

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2019

HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Oasmias depåbevis avnoterades från NASDAQ i USA för att minska komplexitet och kostnader.
- Oasmia 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.
- Årsstämman i Oasmia beslutade att bevilja de nuvarande styrelseledamöterna, valda vid den extra bolagsstämman den 19 mars 2019, och den tidigare verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen för den tid årsredovisningen omfattade. Stämman beslutade om att inte bevilja ansvarsfrihet för den tidigare styrelsen. Stämman beslutade även att gränserna i bolagsordningen om aktiekapital och antal aktier ändras.
- Styrelsen i Oasmia föreslog en företrädesemission om cirka 400 MSEK och kallade till extra bolagsstämma den 6 november 2019.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

- Michael af Winklerfelt utsågs till ny CFO.
- En extrastämma beslutade om att bemyndiga styrelsen i Oasmia att genomföra den föreslagna nyemissionen av aktier med företrädesrätt för Oasmias aktieägare.
- Efter en fulltecknad företrädesemission tillfördes Oasmia cirka 399 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

ANDRA KVARTALET 1 augusti – 31 oktober 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 252 tkr (158)¹
- Rörelseresultatet var -47 581 tkr (-22 627)
- Resultatet efter skatt uppgick till -18 454 tkr (-60 982)
- Resultatet per aktie var -0,07 kr (-0,33)

PERIODEN 1 maj – 31 oktober 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 433 tkr (287)¹
- Rörelseresultatet var -83 491 tkr (-49 199)
- Resultatet efter skatt uppgick till -58 382 tkr (-92 084)
- Resultatet per aktie var -0,24 kr (-0,51)

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående räkenskapsår



STYRELSEORDFÖRANDE KOMMENTERAR

Styrelsens arbete har under hösten varit fortsatt intensivt, med två tydliga arbetsprocesser. Den ena har varit att ta itu med ett antal frågor som historiskt hanterats på ett tveksamt sätt. Efter en lång rad åtgärder är vi nu nästan i hamn, och vi har lyckats ge Oasmia en stabil och professionell grund för fortsatt utveckling. Ett tydligt kvitto på detta arbete är att vi sedan i september inte längre är på Nasdaqs observationslista.

Den andra delen består i att utveckla kärnverksamheten och att förbereda bolaget för den kommersialisering som nu kommer allt närmare. En lanseringsplan för Apealea och en kommersialiseringssplan av vår XR17-plattform är nu klara, liksom en affärsplan och strategi för hela bolaget. Som vi skrev i föregående kvartalsrapport utvärderade styrelsen, som ett led i detta arbete, även strategiska och långsiktiga finansieringsalternativ i syfte att stödja den nya affärsplanen. Efter kvartalets utgång genomfördes därmed en företrädesemission som tillförde bolaget en bruttolikvid om ca 400 mkr. Det är mycket glädjande att emissionen blev övertecknad och att våra befintliga ägare liksom nya gett oss förtroendet att förverkliga bolagets potential.

Bolaget kommer huvudsakligen att använda nettolikviden till följande aktiviteter och i följande prioritetsordning:

- Finansiera och accelerera kommersialiseringen av Apealea, vilket bland annat inkluderar kostnader för marknadsföring, marknadstillträde, försäljning, tillverkning, teknologiöverföring, maskiner och inventarier (cirka 200 MSEK)
- Tillvarata nya affärsmöjligheter baserade på bolagets egenutvecklade XR17-plattform (cirka 30 MSEK)
- Vidareutveckling av produktportföljen, så som Docecal, samt nya samarbeten (cirka 25 MSEK)
- Fortsatt expansion till nya marknader, vilket framför allt inkluderar ansökan om marknadsgodkännande i USA (cirka 20 MSEK)
- Övrigt rörelsekapital inklusive administration (cirka 40 MSEK)

Resterade del av emissionslikviden avser Oasmia använda till att förbättra Bolagets finansiella ställning som vidare möjliggör en expansion inom nya områden samt ett stabilt flöde av nya projekt.



Jörgen Olsson, styrelseordförande i Oasmia

VISION

Oasmias vision är att förbättra och underlätta behandling av svåra sjukdomar genom att utveckla nya behandlingsalternativ mot cancer. Oasmia vill även bidra till att antalet personer som botas från cancer ökar samt att både människor och djur får ökad livskvalitet genom tillgång till nya effektiva läkemedel.

AFFÄRSIDÉ

Oasmias affärsidé är att använda bolagets egenutvecklade teknikplattform XR17 för att utveckla intravenösa läkemedel med förbättrad löslighet för API:er som ger mervärde för patienter och intressenter.



VD KOMMENTERAR

Oasmias förflyttning mot att bli ett helt integrerat kommersiellt läkemedelsföretag håller högt tempo.

Tack vare den företrädesemission som nyligen genomförts med framgång har vi nu de resurser som krävs för den mycket spännande och viktiga period vi står inför. Våra prioriteringar för de kommande 18 månaderna är tydliga. Företaget är i en förflyttning från utvecklingsfokus till att bli en kommersiellt driven organisation som genererar intäkter och förbättrar patienters livskvalitet. Vi är nu i slutfas med att färdigställa nödvändigt marknadsförings- och kommunikationsmaterial för att stödja lanseringen av vår första produkt, Apealea. Vår ambition är att lansera i EU under det första kvartalet 2020 – helst tillsammans med en strategisk partner. Vi har därmed påbörjat produktion av Apealea i tillräckliga volymer för lanseringen, tillsammans med vår tillverkningspartner Baxter Oncology. Det närmaste året ska vi också stärka det kliniska värdet på Apealea och skapa ökad produktkännedom genom att möjliggöra studier som initieras av försöksledare (så kallade IIT:s). Därutöver avser vi att förbereda den vetenskapliga och kliniska grunden för en partnerstrategi inom området immunonkologi – ett mycket intressant område för Oasmia framöver.

Under 2021 kommer vi även implementera den regulatoriska strategin för den amerikanska marknaden och ansöka om marknadsgodkännande. Vi kommer söka partners för den amerikanska marknaden, som i värde räknat är den globalt största.

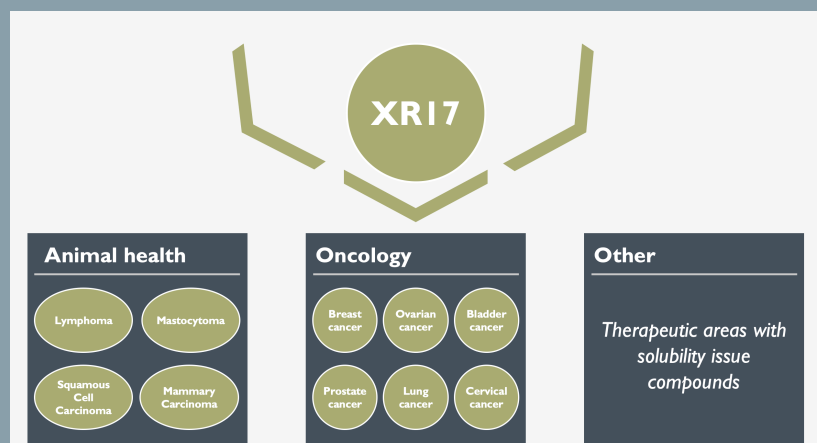
Sammanfattningsvis är hela företaget mycket förväntansfullt inför det kommande året, det kommer innebära hårt arbete men förhoppningsvis också spännande milstolpar för Oasmia. Vi kommer anstränga oss till det yttersta för att börja realisera den potential som finns i vår egenutvecklade plattform XR17 och de produkter som den kan komma att generera - och för att ge ett tydligt mervärde till framtida patienter.



Sven Rohmann,
interim VD i Oasmia

STRATEGI OCH FOKUSOMRÅDEN

- Övergång från utvecklingsfokus till en kommersiellt driven organisation
- Lansering av Apealea i EU
- Strategiskt globalt partnerskap för distribution av Oasmias produkter
- FDA-godkännande och lansering av Apealea
- Expandera Apealea-indikationer
- Expandera pipeline med produkter med kliniskt värde



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 |

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 | Återinförande | Globala |
| Paccal Vet (paklitaxel) | Skivepitelcancer | → | | → | | | Globala |
| Doxophos Vet (doxorubicin) | Lymfom | → | | → | Vilkorat godkännande | | Globala |

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Tkr | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018/19 |
|---|---------|---------|---------|---------|----------|
| | Aug-Okt | Aug-Okt | Maj-Okt | Maj-Okt | Maj-Apr |
| Nettoomsättning | 252 | 158 | 433 | 287 | 1 980 |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor | 5 849 | - | 8 141 | -230 | -5 148 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 778 | 3 858 | 1 862 | 6 307 | 8 431 |
| Övriga rörelseintäkter | 30 | 201 | 100 | 258 | 755 |
| Rörelsens kostnader | -54 490 | -26 844 | -94 027 | -55 819 | -156 837 |
| Rörelseresultat | -47 581 | -22 627 | -83 491 | -49 199 | -150 818 |
| Resultat efter skatt | -18 454 | -60 982 | -58 382 | -92 084 | -201 881 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr * | -0,07 | -0,33 | -0,24 | -0,51 | -1,04 |
| Periodens totalresultat | -18 541 | -61 099 | -58 552 | -92 196 | -202 503 |

* Nyckeltalen i denna rapport har ännu ej justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts efter balansdagen.

ANDRA KVARTALET

1 augusti 2019 – 31 oktober 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 252 tkr (158) och bestod av försäljning av förnödenheter, 142 tkr (84), 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 kvartalet till 5 849 tkr (0). Detta beror på att Oasmia har ökat sin lagerhållning inför den förväntade lanseringen inom en snar framtid.

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 778 tkr (3 858). De aktiverade utvecklingsutgifterna under kvartalet, liksom under föregående års andra kvartal, hänförs i sin helhet till Paclical. Paccal Vet-studierna har inte haft någon aktivitet under kvartalet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 30 tkr (201).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna, inklusive av- och nedskrivningar, var högre än i motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 54 490 tkr (26 844). 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. Personalkostnaderna inkluderar avgångsvederlag till den tidigare ledningen i Oasmias amerikanska dotterbolag, AdvaVet. Antalet anställda vid kvartalets utgång var 56 (57).

Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat var lägre än under motsvarande kvartal föregående år och uppgick till -47 581 tkr (-22 627). Detta beror på högre rörelsekostnader i år.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -51 277 tkr (-28 160). Försämringen jämfört med motsvarande kvartal förra året är hänförligt till det lägre rörelseresultatet.



Inkomstskatt

Oasmia har under kvartalet avslutat en utredning om den ekonomiska och civilrättsliga innebörden av den transaktion mellan moderbolaget och dess amerikanska dotterbolaget, AdvaVet, som genomfördes i maj 2018 och för vilken har redogjorts utförligt i årsredovisningen per den 30 april 2019.

Denna utredning ger vid handen att bolaget inte anser det troligt att transaktionen kommer att leda till någon beskattning och alltså inte kommer att påverka moderbolagets förlustavdrag.

Utredningen har vidare fört till att bolaget gör en helt ny bedömning av transaktionen i fråga. Denna bedömning innebär bland annat att den temporära skillnad mellan skattemässigt och redovisningsmässigt värde på vissa tillgångar, som tidigare gett upphov till en uppskjuten skatteskuld på 32 822 tkr, inte längre existerar. Därmed har denna uppskjutna skatteskuld kunnat bokas bort från koncernens balansräkning, vilket fört till en skatteintäkt på motsvarande belopp.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -18 454 tkr (-60 982). Förändringen jämfört med motsvarande kvartal förra året är hänförlig till det lägre rörelseresultatet vilket överkompenserats av att bolaget i år har bokat en skatteintäkt på 32 822 tkr medan förra året belastades av en skattekostnad på 32 822 tkr.

Oasmiakoncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

PERIODEN

1 maj 2019 – 31 oktober 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 433 tkr (287) och bestod av försäljning av förnödenheter, 214 tkr (138), samt av royalty, 219 tkr (149).

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under perioden till 8 141 tkr (-230). Detta beror på att Oasmia har ökat sin lagerhållning inför den förväntade lanseringen inom en snar framtid.

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 1 862 tkr (6 307). De aktiverade utvecklingsutgifterna under perioden, liksom under föregående års period, hänförs i sin helhet till Paclical. Paccal Vet-studierna har inte haft någon aktivitet under perioden.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 100 tkr (258).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna, inklusive av- och nedskrivningar, var högre än i motsvarande period föregående år och uppgick till 94 027 tkr (55 819). 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 perioden.

Antalet anställda vid periodens utgång var 56 (57).

Periodens rörelseresultat

Periodens rörelseresultat var lägre än under motsvarande kvartal föregående år och uppgick till -83 491 tkr (-49 199). Detta beror på högre rörelsekostnader i år.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -91 204 tkr (-59 262). Försämringen jämfört med motsvarande period förra året är hänförligt till det lägre rörelseresultatet.

Inkomstskatt

Oasmia har under perioden avslutat en utredning om den ekonomiska och civilrättsliga innebörden av den transaktion mellan moderbolaget och dess amerikanska dotterbolaget, AdvaVet, som genomfördes i maj 2018 och för vilken har redogjorts utförligt i årsredovisningen per den 30 april 2019.

Denna utredning ger vid handen att bolaget inte anser det troligt att transaktionen kommer att leda till någon beskattning och alltså inte kommer att påverka moderbolagets förlustavdrag.

Utredningen har vidare fört till att bolaget gör en helt ny bedömning av transaktionen i fråga. Denna bedömning innebär bland annat att den temporära skillnad mellan skattemässigt och redovisningsmässigt värde på vissa tillgångar, som tidigare gett upphov till en uppskjuten skatteskuld på 32 822 tkr, inte längre existerar. Därmed har denna uppskjutna skatteskuld kunnat bokas bort från koncernens balansräkning, vilket fört till en skatteintäkt på motsvarande belopp.

Periodens resultat

Resultatet efter skatt var -58 382 tkr (-92 084). Jämfört med motsvarande period förra året var resultatet före skatt avsevärt sämre än under samma period förra året vilket dock överkompenserats av att bolaget i år har bokat en skatteintäkt på 32 822 tkr medan förra året belastades av en skattekostnad på 32 822 tkr.

Oasmiakoncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -93 349 tkr (-44 539). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden i år jämfört med samma period 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 -49 286 tkr (-7 960). Av periodens investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 1 960 tkr (7 331), i materiella anläggningstillgångar 7 075 tkr (628) samt i finansiella tillgångar 40 251 tkr (0). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av aktiverade utvecklingskostnader 1 862 tkr (6 307) och av patent 98 tkr (1 024). 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 perioden och för vilken redogörs på annat ställe i denna rapport, se not 5 och 6.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 55 391 tkr (41 515). 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. Arwidsro förskotterade 45 000 tkr i den planerade företrädesemissionen i vilken Arwidsro även förband sig vid att teckna aktier för ca 98 mkr. Bolaget har ej erlagt någon ersättning till Arwidsro.

Under perioden har två konvertibellån på sammanlagt 62 000 tkr återbetalats, se nedan under "Finansiering och finansiell ställning".

Därutöver bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten även av amorteringar av leasingsskuld uppgående till -2 609 tkr (0). Denna leasingsskuld 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 av inflöden från utnyttjande av lånefaciliteter från bank på 4 801 tkr samt återbetalningen därav till samma belopp och från utgivande av konvertibellån på 68 200 tkr samt av ett utflöde på -26 000 tkr bestående av återbetalning av lån.

Netto var kassaflödet under perioden -87 244 tkr (-10 984).



Finansiering och finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 29 039 tkr (4 607).

Konvertibellån

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

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 uppgick till 51 000 tkr. Det löpte med 5 procent ränta och förföll den 30 oktober 2019 och återbetalades då tillsammans med ränta.

Den 31 oktober 2019 fanns inga utestående konvertibellån.

Övrig upplåning

Den 31 oktober 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 oktober 2018 11 552 tkr och bestod av en skuld till MGC på 5 552 tkr och övriga lån uppgående till totalt 6 000 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 oktober 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 oktober 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.

Oasmia har efter balansdagen, under slutet av november och början av december 2019, genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Arwidsro förskotterade 45 mkr i den emissionen och förband sig även att teckna aktier för ca 98 mkr. Bolaget har ej erlagt någon ersättning till Arwidsro för detta åtagande eller förskotteringen. Förskottet redovisades i balansräkningen per den 31 oktober 2019 som Övrig kortfristig skuld. Denna skuld har efter balansdagen kvittats mot Arwidros inbetalning för i företrädesemissionen tecknade aktier.



Checkkredit i bank

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

Eget kapital

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 407 096 tkr (400 937), soliditeten 68 % (67 %) och skuldsättningsgraden var 13 % (30 %).

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

Per den 31 oktober 2019 var följande finansiella instrument utestående:

| | Antal tecknings- optioner | 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 | 140 352 | 140 352 | USD 1,69 |
| Totalt möjligt antal aktier | | 3 981 102 | |

Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 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 avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 22 oktober, 2020. En teckningsoption ger innehavaren en rätt att teckna en aktie till teckningskursen USD 1,69.

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 långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Oasmia har efter balansdagen, under slutet av november och början av december 2019, genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Därmed bedömer ledningen att koncernens finansierings- och likviditetsbehov för det kommande året är täckta.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 433 tkr (287) och resultatet före skatt var -97 417 tkr (-55 927). Den 31 oktober 2019 var moderbolagets likvida medel 28 847 tkr (4 285).

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under kvartalet omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde.

Nyckeltal och övrig information

| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018/19 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | Aug-Okt | Aug-Okt | Maj-Okt | Maj-Okt | Maj-Apr |
| Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental* | 249 094 | 222 215 | 249 094 | 222 215 | 224 901 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental* | 249 094 | 185 417 | 240 416 | 181 196 | 193 368 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr* | -0,07 | -0,33 | -0,24 | -0,51 | -1,04 |
| Eget kapital per aktie, kr* | 1,63 | 1,80 | 1,63 | 1,80 | 1,75 |
| Soliditet, % | 68 | 67 | 68 | 67 | 64 |
| Nettoskuld, tkr | 50 961 | 118 780 | 50 961 | 118 780 | 23 296 |
| Skuldsättningsgrad, % | 13 | 30 | 13 | 30 | 6 |
| Avkastning på totalt kapital, % | neg | neg | neg | neg | neg |
| Avkastning på eget kapital, % | neg | neg | neg | neg | neg |
| Antal anställda vid periodens slut | 56 | 57 | 56 | 57 | 60 |

* Nyckeltalen i denna rapport har ännu ej justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts efter balansdagen.

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 | 2019 | 2018 | 2018/19 |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Aug-Okt | Aug-Okt | Maj-Okt | Maj-Okt | Maj-Apr |
| Eget kapital per aktie | | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr | 407 096 | 400 951 | 407 096 | 400 951 | 393 178 |
| Antal aktier vid periodens slut, tusen | 249 094 | 222 215 | 249 094 | 222 215 | 224 901 |
| Eget kapital per aktie, kronor | 1,63 | 1,80 | 1,63 | 1,80 | 1,75 |
| Soliditet | | | | | |
| Eget kapital vid periodens slut, tkr | 407 096 | 400 937 | 407 096 | 400 937 | 393 178 |
| Balansomslutning vid periodens slut, tkr | 600 083 | 598 907 | 600 083 | 598 907 | 614 719 |
| Soliditet | 68% | 67% | 68% | 67% | 64% |
| Nettoskuld, tkr | | | | | |
| Konvertibellån | - | 111 835 | - | 111 835 | 59 568 |
| Övrig upplåning | 80 000 | 11 552 | 80 000 | 11 552 | 80 000 |
| Total upplåning | 80 000 | 123 387 | 80 000 | 123 387 | 139 568 |
| Likvida medel | 29 039 | 4 607 | 29 039 | 4 607 | 116 272 |
| Summa likvida medel | 29 039 | 4 607 | 29 039 | 4 607 | 116 272 |
| Nettoskuld | 50 961 | 118 780 | 50 961 | 118 780 | 23 296 |
| Skuldsättningsgrad | | | | | |
| Nettoskuld, tkr | 50 961 | 118 780 | 50 961 | 118 780 | 23 296 |
| Eget kapital, tkr | 407 096 | 400 937 | 407 096 | 400 937 | 393 178 |
| Skuldsättningsgrad | 13% | 30% | 13% | 30% | 6% |



Resultaträkning, koncernen

| Tkr | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018/19 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | Aug-Okt | Aug-Okt | Maj-Okt | Maj-Okt | Maj-Apr |
| Nettoomsättning | | 252 | 158 | 433 | 287 | 1 980 |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor | | 5 849 | - | 8 141 | -230 | -5 148 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 778 | 3 858 | 1 862 | 6 307 | 8 431 |
| Övriga rörelseintäkter | | 30 | 201 | 100 | 258 | 755 |
| Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror | | -1 622 | -354 | -2 900 | -1 325 | -4 998 |
| Övriga externa kostnader | | -35 217 | -15 465 | -55 627 | -29 828 | -68 183 |
| Personalkostnader | | -14 449 | -9 741 | -29 065 | -22 106 | -52 068 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | | -3 202 | -1 285 | -6 435 | -2 560 | -31 587 |
| Rörelseresultat | | -47 581 | -22 627 | -83 491 | -49 199 | -150 818 |
| Finansiella intäkter | | 368 | 5 | 468 | 14 | 19 |
| Finansiella kostnader | | -4 063 | -5 538 | -8 182 | -10 077 | -18 259 |
| Finansiella poster – netto | | -3 695 | -5 533 | -7 714 | -10 063 | -18 240 |
| Resultat före skatt | | -51 277 | -28 160 | -91 204 | -59 262 | -169 058 |
| Inkomstskatt | 2 | 32 822 | -32 822 | 32 822 | -32 822 | -32 822 |
| Periodens resultat | | -18 454 | -60 982 | -58 382 | -92 084 | -201 881 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -18 454 | -60 982 | -58 382 | -92 076 | -201 886 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | -8 | 6 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | | -0,07 | -0,33 | -0,24 | -0,51 | -1,04 |

Rapport över totalresultat, koncernen

| Tkr | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018/19 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | Aug-Okt | Aug-Okt | Maj-Okt | Maj-Okt | Maj-Apr |
| Periodens resultat | | -18 454 | -60 982 | -58 382 | -92 084 | -201 881 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen: | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -87 | -117 | -170 | -112 | -623 |
| Summa övrigt totalresultat | | -87 | -117 | -170 | -112 | -623 |
| Periodens totalresultat | | -18 541 | -61 099 | -58 552 | -92 196 | -202 503 |
| Totalresultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -18 541 | -61 099 | -58 552 | -92 188 | -202 509 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | -8 | 6 |

Rapport över finansiell ställning, koncernen

| Tkr | Not | 2019-10-31 | 2018-10-31 | 2019-04-30 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | 37 415 | 14 524 | 14 701 |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 3 | 433 613 | 432 386 | 433 130 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 19 565 | 46 053 | 20 176 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 2 002 | 2 | 2 002 |
| Summa anläggningstillgångar | | 492 595 | 492 965 | 470 009 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | 4 | 16 484 | 11 141 | 7 420 |
| Kundfordringar | | 3 583 | 1 710 | 3 534 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 5 | 44 636 | 82 036 | 3 011 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 13 748 | 6 448 | 14 472 |
| Likvida medel | | 29 039 | 4 607 | 116 272 |
| Summa omsättningstillgångar | | 107 489 | 105 942 | 144 710 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 600 083 | 598 907 | 614 719 |
| EGET KAPITAL | | | | |
| Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
| Aktiekapital | | 24 909 | 19 439 | 22 490 |
| Pågående nyemission/konvertering | | - | 2 782 | - |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 1 549 564 | 1 377 234 | 1 479 513 |
| Reserver | | -822 | -141 | -652 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | | -1 166 556 | -998 364 | -1 108 174 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 407 096 | 400 951 | 393 178 |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - |
| Summa eget kapital | | 407 096 | 400 937 | 393 178 |
| SKULDER | | | | |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Leasingskulder | | 11 268 | - | - |
| Uppskjuten skatteskuld | | - | 32 822 | 32 822 |
| Summa långfristiga skulder | | 11 268 | 32 822 | 32 822 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Konvertibellån | | - | 111 835 | 59 568 |
| Övrig upplåning | | 80 000 | 11 552 | 80 000 |
| Leverantörsskulder | | 14 516 | 14 820 | 17 666 |
| Övriga kortfristiga skulder | 5 | 53 272 | 3 371 | 3 217 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 33 931 | 23 570 | 28 268 |
| Summa kortfristiga skulder | | 181 720 | 165 148 | 188 719 |
| Summa skulder | | 192 987 | 197 970 | 221 541 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 600 083 | 598 907 | 614 719 |

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

| Tkr | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--|--|---|---------------------------------|-------------|--|---|---|-----------------------|
| | Aktiekapital | Pågående nyemission/ konvertering | Övrigt till- skjutet kapital | Reserver | | | | |
| Ingående balans per den 1 maj 2018 | 17 641 | 0 | 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 | 0 | 1 232 290 | -29 | -906 287 | 343 616 | -6 | 343 609 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | -92 076 | -92 076 | -8 | -92 084 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | -112 | - | -112 | 0 | -112 |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | 0 | -112 | -92 076 | -92 188 | -8 | -92 196 |
| Eget kapitalandel från emission av konvertibellån | - | - | 4 276 | - | - | 4 276 | - | 4 276 |
| Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån | - | - | 1 105 | - | - | 1 105 | - | 1 105 |
| Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen | - | - | -10 617 | - | - | -10 617 | - | -10 617 |
| Nyemissioner | 806 | - | 101 631 | - | - | 102 438 | - | 102 438 |
| Konvertibelinlösen | 992 | - | 36 008 | - | - | 37 000 | - | 37 000 |
| Pågående nyemission/konvertering | - | 2 782 | 12 698 | - | - | 15 481 | - | 15 481 |
| Emissionskostnader | - | - | -158 | - | - | -158 | - | -158 |
| Utgående balans per den 31 oktober 2018 | 19 439 | 2 782 | 1 377 234 | -141 | -998 364 | 400 951 | -14 | 400 937 |
| Ingående balans per den 1 maj 2018 | 17 641 | 0 | 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 | 0 | 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 | 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 | 0 | 1 479 513 | -652 | -1 108 174 | 393 178 | 0 | 393 178 |
| Ingående balans per den 1 maj 2019 | 22 490 | 0 | 1 479 513 | -652 | -1 108 174 | 393 178 | 0 | 393 178 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | -58 382 | -58 382 | - | -58 382 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | -170 | - | -170 | - | -170 |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | 0 | -170 | -58 382 | -58 552 | 0 | -58 552 |
| Nyemission | 2 419 | - | 72 581 | - | - | 75 000 | - | 75 000 |
| Emissionskostnader | - | - | -2 530 | - | - | -2 530 | - | -2 530 |
| Utgående balans per den 31 oktober 2019 | 24 909 | 0 | 1 549 564 | -822 | -1 166 556 | 407 096 | 0 | 407 096 |

Rapport över kassaflöden, koncernen

| Tkr | 2019 Aug-Okt | 2018 Aug-Okt | 2019 Maj-Okt | 2018 Maj-Okt | 2018/19 Maj-Apr |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -47 582 | -22 627 | -83 491 | -49 199 | -150 818 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | 3 103 | 1 284 | 6 257 | 2 560 | 38 673 |
| Erhållen ränta | 15 | 41 | 15 | 49 | 31 |
| Erlagd ränta | -3 698 | -506 | -3 890 | -927 | -3 068 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -48 162 | -21 807 | -81 109 | -47 516 | -115 182 |
| Förändring av rörelsekapital | | | | | |
| Förändring varulager | -6 933 | 92 | -9 063 | -1 395 | -4 099 |
| Förändring kundfordringar | -90 | -141 | -49 | -132 | 112 |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar | -3 893 | -581 | -1 362 | -3 | -7 935 |
| Förändring leverantörsskulder | 695 | -877 | -3 223 | 5 351 | 8 226 |
| Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder | -530 | -2 355 | 1 457 | -844 | 39 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -58 913 | -25 669 | -93 349 | -44 539 | -118 839 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | -846 | -4 400 | -1 960 | -7 331 | -9 536 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -1 697 | -628 | -7 075 | -628 | -2 495 |
| Investeringar i finansiella tillgångar | - | - | -40 251 | - | -2 000 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 543 | -5 029 | -49 286 | -7 960 | -14 031 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Ökning av skulder till kreditinstitut | - | - | - | 4 801 | 4 801 |
| Återbetalning av skulder till kreditinstitut | - | -4 801 | - | -4 801 | -4 801 |
| Återbetalning av lån | - | -11 000 | - | -26 000 | -37 552 |
| Amortering av leasingskuld | -1 314 | - | -2 609 | - | - |
| Konvertibellån | - | 51 200 | - | 68 200 | 119 200 |
| Upptagande av kortfristigt lån | 45 000 | - | 45 000 | - | - |
| Återbetalning av konvertibellån | -62 000 | - | -62 000 | - | - |
| Nyemissioner | - | 18 | 75 000 | 18 | 165 018 |
| Emissionskostnader | - | -703 | - | -703 | -13 166 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -18 314 | 34 714 | 55 391 | 41 515 | 233 500 |
| Periodens kassaflöde | -79 770 | 4 016 | -87 244 | -10 984 | 100 630 |
| Kursdifferenser i likvida medel | 23 | 8 | 11 | 11 | 62 |
| Likvida medel vid periodens början | 108 786 | 584 | 116 272 | 15 580 | 15 580 |
| Likvida medel vid periodens slut | 29 039 | 4 607 | 29 039 | 4 607 | 116 272 |

Resultaträkning, moderbolaget

| Tkr | Not | 2019 Aug-Okt | 2018 Aug-Okt | 2019 Maj-Okt | 2018 Maj-Okt | 2018/19 Maj-Apr |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Nettoomsättning | | 251 | 158 | 433 | 287 | 1 980 |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor | | 5 850 | - | 8 141 | -230 | -5 148 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 777 | 3 858 | 1 862 | 6 307 | 8 431 |
| Övriga rörelseintäkter | | 30 | 222 | 100 | 279 | 666 |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial | | -1 622 | -354 | -2 900 | -1 326 | -4 998 |
| Övriga externa kostnader | | -35 676 | -13 812 | -57 086 | -26 500 | -61 642 |
| Personalkostnader | | -10 409 | -9 718 | -23 962 | -22 057 | -47 429 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -1 840 | -1 284 | -3 712 | -2 560 | -31 587 |
| Rörelseresultat | | -42 640 | -20 930 | -77 124 | -45 801 | -139 727 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 5 | -13 116 | -63 | -13 116 | -63 | -163 |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | | 368 | 6 | 468 | 14 | 162 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | | -3 716 | -5 538 | -7 645 | -10 077 | -18 259 |
| Finansiella poster - netto | | -16 464 | -5 595 | -20 293 | -10 126 | -18 260 |
| Resultat före skatt | | -59 104 | -26 525 | -97 417 | -55 927 | -157 988 |
| Skatt på periodens resultat | 2 | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -59 104 | -26 525 | -97 417 | -55 927 | -157 988 |

Balansräkning, moderbolaget

| Tkr | Not | 2019-10-31 | 2018-10-31 | 2019-04-30 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 3 | 433 613 | 322 978 | 323 722 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | | 19 565 | 46 053 | 20 176 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 12 153 | 13 749 | 13 501 |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | | 8 000 | 775 | 1 201 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 5 | 255 | 109 763 | 109 663 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | 2 001 | 1 | 2 001 |
| Summa Anläggningstillgångar | | 475 587 | 493 319 | 470 264 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager mm | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 4 | 5 366 | 4 718 | 5 915 |
| Varor under tillverkning | | 11 118 | 6 423 | 1 505 |
| | | 16 484 | 11 141 | 7 420 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | | 3 583 | 1 710 | 3 534 |
| Fordringar hos koncernföretag | 5 | 30 | 2 613 | 7 142 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 5 | 44 635 | 82 034 | 3 010 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 14 742 | 6 445 | 14 325 |
| | | 62 990 | 92 802 | 28 011 |
| Kassa och bank | | 28 847 | 4 285 | 115 112 |
| Summa Omsättningstillgångar | | 108 321 | 108 228 | 150 543 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 583 908 | 601 547 | 620 807 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 24 909 | 19 439 | 22 490 |
| Pågående nyemission/konvertering | | - | 2 782 | - |
| Reservfond | | 4 620 | 4 620 | 4 620 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 25 961 | 22 177 | 24 199 |
| | | 55 490 | 49 018 | 51 309 |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Överkursfond | | 1 549 876 | 1 377 547 | 1 479 826 |
| Balanserat resultat | | -1 096 007 | -934 235 | -936 258 |
| Periodens resultat | | -97 417 | -55 927 | -157 988 |
| | | 356 452 | 387 385 | 385 580 |
| Summa Eget kapital | | 411 942 | 436 403 | 436 890 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Konvertibellån | | - | 111 835 | 59 568 |
| Övrig upplåning | | 80 000 | 11 551 | 80 000 |
| Leverantörsskulder | | 12 598 | 14 584 | 14 748 |
| Skulder till koncernföretag | | 2 784 | 2 784 | 2 784 |
| Övriga kortfristiga skulder | 5 | 46 649 | 1 750 | 1 735 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 29 935 | 22 639 | 25 082 |
| Summa kortfristiga skulder | | 171 966 | 165 144 | 183 917 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 583 908 | 601 547 | 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 | Pågående nyemission/konvertering | Reservfond | Fond för utvecklingsutgifter | Överkursfond | Balanserat resultat inkl periodens resultat | | |
| Ingående balans per den 1 maj 2018 | 17 641 | 0 | 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 | 0 | 4 620 | 16 940 | 1 232 603 | -928 998 | 342 805 | |
| Eget kapitalandel från emission av konvertibellån | - | - | - | - | 4 276 | - | 4 276 | |
| Förskjutning mellan fritt och bundet kapital | - | - | - | 5 237 | - | -5 237 | 0 | |
| Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån | - | - | - | - | 1 105 | - | 1 105 | |
| Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen | - | - | - | - | -10 617 | - | -10 617 | |
| Nyemissioner | 806 | - | - | - | 101 631 | - | 102 438 | |
| Konvertibelinlösen | 992 | - | - | - | 36 008 | - | 37 000 | |
| Pågående nyemission/konvertering | - | 2 782 | - | - | 12 698 | - | 15 481 | |
| Emissionskostnader | - | - | - | - | -158 | - | -158 | |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | -55 927 | -55 927 | |
| Utgående balans per den 31 oktober 2018 | 19 439 | 2 782 | 4 620 | 22 177 | 1 377 547 | -990 162 | 436 403 | |
| Ingående balans per den 1 maj 2018 | 17 641 | 0 | 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 | 0 | 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 | 0 | 4 620 | 24 199 | 1 479 826 | -1 094 246 | 436 890 | |
| Ingående balans per den 1 maj 2019 | 22 490 | 0 | 4 620 | 24 199 | 1 479 826 | -1 094 246 | 436 890 | |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | -97 417 | -97 417 | |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - | - | 0 | |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -97 417 | -97 417 | |
| Förskjutning mellan fritt och bundet kapital | - | - | - | 1 762 | - | -1 762 | 0 | |
| Nyemission | 2 419 | - | - | - | 72 581 | - | 75 000 | |
| Emissionskostnader | - | - | - | - | -2 530 | - | -2 530 | |
| Utgående balans per den 31 oktober 2019 | 24 909 | 0 | 4 620 | 25 961 | 1 549 876 | -1 193 424 | 411 942 | |

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.

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under kvartalet omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde. I och med detta så försvinner den skattemässiga temporära skillnad som fört till att en uppskjuten skatteskuld uppgående till 33 mkr tidigare redovisats. Denna har därför bokats bort över koncernens resultaträkning, vilket för till en skatteintäkt på 33 mkr.

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. De finansiella instrumentens redovisade värden är desamma som verkliga värden.

Koncernen har för närvarande endast ett rörelsessegment 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 leasingkulld 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 leasingkulden omvärderas. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasade tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning.

Leasingkulder 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 diskonteringsssats. 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 leasingkulld 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 leasingkulder 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 diskonteringsssats på samtliga avtal för lokalhyra då de har liknande egenskaper. Denna diskonteringsssats 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 perioden är resultateffekten - 253 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 leasingskuld 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 perioden, uppgående till 1 274 852 tkr (1 068 146) och moderbolaget har sådana uppgående till 1 246 870 tkr (1 053 826). 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.

Som redogjorts för i not 1 ovan har för en tidigare transaktion en ny bedömning gjorts, vilket inneburit att tidigare bokade uppskjutna skatteskuld har bokats bort över resultaträkningen vilket givit upphov till en skatteintäkt på 32 822 tkr.

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 | Koncernen | | | Moderbolaget | | |
|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 2019-10-31 | 2018-10-31 | 2019-04-30 | 2019-10-31 | 2018-10-31 | 2019-04-30 |
| Paclical | 324 205 | 322 978 | 323 722 | 324 205 | 322 978 | 323 722 |
| Paccal Vet | 109 408 | 109 408 | 109 408 | 109 408 | - | - |
| Summa | 433 613 | 432 386 | 433 130 | 433 613 | 322 978 | 323 722 |

Under förra räkenskapsåret började den del av de balanserade utvecklingsutgifterna för Paclical som är hänförliga till den ryska marknaden att skrivas av. Periodens avskrivningar uppgår till 1 379 tkr (0).

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under kvartalet omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde.

Not 4 Varulager

| Tkr | 2019-10-31 | 2018-10-31 | 2019-04-30 |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Värderat till anskaffningsvärde | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 5 366 | 4 718 | 5 915 |
| Varor under tillverkning | 11 118 | 6 423 | 1 505 |
| Färdiga varor | - | - | - |
| Summa | 16 484 | 11 141 | 7 420 |

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

| Tkr | 2019 Maj-Okt | 2018 Maj-Okt | 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 oktober 2019 uppgick moderbolagets fordran på AdvaVet, inklusive upplupen ränta, till 1 381 tUSD, vilket redovisats till 13 116 tkr. Då emellertid ledningen gör bedömningen att AdvaVet inte kommer att kunna återbetala denna fordran så har den i moderbolaget skrivits ned över resultaträkningen per den 31 oktober 2019. Denna transaktion har eliminerats i koncernredovisningen och sålunda inte påverkat koncernens resultat.

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under kvartalet omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde.

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. Se även not 6. Oasmia har återfått det förskott som erlagts till Skiljenämnden efter ett avdrag för registreringskostnaden.

Oasmia har efter balansdagen, under slutet av november och början av december 2019, genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Arwidsro förskotterade 45 mkr i den emissionen och förband sig även att teckna aktier för ca 98 mkr. Bolaget har ej erlagt någon ersättning till Arwidsro för detta åtagande eller förskotteringen. Förskottet redovisades i balansräkningen per den 31 oktober 2019 som Övrig kortfristig skuld. Denna skuld har efter balansdagen kvittats mot Arwidros inbetalning för i företrädesemissionen tecknade aktier.

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 (efter balansdagen har en ny CFO anställts), av tillförordnade personer på konsultbasis. Under perioden har sammanlagt bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/ eller ledningen på 4 649 tkr.

Under perioden har anställningsavtalet med den tidigare CEO:n i Oasmias helägda amerikanska dotterbolag, AdvaVet, avslutats och ett avgångsvederlag utbetalats.

I övrigt har under perioden 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 resultat effekter.

Mellanhavanden med MGC Capital LTD (MGC)

MGC har framfört krav på ersättning till följd av att MGC inte tillåts 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 oktober 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.

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 perioden.

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 långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiseras.

Oasmia har efter balansdagen, under slutet av november och början av december 2019, genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Därmed bedömer ledningen att koncernens finansierings- och likviditetsbehov för det kommande året är täckta.

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 30 december 2019

Jörgen Olsson, ordförande

Sven Rohmann, interim VD och ledamot

Hege Hellström, Ledamot

Anders Härfstrand, 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 lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 december 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.

GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Oasmia Pharmaceutical AB (publ)
Org. nr 556332-6676

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB (publ) per den 31 oktober 2019 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 ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 30 december 2019

KPMG AB

KPMG AB

Duane Swanson
Auktoriserad revisor

Henrik Lind
Auktoriserad revisor

ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma i Oasmia

Bolaget höll årsstämma den 26 september i bolagets lokaler i Uppsala.

Stämman beslutade att ingen utdelning ska ske samt att överkursfonden 1 479 826 299 kronor, balanserat resultat minus 936 258 117 kronor samt årets resultat minus 157 987 515 kronor, totalt 385 580 667 kronor, ska överföras i ny räkning.

Stämman fattade beslut om att bevilja nuvarande styrelseledamöterna, valda vid den extra bolagsstämman den 19 mars 2019 och den tidigare verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen för den tid årsredovisningen omfattade. Stämman beslutade om att inte bevilja ansvarsfrihet för den tidigare styrelsen.

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
IR-chef Oasmia
Telefon: 018-50 54 40
E-post: IR@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

| | |
|---|------------|
| 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 av läkemedel inom human- och veterinär onkologi. Produktutvecklingen syftar till att framställa nya formuleringar innehållande nanopartiklar av väletablerade cytostatika som i jämförelse med befintliga alternativ har förbättrande egenskaper, förbättrad biverkningsprofil samt bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på den egenutvecklade teknologiplattformen XR17. Bolaget har lyckats driva sin första produktkandidat, Apealea (paklitaxel micellär) genom klinisk utveckling, och har ansökt om och erhållit marknadsgodkännande i EU och i vissa andra länder. Oasmia går nu in i kommersialiseringsfas för produkten Apealea och produkten görs nu tillgänglig för patienter.

XR17

Oasmias produkter och produktkandidater är baserade på den egenutvecklade teknologiplattformen XR17. Denna möjliggör en nanopartikulär formulering av aktiva farmaceutiska substanser (API) som annars inte är lösliga i vatten och tillåter därmed administrering av dessa till patienter. Med en kombination av XR17 och en aktiv farmaceutisk substans kan nya innovativa och patentskyddade läkemedel skapas. Fördelarna med XR17 är inte begränsade till cancerläkemedel och Oasmia överväger att använda teknologin på andra läkemedelsklasser som kommer att dra nytta av en förbättrad löslighet.



HUMANLÄKEMEDEL

Apealea

Apealea är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR17. Produkten är godkänd i EU, Norge, Island och Liechtenstein för behandling av återfall vid äggstockscancer. Den är också godkänd för behandling av äggstockscancer i Ryssland och Kazakstan, där produkten kallas Paclical. Produkten Apealea kommer att vara Oasmias huvudsakliga kommersiella fokus på kort sikt, särskilt dess introduktion på de nordiska och europeiska marknaderna och Oasmia har som mål att samtidigt initiera samtal med FDA om marknadsgodkännande i USA.



Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatiskt doxorubicin i kombination med XR17. Doxorubicin är en av de mest använda substanserna för behandling av cancer sedan 1950. Oasmia har fått marknadsgodkännande för Doxophos i Ryssland som ett hybridläkemedel (förbättrat generiskt läkemedel) för många former av cancer, bland annat cancer i blod, skelett, bröst, prostat och lunga. Oasmia definierar för närvarande den målproduktprofil som krävs för att Doxophos ska vara konkurrenskraftigt på den europeiska och amerikanska marknaden, vilket kommer att bli vägledande i Oasmias nästa steg i klinisk utveckling.

Docecal

Docecal är en ny formulering av den vanligt använda cytostatikan docetaxel i kombination med XR17. Docetaxel ges intravenöst och innehåller lösningsmedlet polysorbat 80 och etanol. Oasmias formulering av Docecal är däremot fri från etanol och polysorbat 80.

OAS-19

OAS-19 är en kombination av XR17 och två ofta använda cytostatiska ämnen i en och samma micelle. Genom att kombinera två cytostatika i en formulering är Oasmia av uppfattningen att OAS-19 kan komma att ge läkare möjlighet att dosera cytostatika i en enda infusion i stället för genom två på varandra följande infusioner. Därmed skulle infusionstiderna och behandlingskostnaderna kunna sänkas och sjukhusbesöken kortas ned. Pre-kliniska studier har visat lovande resultat och Oasmia utvärderar potentialen hos olika kombinationer som kan användas för framtida utveckling.

VETERINÄRMEDICIN

Paccal Vet

Paccal Vet är en ny XR17-baserad formulering av paklitaxel och är avsedd att användas för hundar. Paccal Vet är Oasmias första produktkandidat inom området veterinär-onkologi och är identisk med Apealea vilken används som humanläkemedel.



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 formerna av cancer hos hundar.