 516 260.

Styrelsen beslutade även om en riktad emission till garantier i företrädesemissionen, som även den registrerades i juni 2022 och ökade antalet aktier och röster med 536 952.

I juni 2022 genomfördes en emission om 1 125 000 C-aktier i syfte att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt det av årsstämman 16 maj 2022 beslutade långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2022. Aktierna är avsedda att användas för säkring av åtaganden enligt incitamentsprogrammet och ägs av Moberg Pharma.

Ovanstående händelser innebär att antalet aktier och röster har ökat med 54 178 212 stycken under delårsperioden, från 46 681 123 stycken till 100 859 335 stycken vid tidpunkten för denna rapports offentliggörande.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per rapportdatumet var 2 302 000 prestationsaktierätter, vilket ger en maximal potentiell utspädning om 5,1%. Prestationsaktierätter emitteras och förvaltas, och det faktiska antalet aktier som kan överlåtas varierar beroende på aktiens värdeutveckling samt att bolaget uppfyller sina företagsmål över flera år. För detaljerad information om incitamentsprogrammen, se 2021 års årsredovisning. Detaljerad information om incitamentsprogrammet LTI 2022 finns i kallelsen till bolagsstämman 16 maj 2022, vilket därefter beslutades att godkännas som noterat i protokollet från stämman.



UPPLYSNING OM ÄGARE

Bolagets största aktieägare per 2022-06-30:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN	10 428 503	10,3
ABN AMRO GLOBAL CUSTODY SERVICES NV, W8IMY	8 996 945	8,9
AVANZA PENSION	7 434 803	7,4
FORMUE NORD MARKEDSNEUTRAL A/S	2 641 483	2,6
MOBERG PHARMA AB (PUBL)	2 589 746	2,6
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 983 609	2,0
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY	1 612 800	1,6
GUNNARSSON, MIKAEL	1 523 592	1,5
SAMOURKASIDIS, THEODOROS	1 360 000	1,4
ÅSBERG, FREDRIK ERIK	1 306 875	1,3
KIERKEGAARD, NILS KRISTIAN ANDERS	1 294 577	1,3
ÖHRN, MARTIN LENNART	1 107 413	1,1
LUNDMARK, SVEN ANDERS ²	1 001 561	1,0
OLELIND, ÖRJAN	936 276	0,9
RÅSUNDA FÖRVALTNING AKTIEBOLAG	900 000	0,9
LUNDBERG, GÖRAN	845 336	0,8
SEB	760 100	0,8
IVELAND, BEATRICE	715 000	0,7
PRONATOR INVEST AB	658 122	0,7
TRAPPGATAN INVEST AB	610 831	0,6
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	48 707 572	48,3
Övriga aktieägare	52 151 763	51,7
TOTALT	100 859 335	100

MODERBOLAGET

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

För perioden januari till juni 2022 uppgick rörelseresultatet till -10,4 MSEK (-10,0), medan resultatet efter finansposter var -10,4 MSEK (-10,1). Likvida medel uppgick till 160,0 MSEK (124,2) vid periodens slut. Bundet eget kapital uppgick till 373,6 MSEK (309,3).

² Totalt antal aktier som ägs av styrelseledamot Anders Lundmark är 1 366 061, varav vissa ägs via en kapitalförsäkring och inkluderas i raden för Avanza Pension ovan



ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 30 juni 2022 hade Moberg Pharma 8 anställda varav 100 % var kvinnor. Samtliga var anställda i moderbolaget.

RISKFAKTORER

Att kommersialisera och utveckla läkemedel är kapitalkrävande aktiviteter med väsentlig riskexponering. De risker som bedöms ha en särskild betydelse för Moberg Pharmas framtida utveckling är kopplade till resultat av kliniska studier, myndighetsåtgärder, patent och varumärken, nyckelpersoner, konjunktürkänslighet, framtida kapitalbehov och finansiella riskfaktorer. Beskrivningen av dessa risker finns i årsredovisningen för 2021 på sidan 21.

Kriget i Ukraina har inte haft någon väsentlig ekonomisk påverkan på de finansiella rapporterna, men det kan inte uteslutas att så sker i framtiden. Vi följer marknadsutvecklingen noggrant, där vi kan konstatera en stigande inflation, högre råvaru-, komponent- och fraktkostnader samt en större osäkerhet om ränteutvecklingen.

FRAMTIDSUTSIKTER

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

I närtid ligger fokus på registreringsprocessen för MOB-015 i Europa, där registreringsansökan har lämnats in till svenska läkemedelsverket i mars 2022. Bolagets målsättning är att få första marknadsgodkännande och lansera MOB-015 under 2023. Moberg Pharma genomför även en ny nordamerikansk fas 3-studie, där patientinklusion pågår. Parallellt med registreringsförberedelser sker kommersialiseringsförberedelser för att maximera värde och skapa framtida tillväxt.



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Kvarvarande verksamheter					
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	-
Försäljningskostnader	-179	-7	-304	-7	-70
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 933	-3 702	-9 832	-9 390	-18 438
Forsknings- och utvecklingskostnader	-288	-936	-873	-2 143	-3 449
Övriga rörelseintäkter	458	526	646	1 353	2 227
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-4 942	-4 119	-10 363	-10 187	-19 730
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-35	-43	-123	-240
Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)	-4 962	-4 154	-10 406	-10 310	-19 970
Skatt på periodens resultat	1 057	830	2 059	2 036	3 748
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-3 905	-3 324	-8 347	-8 274	-16 222
Avvecklade verksamheter					
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter (se not 2)	-	-	-	23 589	23 589
PERIODENS RESULTAT	-3 905	-3 324	-8 347	15 315	7 367
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-3 905	-3 324	-8 347	15 315	7 367
Varav totalresultat från kvarvarande verksamheter	-3 905	-3 324	-8 347	-8 274	-16 222
Varav totalresultat från avvecklade verksamheter (se not 2)	-	-	-	23 589	23 589
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 905	-3 324	-8 347	15 440	7 492
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-125	-125
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 905	-3 324	-8 347	15 440	7 492
Totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-125	-125
Resultat per aktie före utspädning	-0,06	-0,08	-0,13	0,37	0,17
Resultat per aktie efter utspädning ³	-0,06	-0,08	-0,13	0,36	0,17
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter före utspädning	-0,06	-0,08	-0,13	-0,20	-0,38
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter efter utspädning ³	-0,06	-0,08	-0,13	-0,20	-0,38
EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 296	-3 474	-9 072	-8 895	-17 146
Avskrivningskostnader	-646	-645	-1 291	-1 292	-2 584
Rörelseresultat (EBIT)	-4 942	-4 119	-10 363	-10 187	-19 730

³ I de perioder koncernen redovisar negativt resultat uppkommer ingen utspädningseffekt. Detta eftersom utspädningseffekt enbart redovisas när en potentiell konvertering till stamaktier skulle innebära att resultat per aktie blir lägre.



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	368 311	310 706	327 042
Balanserade utvecklingskostnader ⁴	368 311	310 706	327 042
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	3 228	5 811	4 519
Uppskjuten skattefordran	20 833	13 183	14 673
Summa anläggningstillgångar	392 372	329 438	346 234
Kundfordringar och andra fordringar	3 250	2 855	2 000
Likvida medel	160 055	124 195	102 655
Summa omsättningstillgångar	163 305	127 050	104 655
SUMMA TILLGÅNGAR	555 677	456 488	450 889
Eget kapital och skulder			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	540 188	441 092	434 051
Summa eget kapital	540 188	441 092	434 051
Långfristiga leasingskulder	689	3 412	1 235
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	754	3 477	1 300
Kortfristiga leasingskulder	2 723	2 669	2 696
Kortfristiga ej räntebärande skulder	12 012	9 250	12 842
Summa kortfristiga skulder	14 735	11 919	15 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	555 677	456 488	450 889

⁴ Se not 3



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter	-4 942	-4 119	-10 363	-10 570	-19 730
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter	-	-	-	-	-390
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 942	-4 119	-10 363	-10 570	-20 120
Erhållna och betalda finansiella poster	-20	-35	-43	-123	-240
Betald skatt	-	-	-	-	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	646	645	1 291	1 292	2 584
Kostnader för aktiebaserade incitamentsprogram ⁵	149	-705	701	-429	631
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 167	-4 214	-8 414	-9 837	-17 145
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-722	7 784	-386	6 080	6 836
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	1 276	-2 033	-830	-8 678	-4 987
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 613	1 537	-9 630	-12 435	-15 296
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-18 749	-10 294	-41 269	-14 973	-31 309
Nettoinvesteringar/avyttring i dotterbolag	-	-	-	-9 999	-9 999
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-18 749	-10 294	-41 269	-24 972	-41 308
Finansieringsverksamheten					
Återbetalda leasingskulder	-705	-659	-1 383	-1 314	-3 464
Emission av aktier efter transaktionskostnader	109 682	-	109 682	133 631	133 438
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	108 977	-659	108 299	132 317	129 974
Förändring i likvida medel	86 615	-9 416	57 400	94 910	73 370
Likvida medel vid periodens början	73 440	133 611	102 655	29 285	29 285
Likvida medel vid periodens slut	160 055	124 195	160 055	124 195	102 655

⁵ Observera att omvärdering av uppskattade kostnader för sociala avgifter för aktiebaserade incitamentsprogram redovisas i förändring av rörelseskulder



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 30 juni 2022					
Ingående balans den 1 januari 2022	4 405	731 376	-301 730	-	434 051
Totalresultat					
Periodens resultat			-8 347	-	-8 347
Transaktioner med aktieägare					
Nyemissioner	5 422	124 168			129 590
Transaktionskostnader		-15 807			-15 807
Aktiebaserat incitamentsprogram		701			701
UTGÅENDE BALANS DEN 30 JUNI 2022	9 827	840 438	-310 077	-	540 188

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 30 juni 2021					
Ingående balans den 1 januari 2021	3 814	693 278	-309 222	7 707	395 577
Totalresultat					
Periodens resultat			15 440	-125	15 315
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning OncoZenge AB				-7 582	-7 582
Nyemissioner	591	37 620			38 211
Personaloptioner		-429			-429
UTGÅENDE BALANS DEN 30 JUNI 2021	4 405	730 469	-294 793	-	441 092

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 31 december 2021					
Ingående balans den 1 januari 2021	3 814	693 278	-309 222	7 707	395 577
Totalresultat					
Periodens resultat			7 492	-125	7 367
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning OncoZenge AB				-7 582	-7 582
Nyemissioner	682	37 620			38 302
Transaktionskostnader		-153			-153
Återköp av aktier	-91				-91
Aktiebaserat incitamentsprogram		631			631
UTGÅENDE BALANS DEN 31 DECEMBER 2021	4 405	731 376	-301 730	-	434 051



NYCKELTAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning *	-	-	-	-	-
EBITDA *	-4 296	-3 474	-9 072	-8 895	-17 146
Rörelseresultat (EBIT) *	-4 942	-4 119	-10 363	-10 187	-19 730
Totalresultat	-3 905	-3 324	-8 347	15 315	7 367
Likvida medel	160 055	124 195	160 055	124 195	102 655
Balansomslutning	555 677	456 488	555 677	456 488	450 889
Soliditet	97%	97%	97%	97%	96%
Avkastning på eget kapital	Neg	Neg	Neg	3%	2%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,06	-0,08	-0,13	0,36	0,17
Eget kapital per aktie, SEK	5,50	9,99	5,50	9,99	9,85
Genomsnittligt antal aktier	63 490 261	44 046 679	62 315 932	42 031 521	43 039 100
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	65 515 168	45 170 081	64 369 903	43 156 701	44 134 354
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	98 269 589	44 046 679	98 269 589	44 046 679	44 046 679
Aktiekurs på balansdagen, SEK	1,82	5,22	1,82	5,22	5,37
Börsvärde på balansdagen, MSEK	179	230	179	230	237

*kvarvarande verksamheter

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

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

*Definieras enligt IFRS



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	-
Försäljningskostnader	-179	-7	-304	-7	-70
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 933	-3 702	-9 832	-9 390	-18 438
Forsknings- och utvecklingskostnader	-288	-936	-873	-2 143	-3 449
Övriga rörelseintäkter	458	526	646	1 562	2 436
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-4 942	-4 119	-10 363	-9 978	-19 521
Ränteintäkter	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-20	-35	-43	-123	-240
Resultat efter finansiella poster	-4 962	-4 154	-10 406	-10 101	-19 761
Skatt på periodens resultat	1 057	830	2 059	1 991	3 703
RESULTAT	-3 905	-3 324	-8 347	-8 110	-16 058



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	368 311	310 706	327 042
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	3 228	5 811	4 519
Finansiella anläggningstillgångar	100	100	100
Uppskjuten skattefordran	20 833	12 921	14 673
Summa anläggningstillgångar	392 472	329 538	346 334
Kundfordringar och andra fordringar	3 250	2 756	2 000
Kassa och bank	160 055	124 195	102 655
Summa omsättningstillgångar	163 305	126 951	104 655
SUMMA TILLGÅNGAR	555 777	456 489	450 989
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	540 189	441 093	434 052
Långfristiga leasingskulder	689	3 412	1 235
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	754	3 477	1 300
Skulder hos koncernföretag	99	99	99
Kortfristiga leasingskulder	2 723	2 669	2 696
Kortfristiga ej räntebärande skulder	12 012	9 151	12 842
Summa kortfristiga skulder	14 834	11 919	15 637
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	555 777	456 489	450 989



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 942	-4 119	-10 363	-9 978	-19 521
Erhållna och betalda finansiella poster	-20	-35	-43	-123	-240
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	646	645	1 291	1 292	2 584
Kostnader för personaloptionsprogram	149	-705	701	-429	631
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 167	-4 214	-8 414	-9 238	-16 546
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-722	7 784	-386	6 175	6 931
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	1 276	-2 033	-830	-9 372	-5 681
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 613	1 537	-9 630	-12 435	-15 296
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-18 749	-10 294	-41 269	-14 973	-31 309
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-18 749	-10 294	-41 269	-14 973	-31 309
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Återbetalda leasingskulder	-705	-659	-1 383	-1 314	-3 464
Emission av aktier efter transaktionskostnader	109 682	-	109 682	133 631	133 438
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	108 977	-659	108 299	132 317	129 974
Förändring i likvida medel	86 615	-9 416	57 400	104 909	83 369
Likvida medel vid periodens början	73 440	133 611	102 655	19 286	19 286
Likvida medel vid periodens slut	160 055	124 195	160 055	124 195	102 655



NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2021, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

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

NOT 2 AVVECKLADE VERKSAMHETER OCH TILLGÅNGAR TILL UTDELNING

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

RESULTATRÄKNING AVVECKLADE VERKSAMHETER

(TSEK)	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-	-	-	-
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-	-	-	-355	-355
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-	-	-55	-55
Övriga rörelseposter	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-	-	-	-410	-410
Finansiella poster	-	-	-	-	-
Inkomstskatt	-	-	-	52	52
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	-	-358	-358
Omvärdering av avvecklade verksamheter	-	-	-	23 927	23 927
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	-	23 569	23 569
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-	-	-	23 569	23 569

NOT 3 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Balanserade utgifter för MOB-015	368 311	310 706	327 042
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN	368 311	310 706	327 042



NOT 4 SEGMENTRAPPORTERING

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

NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

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

INFORMATION OCH KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

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

Delårsrapport för januari–september 2022	den 8 november 2022
Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022	den 7 februari 2023
Delårsrapport för januari–mars 2023	den 9 maj 2023
Delårsrapport för januari–juni 2023	den 15 augusti 2023
Delårsrapport för januari–september 2023	den 7 november 2023

Årsstämma för Moberg Pharma kommer att hållas den 16 maj 2023. Sista datum för aktieägare att begära att få ärende behandlat på årsstämman är 28 mars 2023. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig senast den 18 april 2023 på bolagets hemsida www.mobergpharma.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Anna Ljung, verkställande direktör, tel. 08-522 307 01, anna.ljung@mobergpharma.se

Mark Beveridge, VP Finance, tel. 076 - 805 82 88, mark.beveridge@mobergpharma.se

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

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.

FÖRSÄKRAN

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

Bromma, 9 augusti 2022

Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseordförande

Anders Lundmark
Styrelseledamot

Nikolaj Sörensen
Styrelseledamot

Mattias Klintemar
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD