

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj - oktober 2013

DE PREKLINISKA OCH KLINISKA PROGRAMMEN FÖR FRAMTAGANDE AV NYA LÄKEMEDEL FORTSÄTTER

ANDRA KVARTALET 1 augusti – 31 oktober 2013

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 24 tkr (0)¹
- Rörelseresultatet var -17 374 tkr (-12 934)
- Resultatet efter skatt uppgick till -18 661 tkr (-14 564)
- Resultatet per aktie var -0,23 kr (-0,25)
- Totalresultatet var -18 661 tkr (-14 564)

PERIODEN 1 maj – 31 oktober 2013

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 24 tkr (0)
- Rörelseresultatet var -34 359 tkr (-31 263)
- Resultatet efter skatt uppgick till -36 885 tkr (-33 887)
- Resultatet per aktie var -0,45 kr (-0,58)
- Totalresultatet var -36 885 tkr (-33 887)
- Oasmia inledde ett kliniskt program med Paclical® för behandling av bröstcancer
- Oasmia initierade prekliniska studier med OAS-19, som är det första läkemedelsprojektet med kombination av två aktiva cytostatika i en infusion

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Utökad finansiering genom förlängning av lånet från Nexttobe på 105 mkr och nytt banklån på 40 mkr
- FDA godkänner Oasmias produktionsanläggning i Uppsala

¹ Siffror inom parentes avser utfall för motsvarande period föregående år

VD KOMMENTERAR:

"Under det andra kvartalet fortsatte vi arbetet med både prekliniska och kliniska studierna rörande våra prioriterade projekt. Vi märkte även ett fortsatt intresse för vår patenterade teknologiplattform XR-17 bland andra läkemedelsbolag som söker en excipient för sina projekt med svårslösliga läkemedel", säger VD Julian Aleksov.

Oasmia Pharmaceutical AB utvecklar en ny generation av 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, förbättrad biverkningsprofil samt bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på egen forskning inom nanoteknik och egna patent. Bolagets aktie är noterad på NASDAQ OMX i Stockholm och på Frankfurt Stock Exchange.

VERKSAMHETEN

HUMAN HEALTH

Oasmias forskning och utveckling på humansidan är i huvudsak inriktad på de vanligt förekommande indikationerna äggstockscancer och bröstcancer.

Paclical®

Paclical® är en patenterad formulering av den ofta använda cytostatikan paklitaxel i kombination med Oasmias patenterade teknologi XR-17. Paclical® har status som sär läkemedel (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 ingår 789 patienter i studien och den sista patienten blev färdigbehandlad i början av 2013 varefter alla patienter följts upp beträffande tid till återfall. Oasmia håller nu på att avsluta studien för att därefter utvärdera resultaten. Resultaten kommer att användas för att söka marknadsstillstånd för Paclical® i EU, USA och RoW för behandling av äggstockscancer.

Oasmia startade under sommaren 2013 en klinisk dose finding-studie med Paclical® för veckovis behandling av bröstcancer.

I september 2012 lämnade Oasmia in ansökan om marknadsföringstillstånd för Paclical® i Ryssland som nu behandlas av den ryska läkemedelsmyndigheten.

Doxophos®

Doxophos® är en patenterad formulering av cytostatikan doxorubicin i kombination med XR-17. Doxorubicin är en av de mest effektiva och använda substanserna för behandling av cancer. Oasmia har sammanställt dokumentation av produktkandidaten och planerar nu det kliniska programmet.

Docecal®

Docecal® är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR-17. Oasmia har påbörjat validering av produktion av Docecal och förbereder ett kliniskt program 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, även substanser med olika löslighet kan kombineras. Nyligen genomförda prekliniska studier har visat lovande resultat och bolaget planerar starta kliniska studier med OAS-19 under 2014.

Human Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND
Paclical® (paklitaxel)	Äggstocks-cancer				Pågående	Under Registrering*
Doxophos® (doxorubicin)	Bröstcancer		Pågående			
Docecal® (docetaxel)	Bröst/prostata-cancer	Pågående				
OAS-19 (kombination)	Olika cancer-former	Pågående				

*Byssland

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

Produktutvecklingen inom veterinärmedicin avser läkemedel för behandling av cancer hos hundar. Störst fokus har Oasmia på två vanligt förekommande indikationer, mastocytom och lymfom, som tillsammans utgör ungefär hälften av all cancer hos hundar. Produktutvecklingen har gjort det möjligt att bredda utbudet till att även gälla indikationerna juvertumörer och skivepitelcancer.

Paccal® Vet

Paccal® Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR-17.

Oasmia har en ansökan hos den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA om marknadsföringstillstånd för Paccal® Vet vid behandling av juvertumörer och skivepitelcancer. Oasmia väntar på besked från FDA.

Indikationerna för vilka ansökan lämnats in till FDA har sedan tidigare beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av FDA.

Det pågår 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. När data samlats in och analyserats avser Oasmia att lämna in ansökan om marknadsföringstillstånd hos den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA.

Doxophos® Vet

Doxophos® Vet är en patenterad formulering av doxorubicin i kombination med XR-17. Oasmia utvecklar Doxophos® Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste cancerformerna hos hundar. Doxophos® Vet är beviljad MUMS-beteckning (se nedan) i USA för indikationen lymfom.

Oasmia bedriver en fas I-studie med Doxophos® Vet för att fastställa dosen för det kommande kliniska programmet.

Animal Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND
Paccal® Vet (paklitaxel)	Mammar / skivepitels/ mastocytom					Under Registrering
Doxophos® Vet (doxorubicin)	Lymfom		Pågående			

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 till 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 2013

Vid årsstämman i september omvaldes styrelsen i sin helhet och dessutom valdes Alexander Kotsinas till ny styrelseledamot. Alexander Kotsinas ingår i ledningen för investmentbolaget Nexttobe, som är Oasmias näst största ägare.

Teckningsoptioner

Vid årsstämman i september beslutades om att erbjuda Bolagets styrelse och ledning rätt att förvärva teckningsoptioner i Oasmia Pharmaceutical AB. I oktober emitterades det maximala antalet teckningsoptioner, 1 050 000 st, vederlagsfritt från moderbolaget till dotterbolaget Oasmia Animal Health AB. Dotterbolaget har rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till styrelse och ledning. För närmare detaljer om villkor, se kommuniké från årsstämma på Bolagets hemsida. Per den 31 oktober hade inga förvärv av teckningsoptioner skett.

Aktiekursens utveckling under 2013 (kr)



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Utökad finansiering genom förlängning av lånet från Nexttobe på 105 mkr och nytt banklån på 40 mkr. Det existerande lånet från Nexttobe förlängdes med ett år, från 31/12 2013 till 31/12 2014. Räntan som hittills löpt på 5 % kommer under 2014 att vara 8,5 %. Räntan ska i sin helhet betalas 31/12 2014. Dessutom beviljades Oasmia ett nytt banklån på 40 mkr som löper under perioden 1/12 2013 – 31/3 2014.

FDA godkänner Oasmias produktionsanläggning i Uppsala. Läkemedelsbolaget Oasmia Pharmaceutical AB (publ) tillkännagav den 3 december att bolagets tillverkningsenhet i Uppsala med tillfredställande resultat har genomgått en s k Pre-Approval Inspection av den amerikanska läkemedelsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA). I och med detta resultat har FDA bekräftat att Oasmias tillverkning avseende Paccal® Vet (paclitaxel) uppfyller kraven för god tillverkningssed, cGMP (current Good Manufacturing Practice).

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2013	2012	2013	2012	2012/13
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning	24	-	24	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	7 181	17 395	14 006	27 184	48 635
Rörelseresultat	-17 374	-12 934	-34 359	-31 263	-67 583
Resultat efter skatt	-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr*	-0,23	-0,25	-0,45	-0,58	-1,06
Periodens totalresultat	-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesrättsemission som genomfördes under tredje kvartalet 2012/13.

ANDRA KVARTALET

1 augusti – 31 oktober 2013

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 24 tkr (-).

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III, uppgick till 7 181 tkr (17 395). Den större delen avsåg Paclical® som aktiverades med 4 103 tkr (17 169) och en mindre del avsåg Paccal® Vet som ingick med 3 078 tkr (226). Nedgången i förhållande till samma kvartal föregående år var hänförlig till lägre kostnader för kliniska prövningar av Paclical®.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar var väsentligt lägre än föregående år och uppgick till 23 400 tkr (29 124). De lägre kostnaderna berodde på att den kliniska prövningen av Paclical® för behandling av äggstockscancer var på väg att avslutas.

Resultat för kvartalet

Resultatet efter skatt var -18 661 tkr (-14 564). Resultatförsämringen var hänförlig till en lägre aktivering av utvecklingskostnader än motsvarande kvartal föregående år.

PERIODEN

1 maj – 31 oktober 2013

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 24 tkr (-).

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III, uppgick till 14 006 tkr (27 184). Den större delen avsåg Paclical® som aktiverades med 8 661 tkr (26 958) och en mindre del avsåg Paccal® Vet som ingick med 5 344 tkr (226). Nedgången i förhållande till föregående år var hänförlig till lägre kostnader för kliniska prövningar av Paclical®.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4 353 tkr (96) och avsåg främst en försäkringsersättning för avbrott i produktionen om 4 250 tkr.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar var väsentligt lägre än föregående år och uppgick till 50 262 tkr (55 996). De lägre kostnaderna berodde på att den kliniska prövningen av Paclical® för behandling av äggstockscancer var på väg att avslutas.

Antalet anställda vid periodens utgång var 79 (73).

Resultat för perioden

Resultatet efter skatt var -36 885 tkr (-33 887). Resultatförsämringen var hänförlig till en lägre aktivering av utvecklingskostnader än motsvarande period föregående år.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -35 635 tkr (-34 804).

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -16 471 tkr (-42 061). Den lägre investeringsnivån avsåg såväl aktiverat arbete för egen räkning som övriga immateriella tillgångar och materiella tillgångar.

Av investeringarna utgjordes 16 408 tkr (37 780) av immateriella tillgångar, bestående av aktiverat arbete för egen räkning 14 006 tkr (27 184) och av patent och övriga immateriella tillgångar 2 402 tkr (10 597).

Av investeringarna utgjordes endast 62 tkr (4 281) av materiella tillgångar.

Finansiering

Finansieringen under perioden skedde genom egna likvida medel som tillfördes Bolaget i den företrädesemission som avslutades i november 2012. De egna likvida medlen förstärktes genom en försäkringsersättning.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 10 851 tkr (2 017). De räntebärande skulderna var 105 000 tkr (109 651).

Outnyttjade krediter vid periodens utgång var hos bank 5 000 tkr (349) och hos huvudägaren Alceco International S.A. 40 000 tkr (40 000).

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 282 268 tkr (239 586), soliditeten 69 % (63 %) och skuldsättningsgraden 33 % (45 %).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 24 tkr (0) och resultatet före skatt var -36 887 tkr (-33 906).

Moderbolagets likvida medel var vid utgången av perioden 10 842 tkr (2 009).

Framtida finansiering

Som utvecklingsbolag har Oasmia ännu inte något kassaflöde från egna affärer och är därför beroende av andra finansieringsalternativ. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med sådana finansieringsalternativ som står till buds och dessa instrument inkluderar nya krediter, nytt eget kapital, licensintäkter och nu även potentiella kommersiella intäkter. Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2013 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna.

Mot bakgrund av de presenterade finansieringsalternativen och den senaste tidens utveckling i bolaget, gör Styrelsen dock bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera Bolagets verksamhet under det kommande året.

Nyckeltal och övrig information

	2013	2012	2013	2012	2012/13
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	81 772	58 214	81 772	58 214	81 772
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	81 772	58 214	81 772	58 214	68 605
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	-0,23	-0,25	-0,45	-0,58	-1,06
Eget kapital per aktie, kr*	3,45	4,12	3,45	4,12	3,90
Soliditet, %	69	63	69	63	72
Nettoskuld, tkr	94 149	107 634	94 149	107 634	42 044
Skuldsättningsgrad, %	33	45	33	45	13
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	79	73	79	73	75

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesemission som genomfördes under tredje kvartalet 2012/13

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	2013	2012	2013	2012	2012/13
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning		24	-	24	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		7 181	17 395	14 006	27 184	48 635
Övriga rörelseintäkter		53	65	4 353	96	2 524
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-1 203	-2 035	-2 286	-3 858	-6 137
Övriga externa kostnader		-12 166	-18 542	-26 148	-32 577	-65 022
Personalkostnader		-10 030	-8 546	-21 827	-19 560	-42 408
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 233	-1 270	-2 479	-2 547	-5 089
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-86
Rörelseresultat		-17 374	-12 934	-34 359	-31 263	-67 583
Finansiella intäkter		55	1	140	4	587
Finansiella kostnader		-1 342	-1 631	-2 666	-2 628	-5 384
Finansiella poster - netto		-1 287	-1 630	-2 526	-2 625	-4 798
Resultat före skatt		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Inkomstskatt	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,23	-0,25	-0,45	-0,58	-1,06

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2013	2012	2013	2012	2012/13
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Periodens resultat		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Periodens totalresultat		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-18 661	-14 564	-36 885	-33 887	-72 381
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,23	-0,25	-0,45	-0,58	-1,06

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2013-10-31	2012-10-31	2013-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		24 243	28 165	26 161
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	352 832	317 375	338 826
Övriga immateriella tillgångar		12 198	28 431	10 294
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa Anläggningstillgångar		389 274	373 972	375 283
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 853	887	887
Kundfordringar		30	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		2 726	2 311	2 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 792	2 080	3 737
Likvida medel		10 851	2 017	62 956
Summa Omsättningstillgångar		18 252	7 295	69 895
SUMMA TILLGÅNGAR		407 526	381 267	445 178
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		8 177	5 724	8 177
Övrigt tillskjutet kapital		573 439	457 832	573 439
Balanserat resultat		-299 348	-223 969	-262 463
Summa Eget kapital		282 268	239 586	319 153
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning		-	105 000	-
Övriga långfristiga skulder		891	18 716	891
Summa Långfristiga skulder		891	123 716	891
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	4 651	-
Upplåning	4	105 000	-	105 000
Leverantörsskulder		4 052	6 991	7 084
Övriga kortfristiga skulder		1 692	1 506	1 566
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 624	4 817	11 484
Summa Kortfristiga skulder		124 367	17 964	125 134
Summa Skulder		125 258	141 680	126 025
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		407 526	381 267	445 178
Eventualförpliktelser	5			
Ställda säkerheter	5			

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 2012	5 724	457 832	-190 082	273 474
Periodens totalresultat	-	-	-33 887	-33 887
Utgående balans per den 31 oktober 2012	5 724	457 832	-223 969	239 586
Ingående balans per den 1 maj 2012	5 724	457 832	-190 082	273 474
Periodens totalresultat	-	-	-72 381	-72 381
Nyemission	2 453	120 205	-	122 658
Emissionskostnader	-	-4 598	-	-4 598
Utgående balans per den 30 april 2013	8 177	573 439	-262 463	319 153
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

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2013	2012	2013	2012	2012/13
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-17 374	-12 934	-34 359	-31 263	-67 583
Avskrivningar och nedskrivningar	1 233	1 270	2 479	2 547	5 089
Utrangering av materiella tillgångar	-	-	-	-	86
Justering för resultat från avyttring av immateriella tillgångar	-	-	-	-	-1 579
Erhållen ränta	55	1	140	4	587
Erlagd ränta	-19	-412	-20	-456	-611
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16 105	-12 075	-31 759	-29 167	-64 010
Förändring av rörelsekapital					
Förändring varulager	-966	-	-966	-597	-597
Förändring kundfordringar	-30	-	-30	-	-
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-1 182	-77	533	-482	-2 142
Förändring leverantörsskulder	228	3 853	-3 033	-3 291	-3 197
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 419	-1 658	-380	-1 266	408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 474	-9 957	-35 635	-34 804	-69 539
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-8 470	-18 517	-16 408	-37 780	-59 603
Avyttring av immateriella tillgångar	-	-	-	-	4 235
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-34	-2 516	-62	-4 281	-4 428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 504	-21 034	-16 471	-42 061	-59 795
Finansieringsverksamheten					
Ökning av skulder till kreditinstitut	-	4 651	-	1 454	-
Minskning av skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-3 197
Nyemission	-	-	-	-	122 658
Emissionskostnader	-	-	-	-	-4 598
Nyupptagna lån	4	15 000	-	80 000	80 000
Återbetalning av lån	-	-	-	-4 600	-4 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	19 651	0	76 854	190 263
Periodens kassaflöde	-27 978	-11 339	-52 106	-11	60 928
Likvida medel vid periodens början	38 829	13 356	62 956	2 028	2 028
Likvida medel vid periodens slut	10 851	2 017	10 851	2 017	62 956

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2013	2012	2013	2012	2012/13
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-April
Nettoomsättning		24	-	24	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		7 181	17 395	14 006	27 184	48 635
Övriga rörelseintäkter		53	65	4 353	96	2 524
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-1 203	-2 035	-2 286	-3 858	-6 137
Övriga externa kostnader		-12 156	-18 513	-26 123	-32 519	-64 916
Personalkostnader		-10 030	-8 546	-21 827	-19 560	-42 408
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 231	-1 266	-2 476	-2 540	-5 074
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-86
Rörelseresultat		-17 362	-12 901	-34 330	-31 197	-67 461
Resultat från andelar i koncernföretag	4	-30	-30	-30	-85	-145
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		55	1	140	3	587
Räntekostnader och liknande kostnader		-1 342	-1 631	-2 666	-2 628	-5 384
Finansiella poster - netto		-1 317	-1 660	-2 556	-2 709	-4 942
Resultat före skatt		-18 679	-14 561	-36 887	-33 906	-72 404
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-18 679	-14 561	-36 887	-33 906	-72 404

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2013-10-31	2012-10-31	2013-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	352 832	317 375	338 826
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		12 194	28 417	10 288
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		18 417	22 082	20 355
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		5 826	6 082	5 805
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		110	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa Anläggningstillgångar		389 380	374 067	375 386
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		1 656	887	887
Förskott till leverantörer		197	-	-
		1 853	887	887
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		30	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		2 724	2 309	2 312
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 785	2 061	3 721
		5 540	4 370	6 033
Kassa och bank		10 842	2 009	62 947
Summa Omsättningstillgångar		18 235	7 267	69 867
SUMMA TILLGÅNGAR		407 615	381 334	445 253
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		8 177	5 724	8 177
Reservfond		4 620	4 620	4 620
		12 797	10 344	12 797
Fritt eget kapital				
Överkursfond		573 439	457 832	573 439
Balanserat resultat		-267 255	-194 851	-194 851
Periodens resultat		-36 887	-33 906	-72 404
		269 297	229 075	306 184
Summa Eget kapital		282 095	239 419	318 981
Långfristiga skulder				
Upplåning		-	105 000	-
Övriga långfristiga skulder		891	18 716	891
Summa långfristiga skulder		891	123 716	891
Kortfristiga skulder				
Upplåning	4	105 000	-	105 000
Leverantörsskulder		4 052	6 991	7 084
Skulder till kreditinstitut		-	4 651	-
Skulder till koncernföretag		262	235	247
Övriga kortfristiga skulder		1 692	1 506	1 566
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 624	4 817	11 484
Summa kortfristiga skulder		124 630	18 199	125 381
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		407 615	381 334	445 253
Ansvarförbindelser och ställda säkerheter				
Ansvarförbindelser	5	-	-	-
Ställda säkerheter	5	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 2012	5 724	4 620	262 981	273 325
Periodens resultat	-	-	-33 906	-33 906
Utgående balans per den 31 oktober 2012	5 724	4 620	229 075	239 419
Ingående balans per den 1 maj 2012	5 724	4 620	262 981	273 325
Nyemission	2 453	-	120 205	122 658
Emissionskostnader	-	-	-4 598	-4 598
Periodens resultat	-	-	-72 404	-72 404
Utgående balans per den 30 april 2013	8 177	4 620	306 184	318 981
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

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 2012 - 30 april 2013. Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2013 har utöver ytterligare upplysningar avseende finansiella instrument till följd av den nya IFRS 13 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 2013. 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 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag uppgående till 336 605 tkr (262 155) och Moderbolaget har sådana uppgående till 327 019 tkr (252 653). Av de totala underskottsavdragen är för koncernen 17 881 tkr (17 881) spärrade att utnyttjas genom koncernbidrag. Denna begränsning upphör vid 2014 års taxering. Den framtida skatteeffekten avseende dessa förlustavdrag har i redovisningen inte åsatts något värde 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. Det innebär att sådana kostnader aktiveras som immateriell tillgång. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2013-10-31	2012-10-31	2013-04-30
Paclical®	263 137	236 098	254 475
Paccal® Vet	89 695	81 277	84 351
Summa	352 832	317 375	338 826

Not 4 Transaktioner med närstående

Under perioden har inga väsentliga transaktioner med närstående skett.

Den 31 oktober 2013 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias föfogande från Bolagets största ägare Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande är 5 %. Per 31 oktober 2013 var denna kredit helt utnyttjad (så även per den 31 oktober 2012).

Den 31 oktober 2013 hade Oasmia ett lån från dess näst största ägare Nexttobe AB uppgående till 105 000 tkr (105 000). Per den 31 oktober 2013 uppgick den upplupna räntekostnaden för lånet till 7 699 tkr (2 452). Fram till 31 december 2013 löper lånet med 5 % ränta att betalas vid lånets förfall. I november 2013 förlängdes lånet med ett år så att det nu kommer att förfalla 31 december 2014, se Händelser efter balansdagen.

Oasmia har under perioden lämnat koncernbidrag till dotterbolaget Qdoxx Pharma AB med 30 tkr (85), varav 30 tkr (30) under det andra kvartalet. Nedskrivning av andelar i Qdoxx har under perioden gjorts med 30 tkr (85), motsvarande lämnat koncernbidrag, då syftet med koncernbidragen var att täcka förlust i dotterbolaget. Nedskrivningar av Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolagets resultaträkning under posten Resultat från andelar i koncernföretag.

Not 5 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser samt ställda säkerheter

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

Not 6 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 2012 – 30 april 2013. 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 5 december 2013

Joel Citron, Ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Prof. Dr. Horst Domdey, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Jan Lundberg, Ledamot

Martin Nicklasson, 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 5 december 2013, klockan 09.00.

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, 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 2013 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i delårsrapporten av vilken det framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av försäljningsintäkter, erhållande av kapitaltillskott eller annan form av finansiering. Skulle inte medel erhållas i den omfattning som styrelsen förväntar sig kan detta innebära en risk för företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Uppsala den 5 december 2013

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:
Mikael Widell, Vice President Communications
Tel: 070-311 99 60
E-post: Mikael.Widell@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport maj 2013 – januari 2014	2014-03-06
Bokslutskommuniké maj 2013 – april 2014	2014-06-05
Årsredovisning maj 2013 – april 2014	2014-08-21
Delårsrapport maj – juli 2014	2014-09-05
Delårsrapport maj – oktober 2014	2014-12-04