

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj 2014 - januari 2015

Ökat fokus på Docecal.

TREDJE KVARTALET 1 november 2014 – 31 januari 2015

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 482 tkr (16) ¹
- Rörelseresultatet var -25 479 tkr (-28 492)
- Resultatet efter skatt uppgick till -27 713 tkr (-30 436)
- Resultatet per aktie var -0,30 kr (-0,37)
- Totalresultatet var -27 713 tkr (-30 436)

PERIODEN 1 maj 2014 – 31 januari 2015

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 034 tkr (40)
 - Rörelseresultatet var -79 975 tkr (-62 851)
 - Resultatet efter skatt uppgick till -87 416 tkr (-67 321)
 - Resultatet per aktie var -0,98 kr (-0,82)
 - Totalresultatet var -87 416 tkr (-67 321)
-
- Företrädesemissionen slutförd i december 2014
 - Oasmia-aktien flyttade från Small Cap- till Mid Cap-segmentet på NASDAQ Stockholm

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I februari inledde Oasmia en klinisk fas II-studie med Doxophos Vet för behandling av lymfom i hund

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående år



VD KOMMENTERAR:

”Det tredje kvartalet var händelserikt. Zoetis, det ledande bolaget inom djursjukvård, har slutfört förvärvet av Abbott Animal Health inklusive distributionsrättigheterna för Paccal Vet och Doxophos Vet. I och med att Zoetis har en mycket större närvaro på marknaden i USA och globalt, har vi stora förhoppningar att det blir ett givande samarbete och därmed framgångsrikt för Oasmias produkter. Genom förvärvet blir Zoetis tillsammans med Oasmia världsledande inom veterinäronkologi.”, kommenterade Oasmias VD Julian Aleksov.

”Vi har nu också ökat fokus på bolagets nästa produkt Docecal. Denna produkt stärker förutsättningarna för bolagets långsiktiga tillväxt. Docecal är en ny formulering av docetaxel (Taxotere). Marknaden för denna substans är cirka tre gånger större än marknaden för paklitaxel (Paclical).”

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

AFFÄRSVERKSAMHET

I juli 2014 lanserades Paccal Vet-CA1 på marknaden i USA. Produkten tillverkas vid Oasmias anläggning i Uppsala och levereras till Oasmias samarbetspartner Abbott Animal Health. I november 2014 offentliggjorde Zoetis sin avsikt att förvärva Abbott Animal Health och i februari 2015 offentliggjorde de att förvärvet hade genomförts.

Oasmias intäkter från produkten består av ett fakturerat pris per vial (*flaska*) vid leverans och en royalty beräknad på Zoetis nettoomsättning av produkten. Tillsammans uppgick dessa intäkter under det tredje kvartalet till 458 tkr (-) och för perioden 1 982 tkr (-).

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical

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

Oasmia har genomfört en fas III-studie med Paclical för behandling av äggstockscancer, vilket är en indikation med 225 000 nya fall i världen årligen. Totalt ingick 789 patienter i studien och alla patienter har följts upp beträffande tid till återfall (*progression free survival, PFS*). I juni 2014 tillkännagav Oasmia att det primära målet för studien hade uppnåtts. Det uppnådda målet var att visa att Paclical och Taxol, båda i kombination med karboplatin, uppvisar likartad tid till återfall. I oktober 2014 redovisade bolaget resultaten från studien vilka visar att Paclical har en positiv risk/nytta-profil jämfört med standardbehandling. Arbetet med att färdigställa slutrapporten för den kliniska studien som beräknades vara klart under det fjärde kalenderkvartalet 2014 pågår fortfarande då vi har beslutat att utöka den statistiska presentationen. Data ur studierapporten kommer att utgöra grund för en ansökan om marknadsgodkännande till EMA (European Medicines Agency) under 2015.

I september 2012 lämnade Oasmia in en ansökan om marknadsföringstillstånd för Paclical i Ryssland som behandlas av den ryska läkemedelsmyndigheten. Bolaget har ännu inte fått något besked från ryska läkemedelsmyndigheten. Oasmia förväntar sig besked under första kalenderkvartalet 2015 eller kort därefter.

Doxophos

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

Docecal

Docecal är en patenterad formulering av cytostatikan docetaxel i kombination med XR-17 för behandling av bröstcancer. Oasmia går nu in i en klinisk fas och planerar för en fas I-studie samt en säkerhets- och toleransstudie.

OAS-19

OAS-19 är det första cancerläkemedlet med två aktiva cytostatika i en infusion. Det är de unika egenskaperna hos XR-17 som gör denna kombination möjlig. Detta koncept ger Oasmia ytterligare en dimension för utveckling av läkemedel med flera aktiva substanser i en micell, där även substanser med olika vattenlöslighet kan kombineras. Prekliniska studier som genomfördes 2013 visade lovande resultat. Oasmia har omprioriterat interna resurser för att fokusera på Docecal. Produktionsutveckling och uppskalning av OAS-19 kommer därför inte att påbörjas under året.

Human Health

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

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

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

ANIMAL HEALTH

Paccal Vet®

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

Oasmia har beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA) för Paccal Vet vid behandling av mastocytom, juvertumörer och skivepitelcancer.

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

Bolaget bedriver en kompletterande studie med Paccal Vet för behandling av mastocytom. Avsikten med studien är att mäta tid till återfall hos hundar som behandlats fyra gånger med tre veckors mellanrum. Samtliga 50 hundar är färdigbehandlade. Om resultatet av studien är i paritet med förväntningarna räknar Oasmia med att kunna ansöka om marknadsföringstillstånd hos europeiska läkemedelsmyndigheterna EMA. Ansökan var planerad till första halvåret 2015 men kommer att senareläggas då ytterligare analys av data pågår. Oasmia kommer även att ta ställning till ansökan om marknadsföringstillstånd hos FDA.

Doxophos Vet

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

Oasmia har nyligen genomfört en fas I-studie med Doxophos Vet för att fastställa dosen för det kommande kliniska programmet. Oasmia räknar med att färdigställa en studierapport under första halvåret 2015. I februari 2015 påbörjades en fas II-studie vars primära mål är responsfrekvens hos de behandlade hundarna. Studien kommer att pågå under hela 2016. Fas II-studien kommer att ligga till grund för att ansöka om villkorat godkännande i USA för behandling av lymfom i hund. I en uppföljningsstudie kommer hundarna att följas till återfall.

Animal Health

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

Företrädesemissionen slutförd

I december 2014 slutförde Oasmia en företrädesemission av aktier om cirka 176 mkr före emissionskostnader varav cirka 35,3 mkr utgjordes av kvittning av skuld till Nexttobe AB. Emissionskursen var 18 kr per aktie. Emissionen var i sin helhet garanterad genom en kombination av tecknings- och garantiåtaganden.

Oasmia flyttade till Mid Cap segmentet på Nasdaq Stockholm

Oasmia flyttade från Small Cap till Mid Cap segmentet på Nasdaq Stockholm från och med den 2 januari, 2015. Segmentet Mid Cap omfattar bolag med ett börsvärde mellan 150 miljoner euro och 1 miljard euro.

Nexttobe AB förlängde sitt lån till Oasmia

Oasmia har använt en del av emissionslikviden från företrädesmissionen i november/december för att betala upplupen ränta och en del av det ursprungliga lånet till Nexttobe AB på 105 mkr som löpte ut den 31 december 2014. Det nya lånet är på 87 mkr och löper ut den 30 december 2015, och räntan är 8,5 %. Nexttobe AB är Oasmias näst största ägare efter Alceco International S.A., med ca 20 % av aktierna i bolaget.

Oasmia erhöll banklån på 20 mkr

Oasmia erhöll ett nytt banklån på 20 mkr med en löptid 30 december 2014 – 30 juni 2015. Lånet ersatte det tidigare banklånet på 40 mkr som förföll till betalning den 30 december 2014.

Aktiekursens utveckling under perioden (kr)



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Oasmia offentliggjorde i februari att bolaget har inlett en klinisk fas II-studie av Doxophos Vet för behandling av lymfom i hund.

Studien, som ska bedrivas vid två kliniker i USA och en klinik i Sverige, omfattar sammanlagt fem doscykler där cirka 17 hundar får doser om 35 mg/m². Hundar som väger under 10 kg får 1,2 mg/kg kroppsvikt. Behandlingarna sker med treveckorsintervaller. Det primära målet med studien är att utvärdera responsfrekvens hos de behandlade hundarna efter fem cykler. Studien, inklusive rapport och uppföljning, beräknas pågå under 2016. I en separat uppföljningsstudie följs tid till återfall.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14	2013/14
	Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-Apr
Nettoomsättning	482	16	2 034	40	60
Aktiverat arbete för egen räkning	2 670	5 613	12 598	21 097	29 464
Övriga rörelseintäkter	69	68	221	4 420	4 454
Rörelsens kostnader	-28 699	-34 189	-94 828	-88 408	-132 069
Rörelseresultat	-25 479	-28 492	-79 975	-62 851	-98 091
Resultat efter skatt	-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr*	-0,30	-0,37	-0,98	-0,82	-1,27
Periodens totalresultat	-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112

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

TREDJE KVARTALET

1 november 2014 – 31 januari 2015

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 482 tkr (16) och bestod i allt väsentligt av intäkter från Paccal Vet-CA1.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 2 670 tkr (5 613). Av aktiveringen utgjorde Paclical 1 270 tkr (4 368) och Paccal Vet 1 399 tkr (1 245). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader beror främst på att den kliniska fas III-studien med Paclical för behandling av patienter med äggstockscancer är i slutfas.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 69 tkr (68).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 28 699 tkr (34 189). Minskningen av rörelsekostnaderna var främst hänförliga till lägre kostnader för metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare, lägre kostnader för kliniska prövningar för Paclical och lägre förvaltningskostnader.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 79 (78).

Resultat för kvartalet

Resultatet efter skatt var -27 713 tkr (-30 436). Resultatförbättringen mellan dessa båda kvartal var hänförlig till väsentligt lägre kostnader för metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare och lägre förvaltningskostnader som till viss del motverkades något av högre personal- och räntekostnader.

PERIODEN

1 maj 2014 – 31 januari 2015

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 2 034 tkr (40) och bestod i allt väsentligt av intäkter från Paccal Vet-CA1.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 12 598 tkr (21 097). Av aktiveringen utgjorde Paclical 6 632 tkr

(14 780) och Paccal Vet 5 965 tkr (6 317). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader beror främst på att den kliniska fas III-studien med Paclical för behandling av patienter med äggstockscancer är i slutfas.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 221 tkr (4 420). Under motsvarande period föregående år erhöles en försäkringsersättning om 4 250 tkr.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 94 828 tkr (88 408). Kostnader för kliniska prövningar minskade men kostnaderna för den kommersiella fas Oasmia påbörjat ökade mer. Det senare avser bland annat metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare, ökade inköp av råvaror och material till produktion samt högre personalkostnader.

Antalet anställda vid periodens utgång var 79 (78).

Resultat för perioden

Resultatet efter skatt var -87 416 tkr (-67 321). Resultatförsämringen jämfört med motsvarande period föregående år var hänförlig till högre kostnader för metodutveckling i produktionen hos Oasmia och dess kontraktstillverkare, ökade inköp av råvaror och material till produktion samt högre personalkostnader, minskade rörelseintäkter samt ökade räntekostnader för lån.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -82 888 tkr (-60 418). Försämringen jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på ett väsentligt lägre rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -95 904 tkr (-24 171). Av periodens investeringar utgjorde 80 000 tkr (0) kortfristiga placeringar i räntefonder. Investeringar i immateriella tillgångar utgjorde 13 133 tkr (23 912) och bestod av aktiverat arbete för egen räkning 12 598 tkr (21 097) och av patent 535 tkr (2 815). Investeringar i materiella tillgångar utgjorde 2 771 tkr (259), företrädesvis produktionsutrustning.

Finansiering

Under tiden maj 2014 till december 2014 skedde finansieringen genom egna likvida medel som tillfördes bolaget i de riktade emissioner som genomfördes i mars 2014 respektive juli 2014.

I december 2014 slutförde Oasmia en företrädesemission av aktier om 176 145 tkr före emissionskostnader och bolaget tillfördes netto 164 468 tkr efter emissionskostnader varav 35 284 tkr utgjordes av kvittning av skuld till Nexttobe AB.

I december 2014 erhöles Oasmia ett nytt banklån på 20 000 tkr med en löptid 30 december 2014 – 30 juni 2015. Lånet ersatte ett tidigare banklån på 40 000 tkr som förföll till betalning den 30 december 2014. Från 1 januari 2015 förlängde Nexttobe AB sitt lån till bolaget. Efter kvittning av emissionslikvid mot lån och upplupen ränta är lånet 87 000 tkr och löper med en ränta på 8,5 % till 30 december 2015.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 25 465 tkr (18 368). Bolaget har 80 096 tkr (0) placerat i kortfristiga räntefonder. De räntebärande skulderna var 107 000 tkr (145 000).

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

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 405 791 tkr (251 832), soliditeten 75 % (59 %) och skuldsättningsgraden 0 % (50 %).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2 034 tkr (40) och resultatet före skatt var -87 391 tkr (-67 299). Vid utgången av perioden var Moderbolagets likvida medel 25 461 tkr (18 366) och kortfristiga placeringar var 80 096 tkr (0).

Framtida finansiering

Oasmia har en produkt godkänd i ett land men detta genererar inte tillräckligt kassaflöde från egna affärer. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 januari 2015 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av tillgängliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året.

Nyckeltal och övrig information

	2014/15 Nov-Jan	2013/14 Nov-Jan	2014/15 Maj-Jan	2013/14 Maj-Jan	2013/14 Maj-April
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	97 858	82 345	97 858	82 345	86 171
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	93 473	82 345	89 654	82 345	82 848
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	-0,30	-0,37	-0,98	-0,82	-1,27
Eget kapital per aktie, kr*	4,15	3,06	4,15	3,06	3,27
Soliditet, %	75	59	75	59	60
Nettoskuld, tkr	1 439	126 632	1 439	126 632	96 759
Skuldsättningsgrad, %	0	50	0	50	34
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	79	78	79	78	78

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

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, under perioden.

Eget kapital per aktie: Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Nettoskuld: Total upplåning (innehållande balansposterna kortfristig och långfristig upplåning samt skulder till kreditinstitut) med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

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

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

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2014/15 Nov-Jan	2013/14 Nov-Jan	2014/15 Maj-Jan	2013/14 Maj-Jan	2013/14 Maj-April
Nettoomsättning		482	16	2 034	40	60
Aktiverat arbete för egen räkning	2	2 670	5 613	12 598	21 097	29 464
Övriga rörelseintäkter		69	68	221	4 420	4 454
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-2 204	-1 429	-7 771	-3 715	-6 835
Övriga externa kostnader	2	-11 960	-19 547	-46 727	-47 174	-75 189
Personalkostnader		-13 171	-11 932	-36 505	-33 759	-45 101
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 364	-1 279	-3 825	-3 758	-4 941
Övriga rörelsekostnader		-	-3	-	-3	-3
Rörelseresultat		-25 479	-28 492	-79 975	-62 851	-98 091
Finansiella intäkter		121	11	137	150	192
Finansiella kostnader		-2 355	-1 955	-7 578	-4 621	-7 213
Finansiella poster - netto		-2 234	-1 944	-7 441	-4 470	-7 021
Resultat före skatt		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Inkomstskatt	3	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,30	-0,37	-0,98	-0,82	-1,27

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2014/15 Nov-Jan	2013/14 Nov-Jan	2014/15 Maj-Jan	2013/14 Maj-Jan	2013/14 Maj-April
Periodens resultat		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Periodens totalresultat		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-27 713	-30 436	-87 416	-67 321	-105 112
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,30	-0,37	-0,98	-0,82	-1,27

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2015-01-31	2014-01-31	2014-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		23 953	23 430	24 401
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2,4	388 974	368 008	376 376
Övriga immateriella tillgångar		12 057	12 339	13 328
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa Anläggningstillgångar		424 986	403 779	414 106
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 656	1 656	1 656
Kundfordringar		61	59	49
Övriga kortfristiga fordringar		4 662	3 159	2 729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 852	2 892	1 601
Kortfristiga placeringar	5,7	80 096	-	-
Likvida medel		25 465	18 368	48 241
Summa Omsättningstillgångar		114 792	26 133	54 276
SUMMA TILLGÅNGAR		539 778	429 912	468 383
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		9 786	8 177	8 557
Övrigt tillskjutet kapital		850 996	573 439	640 924
Balanserat resultat		-454 991	-329 784	-367 574
Summa Eget kapital		405 791	251 832	281 907
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		-	891	891
Summa Långfristiga skulder		0	891	891
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		20 000	40 000	40 000
Upplåning	6	87 000	105 000	105 000
Leverantörsskulder		12 531	7 209	17 503
Övriga kortfristiga skulder		1 817	1 449	1 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,6	12 639	23 531	21 488
Summa Kortfristiga skulder		133 987	177 189	185 584
Summa Skulder		133 987	178 080	186 476
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		539 778	429 912	468 383

Eventualförpliktelser och Ställda säkerheter framgår av not 7

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	573 439	-262 463	319 153
Periodens totalresultat	-	-	-67 321	-67 321
Utgående balans per den 31 januari 2014	8 177	573 439	-329 784	251 832
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	573 439	-262 463	319 153
Periodens totalresultat	-	-	-105 112	-105 112
Nyemission	380	71 820	-	72 200
Emissionskostnader	-	-4 335	-	-4 335
Utgående balans per den 30 april 2014	8 557	640 924	-367 574	281 907
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	640 924	-367 574	281 907
Periodens totalresultat	-	-	-87 416	-87 416
Nyemissioner	1 229	224 916	-	226 145
Emissionskostnader	-	-14 844	-	-14 844
Utgående balans per den 31 januari 2015	9 786	850 996	-454 991	405 791

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14	2013/14
		Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-April
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-25 479	-28 492	-79 975	-62 851	-98 091
Avskrivningar och nedskrivningar		1 364	1 279	3 825	3 758	4 941
Utrangering av immateriella och materiella tillgångar		-	3	-	3	3
Erhållen ränta		24	11	41	150	192
Erlagd ränta		-668	-48	-1 280	-67	-617
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-24 758	-27 248	-77 389	-59 007	-93 571
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		112	197	-999	-769	-769
Förändring kundfordringar		489	-29	-12	-59	-49
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-1 231	-533	-984	1	1 721
Förändring leverantörsskulder		-3 836	3 158	-4 972	125	10 419
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	2	2 031	-1 806	1 469	-708	-4 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-27 194	-26 261	-82 888	-60 418	-86 899
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	2	-2 903	-6 025	-13 133	-23 912	-33 545
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-758	-197	-2 771	-259	-2 138
Investeringar i kortfristiga placeringar	5	-80 000	-	-80 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-83 661	-6 222	-95 904	-24 171	-35 682
Finansieringsverksamheten						
Ökning av skulder till kreditinstitut		-	40 000	-	40 000	80 000
Minskning av skulder till kreditinstitut		-20 000	-	-20 000	-	-40 000
Nyemission		140 861	-	190 861	-	72 200
Emissionskostnader		-11 676	-	-14 844	-	-4 335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		109 184	40 000	156 017	40 000	107 865
Periodens kassaflöde		-1 670	7 517	-22 776	-44 589	-14 716
Likvida medel vid periodens början		27 135	10 851	48 241	62 956	62 956
Likvida medel vid periodens slut		25 465	18 368	25 465	18 368	48 241

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14	2013/14
		Nov-Jan	Nov-Jan	Maj-Jan	Maj-Jan	Maj-April
Nettoomsättning		482	16	2 034	40	60
Aktiverat arbete för egen räkning	2	2 670	5 613	12 598	21 097	29 464
Övriga rörelseintäkter		69	68	221	4 420	4 454
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-2 204	-1 429	-7 771	-3 715	-6 835
Övriga externa kostnader	2	-11 943	-19 527	-46 702	-47 128	-75 129
Personalkostnader		-13 171	-11 932	-36 505	-33 759	-45 101
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 364	-1 278	-3 825	-3 754	-4 938
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-
Rörelseresultat		-25 462	-28 469	-79 950	-62 799	-98 025
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-30	-80
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		121	11	137	150	192
Räntekostnader och liknande kostnader		-2 355	-1 955	-7 578	-4 621	-7 213
Finansiella poster - netto		-2 234	-1 944	-7 441	-4 500	-7 101
Resultat före skatt		-27 696	-30 413	-87 391	-67 299	-105 126
Skatt på periodens resultat	3	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-27 696	-30 413	-87 391	-67 299	-105 126

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2015-01-31	2014-01-31	2014-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2,4	388 974	368 008	376 376
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		12 057	12 339	13 328
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		22 030	23 232	22 988
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		1 923	197	1 413
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		110	110	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa Anläggningstillgångar		425 095	403 888	414 215
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		2 656	1 656	1 656
		2 656	1 656	1 656
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		61	59	49
Övriga kortfristiga fordringar		4 660	3 157	2 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 852	2 892	1 592
		6 573	6 107	4 368
Kortfristiga placeringar	5,7	80 096	-	-
Kassa och bank		25 461	18 366	48 238
Summa Omsättningstillgångar		114 786	26 130	54 263
SUMMA TILLGÅNGAR		539 881	430 018	468 478
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		9 786	8 177	8 557
Reservfond		4 620	4 620	4 620
		14 406	12 797	13 177
Fritt eget kapital				
Överkursfond		850 996	573 439	640 924
Balanserat resultat		-372 380	-267 255	-267 255
Periodens resultat		-87 391	-67 299	-105 126
Summa Eget kapital		405 631	251 682	281 721
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		-	891	891
Summa långfristiga skulder		0	891	891
Kortfristiga skulder				
Upplåning	6	87 000	105 000	105 000
Leverantörsskulder		12 529	7 208	17 500
Skulder till kreditinstitut		20 000	40 000	40 000
Skulder till koncernföretag		266	257	285
Övriga kortfristiga skulder		1 817	1 449	1 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,6	12 639	23 531	21 488
Summa kortfristiga skulder		134 250	177 445	185 866
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		539 881	430 018	468 478
Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser	7	-	-	-
Ställda säkerheter	7	28 000	8 000	8 000

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	4 620	306 184	318 981
Periodens resultat	-	-	-67 299	-67 299
Utgående balans per den 31 januari 2014	8 177	4 620	238 885	251 682
Ingående balans per den 1 maj 2013	8 177	4 620	306 184	318 981
Nyemission	380	-	71 820	72 200
Emissionskostnader	-	-	-4 335	-4 335
Periodens resultat	-	-	-105 126	-105 126
Utgående balans per den 30 april 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Ingående balans per den 1 maj 2014	8 557	4 620	268 544	281 721
Nyemissioner	1 229	-	224 916	226 145
Emissionskostnader	-	-	-14 844	-14 844
Periodens resultat	-	-	-87 391	-87 391
Utgående balans per den 31 januari 2015	9 786	4 620	391 225	405 631

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, samt lagen om värdepappersmarknaden. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer, och Årsredovisningslagen. Koncernen och Moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2013 - 30 april 2014. Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2014 har inte haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter. I likhet med vad som var fallet vid utgången av föregående räkenskapsår är de finansiella instrumentens redovisade värden desamma som verkliga värden. Koncernen har för närvarande endast ett rörelsessegment och redovisar därför ingen information per segment.

Not 2 Rättelse av fel

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

Resultaträkning, Koncernen

Tkr	2013/14 Nov-Jan		2013/14 Nov-Jan		2013/14 Maj-Jan		2013/14 Maj-Jan	
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat- räkningen	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat- räkningen		
Aktiverat arbete för egen räkning	8 072	-2 459	5 613	22 078	-981	21 097		
Övriga externa kostnader	-22 007	2 459	-19 547	-48 155	981	-47 174		

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	2014-01-31		2014-01-31	
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över finansiell ställning	
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	360 904	7 104	368 008	
Summa anläggningstillgångar	396 675	7 104	403 779	
Summa tillgångar	422 808	7 104	429 912	
Kortfristiga skulder				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 426	7 104	23 531	
Summa kortfristiga skulder	170 085	7 104	177 189	
Summa skulder	170 976	7 104	178 080	
Summa eget kapital och skulder	422 808	7 104	429 912	

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2013/14		2013/14		2013/14	
	Nov-Jan		Nov-Jan	Maj-Jan		Maj-Jan
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över kassaflöden	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt rapport över kassaflöden
Förändring av rörelsekapital						
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder	653	-2 459	-1 806	273	-981	-708
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 802	-2 459	-26 261	-59 437	-981	-60 418
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	-8 484	2 459	-6 025	-24 893	981	-23 912
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 681	2 459	-6 222	-25 152	981	-24 171

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	2013/14		2013/14		2013/14	
	Nov-Jan		Nov-Jan	Maj-Jan		Maj-Jan
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt resultat-räkningen
Aktiverat arbete för egen räkning	8 072	-2 459	5 613	22 078	-981	21 097
Övriga externa kostnader	-21 986	2 459	-19 527	-48 109	981	-47 128

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	2014-01-31		2014-01-31	
	Enligt tidigare rapportering	Rättelse av fel	Enligt balans-räkningen	
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	360 904	7 104	368 008	
Summa anläggningstillgångar	396 784	7 104	403 888	
Summa tillgångar	422 913	7 104	430 018	
Kortfristiga skulder				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 426	7 104	23 531	
Summa kortfristiga skulder	170 340	7 104	177 445	
Summa eget kapital och skulder	422 913	7 104	430 018	

Not 3 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från perioden, uppgående till 491 427 tkr (366 953) och Moderbolaget har sådana uppgående till 482 202 tkr (357 342). Den framtida skatteeffekten avseende dessa förlustavdrag har i redovisningen inte åsatts något värde varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

Tkr	2015-01-31	2014-01-31	2014-04-30
Paclical	287 552	276 022	280 919
Paccal Vet	101 422	91 986	95 457
Summa	388 974	368 008	376 376

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.

Not 6 Transaktioner med närstående

Den 31 januari 2015 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias förfogande från bolagets största aktieägare, Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande är 5 %. Per 31 januari 2015 var denna kredit helt outnyttjad (så även per den 31 januari 2014).

I den företrädesemission som slutfördes i december 2014 använde Nexttobe AB, bolagets näst största ägare, del av utestående lånefordran samt upplupen ränta om totalt 35 284 tkr som betalning för tecknade aktier. I december 2014 betalade Oasmia 120 tkr till Nexttobe AB avseende ränta för lånet som förföll den 31 december, 2014.

Den 31 januari 2015 hade Oasmia ett lån från Nexttobe AB uppgående till 87 000 tkr (105 000). Under 2015 löper lånet med 8,5 % ränta som skall betalas vid lånets förfall den 30 december 2015. Per den 31 januari 2015 uppgick den upplupna räntekostnaden för lånet till 628 tkr (9 335).

Ersättning för garantiåtaganden i samband med företrädesrättsemmissionen som slutfördes i december 2014 har utgått med 510 tkr till Alceco International S.A genom kvittning mot betalningen för de aktier de tilldelades i kapacitet av garant.

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

Not 7 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser samt ställda säkerheter

Moderbolaget har 20 000 tkr placerade på ett spärrat räntefondskonto som pantsättning för ett banklån på motsvarande belopp. Moderbolaget har lämnat en företagsinteckning uppgående till 8 000 tkr till bank vilken utgör säkerhet för checkräkningskredit på 5 000 tkr samt limit för valutaderivat på 3 000 tkr.

Not 8 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts Koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Oasmias verksamhet redogörs för i Årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2013 – 30 april 2014. Utöver de risker som där beskrivs bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Styrelsen och VD för Oasmia Pharmaceutical AB försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Uppsala den 4 mars 2015

Joel Citron, Ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Prof. Dr. Horst Domdey, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Hans Sundin, Ledamot

Julian Aleksov, Ledamot och VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 mars 2015, klockan 08.15.

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

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

UPPGIFTER OM BOLAGET

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

Huvudkontorets adress och telefonnummer

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

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké maj 2014 – april 2015	2015-06-04
Årsredovisning maj 2014 – april 2015	2015-08-21
Delårsrapport maj – juli 2015	2015-09-03
Delårsrapport maj – oktober 2015	2015-12-03
Delårsrapport maj 2015 – januari 2016	2016-03-03