

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj – oktober 2017

Ökat fokus på kommersialisering

ANDRA KVARTALET 1 augusti – 31 oktober 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 651 tkr (56)¹
- Rörelseresultatet var -22 129 tkr (-35 867)
- Resultatet efter skatt uppgick till -25 094 tkr (-41 343)
- Resultatet per aktie var -0,14 kr (-0,38)
- Totalresultatet var -25 102 tkr (-41 339)

PERIODEN 1 maj – 31 oktober 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 671 tkr (92)
- Rörelseresultatet var -50 549 tkr (-68 209)
- Resultatet efter skatt uppgick till -56 807 tkr (-78 264)
- Resultatet per aktie var -0,36 kr (-0,72)
- Totalresultatet var -56 817 tkr (-78 251)

- Försäljnings- och marknadsföringstillstånd har erhållits för Doxophos i Ryssland
- Lånet från Nexttobe på 102,4 mkr har förlängts
- Per Langö blev invald i Oasmias styrelse
- CFO Fredrik Gynnerstedt har slutat

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Försäljning av Paclical i Ryssland är igång
- Bolaget har säkrat 28 mkr i finansiering genom konvertibellån
- Bolaget har initierat en avnotering av aktien från Frankfurt Stock Exchange

¹ Siffror inom parentes visar utfall för föregående räkenskapsår

VD KOMMENTERAR

Bästa aktieägare,

Hösten har börjat intensivt för Oasmia och fokus på kommersialisering blir allt mer framträdande. Den första ordern av Paclical inkom under kvartalet från vår nya partner i Ryssland, Hetero Group. Vi producerar för fullt och den första leveransen skeppades i november. De första produkterna var redan köpta av sjukhusdistrikten innan leverans. Vi arbetar vidare med att säkerställa produktion och ytterligare leveranser som kommer att skeppas löpande framöver.

Doxophos är vår andra nu godkända produkt i Ryssland. Till skillnad mot Paclical som erhöll godkännande för en indikation, så fick Doxophos godkänt för samtliga indikationer som den aktiva substansen doxorubicin är godkänt för. Dessa inkluderar bl a prostata-, bröst- och lungcancer. Innan försäljningen kan påbörjas måste Hetero Group få ett godkänt pris för produkten hos myndigheterna. De olika produkter som finns på världsmarknaden idag och är baserade på cytostatikasubstansen doxorubicin omsätter över en miljard dollar årligen.

Avseende registreringsprocessen av Apealea hos EMA pågår en kompletterande analys av data i en tidigare genomförd PK studie. Analysen görs för att svara på en fråga från myndigheten. Den specifika frågan rör således inte den pivotala studien, som inkluderade närmare 800 patienter med äggstockscancer. Jag och bolagets övriga ledning ser inga skäl till att detta kommer att innebära några hinder för kommande registrering och det kommer också stärka vår data när vi ansöker om marknadsgodkännande i USA.

Arbetet fortsätter med det av styrelsen tidigare fattade beslutet att överföra bolagets veterinära tillgångar till vårt amerikanska dotterbolag. Vår ambition är att notera bolaget, som nu är omdöpt till AdvaVet Inc. på Nasdaq Capital Market i New York. Transaktionen görs i syfte att ge bolaget stabil finansiell grund med extern finansiering vilket möjliggör vidareutveckling och kommersialisering på den amerikanska marknaden, den överlägset viktigaste marknaden för den här typen av produkter. Tidplanen för noteringen är under första halvan av 2018.

Bolagets kostnadsbesparingsprogram fortlöper och har inneburit signifikant lägre kostnader jämfört med motsvarande period i fjol. Inom ramen för detta har styrelsen beslutat att inleda en process för att avnotera Oasmias aktie från börserna i Frankfurt. Bolaget har efter kvartalets slut, refinansierat vissa av de utestående skuldförbindelserna som ingicks i juni 2017 med konvertibler om 28 mkr.

Full fart framåt!

VD
Mikael Asp

Oasmia Pharmaceutical AB utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer en ny generation läkemedel inom human och veterinär onkologi. Produktutvecklingen syftar till att framställa nya formuleringar av väletablerade cytostatika som i jämförelse med befintliga alternativ har förbättrade egenskaper, lägre biverkningsprofil samt bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på egen forskning inom nanoteknik och egna patent. Bolagets aktie är noterad på NASDAQ Stockholm, NASDAQ Capital Market i USA och på Frankfurt Stock Exchange.

AFFÄRSVERKSAMHET

EMA (European Medicines Agency) har begärt en kompletterande analys av befintliga data i en tidigare utförd PK, pharmacokinetisk, studie. 180 dagars beviljad stopptid, s.k. clock stop, löper sedan september. Oasmia har dock för avsikt att sända in resultaten till myndigheterna så snabbt som de finns tillgängliga. Förberedelserna för inlämnande till Food and Drug Administration (FDA) i USA pågår parallellt. Paclical / Apealea redovisade i april 2016 att samtliga mål i fas III studien rörande äggstockscancer uppnåtts med positivt resultat, vilken ligger till grund för inlämningarna till myndigheterna.

Under kvartalet inkom den första ordern och i november sändes den första leveransen av Paclical till Oasmias nya partner i Ryssland, Hetero Group. Produkterna är sålda till sjukhus. Ytterligare leveranser kommer att ske löpande framöver. Hetero har initierat en långsiktig och metodisk strategi för att sälja Paclical. Hetero planerar vidare att i samråd med Oasmia initiera en klinisk fas 3 studie i patienter med första och andra linjens bröstcancer. Denna studie förväntas komma igång under första halvåret 2018. Syftet är att starkt bredda både indikation och penetration av produkten.

Doxophos, som erhöll godkännande av ryska myndigheter i kvartalet, kommer Hetero kunna börja sälja när man erhållit officiellt pris från myndigheterna. Parallellt pågår arbetet med att säkerställa tillverkningen av produkten. Hetero har starkt utökat sin säljkår inom onkologi vilken Oasmia också har utbildat på plats. För att själva ha en stark direkt närvaro och kunna jobba direkt med myndigheterna men även stödja Hetero på bästa sätt har Oasmia startat ett dotterbolag i Moskva.

Oasmia väntar i närtid på marknadsgodkännande för Paclical i Kazakstan. Marknaden i Kazakstan påminner om den ryska och upphandlingar sker halv- eller helårsvis.

Bolaget diskuterar möjligheten att överlåta distributionsrättigheterna för ytterligare marknader, främst i Latinamerika, Sydostasien och Indien till Hetero.

Oasmia avser att flytta tillgångarna inom det veterinärmedicinska området till sitt i dagsläget helägda dotterbolag i USA vid namn AdvaVet Inc. Då avsikten är att AdvaVet ska finansieras separat har Oasmia engagerat finansiella rådgivare med syfte att notera AdvaVet på Nasdaq i New York. Det är USA som är huvudmarknaden för den typ av behandlingar som Paccal Vet och Doxophos Vet är utformade för och där är också tiden till godkännande betydligt kortare jämfört med i t ex Europa. Detta tack vare möjligheten att få s.k. villkorat godkännande om man har produkter som är unika och för indikationer där få eller inga andra godkända produkter finns. Både Paccal Vet och Doxophos Vet har MUMS status vilket medger denna kortare godkännandeprocess.

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical / Apealea

Paclical är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med Oasmias patenterade teknologi XR17. Paclical har status som säräkemedel (se nedan) inom EU och USA avseende indikationen äggstockscancer.

Oasmia har genomfört en fas III-studie med Paclical för behandling av äggstockscancer, en indikation med knappt 250 000 nya fall i världen årligen. Slutrapporten av fas III-studien som färdigställdes under tredje kalenderkvartalet 2015, inkluderades i ansökan om marknadsgodkännande avseende EU som skickades in till EMA i februari 2016. I april 2016 kunde bolaget presentera primära positiva överlevnadsdata (OS, overall survival data) från studien vilket kommer att utgöra grunden i ansökan om marknadsgodkännande till FDA i USA men även adderats till den europeiska ansökan.

Produkten heter Paclical i Ryssland men Apealea i Europa. Paclical är godkänt för behandling av äggstockscancer i Ryssland.

Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatikan doxorubicin i kombination med XR17. Doxorubicin är en av de mest effektiva och mest använda substanserna för behandling av cancer. Bolaget har erhållit marknadsgodkännande av Doxophos i Ryssland som ett hybridläkemedel (förbättrat generikaläkemedel). Godkännandet erhöles för många cancerformer, bland annat i blod, skelett, bröst, prostata och lungor.

Docecal

Docecal är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR17 för behandling av metastaserande bröstcancer. En klinisk fas I-studie och en säkerhets- och toleransstudie pågår.

Den kliniska fas I-studien med Docecal pågår i tre länder. Patientrekrytering påbörjades i september 2016 efter att studien godkändes av myndigheter och etiska kommittéer. Säkerhets- och toleransstudien påbörjade patientrekryteringen i mars 2016. Båda studierna förväntas avslutas under första halvåret 2018 och kommer ligga till grund för ansökan om marknadsregistrering i Ryssland som första marknad samt att de kommer ligga som underlag för diskussioner med EMA och FDA.

XR17

XR17 är Oasmias patenterade excipient som kan göra svårlösliga molekyler lösliga i vatten genom att bilda nanopartiklar, vilka snabbt löses upp i blodbanan helt utan användande av lösningsmedel. Detta resulterar bland annat i kortare infusionstider och inget behov av förmedicinering av patienterna vilket är positiva egenskaper jämfört med tidigare existerande läkemedel baserade på samma aktiva substanser.

Oasmia avslutade under 2016 en studie i friska frivilliga för att undersöka säkerhet och tolerans hos XR17. Studien bekräftar att biverkningarna av excipienten är milda och att säkerheten är god.









OAS-19

OAS-19 är det första cancerläkemedlet med två aktiva cytostatika i en infusion. Det är de unika egenskaperna hos XR17 som gör denna kombination möjlig. Detta koncept ger Oasmia ytterligare en dimension för utveckling av läkemedel med flera aktiva substanser i en micell, där även substanser med olika vattenlöslighet kan kombineras. Tidigare gjorda pre-kliniska studier har visat lovande resultat.

KB9520

KB9520 är en substans som förvärvades i november 2016 från Karo Pharma. I pre-kliniska studier har substansen visat att den bidrar till minskade biverkningar av cellgiftsbehandling när intag av KB9520 och cellgiftsbehandling kombineras. KB9520 har också i pre-kliniska modeller visat sig ha god effekt vid flera olika cancertyper. I dessa sjukdomsmodeller har behandlingen visat sig ge en signifikant minskning av tumörstorlek genom att stimulera apoptos (programmerad celledöd) och hämma celltillväxt. Bolaget söker aktivt en partner som gemensamt med Oasmia kan driva projektet framåt.

Human Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Apealea/ Paclical (paklitaxel)	Äggstockscancer					Förbereder ansökan	USA	
	Äggstockscancer					Ansökan bearbetas*	EU	
	Äggstockscancer					Godkänd**	RUS	
	Metastaserande bröstcancer						Globala	
Doxophos (doxorubicin)	Alla doxorubicin-indikationer		Hybrid			Godkänd	RUS	
Docecal (docetaxel)	Bröstcancer		Pågående				Globala	
OAS-19 (kombination)	Olika cancerformer	Pågående					Globala	
KB9520 (ny kemisk förening)	Olika cancerformer	Pågående					Globala	

Ytterligare partners: Paclical med Medison Pharma i Turkiet & Israel.

*EU EMA

**Ryssland, Elfenbenskusten och länder i Franska Västafrika

Status som sällskapsmedel (Orphan drug designation) beviljas för mindre indikationer och medför sju (EU) respektive tio (USA) års marknadsexklusivitet på indikationen när marknadstillstånd erhållits.

ANIMAL HEALTH

Paccal Vet

Paccal Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR17 och avsedd att användas för hund. Paccal Vet erhöll i februari 2014 ett villkorat godkännande från FDA för behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund. Oasmia har beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA för Paccal Vet vid behandling av mastocytom, juvertumörer och skivepitelcancer.

Bolagets huvudsakliga mål är att framgångsrikt bredda produktens spridning och nå ut till ett större antal veterinärkliniker. Paccal Vet har tidigare varit tillgängligt för ett begränsat antal specialister inom veterinär-onkologi. Oasmia förväntar sig att en förändring av behandlingen genom ändrad dosering för att reducera biverkningar och därigenom öka livskvaliteten för sällskapsdjuren kommer att göra produkten mer attraktiv för veterinärer och djurägare. För att uppnå detta mål har bolaget dragit tillbaka det villkorade godkännandet för att möjliggöra starten av en ny studie som kan bekräfta en ny behandlingsregim.

Doxophos Vet




Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin i kombination med XR17. Oasmia utvecklar Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste cancerformerna hos hundar. Doxophos Vet är beviljad MUMS-beteckning (se nedan) i USA för indikationen lymfom.

I februari 2015 påbörjades en fas II-studie vars primära mål är responsfrekvens hos de behandlade hundarna. Alla hundar som ingick i studien har behandlats och de hundar som ingått i en uppföljningsstudie har följts till återfall. Denna studie kommer att ligga till grund för ansökan om godkännande hos FDA. Resultaten på studien sammanställs under hösten 2017.

AdvaVet Inc.

Samtliga rättigheter avseende Paccal Vet och Doxophos Vet kommer att transfereras till bolagets, i dagsläget, helägda dotterbolag i USA, AdvaVet Inc. Det pågår ett intensivt arbete med målsättningen att notera AdvaVet på Nasdaq Capital Market i New York.

Animal Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./ GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Paccal Vet (paklitaxel)	Mastcell			Planeras			Globala (ej JAP)	
					Pågående		Globala (ej JAP)	
Doxophos Vet (doxorubicin)	Lymfom			Pågående			Globala	

Ytterligare partners: Paccal Vet med Nippon Zenyaku Kogyo i Japan

MUMS-beteckning (minor use/minor species) beviljas av FDA antingen för ett litet användningsområde inom en vanlig djurart, exempelvis hund, eller för behandling av en mindre vanlig djurart. Det mest intressanta med MUMS är möjligheten att få söka villkorat marknadsföringstillstånd med sju års marknadsexklusivitet. Villkorat marknadsföringstillstånd innebär att tillverkaren har rätt att göra produkten tillgänglig innan alla nödvändiga effektdata har samlats in men säkerhetsdata måste visa att produkten är säker.

BOLAGET

Sälj- och Marknadsföringstillstånd för Doxophos i Ryssland

Oasmia erhöll sälj- och marknadsföringstillstånd för Doxophos i Ryssland. Doxophos har blivit godkänt för behandling av akut lymfatisk leukemi, akut myeloisk leukemi, kronisk leukemi, Hodgkins lymfom och Non-Hodgkins lymfom, multipelt myelom, osteosarkom, Ewings sarkom, mjukdelssarkom, neuroblastom, rhabdomyosarkom, Wilms tumör, bröstcancer, livmodercancer, äggstockscancer, germinalcellstumörer, prostatacancer, lungcancer, magcancer, huvud- och nackcancer samt sköldkörtelcancer. Produkten kommer att distribueras av Oasmias samarbetspartner Hetero Group.

Per Langö blev invald i styrelsen

Vid bolagets ordinarie årsstämma den 25 september 2017 invaldes Per Langö till bolagets styrelse. Övriga styrelseledamöter omvaldes med Julian Aleksov som arbetande styrelseordförande.

CFO Fredrik Gynnerstedt har slutat

Bolagets finansdirektör Fredrik Gynnerstedt lämnade sin anställning i oktober 2017. Tillförordnad CFO är Anders Blom, Vice VD.

Lånet från Nexttobe AB förlängdes

Lånet från Nexttobe uppgår till 102,4 MSEK och förfaller till betalning den 30 maj 2018. Räntan för det nya lånet är satt till 8,5 %. Tidigare upplupen ränta har betalats till Nexttobe.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under slutet av november har ett nytt konvertibellån om 28 mkr givits ut, vilket kommer att inbetalas i början av december, d.v.s. efter denna rapport publicerande. Bolaget kommer att använda likviden från den diktade konvertibelemissionen till att ersätta delar av redan återbetalda reverslån, vilka Bolaget emitterade 9 juni 2017.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2017	2016	2017	2016	2016/17
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning	1 651	56	1 671	92	172
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	-7	-1 377	-14	-998	-1 405
Aktiverat arbete för egen räkning	1 998	1 718	4 202	3 398	7 023
Övriga rörelseintäkter	1 446	194	1 480	404	420
Rörelsens kostnader	-27 217	-36 459	-57 887	-71 105	-146 691
Rörelseresultat	-22 129	-35 867	-50 549	-68 209	-140 481
Resultat efter skatt	-25 094	-41 343	-56 807	-78 264	-160 243
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr *	-0,14	-0,38	-0,36	-0,72	-1,39
Periodens totalresultat	-25 102	-41 339	-56 817	-78 251	-160 230

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesemission som genomfördes under juli 2017.

ANDRA KVARTALET

1 augusti – 31 oktober 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1 651 tkr (56). Dessa bestod till 1 595 tkr (0) av fakturerade distributionsrättigheter i samband med tecknandet av avtal med den ryske distributören och till 56 tkr (56) av försäljning av förnödenheter.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under kvartalet till -7 tkr (-1 377). Utfallet föregående år härrörde i första hand från en nedskrivning av färdigvarulager uppgående till -1 172 tkr.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 1 998 tkr (1 718). Av aktiveringen utgjorde Paclical 1 891 tkr (1 604) och Paccal Vet 107 tkr (114 tkr).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 446 tkr (194). Oasmia har sedan flera år haft en pågående rättslig tvist med en leverantör som härrör från en leverans av en defekt produktionsutrustning. För detta redogjordes i årsredovisningen 2016/2017. Denna tvist har i november 2017 avslutats med en förlikningsdom innebärande att Oasmia tillerkänns ett ersättningsbelopp på 1 300 tkr, vilket har redovisats som en övrig rörelseintäkt.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna, inklusive av- och nedskrivningar, var lägre än för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 27 217 tkr (36 459). Minskningen beror främst på lägre övriga externa kostnader vilket i sin tur främst beror på lägre kostnader för kliniska studier. Även personalkostnaderna har minskat, främst på grund av bolagets effektiviseringsprogram.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 58 (77). Minskningen av antalet anställda beror främst på bolagets effektiviseringsprogram vilket nämnts ovan.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -25 094 tkr (-41 343). Resultatförbättringen var främst hänförlig till lägre övriga externa kostnader och lägre personalkostnader. Vidare innebar nettot av kvartalets finansiella poster en förbättring, -2 965 tkr (-5 476), vilket är hänförligt till de lägre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

PERIODEN

1 maj – 31 oktober 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1 671 tkr (92). Dessa bestod till 1 595 tkr (0) av fakturerade distributionsrättigheter i samband med tecknandet av avtal med den ryske distributören och till 76 tkr (92) av försäljning av förnödenheter.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under perioden till -14 tkr (-998). Utfallet föregående år härrörde i första hand från en nedskrivning av färdigvarulager som var planerat att säljas på den ryska marknaden.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 4 202 tkr (3 398). Av aktiveringen utgjorde Paclical 4 094 tkr (3 154) och Paccal Vet 107 tkr (244).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 480 tkr (404). Oasmia har sedan flera år haft en pågående rättslig tvist med en leverantör som härrör från en leverans av en defekt produktionsutrustning. För detta redogjordes i årsredovisningen 2016/2017. Denna tvist har i november 2017 avslutats med en förlikningsdom innebärande att Oasmia tillerkänns ett ersättningsbelopp på 1 300 tkr, vilket har redovisats som en övrig rörelseintäkt.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna, inklusive av- och nedskrivningar, var lägre än för motsvarande period föregående år och uppgick till 57 887 tkr (71 105). Minskningen beror främst på lägre övriga externa kostnader vilket i sin tur främst beror på lägre kostnader för kliniska studier och lägre valutakursförluster avseende leverantörsskulder i utländsk valuta. Även personalkostnaderna har minskat, främst på grund av bolagets effektiviseringsprogram.

Antalet anställda vid periodens utgång var 58 (77). Minskningen av antalet anställda beror främst på bolagets effektiviseringsprogram.

Periodens resultat

Resultatet efter skatt var -56 807 tkr (-78 264). Resultatförbättringen var främst hänförlig till lägre övriga externa kostnader och lägre personalkostnader. Vidare innebar nettot av periodens finansiella poster en förbättring, -6 257 tkr (-10 055), vilket är hänförligt till de lägre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -71 044 tkr (-59 794). Skillnaden mot samma period förra året förklaras med högre betald ränta samt en negativ utveckling av rörelsekapitalet, vilket dock till stor del kompenseras av lägre kostnader, se ovan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -4 788 tkr (16 157). Under samma period förra året avyttrades kortfristiga placeringar på 20 000 tkr, varför kassaflödet från investeringar då var positivt. Dessa kortfristiga placeringar var spärrade som säkerhet för ett banklån som löstes i samband med avyttringen av placeringarna. Av periodens investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 4 658 tkr (3 504) och bestod av aktiverade utvecklingskostnader 4 202 tkr (3 398) och av patent 456 tkr (106). Investeringar i materiella tillgångar utgjorde 130 tkr (339).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 116 625 tkr (49 427). En genomförd nyemission har tillfört bolaget brutto 159 282 tkr medan utflödet för emissionskostnader uppgått till 11 356 tkr. Under perioden förföll ett konvertibellån om 42 000 tkr, vilket vid förfall ersattes av enkla skuldebrev. Av denna skuld har 34 500 tkr återbetalats medan nya lån om totalt 3 000 tkr tillkommit, se även nedan.

Finansiering

Oasmia har ett lån på 102 419 tkr från Nexttobe AB, som fram till den 31 oktober 2016 var Oasmias näst största aktieägare. Detta lån löper med en ränta på 8,5 procent och förfaller till betalning den 30 maj 2018.

I april 2017 gavs ett konvertibellån om 26 stycken konvertibler på 1 000 tkr per styck, totalt 26 000 tkr ut. Detta konvertibellån förfaller den 18 april 2018, om inte konvertering sker innan dess, och löper med 8,5 procent ränta. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 8,00 kr per aktie. Fullständig konvertering skulle innebära att 3 250 000 nya aktier emitteras.

I förhållande till ett obligationslån innehåller ett konvertibellån, utöver rätten att erhålla ränta, även möjligheten att i stället för återbetalning av lånet erhålla ett visst antal aktier. Denna ytterligare fördel innebär att konvertibellånets räntesats är lägre än marknadsräntan för ett motsvarande obligationslån. Det verkliga värdet av den fördel som Oasmia får på grund av denna lägre räntesats, bokas, efter avdrag för emissionskostnader, direkt mot eget kapital. Konvertiblernas rena lånedel, det vill säga exklusive nämnda eget kapitaldel, redovisas med avdrag för emissionskostnader till sitt verkliga värde som skuld i balansräkningen vid första bokningstillfället. Räntekostnaden beräknas därefter enligt effektivräntemetoden och belastar resultaträkningen.

I juni 2017 förföll ett konvertibellån på 42 000 tkr, vilket vid förfall ersattes av enkla skuldebrev. Av dessa skuldebrev har under perioden 34 500 tkr återbetalats och 3 000 tkr nya har tillkommit. Per 31 oktober förelåg följaktligen enkla skuldebrev på totalt 10 500 tkr som löper med 8,5 procent ränta och förfaller den 30 juni 2018.

För att ersätta dessa återbetalda skuldebrev har under slutet av november, alltså efter balansdagen, ett nytt konvertibellån om 28 mkr givits ut, vilket kommer att inbetalas i början av december, d.v.s. efter denna rapport publicerande.

I juli 2017 genomfördes en företrädesemission i vilken 50 308 206 aktier utgavs till en kurs på 3,25 kr per aktie, vilket gav 163 503 tkr (varav 159 282 tkr fört till ett kassainflöde, se "Kassaflöde och investeringar" ovan) i nytt eget kapital före avdrag för emissionskostnader. I samband med nyemissionen uppstod emissionskostnader på 15 795 tkr (varav 11 356 tkr fört till ett utflöde, se "Kassaflöde och investeringar" ovan).

Under perioden har 5 543 182 teckningsoptioner utgivits till styrelse och ledning för mellan 0,17 och 0,22 kr per option beroende på marknadsvärde vid varje enskilt utgivningstillfälle. Detta har givit Oasmia 1 171 tkr i ökat eget kapital.

Utestående optioner

Per den 31 oktober 2017 var följande instrument utestående:

	Antal tecknings- optioner och konvertibler	Totalt möjligt antal aktier
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 750	3 842 250
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, styrelse och ledning	5 543 182	5 543 182
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, övriga	140 352	140 352
Konvertibler	26	3 250 000
Totalt möjligt antal aktier		12 775 784

Dessa leder per den 31 oktober 2017 inte till någon utspädningseffekt, men kan göra det i framtiden.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid kvartalets utgång 68 791 tkr (32 012). De räntebärande skulderna var 138 194 tkr och består av lån från Nexttobe, konvertibellån och enkla skuldebrev. Motsvarande belopp föregående år var 156 829 tkr och bestod av lån från Nexttobe och konvertibellån.

Outnyttjade krediter vid kvartalets utgång var hos bank 5 000 tkr (5 000) och hos huvudägaren Alceco International S.A. 40 000 tkr (40 000).

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 392 433 (302 019), soliditeten 69 % (57 %) och skuldsättningsgraden 18 % (44 %).

Framtida finansiering

Oasmia har två produkter godkända men detta genererar ännu inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2017 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 1 671 tkr (92) och resultatet före skatt var -56 727 tkr (-78 169). Vid utgången av perioden var moderbolagets likvida medel 67 337 tkr (31 928).

Nyckeltal och övrig information

	2017	2016	2017	2016	2016/17
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	176 406	109 353	176 406	109 353	128 620
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	175 630	109 353	156 153	109 353	115 254
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	-0,14	-0,38	-0,36	-0,72	-1,39
Eget kapital per aktie, kr*	2,22	2,76	2,22	2,76	2,33
Soliditet, %	69	57	69	57	58
Nettoskuld, tkr	69 402	131 503	69 402	131 503	140 724
Skuldsättningsgrad, %	18	44	18	44	47
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	58	77	58	77	66

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesemission som genomfördes under juli 2017.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, under perioden.

Eget kapital per aktie: Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Nettoskuld: Total upplåning (innehållande balansposterna skulder till kreditinstitut, konvertibellån samt övrig upplåning) med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital: Resultat före skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Ovan angivna nyckeltal är generiska nyckeltal som ofta används vid analyser och jämförelser mellan olika företag. De lämnas därför för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Oasmias finansiella situation och eventuellt jämföra med andra bolag.

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2017	2016	2017	2016	2016/17
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning		1 651	56	1 671	92	172
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-7	-1 377	-14	-998	-1 405
Aktiverat arbete för egen räkning		1 998	1 718	4 202	3 398	7 023
Övriga rörelseintäkter		1 446	194	1 480	404	420
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-793	-554	-1 120	-820	-2 984
Övriga externa kostnader		-14 252	-21 983	-30 795	-39 908	-79 904
Personalkostnader		-11 051	-12 787	-23 735	-28 102	-59 295
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 121	-1 134	-2 237	-2 275	-4 508
Rörelseresultat		-22 129	-35 867	-50 549	-68 209	-140 481
Finansiella intäkter		5	13	33	39	85
Finansiella kostnader		-2 970	-5 489	-6 291	-10 094	-19 847
Finansiella poster - netto		-2 965	-5 476	-6 257	-10 055	-19 762
Resultat före skatt		-25 094	-41 343	-56 807	-78 264	-160 243
Inkomstskatt	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-25 094	-41 343	-56 807	-78 264	-160 243
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-25 091	-41 343	-56 804	-78 264	-160 243
Innehav utan bestämmande inflytande		-3	-	-3	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr*		-0,14	-0,38	-0,36	-0,72	-1,39

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2017	2016	2017	2016	2016/17
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Periodens resultat		-25 094	-41 343	-56 807	-78 264	-160 243
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Omräkningsdifferenser		-9	4	-11	13	13
Summa övrigt totalresultat		-9	4	-11	13	13
Periodens totalresultat		-25 102	-41 339	-56 817	-78 251	-160 230
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-25 099	-41 339	-56 814	-78 251	-160 230
Innehav utan bestämmande inflytande		-3	-	-3	-	-
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr*		-0,14	-0,38	-0,36	-0,72	-1,39

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesrättsemission som genomfördes under juli 2017.

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		16 872	19 827	18 368
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	421 124	413 298	416 922
Övriga immateriella tillgångar		36 017	36 450	36 171
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa anläggningstillgångar		474 015	469 577	471 464
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	12 896	15 945	13 685
Kundfordringar		1 701	5 263	35
Övriga kortfristiga fordringar		1 281	1 515	1 390
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 587	3 630	7 008
Likvida medel		68 791	32 012	28 001
Summa omsättningstillgångar		94 256	58 365	50 119
SUMMA TILLGÅNGAR		568 271	527 942	521 583
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		17 641	10 721	11 904
Ej registrerat aktiekapital		-	1 183	706
Övrigt tillskjutet kapital		1 218 468	994 995	1 074 619
Reserver		-16	-5	-6
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-843 656	-704 874	-786 853
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		392 436	302 019	300 371
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-3	-	-
Summa eget kapital		392 433	302 019	300 371
SKULDER				
Kortfristiga skulder				
Konvertibellån		25 275	62 434	66 307
Övrig upplåning		112 919	101 081	102 419
Leverantörsskulder		15 363	35 201	20 837
Övriga kortfristiga skulder		3 358	2 159	5 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 923	25 048	26 294
Summa kortfristiga skulder		175 838	225 923	221 212
Summa skulder		175 838	225 923	221 212
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		568 271	527 942	521 583

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Tkr	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053	0	326 053
Periodens resultat	-	-	-	-	-78 264	-78 264	-	-78 264
Övrigt totalresultat	-	-	-	13	-	13	-	13
Periodens totalresultat	0	0	0	13	-78 264	-78 251	0	-78 251
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	442	-	-	442	-	442
Nyemissioner	-	1 183	55 917	-	-	57 100	-	57 100
Emissionskostnader	-	-	-3 325	-	-	-3 325	-	-3 325
Utgående balans per den 31 oktober 2016	10 721	1 183	994 995	-5	-704 874	302 019	0	302 019
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053	0	326 053
Årets resultat	-	-	-	-	-160 243	-160 243	-	-160 243
Övrigt totalresultat	-	-	-	13	-	13	-	13
Årets totalresultat	0	0	0	13	-160 243	-160 230	0	-160 230
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	1 152	-	-	1 152	-	1 152
Nyemissioner	1 183	706	135 111	-	-	137 000	-	137 000
Emissionskostnader	-	-	-3 605	-	-	-3 605	-	-3 605
Utgående balans per den 30 april 2017	11 904	706	1 074 619	-6	-786 853	300 371	0	300 371
Ingående balans per den 1 maj 2017	11 904	706	1 074 619	-6	-786 853	300 371	-	300 371
Periodens resultat	-	-	-	-	-56 804	-56 804	-3	-56 807
Övrigt totalresultat	-	-	-	-10	-	-10	0	-11
Periodens totalresultat	0	0	0	-10	-56 804	-56 814	-3	-56 817
Teckningsoptioner	-	-	1 171	-	-	1 171	-	1 171
Nyemissioner	5 737	-706	158 472	-	-	163 503	-	163 503
Emissionskostnader	-	-	-15 795	-	-	-15 795	-	-15 795
Utgående balans per den 31 oktober 2017	17 641	0	1 218 468	-16	-843 656	392 436	-3	392 433

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2017 Aug-Okt	2016 Aug-Okt	2017 Maj-Okt	2016 Maj-Okt	2016/17 Maj-Apr
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-22 129	-35 867	-50 549	-68 209	-140 481
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		1 121	1 134	2 237	2 275	15 310
Erhållen ränta		5	42	33	45	92
Erlagd ränta		-3 468	-118	-7 494	-256	-2 515
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-24 470	-34 808	-55 773	-66 145	-127 595
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		554	973	789	693	-2 783
Förändring kundfordringar		-1 701	-185	-1 666	-360	-198
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-2 797	2 874	-2 469	-331	-3 584
Förändring leverantörsskulder		-3 102	9 021	-5 487	4 640	-6 616
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder		422	917	-6 438	1 709	7 764
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-31 094	-21 208	-71 044	-59 794	-133 011
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-2 137	-1 824	-4 658	-3 504	-7 445
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-46	-130	-339	-516
Avyttring av kortfristiga placeringar		-	20 000	-	20 000	20 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 137	18 130	-4 788	16 157	12 038
Finansieringsverksamheten						
Återbetalning av skulder till kreditinstitut		-	-20 000	-	-20 000	-20 000
Upptagna lån		2 000	-	3 000	-	-
Återbetalning av lån		-25 000	-	-34 500	-	-
Konvertibellån		-	-	-	42 000	84 000
Återbetalning av konvertibellån		-	-	-	-	-2 000
Teckningsoptioner		199	-	199	-	-
Nyemissioner		7 237	32 100	159 282	32 100	70 000
Emissionskostnader		-10 817	-	-11 356	-4 673	-9 245
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-26 381	12 100	116 625	49 427	122 755
Periodens kassaflöde		-59 614	9 021	40 791	5 790	1 782
Kursdifferenser i likvida medel		0	4	0	13	10
Likvida medel vid periodens början		128 406	22 987	28 001	26 208	26 208
Likvida medel vid periodens slut		68 791	32 012	68 791	32 012	28 001

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2017 Aug-Okt	2016 Aug-Okt	2017 Maj-Okt	2016 Maj-Okt	2016/17 Maj-Apr
Nettoomsättning		1 651	56	1 671	92	172
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-6	-1 377	-14	-998	-1 405
Aktiverat arbete för egen räkning		1 998	1 718	4 202	3 398	7 023
Övriga rörelseintäkter		1 771	194	1 805	404	420
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-793	-554	-1 120	-820	-2 984
Övriga externa kostnader		-14 907	-21 939	-30 904	-39 812	-79 669
Personalkostnader		-10 800	-12 788	-23 484	-28 102	-59 295
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 121	-1 134	-2 237	-2 275	-4 508
Rörelseresultat		-22 207	-35 823	-50 081	-68 114	-140 246
Resultat från andelar i koncernföretag		-133	-	-389	-	-65
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		6	14	34	39	85
Räntekostnader och liknande kostnader		-2 970	-5 490	-6 291	-10 094	-19 847
Finansiella poster - netto		-3 097	-5 476	-6 646	-10 055	-19 827
Resultat före skatt		-25 304	-41 299	-56 727	-78 169	-160 073
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-25 304	-41 299	-56 727	-78 169	-160 073

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat ej inbetalt kapital		-	37 900	-
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	421 124	413 298	416 922
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		36 017	36 450	36 171
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		16 725	19 680	18 222
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		146	147	146
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		1 468	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa Anläggningstillgångar		475 481	469 686	471 573
Omsättningstillgångar				
Varulager mm	4			
Råvaror och förnödenheter		4 806	7 435	5 581
Varor under tillverkning		8 090	4 310	8 104
Färdiga varor		-	4 200	-
		12 896	15 945	13 685
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 701	5 263	35
Fordringar hos koncernföretag		334	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		1 252	1 514	1 388
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 584	3 628	7 008
		12 871	10 405	8 431
Kassa och bank		67 337	31 928	26 312
Summa Omsättningstillgångar		93 105	58 278	48 428
SUMMA TILLGÅNGAR		568 586	565 864	520 001
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		17 641	10 721	11 904
Ej registrerat aktiekapital		-	1 183	706
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		11 984	3 782	7 783
		34 245	20 306	25 013
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 218 781	1 032 895	1 074 619
Balanserat resultat		-803 652	-635 376	-639 378
Periodens resultat		-56 727	-78 169	-160 073
		358 402	319 350	275 168
Summa Eget kapital		392 647	339 656	300 181
Kortfristiga skulder				
Konvertibellån		25 275	62 434	66 307
Övrig upplåning		112 919	101 081	102 419
Leverantörsskulder		15 363	35 200	20 837
Skulder till koncernföretag		1 644	286	1 664
Övriga kortfristiga skulder		1 878	2 159	2 303
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 860	25 048	26 290
Summa kortfristiga skulder		175 939	226 208	219 820
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		568 586	565 864	520 001

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat		
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707	
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	-	442	-	442	
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	-	3 782	-	-3 782	0	
Nyemissioner	-	1 183	-	-	93 817	-	95 000	
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3 325	-	-3 325	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-78 169	-78 169	
Utgående balans per den 31 oktober 2016	10 721	1 183	4 620	3 782	1 032 895	-713 545	339 656	
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707	
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	-	1 152	-	1 152	
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	-	7 783	-	-7 783	0	
Nyemissioner	1 183	706	-	-	135 111	-	137 000	
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3 605	-	-3 605	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-160 073	-160 073	
Utgående balans per den 30 april 2017	11 904	706	4 620	7 783	1 074 619	-799 450	300 181	
Ingående balans per den 1 maj 2017	11 904	706	4 620	7 783	1 074 619	-799 450	300 181	
Teckningsoptioner	-	-	-	-	1 485	-	1 485	
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	-	4 201	-	-4 201	0	
Nyemissioner	5 737	-706	-	-	158 472	-	163 503	
Emissionskostnader	-	-	-	-	-15 795	-	-15 795	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-56 727	-56 727	
Utgående balans per den 31 oktober 2017	17 641	0	4 620	11 984	1 218 781	-860 379	392 647	

Not 1 Redovisningsprinciper mm

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, samt lagen om värdepappersmarknaden. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner och Årsredovisningslagen. Koncernens redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2016 - 30 april 2017.

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen.

Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2017 har inte haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter. I likhet med vad som var fallet vid utgången av föregående räkenskapsår är de finansiella instrumentens redovisade värden, med undantag för lånet från Nexttobe och konvertibellånet, desamma som verkliga värden. De verkliga värdena för dessa uppgår till 102 252 tkr respektive 26 962 tkr. Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

Följande nya IFRS förväntas påverka Oasmias finansiella rapportering under senare verksamhetsår:

IFRS 9 Finansiella instrument: Standarden träder i kraft den 1 januari 2018, vilket innebär att den kommer att tillämpas av Oasmia från och med verksamhetsåret 2018/2019. Införandet av denna standard bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på Oasmias finansiella rapporter.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder: Även IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018, och kommer följaktligen också att tillämpas av Oasmia från och med verksamhetsåret 2018/2019. Det som i första hand kommer att påverka Oasmia är att IFRS 15 kräver betydligt mer upplysningar än nu gällande standard för intäktsredovisning. Omfattningen på den påverkan är dock ännu svår att avgöra, då det till mycket stor del är beroende på hur Oasmias intäktsituation kommer att utvecklas fram till dess att IFRS 15 träder i kraft.

IFRS 16 Leasing: Standarden träder i kraft den 1 januari 2019, vilket innebär att den kommer att tillämpas av Oasmia från och med verksamhetsåret 2019/2020.

IFRS 16 föreskriver att leasingtagare vid ett leasingavtals början ska redovisa rätten att använda de leasade tillgångarna i balansräkningen och samtidigt ska en leasingsskuld redovisas. Tillgångarna kommer att skrivas av under användningstiden och leasingraterna kommer att redovisas dels som avbetalning på leasingsskulden och dels som räntekostnad i resultaträkningen.

Två undantag kommer dock att gälla. Leasade tillgångar med ett lågt värde och korttidsleasing (med en löptid på högst tolv månader) kommer att undantas från förpliktelsen att aktivera rätten till utnyttjande respektive att skuldföra de förväntade leasingbetalningarna.

Införandet av IFRS 16 förväntas påverka Oasmias finansiella rapportering i första hand genom att lokalhyran, som nu kostnadsförs löpande, kommer att behandlas enligt ovan.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från perioden, uppgående till 948 767 tkr (804 431) och moderbolaget har sådana uppgående till 938 600 tkr (794 167). Det finns för närvarande inga tillräckligt övertygande skäl att anta att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Oasmia aktiverar utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
Paclical	311 742	303 241	307 647
Paccal Vet	109 382	110 057	109 275
Summa	421 124	413 298	416 922

Not 4 Varulager

Tkr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	4 806	7 435	5 581
Varor under tillverkning	8 090	4 310	8 104
Färdiga varor	-	4 200	-
Summa	12 896	15 945	13 685

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2017 Maj-Okt	2016 Maj-Okt	2016/17 Maj-Apr
Kostnadsförda varor	-	-	-
Nedskrivna varor	-	1 172	5 736

Not 5 Transaktioner med närstående

Den 31 oktober 2017 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias förfogande från en av bolagets största aktieägare, Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande är 5 procent. Denna lånemöjlighet är per 31 oktober 2017 helt utnyttjad, vilket den även var per 31 oktober 2016.

Ardenia Investment Ltd, som kontrolleras till lika delar av Oasmias grundare Bo Cederstrand och Julian Aleksov, är registrerade som sökande respektive innehavare av de patent som ligger till grund för Oasmias verksamhet. Genom ett avtal mellan Ardenia och Oasmia har rättigheterna till dessa patent överförts till Oasmia. Under perioden har Ardenia till Oasmia vidarefakturerat förvaltningskostnader för dessa patent, uppgående till 1 477 tkr (141). Nya patenträttigheter som förlänger skyddet av XR17 med ytterligare 8 år till 2036, förvärvades efter balansdagen för 10 552 tkr.

Under perioden har ett aktieägartillskott lämnats till det helägda dotterbolaget Oasmia Incentive AB (f.d. Oasmia Animal Health AB). Detta utgjordes av 5 543 182 teckningsoptioner till ett totalt redovisat värde på 1 171 tkr. Dessa optioner har av Oasmia Incentive AB sålts vidare till Oasmia Pharmaceutical AB:s styrelse och ledning i enlighet med det beslut om emission av teckningsoptioner som fattades av en extra bolagsstämma 2 juni 2017.

Under perioden har i övrigt inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

Not 6 Eventualförpliktelser samt ställda säkerheter

Moderbolaget har lämnat en företagsinteckning uppgående till 8 000 tkr till bank vilken utgör säkerhet för checkräkningskredit på 5 000 tkr samt limit för valutaderivat på 3 000 tkr.

Under verksamhetsåret 2016/17 utgavs teckningsoptionsprogram till styrelse och ledning. Då dessa emellertid var ogiltiga beslutade en extra bolagsstämma den 2 juni 2017 om makulering av dessa program. En eventuell konsekvens av denna ogiltighet och makulering skulle kunna bli att bolagets resultaträkning belastas. Dock är det svårt att beräkna eller fastställa summan av denna eventualitet. Därför ges denna upplysning utan angivande av resultat effekter.

Moderbolaget har till en tidigare anställd lämnat en garanti för eventuella kostnader härrörande från anställningen i Oasmia som senare skulle kunna drabba denne.

Oasmia har av misstag underlåtit att uppfylla en av noteringsreglerna på Frankfurtbörsen. Detta uppmärksammades under kvartalet av Frankfurtbörsen som tillfälligt stängde av handeln med aktien. Teoretiskt skulle det kunna leda till att bolaget bötfälls på ett belopp om maximalt 250 000 EUR, vilket dock bolagets lokala juridiska rådgivare har bedömt som osannolikt.

Oasmia har fått ett krav från en av sina leverantörer som bolaget har bestridit i sin helhet. Det är svårt att utvärdera ett sannolikt resultat eller kostnad med anledning av kravet. Styrelsens och ledningens bästa bedömning är att bolaget skulle kunna drabbas av en kostnad uppgående till ca 10 mkr vid ett negativt utfall av en potentiell tvist.

Not 7 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Oasmias verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2016 – 30 april 2017. Utöver dessa har inga risker tillkommit under kvartalet.

Not 8 Framtida finansiering

Oasmia har två produkter godkända men detta genererar ännu inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och existerande investerare, finansörer och långivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2017 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Styrelsen och VD för Oasmia Pharmaceutical AB försäkrar att denna delårsrapport 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.

Uppsala den 1 december 2017

Julian Aleksov, arbetande ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Lars Bergkvist, Ledamot

Per Langö, Ledamot

Mikael Asp, VD

Denna information är sådan information som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 1 december 2017 kl. 08:15 CET.

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Revisors granskningsrapport

Oasmia Pharmaceutical AB org.nr 556332-6676

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB per 31 oktober 2017 och den sexmånadersperiod 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 revisions sed 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.

Upplýsning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i not 8 i delårsrapporten, av vilken det framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av erhållande av kapitaltillskott eller annan form av finansiering. Skulle inte medel erhållas i den omfattning som styrelsen förväntar sig kan detta innebära en betydande risk för företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Stockholm den 1 december 2017

Ernst & Young AB

Fredrik Norrman
Auktoriserad revisor

UPPGIFTER OM BOLAGET

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)
Organisationsnummer: 556332-6676
Säte: Stockholm

Huvudkontorets adress och telefonnummer
Vallongatan 1, 752 28 UPPSALA
Tel: 018-50 54 40, www.oasmia.se, E-post: info@oasmia.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:
Mikael Asp, CEO, Tel: 018-50 54 40, E-post: mikael.asp@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport maj 2017 – januari 2018	2018-03-02
Bokslutskommuniké maj 2017 – april 2018	2018-06-08
Delårsrapport maj – juli 2018	2018-08-31
Delårsrapport maj – oktober 2018	2018-11-30