Delårsrapport januari – mars 2023

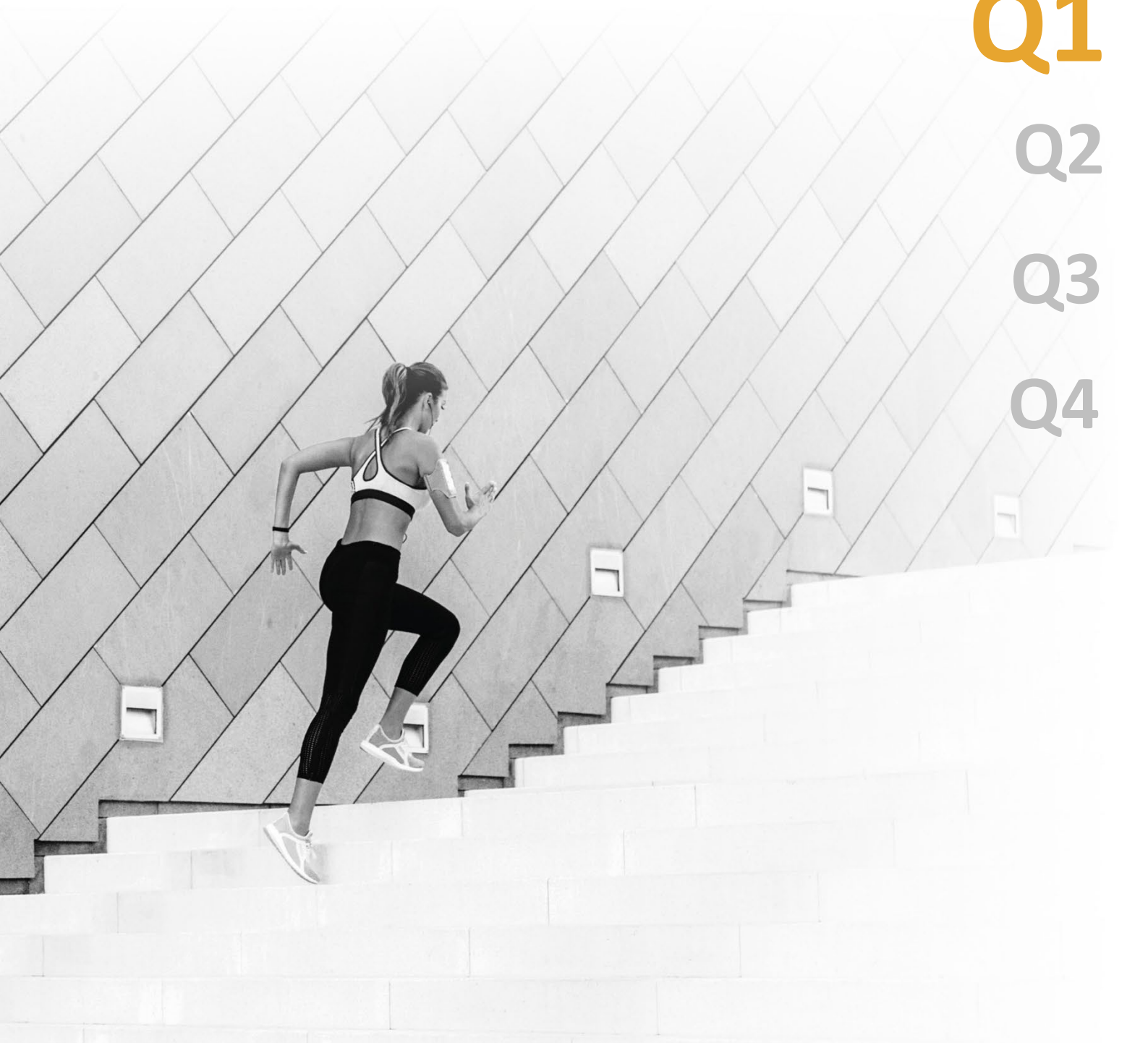
Moberg Pharma AB (Publ)

Q1

Q2

Q3

Q4



REGISTERINGSPROCESSEN FORTGÅR, DAG 120-RAPPORT OCH DAG 145-FRÅGOR ERHÅLLNA

” Vi har fortsatt fullt fokus på våra två viktigaste aktiviteter: registreringsprocessen för MOB-015 i Europa samt patientinkluderingen i den nordamerikanska fas 3-studien. Både registreringsprocessen och den kliniska studien fortskrider enligt plan.” säger Anna Ljung, VD Moberg Pharma.

FÖRSTA KVARTALET (JAN-MAR 2023)

- EBITDA -6,1 MSEK (-4,8)
- Rörelseresultat (EBIT) -6,7 MSEK (-5,4)
- Resultat efter skatt -5,0 MSEK (-4,4)
- Totalresultat -5,0 MSEK (-4,4)
- Resultat per aktie efter utspädning -0,05 SEK (-0,10)
- Likvida medel uppgick till 84,5 MSEK (73,4)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Bolaget får tillbaka fullständiga rättigheter för MOB-015 i Japan
- Ledningsgruppen utökas med Jesper Lind, Head of Supply.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Den nordamerikanska studien fortlöper enligt plan och samtliga patienter förväntas vara rekryterade innan årets slut
- Progress enligt plan för myndighetsinteraktionerna under den regulatoriska processen i EU, dag 120-rapport och efterföljande dag 145-frågor erhållna
- Valberedningen föreslår Håkan Wallin till ny styrelseledamot

VD-KOMMENTAR

Vi har fortsatt fullt fokus på våra två viktigaste aktiviteter: registreringsprocessen för vår nagelsvampsbehandling MOB-015 i Europa samt patientinkluderingen i den nordamerikanska fas 3-studien. Både registreringsprocessen och den kliniska studien fortskrider enligt plan med viktiga värdeskapande milstolpar under 2023.

Registreringsprocessen i Europa är nu i ett intensivt skede. Vi har erhållit dag 120-rapporten och efterföljande dag 145-frågor. Moberg Pharma har lämnat in registreringsansökan via den decentrala proceduren och 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 under 2023.

Tillsammans med våra partners har vi nu fullt fokus på registreringsprocessen och arbetar hårt med att formulera de bästa möjliga svaren på frågor från myndigheterna. Det är en styrka för ett mindre bolag som Moberg Pharma att samarbeta med erfarna distributörer och partners som kan de lokala marknaderna. Totalt har vi fem partnerskap på plats, för bland annat EU och Kanada. Under kvartalet har Moberg Pharma återfått alla rättigheter till MOB-015 i Japan, samtidigt som bolaget behåller erlagda milstolpeintäkter om 5 MUSD. Bakgrunden är att vår partner genomförde en omfattande strategisk genomgång av sin forsknings- och utvecklingspipeline och kom fram till att programmet inte ligger i linje med företagsstrategin. Detta möjliggör nya potentiella partnerdialoger i Japan framöver.

I mars genomfördes dermatologikongressen AAD i New Orleans, där vi medverkade och träffade en majoritet av läkarna i den pågående nordamerikanska fas 3-studien. Vi hade många inspirerande möten som bekräftar det stora medicinska behovet av en produkt med MOB-015s profil och läkarnas entusiasm för den kliniska studien. Totalt tar mer än 30 kliniker i USA och Kanada emot nagelsvampspatienter i studien som fortskrider enligt plan. Studien planeras inkludera 350 patienter med nagelsvamp och vi förväntar oss att slutföra rekryteringen av patienter under året. Eftersom patienterna utvärderas under 52 veckor och det därefter tar viss tid att odla fram svampprover från sista patientens sista besök, räknar vi med att kunna presentera toplineresultat 15 månader efter att sista patient rekryteras, dvs under första kvartalet 2025. 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.

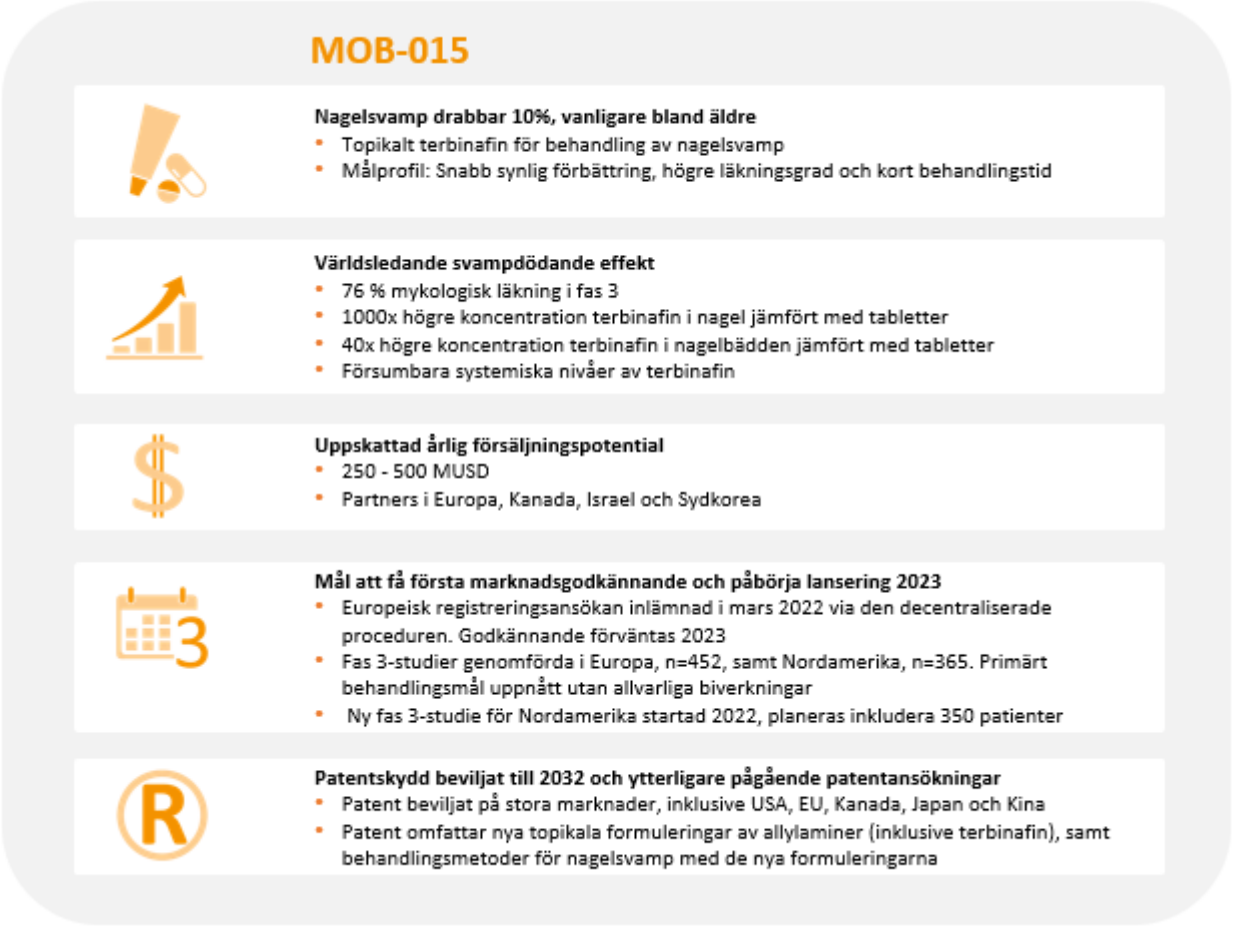
Vi fortsätter att ta viktiga steg mot kommersiell fas, och avancerar mot bolagets mål att skapa framtidens marknadsledare inom nagelsvamp. Jag ser med tillförsikt fram emot första godkännande som förväntas senare i år.

Anna Ljung, VD Moberg Pharma

OM MOBERG PHARMA OCH MOB-015

Moberg Pharmas målsättning är att göra MOB-015 till det ledande behandlingsalternativet för nagelsvamp globalt samt att bygga ett specialistläkemedelsföretag 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. Försäljningspotentialen för MOB-015 uppskattas till 250–500 MUSD årligen.



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/podiatrister), 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 orealistiskt 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 karaktäristika för en effektiv utvärtes behandling utan systemisk exponering.

FÖRSTA MARKNADSGODKÄNNANDE FÖRVÄNTAS 2023

I mars 2022 skickade Moberg Pharma in registreringsansökan för MOB-015 till Läkemedelsverket i Sverige 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 under 2023.

NORDAMERIKANSK FAS 3-STUDIE PÅGÅR

För marknadsgodkännande i USA kräver FDA normalt två studier som visar superiority (statiskt 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

Ledningsgruppen har utökats med Jesper Lind, Head of Supply, från årsskiftet. Han har 35 års erfarenhet av Life Science varav 30 års erfarenhet av globalt arbete inom läkemedelsindustrin, inom Produktion, Supply, Supply Chain, Inköp, External sourcing, Nyproduktintroduktion och Produktutveckling, från bolag som Orexo, AstraZeneca, Astra, och Pharmacia.

I april lade valberedningen fram sitt förslag avseende styrelse för det kommande året. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Nikolaj Sörensen, Kerstin Valinder Strinnholm och Anders Lundmark samt nyval av Håkan Wallin som styrelseledamot och representant för bolagets huvudägare Östersjöstiftelsen. Mattias Klintemar har efter 9 år i styrelsen valt att ej stå till förfogande för omval.

Håkan Wallin 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.

FINANSIELL ÖVERSIKT

INTÄKTER OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari - mars 2023)

Moberg Pharmas verksamhet utgörs av forskning och utveckling, affärsutveckling samt administrativa funktioner. Huvuddelen av utvecklingsutgifterna är direkt hänförliga till projektet MOB-015 och balanseras. De största kostnadsposterna i kvartalets resultat utgörs därför av affärsutvecklings- och administrationskostnader om 5,4 MSEK (4,9) följt av forsknings- och utvecklingskostnader om 0,8 MSEK (0,6). Övriga rörelseintäkter avser främst vidarefakturering av kostnader, övriga rörelsekostnader utgörs av valutajusteringar.

KASSAFLÖDE

Första kvartalet (januari - mars 2023)

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var -5,9 MSEK (-6,0). Kassaflödet från investeringar var -34,5 MSEK (-22,5) och avser balanserade utgifter för den nordamerikanska fas 3-studien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -0,6 MSEK (-0,7) och avser betalningar av leasingtillgångar. Total förändring i likvida medel under kvartalet blev -41,0 MSEK (-29,2). Likvida medel uppgick till 84,5 MSEK (73,4) vid periodens slut.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten för MOB-015, främst den pågående nordamerikanska fas 3-studien, om 34,5 MSEK (22,5) under kvartalet.

FoU-utgifter (kostnader och investeringar) (TSEK)	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
FoU kostnader (i rapport över totalresultat)	**-818**	**-585**	**-1 177**
Investeringar i balanserad FoU	-34 498	-22 520	-68 072
Avskrivningar av FoU kostnader	223	384	1 683
Förändring FoU investeringar (i rapport över finansiell ställning)	**-34 275**	**-22 136**	**-66 389**
Totala FoU-utgifter	**-35 093**	**-22 721**	**-67 566**

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

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

AKTIER
Inga förändringar i aktiekapital har skett under kvartalet. 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 kvartalets slut.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM
Antalet utestående instrument per rapportdatumet var 1 878 100 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 2022 års årsredovisning.

UPPLYSNING OM ÄGARE
Bolagets största aktieägare per 2023-03-31:

Aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN	10 028 503	9,9
AVANZA PENSION	8 195 386	8,1
ABN AMRO GLOBAL CUSTODY SERVICES NV, W8IMY	5 768 696	5,7
NORDNET PENSIONSFÖRSÄKRING AB	3 443 794	3,4
MOBERG PHARMA AB (PUBL)	2 589 746	2,6
IBKR FINANCIAL SERVICES AG, W8IMY	1 616 078	1,6
BANQUE CANTONALE VAUDOISE, W8IMY	1 612 800	1,6
KJELSMARK HOLDING APS	1 601 002	1,6
GUNNARSSON, MIKAEL	1 523 592	1,5
ASBERG, FREDRIK ERIK	1 306 875	1,3
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	1 016 666	1,0
LUNDMARK, SVEN ANDERS	1 001 561	1,0
IVELAND, BEATRICE	1 000 000	1,0
OLELIND, ÖRJAN	1 000 000	1,0
ÖHRN, MARTIN LENNART	918 099	0,9
SWEDBANK FÖRSÄKRING	907 882	0,9
LUNDBERG, GÖRAN	855 336	0,9
NORDEA LIVFÖRSÄKRING SVERIGE AB	803 150	0,8
JS ERHVERVS CONSULT APS	662 323	0,7
PLAIN CAPITAL BRONX	615 000	0,6
SUMMA, 20 STÖRSTA ÄGARNA	46 466 489	46,1
Övriga aktieägare	54 392 846	53,9
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 mars 2023 uppgick rörelseresultatet till -6,4 MSEK (-5,4), medan resultatet efter finansiella poster var -6,5 MSEK (-5,4). Likvida medel uppgick till 84,5 MSEK (73,4) vid periodens slut.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Per den 31 mars 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, konjunkturkänslighet, 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 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 under 2023. Moberg Pharma genomför även en nordamerikansk fas 3-studie, där patientrekryteringen förväntas slutföras under 2023. Parallellt med registreringsförberedelser sker kommersialiseringsförberedelser för att maximera värde och skapa framtida tillväxt.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (KONCERNEN)

(TSEK)	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2022
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	-	-	-
Kostnad sålda varor	-	-	-
Bruttovinst	**-**	**-**	**-**
Försäljningskostnader	-361	-125	-1 014
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 414	-4 899	-20 057
Forsknings- och utvecklingskostnader	-818	-585	-1 177
Övriga rörelseintäkter	207	188	1 815
Övriga rörelsekostnader	-287	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	**-6 673**	**-5 421**	**-20 226**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	623	-	786
Räntekostnader och liknande resultatposter	-73	-23	-72
Resultat efter finansiella poster från kvarvarande verksamheter (EBT)	**-6 123**	**-5 444**	**-19 512**
Skatt på periodens resultat	1 093	1 002	3 802
PERIODENS RESULTAT	**-5 030**	**-4 442**	**-15 710**
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	**-5 030**	**-4 442**	**-15 710**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 030	-4 442	-15 710
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 030	-4 442	-15 710
Resultat per aktie före utspädning	**-0,05**	**-0,10**	**-0,21**
Resultat per aktie efter utspädning [2]	**-0,05**	**-0,10**	**-0,21**
EBITDA FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	**-6 060**	**-4 776**	**-17 644**
Avskrivningskostnader	-613	-645	-2 582
Rörelseresultat (EBIT)	**-6 673**	**-5 421**	**-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)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	435 015	349 562	408 104
Balanserade utvecklingskostnader [3]	435 015	349 562	408 104
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Nyttjanderättstillgångar	5 371	3 874	5 984
Uppskjuten skattefordran	23 668	15 680	22 575
Summa anläggningstillgångar	**464 054**	**369 116**	**436 663**
Kundfordringar och andra fordringar	2 702	9 206	2 210
Likvida medel	84 540	73 440	125 550
Summa omsättningstillgångar	**87 242**	**82 646**	**127 760**
SUMMA TILLGÅNGAR	**551 296**	**451 762**	**564 423**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	529 079	437 709	533 584
Summa eget kapital	**529 079**	**437 709**	**533 584**
Långfristiga leasingskulder	3 121	544	3 988
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	**3 186**	**609**	**4 053**
Kortfristiga leasingskulder	1 742	2 709	2 117
Kortfristiga ej räntebärande skulder	17 289	10 735	24 669
Summa kortfristiga skulder	**19 031**	**13 444**	**26 786**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**551 296**	**451 762**	**564 423**

[3] Se not 2

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(TSEK)	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 673	-5 421	-20 226
Erhållna och betalda finansiella poster	-73	-23	717
Betald skatt	-	-	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och andra justeringar	613	645	2 582
Kostnader för personaloptionsprogram[4]	525	552	1 458
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	**-5 608**	**-4 247**	**-15 469**
Förändring i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-492	336	-210
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	207	-2 106	-1 163
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	**-5 893**	**-6 017**	**-16 842**
Investeringsverksamheten			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-34 498	-22 520	-68 072
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	**-34 498**	**-22 520**	**-68 072**
Finansieringsverksamheten			
Återbetalda leasingskulder	-619	-678	-1 873
Emission av aktier efter transaktionskostnader	-	-	109 682
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**-619**	**-678**	**107 809**
Förändring i likvida medel	**-41 010**	**-29 215**	**22 895**
Likvida medel vid periodens början	125 550	102 655	102 655
Likvida medel vid periodens slut	84 540	73 440	125 550

[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	Totalt eget kapital
1 januari – 31 mars 2023				
Ingående balans den 1 januari 2023	**9 827**	**841 197**	**-317 440**	**533 584**
Totalresultat				
Periodens resultat			-5 030	-5 030
Transaktioner med aktieägare				
Aktiebaserat incitamentsprogram		525		525
UTGÅENDE BALANS DEN 31 MARS 2023	**9 827**	**841 680**	**-322 923**	**529 079**

(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**
Totalresultat				
Periodens resultat			-15 710	-15 710
Transaktioner med aktieägare				
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)	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning *	-	-	207
EBITDA *	-6 060	-4 776	-17 644
Rörelseresultat (EBIT) *	-6 673	-5 421	-20 226
Totalresultat	-5 030	-4 442	-15 710
Likvida medel	84 540	73 440	125 550
Balansomslutning	551 296	451 762	564 423
Soliditet	96%	97%	95%
Avkastning på eget kapital	-1%	-1%	-3%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,05	-0,10	-0,21
Eget kapital per aktie, SEK	5,38	9,68	5,43
Genomsnittligt antal aktier	98 269 589	44 059 676	75 871 660
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	101 827 362	45 151 355	77 523 203
Antal aktier vid periodens slut exklusive återköpta egna aktier	98 269 589	45 216 377	98 269 589

**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 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)	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	-	-	207
Kostnad sålda varor	-	-	-
Bruttovinst	**-**	**-**	**207**
Försäljningskostnader	-361	-125	-1 014
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-5 414	-4 899	-20 057
Forsknings- och utvecklingskostnader	-818	-585	-1 177
Övriga rörelseintäkter	207	188	1 815
Övriga rörelsekostnader	-287	-	-
Rörelseresultat	**-6 673**	**-5 421**	**-20 226**
Ränteintäkter	623	-	786
Räntekostnader	-73	-23	-72
Resultat efter finansiella poster	**-6 123**	**-5 444**	**-19 512**
Skatt på periodens resultat	1 093	1 002	3 802
RESULTAT	**-5 030**	**-4 442**	**-15 710**

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	435 015	349 562	408 104
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar	5 371	3 874	5 984
Finansiella anläggningstillgångar	100	100	100
Uppskjuten skattefordran	23 668	15 680	22 575
Summa anläggningstillgångar	**464 154**	**369 216**	**436 763**
Kundfordringar och andra fordringar	2 702	9 206	2 210
Kassa och bank	84 540	73 440	125 550
Summa omsättningstillgångar	**87 242**	**82 646**	**127 760**
SUMMA TILLGÅNGAR	**551 396**	**451 862**	**564 523**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	529 080	437 709	533 585
Långfristiga leasingskulder	3 121	544	3 988
Långfristiga ej räntebärande skulder	65	65	65
Summa långfristiga skulder	**3 186**	**609**	**4 053**
Skulder hos koncernföretag	99	2 709	99
Kortfristiga leasingskulder	1 742	99	2 117
Kortfristiga ej räntebärande skulder	17 289	10 736	24 669
Summa kortfristiga skulder	**19 130**	**13 544**	**26 885**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**551 396**	**451 862**	**564 523**

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MODERBOLAGET)

(TSEK)	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 673	-5 421	-20 226
Erhållna och betalda finansiella poster	-73	-23	717
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och andra justeringar	613	645	2 582
Kostnader för personaloptionsprogram	525	552	1 458
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	**-5 608**	**-4 247**	**-15 469**
Förändring i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-492	336	-210
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	207	-2 106	-1 163
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	**-5 893**	**-6 017**	**-16 842**
Investeringsverksamheten			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	-34 498	-22 520	-68 072
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	**-34 498**	**-22 520**	**-68 072**
Finansieringsverksamheten			
Återbetalda leasingskulder	-619	-678	-1 873
Emission av aktier efter transaktionskostnader	-	-	109 682
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**-619**	**-678**	**107 809**
Förändring i likvida medel	**-41 010**	**-29 215**	**22 895**
Likvida medel vid periodens början	125 550	102 655	102 655
Likvida medel vid periodens slut	84 540	73 440	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)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Balanserade utgifter för MOB-015	435 015	349 562	408 104
TOTALA BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN	**435 015**	**349 562**	**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–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 kl. 16.30 i bolagets lokaler. Årsredovisningen och kallelse till stämma finns tillgänglig 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, 9 maj 2023

Kerstin Valinder Strinnholm *Styrelseordförande*	Anders Lundmark *Styrelseledamot*	Nikolaj Sörensen *Styrelseledamot*
Mattias Klintemar *Styrelseledamot*	Anna Ljung *VD*	