



Delårsrapport januari – september 2022

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4





REGISTRERINGSPROCESSEN OCH LANSERINGSFÖRBEREDELSE FORTLÖPER

”De två viktigaste aktiviteterna i närtid för bolaget, registreringsprocessen för nagelsvampsbehandlingen MOB-015 i Europa och patientinkluderingen i den nya nordamerikanska fas 3-studien, löper på enligt plan. Tillsammans med våra partners fortsätter vi arbetet inför förväntat godkännande och påbörjad lansering nästa år.” säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

DELÅRET (JAN-SEP 2022)

- EBITDA -13,7 MSEK (-12,9) *
- Rörelseresultat (EBIT) -15,6 MSEK (-14,8) *
- Resultat efter skatt -12,6 MSEK (-12,2) *
- Totalresultat -12,6 MSEK (11,4)**
- Resultat per aktie efter utspädning -0,18 SEK(0,26)**
- Likvida medel uppgick till 142,5 MSEK (111,4)

TREDJE KVARTALET (JUL-SEP 2022)

- EBITDA -4,6 MSEK (-4,0) *
- Rörelseresultat (EBIT) -5,3 MSEK (-4,7) *
- Resultat efter skatt -4,3 MSEK (-3,9) *
- Totalresultat -4,3 MSEK (-3,9)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,04 SEK (-0,09)
- Likvida medel uppgick till 142,5 MSEK (111,4)

* Dessa jämförelsesiffror avser kvarvarande verksamheter

**Notera att avknoppningen av BUPI medförde en positiv resultateffekt om 24 MSEK som påverkar totalresultat och resultat per aktie för jämförelseperioden

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Progress enligt plan för såväl myndighetsinteraktionerna under den regulatoriska processen i EU som för rekryteringen av patienter i den nordamerikanska studien.
- 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.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER TREDJE KVARTALET

- Anders Bröijersén utnämndes till Chief Medical Officer, samt medlem av ledningsgruppen



VD-KOMMENTAR

De två viktigaste aktiviteterna i närtid för bolaget, registreringsprocessen för MOB-015 i Europa och patientinkluderingen i den nya nordamerikanska fas 3-studien, löper på enligt plan. Tillsammans med våra partners fortsätter vi arbetet inför förväntat godkännande och påbörjad lansering nästa år.

Under kvartalet har bolaget erhållit den preliminära utvärderingsrapporten från svenska Läkemedelsverket och samtliga kommentarer från övriga länder i registreringsprocessen. Moberg Pharma har lämnat in registreringsansökan i Europa via den decentrala proceduren, där svenska Läkemedelsverket är referensland för ansökan. Ansökan är 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 påbörja lansering för MOB-015 under 2023.

I augusti tecknades bolagets sjätte distributionsavtal för MOB-015, denna gång med Padagis för den israeliska marknaden. 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.

Vårt arbete med att hantera myndighetsfrågor och förberedelser inför lansering intensifieras nu under hösten, ett arbete som sker i nära samarbete med våra partners. Utöver interaktionen med våra kommersiella partners har vi nu i oktober exempelvis varit och besökt vår primära tillverkare i Tyskland och har även en tät dialog med komponent- och råvarutillverkare.

Den nordamerikanska studien med MOB-015 fortlöper enligt plan, vi har nu 30 olika kliniker i såväl USA som Kanada som tar emot patienter i studien. Den randomiserade och vehikelkontrollerade multicenter fas 3-studien planeras inkludera totalt 350 patienter med nagelsvamp. 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.

Vi avancerar mot bolagets mål att skapa framtidens marknadsledare inom nagelsvamp. Bolaget har nu erhållit frågor från samtliga länder i registreringsprocessen och fortsätter att leverera enligt plan inför förväntat godkännande och 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 specialtläkemedelsföretag 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 karaktärstiska 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.

NORDAMERIKANSK FAS 3-STUDIE PÅGÅR

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 KOMMERSIELL MODELL

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

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 fullt finansierad.

BOLAGSHÄNDELSER

Anders Bröjersén tillträder efter årsskiftet som ny Chief Medical Officer på Moberg Pharma och kommer då att ingå i ledningsgruppen för bolaget. Han kommer närmast från en roll som CMO på InDex Pharmaceuticals och har omfattande erfarenhet från tidigare seniora befattningar på Sobi AB (Swedish Orphan Biovitrum), Boehringer Ingelheim och MSD. Han ersätter Cindy Wong som går i pension efter tre års arbete och värdefulla insatser för bolaget. Cindy kvarstår i rollen som seniorrådgivare åt Moberg Pharma.

FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Tredje kvartalet (juli - september 2022)

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 MSEK (0) under perioden. Intäkterna avser i sin helhet milstolpar. Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av utvecklingsutgifterna är direkt hänförliga till utvecklingsprojektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 5,1 MSEK (4,4) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 0,1 MSEK (0,6). Övriga rörelseintäkter avser främst vidarefaktureringskostnader.

Delåret (januari - september 2022)

Rörelseresultatet för delåret blev -15,6 MSEK (-14,8), där den största kostnadsposten under delåret var affärsutvecklings- och administrationskostnader om 14,9 MSEK (13,8). 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

Tredje kvartalet (juli - september 2022)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -3,6 MSEK (-2,4). Kassaflödet från investeringar var -13,2 MSEK (-9,7) och avser balanserade utgifter för den nordamerikanska fas 3-studien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -0,8 MSEK (-0,7) och avser betalningar av leasingtillgångar. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev -17,6 MSEK (-12,8). Likvida medel uppgick till 142,5 MSEK (111,4) vid periodens slut.

Delåret (januari - september 2022)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -13,3 (-14,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -54,5 MSEK (-34,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 107,5 MSEK (131,6) och avser huvudsakligen nyemissionen i maj och till en mindre del leasingavgifter. Total förändring i likvida medel under delåret blev 39,8 MSEK (82,1).



INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för MOB-015 om 13,2 MSEK (9,7) under kvartalet och 54,5 (24,7) under delåret, ökningen i investeringar beror på den nordamerikanska fas 3-studien som initierades under våren.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	-79	-600	-952	-2 743	-3 449
Investeringar i balanserad FoU	-13 181	-9 700	-54 450	-24 673	-31 309
Avskrivningar i FoU kostnader	411	430	1 253	1 244	1 696
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	-12 770	-9 270	-53 197	-23 429	-29 613
Totala FoU-utgifter	-12 849	-9 870	-54 149	-26 172	-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 mars 2022 har antalet aktier och röster ökat till följd av att 1 169 698 stamaktier har tillkommit efter utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för Moberg Pharmas företrädesemission från januari 2021.

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 rapportens offentliggörande.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per rapportdatumet var 1 902 000 prestationsaktierätter, vilket ger en maximal potentiell utspädning om 4,4%. 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 2022-09-30:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN	10 428 503	10,3
AVANZA PENSION	8 738 653	8,7
ABN AMRO GLOBAL CUSTODY SERVICES NV, W8IMY	6 973 895	6,9
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	3 018 563	3,0
MOBERG PHARMA AB (PUBL)	2 589 746	2,6
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY	1 612 800	1,6
GUNNARSSON, MIKAEL	1 523 592	1,5
ÅSBERG, FREDRIK ERIK	1 306 875	1,3
SAMOURKASIDIS, THEODOROS	1 269 092	1,3
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	1 008 869	1,0
LUNDMARK, SVEN ANDERS	1 001 561	1,0
IVELAND, BEATRICE	1 000 000	1,0
OLELIND, ÖRJAN	998 086	1,0
TRAPPGATAN INVEST AB	982 416	1,0
ÖHRN, MARTIN LENNART	973 099	1,0
LUNDBERG, GÖRAN	845 336	0,8
KIERKEGAARD, NILS KRISTIAN ANDERS	747 239	0,7
IBKR FINANCIAL SERVICES AG, W8IMY	660 170	0,7
PLAIN CAPITAL BRONX	595 476	0,6
SAXO BANK A/S CLIENT ASSETS	573 973	0,6
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	46 847 944	46,4
Övriga aktieägare	54 011 391	53,6
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 juli till september 2022 uppgick rörelseresultatet till -5,3 MSEK (-4,7), medan resultatet efter finansiella poster var -5,3 MSEK (-4,7). Likvida medel uppgick till 142,5 MSEK (111,4) vid periodens slut.



ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 30 september 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)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Kvarvarande verksamheter					
Nettoomsättning	207	-	207	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	207	-	207	-	-
Försäljningskostnader	-170	-15	-474	-22	-70
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 065	-4 435	-14 897	-13 825	-18 438
Forsknings- och utvecklingskostnader	-79	-600	-952	-2 743	-3 449
Övriga rörelseintäkter	335	397	981	1 750	2 227
Övriga rörelsekostnader	-492	-	-492	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-5 264	-4 653	-15 627	-14 840	-19 730
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16	-91	-59	-214	-240
Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)	-5 280	-4 744	-15 686	-15 054	-19 970
Skatt på periodens resultat	1 030	834	3 089	2 870	3 748
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 250	-3 910	-12 597	-12 184	-16 222
Avvecklade verksamheter	-	-	-	23 589	23 589
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter (se not 2)					
PERIODENS RESULTAT	-4 250	-3 910	-12 597	11 405	7 367
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-4 250	-3 910	-12 597	11 405	7 367
Varav totalresultat från kvarvarande verksamheter	-4 250	-3 910	-12 597	-12 184	-16 222
Varav totalresultat från avvecklade verksamheter (se not 2)	-	-	-	23 589	23 589
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 250	-3 910	-12 597	11 530	7 492
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-125	-125
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 250	-3 910	-12 597	11 530	7 492
Totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-125	-125
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,09	-0,18	0,27	0,17
Resultat per aktie efter utspädning ²	-0,04	-0,09	-0,18	0,26	0,17
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter före utspädning	-0,04	-0,09	-0,18	-0,29	-0,38
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter efter utspädning	-0,04	-0,09	-0,18	-0,29	-0,38
EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	-4 618	-4 007	-13 690	-12 902	-17 146
Avskrivningskostnader	-646	-646	-1 937	-1 938	-2 584
Rörelseresultat (EBIT)	-5 264	-4 653	-15 627	-14 840	-19 730

² 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)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	381 492	320 406	327 042
<i>Balanserade utvecklingskostnader ³</i>	381 492	320 406	327 042
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	2 582	5 165	4 519
Uppskjuten skattefordran	21 862	13 756	14 673
Summa anläggningstillgångar	405 936	339 327	346 234
Kundfordringar och andra fordringar	1 418	2 778	2 000
Likvida medel	142 453	111 407	102 655
Summa omsättningstillgångar	143 871	114 185	104 655
SUMMA TILLGÅNGAR	549 807	453 512	450 889
Eget kapital och skulder			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	536 160	437 685	434 051
Summa eget kapital	536 160	437 685	434 051
Långfristiga leasingskulder	-	2 736	1 235
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	65	2 801	1 300
Kortfristiga leasingskulder	1 773	2 581	2 696
Kortfristiga ej räntebärande skulder	11 809	10 445	12 842
Summa kortfristiga skulder	13 582	13 026	15 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	549 807	453 512	450 889

³ Se not 3



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster kvarvarande verksamheter	-5 264	-4 653	-15 627	-14 840	-19 730
Rörelseresultat före finansiella poster avvecklade verksamheter	-	-	-	-390	-390
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 264	-4 653	-15 627	-15 230	-20 120
Erhållna och betalda finansiella poster	-15	-91	-58	-214	-240
Betald skatt	-	-	-	-	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	646	646	1 937	1 938	2 584
Kostnader för personaloptionsprogram ⁴	222	507	923	78	631
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 411	-3 591	-12 825	-13 428	-17 145
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	968	-22	582	6 058	6 836
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-203	1 193	-1 033	-7 485	-4 987
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 646	-2 420	-13 276	-14 855	-15 296
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-13 181	-9 700	-54 450	-24 673	-31 309
Nettoinvesteringar/avyttring i dotterbolag	-	-	-	-9 999	-9 999
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-13 181	-9 700	-54 450	-34 672	-41 308
Finansieringsverksamheten					
Återbetalda leasingskulder	-775	-663	-2 158	-1 977	-3 464
Emission av aktier efter transaktionskostnader	-	-5	109 682	133 626	133 438
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-775	-668	107 524	131 649	129 974
Förändring i likvida medel	-17 602	-12 788	39 798	82 122	73 370
Likvida medel vid periodens början	160 055	124 195	102 655	29 285	29 285
Likvida medel vid periodens slut	142 453	111 407	142 453	111 407	102 655

⁴ Observera att omvärdering av uppskattade kostnader för sociala avgifter för personaloptioner redovisas i förändring av rörelseskulder



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 30 september 2022					
Ingående balans den 1 januari 2022	4 405	731 376	-301 730	-	434 051
Totalresultat					
Periodens resultat			-12 597	-	-12 597
Transaktioner med aktieägare					
Nyemissioner	5 422	124 168			129 590
Transaktionskostnader		-15 807			-15 807
Aktiebaserat incitamentsprogram		923			923
UTGÅENDE BALANS DEN 30 SEPTEMBER 2022	9 827	840 660	-314 327	-	536 160

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
1 januari – 30 september 2021					
Ingående balans den 1 januari 2021	3 814	693 278	-309 222	7 707	395 577
Totalresultat					
Periodens resultat			11 530	-125	11 405
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning OncoZenge AB				-7 582	-7 582
Nyemissioner	682	37 620			38 302
Transaktionskostnader		-4			-4
Återköp av aktier	-91				-91
Personaloptioner		78			78
UTGÅENDE BALANS DEN 30 SEPTEMBER 2021	4 405	730 972	-297 692	-	437 685

(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)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning *	207	-	207	-	-
EBITDA *	-4 618	-4 007	-13 690	-12 902	-17 146
Rörelseresultat (EBIT) *	-5 264	-4 653	-15 627	-14 840	-19 730
Totalresultat	-4 250	-3 910	-12 597	11 405	7 367
Likvida medel	142 453	111 407	142 453	111 407	102 655
Balansomslutning	549 807	453 512	549 807	453 512	450 889
Soliditet	98%	97%	98%	97%	96%
Avkastning på eget kapital	Neg	Neg	Neg	3%	2%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,04	-0,09	-0,18	0,26	0,17
Eget kapital per aktie, SEK	5,46	9,94	5,46	9,94	9,85
Genomsnittligt antal aktier	98 269 589	44 046 679	68 405 683	42 703 240	43 039 100
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	99 893 247	45 141 829	70 061 267	43 798 734	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

*kvarvarande verksamheter

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

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

*Definieras enligt IFRS



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	207	-	207	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	207	-	207	-	-
Försäljningskostnader	-170	-15	-474	-22	-70
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 065	-4 435	-14 897	-13 825	-18 438
Forsknings- och utvecklingskostnader	-79	-600	-952	-2 743	-3 449
Övriga rörelseintäkter	335	397	981	1 959	2 436
Övriga rörelsekostnader	-492	-	-492	-	-
Rörelseresultat	-5 264	-4 653	-15 627	-14 631	-19 521
Ränteintäkter	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-16	-91	-59	-214	-240
Resultat efter finansiella poster	-5 280	-4 744	-15 686	-14 845	-19 761
Skatt på periodens resultat	1 030	834	3 089	2 825	3 703
RESULTAT	-4 250	-3 910	-12 597	-12 020	-16 058



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	381 492	320 406	327 042
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	2 582	5 165	4 519
Finansiella anläggningstillgångar	100	100	100
Uppskjuten skattefordran	21 862	13 756	14 673
Summa anläggningstillgångar	406 036	339 427	346 334
Kundfordringar och andra fordringar	1 418	2 778	2 000
Kassa och bank	142 453	111 407	102 655
Summa omsättningstillgångar	143 871	114 185	104 655
SUMMA TILLGÅNGAR	549 907	453 612	450 989
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	536 161	437 686	434 052
Långfristiga leasingskulder	-	2 736	1 235
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	65	2 801	1 300
Skulder hos koncernföretag	99	99	99
Kortfristiga leasingskulder	1 773	2 682	2 696
Kortfristiga ej räntebärande skulder	11 809	10 344	12 842
Summa kortfristiga skulder	13 681	13 125	15 637
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	549 907	453 612	450 989



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 264	-4 653	-15 627	-14 631	-19 521
Erhållna och betalda finansiella poster	-15	-91	-58	-214	-240
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	646	646	1 937	1 938	2 584
Kostnader för personaloptionsprogram	222	507	923	78	631
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 411	-3 591	-12 825	-12 829	-16 546
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	968	-22	582	6 153	6 931
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-203	1 193	-1 033	-8 179	-5 681
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 646	-2 420	-13 276	-14 855	-15 296
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-13 181	-9 700	-54 450	-24 673	-31 309
Nettoinvesteringar i dotterbolag	0	0	0	0,0	0,0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-13 181	-9 700	-54 450	-24 673	-31 309
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	0	0	0	0	0
Återbetalda leasingsskulder	-775	-663	-2 158	-1 977	-3 464
Emission av aktier efter transaktionskostnader	0	-5	109 682	133 626	133 438
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-775	-668	107 524	131 649	129 974
Förändring i likvida medel	-17 602	-12 788	39 798	92 121	83 369
Likvida medel vid periodens början	160 055	124 195	102 655	19 286	19 286
Likvida medel vid periodens slut	142 453	111 407	142 453	111 407	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 5 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)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-	-	-	-
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-	-	-	-335	-335
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-	-	-55	-55
Övriga rörelseposter	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-	-	-	-390	-390
Finansiella poster	-	-	-	-	-
Inkomstskatt	-	-	-	52	52
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	-	-338	-338
Omvärdering av avvecklade verksamheter	-	-	-	23 927	23 927
Periodens resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-	-	23 589	23 589
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-	-	-	23 589	23 589

NOT 3 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balanserade utgifter för MOB-015	381 492	320 406	327 042
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN	381 492	320 406	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.

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 översiktligt granskad av bolagets revisorer.

FÖRSÄKRAN

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

Bromma, 7 november 2022

Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseordförande

Anders Lundmark
Styrelseledamot

Nikolaj Sörensen
Styrelseledamot

Mattias Klintemar
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD



REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

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

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Moberg Pharma AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 7 november 2022

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor