

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 maj 2009 -31 jan 2010

Positiv klinisk utveckling för Oasmia

KORT OM PERIODEN 1 maj 2009 – 31 jan 2010

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 236 tkr (70 536)¹
- Rörelseresultatet var -9 774 tkr (6 160)
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 667 tkr (5 997)
- Resultatet per aktie var -0,33 kr (0,18)
- Totalresultatet var -11 667 tkr (5 997)
- Det kliniska utvecklingsprogrammet för läkemedelskandidaten Doxophos® Vet har påbörjats.
- Rekryteringen avslutades för den stora internationella fas III-studien med Paccal® Vet

TREDJE KVARTALET 1 nov 2009 – 31 jan 2010

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 326 tkr (10 750)
- Rörelseresultatet var -11 679 tkr (-10 833)
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 688 tkr (-11 089)
- Resultatet per aktie var -0,32 kr (-0,33)
- Totalresultatet var -11 688 tkr (-11 089)

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Bolaget reviderar finansiella mål för skuldsättningsgrad och likviditetsreserv
- Bolagets kreditfacilitet utökas

¹ Siffror inom parentes avser utfall för motsvarande period föregående år

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

OASMIA HUMAN HEALTH

Arbetet med den pågående internationella fas III-studien på äggstockscancer har fortsatt under perioden. I studien jämförs Bolagets läkemedelskandidat Paclical® med det välkända cancerläkemedlet Taxol®. Studien omfattar ca 80 cancerkliniker i 16 länder och väntas inkludera 650 patienter.

OASMIA ANIMAL HEALTH

I december offentliggjorde Oasmia att läkemedelskandidaten Doxophos® Vet, för behandling av cancer i hund, är på väg in i klinisk fas. Doxophos® Vet är en unik nanopartikelformulering av substansen doxorubicin. Det kliniska programmet av Doxophos Vet är nu under utveckling.

Under oktober månad avslutades rekryteringen av patienter till Bolagets stora internationella fas III-studie med läkemedelskandidaten Paccal® Vet. I studien undersöks hur bra hundar med den vanligt förekommande mastcelltumören svarar på behandling med Paccal® Vet jämfört med läkemedlet CCNU (aktiv substans Lomustin). Totalt ingår 243 hundar i studien och den har involverat 26 kliniker i sju europeiska länder samt i USA. Utvärderingen av data har påbörjats och preliminära resultat förväntas kunna presenteras under våren 2010. Studien är den hittills största randomiserande studien med en positiv kontrollsubstans inom veterinär onkologi och den har rönt mycket stort intresse internationellt.

I juli 2009 offentliggjorde Oasmia det distributionsavtal som träffats med Abbott Laboratories för Paccal® Vet avseende de amerikanska och kanadensiska veterinärmarknaderna. Avtalet gäller marknadsförings- och distributionsrättigheterna till läkemedelskandidaten Paccal® Vet i USA och Kanada. Oasmia kan, i enlighet med bestämmelserna i avtalet, erhålla milstolpsbetalningar om sammanlagt högst 19,0 MUSD, av vilka 5,0 MUSD erhöles i juli 2009. Därutöver kommer Oasmia erhålla royaltointäkter på all försäljning. Oasmia kommer att ansvara för klinisk utveckling, produktion och registrering av produkten medan Abbott Laboratories ansvarar för lanseringen i regionen. Enligt avtalsbestämmelserna kan Oasmia bli återbetalningsskyldiga med 2 MUSD av de 5 MUSD som erhöles i juli 2009. Sådan återbetalning sker i det fall Oasmia inte lyckas erhålla ett marknadsgodkännande före den 1 maj 2014.

BOLAGET

Listbyte

Arbetet med processen att byta börslista från NGM Equity till NASDAQ OMX fortlöper. Anledningen till listbytet är att Bolaget anser att NASDAQ OMX är en mer lämplig handelsplats för Bolagets aktier, i syfte att öka intresset kring Bolaget, nå en ökad likviditet och därmed en effektivare prissättning av aktien samt attrahera nya kategorier av aktieägare.

Riktad nyemission

Under november månad genomförde Bolaget, med stöd av det bemyndigande som erhöles på årsstämman den 25 september 2009, en riktad nyemission till en begränsad krets institutionella aktörer och andra större investerare. Emissionen fulltecknades och antalet aktier ökade med 1 720 000 st till 37 612 858 st och aktiekapitalet med 172 000 SEK till 3 761 285,80 SEK. Emissionen tillförde Bolaget 43 000 000 SEK före emissionskostnader.

Årsstämma 2009

Årsstämman 2009 beslutade att styrelsen, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen bemyndigas att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 3 000 000 aktier. Det totala antalet konvertibler som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga fler konvertibler än som berättigar till konvertering till 3 000 000 aktier.

Företrädesrättsemission och kreditfacilitet

Under augusti månad genomförde Bolaget en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, som beslutades vid extra bolagsstämma den 8 juli 2009. Emissionen fulltecknades och antalet aktier ökade med 2 392 858 st till 35 892 858 st och aktiekapitalet med 239 285,80 kronor till 3 589 285,80 kronor. Emissionen tillförde Bolaget 59 821 450,00 kronor i emissionslikvid före emissionskostnader. I samband med emissionen ställde huvudägaren Oasmia S.A. en kreditfacilitet om 30,0 MSEK till Oasmias förfogande.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

STYRELSEN REVIDERAR BOLAGETS FINANSIELLA MÅL

Styrelsen har reviderat Bolagets mål avseende skuldsättningsgrad och likviditetsreserv. De tidigare målen var att Bolagets skuldsättningsgrad ej skall överstiga 12 % och att Bolaget på lång sikt skall upprätthålla en likviditetsreserv i form av outnyttjade bankkrediter om minst fem procent av Bolagets årliga försäljning. Styrelsen har satt som nytt mål att skuldsättningsgraden ej skall överstiga 50 % och vidare beslutat att målet för likviditetsreserv skall utgå (se Finansiella utsikter).

UTÖKAD KREDITFACILITET

Huvudägaren Oasmia S.A. har beslutat att utöka kreditfaciliteten till förmån för Oasmia Pharmaceutical AB. Kreditfaciliteten, som tidigare uppgick till 30 MSEK med en ränta på 5 %, har ersatts med en kredit om totalt 60 MSEK med en ränta på 6 %. Kreditfaciliteten är tillgänglig från och med 2010-02-25 och den kan när som helst tas i anspråk av Oasmia. Krediten gäller till och med mars 2011 och förlängs automatiskt med 12 månader om krediten ej sägs upp av endera part senast 3 månader innan avtalstidens utgång.

FINANSIELLA UTSIKTER

Styrelsen har beslutat att revidera Bolagets mål avseende skuldsättningsgrad och likviditetsreserv. De tidigare målen var att Bolagets skuldsättningsgrad ej skall överstiga 12 % och att Bolaget på lång sikt skall upprätthålla en likviditetsreserv i form av outnyttjade bankkrediter om minst fem procent av Bolagets årliga försäljning.

Styrelsen bedömer att dessa mål i deras nuvarande form och lydelse är alltför restriktiva och kan hämma bolagets expansion avseende planerad produktutveckling/registering och produktion/varudistribution.

I syfte att överbrygga ett eventuellt rörelsekapitalbehov bedömer styrelsen att en utökad möjlighet till krediter är mer ändamålsenlig med bolagets situation.

Styrelsens bedömning om en utökad kreditmöjlighet i syfte att överbrygga ett eventuellt rörelsekapitalbehov skall ställas i relation till ett minskat beroende av tidpunkter för nya licensavtal och därmed ännu ej kontrakterade milstolpsbetalningar.

Styrelsen har satt som nytt mål att skuldsättningsgraden ej skall överstiga 50 % och vidare beslutat att målet för likviditetsreserv skall utgå. Vid periodens utgång var skuldsättningsgraden 0 %.

Bolaget för diskussioner om licens- och distributionsavtal med olika parter för ytterligare indikationer och andra geografiska marknader, samt för bolagets övriga produktkandidater. Målsättningen är att teckna åtminstone ett sådant licens- och distributionsavtal senast augusti 2010. Sådant avtal har inte tecknats under perioden.

Styrelsen gör bedömningen att det under den rullande tolv månadersperiod som löper från och med det tillfälle att ett första sådant avtal undertecknats kommer att öka nettoomsättningen väsentligt samt uppnå ett positivt rörelseresultat och kassaflöde genom undertecknande av ytterligare väsentliga licens- och distributionsavtal.

VERKSAMHETEN

Oasmia är ett läkemedelsbolag baserat på de senaste koncepten inom bioorganisk kemi. Affärsidén är att förbättra behandlingen av allvarliga sjukdomar. Primärt sker utvecklingen inom onkologi och cellgiftsbehandling. Oasmia har egen produktionskapacitet av läkemedel för kliniska prövningar. Bolaget har utvecklat flera produkter som baseras på existerande läkemedel i ny tappning, vilket leder till helt nya alternativ inom cancerbehandling. Dessa produkter ger Oasmia en gedigen portfölj inom onkologi, med flera produkter i klinisk och preklinisk fas.

Oasmia har två läkemedelskandidater i klinisk fas III, Paclical® för människa och Paccal® Vet för djur. Inom human- och veterinärmedicin har Oasmia ytterligare sex läkemedelskandidater avsedda för cancerbehandling.

Bolaget har per 31 januari 58 anställda som samtliga är placerade på bolagets kontors-, forsknings- och produktionsanläggning i Uppsala. Oasmia fortsätter att rekrytera personal i ett led att stärka alla delar av verksamheten.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2009/10	2008/09	2009/10	2008/09	2008/09
	Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-April
Nettoomsättning	326	10 750	25 236	70 536	79 357
Aktiverat arbete för egen räkning	14 864	9 419	59 633	22 513	36 057
Rörelseresultat	-11 679	-10 833	-9 774	6 160	-7 156
Resultat efter skatt	-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 105
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,32	-0,33	-0,33	0,18	-0,21
Periodens totalresultat	-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 105

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 25 236 tkr (70 536) och bestod främst av licensintäkter från nytecknade licens- och distributionsavtal, 23 065 tkr (30 347). Den minskade nettoomsättningen beror främst på lägre försäljning av parallellimporterade läkemedel, 1 924 tkr (39 725).

För det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 326 tkr (10 750) och bestod av försäljning av parallellimporterade läkemedel.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning består av Bolagets satsningar inom kliniska prövningar i Fas III. De uppgick för perioden till 59 633 tkr (22 513). Den stora ökningen beror på att kliniska studier avseende produktkandidaten Paclical® skalats upp under perioden.

För det tredje kvartalet uppgick aktiverat arbete för egen räkning till 14 864 tkr (9 419).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnadsbild har påverkats väsentligt av att parallellimporten upphört och att verksamheten nu helt domineras av utveckling av de egna läkemedlen och fortsatt expansion av denna verksamhet.

Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror minskade till 13 597 tkr (41 133) för perioden. Under det tredje kvartalet uppgick de till 6 636 tkr (13 777). De minskade kostnaderna är helt hänförliga till nedgången i parallellimport. Under perioden gjordes en nedskrivning av varulagret inom parallellimport med 300 tkr (1 336), varav 62 tkr (1 336) under det tredje kvartalet. Vid periodens slut var hela lagret av parallellimporterade varor sålt.

Den intensifierade utvecklingsverksamheten, främst genom kliniska prövningar, gjorde att Övriga externa kostnader ökade väsentligt under perioden, då de uppgick till 57 148 tkr (25 181). Av dessa utgör 40 285 tkr (12 634) kostnader för kliniska fas III-studier och som ingår i aktiverat arbete för egen räkning.

Under det tredje kvartalet uppgick Övriga externa kostnader till 11 952 tkr (9 022).

Antalet anställda ökade under perioden från 55 till 58 (56) och Personalkostnader uppgick till 21 243 tkr (18 472). Under tredje kvartalet var Personalkostnader 7 386 tkr (7 371).

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt var -11 667 tkr (5 997) för perioden. Det lägre resultatet är i första hand hänförligt till lägre licensintäkter. Resultatet efter skatt för det tredje kvartalet var -11 688 tkr (-11 089).

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongvariationer eller cykliska effekter.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per 31 januari 2010 till 17 799 tkr (1 796). Det egna kapitalet vid periodens slut var 147 190 tkr (74 310). Den företrädesrättsemission som genomfördes under det andra kvartalet resulterade i en ökning av det egna kapitalet med 56 800 tkr. Den riktade nyemission som genomfördes under det tredje kvartalet resulterade i en ökning av det egna kapitalet med 40 850 tkr. Per 31 januari var soliditeten 87 % (70) och skuldsättningsgraden 0 % (25).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -8 481 tkr (7 684) för perioden. Under perioden tecknades ett licens- och distributionsavtal där Oasmia erhöll 5 MUSD.

Investeringar under perioden uppgick till 61 548 tkr (25 271) varav investeringar i immateriella tillgångar utgjorde 60 462 tkr (22 933) och investeringar i materiella tillgångar 1 086 tkr (2 338).

I finansieringsverksamheten redovisas 2 MUSD, 15 373 tkr, av de 5 MUSD som erhöles i samband med tecknandet av licens- och distributionsavtalet under perioden, som en ökning av Övrig långfristig skuld (se not 4).

Finansieringen utgjordes i övrigt av två nyemissioner. Kontant del av företrädesrättsemissionen uppgick till 28 062 tkr efter emissionskostnader. Resterande del av företrädesrättsemissionen, 28 739 tkr, utgjordes av kvittning av skuld till huvudägaren Oasmia S.A. (se not 5). Den riktade emissionen tillförde Bolaget 40 850 tkr efter emissionskostnader.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick för perioden till 23 312 tkr (30 811) och resultatet före skatt var -11 376 tkr (6 146). Moderbolagets likvida medel var vid periodens slut 17 558 tkr (1 762).

Nyckeltal och övrig information

	2009/10 Nov-Jan	2008/09 Nov-Jan	2009/10 Maj-Jan	2008/09 Maj-Jan	2008/09 Maj-April
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	37 613	33 735	37 613	33 735	33 735
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	37 052	33 735	35 216	33 655	33 674
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	-0,32	-0,33	-0,33	0,18	-0,21
Eget kapital per aktie, kr*	3,91	2,20	3,91	2,20	1,81
Soliditet, %	87	70	87	70	63
Nettoskuld, tkr	-17 054	18 220	-17 054	18 220	25 844
Skuldsättningsgrad, %	0	25	0	25	42
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	7	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	9	neg
Antal anställda vid periodens slut	58	56	58	56	55

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesrättsemission som genomfördes under andra kvartalet 2009.

Definitioner

Resultat per aktie: Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till ett 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 efter finansiella poster i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2009/10	2008/09	2009/10	2008/09	2008/09
		Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-April
Nettoomsättning		326	10 750	25 236	70 536	79 357
Aktiverat arbete för egen räkning		14 864	9 419	59 633	22 513	36 057
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	224	224
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-6 636	-13 777	-13 597	-41 133	-56 591
Övriga externa kostnader		-11 952	-9 022	-57 148	-25 181	-37 349
Personalkostnader		-7 386	-7 371	-21 243	-18 472	-25 658
Avskrivningar och nedskrivningar		-896	-828	-2 656	-2 323	-3 187
Övriga rörelsekostnader		-	-4	-	-4	-9
Rörelseresultat		-11 679	-10 833	-9 774	6 160	-7 156
Finansiella intäkter		91	364	415	831	1 464
Finansiella kostnader		-100	-619	-2 308	-993	-1 414
Finansiella poster – netto		-9	-256	-1 893	-163	50
Resultat före skatt		-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 106
Inkomstskatt	2	0	0	0	0	0
Periodens resultat		-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 105
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-11 685	-11 086	-11 656	6 006	-7 095
Minoritetsintresse		-3	-2	-11	-9	-10
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,32	-0,33	-0,33	0,18	-0,21

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2009/10	2008/09	2009/10	2008/09	2008/09
		Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-April
Periodens resultat		-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 105
Periodens totalresultat		-11 688	-11 089	-11 667	5 997	-7 105
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-11 685	-11 086	-11 656	6 006	-7 095
Minoritetsintresse		-3	-2	-11	-9	-10
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,32	-0,33	-0,33	0,18	-0,21

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2010-01-31	2009-01-31	2009-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		18 940	19 833	19 858
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		119 849	46 672	60 216
Övriga immateriella tillgångar		8 039	8 063	7 862
Finansiella anläggningstillgångar		2	-	2
Summa Anläggningstillgångar		146 831	74 568	87 939
Omsättningstillgångar				
Varulager	3	94	16 399	2 776
Kundfordringar		9	11 398	2 337
Derivatinstrument		-	-	231
Övriga kortfristiga fordringar		1 693	914	1 085
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 294	1 700	1 743
Likvida medel		17 799	1 796	988
Summa Omsättningstillgångar		21 888	32 207	9 161
SUMMA TILLGÅNGAR		168 719	106 775	97 099
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		3 761	3 350	3 350
Övrigt tillskjutet kapital		196 493	99 254	99 254
Balanserat resultat		-53 148	-28 383	-41 493
Summa		147 106	74 221	61 111
Minoritetsintresse		84	88	95
Summa Eget kapital		147 190	74 310	61 207
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning		-	2 957	-
Övriga långfristiga skulder	4	15 397	-	24
Uppskjutna skatteskulder		7	7	7
Summa Långfristiga skulder		15 404	2 965	31
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	7 602	7 356
Upplåning	5	745	9 457	19 476
Leverantörsskulder		803	6 186	3 025
Övriga kortfristiga skulder		1 028	3 098	1 538
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 550	3 157	4 465
Summa Kortfristiga skulder		6 125	29 500	35 861
Summa Skulder		21 529	32 465	35 892
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		168 719	106 775	97 099
Eventualförpliktelser	6			
Ställda säkerheter	6			

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Minoritetsintresse	
Ingående balans per den 1 maj 2008	3 338	95 767	-34 389	97	64 812
Periodens totalresultat	-	-	6 006	-9	5 997
Erhållet aktieägartillskott	-	3 500	-	-	3 500
Återbetalt aktieägartillskott	-	-3 500	-	-	-3 500
Nyemission	13	3 488	-	-	3 500
Utgående balans per den 31 januari 2009	3 350	99 254	-28 383	88	74 310
Ingående balans per den 1 maj 2008	3 338	95 767	-34 389	97	64 812
Årets totalresultat	-	-	-7 095	-10	-7 105
Erhållet aktieägartillskott	-	3 500	-	-	3 500
Återbetalt aktieägartillskott	-	-3 500	-	-	-3 500
Nyemission	13	3 488	-	-	3 500
Förändring minoritetsintresse	-	-	-9	9	0
Utgående balans per den 30 april 2009	3 350	99 254	-41 493	95	61 207
Ingående balans per den 1 maj 2009	3 350	99 254	-41 493	95	61 207
Periodens totalresultat	-	-	-11 656	-11	-11 667
Nyemissioner	411	102 410	-	-	102 821
Emissionskostnader	-	-5 171	-	-	-5 171
Utgående balans per den 31 januari 2010	3 761	196 493	-53 148	84	147 190

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2009/10 Nov-Jan	2008/09 Nov-Jan	2009/10 Maj-Jan	2008/09 Maj-Jan	2008/09 Maj-April
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-11 679	-10 833	-9 774	6 160	-7 156
Avskrivningar		896	828	2 656	2 323	3 187
Nedskrivning av varulager	3	62	1 336	300	1 336	461
Utrangeringar av immateriella tillgångar		-	4	-	4	9
Erhållen ränta		91	364	415	831	1 233
Erlagd ränta		-100	-619	-1 981	-993	-1 414
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-10 730	-8 920	-8 385	9 660	-3 679
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		975	3 273	2 383	1 386	15 884
Förändring kundfordringar		-3	-8 264	2 328	-7 339	1 722
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-1 096	150	-1 158	-125	-339
Förändring leverantörsskulder		-811	2 339	-2 223	2 253	-908
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder		83	1 173	-1 426	1 848	1 596
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-11 582	-10 250	-8 481	7 684	14 276
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-15 463	-9 419	-60 462	-22 933	-36 495
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-487	-929	-1 086	-2 338	-3 014
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-15 950	-10 348	-61 548	-25 271	-39 511
Finansieringsverksamheten						
Ökning av skulder till kreditinstitut		-	2 394	-	2 361	2 115
Minskning av skulder till kreditinstitut		-2 561	-	-7 356	-	-
Ökning av långfristiga skulder	4	-	-	15 373	-	-
Nyemissioner		43 000	-	74 083	-	-
Emissionskostnader		-2 150	-	-5 171	-	-
Nyupptagna lån	5	-	8 743	14 457	8 743	16 543
Amortering av lån	5	-737	-707	-4 546	-2 099	-2 814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		37 552	10 430	86 840	9 005	15 845
Periodens kassaflöde		10 019	-10 169	16 811	-8 582	-9 390
Likvida medel vid periodens början		7 780	11 965	988	10 379	10 379
Likvida medel vid periodens slut		17 799	1 796	17 799	1 796	988

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2009/10 Nov-Jan	2008/09 Nov-Jan	2009/10 Maj-Jan	2008/09 Maj-Jan	2008/09 Maj-April
Nettoomsättning		-21	248	23 312	30 811	30 890
Aktiverat arbete för egen räkning		14 864	9 419	59 633	22 513	36 057
Övriga rörelseintäkter	5	-	375	125	599	724
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-5 532	-833	-10 688	-1 979	-6 098
Övriga externa kostnader		-11 883	-8 777	-56 884	-24 493	-36 474
Personalkostnader		-7 386	-7 371	-21 243	-18 472	-25 658
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-839	-771	-2 483	-2 151	-2 960
Rörelseresultat		-10 797	-7 711	-8 228	6 828	-3 519
Resultat från andelar i koncernföretag	7	-1 000	-1 000	-1 650	-1 000	-5 000
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		91	359	415	826	1 227
Räntekostnader och liknande kostnader		-84	-320	-1 912	-508	-842
Finansiella poster - netto		-993	-961	-3 148	-682	-4 615
Resultat före skatt		-11 789	-8 672	-11 376	6 146	-8 134
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-11 789	-8 672	-11 376	6 146	-8 134

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2010-01-31	2009-01-31	2009-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		119 849	46 672	60 216
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		7 500	7 309	7 151
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		18 940	19 833	19 858
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		2 118	2 118	2 118
Fordringar hos koncernföretag		4	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	-	1
Summa Anläggningstillgångar		148 412	75 932	89 344
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		94	2 619	85
		94	2 619	85
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		-53	159	101
Fordringar hos koncernföretag	5	405	11 850	-
Övriga kortfristiga fordringar		1 658	874	1 052
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 278	1 436	1 536
		4 287	14 319	2 689
Kassa och bank		17 558	1 762	975
Summa Omsättningstillgångar		21 939	18 700	3 750
SUMMA TILLGÅNGAR		170 351	94 632	93 094
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		3 761	3 350	3 350
Reservfond		4 620	4 620	4 620
		8 381	7 970	7 970
Fritt eget kapital				
Överkursfond		196 493	99 254	99 254
Balanserat resultat		-44 628	-36 495	-36 495
Periodens resultat		-11 376	6 146	-8 134
		140 489	68 905	54 626
Summa Eget kapital		148 870	76 875	62 596
Långfristiga skulder				
Upplåning		-	2 933	-
Övriga långfristiga skulder	4	15 373	-	-
Summa långfristiga skulder		15 373	2 933	0
Kortfristiga skulder				
Upplåning	5	745	9 457	19 476
Leverantörsskulder		795	1 175	1 697
Skulder till koncernföretag	5	-	-	3 808
Övriga kortfristiga skulder		1 019	1 041	1 059
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 550	3 150	4 458
Summa kortfristiga skulder		6 108	14 823	30 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		170 351	94 632	93 094
Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser	6	-	8 000	8 000
Ställda säkerheter	6	5 000	-	1 500

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond		
Ingående balans per den 1 maj 2008	3 338	4 620	59 272	67 229
Erhållet aktieägartillskott	-	-	3 500	3 500
Återbetalt aktieägartillskott	-	-	-3 500	-3 500
Nyemission	13	-	3 488	3 500
Periodens resultat	-	-	6 146	6 146
Utgående balans per den 31 januari 2009	3 350	4 620	68 905	76 875
Ingående balans per den 1 maj 2008	3 338	4 620	59 272	67 229
Erhållet aktieägartillskott	-	-	3 500	3 500
Återbetalt aktieägartillskott	-	-	-3 500	-3 500
Nyemission	13	-	3 488	3 500
Årets resultat	-	-	-8 134	-8 134
Utgående balans per den 30 april 2009	3 350	4 620	54 626	62 596
Ingående balans per den 1 maj 2009	3 350	4 620	54 626	62 596
Nyemissioner	411	-	102 410	102 821
Emissionskostnader	-	-	-5 171	-5 171
Periodens resultat	-	-	-11 376	-11 376
Utgående balans per den 31 januari 2010	3 761	4 620	140 489	148 870

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, samt lagen om värdepappersmarknaden. Koncernredovisningen för Oasmia-koncernen 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 1.2, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2.2, 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 2008 – 30 april 2009, med följande undantag för nya redovisningsstandarder som tillämpats från och med 1 maj 2009:

Omarbetad IAS 1, Utformning av finansiella rapporter.

Ändringen medför att bolaget upprättar en rapport över totalresultat, i vilken transaktioner som inte berör aktieägare redovisas separat från övriga förändringar i eget kapital. Oasmia har valt att presentera rapport över totalresultat i en enskild uppställning, vilken redovisas direkt efter resultaträkningen för koncernen. En annan förändring är att nya benämningar på de finansiella rapporterna kan användas. Dessa är inte tvingade, men Oasmia har ändå valt att använda nya benämningar.

IFRS 8 Rörelsesegment.

Standarden ersätter den tidigare IAS 14 Segmentrapportering. IFRS 8 har inte inneburit någon förändrad definition av Oasmias segment. Däremot har Parallellimportverksamheten under perioden minskat i sådan grad att verksamheten inte längre utgör något segment. Det innebär att koncernen, som tidigare redovisade två segment, nu endast har ett segment.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag uppgående till 91 600 tkr (67 079) och Moderbolaget har sådana uppgående till 83 226 tkr (63 321). 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 Nedskrivning av varulager

Nedskrivningar av varulagret i koncernen har under perioden gjorts med 300 tkr (1 336), varav 62 tkr (1 336) under räkenskapsårets tredje kvartal. Nedskrivningarna belastar resultatposten Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror.

Not 4 Övriga långfristiga skulder

Av koncernens totalt redovisade Övriga långfristiga skulder, 15 397 tkr (-), består 15 373 tkr (-) av förutbetalda intäkter hänförliga till det licens- och distributionsavtal som tecknades i juli 2009. Enligt avtalet kan 2 MUSD, av de 5 MUSD som erhöles i en första milstolpsbetalning, komma att återbetalas om inte Oasmia erhållit marknadsgodkännande avseende Paccal® Vet före den 1 maj 2014. Bolaget bedömer varje licens- och distributionsavtal för sig med avseende på redovisning av intäkter och förutbetalda intäkter. Därvid beaktas speciellt de villkor som är förknippade med milstolpsbetalningar men även andra villkor inom ramen för sådant avtal.

Not 5 Transaktioner med närstående

Väsentliga transaktioner med närstående redogörs för nedan.

Under första kvartalet upptog Bolaget nya lån från huvudägaren Oasmia S.A. uppgående till 14 457 tkr. Per 31 juli 2009 uppgick skulden totalt till 31 000 tkr. Under det andra kvartalet återbetalades 2 357 tkr och resterande skuld (inklusive ränta), 28 739 tkr, kvittades i den företrädesrättsemission som genomfördes under det andra kvartalet. Per den 31 januari 2010 hade Bolaget inga skulder till Oasmia S.A. (per 31 januari 2009 uppgick skulden till 8 743 tkr).

Huvudägaren Oasmia S.A. har under perioden ställt en kreditfacilitet uppgående till 30 mkr till Oasmias förfogande. Kontraktskrediten gäller till och med december 2010 och förlängs automatiskt med 12 månader om krediten ej sägs upp av endera part senast 3 månader innan avtalstidens utgång. Kontraktsräntan uppgår till 5 %. Denna kredit var vid periodens utgång outnyttjad. Efter periodens utgång har denna kredit ersatts med en kredit om totalt 60 mkr med en ränta på 6 %.

Oasmias fordran hos dotterbolaget Qdoxx Pharma AB uppgick per 31 januari 2010 till 405 tkr (11 850). Oasmia har under perioden lämnat koncernbidrag till Qdoxx Pharma AB med 1 650 tkr (1 000). Se även not 7. Oasmias försäljning till dotterbolaget Qdoxx Pharma AB uppgick för perioden till 125 tkr och avsåg lokaler och förvaltning som Oasmia tillhandahåller Qdoxx.

Not 6 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser samt ställda säkerheter

I december 2009 beviljades Moderbolaget en checkräkningskredit på 5 000 tkr. Som säkerhet lämnades en företagsinteckning på motsvarande belopp. Denna kredit var vid periodens utgång outnyttjad.

Dotterbolaget Qdoxx Pharma AB:s checkräkningskredit och reskontrakredit på sammanlagt 8 000 tkr avslutades i december 2009. Samtidigt upphörde Moderbolagets generella borgensåtagande på motsvarande belopp till förmån för dotterbolaget.

Not 7 Andelar i koncernföretag

Oasmia har under perioden lämnat koncernbidrag till det helägda dotterbolaget Qdoxx Pharma AB uppgående till 1 650 tkr (1 000), varav 1 000 tkr (1 000) under det tredje kvartalet, vilka redovisas som aktieägartillskott och ökar värdet på Andelar i koncernföretag. Nedskrivningar har gjorts motsvarande lämnade koncernbidrag då syftet med koncernbidragen var att täcka förlust i Qdoxx Pharma AB. Nedskrivningarna redovisas i moderbolagets resultaträkning under posten Resultat från andelar i koncernföretag.

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 kan i huvudsak delas in i operationella risker och finansiella risker. De operativa riskerna utgörs dels av risker som finns i den verksamhet/bransch där Oasmia verkar och dels risker specifika för bolaget. Dessa beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidorna 33-36 i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2008 – 30 april 2009. Finansiella risker, såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och kapitalrisk beskrivs närmare på sidorna 48-49 i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2008 – 30 april 2009.

Styrelsen och VD för Oasmia Pharmaceutical AB försäkrar att delårsrapporten 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 26 februari 2010

Bo Cederstrand, Ordförande

Claes Piehl, Ledamot

Peter Ström, Ledamot

Julian Aleksov, Ledamot och Verkställande Direktör

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 februari 2010 kl. 09.00.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

UPPGIFTER OM BOLAGET

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

Huvudkontorets adress och telefonnummer

Vallongatan 1
752 28 UPPSALA
018-50 54 40
www.oasmia.se
info@oasmia.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Julian Aleksov, VD
018-50 54 40

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké maj 2009 – april 2010	2010-06-10
Årsredovisning maj 2009 – april 2010	2010-08-26
Delårsrapport maj - juli 2010	2010-09-09
Delårsrapport maj – oktober 2010	2010-12-09
Delårsrapport maj 2010 – januari 2011	2011-03-10

Årsstämma 2010 kommer att hållas den 24 september 2010 i Bolagets lokaler, Vallongatan 1, Uppsala
För mer information, se Bolagets hemsida: www.oasmia.se