

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj - oktober 2014

POSITIV RISK/NYTTA-PROFIL I PACLICAL-STUDIE

ANDRA KVARTALET 1 augusti – 31 oktober 2014

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 558 tkr (24) ¹
- Rörelseresultatet var -24 145 tkr (-17 374)
- Resultatet efter skatt uppgick till -26 715 tkr (-18 661)
- Resultatet per aktie var -0,30 kr (-0,23)
- Totalresultatet var -26 715 tkr (-18 661)

PERIODEN 1 maj – 31 oktober 2014

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 552 tkr (24)
 - Rörelseresultatet var -54 496 tkr (-34 359)
 - Resultatet efter skatt uppgick till -59 704 tkr (-36 885)
 - Resultatet per aktie var -0,69 kr (-0,45)
 - Totalresultatet var -59 704 tkr (-36 885)
-
- Den fullständiga rapporten från den kliniska prövningen med Oasmias Paclical, för behandling av äggstockscancer, visar att Paclical har en positiv risk/nytta-profil jämfört med standardbehandling.
 - Anders Blom utsågs till Executive Vice President och efterträdde Hans Sundin som valdes till ny ledamot i Oasmias styrelse.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Den 11 november offentliggjorde Oasmia en fullt garanterad företrädesemission om cirka 176 miljoner SEK.
- Den 17 november offentliggjorde Oasmia prospektet för företrädesemissionen.

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående år

VD KOMMENTERAR:

”Oasmia har hittills haft ett mycket framgångsrikt år, och vi har passerat ett antal viktiga milstolpar, däribland lanseringen i USA av vår första veterinärprodukt Paccal Vet[®]-CA1. Det här kvartalet kunde vi presentera de fullständiga resultaten från vår omfattande kliniska fas III-studie av Paclical, för behandling av äggstockscancer. Resultaten visade bland annat att Paclical har en positiv risk/nytta-profil jämfört med standardbehandling, samt att fördelarna överstiger riskerna. Resultaten kommer att ligga till grund för en ansökan om marknadsföringstillstånd (*Marketing Authorisation Application*) i Europa hos EMA (*European Medicines Agency*) under 2015”, kommenterade Oasmias VD Julian Aleksov.

Oasmia Pharmaceutical AB utvecklar 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 och på Frankfurt Stock Exchange.

AFFÄRSVERKSAMHET

I juli 2014 lanserades Paccal Vet-CA1 på marknaden i USA. Produkten tillverkas vid Oasmias anläggning i Uppsala och levereras till Oasmias samarbetspartner Abbott Animal Health. Oasmias intäkter från produkten består av ett fakturerat pris per vial (*flaska*) vid leverans och en royalty beräknad på Abbotts nettoomsättning av produkten. Tillsammans uppgick dessa intäkter under det andra kvartalet till 542 tkr (-) och för perioden 1 524 tkr (-)

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical

Paclical är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med Oasmias patenterade teknologi XR-17. Paclical har status som säriläkemedel (se nedan) inom EU och USA avseende indikationen äggstockscancer.

Oasmia har genomfört en fas III-studie med Paclical för behandling av äggstockscancer, vilket är en indikation med 225 000 nya fall i världen årligen. Totalt ingick 789 patienter i studien och alla patienter har följts upp beträffande tid till återfall (progression free survival, PFS). I juni 2014 tillkännagav Oasmia att det primära målet för studien hade uppnåtts. Det uppnådda målet 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. En slutrapport för den kliniska studien beräknas vara klar under det fjärde kalenderkvartalet 2014. Dessa data kommer att utgöra grund för en ansökan om marknadsgodkännande till EMA under 2015.

I september 2012 lämnade Oasmia in en ansökan om marknadsföringstillstånd för Paclical i Ryssland som behandlas av den ryska läkemedelsmyndigheten. Oasmia förväntar sig besked under första kalenderkvartalet 2015.

Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatikan doxorubicin i kombination med XR-17, för behandling av bröstcancer. Doxorubicin är en av de mest effektiva och använda substanserna för behandling av cancer. Oasmia har sammanställt dokumentation av produktkandidaten och planerar nu en klinisk fas I-studie.

Docecal

Docecal är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR-17 för behandling av bröstcancer. Oasmia förbereder nu det kliniska programmet för produktkandidaten.

OAS-19

OAS-19 är det första cancerläkemedlet med två aktiva cytostatika i en infusion. Det är de unika egenskaperna hos XR-17 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 eller utan vattenlöslighet kan kombineras. Prekliniska studier som genomfördes 2013 visade lovande resultat. Oasmia har fortfarande för avsikt att påbörja validering av produktionen av OAS-19 under innevarande räkenskapsår.

Human Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Paclical (paklitaxel)	Äggstockscancer				Pågående		Globala (ej-RUS/CSS)	
	Äggstockscancer					I registreringsfas	RUS/CSS	
	Metastatisk bröstcancer		Pågående				Globala	
Doxophos (doxorubicin)	Bröstcancer		Planeras				Globala	
Docecal (docetaxel)	Bröstcancer	Pågående					Globala	
OAS-19 (kombination)	Olka cancerformer	Pågående					Globala	

Ytterligare partners: Paclical med Medion Pharma in Turkiet & Israel.

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

ANIMAL HEALTH

Paccal Vet®

Paccal Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR-17. I juli 2014 lanserades Paccal Vet-CA1 i USA av Oasmias amerikanska partner Abbott Animal Health som den första injicerbara kemoterapeutiska produkten för behandling av solida tumörer hos hundar.

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 erhöll i februari 2014 från FDA villkorat marknadsföringstillstånd för Paccal Vet-CA1 i USA vid behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund. För att kunna ansöka om fullständigt godkännande för dessa indikationer planerar Oasmia en fas III-studie för respektive indikation.

Bolaget 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. Samtliga 50 hundar var färdigbehandlade under det kvartal som avslutades i april 2014. Om resultatet av studien är i paritet med förväntningarna räknar Oasmia med att kunna ansöka om marknadsföringstillstånd hos EMA under första halvåret 2015. 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 XR-17. 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.

Oasmia bedriver en fas I-studie med Doxophos Vet för att fastställa dosen för det kommande kliniska programmet och 12 hundar har behandlats i maj 2014. Oasmia räknar med att färdigställa en studierapport under första halvåret 2015, vilket är en förskjutning från den tidigare bedömningen hösten 2014. Orsaken till förskjutningen är att det har tagit något längre tid att få in data från studien.

Animal Health

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

Årsstämman 2014

Vid årsstämman i september beslutade att styrelsen skall bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter. Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Joel Citron, Horst Domdey, Alexander Kotsinas, Bo Cederstrand och Julian Aleksov. Stämman valde även Hans Sundin som ny ordinarie styrelseledamot fram till nästa årsstämma. Joel Citron valdes till styrelsens ordförande.

Oasmia överväger sekundärnotering på NASDAQ i USA

Oasmia överväger en sekundärnotering av ADR's (American Depositary Receipts) på den amerikanska aktiemarknadsplatsen NASDAQ. Bolaget har initierat ansökningsprocessen och samtidigt lämnat in en registreringsansökan hos den amerikanska finansinspektionen Securities and Exchange Commission enligt den s k JOBS Act (Jumpstart Our Business Startups Act). Oasmia-aktien är idag noterad på NASDAQ Stockholm och på Frankfurtbörsen.

Oasmia erhåller banklån på 40 MSEK

Oasmia erhöll ett nytt banklån på 40 MSEK, med löptid 1 oktober – 30 december 2014. Lånet ersatte ett tidigare banklån som förföll till betalning den 30 september 2014.

Anders Blom utsågs till Executive Vice President

Anders Blom utsågs till Executive Vice President och efterträder Hans Sundin. Anders Blom fortsätter som vd på Nexttobe AB.

Aktiekursens utveckling under perioden (kr)



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Oasmia offentliggjorde den 11 november en fullt garanterad företrädesemission av aktier om cirka 176 miljoner SEK.

Företrädesemissionen är i sin helhet garanterad genom en kombination av tecknings- och garantiåtaganden. Vissa större aktieägare, däribland Alceco International S.A. och Nexttobe AB, har åtagit sig att teckna sina respektive *pro rata*-delar i Företrädesemissionen. Därtill har vissa större aktieägare, däribland Alceco International S.A., åtagit sig att teckna och betala eventuell resterande del av företrädesemissionen som inte tecknas genom teckning med eller utan företrädesrätt. Emissionskursen är 18 kr per ny aktie.

Oasmia offentliggjorde den 17 november ett prospekt, som innehöll ny finansiell information, för bolagets företrädesemission.

Styrelsen i Oasmia har upprättat ett prospekt avseende den företrädesemission som offentliggjordes den 11 november 2014. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Bolaget har i prospektet offentliggjort skuldsättning, eget kapital samt nettoskuldsättning per den 30 september 2014.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2014	2013	2014	2013	2013/14
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning	558	24	1 552	24	60
Aktiverat arbete för egen räkning	5 427	8 198	9 928	15 484	29 464
Övriga rörelseintäkter	61	53	153	4 353	4 454
Rörelsens kostnader	-30 192	-25 649	-66 129	-54 219	-132 069
Rörelseresultat	-24 145	-17 374	-54 496	-34 359	-98 091
Resultat efter skatt	-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,30	-0,23	-0,69	-0,45	-1,28
Periodens totalresultat	-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112

ANDRA KVARTALET

1 augusti – 31 oktober 2014

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 558 tkr (24) och bestod nästan i sin helhet av intäkter från Paccal Vet-CA1.

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 5 427 tkr (8 198). Av aktiveringen utgjorde Paclical 2 403 tkr (5 956) och Paccal Vet 3 025 tkr (2 242).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 61 tkr (53).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var väsentligt högre än motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 30 192 tkr (25 649). De ökade rörelsekostnaderna var främst hänförliga till metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare, högre förvaltningskostnader samt kostnader för förbrukningsinventarier.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 75 (79).

Resultat för kvartalet

Resultatet efter skatt var -26 715 tkr (-18 661). Resultatförsämringen mellan dessa båda kvartal var hänförlig till väsentligt högre rörelsekostnader, högre räntekostnader och en lägre aktiveringsgrad av utvecklingskostnader.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

PERIODEN

1 maj – 31 oktober 2014

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1 552 tkr (24) och bestod nästan i sin helhet av intäkter från Paccal Vet-CA1.

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 9 928 tkr (15 484). Av aktiveringen utgjorde Paclical 5 362 tkr (10 412) och Paccal Vet 4 566 tkr (5 072).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 153 tkr (4 353). Under motsvarande period föregående år erhöles en försäkringsersättning om 4 250 tkr.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var väsentligt högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 66 129 tkr (54 219). Kostnader för kliniska prövningar minskade något men kostnaderna för den kommersiella fas Oasmia påbörjat ökade väsentligt mer. Det senare avser bland annat metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare, ökade inköp av råvaror och material till produktion samt högre personal- och förvaltningskostnader.

Antalet anställda vid periodens utgång var 75 (79).

Resultat för perioden

Resultatet efter skatt var -59 704 tkr (-36 885). Resultatförsämringen jämfört med motsvarande period föregående räkenskapsår var hänförlig till väsentligt högre rörelsekostnader, lägre aktiveringsgrad av utvecklingskostnader, minskade rörelseintäkter samt ökade räntekostnader för lån.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -55 695 tkr (-34 157). Försämringen jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på ett väsentligt lägre rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -12 243 tkr (-17 949). Av investeringarna utgjordes 10 230 tkr (17 887) av immateriella tillgångar, bestående av aktiverat arbete för egen räkning 9 928 tkr (15 484) och av patent 301 tkr (2 403). Av investeringarna utgjordes 2 014 tkr (62) av materiella tillgångar, företrädesvis produktionsutrustning.

Finansiering

Under tiden maj till oktober 2014 skedde finansieringen genom egna likvida medel som tillfördes bolaget i de riktade emissioner som genomfördes i mars 2014 respektive juli 2014. Under perioden erhöil Oasmia ett nytt banklån på 40 MSEK, med löptid 1 oktober – 30 december 2014. Lånet ersatte ett tidigare banklån som förföll till betalning den 30 september 2014.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 27 135 tkr (10 851). De räntebärande skulderna var 145 000 tkr (105 000).

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

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 269 035 tkr (282 268), soliditeten 59 % (68 %) och skuldsättningsgraden 44 % (33 %).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1 552 tkr (24) och resultatet före skatt var -59 695 tkr (-36 887). Moderbolagets likvida medel var vid utgången av perioden 27 132 tkr (10 842).

Framtida finansiering

Oasmia har en produkt godkänd i ett land men detta genererar inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2014 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.

Nyckeltal och övrig information

	2014	2013	2014	2013	2013/14
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	88 072	81 772	88 072	81 772	85 572
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	88 072	81 772	87 135	81 772	82 272
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,30	-0,23	-0,69	-0,45	-1,28
Eget kapital per aktie, kr	3,05	3,45	3,05	3,45	3,29
Soliditet, %	59	68	59	68	60
Nettoskuld, tkr	117 865	94 149	117 865	94 149	96 759
Skuldsättningsgrad, %	44	33	44	33	34
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	75	79	75	79	78

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.

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	2014	2013	2014	2013	2013/14
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning		558	24	1 552	24	60
Aktiverat arbete för egen räkning	2	5 427	8 198	9 928	15 484	29 464
Övriga rörelseintäkter		61	53	153	4 353	4 454
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-1 318	-1 203	-5 567	-2 286	-6 835
Övriga externa kostnader	2	-17 582	-13 183	-34 767	-27 627	-75 189
Personalkostnader		-10 162	-10 030	-23 335	-21 827	-45 101
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 129	-1 233	-2 461	-2 479	-4 941
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-3
Rörelseresultat		-24 145	-17 374	-54 496	-34 359	-98 091
Finansiella intäkter		8	55	16	140	192
Finansiella kostnader		-2 577	-1 342	-5 224	-2 666	-7 213
Finansiella poster - netto		-2 569	-1 287	-5 208	-2 526	-7 021
Resultat före skatt		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Inkomstskatt	3	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,30	-0,23	-0,69	-0,45	-1,28

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2014	2013	2014	2013	2013/14
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Periodens resultat		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Periodens totalresultat		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-26 715	-18 661	-59 704	-36 885	-105 112
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,30	-0,23	-0,69	-0,45	-1,28

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2014-10-31	2013-10-31	2014-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		24 282	24 243	24 401
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2,4	386 304	362 395	376 376
Övriga immateriella tillgångar		12 101	12 198	13 328
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa Anläggningstillgångar		422 689	398 838	414 106
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 768	1 853	1 656
Kundfordringar		550	30	49
Övriga kortfristiga fordringar		3 732	2 726	2 729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 550	2 792	1 601
Likvida medel		27 135	10 851	48 241
Summa Omsättningstillgångar		35 735	18 252	54 276
SUMMA TILLGÅNGAR		458 424	417 090	468 383
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		8 807	8 177	8 557
Övrigt tillskjutet kapital		687 506	573 439	640 924
Balanserat resultat		-427 278	-299 348	-367 574
Summa Eget kapital		269 035	282 268	281 907
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		891	891	891
Summa Långfristiga skulder		891	891	891
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		40 000	-	40 000
Upplåning	5	105 000	105 000	105 000
Leverantörsskulder		16 367	4 052	17 503
Övriga kortfristiga skulder		1 645	1 692	1 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,5	25 486	23 187	21 488
Summa Kortfristiga skulder		188 498	133 931	185 584
Summa Skulder		189 389	134 822	186 476
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		458 424	417 090	468 383

Eventualförpliktelser och Ställda säkerheter framgår av not 6

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt till-skjutet kapital	Balanserat resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	573 439	-262 463	319 153
Periodens totalresultat	-	-	-36 885	-36 885
Utgående balans per den 31 oktober 2013	8 177	573 439	-299 348	282 268
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	573 439	-262 463	319 153
Periodens totalresultat	-	-	-105 112	-105 112
Nyemission	380	71 820	-	72 200
Emissionskostnader	-	-4 335	-	-4 335
Utgående balans per den 30 april 2014	8 557	640 924	-367 574	281 907
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	640 924	-367 574	281 907
Periodens totalresultat	-	-	-59 704	-59 704
Nyemission	250	49 750	-	50 000
Emissionskostnader	-	-3 168	-	-3 168
Utgående balans per den 31 oktober 2014	8 807	687 506	-427 278	269 035

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2014	2013	2014	2013	2013/14
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-24 145	-17 374	-54 496	-34 359	-98 091
Avskrivningar och nedskrivningar		1 129	1 233	2 461	2 479	4 941
Utrangering av immateriella och materiella tillgångar		-	-	-	-	3
Erhållen ränta		8	55	16	140	192
Erlagd ränta		-479	-19	-612	-20	-617
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-23 488	-16 105	-52 631	-31 759	-93 571
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		-51	-966	-1 111	-966	-769
Förändring kundfordringar		487	-30	-501	-30	-49
Förändring övriga kortfristiga fordringar		387	-1 182	247	533	1 721
Förändring leverantörsskulder		-758	228	-1 136	-3 033	10 419
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	2	-1 213	-402	-562	1 098	-4 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-24 637	-18 457	-55 695	-34 157	-86 899
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	2	-5 729	-9 487	-10 230	-17 887	-33 545
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-587	-34	-2 014	-62	-2 138
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 316	-9 521	-12 243	-17 949	-35 682
Finansieringsverksamheten						
Ökning av skulder till kreditinstitut		-	-	-	-	80 000
Minskning av skulder till kreditinstitut		-	-	-	-	-40 000
Nyemission		-	-	50 000	-	72 200
Emissionskostnader		-	-	-3 168	-	-4 335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0	46 832	0	107 865
Periodens kassaflöde		-30 954	-27 978	-21 106	-52 106	-14 716
Likvida medel vid periodens början		58 088	38 829	48 241	62 956	62 956
Likvida medel vid periodens slut		27 135	10 851	27 135	10 851	48 241

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2014	2013	2014	2013	2013/14
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning		558	24	1 552	24	60
Aktiverat arbete för egen räkning	2	5 427	8 198	9 928	15 484	29 464
Övriga rörelseintäkter		61	53	153	4 353	4 454
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-1 318	-1 203	-5 567	-2 286	-6 835
Övriga externa kostnader	2	-17 578	-13 173	-34 758	-27 601	-75 129
Personalkostnader		-10 162	-10 030	-23 335	-21 827	-45 101
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 129	-1 231	-2 461	-2 476	-4 938
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	0
Rörelseresultat		-24 140	-17 362	-54 487	-34 330	-98 025
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-30	-	-30	-80
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		8	55	16	140	192
Räntekostnader och liknande kostnader		-2 577	-1 342	-5 224	-2 666	-7 213
Finansiella poster - netto		-2 569	-1 317	-5 208	-2 556	-7 101
Resultat före skatt		-26 710	-18 679	-59 695	-36 887	-105 126
Skatt på periodens resultat	3	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-26 710	-18 679	-59 695	-36 887	-105 126

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2014-10-31	2013-10-31	2014-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2,4	386 304	362 395	376 376
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		12 101	12 194	13 328
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		22 684	18 417	22 988
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		1 598	5 826	1 413
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		110	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa Anläggningstillgångar		422 798	398 944	414 215
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		2 768	1 656	1 656
Förskott till leverantörer		-	197	-
		2 768	1 853	1 656
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		550	30	49
Övriga kortfristiga fordringar		3 731	2 724	2 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 548	2 785	1 592
		5 829	5 540	4 368
Kassa och bank				
		27 132	10 842	48 238
Summa Omsättningstillgångar		35 729	18 235	54 263
SUMMA TILLGÅNGAR		458 527	417 179	468 478
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		8 807	8 177	8 557
Reservfond		4 620	4 620	4 620
		13 427	12 797	13 177
Fritt eget kapital				
Överkursfond		687 506	573 439	640 924
Balanserat resultat		-372 380	-267 255	-267 255
Periodens resultat		-59 695	-36 887	-105 126
		255 431	269 297	268 544
Summa Eget kapital		268 858	282 095	281 721
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		891	891	891
Summa långfristiga skulder		891	891	891
Kortfristiga skulder				
Upplåning	5	105 000	105 000	105 000
Leverantörsskulder		16 367	4 052	17 500
Skulder till kreditinstitut		40 000	-	40 000
Skulder till koncernföretag		280	262	285
Övriga kortfristiga skulder		1 645	1 692	1 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,5	25 486	23 187	21 488
Summa kortfristiga skulder		188 778	134 193	185 866
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		458 527	417 179	468 478
Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser	6	-	-	-
Ställda säkerheter	6	8 000	8 000	8 000

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond		
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	4 620	306 184	318 981
Periodens resultat	-	-	-36 887	-36 887
Utgående balans per den 31 oktober 2013	8 177	4 620	269 297	282 095
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	4 620	306 184	318 981
Nyemission	380	-	71 820	72 200
Emissionskostnader	-	-	-4 335	-4 335
Periodens resultat	-	-	-105 126	-105 126
Utgående balans per den 30 april 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Nyemission	250	-	49 750	50 000
Emissionskostnader	-	-	-3 168	-3 168
Periodens resultat	-	-	-59 695	-59 695
Utgående balans per den 31 oktober 2014	8 807	4 620	255 431	268 858

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 2013 - 30 april 2014. Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2014 har inte haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter. Omfattning och karaktär av finansiella tillgångar och skulder är i allt väsentligt densamma som per den 30 april 2014. I likhet med vad som var fallet vid utgången av föregående räkenskapsår är redovisade värden desamma som verkliga värden. Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

Not 2 Rättelse av fel

Under räkenskapsåret 2013/14 förbättrade Oasmia metoden för att vid bokslut bestämma upparbetade kostnader för kliniska prövningar. Detta föranledde justeringar i historiska siffror av de kostnader för kliniska prövningar vilka aktiveras. Förändringarna kallas Rättelse av fel enligt IAS 8. Justeringarna hade ingen effekt på bolagets resultat eller eget kapital. Effekterna av justeringarna redovisas nedan.

Resultaträkning, Koncernen

Tkr	2013		2013		2013	
	Aug-Okt		Aug-Okt		Maj-Okt	
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen
Aktiverat arbete för egen räkning	7 181	1 017	8 198	14 006	1 478	15 484
Övriga externa kostnader	-12 166	-1 017	-13 183	-26 148	-1 478	-27 627

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	2013-10-31		2013-10-31
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över finansiell ställning
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	352 832	9 564	362 395
Summa anläggningstillgångar	389 274	9 564	398 838
Summa tillgångar	407 526	9 564	417 090
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 624	9 564	23 187
Summa kortfristiga skulder	124 367	9 564	133 931
Summa skulder	125 258	9 564	134 822
Summa eget kapital och skulder	407 526	9 564	417 090

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2013		2013		2013	
	Aug-Okt		Aug-Okt	Maj-Okt		Maj-Okt
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över kassaflöden	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över kassaflöden
Förändring av rörelsekapital						
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 419	1 017	-402	-380	1 478	1 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 474	1 017	-18 457	-35 635	1 478	-34 157
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	-8 470	-1 017	-9 487	-16 408	-1 478	-17 887
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 504	-1 017	-9 521	-16 471	-1 478	-17 949

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	2013		2013		2013	
	Aug-Okt		Aug-Okt	Maj-Okt		Maj-Okt
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen
Aktiverat arbete för egen räkning	7 181	1 017	8 198	14 006	1 478	15 484
Övriga externa kostnader	-12 156	-1 017	-13 173	-26 123	-1 478	-27 601

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	2013-10-31		2013-10-31	
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt balans-räkningen	
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	352 832	9 564	362 395	
Summa anläggningstillgångar	389 380	9 564	398 944	
Summa tillgångar	407 615	9 564	417 179	
Kortfristiga skulder				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 624	9 564	23 187	
Summa kortfristiga skulder	124 630	9 564	134 193	
Summa eget kapital och skulder	407 615	9 564	417 179	

Not 3 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från perioden, uppgående till 463 864 tkr (336 605) och Moderbolaget har sådana uppgående till 454 656 tkr (327 019). Den framtida skatteeffekten avseende dessa förlustavdrag har i redovisningen inte äsatts något värde varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Oasmia aktiverar utgifter för utvecklingsarbeten bestående av Bolagets satsningar inom kliniska provningar i Fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet. Det innebär att sådana utgifter aktiveras som immateriell tillgång. Avskrivning sker linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma Bolaget tillgodo, och påbörjas vid kommersiell försäljning till slutkund. Denna tidpunkt inträffar i de flesta fall efter erhållande av fullt godkännande avseende en indikation (t ex en cancerform) för en produktkandidat på en specifik marknad. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2014-10-31	2013-10-31	2014-04-30
Paclical	286 281	271 654	280 919
Paccal Vet	100 023	90 741	95 457
Summa	386 304	362 395	376 376

Not 5 Transaktioner med närstående

Under perioden har inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till anställda.

Den 31 oktober 2014 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 oktober 2014 var denna kredit helt utnyttjad (så även per den 31 oktober 2013).

Den 31 oktober 2014 hade Oasmia ett lån från dess näst största aktieägare Nexttobe AB uppgående till 105 000 tkr (105 000). Under 2014 löper lånet med 8,5 % ränta, dessförinnan löpte det med 5 % ränta. Räntan betalas vid lånets förfall den 31 december 2014. Per den 31 oktober 2014 uppgick den upplupna räntekostnaden för lånet till 16 010 tkr (7 699).

Not 6 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser samt ställda säkerheter

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

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 2013 – 30 april 2014. Utöver de risker som där beskrivs bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

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 3 december 2014

Joel Citron, Ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Prof. Dr. Horst Domdey, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Hans Sundin, Ledamot

Julian Aleksov, Ledamot och VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 4 december 2014, 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.

Revisors granskningsrapport

Oasmia Pharmaceutical AB org.nr 556332-6676

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB per 31 oktober 2014 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god 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.

Uppsala den 4 december 2014

Ernst & Young AB

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

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
info@oasmia.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Anders Lundin, CFO
Tel: 070-209 63 00
E-post: anders.lundin@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport maj 2014 – januari 2015	2015-03-05
Bokslutskommuniké maj 2014 – april 2015	2015-06-04
Delårsrapport maj – juli 2015	2015-09-03
Delårsrapport maj – oktober 2015	2015-12-03