

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 maj – 31 juli 2019

HÄNDELSE R UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Oasmia presenterade resultaten från två kliniska studier av läkemedelskandidaten Docecal i patienter med metastaserande bröstcancer
- Styrelsen utsåg en särskild granskningsman i syfte att ge alla aktieägare underlag till beslut avseende ansvarsfrihet inför årsstämman
- Oasmia fann tvivelaktiga transaktioner mellan Oasmia och företag som kontrolleras av före detta styrelseordförande Julian Aleksov som inte hade redovisats. Styrelsen beslutade att anmäla dessa transaktioner till Ekobrottsmyndigheten och avslutade anställningen och samarbetet med Julian Aleksov
- Sven Rohmann utsågs till tf VD
- Oasmia tillkännagav bildandet av sitt Scientific Advisory Board
- Nina Heldring utsågs till tf CMO
- Oasmia tillsatte Business Advisory Board med målsättningen att främst ge stöd åt kommersialiseringen av Apealea samt utvärdera vilka utvecklings- och marknadsmöjligheter som finns för de övriga produktkandidaterna
- En överenskommelse nåddes mellan Oasmia och dess största ägare Arwidsro. Den handlar dels om att lösa upp tidigare oklarheter, dels om att tillföra Oasmia kapital för att fortsätta satsningen framåt

HÄNDELSE R EFTER KVARTALET S UTGÅNG

- Oasmias depåbevis avnoterades från NASDAQ i USA för att minska komplexitet och kostnader
- Oasmias rekryterade två General Managers till bolagets ledningsgrupp
- Oasmia publicerade sin årsredovisning för 2018/2019 och reviderade räkenskaper efter nedskrivningar. Bolagets revisor avstyrkte beviljande av ansvarsfrihet för tidigare styrelse
- Den av Oasmias styrelse anlitade särskilde granskaren, Svante Forsberg (Deloitte), lämnade sin rapport kring utredning av ansvarsfrågor inför kommande årsstämma

FÖRSTA KVARTALET 1 maj – 31 juli 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 182 tkr (128)¹
- Rörelseresultatet var -35 909 tkr (-26 572)
- Resultatet efter skatt uppgick till -39 928 tkr (-31 102)
- Resultatet per aktie var -0,17 kr (-0,18)

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående räkenskapsår



STYRELSEORDFÖRANDE KOMMENTERAR

Dags att fokusera framåt

Det har varit hektiska sommarmånader för styrelsen i Oasmia. Vi har haft två tydliga ambitioner och arbetsprocesser. Den ena har varit att rensa upp ett antal områden som historiskt hanterats på ett tveksamt sätt - en komplicerad och mycket tidskrävande uppgift. Vi ska därmed ge Oasmia en stabil och professionell grund för fortsatt utveckling. Under sommaren har vi lyckats komma framåt inom allt fler av dessa problematiska områden. Vi har avnoterat Oasmias depåbevis från Nasdaq i USA, vilket ger minskade kostnader och mindre av onödig administration. Vi har löst delar av den så kallade ägartvisten i bolaget genom en uppgörelse med Arwidsro som stärkt bolagets finanser. Vi har också arbetat hårt med att få klarhet och nödvändig dokumentation i en rad frågor som är kopplade till bolagets tidigare arbetande styrelseordförande och den tidigare styrelsen. Vi har låtit såväl bolagets revisorer som en särskild granskare, revisionsfirman Deloitte, göra sin bedömning. Bägge parter förordar att tidigare styrelse inte bör ges ansvarsfrihet på kommande stämma. Vi har som bekant också lämnat ärendet med väl underbyggd dokumentation till Ekobrottsmyndigheten. Från styrelsens sida börjar just denna process därmed närma sig sluttampen. Nu får andra instanser ta över. Däremot har styrelsen och ledningen ett arbete kvar att omstrukturera det amerikanska dotterbolaget Advavet – även det ett arv från den tidigare styrelsen.

Den andra och naturligtvis betydligt mer positiva delen består i att utveckla kärnverksamheten och att förbereda bolaget för den kommersialisering som nu kommer allt närmare. Nyckelrekryteringar har gjorts och styrelsen har, tillsammans med den nya ledningen, gjort en förnyad genomgång av Oasmias viktigaste drivkrafter för värdeskapande. Med det som utgångspunkt tas nu en lanseringsplan för Apealea och en kommersialiseringsplan av vår XR17-plattform fram, liksom en utförlig affärsplan och strategi för hela bolaget. Som ett led i detta arbete utvärderar styrelsen även strategiska och långsiktiga finansieringsalternativ i syfte att stödja den nya affärsplanen.

Arbetet med affärsplanen har skapat ny energi i verksamheten och detta arbete, liksom andra processer i företaget, sker nu dessutom med stöd från våra nytillsatta och välrenommerade Scientific och Business Advisory Boards. De föreslagna nya styrelsemedlemmarna blir också, om de blir invalda, ett bra affärsmässigt komplement. Efter en stökig sommar är det för styrelsens del nu dags att fokusera framåt. Vi ska fortsätta att försöka ge företaget ett stabilt fundament för att förverkliga den betydande potentialen som finns i Oasmia.



Jörgen Olsson, styrelseordförande i Oasmia

STATUS I STYRELSENS GENOMLYSNING

Bolagets nya styrelse har arbetat intensivt med den genomlysning som startades efter den extra bolagsstämman den 19 mars 2019. Detta arbete har som nämnts tidigare varit betydligt mer omfattande än förväntat och täckt alla operativa och strategiska aspekter. En del frågor har krävt samråd med ett flertal externa juridiska experter. Vissa åtgärder är genomförda och har löpande offentliggjorts. Nedan följer status i valda utestående delar av genomlysningen:

• **Rapport från särskild granskare avseende ansvarsfrihet:** I samband med Oasmias bokslutskommuniké i juni 2019 tog bolagets styrelse ett beslut att anlita en särskild granskare, revisionsbyrå Deloitte (Svante Forsberg ansvarig utredare), för att utreda den tidigare styrelsens ansvar i en rad frågor som uppmärksammats av den pågående genomlysning som den nuvarande



styrelsen initierade vid sitt tillträde i mars 2019. Deloitte's uppdrag och syfte med rapporten var att bistå kommande årsstämma i Oasmia med ett beslutsunderlag avseende huruvida aktieägarna i Oasmia bör bevilja ansvarsfrihet för Oasmias styrelseledamöter och verkställande direktörer för det räkenskapsår som avslutades den 30 april 2019. Rapporten publicerades den 18 september och Deloitte's rekommendation i rapportens slutsats var att envar av den f.d. styrelsens ledamöter bör nekas ansvarsfrihet på årsstämman.

• **Anmälan till Ekobrottsmyndigheten:** I samband med en skatterevision i Oasmia under våren 2019 kom en rad tvivelaktiga transaktioner och omständigheter till styrelsens kännedom. Även skatterevisioner som genomförts under 2014-2016 har uppmärksammat ett flertal transaktioner på miljonbelopp som genomförts under flera år, vilka ej bokförts i bolaget. Dessa transaktioner har skett mellan Oasmia och bolagen Alceco International S.A. och Ardenia Investments Ltd som kontrollerats bland annat av den tidigare arbetande ordföranden Julian Aleksov. I samband med bokslutsrapporten i juni valde Oasmia att anmäla detta ärende till Ekobrottsmyndigheten (EBM). EBM har enligt uppgift inlett en undersökning och en åklagare har tillsatts i ärendet.

• **Pågående rättsärenden:** Oasmia har i sin tidigare kommunikation hänvisat till den s k *ägartvisten* som har sitt ursprung i ett reverslån som Nexttobe lämnade till Oasmia redan 2015. Tvisten har involverat parterna Oasmia, Arwidsro och MGC. I förhållandet mellan Oasmia och Arwidsro förlikades dock parterna i juli 2019.

Oenigheten mellan Oasmia och MGC kvarstår och har inte nått någon lösning under sommaren. Under juli och augusti har MGC försökt inleda olika processåtgärder mot Oasmia, bland annat en skadeståndstalan samt en ansökan om konkurs. Som tidigare kommunicerats har Oasmia bestritt dessa anspråk som grundlösa. MGCs konkursansökningar har återtagits.

Som framgick av bokslutskommunikén bokförde Oasmia i bokslutet återstoden av nämnda reverslån som skuldsättning om 80 mkr i kapital, jämte ränta, med förfallodag 24 augusti 2019. I samband med förfallodagen av reverslånet i augusti kom Oasmia, med hjälp av sina juridiska rådgivare, fram till slutsatsen att inte i någon del betala MGC kontant avseende detta reverslån. Oasmia har, och kommer att göra gällande, motfordringar som överstiger detta belopp. För ytterligare detaljer hänvisas till pressmeddelande från den 27 augusti 2019. Oasmia kommer att tillvarata bolagets intressen i dessa frågor inför rätta där så är erforderligt och kommer att söka utkräva kompensation avseende all skada som Oasmia åsamkats. I väntan på att processen har sin gång kvarstår hela den bokförda låneskulden på 80 mkr jämte ränta i Oasmias böcker.

De skadeståndskrav, s k *class actions*, som förberetts i amerikansk domstol med anledning av Oasmias ADR-program bedöms inte medföra någon förlustrisk för Oasmia och har inte föranlett någon särskild reservation.

• **Genomlysning av immateriella rättigheter:** En genomlysning av immateriella rättigheter, som utförs med hjälp av experter i patenträtt, visar att Oasmia äger den patentportfölj som ligger till grund för bolagets verksamhet. Det är emellertid oklart varför de nationella patentregistren aldrig har uppdaterats med uppgifter om överföring av ägandet till Oasmia från den registrerade ägaren Ardenia Investment Ltd - ett företag som kontrolleras av Oasmias tidigare ordförande Julian Aleksov. För tydlighetens skull ska det påpekas att ingen äganderätt till några immateriella rättigheter är tvistig. Bolagets externa rådgivare har påbörjat arbetet att kontakta relevanta patentmyndigheter för att uppdatera register så att Oasmia står som ägare till patenten.

• **Omstrukturering av AdvaVet:** I bokslutskommunikén redogjorde Oasmia för sitt beslut att omstrukturera dotterbolaget AdvaVet och avvakta med de tidigare noteringsplaner som fanns för dotterbolaget. Syftet var att återfå full kontroll över Oasmias immateriella rättigheter för veterinära ändamål. Det har dock visat sig att AdvaVets avtal med tidigare ledning och styrelse, godkända av AdvaVets f.d. styrelseordförande, är juridiskt komplicerade, mycket kostsamma och har långa löptider. Det noteras också att dessa avtal inte var förenliga med kreditgränsen från Oasmia. Vissa av dessa skulder har retts ut efter rapporteringsperioden. Överlag är dotterbolagets kostnadsstruktur suboptimal. Oasmias styrelse och ledning fortsätter därmed att arbeta med omstruktureringen av AdvaVet. Under det senaste kvartalet har en ny styrelse och ledning tillsatts i AdvaVet som nu utvärderar alla värdeskapande alternativ för Oasmia inom området för veterinäröronkologi.



VD KOMMENTERAR

Substantiella steg framåt i förberedelserna för Apealea-lansering

Omstruktureringen av Oasmia, för att nå det som krävs för att bli ett helt integrerat kommersiellt läkemedelsföretag, närmar sig slutförandet.

På bara några månader har en ny ledningsgrupp bildats i Oasmia med erfarenhet att implementera de kommande stegen mot kommersialisering av Oasmias nyckeltillgångar. Vi har nu ett välbalanserat team med en CBO, en CMO, en CTO, en CFO och GM för Europa och USA, som har de erfarenheter och bakgrunder som krävs för att göra skillnad i den spännande period bolaget står inför. Dessutom har vi nya föreslagna styrelseledamöter med branschkompetens och internationellt gott rykte.

Dessutom har vi en mycket spännande kärnteknologi som har alla möjligheter att göra avtryck inom läkemedelsindustrin. Vår XR17-plattform utgör kärnan i Oasmia. Det är en spännande teknologi som tillgodoser ett betydande behov. XR17-formuleringen är unik på många sätt. Den är vitamin A-baserad, organisk, vegansk och innehåller inte alkohol, vilket innebär att det är en lösning för alla oavsett religiös tro. Det finns väldigt få sådana formuleringar inom läkemedelsindustrin.

Det senaste, slutgiltiga marknadsgodkännandet av Apealea av europeiska läkemedelsmyndigheten validerade helt XR-17 - Oasmias teknikplattform för läkemedelsleverans. Det gör det möjligt för företaget att kommersialisera sitt första cancerbekämpande läkemedel i hela Europa inklusive dess svenska hemmamarknad.

Det dedikerade lanseringsteamet för Apealea började sitt arbete med lanseringsplanen under det gångna kvartalet och marknads materialet kommer produceras i tid inför lanseringen nästa år. Våra nyetablerade Advisory Boards har gett sina första input på utrollningsplanerna och stöder lanseringsaktiviteter med sina nätverk.

Vi har planerat vår närvaro på flera branschevenemang de närmaste månaderna med målet att positionera Apealea och XR-17 men också Oasmia som företag på ett professionellt sätt.

Sammanfattningsvis är hela företaget mycket förväntansfullt inför den kommande europeiska lanseringen av Apealea. Många aktiviteter har behövts för att nå det här skedet - en stark laginsats!



Sven Rohmann, interim VD i Oasmia



AFFÄRSVERKSAMHETEN

• **Organisationsutveckling och rekrytering:** Oasmia står nu inför nästa steg i bolagets utveckling – att kommersialisera bolagets produkter. Under och efter kvartalet genomfördes en rad rekryteringar på viktiga poster i bolaget för att få in det ledarskap som krävs i denna kommande fas.

Den 28 juni utsågs Sven Rohmann till ny interim VD för Oasmia. Sven har omfattande erfarenhet från läkemedelsbranschen och varit VD för tyska bioteknikföretag samt haft ledande befattningar inom de branschledande företagen Novartis och Merck-Serono. Han var sedan tidigare tf CMO i Oasmia. Samtidigt tillträdde tidigare VD Mikael Asp som CTO, med ansvar för all teknik- och tillverkningsverksamhet i bolaget.

Till ny CMO utsågs den 2 augusti Nina Heldring, som sedan tidigare var chef för klinisk utveckling. Nina har 20 års erfarenhet av preklinisk och klinisk medicinsk forskning från kända akademiska institut och inom läkemedelsindustrin.

Efter kvartalets slut stärktes ledningsgruppen med två General Managers – Neil Yman för Europa & Ryssland och Reinhard Koenig för USA & Kanada. Båda har lång erfarenhet från ledande positioner inom globala läkemedelsföretag. Bolaget har nu ett välbalanserat team med CEO, CBO, CMO, CTO och General Managers för Europa för USA, med den erfarenhet och bakgrund som krävs för att göra skillnad i den spännande kommersialiseringsperiod som bolaget står inför.

Inför årsstämman den 26 september föreslår också valberedningen Hege Hellström och Anders Härfstrand till nya styrelseledamöter, bägge med lång erfarenhet av affärsutveckling, kommersialisering och tillväxt genom ledande positioner i globala bioteknikföretag.

• **Strategiskt arbete med lansering- och affärsplan:** Oasmia har ett marknadsgodkännande i EU för indikationen äggstockscancer för Apealea – bolagets första produkt baserad på XR17. Denna produkt kommer att vara bolagets huvudsakliga kommersiella fokus på kort sikt. Oasmias första prioritet är att sälja Apealea till den nordiska och europeiska marknaden. Den största cancermarknaden är dock USA och bolagets mål är att sikta mot en ansökan för Apealea till FDA år 2020. Just nu pågår arbetet med att ta fram en lanseringsplan för Apealea och en utförlig affärsplan för hela företaget, med utgångspunkt i den genomlysning av Oasmias viktigaste drivkrafter för värdebyggande som styrelsen och den nya ledningen genomfört. Detta arbete, liksom andra processer i företaget, sker med stöd från de Scientific och Business Advisory Boards som tillsattes under kvartalet.

• **Marknadsdialog och -närvaro:** Den nya ledningen i Oasmia har under och efter det första kvartalet träffat ett flertal befintliga och potentiella samarbetspartners både i och utanför Europa för att förnya och skapa dialog. Ledningen har och kommer att delta på ett flertal branschevents under hösten, exempelvis BioPharm America i Boston den 11-12 september, ESMO (European Society For Medical Oncology) i Barcelona, Spanien den 27 sept–1 oktober, BIO-Europe i Hamburg, Tyskland 11–13 november 2019 och Biotech Showcase i San Francisco, USA den 13–15 januari 2020.

• **Medicinsk utveckling och produktion:** I juni presenterade Oasmia resultaten från två kliniska studier av läkemedelskandidaten Docecal i patienter med metastaserande bröstcancer. Resultaten från bioekvivalensstudien med paclitaxel micellar hos människor publicerades i den vetenskapliga tidskriften "Advances in Therapy" i augusti. Publikation är en del av bolagets strategi för att göra kliniska data tillgängliga för yrkesverksamma i branschen. Oasmias nästa steg för läkemedelskandidaten Docecal ingår i den affärs- och utvecklingsplan för hela företaget som nu är under framtagande.

PROJEKTPORTFÖLJ

PROJEKTPORTFÖLJ HUMANLÄKEMEDEL

Kandidat	Indikation	Pre-klinisk	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/Godkännande	Region
Apealea / Paclical (paklitaxel)	Äggstockscancer	→			→	Ansökan	USA
	Äggstockscancer	→			→	✓	EU / EEA*
	Äggstockscancer	→			→	✓	Ryssland
	Äggstockscancer	→			→	✓	Kazakstan
	Metastaserande bröstcancer	→					Globala
Doxophos (doxorubicin)	Alla doxorubicinindikationer					✓	Ryssland
Docecal (docetaxel)	Bröstcancer	→					Globala
OAS-19 (kombination)	Olika cancerformer	Pågående					Globala
KB9520 (ny kemisk förening)	Olika cancerformer	Pågående					Globala

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

* EU, Norge, Island och Liechtenstein

PROJEKTPORTFÖLJ VETERINÄRMEDICIN

Kandidat	Indikation	Pre-klinisk	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/Godkännande	Region
Paccal Vet (paklitaxel)	Mastocytom	→		Planerad			Globala
Paccal Vet (paklitaxel)	Juvertumörer	→				Vilkorat godkännande	Globala
Paccal Vet (paklitaxel)	Skivepitelcancer	→				Återinförande	Globala
Doxophos Vet (doxorubicin)	Lymfom	→				Vilkorat godkännande	Globala

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2019	2018	2018/19
	Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Nettoomsättning	182	128	1 980
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	2 291	-230	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning	1 085	2 449	8 431
Övriga rörelseintäkter	70	57	755
Rörelsens kostnader	-39 537	-28 976	-156 837
Rörelseresultat	-35 909	-26 572	-150 818
Resultat efter skatt	-39 928	-31 102	-201 881
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,17	-0,18	-1,04
Periodens totalresultat	-40 011	-31 097	-202 503

FÖRSTA KVARTALET

1 maj 2019 – 31 juli 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 182 tkr (128) och bestod av försäljning av förnödenheter, 72 tkr (54), samt av royalty, 110 tkr (74).

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under perioden till 2 291 tkr (-230).

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 1 085 tkr (2 449). De aktiverade utvecklingskostnaderna under kvartalet, liksom under föregående års första kvartal, hänförs i sin helhet till Paclical. Paccal Vet-studierna har inte haft någon aktivitet under kvartalet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 70 tkr (57).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna, inklusive av- och nedskrivningar, var högre än i motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 39 537 tkr (28 976). Ökningen är i första hand hänförlig till ökade kostnader för konsulter och advokater samt ökade personalkostnader. Detta hänger samman dels med en substantiell förstärkning och kompetenshöjning av bolagets ledning och marknadsorganisation och dels med de utredningar som har pågått under kvartalet.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 55 (57).

Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat var lägre än under motsvarande kvartal föregående år och uppgick till -35 909 tkr (-26 572). Detta beror på högre rörelsekostnader i år.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -39 928 tkr (-31 102). Försämringen jämfört med motsvarande kvartal förra året är hänförlig till det lägre rörelseresultatet.

Inkomstskatt

Under första kvartalet i år, liksom förra året, redovisades ingen inkomstskatt.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -39 928 tkr (-31 102). Försämringen jämfört med motsvarande kvartal förra året är hänförlig till det lägre rörelseresultatet.

Oasmiakoncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -34 435 tkr (-18 870). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet i år jämfört med samma kvartal förra året beror i första hand på de högre kostnaderna samt på att leverantörsskulder har avbetalats i avsevärt högre omfattning i år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -46 743 tkr (-2 931). Av kvartalets investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 1 114 tkr (2 931), i materiella anläggningstillgångar 5 378 tkr (0) samt i finansiella tillgångar 40 251 tkr (0). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av aktiverade utvecklingskostnader 1 085 tkr (2 449) och av patent 29 tkr (482). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes av investeringar i produktionsutrustning. Investeringar i finansiella tillgångar utgjordes av en förvärvad fordran på bolaget MGC Capital Ltd inom ramen för den förlikning som uppnåddes med Arwidsro Investment AB under kvartalet och för vilken redogörs på annat ställe i denna rapport, se not 5 och 6.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 73 705 tkr (6 801). Detta bestod av ett inflöde på 75 000 tkr som härrör från en nyemission av 24 193 548 aktier i samband med Arwidsros inlösen av lika många optioner till en kurs på 3,10 kronor per aktie. Denna nyemission gjordes som en del av förlikningen med Arwidsro Investment AB. Utöver detta inflöde bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten även av amorteringar av leasingskuld uppgående till -1 295 tkr (0). Denna leasingskuld har uppstått och redovisats i balansräkningen som en följd av införandet av den nya redovisningsstandarden IFRS 16 den 1 maj 2019, se även not 1. Förra årets kassaflöde från finansieringsverksamheten bestod dels av inflöden från utnyttjande av lånefaciliteter från bank på 4 801 tkr och från utgivande av konvertibellån på 17 000 tkr samt av ett utflöde på -15 000 tkr bestående av återbetalning av lån.

Netto var kassaflödet under första kvartalet – 7 473 tkr (-14 999).

Finansiering och finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid kvartalets utgång 108 797 tkr (584).

Konvertibellån

I september 2018 utgavs ett konvertibellån om 32 stycken konvertibler på 1 100 tkr per styck, totalt 35 200 tkr. Det löper med 8 procent ränta och har förfallit till slutbetalning den 7 september 2019. Under räkenskapsåret 2018/2019 konverterades 24 200 tkr av detta lån. Återstående 11 000 tkr plus ränta har efter balansdagen, vid förfall i september 2019, återbetalats.

31 oktober 2018 utgavs ett konvertibellån om ursprungligen 40 stycken konvertibler på 2 000 tkr per styck, totalt 80 000 tkr. En av tecknarna betalade inte sin teckning motsvarande 14,5 stycken konvertibler, totalt 29 000 tkr. Eftersom dessa konvertibellån inte betalades in före den 30 april 2019 förföll teckningen och motsvarande poster bokades bort. Det innebär att återstående konvertibellån uppgår till 51 000 tkr. Det löper med 5 procent ränta och förfaller den 30 oktober 2019 om konvertering inte skett innan dess. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 14,50 kr per aktie. Vid fullständig konvertering skulle 3 517 236 nya aktier emitteras.

Övrig upplåning

Den 31 juli 2019 hade Oasmia en skuld till MGC Capital Ltd uppgående till 80 000 tkr, vilken i balansräkningen redovisas som övrig upplåning. Denna skuld har förfallit till betalning den 24 augusti 2019 och är vid avlämnandet av denna delårsrapport tvistig och oreglerad. Motsvarande post var den 31 juli 2018 119 419 tkr och bestod av ett lån från Nexttobe AB på 102 419 tkr och övriga lån uppgående till totalt 17 000 tkr.

Oasmia förvärvade i juli 2019 av Arwidsro en fordran på MGC på 60 251 tkr. Denna fordran förvärvades för 40 251 tkr, se även not 6, varför den på tillgångssidan i balansräkningen är redovisad



som övrig kortfristig fordran till detta värde. Denna fordran har förfallit till betalning den 24 augusti 2019 och är vid avlämnandet av denna delårsrapport tvistig och oreglerad, När skulden till MGC regleras bedöms dock det nominella värdet om 60 251 tkr kunna kvittas, varvid en intäkt om 20 000 tkr förväntas uppstå. Se även not 5 och 6.

Alceco International S.A.

Den 31 juli 2019 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias förfogande från en av bolagets tidigare huvudägare, Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande var 5 procent. Denna lånemöjlighet var per 31 juli 2019 helt utnyttjad och sades upp av Alceco den 18 mars 2019. Lånelöftet förfaller den 31 december 2019. Alceco måste dock antas vara insolvent och denna kreditfacilitet antas därför sakna värde. Då Alceco inte längre är stor aktieägare och inte heller genom andra förhållanden kan utöva ett direkt eller indirekt bestämmande inflytande över Oasmia så är inte Alceco längre närstående till Oasmia och är därför inte inkluderad i not 5 Transaktioner med närstående i denna rapport.

Arwidsro Investment AB

Per den 30 april, 2019 hade bolaget ett utestående lånelöfte om 75 000 tkr (75 000) från Arwidsro Investment AB. Arwidsro innehade vid den tidpunkten 24 193 548 teckningsoptionen som berättigade till att teckna lika många nya aktier till en teckningskurs på 3,10 kronor per aktie, totalt 75 000 tkr. Dessa transaktioner genomfördes under juli 2019, genom att Arwidsro infriade sitt lånelöfte samt löste in de utestående teckningsoptionerna.

För Oasmia innebar det ett ökat eget kapital om 75 000 tkr.

Checkkredit i bank

Moderbolaget har en utnyttjad checkkredit i bank uppgående till 5 000 tkr (5 000).

Eget kapital

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 428 117 tkr (321 799), soliditeten 64 % (60 %) och skuldsättningsgraden var 7 % (52 %).

Utestående optioner och andra instrument som kan öka antalet aktier i Oasmia

Per den 31 juli 2019 var följande finansiella instrument utestående:

	Antal teckningsoptioner och konvertibler	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	USD 4,06
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, styrelse och ledning	5 543 182	5 543 182	SEK 6,37
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, övriga	140 352	140 352	USD 1,69
Konvertibellån med förfalldag den 7 september 2019	10	1 428 570	SEK 7,70
Konvertibellån med förfalldag den 30 oktober 2019	25,5	3 517 236	SEK 14,50
Totalt möjligt antal aktier		14 470 090	

Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfalldag 28 oktober 2025. En teckningsoption ger en rätt att teckna tre aktier till teckningskursen USD 4,06.

Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, styrelse och ledning har förfallit efter balansdagen utan att ha utnyttjats.



Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, övriga, avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 28 oktober, 2020. En teckningsoption ger innehavaren en rätt att teckna en aktie till teckningskursen USD 1,69.

Konvertibellån med förfallodag den 7 september 2019 ger en rätt att teckna aktier till teckningskursen 7,70 kronor per aktie. Detta lån har återbetalts vid förfall i september 2019 utan att vidare konverteringar ägt rum.

Konvertibellån med förfallodag den 30 oktober, 2019 ger en rätt att teckna aktier till teckningskursen 14,50 kronor per aktie.

De teckningsoptioner som i årsbokslutet 2018/2019 den 30 april 2019 innehades av Arwidsro har under kvartalet utnyttjats, se Finansiering ovan.

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 utnyttjade kreditfaciliteter per 31 juli 2019 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 kvartalet uppgick till 182 tkr (128) och resultatet före skatt var -38 313 tkr (-29 402). Den 31 juli 2019 var moderbolagets likvida medel 108 536 tkr (179).

Nyckeltal och övrig information

	2019	2018	2018/19
	Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	249 094	179 310	224 901
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	231 738	176 974	193 368
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,17	-0,18	-1,04
Eget kapital per aktie, kr	1,72	1,79	1,75
Soliditet, %	64	60	64
Nettoskuld, tkr	32 002	167 861	23 296
Skuldsättningsgrad, %	7	52	6
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	55	57	60

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.

Dessa har beräknats enligt följande:

	2019	2018	2018/19
	Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Eget kapital per aktie			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr	428 117	321 812	393 178
Antal aktier vid periodens slut, tusen	249 094	179 310	224 901
Eget kapital per aktie, kronor	1,72	1,79	1,75
Soliditet			
Eget kapital vid periodens slut, tkr	428 117	321 799	393 178
Balansomslutning vid periodens slut, tkr	669 300	538 768	614 719
Soliditet	64%	60%	64%
Nettoskuld, tkr			
Skulder till kreditinstitut	-	4 801	-
Konvertibellån	60 798	44 225	59 568
Övrig upplåning	80 000	119 419	80 000
Total upplåning	140 798	168 445	139 568
Likvida medel	108 797	584	116 272
Summa likvida medel	108 797	584	116 272
Nettoskuld	32 002	167 861	23 296
Skuldsättningsgrad			
Nettoskuld, tkr	32 002	167 861	23 296
Eget kapital, tkr	428 117	321 799	393 178
Skuldsättningsgrad	7%	52%	6%

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2019	2018	2018/19
		Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Nettoomsättning		182	128	1 980
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		2 291	-230	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning		1 085	2 449	8 431
Övriga rörelseintäkter		70	57	755
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-1 278	-972	-4 998
Övriga externa kostnader		-20 410	-14 363	-68 183
Personalkostnader		-14 616	-12 365	-52 068
Avskrivningar och nedskrivningar		-3 233	-1 276	-31 587
Rörelseresultat		-35 909	-26 572	-150 818
Finansiella intäkter		100	8	19
Finansiella kostnader		-4 119	-4 539	-18 259
Finansiella poster - netto		-4 019	-4 530	-18 240
Resultat före skatt		-39 928	-31 102	-169 058
Inkomstskatt	2	-	-	-32 822
Periodens resultat		-39 928	-31 102	-201 881
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-39 928	-31 094	-201 886
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-8	6
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,17	-0,18	-1,04

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2019	2018	2018/19
		Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Periodens resultat		-39 928	-31 102	-201 881
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser		-83	5	-623
Summa övrigt totalresultat		-83	5	-623
Periodens totalresultat		-40 011	-31 097	-202 503
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-40 011	-31 089	-202 509
Innehav utan bestämmande inflytande		0	-8	6
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,17	-0,18	-1,05

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		37 875	14 710	14 701
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	433 525	428 528	433 130
Övriga immateriella tillgångar		19 851	45 980	20 176
Finansiella anläggningstillgångar		2 002	2	2 002
Summa anläggningstillgångar		493 254	489 220	470 009
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	9 550	11 233	7 420
Kundfordringar		3 493	1 569	3 534
Övriga kortfristiga fordringar	6	44 601	17 543	3 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 605	18 619	14 472
Likvida medel		108 797	584	116 272
Summa omsättningstillgångar		176 046	49 547	144 710
SUMMA TILLGÅNGAR		669 300	538 768	614 719
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		24 909	17 931	22 490
Övrigt tillskjutet kapital		1 552 044	1 241 287	1 479 513
Reserver		-735	-24	-652
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 148 102	-937 382	-1 108 174
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		428 117	321 812	393 178
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	-14	0
Summa eget kapital		428 117	321 799	393 178
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		12 582	-	-
Uppskjuten skatteskuld		32 822	-	32 822
Summa långfristiga skulder		45 404	0	32 822
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	4 801	-
Konvertibellån		60 798	44 225	59 568
Övrig upplåning	6	80 000	119 419	80 000
Leverantörsskulder		13 910	15 541	17 666
Övriga kortfristiga skulder		8 248	3 248	3 217
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32 823	29 736	28 268
Summa kortfristiga skulder		195 779	216 970	188 719
Summa skulder		241 183	216 970	221 541
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		669 300	538 768	614 719

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
	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 2018	17 641	1 232 290	-29	-904 860	345 042	-6	345 036
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper	-	-	-	-1 427	-1 427	-	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	1 232 290	-29	-906 288	343 616	-6	343 609
Periodens resultat	-	-	-	-31 094	-31 094	-8	-31 102
Övrigt totalresultat	-	-	5	-	5	-	5
Periodens totalresultat	0	0	5	-31 094	-31 089	-8	-31 097
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	290	-	-	290	-	290
Nyemissioner	290	8 710	-	-	9 000	-	9 000
Emissionskostnader	-	-3	-	-	-3	-	-3
Utgående balans per den 31 juli 2018	17 931	1 241 287	-24	-937 382	321 812	-14	321 799
Ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	1 232 290	-29	-904 860	345 042	-6	345 036
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper	-	-	-	-1 427	-1 427	-	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	1 232 290	-29	-906 288	343 616	-6	343 609
Årets resultat	-	-	-	-201 886	-201 886	6	-201 881
Övrigt totalresultat	-	-	-623	-	-623	0	-623
Årets totalresultat	0	0	-623	-201 886	-202 509	6	-202 503
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	2 997	-	-	2 997	-	2 997
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	1 928	-	-	1 928	-	1 928
Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen	-	-10 617	-	-	-10 617	-	-10 617
Nyemissioner	3 101	186 917	-	-	190 018	-	190 018
Konvertibelinlösen	1 748	76 452	-	-	78 200	-	78 200
Emissionskostnader	-	-10 454	-	-	-10 454	-	-10 454
Utgående balans per den 30 april 2019	22 490	1 479 513	-652	-1 108 174	393 178	0	393 178
Ingående balans per den 1 maj 2019	22 490	1 479 513	-652	-1 108 174	393 178	0	393 178
Periodens resultat	-	-	-	-39 928	-39 928	0	-39 928
Övrigt totalresultat	-	-	-83	-	-83	0	-83
Periodens totalresultat	0	0	-83	-39 928	-40 011	0	-40 011
Nyemission	2 419	72 581	-	-	75 000	-	75 000
Emissionskostnader	-	-50	-	-	-50	-	-50
Utgående balans per den 31 juli 2019	24 909	1 552 044	-735	-1 148 102	428 117	0	428 117

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2019	2018	2018/19
	Maj-Jul	Maj-Jul	Maj-Apr
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-35 909	-26 572	-150 818
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	3 154	1 276	38 673
Erhållen ränta	0	8	31
Erlagd ränta	-192	-421	-3 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-32 947	-25 709	-115 182
Förändring av rörelsekapital			
Förändring varulager	-2 130	-1 487	-4 099
Förändring kundfordringar	41	9	112
Förändring övriga kortfristiga fordringar	2 531	578	-7 935
Förändring leverantörsskulder	-3 917	6 228	8 226
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	1 987	1 511	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 435	-18 870	-118 839
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-1 114	-2 931	-9 536
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 378	-	-2 495
Investeringar i finansiella tillgångar	-40 251	-	-2 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46 743	-2 931	-14 031
Finansieringsverksamheten			
Ökning av skulder till kreditinstitut	-	4 801	4 801
Återbetalning av skulder till kreditinstitut	-	-	-4 801
Återbetalning av lån	-	-15 000	-37 552
Amortering av leasingskuld	-1 295	-	-
Konvertibellån	-	17 000	119 200
Nyemissioner	75 000	-	165 018
Emissionskostnader	-	-	-13 166
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 705	6 801	233 500
Periodens kassaflöde	-7 473	-14 999	100 630
Kursdifferenser i likvida medel	-2	3	62
Likvida medel vid periodens början	116 272	15 580	15 580
Likvida medel vid periodens slut	108 797	584	116 272

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2019 Maj-Jul	2018 Maj-Jul	2018/19 Maj-Apr
Nettoomsättning		182	128	1 980
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		2 291	-230	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning		1 085	2 449	8 431
Övriga rörelseintäkter		70	57	666
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-1 278	-972	-4 998
Övriga externa kostnader		-21 410	-12 688	-61 642
Personalkostnader		-13 553	-12 339	-47 429
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 872	-1 276	-31 587
Rörelseresultat		-34 484	-24 871	-139 727
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-163
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		100	8	162
Räntekostnader och liknande kostnader		-3 929	-4 539	-18 259
Finansiella poster - netto		-3 829	-4 531	-18 260
Resultat före skatt		-38 313	-29 402	-157 988
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-
Periodens resultat		-38 313	-29 402	-157 988

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	324 118	319 120	323 722
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		19 851	45 980	20 176
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		12 725	14 565	13 501
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		6 527	146	1201
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		109 663	109 763	109 663
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2001	1	2001
Summa Anläggningstillgångar		474 885	489 575	470 264
Omsättningstillgångar				
Varulager mm				
Råvaror och förnödenheter	4	5 754	4 810	5 915
Varor under tillverkning		3 796	6 423	1 505
		9 550	11 233	7 420
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		3 493	1 568	3 534
Fordringar hos koncernföretag		7 416	1 476	7 142
Övriga kortfristiga fordringar	6	44 601	17 540	3 010
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 550	18 612	14 325
		66 060	39 197	28 011
Kassa och bank		108 536	179	115 112
Summa Omsättningstillgångar		184 046	50 609	150 543
SUMMA TILLGÅNGAR		659 031	540 184	620 807
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		24 909	17 931	22 490
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		25 234	19 388	24 199
		54 763	41 939	51 309
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 552 357	1 241 600	1 479 826
Balanserat resultat		-1 095 280	-931 447	-936 258
Periodens resultat		-38 313	-29 402	-157 988
		418 764	280 751	385 580
Summa Eget kapital		473 527	322 690	436 890
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	4 801	-
Konvertibellån		60 798	44 225	59 568
Övrig upplåning	6	80 000	119 419	80 000
Leverantörsskulder		10 977	15 409	14 748
Skulder till koncernföretag		2 784	2 784	2 784
Övriga kortfristiga skulder		1 691	1 765	1 735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29 254	29 090	25 082
Summa kortfristiga skulder		185 504	217 494	183 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		659 031	540 184	620 807

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-927 571	344 232
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper	-	-	-	-	-1 427	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-928 998	342 806
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	2 448	-	-2 448	0
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	-	-	290	-	290
Nyemissioner	290	-	-	8 710	-	9 000
Emissionskostnader	-	-	-	-3	-	-3
Periodens resultat	-	-	-	-	-29 402	-29 402
Utgående balans per den 31 juli 2018	17 931	4 620	19 388	1 241 600	-960 849	322 691
Ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-927 571	344 232
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper	-	-	-	-	-1 427	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-928 998	342 806
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	2 997	-	2 997
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	7 259	-	-7 259	0
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	-	-	1 928	-	1 928
Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen	-	-	-	-10 617	-	-10 617
Nyemissioner	3 101	-	-	186 917	-	190 018
Konvertibelinlösen	1 748	-	-	76 452	-	78 200
Emissionskostnader	-	-	-	-10 454	-	-10 454
Årets resultat	-	-	-	-	-157 988	-157 988
Utgående balans per den 30 april 2019	22 490	4 620	24 199	1 479 827	-1 094 245	436 890
Ingående balans per den 1 maj 2019	22 490	4 620	24 199	1 479 827	-1 094 245	436 890
Periodens resultat	-	-	-	-	-38 313	-38 313
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	0
Periodens totalresultat	0	0	0	0	-38 313	-38 313
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	1 035	-	-1 035	0
Nyemission	2 419	-	-	72 581	-	75 000
Emissionskostnader	-	-	-	-50	-	-50
Utgående balans per den 31 juli 2019	24 909	4 620	25 234	1 552 357	-1 133 593	473 527



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 2018 - 30 april 2019, med undantag för att bolaget tillämpar IFRS 16 sedan den 1 maj 2019. För detta redogörs nedan.

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

Med undantag för IFRS 16 har nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2019 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 konvertibellänen, desamma som verkliga värden. De verkliga värdena för konvertiblerna uppgår till 64 005 tkr, medan dess redovisade värde inklusive upplupen ränta är 63 499 tkr.

Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

IFRS 16 Leasingavtal:

Sedan den 1 maj 2019 tillämpar Oasmia IFRS 16 Leasingavtal som ersatt den tidigare leasingstandarden IAS 17. IFRS 16 trädde i kraft den 1 januari 2019, vilket innebär att den tillämpas av koncernen från och med verksamhetsåret 2019/2020. Moderbolaget har valt att, i enlighet med RFR 2, inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal i juridisk person.

IFRS 16 föreskriver att leasetagare vid ett leasingavtals början ska redovisa rätten att använda de leasade tillgångarna i rapporten över finansiell ställning och samtidigt ska en leasingsskuld redovisas. Undantag sker för leasingavtal som uppgår till låga värden samt leasingavtal med kortare löptid än 12 månader.

Leasade tillgångar (nyttjanderätter) redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket omfattar nuvärdet av framtida leasingavgifter, direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet samt leasingavgifter som gjorts på eller innan inledningsdatumet då den underliggande tillgången blev tillgänglig för användning. Nyttjanderätterna kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om leasingsskulden omvärderas. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasade tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning.

Leasingsskulder värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Varje leasingbetalning redovisas fördelad dels som amortering av leasingsskulden och dels som räntekostnad i resultaträkningen. Leasingsskulden kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om vissa omständigheter, såsom exempelvis nya leasingvillkor, inträder.

Tillämpningen av IFRS 16 kräver vissa uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges nedan.

- När leasingperioden fastställs beaktas tillgänglig information som ger ett incitament att antingen utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheten att förlänga avtalen har endast inkluderats i de fall det bedömts som rimligt att avtalen förlängs. Denna bedömning omprövas ifall någon händelse eller förändring inträffar som påverkar denna bedömning.
- För att beräkna nuvärdet av framtida leasingbetalningar krävs antaganden för fastställande av diskonteringsränta. Denna baseras på Oasmias uppskattning av den upplåningsränta som Oasmia skulle ha erhållit från finansiella institut för motsvarande löptider.

Övergång till IFRS16:

Oasmia har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vid implementeringen av IFRS 16, vilken innebär att Oasmia redovisar den ackumulerade effekten av att initialt tillämpa standarden genom en justering av ingående balans på den första tillämpningsdagen.

Implementeringen av IFRS 16 påverkar redovisningen av Oasmias hyreskontrakt avseende lokaler samt redovisningen av leasade inventarier. Dessa avtal klassificerades enligt IAS 17 som operationell leasing och betalningar under leasingperioden redovisades som övriga externa kostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Efter implementeringen redovisas leasingavtalen som nyttjandetillgång respektive leasingsskuld i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätter skrivs av över nyttjandeperioden och leasingbetalningar redovisas som amortering och räntekostnader. Den ingående effekten per den 1 maj 2019 i rapporten över finansiell ställning är att nyttjanderättstillgångar om ca 20 mkr samt leasingsskulder om ca 19 mkr tillkommit samt en minskning av förutbetalda kostnader med ca 1 mkr. Vid beräkning av återstående leasingperiod ingår perioder som omfattas av möjlighet att förlänga leasingavtalet i det fall Oasmia är rimligt säker på att utnyttja den möjligheten. Oasmia har valt att använda den praktiska lösningen att använda samma diskonteringsränta på samtliga avtal för lokalhyra då de har liknande egenskaper. Denna diskonteringsränta baseras på en uppskattning av den upplåningsränta som Oasmia skulle erhållit från finansiella institut för motsvarande löptider. Vidare har Oasmia valt att använda den praktiska lösningen att inte räkna med leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från den första tillämpningsdagen. För Oasmias Q1 är resultateffekten - 48 tkr jämfört med redovisning enligt tidigare regler.

Ytterligare information om övergången inklusive brygga som visar övergångseffekten i koncernens rapport över finansiell ställning och en tabell som beskriver skillnader mellan operationella leasingåttaganden per 2019-04-30 och leasingsskuld per 2019-05-01 beskrivs i not 2 Redovisningsprinciper samt i not 10 Leasing i Oasmias årsredovisning för 1 maj 2018 – 30 april 2019.



Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från kvartalet, uppgående till 1 222 797 tkr (1 040 016) och moderbolaget har sådana uppgående till 1 198 903 tkr (1 027 332). 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.

Under förra räkenskapsåret överfördes nyttjanderätten till immateriella veterinärtillgångar från moderbolaget till det amerikanska dotterbolaget AdvaVet. För närvarande genomför Oasmia en utredning om skattekonsekvensen i moderbolaget med anledning av den transaktionen. Beroende på utfallet av denna utredning kan moderbolagets förlustavdrag komma att reduceras.

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	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30
Paclical	324 118	319 120	323 722
Paccal Vet	109 408	109 408	109 408
Summa	433 525	428 528	433 130

Under förra räkenskapsåret började den del av de balanserade utvecklingsutgifterna för Paclical som är hänförliga till den ryska marknaden att skrivas av. Kvartalets avskrivningar uppgår till 690 tkr (0).

Not 4 Varulager

Tkr	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	5 754	4 810	5 915
Varor under tillverkning	3 796	6 423	1 505
Summa	9 550	11 233	7 420

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2019 Maj-Jul	2018 Maj-Jul	2018/19 Maj-Apr
Kostnadsförda varor	-	-	-
Nedskrivna varor	-	-	11 953

Not 5 Transaktioner med närstående

Moderbolaget har förbundit sig att under vissa förutsättningar, vid behov, finansiera det amerikanska dotterbolaget AdvaVet med finansiella lån upp till 1 500 tUSD. Den 31 juli 2019 uppgick moderbolagets fordran på AdvaVet, inklusive upplupen ränta, till 782 tUSD.

För skiljeförfarandet och utestående mellanhavanden med Arwidsro, Oasmias huvudägare, har i detalj redogjorts i Oasmias Årsredovisning 2018/2019. Under innevarande års första kvartal har en förlikning träffats mellan Arwidsro och Oasmia som innebär att samtliga mellanhavanden mellan Arwidsro och Oasmia är slutligen reglerade och att skiljeförfarandet har avslutats. Förlikningsöverenskommelsen har redogjorts för i pressmeddelande daterat den 5 juli 2019. Oasmia har efter rapportperiodens utgång återfått det förskott som erlagts till Skiljenämnden efter ett avdrag för registreringskostnaden.

På grund av den situation bolaget befinner sig i innehas flera funktioner, som i allmänhet innehas av anställd personal, såsom VD, IR-ansvarig och CFO, av tillförordnade personer på konsultbasis. Under kvartalet har sammanlagt bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/ eller ledningen på 2 229 tkr.

I övrigt har under kvartalet inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

Not 6 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter samt eventualtillgångar

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 resultateffekter.



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

Mellanhavanden med MGC Capital LTD (MGC)

MGC har framfört krav på ersättning till följd av att MGC inte tillåtit teckna aktier med stöd av 23,2 miljoner teckningsoptioner. Kravet med anledning av detta anges till ett skadeståndskrav om ca 230 mkr och baseras på antagandet att MGC hade rätt till teckningsoptionerna samt att MGC under november 2018 skulle ha avyttrat samtliga aktier. MGC har ansökt om stämning dels avseende fordran om 80 mkr och dels skadestånd enligt ovan som har justerats till ca 230 mkr. Oasmias styrelse bedömer MGCs krav på skadestånd som grundlöst och har därför bestridit det. För mer information läs även sidan 3.

Oasmia har i juli 2019 förvärvat en fordran på MGC från Arwidsro Investment AB som en del av förlikningsavtalet mellan Arwidsro och Oasmia. Fordrans nominella värde per 31 juli 2019 uppgick till 60 251 tkr, men då fordran förvärvades för 40 251 tkr så är den upptagen som tillgång i balansräkningen till detta värde. Avsikten är att vid regleringen av Oasmias skuld till MGC på 80 000 tkr kvitta denna fordran med dess nominella värde. När denna kvittning görs kommer en intäkt på 20 000 tkr att kunna redovisas.

Omstrukturering av AdvaVet

Med tanke på AdvaVets komplexa struktur kan det uppstå utgifter för omstruktureringen av AdvaVet, för mer information se sidan 3.

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 2018 – 30 april 2019. 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, finansärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 juli 2019 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 26 september 2019

Jörgen Olsson, ordförande

Sven Rohmann, interim VD och ledamot

Peter Zonabend, ledamot

Gunilla Öhman, ledamot

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden inklusive bland annat värderingar av immateriella tillgångar vilka baseras på bedömningar om framtida händelser. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkt efterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar Oasmia-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt dessa uttalanden görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på Oasmia-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. Oasmia har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Denna information är sådan information som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 september 2019 kl 07:30 CET

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

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

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

För mer information:
Urban Ekelund
Investor Relations Oasmia
Telefon: 018-50 54 40
E-post: IR@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport maj 2019 – oktober 2019	2019-12-20
Delårsrapport maj 2019 – januari 2020	2020-03-27
Bokslutskommuniké maj 2019 – april 2020	2020-06-18



KORT OM OASMIA

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 patent. Bolagets aktie är noterad på NASDAQ Stockholm och på Frankfurt Stock Exchange.

Oasmia har två godkända produkter, Apealea eller Paclical, som är godkänd i EU, Ryssland och Kazakstan för behandling av äggstockscancer samt Doxophos som är godkänt i Ryssland för ett stort antal indikationer.

XR17

XR17 är det patenterade excipient, eller hjälpämne, som kan göra svårlösliga molekyler lättlösliga i vatten genom att bilda nanopartiklar, vilka snabbt löses upp i blodbanan helt utan användande av lösningsmedel. Detta resulterar i bland annat kortare infusionstider och inget behov av premedicinering av patienterna. I november 2018 beviljades ett nytt tillverkningspatent i USA avseende XR17 och samtliga produkter som tillverkas med XR17 och löptiden sträcker sig till 2036 och löptiden sträcker sig till 203



HUMANLÄKEMEDEL

Paclical / Apealea

Apealea är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med Oasmias tillika patenterade nanoteknologi XR17. Produkten heter Paclical i Ryssland men Apealea i Europa. Produkten är godkänd för behandling av äggstockscancer i EU, Ryssland och på några ytterligare marknader.



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. Oasmia har erhållit marknadsgodkännande av Doxophos i Ryssland som ett hybridläkemedel (förbättrat generikalläkemedel) 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.

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. 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 i behandlingen av olika cancertyper samt ge en signifikant minskning av tumörstorlek. I samband med bokslutet för året 2018/2019 skrevs dessa patent ned i sin helhet.

VETERINÄRMEDICIN

Paccal Vet

Paccal Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR17 och avsedd att användas för hund. Paccal Vet är identisk med Apealea som används för humant bruk.



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.