

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj 2015 - januari 2016

Första försäljningsintäkterna från Ryssland

TREDJE KVARTALET 1 november 2015 – 31 januari 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 6 043 tkr (482)¹
- Rörelseresultatet var -23 245 tkr (-25 479)
- Resultatet efter skatt uppgick till -25 342 tkr (-27 713)
- Resultatet per aktie var -0,24 kr (-0,30)
- Totalresultatet var -25 340 tkr (-27 713)

PERIODEN 1 maj 2015 – 31 januari 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 6 315 tkr (2 034)
- Rörelseresultatet var -102 072 tkr (-79 975)
- Resultatet efter skatt uppgick till -108 556 tkr (-87 416)
- Resultatet per aktie var -1,08 kr (-0,98)
- Totalresultatet var -108 562 tkr (-87 416)

- Bekräftade positiva resultat för Paclical från en jämförande studie med Ab-raxane
- Docecal godkändes för klinisk prövning i människa
- Oasmia ansökte om marknadsgodkännande i Ryssland för Doxophos
- Oasmia öppnade Nasdaq Capital Markets i New York

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Oasmia har ansökt om marknadsföringstillstånd hos den Europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) för cancerläkemedlet Apealea[®] (Paclical)
- Ytterligare medicinsk expertis förstärker Oasmia inför bolagets kommersiella fas

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående år

VD KOMMENTERAR:

Bästa aktieägare,

Det tredje kvartalet, 1:a november, 2015 till 31 januari, 2016 var händelserikt för Oasmia. Vi publicerade resultaten från en jämförande studie mellan vårt ledande cancerläkemedel Paclical och Abraxane, marknadsfört av Celgene. Resultaten visar att Paclical och Abraxane är ekvivalenta med avseende på läkemedelskoncentration i plasma. Detta är en stor milstolpe för den fortsatta utvecklingen av Paclical och något som vi tror kommer att positionera Paclical väl för att kunna ta marknadsandelar.

Under tredje kvartalet har Oasmia fakturerat vår distributionspartner Pharmasyntez, dels för varuförsäljning av bolagets produkter, dels för royalty från distributörens försäljning till ryska marknaden. Detta är mycket viktigt för vår tillväxt och betyder att de första patienterna nu har behandlats med Paclical, en produkt som kan ges i högre doser, inte kräver någon förmedicinering och förenklar behandlingen betydligt jämfört med nuvarande behandlingar på den ryska marknaden. Vi tror att den ökade kunskapen om produkten hos läkare och patienter kommer att ge oss positiv feedback och innebära en ökad efterfrågan.

I syfte att ytterligare marknadsföra Paclical deltog vi i, och fick överväldigande positiv feedback på, den 19:e årliga ryska cancerkongressen i Moskva, där alla framstående onkologer från Ryssland och OSS deltog. Vi har lämnat in en ansökan om marknadsgodkännande av Doxophos i Ryssland, vilket visar att XR17 kan användas med fler aktiva substanser än enbart paklitaxel.

Oasmia har fortsatt att fokusera på forskning och utveckling av Docecal som är en kombination av docetaxel och XR17, dvs en omformulering av det tidigare storsäljande läkemedlet Taxotere. Docecal är fritt från lösningsmedel vilket är en signifikant uppgradering av produkter som Taxotere, vilka redan är etablerade på onkologimarknaden. I december meddelade vi att produkten har blivit godkänd för kliniska prövningar. Eftersom docetaxel är en av de mest använda cytotatikan idag, tror vi att vår kandidat har en stor marknadspotential.

Efter kvartalets slut skickade Oasmia in en ansökan om marknadsgodkännande av Apealea till den europeiska läkemedelsmyndigheten. Ansökan kommer att behandlas genom en central process, dvs att ett godkännande kommer att gälla alla EU:s medlemsstater samt även i Norge och Schweiz. Apealea är samma produkt som Paclical, men vi kommer att marknadsföra produkten under ett annat namn i Europa, samtidigt som den behåller sitt ursprungliga namn i Ryssland.

Slutligen öppnade Oasmia Nasdaq Capital Markets i New York den 11:e januari 2016. Detta direktsändes på många större kanaler för finansiell media i USA. Vi genomförde också intervjuer med stora mediekanaler som t ex CNN, Bloomberg Radio, CBS Moneywatch och många industritidskrifter. Denna stora exponering mot den amerikanska finansmarknaden kommer att vara betydelsefull när vi fortsätter vår övergång till att bli ett läkemedelsbolag som både utvecklar, tillverkar och säljer produkter.

Som alltid vill jag tacka er för ert fortsatta intresse och stöd för Oasmia. Vi ser ljust på framtiden tillsammans.

Mikael Asp, VD



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

AFFÄRSVERKSAMHET

Efter att ha godkänts för försäljning av det ryska hälsoministeriet i april 2015 har Paclical lanserats i Ryssland. Oasmias ryska distributör, Pharmasyntez, marknadsför produkten i både Ryssland och Oberoende Staters Samfund (OSS). I december 2015 levererades den första sändningen avsedd för kommersiell försäljning. Under det tredje kvartalet rapporterar bolaget intäkter från både varuförsäljning och royalty baserat på Pharmasyntez försäljning till ryska slutkunder.

I juli 2014 lanserades Paccal Vet-CA1 på marknaden i USA av Abbott Animal Health. I februari 2015 offentliggjorde Zoetis att förvärvet av Abbott Animal Health genomförts. Efter diskussioner med Zoetis avslutades samarbetsavtalet med Oasmia och bolaget återtog då de exklusiva globala rättigheterna till Paccal Vet och Doxophos Vet utan att någon ersättning erhöles eller betalades. Oasmia övertog ansvaret för marknadsföring och försäljning av Paccal Vet-CA1 och etablerade ett eget försäljningsbolag i USA, Oasmia Pharmaceutical, Inc.

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical / Apealea

I april 2015 fick Oasmias cancerläkemedel Paclical marknadsgodkännande i Ryssland av det ryska hälsoministeriet. Paclical är det första helt vattenlösliga cancerläkemedlet med paklitaxel som godkänts för försäljning. Paclical lanserades på den ryska marknaden i slutet av 2015 då den första sändningen för kommersiell försäljning skickades.

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

Oasmia har genomfört en fas III-studie med Paclical för behandling av äggstockscancer, en indikation med knappt 250 000 nya fall i världen årligen, vilket gör den till den sjunde största indikationen för kvinnor sett till antal drabbade. Totalt ingick 789 patienter i studien och alla patienter har följts upp beträffande tid till återfall (*progression free survival, PFS*). I juni 2014 uppnåddes det primära målet för studien vilket var att visa att Paclical och Taxol, båda i kombination med karboplatin, uppvisar likartad tid till återfall. I oktober 2014 redovisade bolaget resultaten från studien vilka visar att Paclical har en positiv risk/nytta-profil jämfört med standardbehandling.

Slutrapporten av studien som färdigställdes under tredje kvartalet och ingick i den ansökan om marknadsgodkännande avseende EU skickades in till EMA (European Medicines Agency) efter kvartalets slut i februari 2016. Det fortsatta arbetet med att följa upp överlevnadsdata (OS, overall survival data) pågår och resultat förväntas under andra kalenderkvartalet i år. Denna information krävs för att ansöka om marknadsföringstillstånd av produkten i USA.

Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatikan doxorubicin i kombination med XR17. Doxorubicin är en av de mest effektiva och använda substanserna för behandling av cancer. Oasmia har planerat en klinisk fas I-studie med indikationen metastaserande bröstcancer men har beslutat att invänta säkerhetsdata från den pågående studien med Doxophos Vet. Bolaget har under tredje kvartalet lämnat in en ansökan om marknadsgodkännande av Doxophos i Ryssland.

Docecal








Docecal är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR17 för behandling av metastaserande bröstcancer. Docecal går nu in i klinisk fas och bolaget planerar för en klinisk fas I-studie samt en säkerhets- och toleransstudie.

I den planerade kliniska fas I-studien med Docecal påbörjas patientrekrytering inom kort och den första patienten är planerad att behandlas i andra kalenderkvartalet 2016. När det gäller säkerhets- och toleransstudien genomfördes provarmötet i december 2015 som planerat. Prövare och forskningssköterskor fick en genomgång av studien och dess upplägg och procedurer. Behandling av första patient planeras inom kommande månad.

OAS-19

OAS-19 är det första cancerläkemedlet med två aktiva cytostatika i en infusion. Det är de unika egenskaperna hos XR17 som gör denna kombination möjlig. Detta koncept ger Oasmia ytterligare en dimension för utveckling av läkemedel med flera aktiva substanser i en micell, där även substanser med olika vattenlöslighet kan kombineras. Prekliniska studier som genomfördes 2013 med OAS-19 visade lovande resultat.

Human Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Apealee/ Paclical (paklitaxel)	Äggstockscancer					Inväntar OS-data	USA	
	Äggstockscancer					Inväntar godkännande*	EU	
	Äggstockscancer					Godkänd**	RUS/OSS	
	Metastatisk bröstcancer		Pågående				Globala	
	Metastatisk bröstcancer		Farmakokinetisk studie vs Abraxane, klar Q3 2015					Globala
Doxophos (doxorubicin)	Bröstcancer		Hybrid			Inväntar godkännande**	Globala	
Docecal (docetaxel)	Bröstcancer	Pågående	Pågående				Globala	
OAS-19 (kombination)	Olika cancerformer	Pågående					Globala	

Ytterligare partners: Paclical med Medison Pharma i Turkiet & Israel

*EU/EMA

**Ryssland och OSS

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

ANIMAL HEALTH

Paccal Vet

Paccal Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR17 och avsedd att användas för hund. Oasmia har beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA) för Paccal Vet vid behandling av mastocytom, juvertumörer och skivepitelcancer.

Oasmia erhöi i februari 2014 villkorat marknadsföringstillstånd för Paccal Vet-CA1 i USA för behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund. Sedan Oasmia återtog de globala distributionsrättigheterna från Zoetis har bolaget reviderat behandlingsstrategin för Paccal Vet. Bolaget planerar att förändra produkten från att vara en behandling fokuserad för användning av

specialiserade onkologer till att bli en mer lätthanterlig produkt som kan användas av ett större antal veterinärkliniker. Ett steg i den riktningen är att introducera en lägre dos som ger mindre allvarliga biverkningar och därmed kan användas av en bredare marknad.

Oasmia bedriver en kompletterande studie med Paccal Vet för behandling av mastocytom. Avsikten med studien är att mäta tid till återfall hos hundar som behandlats fyra gånger med tre veckors mellanrum och samtliga 50 hundar i studien är färdigbehandlade. Resultatet av studien håller på att analyseras och bolaget kommer även för denna indikation, beroende på resultat av studien, ta ställning till ändrad behandlingsstrategi med lägre dos. Om resultaten är i paritet med förväntningarna kommer bolaget att ansöka om marknadsföringstillstånd hos europeiska läkemedelsmyndigheten EMA. Oasmia kommer även att ta ställning till ansökan om marknadsföringstillstånd hos FDA.

Doxophos Vet

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

I februari 2015 påbörjades en fas II-studie vars primära mål är responsfrekvens hos de behandlade hundarna. Studien kommer att pågå under hela 2016. Fas II-studien kommer att ligga till grund för att ansöka om villkorat godkännande i USA för behandling av lymfom i hund. I en uppföljningsstudie kommer hundarna att följas till återfall. Majoriteten av de 17 hundarna som ingår i studien har behandlats med minst en dos.

Animal Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Paccal Vet® - CA1 (paklitaxel)	Juvertumör				Pågående för fullt godkännande	Villkorat godkänt	Globala (ej JAP)	
	Skivepitel				Planerad för fullt godkännande	Villkorat godkänt	Globala (ej JAP)	
	Mastcell				Pågående		Globala (ej JAP)	
Doxophos Vet (doxorubicin)	Lymfom			Pågående			Globala	

Ytterligare partners: Paccal Vet med Nippon Zenyaku Kogyo i Japan

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

BOLAGET

Oasmia bekräftade positiva resultat för Paclical från en jämförande studie med Abraxane

Den slutgiltiga analysen av den farmakokinetiska studien visade att det vattenlösliga och lösningsmedelsfria cancerläkemedlet Paclical och det USA-godkända läkemedlet Abraxane uppvisade i stort sett identiska koncentrationskurvor, vilket antyder att effektiviteten är likvärdig för de båda läkemedlen. Oasmia bekräftade därmed de tidigare offentliggjorda resultaten från en jämförande studie med sitt cancerläkemedel Paclical och Abraxane, som marknadsförs av Celgene. Resultaten visade att båda läkemedlen har en likartad farmakokinetisk profil. Studien utfördes på kvinnor som drabbats av metastaserande bröstcancer.

Starkt intresse för Oasmias cancerläkemedel Paclical vid den 19:e årliga ryska cancerkongressen

Oasmia presenterade kliniska data vid den välbesökta 19:e årliga ryska cancerkongressen som visade fördelar och effektivitet för bolagets godkända cancerläkemedel Paclical. Presentationen handlade om resultaten från Oasmias breda kliniska program, vilket indikerar att Paclical har en effektivitet som är likvärdig med befintlig standardbehandling, fast med ett flertal fördelar som högre tillåten dos, kortare infusionstid och inget behov av förmedicinering. Dessutom visade en offentliggjord studie att Paclical var bioekvivalent med den marknadsledande produkten inom segmentet.

Docecal godkändes för kliniska prövningar

Oasmias nanopartikulära och vattenlösliga docetaxelbaserade läkemedel Docecal erhöll godkännande för start av den första kliniska prövningen.

Oasmia har ansökt om marknadsgodkännande för Doxophos i Ryssland

Oasmia har ansökt om marknadsgodkännande av Doxophos i Ryssland och Oberoende Staters Samfund (OSS). Bolaget förväntar ett besked avseende marknadsgodkännandet i slutet av 2016. Doxophos är en unik nanopartikulär formulering av doxorubicin, en av de vanligast använda anticancermedel i världen. Produkten baseras på Oasmias patenterade teknologi XR17. Doxorubicin är den aktiva substansen i välkända läkemedel som t ex Adriamycin, Caelyx och Doxil vilka genererade intäkter uppgående till 600 miljoner USD under 2013, innan en brist på dessa läkemedel uppstod, vilket skapade ett tomrum på marknaden. Bristen orsakades till största delen av en nedläggning av Johnson & Johnsons fabrik som tillverkade Doxil.

Oasmia öppnade Nasdaq Capital Markets i New York den 11:e januari, 2016

Oasmia styrelseordförande, Julian Aleksov, öppnade Nasdaq i New York på måndag den 11:e januari 2016 för att uppmärksamma bolagets notering på Nasdaq Capital Market.

Aktiekursens utveckling under perioden (kr)

NASDAQ Stockholm

OASMIA
10.70

2016/01/29



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Oasmia har ansökt om marknadsföringstillstånd hos den Europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) för cancerläkemedlet Apealea (Paclical)

Oasmia har ansökt om marknadsföringstillstånd hos Europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) för Oasmias cancerläkemedel Apealea (även känd som Paclical). Den sökta indikationen för Apealea är behandling av epitelial äggstockscancer i kombination med karboplatin.

Oasmia har förstärkt och anpassat organisationen inför kommersiell fas

Oasmia har stärkt sitt team med Dr Ulf Jungnelius som senior medicinsk rådgivare för att stärka bolagets kliniska forskning och kommersiella utveckling av både godkända och kommande onkologiprodukter. Dr Jungnelius har en gedigen bakgrund inom klinisk onkologi och utveckling samt haft ledande positioner inom internationella bolag som Eli Lilly, Pfizer, Celgene med flera.

För att möta framtida utmaningar samt säkra marknadstillväxten består bolagets ledningsgrupp av arbetande styrelseordförande Julian Aleksov, VD Mikael Asp, Executive Vice President Anders Blom Chief Operating Officer Amir Tatarevic samt CFO Anders Lundin. En ny CFO rekryteras för att ersätta den nuvarande CFO:n Anders Lundin som kommer att lämna posten den 31:e mars, 2016 för att anta nya utmaningar.

Lånelöfte om förlängt lån

Oasmia har mottagit ett lånelöfte från bolagets bank som innebär att nuvarande lån på 20 mkr med ett förfalldatum 31 mars, 2016 förlängs till den till 30 juni, 2016. Övriga lånevillkor är oförändrade

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	2014/15
	Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-Apr
Nettoomsättning	6 043	482	6 315	2 034	2 070
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	6 407	-	6 407	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	4 980	2 670	15 160	12 598	16 797
Övriga rörelseintäkter	67	69	68	221	221
Rörelsens kostnader	-40 742	-28 699	-130 021	-94 828	-127 313
Rörelseresultat	-23 245	-25 479	-102 072	-79 975	-108 225
Resultat efter skatt	-25 342	-27 713	-108 556	-87 416	-117 497
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr*	-0,24	-0,30	-1,08	-0,98	-1,28
Periodens totalresultat	-25 340	-27 713	-108 562	-87 416	-117 497

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesrättsemision som genomfördes under tredje kvartalet 2014/15.

TREDJE KVARTALET

1 november 2015 – 31 januari 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 6 043 tkr (482) och bestod i huvudsak av varuförsäljning 1 172 tkr (0) och royalty 4 847 tkr (0) med vår ryska distributionspartner av Paclical. Under motsvarande period föregående år bestod nettoomsättningen i huvudsak av intäkter från Paccal Vet-CA1 i USA.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor, som uppgick till 6 407 tkr (0), härrör från produktion av produkter för vilka order föreligger och som planeras att säljas under kommande månader.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 4 980 tkr (2 670). Av aktiveringen utgjorde Paclical 3 294 tkr (1 270) och Paccal Vet 1 685 tkr (1 399).

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader, inklusive av- och nedskrivningar, var väsentligt högre än för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 40 742 tkr (28 699).

Ökningen var främst hänförlig till kostnader för produktion hos vår kontraktstillverkare av varor avsedda för försäljning. Därutöver har bolaget kostnader för det kliniska programmet med Docecal samt kostnader relaterade till beredning och inlämning av ansökan om marknadsgodkännande i EU för Apealea. Även personalkostnader har ökat under det tredje kvartalet. Kostnader relaterade till metodutveckling hos kontraktstillverkare har minskat medan konsult- och försäkringskostnader ökat till följd av noteringen i USA.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 79 (79).

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -25 342 tkr (-27 713). Resultatförbättringen var hänförlig till ökade intäkter, vilka till viss del motverkades av ökade rörelsekostnader, se ovan.

Oasmia-koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

PERIODEN

1 maj 2015 – 31 januari 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 6 315 tkr (2 034) och bestod i huvudsak av varuförsäljning 1 172 tkr (0) och royalty 4 847 tkr (0) till vår ryska distributionspartner av Paclical. Under motsvarande period föregående år bestod nettoomsättningen i huvudsak av varuförsäljning 1 880 tkr och royalty 102 tkr från Paccal Vet-CA1 i USA.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor, som uppgick till 6 407 tkr (0), härrör från produktion av produkter för vilka order föreligger och vilka är planerade att säljas under kommande månader.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska provningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 15 160 tkr (12 598). Av aktiveringen utgjorde Paclical 8 762 tkr (6 632) och Paccal Vet 6 398 tkr (5 965).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var väsentligt högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 130 021 tkr (94 828).

Ökningen var främst hänförlig till ökade kostnader för kliniska provningar och beror framförallt på att bolaget är i uppstartsfasen med det kliniska programmet med Docecal samt genomför en explorativ studie med XR17. Kostnader för juvertumörstudien med Paccal Vet samt kostnader relaterade till ansökan om marknadsgodkännande i EU för Apealea ökade under perioden jämfört med motsvarande period föregående år. Därutöver har även kostnader för produktion hos vår kontraktstillverkare av varor avsedda för försäljning samt personalkostnader ökat. Under perioden har kostnader för metodutveckling hos kontraktstillverkare, kostnader för råvaror och material till produktion samt förvaltningskostnader minskat medan konsult- och försäkringskostnader ökat till följd av noteringen i USA.

Antalet anställda vid periodens utgång var 79 (79).

Periodens resultat

Resultatet efter skatt var -108 556 tkr (-87 416). Resultatförsämringen jämfört med motsvarande period föregående år var huvudsakligen hänförlig till ökade rörelsekostnader, se ovan. Detta kompenseras något av högre intäkter och något lägre räntekostnader denna period.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

Varulager

Varulagret var vid periodens slut 12 703 tkr, att jämföra med 2 656 tkr vid samma tidpunkt förra året och 5 341 tkr den 30 april 2015. Denna signifikanta ökning beror på att Oasmia har ökat produktionen av de varor som är planerade att säljas på den ryska marknaden under de kommande månaderna och för vilka order föreligger. Denna produktion har inneburet att både råvarulager och lager av halvfabrikat har byggts upp. Se även not 4.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -86 759 tkr (-82 888). Rörelseresultatet var väsentligt lägre än motsvarande period föregående år men det motverkades delvis av positiva förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var 11 134 tkr (-95 904). Avyttring av kortfristiga placeringar i räntefond tillförde 29 500 tkr (0) i likvida medel. Under samma period föregående år investerade bolaget överlikviditet på 80 000 tkr i kortfristiga placeringar. Av periodens investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 16 393 tkr (13 133) och bestod av aktiverade utvecklingskostnader 15 160 tkr (12 598) och av patent 1 233 tkr (535). Investeringar i materiella tillgångar utgjorde 1 973 tkr (2 771), företrädesvis produktionsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 75 393 tkr (156 017). I oktober 2015 avslutades en nyemission i samband med att bolagets aktier noterades på Nasdaq i USA. Efter det att emissionens garantier i november 2015 utnyttjat sin möjlighet till övertilldelning tillförde emissionen bolaget totalt 75 330 tkr i likviditet efter avdrag för emissionskostnader på 13 366 tkr. Därutöver erhöles 27 tkr som likvid för i samband med emissionen utgivna teckningsoptioner. Emissionskostnaderna utgjordes i allt väsentligt av ersättningar till finansiella rådgivare, advokatbyråer och revisionsbolag.

Finansiering

I oktober 2015 omförhandlades och förlängdes bolagets lån från Nexttobe AB. Det tidigare lånet på 87 000 tkr samt den upplupna räntan om 7 395 tkr vid förfalldatum den 30 december 2015 ersattes vid förfalldatum av ett nytt lån på totalt 94 395 tkr som förfaller till betalning den 30 december 2016. Räntan för perioden 2016-01-01 till 2016-12-30 är satt till 8,5 % med en möjlighet för Nexttobe att omförhandla räntan.

Under februari 2016 har bolaget fått ett lånelöfte att det banklån som löper till den 31 mars 2016 vilket innebär att lånet förlängs till den 30 juni 2016 med i övrigt oförändrade villkor.

Under perioden genomförde Oasmia en börsintroduktion på Nasdaq Capital Markets i New York, och därmed förbundets en nyemission som inneburit att antalet aktier ökat med 7 684 500 samt att 1 280 750 teckningsoptioner utgivits. Dessa kan var och en omvandlas till tre ordinarie aktier till ett lösenpris av USD 1,35 per aktie. För dessa teckningsoptioner betalades USD 0,0025 per styck vilket tillförde bolaget 27 tkr. Dessutom har 140 352 teckningsoptioner utgivits som delbetalning till banker och finansiella rådgivare. Dessa teckningsoptioner kan var och en lösas in mot en ordinarie aktie till ett lösenpris på USD 1,69 per aktie. Brutto var emissionsbeloppet under perioden 88 696 tkr, vilket efter avdrag för emissionskostnader tillförde bolaget 75 330 tkr.

Utestående optioner

Per den 31 januari 2016 var 1 421 102 teckningsoptioner utestående enligt följande:

	Antal	Totalt möjliga antalet aktier
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 750	3 842 250
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie	140 352	140 352
Totalt	1 421 102	3 982 602

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 26 599 tkr (25 465). Bolaget har 20 584 tkr (80 096) placerat i kortfristiga räntefonder, varav 19 987 tkr (20 000) är spärrade som säkerhet för banklån. De räntebärande skulderna var 114 430 tkr och består av lån från Nexttobe, banklån samt utnyttjad kredit från Alceco. Motsvarande belopp föregående år var 107 000 tkr och bestod av lån från Nexttobe och banklån.

Outnyttjade krediter vid periodens utgång var hos bank 5 000 tkr (5 000) och hos huvudägaren Alceco International S.A. 39 965 tkr (40 000).

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 342 506 tkr (405 791), soliditeten 67 % (75 %) och skuldsättningsgraden 20 % (0 %).

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. Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 januari 2016 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av tillgängliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 6 315 tkr (2 034) och resultatet före skatt var -108 529 tkr (-87 391). Vid utgången av perioden var moderbolagets likvida medel 26 396 tkr (25 461) och kortfristiga placeringar var 20 584 tkr (80 096).

Nyckeltal och övrig information

	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	2014/15
	Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	105 543	97 858	105 543	97 858	97 858
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	105 521	93 473	100 463	89 654	91 655
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	-0,24	-0,30	-1,08	-0,98	-1,28
Eget kapital per aktie, kr*	3,25	4,15	3,25	4,15	3,84
Soliditet, %	67	75	67	75	73
Nettoskuld, tkr	67 247	1 439	67 247	1 439	30 010
Skuldsättningsgrad, %	20	0	20	0	8
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	79	79	79	79	79

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesrättsemission som genomfördes under tredje kvartalet 2014/15.

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 i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Nettoskuld: Total upplåning (innehållande balansposterna kortfristig och långfristig upplåning samt skulder till kreditinstitut) 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.

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2015/16 Nov-Jan	2014/15 Nov-Jan	2015/16 Maj-Jan	2014/15 Maj-Jan	2014/15 Maj-Apr
Nettoomsättning		6 043	482	6 315	2 034	2 070
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		6 407	-	6 407	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		4 980	2 670	15 160	12 598	16 797
Övriga rörelseintäkter		67	69	68	221	221
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-670	-2 204	-4 613	-7 771	-10 062
Övriga externa kostnader		-22 977	-11 960	-78 711	-46 727	-60 740
Personalkostnader		-15 924	-13 171	-43 019	-36 505	-50 530
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 170	-1 364	-3 678	-3 825	-5 190
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-792
Rörelseresultat		-23 245	-25 479	-102 072	-79 975	-108 225
Finansiella intäkter		748	121	769	137	210
Finansiella kostnader		-2 845	-2 355	-7 253	-7 578	-9 482
Finansiella poster - netto		-2 097	-2 234	-6 484	-7 441	-9 272
Resultat före skatt		-25 342	-27 713	-108 556	-87 416	-117 497
Inkomstskatt	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-25 342	-27 713	-108 556	-87 416	-117 497
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-25 342	-27 713	-108 556	-87 416	-117 497
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,24	-0,30	-1,08	-0,98	-1,28

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2015/16 Nov-Jan	2014/15 Nov-Jan	2015/16 Maj-Jan	2014/15 Maj-Jan	2014/15 Maj-Apr
Periodens resultat		-25 342	-27 713	-108 556	-87 416	-117 497
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen: Omräkningsdifferenser		1	-	-5	-	-
Summa övrigt totalresultat		1	0	-5	0	0
Periodens totalresultat		-25 340	-27 713	-108 562	-87 416	-117 497
Totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-25 340	-27 713	-108 562	-87 416	-117 497
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,24	-0,30	-1,08	-0,98	-1,28

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2016-01-31	2015-01-31	2015-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		22 001	23 953	22 852
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	408 333	388 974	393 173
Övriga immateriella tillgångar		12 231	12 057	11 852
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa anläggningstillgångar		442 568	424 986	427 879
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	12 703	2 656	5 341
Kundfordringar		6 086	61	105
Övriga kortfristiga fordringar		2 535	4 662	2 566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 317	1 852	1 687
Kortfristiga placeringar	5	20 584	80 096	50 153
Likvida medel		26 599	25 465	26 837
Summa omsättningstillgångar		71 824	114 792	86 690
SUMMA TILLGÅNGAR		514 391	539 778	514 569
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		10 554	9 786	9 786
Övrigt tillskjutet kapital		925 585	850 996	850 996
Reserver		-5	-	-
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-593 628	-454 991	-485 071
Summa eget kapital		342 506	405 791	375 710
SKULDER				
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		20 000	20 000	20 000
Upplåning	6	94 430	87 000	87 000
Leverantörsskulder		37 728	12 531	14 017
Övriga kortfristiga skulder		2 332	1 817	1 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 395	12 639	16 045
Summa kortfristiga skulder		171 885	133 987	138 858
Summa skulder		171 885	133 987	138 858
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		514 391	539 778	514 569

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 7

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	640 924	0	-367 574	281 907
Periodens totalresultat	-	-	-	-87 416	-87 416
Nyemissioner	1 229	224 916	-	-	226 145
Emissionskostnader	-	-14 844	-	-	-14 844
Utgående balans per den 31 januari 2015	9 786	850 996	0	-454 991	405 791
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	640 924	0	-367 574	281 907
Årets totalresultat	-	-	-	-117 497	-117 497
Nyemissioner	1 229	224 916	-	-	226 145
Emissionskostnader	-	-14 844	-	-	-14 844
Utgående balans per den 30 april 2015	9 786	850 996	0	-485 071	375 710
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	850 996	0	-485 071	375 710
Periodens resultat	-	-	-	-108 556	-108 556
Övrigt totalresultat	-	-	-5	-	-5
Periodens totalresultat	0	0	-5	-108 556	-108 562
Teckningsoptioner	-	27	-	-	27
Nyemissioner	768	87 928	-	-	88 696
Emissionskostnader	-	-13 366	-	-	-13 366
Utgående balans per den 31 januari 2016	10 554	925 585	-5	-593 628	342 506

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	2014/15
		Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-Apr
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-23 245	-25 479	-102 072	-79 975	-108 225
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		1 170	1 364	3 678	3 825	5 982
Erhållen ränta		748	24	769	41	56
Erlagd ränta		-920	-668	-1 545	-1 280	-1 384
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-22 247	-24 758	-99 170	-77 389	-103 570
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		-6 945	112	-7 362	-999	-3 684
Förändring kundfordringar		-5 858	489	-5 981	-12	-56
Förändring övriga kortfristiga fordringar		314	-1 231	-1 598	-984	77
Förändring leverantörsskulder		-3 229	-3 836	23 710	-4 972	-3 486
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder		-7 810	2 031	3 642	1 469	3 055
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-45 775	-27 194	-86 759	-82 888	-107 665
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-5 567	-2 903	-16 393	-13 133	-17 406
Avyttring av immateriella tillgångar		-	-	-	-	1 200
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-87	-758	-1 973	-2 771	-3 621
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	72
Investeringar i kortfristiga placeringar	5	-	-80 000	-	-80 000	-80 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	5	-	-	29 500	-	30 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 654	-83 661	11 134	-95 904	-69 755
Finansieringsverksamheten						
Minskning av skulder till kreditinstitut		-	-20 000	-	-20 000	-20 000
Teckningsoptioner		-	-	27	-	-
Nyemissioner		7 799	140 861	88 696	190 861	190 861
Emissionskostnader		-772	-11 676	-13 366	-14 844	-14 844
Nyupptagna lån	6	-	-	35	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 027	109 184	75 393	156 017	156 017
Periodens kassaflöde		-44 402	-1 670	-232	-22 776	-21 404
Kursdifferenser i likvida medel		2	-	-6	-	-
Likvida medel vid periodens början		70 999	27 135	26 837	48 241	48 241
Likvida medel vid periodens slut		26 599	25 465	26 599	25 465	26 837

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2015/16 Nov-Jan	2014/15 Nov-Jan	2015/16 Maj-Jan	2014/15 Maj-Jan	2014/15 Maj-Apr
Nettoomsättning		6 043	482	6 315	2 034	2 070
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		6 407	-	6 407	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		4 980	2 670	15 160	12 598	16 797
Övriga rörelseintäkter		67	69	68	221	221
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-670	-2 204	-4 613	-7 771	-10 062
Övriga externa kostnader		-23 836	-11 943	-79 345	-46 702	-60 709
Personalkostnader		-15 646	-13 171	-42 358	-36 505	-50 530
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 170	-1 364	-3 678	-3 825	-5 190
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-792
Rörelseresultat		-23 826	-25 462	-102 045	-79 950	-108 194
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-75
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		748	121	769	137	210
Räntekostnader och liknande kostnader		-2 845	-2 355	-7 253	-7 578	-9 482
Finansiella poster – netto		-2 097	-2 234	-6 484	-7 441	-9 347
Resultat före skatt		-25 923	-27 696	-108 529	-87 391	-117 541
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-25 923	-27 696	-108 529	-87 391	-117 541

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2016-01-31	2015-01-31	2015-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	408 333	388 974	393 173
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		12 231	12 057	11 852
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		21 660	22 030	21 611
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		341	1 923	1 241
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	6	1 258	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa anläggningstillgångar		443 825	425 095	427 988
Omsättningstillgångar				
Varulager mm				
Råvaror och förnödenheter		6 296	2 656	5 341
Varor under tillverkning		6 407	-	-
Förskott till leverantörer		201	-	-
		12 904	2 656	5 341
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		6 086	61	105
Övriga kortfristiga fordringar		2 332	4 660	2 565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 317	1 852	1 678
		11 734	6 573	4 348
Kortfristiga placeringar	5	20 584	80 096	50 153
Kassa och bank		26 396	25 461	26 833
Summa omsättningstillgångar		71 619	114 786	86 675
SUMMA TILLGÅNGAR		515 443	539 881	514 663
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		10 554	9 786	9 786
Reservfond		4 620	4 620	4 620
		15 174	14 406	14 406
Fritt eget kapital				
Överkursfond		925 585	850 996	850 996
Balanserat resultat		-489 921	-372 380	-372 380
Periodens resultat		-108 529	-87 391	-117 541
		327 134	391 225	361 075
Summa eget kapital		342 308	405 631	375 480
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		20 000	20 000	20 000
Upplåning	6	94 430	87 000	87 000
Leverantörsskulder		37 723	12 529	14 017
Skulder till koncernföretag		303	266	324
Övriga kortfristiga skulder		2 332	1 817	1 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 346	12 639	16 045
Summa kortfristiga skulder		173 135	134 250	139 183
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		515 443	539 881	514 663
Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser	7	-	-	-
Ställda säkerheter	7	27 987	28 000	28 000

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Nyemissioner	1 229	-	224 916	226 145
Emissionskostnader	-	-	-14 844	-14 844
Periodens resultat	-	-	-87 391	-87 391
Utgående balans per den 31 januari 2015	9 786	4 620	391 225	405 631
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Nyemissioner	1 229	-	224 916	226 145
Emissionskostnader	-	-	-14 844	-14 844
Periodens resultat	-	-	-117 541	-117 541
Utgående balans per den 30 april 2015	9 786	4 620	361 075	375 480
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	4 620	361 075	375 480
Teckningsoptioner	-	-	27	27
Nyemissioner	768	-	87 928	88 696
Emissionskostnader	-	-	-13 366	-13 366
Periodens resultat	-	-	-108 529	-108 529
Utgående balans per den 31 januari 2016	10 554	4 620	327 134	342 308

Not 1 Redovisningsprinciper

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. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer, och Årsredovisningslagen. Koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2014 - 30 april 2015. Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2015 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 desamma som verkliga värden. Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från perioden, uppgående till 629 556 tkr (491 427) och moderbolaget har sådana uppgående till 620 375 tkr (482 202). Det finns för närvarande inga säkra indikationer på när underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

Tkr	2016-01-31	2015-01-31	2015-04-30
Paclical	298 871	287 552	290 108
Paccal Vet	109 463	101 422	103 065
Summa	408 333	388 974	393 173

Not 4 Varulager

Tkr	2016-01-31	2015-01-31	2015-04-30
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	6 296	2 656	5 341
Varor under tillverkning	6 407	-	-
Summa	12 703	2 656	5 341

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2015/16	2014/15	2014/15
	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-Apr
Kostnadsförda varor	1 537	2 439	2 439
Nedskrivna varor	75	0	0

Not 5 Kortfristiga placeringar

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten har placerats i räntefonder som investerar i säkra räntebärande värdepapper och andra ränteinstrument. Då de flesta i dessa fonder ingående värdepapper har en återstående löptid överstigande 3 månader har dessa i balansräkningen redovisats som Kortfristiga placeringar och värderats till verkligt värde.

Not 6 Transaktioner med närstående

Den 31 januari 2016 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias förfogande från bolagets största aktieägare, Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande är 5 %. Per 31 januari 2016 var 35 tkr (0) av denna kredit utnyttjad.

Oasmia har ett lån från Nexttobe AB uppgående till 94 395 tkr (87 000) som förfaller 30 december 2016 och löper tills vidare med 8,5 % ränta men Nexttobe AB har rätt att omförhandla räntan under löptiden. Räntan skall betalas på förfalldatum och per den 31 januari 2016 uppgick den upplupna räntekostnaden för lånet till 680 tkr (628). Nexttobe AB är Oasmias näst största aktieägare med ca 19 % per den 31 januari 2016.

Ardenia Investment Ltd, som kontrolleras till lika delar av Oasmias grundare Bo Cederstrand och Julian Aleksov, är registrerad som sökande respektive innehavare av de patent som ligger till grund för Oasmias verksamhet. Genom ett avtal mellan Ardenia och Oasmia har rättigheterna till dessa patent överförts till Oasmia. Under perioden har Ardenia till Oasmia vidarefakturerat förvaltningskostnader för dessa patent, uppgående till 1 841 tkr (1 330).

Under perioden etablerades ett av Oasmia Pharmaceutical AB helägt dotterbolag i Nevada, USA, Oasmia Pharmaceutical, Inc. Utöver ett kapitaltillskott på 1 148 tkr (-) för att finansiera dotterbolagets initiala verksamhet har inga transaktioner mellan Oasmia Pharmaceutical AB och dotterbolaget ägt rum.

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

Not 7 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser samt ställda säkerheter

Moderbolaget har 19 987 tkr placerade på ett spärrat räntefondskonto som pantsättning för ett banklån på 20 000 tkr. 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.

Not 8 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 2014 – 30 april 2015.

Under perioden har Oasmia börjat sälja varor till Ryssland, vilka faktureras i EUR. I och med denna omsättning, som vida överstiger omsättningen under föregående verksamhetsår, så har både kreditrisken och den risk som utgår från den ökade valutaexponeringen ökat i jämförelse med hur de beskrevs i nämnda årsredovisning.

Då den lagerökning som ägt rum under perioden till övervägande del är produktion av varor som kommer att säljas till den ryske distributören, som för närvarande är Oasmias enda större kund, så har även inkuransrisken i lagret ökat i jämförelse med förra verksamhetsåret.

Not 9 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. Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 januari 2016 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av tillgängliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året.

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 2 mars 2016

Julian Aleksov, Ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Prof. Dr. Horst Domdey, Ledamot

Hans Sundin, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Hans Liljeblad, Ledamot

Lars Bergkvist, Ledamot

Mikael Asp, VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 mars 2016, klockan 08.15.

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
018-50 54 40
www.oasmia.se, E-post: info@oasmia.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:
Anders Lundin, CFO
Tel: 070-209 63 00, E-post: anders.lundin@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké maj 2015 – april 2016	2016-06-03
Årsredovisning maj 2015 – april 2016	2016-08-26
Delårsrapport maj – juli 2016	2016-09-02
Delårsrapport maj – oktober 2016	2016-12-02
Delårsrapport maj 2016 – januari 2017	2017-03-03