



Delårsrapport januari – juni 2023

Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4





MOB-015 REKOMMENDERAS FÖR MARKNADSGODKÄNNANDE I 13 EU-LÄNDER

”Vi är otroligt stolta över att kunna erbjuda ett nytt effektivt behandlingsalternativ med en fördelaktig säkerhetsprofil till personer som lever med nagelsvamp i Europa. Detta är en viktig del av vår vision att göra MOB-015 till den ledande behandlingen av nagelsvamp globalt.” säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

DELÅRET (JAN-JUN 2023)

- EBITDA -10,7 MSEK (-9,1)
- Rörelseresultat (EBIT) -12,0 MSEK (-10,4)
- Resultat efter skatt -8,9 MSEK (-8,3)
- Totalresultat -8,9 MSEK (-8,3)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,90 SEK (-1,34)
- Likvida medel uppgick till 52,0 MSEK (160,0)

ANDRA KVARTALET (APR-JUN 2023)

- EBITDA -4,7 MSEK (-4,3)
- Rörelseresultat (EBIT) -5,3 MSEK (-4,9)
- Resultat efter skatt -3,9 MSEK (-3,9)
- Totalresultat -3,9 MSEK (-3,9)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,39 SEK (-0,62)
- Likvida medel uppgick till 52,0 MSEK (160,0)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Den decentrala proceduren har avslutats med ett positivt resultat och MOB-015 rekommenderas för nationellt godkännande i 13 europeiska länder för behandling av milda till måttliga svampinfektioner i naglarna hos vuxna
 - Godkännande i Europeiska unionen blir de första försäljningstillstånden för Moberg Pharmas nya behandling av nagelsvamp globalt sett
 - Godkännandet stöds av två fas 3-studier där MOB-015 visade överlägsen nivå av mykologisk läkning (76%, vs upp till 42% för jämförande substanser) samt en signifikant bättre fullständig läkning jämfört med vehikel, utan några allvarliga biverkningar
 - MOB-015 är en utvärtes formulering av terbinafin som möjliggör effektiva koncentrationer av terbinafin till nageln och nagelbädden samtidigt som risken för systemiska biverkningar, som ses vid användning av terbinafintabletter, undviks
- Den kommersiella lanseringen kommer att ske i två steg och planeras att starta på bolagets hemmamarknad i Skandinavien, steg två av lanseringen kommer att vara en paneuropeisk utrullning, när resultaten från den pågående fas 3-studien i Nordamerika är tillgängliga. Bolaget har på kort sikt begränsad tillgång till den aktiva substansen terbinafin då endast en av de två terbinafintillverkarna som ursprungligen ingick i registreringsfilen blev godkänd. Att lanseringen sker i två steg innebär att väsentliga förväntade intäkter senareläggs och styrelsen i Moberg Pharma har därför beslutat om en företrädesemission om ca 100 MSEK
- Årsstämman 16 maj beslutade bland annat om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram samt sammanläggning av aktier. Håkan Wallin tillträdde som ny styrelseledamot

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Den nordamerikanska studien fortlöper enligt plan och samtliga patienter förväntas vara rekryterade innan årets slut
- Första nationella godkännande har erhållits i Irland i juli



VD-KOMMENTAR

Vi är otroligt stolta över att den decentrala proceduren har avslutats med ett positivt resultat och att vi kommer att kunna erbjuda ett nytt effektivt behandlingsalternativ med en fördelaktig säkerhetsprofil till personer som lever med nagelsvamp i Europa.

Godkännande i Europeiska unionen blir de första försäljningstillstånden för vår nya behandling av nagelsvamp globalt sett. Nu pågår nationell godkännandeprocess i varje land samt godkännandeprocess för receptfrihet (OTC) när det är tillämpligt. Nationella godkännanden förväntas ske under de kommande månaderna och tidplanen kan variera mellan länder, redan nu har vi hunnit få nationellt godkännande för Irland.

I samband med godkännandet framkom att endast den ena av våra två leverantörer av den aktiva substansen terbinafin blev godkänd, och denna leverantör kommer att sluta sin produktion av terbinafin senare i år. Vi har därför begränsad tillgång på terbinafin i närtid och lanseringen kommer att ske i två steg. Lanseringen planeras att starta på vår hemmamarknad i Skandinavien, steg två av lanseringen kommer att vara en paneuropeisk utrullning, när resultaten från den pågående fas 3-studien i Nordamerika är tillgängliga. Att lanseringen sker i två steg innebär att väsentliga förväntade intäkter senareläggs och styrelsen har därför beslutat om en företrädesemission om ca 100 MSEK.

Vi kommer att påbörja den skandinaviska lanseringen så snabbt som möjligt efter det nationella godkännandet och förväntar oss att påbörja lanseringsförberedelserna i Sverige före årets slut. Det exakta valet av länder kommer att bero på tiden det tar att få ett nationellt godkännande - vilket kan variera.

Denna tidiga lansering i Skandinavien möjliggör för oss att få värdefull insikt i konsumentbeteenden, samla in patientfeedback och tillhandahålla användardata som stöder direktförsäljning utan recept eller omvandling till receptfri status i fler länder. Lanseringen i Skandinavien kommer att ske i samarbete med vår partner Alderma, som drivs av de personer som ansvarade för den framgångsrika nordiska lanseringen av Moberg Pharmas första generations nagelsvampsprodukt, Nalox®.

Steg 2 av lanseringen kommer att vara en paneuropeisk utrullning tillsammans med vår partner Bayer, världsledande inom receptfria produkter för svampbehandling under varumärket Canesten®. Redan nu är Bayer nära involverat i projektet och kommer att saminvestera i utvecklingsarbetet, såsom förbättringar av förpackningen inför den paneuropeiska lanseringen.

Ett fokusområde framåt blir att säkra långsiktig försörjning av terbinafin. Vi förväntar oss att kunna inkludera den andra API-leverantören efter godkännandet. Dessutom söker vi efter ytterligare en API-leverantör och har identifierat flera möjliga kandidater för att inleda diskussioner och säkra en långsiktig försörjning av terbinafin.

Godkännandet i EU är en oerhört viktig milstøpe för Moberg Pharma, och det är en fantastisk bedrift av vårt team. Jag vill framföra ett stort tack, framför allt till våra fantastiska medarbetare och partners som arbetet idogt med att navigera detta i hamn men även till er aktieägare för ert stöd på vår tillväxtresa, nu har vi grundbulten på plats för att förverkliga vår vision - att göra MOB-015 till den ledande behandlingen av nagelsvamp globalt.

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, Kanada, Israel och Sydkorea för MOB-015 och produkten rekommenderas för godkännande i 13 EU-länder. 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, Kanada, Israel och Sydkorea
- Lansering planeras i 2 steg, initialt Skandinavien följt av pan-Europeisk lansering



Första marknadsgodkännande i EU erhållet, lanseringsförberedelser pågår

- Europeisk registreringsansökan inlämnad i mars 2022. I juni 2023 meddelades att MOB-015 rekommenderas för nationellt godkännande i 13 europeiska länder
- 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 beviljat till 2032 och ytterligare pågående patentansökningar

- 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 tabletternas 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.

MARKNADSGODKÄNNANDE I EU

I mars 2022 skickade Moberg Pharma in registreringsansökan för MOB-015 i Europa via den decentrala proceduren. I juni 2023 avslutades den decentrala proceduren med ett positivt resultat och MOB-015 rekommenderas för nationellt godkännande i 13 europeiska länder för behandling av milda till måttliga svampinfektioner i naglarna hos vuxna. Följande EU-länder omfattas: Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Spanien, Sverige, Tjeckien, Ungern och Österrike. Nästa steg innefattar nationellt godkännande i varje land samt godkännande för receptfrihet (OTC) när det är tillämpligt. Nationella godkännanden förväntas ske under de kommande månaderna och tidplanen kan variera mellan länder.

LANSERING I TVÅ STEG

Vår kommersiella lansering kommer att ske i två steg och planeras att starta på vår hemmamarknad Skandinavien. Vi kommer att påbörja lanseringen så snabbt som möjligt efter det nationella godkännandet och förväntar oss att påbörja lanseringsförberedelserna i Sverige före årets slut. Det exakta valet av länder kommer att bero på tiden det tar att få ett nationellt godkännande - vilket kan variera. Denna tidiga lansering i Skandinavien möjliggör för oss att få värdefull insikt i konsumentbeteenden, samla in patientfeedback och tillhandahålla användardata som stöder direktförsäljning utan recept eller omvandling till receptfri status i fler länder. Lanseringen i Skandinavien kommer att ske i samarbete med vår partner Allderma, som drivs av de personer som ansvarade för den framgångsrika nordiska lanseringen av Moberg Pharmas första generations nagelsvampsprodukt, Nalox®. Steg 2 av lanseringen kommer att vara en paneuropeisk utrullning tillsammans med vår partner Bayer, när vi har resultaten från den pågående fas 3-studien i Nordamerika. Detta eftersom studien har potential att stärka produktens marknadspåståenden ytterligare, inklusive en kortare behandlingsperiod. Timing är också drivet av vårt behov av att säkra tillräcklig API (aktivt läkemedelsämne) för en paneuropeisk lansering.

Av de två API-tillverkarna som ursprungligen ingick i vår registreringsfil är endast en godkänd vid denna tidpunkt, och den godkända kommer att sluta sin produktion av terbinafin senare i år. Därför har vi på kort sikt begränsad tillgång till terbinafin och bygger upp så stort lager av API som möjligt. Vi förväntar oss att kunna inkludera den andra API-leverantören efter godkännandet. Dessutom söker vi efter ytterligare en API-leverantör och har identifierat flera möjliga kandidater för att inleda diskussioner och säkra en långsiktig försörjning av terbinafin.



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 2022 och vi förväntar oss att slutföra rekryteringen av patienter under året. Den randomiserade och vehikelkontrollerade multicenter fas 3-studien planeras inkludera totalt 350 patienter i USA och Kanada. 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 fem avtal med kommersiella partners på plats för MOB-015, med Cipher Pharmaceuticals för Kanada, 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 70 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. I tillägg till beviljade patent har bolaget även pågående patentansökningar, som förutsatt att de blir godkända, kan ge ett väsentligt längre patentskydd.

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.

BOLAGSHÄNDELSER

På årsstämman 16 maj valdes Håkan Wallin in i styrelsen. Håkan har en mångårig erfarenhet från både det finansiella och operativa området som rådgivare samt i styrelse- och ledningspositioner för noterade och onoterade life science bolag. Tidigare ledande befattningar omfattar bland annat partner och ansvarig för life science branschen inom corporate finance på ABG Sundal Collier, affärsutvecklingschef på Medivir och styrelseordförande i Palette Life Sciences (tidigare Pharmanest AB). Håkan är idag CFO på NP3 Fastigheter AB.

Den 28 juni beslutade styrelsen om en nyemission av stamaktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 100 MSEK före transaktionskostnader. Företrädesemissionen är villkorad av att extra bolagsstämma 8 augusti godkänner styrelsens beslut. Nettolikviden kommer huvudsakligen att användas för kliniskt och regulatoriskt arbete för MOB-015 samt förberedelser för lansering.



FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Andra kvartalet (april - juni 2023)

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 4,4 MSEK (4,9) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 0,7 MSEK (0,5). Bolagets pre-lanseringskostnader rapporteras som försäljningskostnader om 0,8 MSEK (0,2). Rörelseresultatet för andra kvartalet blev -5,3 MSEK (-4,9) och totalresultatet -3,9 MSEK (-3,3).

Delåret (januari - juni 2023)

Rörelseresultatet för halvåret blev -12,0 MSEK (-10,4), där den största kostnadsposten under delåret var affärsutvecklings- och administrationskostnader om 9,8 MSEK (9,8).

KASSAFLÖDE

Andra kvartalet (april - juni 2023)

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -4,0 MSEK (-4,2). Kassaflödet från investeringar var -22,8 MSEK (-18,7) och avser balanserade utgifter för den pågående nordamerikanska fas 3-studien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -1,6 MSEK (109,0). Total förändring i likvida medel under kvartalet blev -32,6 MSEK (86,6). Likvida medel uppgick till 52,0 MSEK (160,0) vid periodens slut.

Delåret (januari - juni 2023)

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -14,4 (-9,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -57,3 MSEK (-41,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -1,9 MSEK (108,3). Total förändring i likvida medel under delåret blev -73,6 MSEK (57,4).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för MOB-015, främst den pågående nordamerikanska fas 3-studien, om 22,8 MSEK (18,7) under kvartalet.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	-1 109	-288	-1 927	-873	-1 177
Investeringar i balanserad FoU	-22 761	-18 749	-57 259	-41 269	-68 072
Avskrivningar i FoU kostnader	0	421	223	842	1 683
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	-22 761	-18 328	-57 036	-40 427	-66 389
Totala FoU-utgifter	-23 870	-18 616	-58 963	-41 300	-67 566

SKULDER

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

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

AKTIER

För att uppnå ett lämpligt antal aktier för bolaget beslutades på årsstämman den 16 maj 2023 om sammanläggning av bolagets aktier, varvid tio (10) befintliga aktier lades samman till en (1) ny aktie (sammanläggning 1:10). Efter genomförd sammanläggning av aktier minskade antalet aktier i Moberg Pharma från 100 859 335 till 10 085 933. Aktiens kvotvärde ökades från 0,1 kronor till 1,0 krona.



I juni 2023 genomfördes en emission om 187 000 C-aktier i syfte att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt det av årsstämman 16 maj 2023 beslutade långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2023. Aktierna är avsedda att användas för säkring av åtaganden enligt incitamentsprogrammet och ägs av Moberg Pharma.

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 10 272 933 SEK, totalt antal utestående aktier uppgick till 10 272 933 stamaktier med ett kvotvärde på 1 SEK. Moberg Pharma innehar 445 974 återköpta egna stamaktier vid kvartalets slut.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Antalet utestående instrument per rapportdatumet var 1 851 000 prestationsaktierätter (som kan ge rätt till högst 544 131 aktier), 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 2022 års årsredovisning.

UPPLYSNING OM ÄGARE

Bolagets största aktieägare per 2023-06-30:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
Östersjöstiftelsen	1 002 850	9,8
Avanza Pension	737 341	7,2
Moberg Pharma AB (publ)	445 974	4,3
ABN AMRO Global Custody Services NV, W8IMY	402 666	3,9
Nordnet Pensionsforsäkring AB	289 732	2,8
Kjelsmark Holding ApS	206 405	2,0
Banque Cantonale Vaudoise, W8IMY	161 280	1,6
Gunnarsson, Mikael	145 909	1,4
Iveland, Beatrice	140 000	1,4
Olelind, Orjan	119 811	1,2
Lundmark, Sven Anders	100 156	1,0
Eriksson, Mats	92 695	0,9
Swedbank Försäkring	92 637	0,9
Lundberg, Goran	83 856	0,8
IBKR Financial Services AG, W8IMY	81 609	0,8
Andlin Sobocki, Patrik	79 546	0,8
Blom, Fredrik	75 000	0,7
Handelsbanken Liv Forsakringsaktiebo	71 700	0,7
Asberg, Fredrik Erik	70 687	0,7
Js Erhvervs Consult ApS	68 732	0,7
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	4 468 586	43,5
Övriga aktieägare	5 804 347	56,5
TOTALT	10 272 933	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 2023 uppgick rörelseresultatet till -12,0 MSEK (-10,4), medan resultatet efter finansiella poster var -11,0 MSEK (-10,4). Likvida medel uppgick till 52,0 MSEK (160,0) vid periodens slut.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 30 juni 2023 hade Moberg Pharma 9 anställda varav 89 % 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 2022 på sidan 21.

FRAMTIDSUTSIKTER

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

I juni i år avslutades den decentrala proceduren med ett positivt resultat och MOB-015 rekommenderas för nationellt godkännande i 13 europeiska länder för behandling av milda till måttliga svampinfektioner i naglarna hos vuxna. Nu pågår nationell godkännandeprocess i varje land samt godkännandeprocess för receptfrihet (OTC) när det är tillämpligt. Nationella godkännanden förväntas ske under de kommande månaderna och tidplanen kan variera mellan länder. Vi kommer att påbörja lanseringen så snabbt som möjligt efter det nationella godkännandet och förväntar oss att påbörja lanseringsförberedelserna i Sverige före årets slut.

Moberg Pharma genomför även en nordamerikansk fas 3-studie, där patientrekryteringen förväntas slutföras under 2023. Studien har potential att stärka produktens marknadspåståenden ytterligare, inklusive en kortare behandlingsperiod.

Ett fokusområde framåt blir att lösa långsiktig försörjning av terbinafin. Vi förväntar oss att kunna inkludera en andra API-leverantör efter godkännandet. Dessutom söker vi efter ytterligare en API-leverantör och har identifierat flera möjliga leverantörer för att inleda diskussioner och säkra en långsiktig försörjning av terbinafin.



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	-	-	-	-	207
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	207
Försäljningskostnader	-817	-179	-1 178	-304	-1 014
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 392	-4 933	-9 806	-9 832	-20 057
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 109	-288	-1 927	-873	-1 177
Övriga rörelseintäkter	1 024	458	944	646	1 815
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226
Ränteintäkter och liknande resultatposter	510	-	1 133	-	786
Räntekostnader och liknande resultatposter	-72	-20	-145	-43	-72
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 856	-4 962	-10 979	-10 406	-19 512
Skatt på periodens resultat	1 004	1 057	2 097	2 059	3 802
PERIODENS RESULTAT	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710
Resultat per aktie före utspädning	-0,39	-0,62	-0,90	-1,34	-2,07
Resultat per aktie efter utspädning ²	-0,39	-0,62	-0,90	-1,34	-2,07
EBITDA	-4 681	-4 296	-10 741	-9 072	-17 644
Avskrivningskostnader	-613	-646	-1 226	-1 291	-2 582
Rörelseresultat (EBIT)	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226

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)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar ³	465 363	368 311	408 104
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	4 758	3 228	5 984
Uppskjuten skattefordran	24 672	20 833	22 575
Summa anläggningstillgångar	494 793	392 372	436 663
Kundfordringar och andra fordringar	2 975	3 250	2 210
Likvida medel	51 951	160 055	125 550
Summa omsättningstillgångar	54 926	163 305	127 760
SUMMA TILLGÅNGAR	549 719	555 677	564 423
Eget kapital och skulder			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	525 760	540 188	533 584
Summa eget kapital	525 760	540 188	533 584
Långfristiga leasingskulder	2 794	689	3 988
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	2 859	754	4 053
Kortfristiga leasingskulder	1 636	2 723	2 117
Kortfristiga ej räntebärande skulder	19 464	12 012	24 669
Summa kortfristiga skulder	21 100	14 735	26 786
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	549 719	555 677	564 423

³ Avser balanserade utvecklingskostnader, se not 3



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226
Erhållna och betalda finansiella poster	164	-20	91	-43	717
Betald skatt	-	-	-	-	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	613	646	1 226	1 291	2 582
Kostnader för aktiebaserade incitamentsprogram ⁴	532	149	1 057	701	1 458
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-3 985	-4 167	-9 593	-8 414	-15 469
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	625	-722	133	-386	-210
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-4 854	1 276	-4 932	-830	-1 163
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8 214	-3 613	-14 392	-9 630	-16 842
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-22 761	-18 749	-57 259	-41 269	-68 072
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-22 761	-18 749	-57 259	-41 269	-68 072
Finansieringsverksamheten					
Återbetalda leasingskulder	-1 614	-705	-1 948	-1 383	-1 873
Emission av aktier efter transaktionskostnader	-	109 682	-	109 682	109 682
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-1 614	108 977	-1 948	108 299	107 809
Förändring i likvida medel	-27 295	86 615	-61 632	57 400	22 895
Likvida medel vid periodens början	84 540	73 440	125 550	102 655	102 655
Likvida medel vid periodens slut	51 951	160 055	51 951	160 055	125 550

⁴ 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	Totalt eget kapital
1 januari – 30 juni 2023				
Ingående balans den 1 januari 2023	9 827	841 197	-317 440	533 584
<i>Totalresultat</i>				
Periodens resultat			-8 882	-8 882
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Aktiebaserat incitamentsprogram		1 058		1 058
UTGÅENDE BALANS DEN 30 JUNI 2023	9 827	842 255	-326 322	525 760

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
1 januari – 31 december 2022				
Ingående balans den 1 januari 2022	4 405	731 376	-301 730	434 051
<i>Totalresultat</i>				
Periodens resultat			-15 710	-15 710
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemissioner	5 422	124 168		129 590
Transaktionskostnader		-15 805		-15 805
Aktiebaserat incitamentsprogram		1 458		1 458
UTGÅENDE BALANS DEN 31 DECEMBER 2022	9 827	841 197	-317 440	533 584



NYCKELTAL (KONCERNEN)

(TSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	-	-	-	-	207
EBITDA	-4 681	-4 296	-10 741	-9 072	-17 644
Rörelseresultat (EBIT)	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226
Totalresultat	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710
Likvida medel	51 951	160 055	51 951	160 055	125 550
Balansomslutning	549 719	555 677	549 719	555 677	564 423
Soliditet	96%	97%	96%	97%	95%
Avkastning på eget kapital	-1%	-1%	-2%	-2%	-3%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,39	-0,62	-,90	-1,34	-2,07
Eget kapital per aktie, SEK	53,50	54,97	53,50	54,97	54,30
Genomsnittligt antal aktier	9 826 959	6 349 026	9 826 959	6 231 593	7 587 166
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	10 346 565	6 551 517	10 349 282	6 436 990	7 943 748
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	9 826 959	9 826 959	9 826 959	9 826 959	9 826 959
Aktiekurs på balansdagen, SEK	8,90	18,20	8,90	18,20	23,20
Börsvärde på balansdagen, MSEK	87	179	87	179	228

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 immateriella 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 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	-	-	-	-	207
Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-	207
Försäljningskostnader	-817	-179	-1 178	-304	-1 014
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-4 392	-4 933	-9 806	-9 832	-20 057
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 109	-288	-1 927	-873	-1 177
Övriga rörelseintäkter	1 024	458	944	646	1 815
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226
Ränteintäkter	510	-	1 133	-	786
Räntekostnader	-72	-20	-145	-43	-72
Resultat efter finansiella poster	-4 856	-4 962	-10 979	-10 406	-19 512
Skatt på periodens resultat	1 004	1 057	2 097	2 059	3 802
RESULTAT	-3 852	-3 905	-8 882	-8 347	-15 710



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	465 363	368 311	408 104
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	4 758	3 228	5 984
Finansiella anläggningstillgångar	100	100	100
Uppskjuten skattefordran	24 672	20 833	22 575
Summa anläggningstillgångar	494 893	392 472	436 763
Kundfordringar och andra fordringar	2 975	3 250	2 210
Likvida medel	51 951	160 055	125 550
Summa omsättningstillgångar	54 926	163 305	127 760
SUMMA TILLGÅNGAR	549 819	555 777	564 523
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	525 761	540 189	533 585
Långfristiga leasingskulder	2 794	689	3 988
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	2 859	754	4 053
Skulder hos koncernföretag	99	99	99
Kortfristiga leasingskulder	1 363	2 723	2 117
Kortfristiga ej räntebärande skulder	19 737	12 012	24 669
Summa kortfristiga skulder	21 199	14 834	26 885
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	549 819	555 777	564 523



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 294	-4 942	-11 967	-10 363	-20 226
Erhållna och betalda finansiella poster	164	-20	91	-43	717
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och andra justeringar	613	646	1 226	1 291	2 582
Kostnader för personaloptionsprogram	532	149	1 057	701	1 458
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-3 985	-4 167	-9 593	-8 414	-15 469
Förändring i rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	625	-722	133	-386	-210
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-4 854	1 276	-4 932	-830	-1 163
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-8 214	-3 613	-14 392	-9 630	-16 842
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-22 761	-18 749	-57 259	-41 269	-68 072
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-22 761	-18 749	-57 259	-41 269	-68 072
Finansieringsverksamheten					
Återbetalda leasingskulder	-1 614	-705	-1 948	-1 383	-1 873
Emission av aktier efter transaktionskostnader	-	109 682	-	109 682	109 682
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-1 614	108 977	-1 948	108 299	107 809
Förändring i likvida medel	-32 589	86 615	-73 599	57 400	22 895
Likvida medel vid periodens början	84 540	73 440	125 550	102 655	102 655
Likvida medel vid periodens slut	51 951	160 055	51 951	160 055	125 550



NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2022, 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 SPECIFIKATION AV STÖRRE IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

(TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Balanserade utgifter för MOB-015	465 363	368 311	408 104
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN	465 363	368 311	408 104

NOT 3 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 4 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 2023	den 7 november 2023
Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023	den 13 februari 2024
Delårsrapport för januari–mars 2024	den 7 maj 2024
Delårsrapport för januari–juni 2024	den 13 augusti 2024
Delårsrapport för januari–september 2024	den 12 november 2024

Årsstämma för Moberg Pharma kommer att hållas den 14 maj 2024. Sista datum för aktieägare att begära att få ärende behandlat på årsstämman är 26 mars 2024. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig senast den 16 april 2024 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 har inte granskats 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, 3 augusti 2023

Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseordförande

Anders Lundmark
Styrelseledamot

Nikolaj Sörensen
Styrelseledamot

Håkan Wallin
Styrelseledamot

Anna Ljung
VD