

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 maj 2016 – 30 april 2017

Oasmia separerar sina veterinära tillgångar

Fjärde KVARTALET 1 februari – 30 april 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 44 tkr (59)¹
- Rörelseresultatet var -37 411 tkr (-30 619)
- Resultatet efter skatt uppgick till -42 082 tkr (-32 982)
- Resultatet per aktie var -0,35 kr (-0,31)
- Totalresultatet var -42 082 tkr (-32 996)

PERIODEN 1 maj 2016 – 30 april 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 172 tkr (6 373)
 - Rörelseresultatet var -140 481 tkr (-132 691)
 - Resultatet efter skatt uppgick till -160 243 tkr (-141 539)
 - Resultatet per aktie var -1,42 kr (-1,39)
 - Totalresultatet var -160 230 tkr (-141 557)
-
- Oasmia har genomfört en riktad emission av konvertibler om totalt 42 miljoner kr vilka även till fullo konverterats till nya aktier.
 - Bolaget har genomfört en riktad kvittningsemission av konvertibler om totalt 26 miljoner kr för att ersätta tidigare utestående konvertibler.
 - Styrelsen avser inte föreslå att utdelning lämnas för verksamhetsåret 1 maj 2016 - 30 april 2017.
 - Anders Lönner har avgått ur bolagets styrelse.

¹ Siffror inom parentes visar utfall för föregående räkenskapsår

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Bolagets styrelse har beslutat att flytta bolagets veterinära tillgångar till sitt amerikanska dotterbolag samt har utsett en New York baserad investmentbank att bistå i evalueringen av finansiella och strategiska alternativ för dessa.
- Oasmia genomförde en extra bolagsstämma den 2 juni 2017. Beslut togs om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om max 40 000 000 stycken aktier. Vidare antogs nya teckningsoptionsprogram som ersättning för de tidigare antagna vilka pga ett formaliafel visat sig vara ogiltiga och därför makulerades.

VD KOMMENTERAR:

Bästa aktieägare,

Styrelsen för Oasmia har tagit det spännande men samtidigt utmanande beslutet att flytta bolagets veterinära tillgångar till vårt amerikanska dotterbolag. Den amerikanska marknaden är den största samtidigt som man till skillnad mot i Europa kan erhålla en genväg till marknaden genom att av myndigheterna få sk MUMS (Minor Use Minor Species) status vilket betyder att man efter en konfirmerande fas II studie kan få villkorat godkännande. Får man ett villkorat godkännande har man sedan fem år på sig att göra en pivotal fas III studie men man har rätt att sälja produkten under den perioden.

En av de stora globala revisionsfirmorna har oberoende värderat tillgångarna av våra produktkandidater Paccal Vet och Doxophos Vet till att ligga i ett spann om 75 till 80 miljoner USD. Värderingen stödjer Oasmias positiva syn på potentialen för våra veterinärläkemedel. För att utvärdera de olika finansiella och strategiska alternativen för veterinärdivisionen har bolaget utsett en investmentbank samt andra rådgivare. Transaktionen görs i syfte att ge bolaget stabil finansiell grund med extern finansiering vilket möjliggör vidareutveckling och kommersialisering på den amerikanska marknaden med hjälp av externa aktörer. Beslutet att genomföra flytten togs efter kvartalets stängning och har givetvis hög prioritet.

Under perioden har ansökningsprocesserna för marknadsföringstillstånd för Apealea hos EMA fortsatt. Vi har där erhållit vissa uppföljningsfrågor vilka vi avser att besvara innan 15 augusti. Avseende Doxophos är vi också i slutstadiet av registreringsprocessen hos den ryska läkemedelsmyndigheten.

Bolaget har i maj blivit inspekterade av myndigheterna i Kazakstan utan anmärkning.

Bolaget ser resultat från det tidigare aviserade effektivitetsprogrammet. Bolagets löpande kostnader för verksamheten är på nedåtgående och vi ser ytterligare effekter av detta framöver. Exempelvis har våra övriga externa kostnader minskat avsevärt jämfört med föregående år.

Oasmia har under kvartalet kvittat huvuddelen av de konvertibler som förföll under perioden samt även stärkt kassan genom att utfärda nya konvertibler om 42 miljoner SEK vilka redan konverterats mot nya aktier.

Vi har haft utmaningar vad gäller försäljning och intäkter för Paclical i Ryssland. Oasmia utvärderar för närvarande strategiska åtgärder och förändringar för att Paclical ska få ökad användning. Vi kommer inom kort att fatta beslut om planen framåt men vår tilltro till den ryska marknaden är fortsatt positiv.

Oasmia fortsätter att vara fokuserade på att underlätta för sjukvården med läkare och behandlingsteam samt för patienter som lider av cancer.

Vänliga hälsningar,

VD
Mikael Asp

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 Market i USA och på Frankfurt Stock Exchange.

AFFÄRSVERKSAMHET

Registreringsprocessen hos EMA för Apealea fortlöper enligt plan och som brukligt är i denna typ av processer, erhöll bolaget den 18 maj en begäran av vissa förtydliganden av de frågor Oasmia tidigare sänt in. Dessa svar kommer att adresseras innan den 15 augusti och handläggning och besked från EMA följer därefter. Förberedelserna för pre-submission meeting och inlämnande till Food and Drug Administration (FDA) i USA pågår parallellt. Paclical / Apealea redovisade i april 2016 att samtliga mål i fas III studien rörande äggstockscancer uppnåtts med positivt resultat, vilken ligger till grund för inlämningarna till myndigheterna.

I Ryssland, där Apealea har namnet Paclical, är produkten den enda vattenlösliga paklitaxel-formuleringen som kan ges i högre dos och som ersätts av försäkringssystemet. Marknadssituationen i Ryssland och CIS skiljer sig från övriga delar av världen eftersom Paclicals direkta konkurrent är generisk paklitaxel och Abraxane, som är den största konkurrenten på de flesta övriga marknaderna, inte är en aktör. Mycket arbete har lagts ned på cancerkongresser samt med att direkt informera och utbilda cancerläkare om produkten. Bolaget arbetar med en ny långsiktigt strategisk och större strukturell lösning för att få igång distribution och marknadsföring av Paclical där bolaget bl a är i processen med att ändra distributör. Ledningen står fast vid den stora marknadspotentialen för Paclical i Ryssland och CIS.

Bolaget har i maj blivit inspekterade av myndigheterna i Kazakstan utan anmärkning.

Oasmia har tagit beslutet att lägga samtliga tillgångar inom det veterinärmedicinska området i sitt i dagsläget helägda dotterbolag i USA. För att göra detta har denna del av verksamheten separat värderats av en extern part som fastslog ett värde av produkterna Paccal Vet och Doxophos Vet i spannet 75 till 80 miljoner USD. Samtidigt har bolaget engagerat en amerikansk investmentbank i arbetet att externt finansiera veterinärdelen. Anledningen till denna strategiska förändring är att USA är huvudmarknaden för denna typ av behandlingar samt även för potentiella samarbetspartners.

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical / Apealea

Paclical är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med Oasmias patenterade teknologi XR17. 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, 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 och den femte största i form av dödlighet. Slutrapporten av fas III-studien som färdigställdes under tredje kalenderkvartalet 2015 inkluderades i ansökan om marknadsgodkännande avseende EU som skickades in till EMA (European Medicines Agency) i februari 2016. I april 2016 kunde bolaget presentera primära positiva överlevnadsdata (OS, overall survival data) från studien vilket kommer att utgöra grunden i ansökan om marknadsgodkännande till FDA i USA vilken förväntas lämnas in under 2017.

Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatikan doxorubicin i kombination med XR17. Doxorubicin är en av de mest effektiva och mest använda substanserna för behandling av cancer. Bolaget har lämnat in en ansökan om marknadsgodkännande av Doxophos som ett hybridläkemedel (förbättrat generikaläkemedel) i Ryssland.

Docecal

Docecal är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR17 för behandling av metastaserande bröstcancer. En klinisk fas I-studie och en säkerhets- och toleransstudie pågår.

Den kliniska fas I-studien med Docecal pågår i tre länder. Patientrekrytering påbörjades i september 2016 efter att studien godkändes av myndigheter och etiska kommittéer. Säkerhets- och toleransstudien påbörjade patientrekryteringen i mars 2016. En av siffrorna i studien OAS-12DOC-BIO stängdes under perioden när då arbetet var avslutat. Det påverkar inte den pågående studien,

XR17

XR17 är Oasmias patenterade excipient som kan möjliggöra svårösliga molekyler lösliga i vatten genom att bilda nanopartiklar, vilka snabbt löses upp i blodbanan helt utan användande av lösningsmedel. Detta resulterar bland annat i kortare infusionstider och inget behov av förmedicinering av patienterna vilket är positiva egenskaper jämfört med tidigare existerande läkemedel baserade på samma aktiva substans.

Oasmia avslutade under 2016 en studie i friska frivilliga för att undersöka säkerhet och tolerans hos XR17. Studien bekräftar att biverkningarna av excipienten är milda och att säkerheten är god.









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. Tidigare gjorda prekliniska studier har visat lovande resultat.

KB9520

KB9520 är en substans som förvärvades i november 2016 från Karo Pharma. I pre-kliniska studier har substansen visat att den bidrar till minskade biverkningar av cellgiftsbehandling när intag av KB9520 och cellgiftsbehandling kombineras. KB9520 har också i pre-kliniska modeller visat sig ha god effekt vid flera olika cancer typer. I dessa sjukdomsmodeller har behandlingen visat sig ge en signifikant minskning av tumörstorlek genom att stimulera apoptos (programmerad celledöd) och hämma celltillväxt. Bolaget har tillsatt en intern projektgrupp för att fortsätta utvecklingen med denna substans. Parallellt söker bolaget även en partner som gemensamt med Oasmia kan driva detta framåt.

Human Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Apealea/ Paical (paklitaxel)	Äggstockscancer					Förbereder ansökan	USA	
	Äggstockscancer					Ansökan inlämnad*	EU	
	Äggstockscancer					Godkänd**	RUS	
	Metastaserande bröstcancer						Globala	
Doxophos (doxorubicin)	Bröstcancer		Hybrid			Ansökan inlämnad RUS	Globala	
Docecal (docetaxel)	Bröstcancer	Pågående	Pågående				Globala	
OAS-19 (kombination)	Olika cancerformer	Pågående					Globala	
KB9520 (ny kemisk förening)	Olika cancerformer	Pågående					Globala	

Ytterligare partners: Paical med Medison Pharma i Turkiet & Israel.

*EU EMA

**Ryssland, Elfenbenskusten och länder i Franska Västafrika

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. Paccal Vet-CA1 erhöll i februari 2014 ett villkorat godkännande från FDA för behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund. Oasmia har beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA för Paccal Vet vid behandling av mastocytom, juvertumörer och skivepitelcancer.




Bolagets huvudsakliga mål är att framgångsrikt bredda produktens spridning och nå ut till ett större antal veterinärkliniker. Paccal Vet-CA1 har tidigare varit tillgängligt för ett begränsat antal specialister inom veterinär-onkologi. Oasmia förväntar sig att en förändring av behandlingen genom ändrad dosering för att reducera biverkningar och därigenom öka livskvaliteten för sällskapsdjuren kommer att göra produkten mer attraktiv för veterinärer och djurägare. För att uppnå detta mål har bolaget dragit tillbaka det villkorade godkännandet för att möjliggöra start av en ny studie för att bekräfta en ny behandlingsregim.

Doxophos Vet

Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin i kombination med XR17. Oasmia utvecklar Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste cancerformerna hos hundar. 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. Alla hundar som ingick i studien har behandlats och de hundar som ingått i en uppföljningsstudie har följts till återfall. Denna studie kommer att ligga till grund för ansökan om godkännande hos FDA. Resultaten på studien förväntas under sommaren 2017.

Animal Health

KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./ GODKÄND	RÄTTIGHETER	
							REGION	PARTNER
Paccal Vet® (paklitaxel)	Mastcell			Planeras			Globala (ej JAP)	
					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

Riktad emission av konvertibler

Den riktade konvertibelemissionen, som aviserades den 30 mars 2017, har möjliggjort för Oasmia att emittera 42 nya konvertibler till en begränsad grupp vidtalade investerare till ett nominellt belopp om 1 000 004,60 kronor per konvertibel (2017:1). Full konvertering har sedan skett av hela konvertibellånet på 42 000 193,20 kronor, vilket motsvarar 7 058 856 nya aktier i Oasmia. Genom konverteringen av konvertibellånet uppstod en aktieutspädning om cirka 5,6 procent.

Kvittningsemission

Bolaget har genomfört en placering av ett konvertibelt lån om 26 000 000 kronor (2017:2) genom en riktad nyemission, med kvittningsrätt, till innehavare av bolagets konvertibler 2016:1. Betalning har erlagts genom kvittning av ca 93 % av det totala nominella beloppet för konvertibler 2016:1, vilka förföll till betalning den 14 april 2017. Den ursprungliga konvertibelns uppgick till 28 000 000 kronor.

Aktiekursens utveckling under perioden (kr)

NASDAQ Stockholm



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Oasmia Pharmaceutical separerar sina veterinära tillgångar

Styrelsen i Oasmia Pharmaceutical AB har beslutat att flytta samtliga bolagets veterinära tillgångar, inklusive Paccal Vet och Doxophos Vet, till sitt helägda dotterbolag i USA. Transaktionen görs i syfte att ge bolaget stabil finansiell grund vilket möjliggör vidareutveckling och kommersialisering på den amerikanska marknaden.

Baserat på en oberoende värdering, gjord av en av de fyra stora globala revisionsbyråerna, har de bedömt att marknadsvärdet av bolagets immateriella rättigheter avseende Oasmias cancerprodukter för djur, Paccal Vet och Doxophos Vet, till att ligga i spannet 75 – 80 miljoner USD.

Bolaget har utsett New York-baserade rådgivare att utvärdera potentiella finansiella och strategiska alternativ för veterinärdivisionen, inklusive sk private placements, separat börsnotering av det amerikanska dotterbolaget och strategiska samarbeten inom veterinärfältet. Dessa aktiviteter inleds omgående.

Förtydligande avseende studien OAS-12DOC-BIO

Med anledning av en rapportering i EU Clinical trials register avseende studien OAS-12DOC-BIO, förtydligade Oasmia att arbetet hos en av de deltagande klinikerna i studien har avslutats. Detta påverkar inte den pågående studien som förlöper som planerat.

Extra bolagsstämma 2 juni 2017

Oasmia genomförde en extra bolagsstämma den 2 juni 2017. Beslut togs om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om max 40 000 000 stycken aktier. Vidare makulerades tidigare antagna teckningsoptionsprogram samt nya antogs. Teckningsoptionsprogrammen avser personer i ledningen samt den oberoende delen av styrelsen.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2016/17 Feb-Apr	2015/16 Feb-Apr	2016/17 Maj-Apr	2015/16 Maj-Apr
Nettoomsättning	44	59	172	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	-2 313	3 102	-1 405	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning	1 421	1 566	7 023	16 727
Övriga rörelseintäkter	134	-66	420	2
Rörelsens kostnader	-36 698	-35 280	-146 691	-165 301
Rörelseresultat	-37 411	-30 619	-140 481	-132 691
Resultat efter skatt	-42 082	-32 982	-160 243	-141 539
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,35	-0,31	-1,42	-1,39
Periodens totalresultat	-42 082	-32 996	-160 230	-141 557

FJÄRDE KVARTALET

1 februari – 30 april 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 44 tkr (59) och bestod av försäljning av förnödenheter.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor som under kvartalet uppgick till -2 313 tkr (3 102), kommer dels från produktion av halvfabrikat som kommer att ingå i produktionen av varor avsedda för försäljning, dels från nedskrivning av färdigvarulager om 4 152 tkr som var planerat att säljas på den ryska marknaden.

Upphandlingsprocessen i Ryssland har dragit ut betydligt längre på tiden än vad som ursprungligen beräknades. Detta medför en inkuransproblematik i det lager som producerats för försäljning i Ryssland. Färdigvarulagret har därför under perioden skrivits ned enligt ovan.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 1 421 tkr (1 566). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader beror i första hand på att Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund inte haft någon aktivitet under kvartalet.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader, inklusive av- och nedskrivningar, var högre än för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 36 698 tkr (35 280). Ökningen under fjärde kvartalet var främst hänförlig till en kundförlust om 5 065 tkr och en nedskrivning av färdigvarulagret om 4 152 tkr, vilket till stor del kompenseras av lägre kostnader för kliniska studier samt lägre råvaruförbrukning och kostnader för legoarbeten p.g.a. låga inköps- och produktionsaktiviteter.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 66 (75). Minskningen av antalet anställda beror på bolagets pågående effektiviseringsprogram.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -42 082 tkr (-32 982). Resultatförsämringen var främst hänförlig till förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor. Vidare innebar nettot av kvartalets finansiella poster en försämring, -4 670 tkr (-2 363), vilket är hänförligt till de högre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan.

Oasmiakoncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

RÄKENSKAPSÅRET

1 maj 2016 – 30 april 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 172 tkr (6 373) och bestod av intäkter från försäljning av förnödenheter. Under föregående räkenskapsår bestod nettoomsättningen i allt väsentligt av Paclical-intäkter. Av totalt 6 019 tkr i Paclical-intäkter utgjorde 1 172 tkr varuförsäljning och 4 847 tkr royalty.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor, som uppgick till -1 405 tkr (9 509), kommer dels från produktion av halvfabrikat som kommer att ingå i produktionen av varor avsedda för försäljning, dels från nedskrivning av färdigvarulager om 5 324 tkr som var planerat att säljas på den ryska marknaden.

Upphandlingsprocessen i Ryssland har dragit ut betydligt längre på tiden än vad som ursprungligen beräknades. Detta medför en inkuransproblematik i det lager som producerats för försäljning i Ryssland. Färdigvarulagret har därför under räkenskapsåret skrivits ned enligt ovan.

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 7 023 tkr (16 727). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader under räkenskapsåret beror i första hand på att Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund haft låg aktivitet jämfört med föregående år. Även avseende Paclical har mindre kostnader aktiverats vilket främst hänförs till att studien avseende äggstockscancer är avslutad och därmed sammanhängande lägre aktivitet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 420 tkr (2).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var lägre än föregående år och uppgick till 146 691 tkr (165 301). Minskningen är främst hänförlig till att kostnaderna för kliniska studier under perioden varit lägre. Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund har under räkenskapsåret haft lägre aktivitet jämfört med föregående år. Vidare har kostnaderna för produktionsrelaterad metodutveckling och legoarbeten varit lägre under räkenskapsåret jämfört med föregående år. Dessa kostnadsminskningar motverkas av den kundförlust om 5 065 tkr samt nedskrivningen av färdigvarulagret om 5 324 tkr som belastat resultaträkningen under räkenskapsåret.

Antalet anställda vid räkenskapsårets utgång var 66 (75). Minskningen av antalet anställda beror på bolagets pågående effektiviseringsprogram.

Årets resultat

Resultatet efter skatt var -160 243 tkr (-141 539). Förutom effekterna från förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor, aktiverat arbete för egen räkning och rörelsens kostnader som nämnts ovan så innebar nettot av räkenskapsårets finansiella poster en försämring, -19 762 tkr (-8 848), vilket är hänförligt till de högre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan. Vidare var nettoomsättningen lägre detta räkenskapsår vilket också bidrar till det sämre resultatet.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

Varulager

Varulagret var vid räkenskapsårets slut 13 685 tkr att jämföra med 16 638 tkr vid samma tidpunkt förra året. Denna förändring beror i huvudsak dels på nedskrivning av varulagret, dels på en ökning av varor under tillverkning. Se även not 4.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -133 011 tkr (-128 126). Rörelseresultatet var lägre än föregående år och rörelsekapitalet, främst leverantörsskuldena, har en negativ förändring i år. Detta motverkades dock av en positiv utveckling avseende varulagret.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var 12 038 tkr (10 066). Detta kassaflöde var positivt under perioden både innevarande och föregående år på grund av att kortfristiga placeringar har avyttrats, 20 000 tkr (30 000). De i år avyttrade placeringarna har varit spärrade som säkerhet för ett banklån på 20 000 tkr, vilket löstes i samband med avyttrandet av placeringarna. Av räkenskapsårets investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 7 445 tkr (17 960) och bestod av aktiverade utvecklingskostnader 7 023 tkr (16 727) och av patent 422 tkr (1 233). Investeringar i materiella tillgångar utgjorde 516 tkr (1 974), företrädesvis produktionsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 122 755 tkr (117 449). Detta bestod av inflöden från två konvertibellån om totalt 84 000 tkr och en riktad nyemission på 70 000 tkr med avdrag för emissionskostnader på totalt 9 245 tkr samt utflöde om 2 000 tkr avseende återbetalning av konvertibellån. Ett banklån på 20 000 tkr har även lösts under perioden, se ovan.

Finansiering

Oasmia hade fram till den 30 december 2016 ett lån på 94 395 tkr från Nexttobe AB. Detta lån inklusive upplupen ränta, 8 024 tkr, ersattes då av ett nytt lån på 102 419 tkr (94 395), vilket löper med en ränta på 3,5 procent och förfaller till betalning den 30 september 2017.

I slutet av föregående räkenskapsår, i april 2016, utgavs ett konvertibellån om 28 stycken konvertibler på 1 000 000 kronor per styck, totalt 28 000 tkr. Detta konvertibellån, som löpte med 8,5 procents ränta, förföll den 14 april 2017. Vid förfall utbetalades upplupen ränta om 2 387 tkr och 2 konvertibler om 1 000 000 kronor, totalt 2 000 000 kronor, återbetalades. Resterande konvertibler ersattes med ett nytt konvertibellån om 26 stycken konvertibler på 1 000 000 kronor per styck, totalt 26 000 tkr. Detta konvertibellån förfaller den 18 april 2018, om inte konvertering sker innan dess, och löper med 8,5 procent ränta. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 8,00 kronor per aktie. Fullständig konvertering skulle innebära att 3 250 000 nya aktier emitteras.

I juni 2016 gavs ett konvertibellån om 42 stycken konvertibler för 1 000 000 kronor per konvertibel ut. Efter avdrag för emissionskostnader tillförde det bolaget 37 395 tkr. Detta konvertibellån förfaller den 9 juni 2017, om inte konvertering sker innan dess, alternativt förlängs i samband med detta datum. De löper med 8,5 procent ränta. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 12,00 kronor per aktie. Fullständig konvertering skulle innebära att 3 500 000 nya aktier emitteras.

I förhållande till ett obligationslån innehåller ett konvertibellån, utöver rätten att erhålla ränta, även möjligheten att i stället för återbetalning av lånet erhålla ett visst antal aktier. Denna ytterligare fördel innebär att konvertibellånets räntesats är lägre än marknadsräntan för ett motsvarande obligationslån. Det verkliga värdet av den fördel som Oasmia får på grund av denna lägre räntesats, bokas, efter avdrag för emissionskostnader, direkt mot eget kapital. Konvertiblernas rena lånedel, det vill säga exklusive nämnda eget kapitalandel, redovisas med avdrag för emissionskostnader till sitt verkliga värde som skuld i balansräkningen vid första bokningstillfället. Räntekostnaden beräknas därefter enligt effektivräntemetoden och belastar resultaträkningen.

Den 31 mars 2017 utgavs ett konvertibellån om 42 stycken konvertibler för 1 000 004,60 kronor per konvertibel, totalt 42 000 tkr. Efter avdrag för emissionskostnader tillförde det bolaget 41 734 tkr. Detta konverteringslån löpte utan ränta och konverterades den 25 april 2017 till 7 058 856 nya aktier till en konverteringskurs på 5,95 kronor per aktie.

I oktober 2016 genomfördes en riktad nyemission om 8 750 000 aktier till en kurs på 8,00 kronor per aktie, totalt 70 000 tkr. I samband med den nyemissionen uppkom emissionskostnader på 3 445 tkr.

Utöver detta genomfördes i oktober 2016 en kvittningsemission om 3 080 000 aktier till en kurs på ca 8,12 kronor per aktie, totalt 25 000 tkr. Detta gjordes i samband med förvärvet av ett utvecklingsprojekt från Karo Pharma. Denna emission har redovisats som en ökning av eget kapital, men har inte tillfört bolaget några likvida medel.

Utestående optioner

Per den 30 april 2017 var följande instrument utestående:

	Antal tecknings- optioner och konvertibler	Totalt möjligt antal aktier
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 750	3 842 250
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, övriga	140 352	140 352
Konvertibler	68	6 750 000
Totalt möjligt antal aktier		10 732 602

Dessa leder per den 30 april 2017 inte till någon utspädningseffekt, men kan göra det i framtiden.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid räkenskapsårets utgång 28 001 tkr (26 208). Bolaget har 0 tkr (20 006) placerat i kortfristiga räntefonder, varav 0 tkr (20 000) är spärrade som säkerhet för banklån. De räntebärande skulderna var 168 726 tkr och består av lån från Nexttobe och konvertibellån. Motsvarande belopp föregående år var 139 944 tkr och bestod av lån från Nexttobe, banklån och konvertibellån.

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

Vid räkenskapsårets utgång var det egna kapitalet 300 371 tkr (326 053), soliditeten 58 % (63 %) och skuldsättningsgraden 47 % (29 %).

Framtida finansiering

Oasmia har en produkt godkänd men detta genererar ännu inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 30 april 2017 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för räkenskapsåret uppgick till 172 tkr (6 373) och resultatet före skatt var -160 073 tkr (-141 673). Vid utgången av räkenskapsåret var moderbolagets likvida medel 26 312 tkr (26 053) och kortfristiga placeringar var 0 tkr (20 006).

Nyckeltal och övrig information

	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Feb-Apr	Feb-Apr	Maj-Apr	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	126 098	107 209	126 098	107 209
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	119 515	105 709	112 994	101 753
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,35	-0,31	-1,42	-1,39
Eget kapital per aktie, kr	2,38	3,04	2,38	3,04
Soliditet, %	58	63	58	63
Nettoskuld, tkr	140 724	93 730	140 724	93 730
Skuldsättningsgrad, %	47	29	47	29
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	66	75	66	75

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 skulder till kreditinstitut, konvertibellån samt övrig upplåning) med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital: Resultat före skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Ovan angivna nyckeltal bedöms vara relevanta för den typ av verksamhet Oasmia bedriver och bidrar till en ökad förståelse för den finansiella rapporten.

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		Feb-Apr	Feb-Apr	Maj-Apr	Maj-Apr
Nettoomsättning		44	59	172	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-2 313	3 102	-1 405	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning		1 421	1 566	7 023	16 727
Övriga rörelseintäkter		134	-66	420	2
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-1 482	-119	-2 984	-4 733
Övriga externa kostnader		-19 283	-19 392	-79 904	-98 104
Personalkostnader		-14 836	-14 643	-59 295	-57 661
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 098	-1 125	-4 508	-4 804
Rörelseresultat		-37 411	-30 619	-140 481	-132 691
Finansiella intäkter		4	17	85	786
Finansiella kostnader		-4 674	-2 381	-19 847	-9 634
Finansiella poster - netto		-4 670	-2 363	-19 762	-8 848
Resultat före skatt		-42 082	-32 982	-160 243	-141 539
Inkomstskatt	2	-	-	-	-
Periodens resultat		-42 082	-32 982	-160 243	-141 539
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-42 082	-32 982	-160 243	-141 539
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,35	-0,31	-1,42	-1,39

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		Feb-Apr	Feb-Apr	Maj-Apr	Maj-Apr
Periodens resultat		-42 082	-32 982	-160 243	-141 539
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser		0	-13	13	-19
Summa övrigt totalresultat		0	-13	13	-19
Periodens totalresultat		-42 082	-32 996	-160 230	-141 557
Totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-42 082	-32 996	-160 230	-141 557
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,35	-0,31	-1,42	-1,39

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2017-04-30	2016-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		18 368	21 172
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	416 922	409 900
Övriga immateriella tillgångar		36 171	11 936
Finansiella anläggningstillgångar		2	2
Summa anläggningstillgångar		471 464	443 011
Omsättningstillgångar			
Varulager	4	13 685	16 638
Kundfordringar		35	4 903
Övriga kortfristiga fordringar		1 390	1 929
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 008	2 885
Kortfristiga placeringar	5	-	20 006
Likvida medel		28 001	26 208
Summa omsättningstillgångar		50 119	72 570
SUMMA TILLGÅNGAR		521 583	515 579
EGET KAPITAL			
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		11 904	10 721
Ej registrerat aktiekapital		706	-
Övrigt tillskjutet kapital	10	1 074 619	941 961
Reserver		-6	-19
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-786 853	-626 610
Summa eget kapital		300 371	326 053
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	20 000
Konvertibellån		66 307	25 549
Övrig upplåning	6	102 419	94 395
Leverantörsskulder		20 837	27 236
Övriga kortfristiga skulder	10	5 356	2 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 294	20 278
Summa kortfristiga skulder		221 212	189 527
Summa skulder		221 212	189 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		521 583	515 579

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 7

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
	Aktie-ka- pital	Ej registre- rat aktie-ka- pital	Övrigt till- skjutet ka- pital	Reserver		
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	850 996	0	-485 071	375 710
Årets resultat	-	-	-	-	-141 539	-141 539
Övrigt totalresultat	-	-	-	-19	-	-19
Årets totalresultat	0	0	0	-19	-141 539	-141 557
Teckningsoptioner	-	-	27	-	-	27
Eget kapitalandel från emission av kon- vertibellån	-	-	382	-	-	382
Nyemissioner	935	-	105 261	-	-	106 196
Emissionskostnader	-	-	-14 706	-	-	-14 706
Utgående balans per den 30 april 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053
Årets resultat	-	-	-	-	-160 243	-160 243
Övrigt totalresultat	-	-	-	13	-	13
Årets totalresultat	0	0	0	13	-160 243	-160 230
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	1 152	-	-	1 152
Nyemissioner	1 183	706	135 111	-	-	137 000
Emissionskostnader	-	-	-3 605	-	-	-3 605
Utgående balans per den 30 april 2017¹⁾	11 904	706	1 074 619	-6	-786 853	300 371

¹⁾ Se Not 10.

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2016/17 Feb-Apr	2015/16 Feb-Apr	2016/17 Maj-Apr	2015/16 Maj-Apr
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster		-37 411	-30 619	-140 481	-132 691
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		11 900	1 125	15 310	4 804
Erhållen ränta		4	17	92	786
Erlagd ränta		-2 201	-119	-2 515	-1 664
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital					
		-27 708	-29 596	-127 594	-128 766
Förändring av rörelsekapital					
Förändring varulager		-2 138	-3 935	-2 783	-11 297
Förändring kundfordringar		-72	1 183	-198	-4 798
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-3 018	1 037	-3 584	-561
Förändring leverantörsskulder		209	-10 492	-6 616	13 218
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	10	224	435	7 764	4 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
		-32 503	-41 367	-133 011	-128 126
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar		-1 601	-1 567	-7 445	-17 960
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-20	-1	-516	-1 974
Avyttring av kortfristiga placeringar	5	-	500	20 000	30 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
		-1 622	-1 068	12 038	10 066
Finansieringsverksamheten					
Minskning av skulder till kreditinstitut		-	-	-20 000	-
Upptagna lån	6	-	-	-	35
Återbetalning av lån		-	-35	-	-35
Konvertibellån		42 000	28 000	84 000	28 000
Återbetalning av konvertibellån		-2 000	-	-2 000	-
Teckningsoptioner	10	-	-	-	27
Nyemissioner		-	17 500	70 000	106 196
Emissionskostnader		-1 127	-3 408	-9 245	-16 774
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
		38 873	42 057	122 755	117 449
Periodens kassaflöde		4 748	-378	1 782	-610
Kursdifferenser i likvida medel		-2	-12	10	-19
Likvida medel vid periodens början		23 255	26 599	26 208	26 837
Likvida medel vid periodens slut		28 001	26 208	28 001	26 208

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2016/17 Feb-Apr	2015/16 Feb-Apr	2016/17 Maj-Apr	2015/16 Maj-Apr
Nettoomsättning		44	59	172	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-2 313	3 102	-1 405	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning		1 422	1 566	7 023	16 727
Övriga rörelseintäkter		134	-66	420	2
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-1 481	-119	-2 984	-4 733
Övriga externa kostnader		-19 205	-18 403	-79 669	-97 748
Personalkostnader		-14 836	-14 647	-59 295	-57 005
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 098	-1 125	-4 508	-4 804
Rörelseresultat		-37 333	-29 633	-140 246	-131 678
Resultat från andelar i koncernföretag		-65	-1 148	-65	-1 148
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		3	17	85	786
Räntekostnader och liknande kostnader		-4 674	-2 380	-19 847	-9 633
Finansiella poster - netto		-4 736	-3 510	-19 827	-9 995
Resultat före skatt		-42 070	-33 144	-160 073	-141 673
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-
Periodens resultat		-42 070	-33 144	-160 073	-141 673

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2017-04-30	2016-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	416 922	409 900
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		36 171	11 936
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		18 222	21 072
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		146	100
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1
Summa Anläggningstillgångar		471 573	443 119
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	4	5 581	7 129
Varor under tillverkning		8 104	4 137
Färdiga varor		-	5 372
		13 685	16 638
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		35	4 903
Övriga kortfristiga fordringar		1 388	1 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 008	2 876
		8 431	9 707
Kortfristiga placeringar	5	-	20 006
Kassa och bank		26 312	26 053
Summa Omsättningstillgångar		48 428	72 404
SUMMA TILLGÅNGAR		520 001	515 522
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		11 904	10 721
Ej registrerat aktiekapital		706	-
Reservfond		4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		7 783	-
		25 013	15 341
Fritt eget kapital			
Överkursfond	10	1 074 619	941 961
Balanserat resultat		-639 378	-489 921
Periodens resultat		-160 073	-141 673
		275 168	310 366
Summa Eget kapital		300 181	325 707
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	20 000
Konvertibellån		66 307	25 549
Övrig upplåning	6	102 419	94 395
Leverantörsskulder		20 837	27 221
Skulder till koncernföretag		1 664	304
Övriga kortfristiga skulder		2 303	2 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 290	20 278
Summa kortfristiga skulder		219 820	189 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		520 001	515 522

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 7

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktieka- pital	Ej registre- rat aktieka- pital	Reservfond	Fond för ut- vecklings-ut- gifter ¹⁾	Överkurs- fond	Balanse- rat resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	4 620	-	850 996	-489 921	375 480
Teckningsoptioner	-	-	-	-	27	-	28
Eget kapitalandel från emission av kon- vertibellån	-	-	-	-	382	-	382
Nyemission	935	-	-	-	105 261	-	106 196
Emissionskostnader	-	-	-	-	-14 706	-	-14 706
Årets resultat	-	-	-	-	-	-141 673	-141 673
Utgående balans per den 30 april 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	-	1 152	-	1 152
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	-	7 783	-	-7 783	0
Nyemissioner	1 183	706	-	-	135 111	-	137 000
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3 605	-	-3 605
Årets resultat	-	-	-	-	-	-160 073	-160 073
Utgående balans per den 30 april 2017²⁾	11 904	706	4 620	7 783	1 074 619	-799 451	300 181

¹⁾ Se Not 1.

²⁾ Se Not 10.

Not 1 Redovisningsprinciper mm

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, samt lagen om värdepappersmarknaden. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner och Årsredovisningslagen. Koncernens redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2015 - 30 april 2016.

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

Moderbolagets redovisning har påverkats av en förändring i Årsredovisningslagen. Enligt Årsredovisningslagen ska företag fr.o.m. början på det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2016 eller därefter bilda en fond under bundet eget kapital som motsvarar det värde som i balansräkningen tagits upp som Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Detta påverkar inte Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten per 30 april 2016 utan endast för de utgifter som aktiverats efter den 1 maj 2016 har en Fond för utvecklingsutgifter bildats. I övriga delar är moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade jämfört med de som beskrivs i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2015 - 30 april 2016.

Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2016 har inte haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter. I likhet med vad som var fallet vid utgången av föregående räkenskapsår är de finansiella instrumentens redovisade värden, med undantag för lånet från Nexttobe (se not 6), 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 räkenskapsåret, uppgående till 878 339 tkr (720 577) och moderbolaget har sådana uppgående till 867 936 tkr (710 408). Det finns för närvarande inga tillräckligt övertygande skäl att anta att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

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	2017-04-30	2016-04-30
Paclical	307 647	300 087
Paccal Vet	109 275	109 812
Summa	416 922	409 900

Not 4 Varulager

Tkr	2017-04-30	2016-04-30
Värderat till anskaffningsvärde		
Råvaror och förnödenheter	5 581	7 129
Varor under tillverkning	8 104	4 137
Färdiga varor	0	5 372
Summa	13 685	16 638

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2016/17 Maj-Apr	2015/16 Maj-Apr
Kostnadsförda varor	0	2 383
Nedskrivna varor	5 736	229

Nedskrivningen under räkenskapsåret härrör i första hand från färdiga varor, för vilka det finns en risk att de inte hinner säljas före dess utgångsdatum.

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.

Per den 30 april 2017 fanns inga kortfristiga placeringar.

Not 6 Transaktioner med närstående

Den 30 april 2017 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 procent. Denna lånemöjlighet är per 30 april 2017 helt utnyttjad, vilket den även var per 30 april 2016.

Oasmia hade fram till 2016-12-30 ett lån på 94 395 tkr från Nexttobe AB. Detta lån inklusive upplupen ränta, 8 024 tkr, ersattes då av ett nytt lån på 102 419 tkr (94 395), vilket löper med en ränta på 3,5 procent och förfaller till betalning den 30 september 2017. Lånet är redovisat till upplupet anskaffningsvärde och dess verkliga värde baserat på en bedömd marknadsmässig räntesats om 10 procent uppgår till 100 616 tkr.

Nexttobe AB var fram till och med 31 oktober 2016 Oasmias näst största aktieägare med ett innehav på 18,3 procent. Detta innehav avyttrades emellertid per den 1 november 2016, vilket innebär att relationen med Nexttobe inte längre är en närstående-relation.

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 året har Ardenia till Oasmia vidarefakturerat förvaltningskostnader för dessa patent, uppgående till 1 371 tkr (2 233).

Under tredje kvartalet utgavs teckningsoptioner till ett belopp om KSEK 3 330. Genom ett formaliafel visade sig emellertid dessa optioner vara ogiltiga. Av det inbetalda beloppet har KSEK 278 återbetalats och resterande KSEK 3 052 redovisas per 30 april 2017 som skuld.

Se även not 10 nedan

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

Not 7 Eventualförpliktelser 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.

Såsom framgår av not 6 är teckningsoptionsprogrammen som beslutades om på den extra bolagsstämman i november 2016 ogiltiga. Då teckningsoptionsprogrammen är ogiltiga har den extra bolagsstämman den 2 juni beslutat om makulering av dessa.

En eventuell konsekvens av denna ogiltighet och makulering skulle kunna bli att bolagets resultaträkning belastas. Dock är det svårt att beräkna eller fastställa summan av denna eventualitet. Därför ges denna upplysning utan angivande av resultat effekter.

Oasmia har fått ett krav från en av sina leverantörer som bolaget har bestridit i sin helhet. Det är för tidigt att utvärdera ett sannolikt resultat eller en uppskattning av potentiell kostnad med anledning av kravet.

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 2015 – 30 april 2016. Utöver dessa har inga risker tillkommit under perioden.

Not 9 Framtida finansiering

Oasmia har en produkt godkänd men detta genererar ännu inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiarer och långivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Koncernens tillgängliga likvida medel samt utnyttjade kreditfaciliteter per 30 april 2017 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Not 10 Teckningsoptionsprogram

Såsom framgår av not 6 är teckningsoptionsprogrammen som beslutades på den extra bolagsstämman i november 2016 ogiltiga. Nedan redogörs för de retroaktiva justeringar som gjorts under fjärde kvartalet 2016/2017 avseende bokslutet per 31 januari 2017:

Moderbolaget

I moderbolagets balansräkning var beloppet för andelar i koncernföretag per 31 januari 2017 3 330 tkr för högt redovisat liksom det egna kapitalet (Överkursfonden) varmed detta justerats under fjärde kvartalet 2016/2017.

Koncernen

I koncernen var beloppet för eget kapital per 31 januari 2017 3 330 tkr för högt redovisat (Övrigt tillskjutet kapital). Detta har justerats till Övriga kortfristiga skulder i fjärde kvartalet och avser de under tredje kvartalet inbetalda teckningsoptionspremierna avseende de ogiltiga teckningsoptionsprogrammen. I koncernens kassaflödesanalys redovisades 3 330 tkr på raden Teckningsoptioner (under Finansieringsverksamheten) i perioderna nov-jan 2016/17 samt maj-jan 2016/17 i Delårsrapporten maj-jan 2016/17. Detta borde istället ha redovisats på raden för Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder (under Förändring av rörelsekapital), vilket justerats i fjärde kvartalet.

Styrelsen och VD för Oasmia Pharmaceutical AB försäkrar att denna bokslutskommuniké 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 8 juni 2017

Julian Aleksov, arbetande ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Lars Bergkvist, Ledamot

Mikael Asp, VD

Denna information är sådan information som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 juni 2017 kl. 08:15 CET.

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

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

Utdelning

Styrelsen avser inte att föreslå att utdelning lämnas för verksamhetsåret 1 maj 2016 – 30 april 2017.

Årsredovisning

Årsredovisning kommer att publiceras den 7 juli 2017 och kommer att finnas tillgänglig på företagets hemsida www.oasmia.se. Årsredovisningen kan även beställas från Oasmia Pharmaceutical AB via telefon 018 – 50 54 40 eller via e-post info@oasmia.com

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas den 25 september 2017 i bolagets lokaler i Uppsala. Kallelse till stämman distribueras senast fyra veckor innan stämman. För mer information, se Bolagets hemsida www.oasmia.se

UPPGIFTER OM BOLAGET

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)
Organisationsnummer: 556332-6676
Säte: Stockholm

Huvudkontorets adress och telefonnummer
Vallongatan 1, 752 28 UPPSALA
Tel: 018-50 54 40, www.oasmia.se, E-post: info@oasmia.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:
Mikael Asp, CEO, Tel: 018-50 54 40, E-post: mikael.asp@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsredovisning maj 2016 – april 2017	2017-07-07
20-F Årsredovisning maj 2016 – april 2017	2017-08-25
Delårsrapport maj – juli 2017	2017-09-01
Delårsrapport maj – oktober 2017	2017-12-01
Delårsrapport maj 2017 – januari 2018	2018-03-02
Bokslutskommuniké maj 2017 – april 2018	2018-06-08