

## Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport<sup>1</sup> för perioden 1 maj – 31 oktober 2020

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Peter Selin utsågs till Chief Business Officer i augusti.
- Oasmias CFO Michael af Winklerfelt sa upp sig i augusti och Fredrik Järsten utsågs till CFO i september.
- I september reviderade Oasmias valberedning sitt förslag till årsstämman avseende val av styrelse och Sven Rohmann informerade att han inte längre stod till förfogande för omval.
- I september väckte Oasmia talan mot bolagets tidigare styrelse som en direkt följd av slutsatserna från en utredning utförd av revisionsbyrån Deloitte avseende den tidigare styrelsens ansvarsområden.
- I oktober ingick Oasmias partner Elevar Therapeutics avtal med Taiba Middle East FZ LLC för kommersialisering av Apealea® i Mellanöstern och Nordafrika.
- I oktober ålades Oasmia av disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm att betala ett vite för att bolagets tidigare styrelse, i anslutning till en extra bolagsstämma i bolaget i mars 2019, i olika avseenden brutit mot god sed på aktiemarknaden.
- Oasmia meddelade i oktober att bolaget fortsatt säkra viktiga IP-rättigheter, innefattande godkännande av XMeNa-patent i Indien och inom kort i Australien, samt godkännande av varumärkesregistreringar för Apealea® i Schweiz, Israel, Sydafrika, Malaysia och Indonesien.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Robert Maiorana utsågs i november till tillförordnad CFO, med start den 1 december 2020, till dess att Fredrik Järsten börjar på Oasmia. Därefter kommer Robert att arbeta som ekonomichef i bolaget och i den rollen stödja Fredrik.
- Den 3 december delgav Oasmia en uppdatering från bolagets samarbetspartner Elevar Therapeutics om utvecklingsplanen för Apealea® (paclitaxel micellar) i äggstockscancer.

### ANDRA KVARTALET<sup>2</sup>: 1 augusti 2020 – 31 oktober 2020

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 154 tkr (252)
- Rörelseresultatet var -53 693 tkr (-47 436)<sup>3</sup>
- Resultatet efter skatt uppgick till -53 538 tkr (-18 309)<sup>3</sup>
- Resultatet per aktie var -0,12 kr (-0,06)<sup>3,4</sup>

### PERIODEN<sup>2</sup>: 1 maj 2020 – 31 oktober 2020

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 362 tkr (433)
- Rörelseresultatet var -102 914 tkr (-83 201)<sup>3</sup>
- Resultatet efter skatt uppgick till -106 643 tkr (-58 093)<sup>3</sup>
- Resultatet per aktie var -0,24 kr (-0,18)<sup>3,4</sup>

<sup>1</sup> Siffror inom parentes visar utfall motsvarande period föregående räkenskapsår.

<sup>2</sup> Under föregående räkenskapsår gjordes en rättelse av fel i tidigare perioder. För denna rättelse redogörs i årsredovisning 2019/2020, framför allt i not 4. I föreliggande delårsrapport har berörda poster i jämförelseperioderna räknats om. I den mån dessa omräkningar inte framgår av nämnda årsredovisning är de markerade i denna rapport.

<sup>3</sup> Jämförelseperioden är omräknad för att ta hänsyn till rättelse av fel i tidigare perioder gjorda under 2019/2020, se not 4 i årsredovisning 2019/2020.

<sup>4</sup> Resultatet per aktie har för jämförelseperioden justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts under räkenskapsåret 2019/2020.

**Oasmia Pharmaceutical AB** är ett specialty pharma-bolag som strävar efter att göra patienters liv bättre genom att förbättra intravenös tillförsel av befintliga och nya läkemedel vid allvarliga sjukdomar, däribland cancer. Produktutvecklingen baseras på bolagets egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™, en plattform som kan användas på läkemedel inom många terapeutiska områden för att utveckla vattenlösliga formuleringar av läkemedel som idag kräver kemiska lösningsmedel. Apealea® (paklitaxel micellar) är den första godkända produkten som använder teknologin. Apealea® har erhållit marknadsgodkännande i EU och flera andra territorier för behandling av vuxna patienter som lider av ett första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritoneal cancer och äggledarcancer i kombination med karboplatin. Oasmia arbetar med att göra Apealea® tillgängligt för patienter genom sitt partnerskap med Elevar Therapeutics och bolagets befintliga kommersiella organisation i Norden. Bolagets aktier handlas på Nasdaq Stockholm (ticker: OASM). Besök [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com) för ytterligare information.

## VD KOMMENTERAR

Under det gångna kvartalet har vi på Oasmia arbetat fokuserat med att bygga vidare på den solida grund vi befäst under året i och med implementeringen av rekommendationerna från den strategiska granskning som inleddes efter jag tillträtt som VD i mars. Sedan dess har vi inriktat våra aktiviteter mot forskning och laborietester i linje med vår nya strategi samt sänkt våra löpande kostnader. Vi har kontinuerligt fortsatt göra framsteg mot att nå vår vision - att skapa ett ledande specialty pharmabolag.

I början av december gav vår globala strategiska partner Elevar Therapeutics en uppdatering om utvecklingsplanen för Apealea® (paclitaxel micellar) i äggstockscancer. Efter interaktioner med amerikanska FDA har Elevar beslutat att genomföra två nya studier med Apealea® innan en registreringsansökan (NDA) lämnas in, båda med planerad start under första halvåret 2021. De här studierna skulle kunna hjälpa till att säkra en framgångsrik registrering i USA och även tillhandahålla nya data som stödjer en stark produktinformation, en så kallad label.



Under perioden har vi också arbetat nära Elevar för att stötta dem i arbetet att hitta samarbetspartners för Apealea® (paclitaxel micellar) på viktiga globala marknader. I oktober tillkännagav Elevar att de ingått ett avtal med Taiba Middle East FZ LLC avseende kommersialisering av Apealea® i Mellanöstern och Nordafrika. Det var det första regionala partnerskapsavtalet för Apealea® och Elevar har långt framskridna diskussioner med ett flertal potentiella samarbetspartners för andra regioner runt om i världen. Nyligen tillkännagav Elevar och Tanner Pharma Group lanseringen av ett globalt Named Patient Program som möjliggör att Apealea® kan tillhandahållas på marknader utanför USA och Mellanöstern-Nordafrika (MENA) där Apealea® ännu inte är kommersiellt tillgänglig.

Som tidigare kommunicerat behåller Oasmia marknadsföringsrättigheterna för Apealea® i de nordiska länderna och vi har inlett den kommersiella lanseringen tidigare i år. Covid-19-pandemin fortsätter att kraftigt påverka möjligheterna för vår medicinska säljpersonal i Norden att träffa onkologer. Vi är dock glada över att kunna meddela att vi från och med november har börjat registrera inledande försäljning i Finland. I Sverige har vi sett ett positivt intresse för Apealea® på ett fåtal betydelsefulla onkologi-kliniker som i vanliga fall är stängda för alla interaktioner med industrin. Med negativ återkoppling från en medicinsk utvärdering i Danmark, en så kallad HTA (Health Technology Assessment), arbetar vi med alternativ för att generera kliniska data i landet.

En central del i vår nya strategi är att utforska licensierings- och samarbetsmöjligheter för våra befintliga tillgångar. För att driva processen framåt har jag utsett konsultföretag som ska hjälpa oss hitta och välja partners för vår veterinärmedicinverksamhet liksom för den bredare XR-17™-teknologiplattformen.

För att maximera värdet på vår plattform har vi anlitat en strategisk rådgivare som ska bistå Oasmia och underlätta analys, urval och kontakt med potentiella samarbetspartners vid M&A- och licensaktiviteter. I syfte att utveckla en positioneringsanalys av XR-17™-teknologiplattformen mot konkurrerande alternativ har en process i fyra steg inletts. Analysen tas fram genom identifiering och validering av upplevda branschspecifika behov hos potentiella licenstagare.

En internationell hälso- och sjukvårdsinriktad investmentbank med experter inom djursjukvård, har anlitats i syfte att bistå med strategisk rådgivning relaterat till vår projektportfölj inom veterinärmedicin.

Vår projektportfölj fortsätter att utvecklas väl. Docetaxel micellar är redo att tas in i klinik för spridd prostatacancer av den välrenommerade schweiziska organisationen Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK). Vi arbetar också med att ta fram en helt ny preklinisk produktkandidat baserad på vår XR-17™ -teknologi. Förutsatt positiv utveckling hoppas jag snart kunna återkomma med ytterligare detaljer om projektet.

Ett starkt immateriellt skydd är helt avgörande för alla innovativa företag i vår sektor. Vi har under perioden arbetat vidare med att stärka vår redan starka position inom detta område. I oktober meddelade vi att vårt XMeNa-patent hade godkänts i Indien och att det snart kommer att godkännas i Australien. XMeNa-patentet skyddar en förbättrad metod för att tillverka vår unika teknikplattform XR-17™. Därutöver har vi under året också säkrat nya varumärkesregistreringar för Apealea® i Schweiz, Israel, Sydafrika, Malaysia och Indonesien

En viktig målsättning för Oasmia är att säkerställa att vi alltid har rätt människor på plats för att kunna genomföra våra planer och leverera framgång. Vi har under de senaste månaderna gjort flera utnämningar av nya ledande befattningshavare, liksom rekryterat två ledande forskare till vårt operationella team. Vi tror att genom att investera i den här viktiga delen av verksamheten kommer vi kunna vidareutveckla och eventuellt uppgradera vår XR-17-teknologiplattform.

I september meddelade vi att Peter Selin utsetts till Chief Business Officer (CBO) och han är nu på plats sedan i början av november. Peters expertis och erfarenhet av strategi och affärsutveckling inom life science-sektorn kommer att vara ovärderlig för Oasmia när vi fortsätter att driva vår tillväxt genom att söka M&A- och licensieringsmöjligheter som kompletterar vår teknologi och affärsmodell. Ett annat viktigt tillskott till teamet var utnämningen av Fredrik Järsten till Chief Financial Officer (CFO) i oktober. Han har över 25 års erfarenhet från finans, medicinteknik och life science i Norden och internationellt. Fredrik kommer att vara en stor tillgång för Oasmia när han börjar hos oss tidigt nästa år.

Med den här nya erfarna ledningsgruppen på plats ser jag fram emot resten av 2020 och tiden därefter med tillförsikt och optimism. Oasmia har goda förutsättningar att kunna leverera på våra strategiska mål och jag ser fram emot att hålla dig uppdaterad om våra framsteg.

*Dr. Francois Martelet, M.D., CEO of Oasmia*

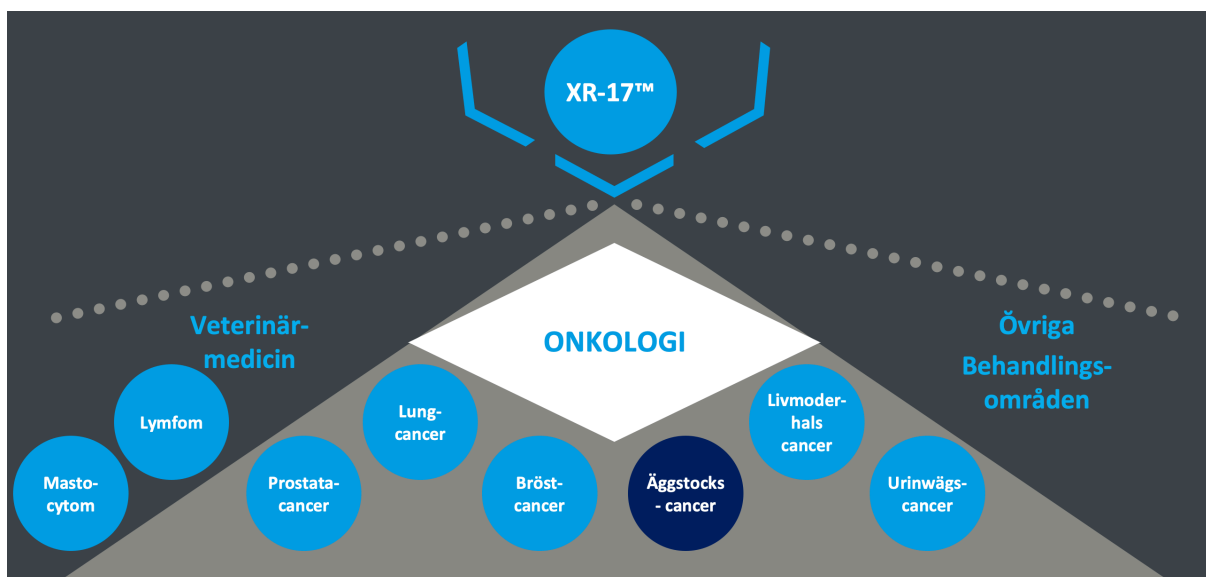
## OASMIA I KORTHET

Oasmia är ett specialty pharma-bolag som strävar efter att göra patienters liv bättre genom att förbättra intravenös tillförsel av befintliga och etablerade läkemedel vid allvarliga sjukdomar, däribland cancer.

### Strategi

Målet är att etablera Oasmia som ett ledande specialty pharma-bolag som utvecklar och kommersialiserar nya formuleringar baserade på bolagets patenterade formuleringar i en rad målgrupper och indikationer. Väsentliga delar av denna strategi inkluderar:

- Övergång från forsknings- och utvecklingsfokus till en kommersiellt driven organisation primärt inom onkologi
- Lansering av Apealea® i EU med Elevar
- FDA-godkännande och lansering av Apealea® genom Elevar i USA
- Utvidgning av Apealea®-indikationer med Elevar
- Utvidgning av bolagets egen produktpipeline med hjälp av XR-17™-plattform
- Utvärdering av teknologiplattformen för dubbel inkapsling, XR-19
- Strategisk granskning av veterinärmedicinverksamheten



### Värde drivare, kort sikt (12 mån)

- Docetaxel micellar klinisk utvecklingsplan - initiering av Fas 1
- Partnerskap för XR-17™-teknologiplattformen
- M&A-möjligheter
- Utvärdering av XR-19
- Översyn av tillgångar inom veterinärmedicin
- Sänkta kostnader och ökad effektivitet

### Värde drivare, medellång sikt (12-24 mån)

- Apealea® milstolpsbetalningar och royalties
- Docetaxel micellar fas 1-studieresultat
- Genomförda kostnadsåtgärder
- M&A-möjligheter
- Övergång till speciality pharma-bolag

## XR-17™ TEKNOLOGIPLATTFORM

Oasmias produkter och produktkandidater är baserade på den egenutvecklade teknologiplattformen XR-17™. Denna möjliggör en partikulär formulering av aktiva farmaceutiska substanser (API) som annars inte är lösliga i vatten och tillåter därmed administrering av dessa till patienter. Med en kombination av XR-17™ och en aktiv farmaceutisk substans kan nya innovativa och patent-skyddade läkemedel skapas. Fördelarna med XR-17™ är inte begränsade till cancer-läkemedel och Oasmia överväger att använda teknologin på andra läkemedelsklasser som kommer att dra nytta av en förbättrad löslighet.



Ett betydande problem i produktutvecklingen för nya läkemedel är att många lovande läkemedelskandidater är olösliga i vatten. Det har uppskattats att 40 procent av de för närvarande marknadsförda läkemedlen och nästan 90 procent av undersökningsläkemedelskandidaterna har låg vattenlösning. I många fall kan utvecklingen av en lovande substans läggas ned på grund av otillräcklig vattenlöslighet. Alternativt kan olika hjälpämnen användas, till exempel i form av polymerer eller oljederivat. Dessa hjälpämnen kan ofta ge upphov till allvarliga negativa effekter. Biverkningar orsakade av hjälpämnen har accepterats i cancerbehandling eftersom läkemedlen är effektiva och alternativet skulle annars vara att patienten inte behandlas.

Mot bakgrund av detta är Oasmias egenutvecklade och patenterade XR-17™-plattform speciell, eftersom den kan förbättra lösligheten hos annars olösliga föreningar. XR-17™ är baserad på en blandning av två isomerer av ett proprietärt amfifilt syntetiskt derivat av retinsyra (XMeNa och 13XMeNa) som kan solubilisera vattenolösliga ämnen såsom paklitaxel. XR-17™ uppvisar amfifila egenskaper på grund av närvaron av både hydrofila och hydrofoba (lipofila) strukturella regioner i deras molekyler. Som ett resultat av dessa strukturella särdrag kan XR-17™-molekyler spontant sammansättas i vattenhaltiga medier för att bilda strukturer i nanostorlek som kallas miceller. Under micelliseringsprocessen kan de hydrofoba läkemedlen solubiliseras till den hydrofoba kärnan i XR-17™-micellerna. Partiklarna som XR-17™ bildar med API är vanligtvis mellan 20 och 60 nanometer stora. Den har en vattenlös (hydrofil) yta och ett fettlösligt inre, vilket innebär att molekyler som är svårösliga i vatten kommer att inneslutas i micellkärnan och resulterar i vattenlösliga egenskaper hos micell-läkemedlets partiklar som därmed kan föras in i blodet. Eftersom XR-17™ i sig självt tolereras väl av kroppen kan behandlingar med olösliga ämnen göras mer effektiva och negativa effekter från andra lösningsmedel (till exempel Cremophor EL ("CrEL")) minskas. Genom att använda en lägre mängd lösningsmedel i förhållande till mängden API ger XR-17™ fördelen av att kunna omformulera redan existerande marknadsförda läkemedel och/eller nya läkemedel under utveckling.

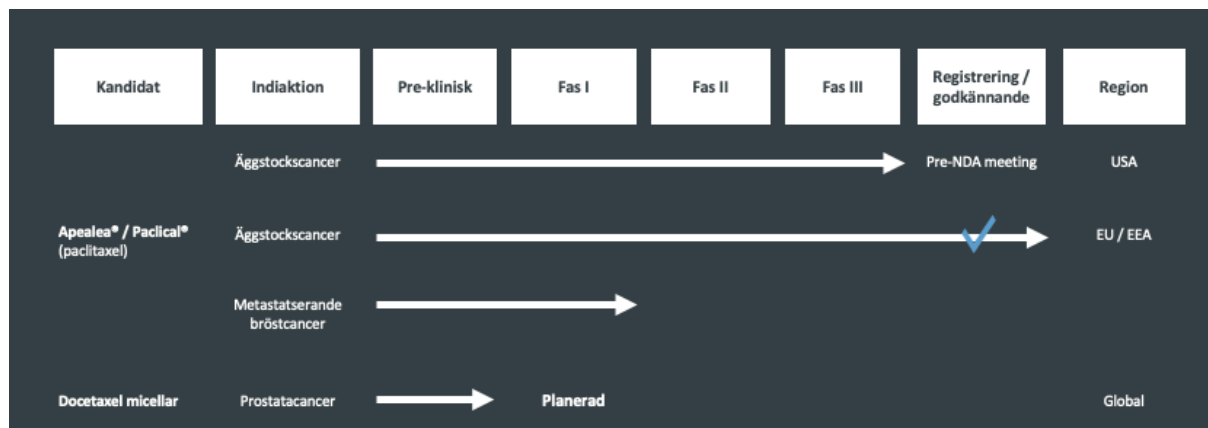
### Fördelar med XR-17™ tillsammans med Paklitaxel

XR-17™-tekniken gör det möjligt att kapsla in individuella API:er. De gynnsamma egenskaperna hos XR-17™ har bekräftats av Oasmias toxikologiska och kliniska studier. Fördelarna med XR-17™ tillsammans med Paklitaxel är följande:

- Förbättrar lösligheten, vilket kan resultera i ett säkrare sätt att ge API:er till människor och djur intravenöst.
- Förkortar infusionstiden, vilket gör behandlingen mer bekväm för patienter.
- Minskar risken för allvarliga överkänslighetsreaktioner mot befintliga lösningsmedel såsom cremophorEL och polysorbate 80, vilket följaktligen minskar behovet av förmedicinering (dvs kortikosteroider).

## PRODUKTER & PROJEKTPORTFÖLJ

Oasmias produktutveckling baseras på bolagets egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™, en plattform som kan användas på läkemedel inom många terapeutiska områden för att utveckla vattenlösliga formuleringar av läkemedel som idag kräver kemiska lösningsmedel. Den första godkända produkten som använder teknologin är Apealea® (paklitaxel micellar).



### Apealea®

Apealea® är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR-17™. Apealea har erhållit marknadsgodkännande i EU och flera andra territorier för behandling av vuxna patienter som lider av ett första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritoneal cancer och äggledarcancer i kombination med karboplatin. Oasmia arbetar med att göra Apealea tillgängligt för patienter genom sitt partnerskap med Elevar Therapeutics och bolagets befintliga kommersiella organisation i Norden.

### Docetaxel micellar

Docetaxel micellar är en ny formulering av den vanligt använda cytostatikan docetaxel i kombination med XR-17™. Generellt tillgängligt docetaxel ges intravenöst och innehåller lösningsmedlet polysorbat 80 och etanol. Oasmias formulering av Docetaxel micellar är däremot fri från etanol och polysorbat 80. I juni 2020 inledde Oasmia ett samarbete med Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) i syfte att genomföra den första kliniska studien med Oasmias formulering docetaxel micellar i spridd prostatacancer.



### Ny API/XR-17™

Oasmias FoU-avdelning arbetar med att identifiera ett nytt API för vidareutveckling. Vi har valt en lista över föreningar som kan dra nytta av XR-17™-plattformen. Vi kommer att meddela resultaten av detta arbete så snart klinisk testning kommer att göras.

### XR-19

XR-19 är Oasmias interna teknologi för dubbel inkapsling, som är under utvärderingsprocess, härledd från vår teknologiplattform XR-17™. XR-19 möjliggör inkapsling av två aktiva farmaceutiska substanser (API) i en micell. Genom att kunna kombinera till exempel två cytostatika i en micell, anser Oasmia att teknologiplattformen XR-19 kan vara kapabel att leverera lämpliga föreningar i en enda infusion istället för två på varandra följande infusioner. Preklinisk konceptvalidering har visat lovande resultat och Oasmia utvärderar potentialen hos olika kombinationer av aktiva substanser för framtida utveckling.

## PROJEKTPORTFÖLJ VETERINÄRMEDICIN

Oasmias produktkandidater inom veterinärmedicin använder en egenutvecklad formuleringsteknik utformad för att underlätta administrering av intravenöst levererade aktiva farmaceutiska substanser utan tillsats av lösningsmedel. Oasmias ursprungliga utvecklings- och kommersialiseringsarbete fokuserar på att skapa nya formuleringar av väletablerade kemoterapeutiska läkemedel som kan användas för behandling av cancer hos husdjur. Oasmia har för närvarande två produktkandidater inom veterinär onkologi, Doxophos Vet och Paccal Vet. Båda produktkandidaterna befinner sig i klinisk fas och kräver ytterligare investeringar innan regulatoriska godkännanden kan erhållas.

Kandidat	Indikation	Pre-klinisk	Klinisk	Registrering/ Godkännande	Region
Paccal Vet (paklitaxel)	Juvertcancer (Hundar)	→		Nej	USA
Doxophos Vet (doxorubicin)	Lymfom (Hundar)	→		Nej	USA

### Paccal Vet

Paccal Vet använder Oasmias nya formulering av paklitaxel med XR-17™-teknologins inkapslingsteknik för behandling av mastocytom hos hundar. Utvecklingsprogrammet för Paccal Vet är för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

### Doxophos Vet

Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin, ett av de mest effektiva och mest använda kemoterapeutiska läkemedlen för behandling av cancer. Oasmia utvecklar Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste formerna av cancer hos hundar. Prekliniska och tidiga kliniska studier har genomförts på hundar med cancer. I de första försöken har Doxophos Vet visat lovande effekt ibland annat hematologiska tumörer. Utvecklingsprogrammet är för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

### Marknadspotential

Oasmia bedömer att Doxophos Vet och Paccal Vet, under förutsättning att de godkänns, kan adressera en betydande marknad för cancerbehandling av husdjur i USA och EU. Baserat på global data uppgår den totala cancermarknaden för hundar i USA till cirka 140 miljoner USD (från och med 2018), vilket motsvarar ungefär 80 procent av den globala cancermarknaden för dessa djur. Den andra viktiga marknaden för behandling av cancer i hundar finns i EU. Faktorer som påverkar marknaden är ökande hundpopulationer i USA och i Europa och ökad vilja att betala för vård av husdjur, vilket underlättas av djurförsäkringar.

### Strategisk utvärdering av veterinärmedicin-verksamheten

För närvarande utvärderar Oasmia strategiska alternativ för bolagets tillgångar inom veterinärmedicinverksamheten i syfte att skapa värde för Oasmias aktieägare, exempelvis i form av partneravtal, utlicensiering eller avyttring av bolagets tillgångar inom veterinärmedicin.



## KOMMERSIALISERING AV APEALEA®

Apealea® (paclitaxel micellar) i kombination med karboplatin är avsett för behandling av vuxna patienter vid första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritonealcancer och äggledarcancer.

### Äggstockscancer

Den årliga incidensen av äggstockscancer<sup>5</sup> uppgår till cirka 25 000 i USA, 27 000 i de fem största europeiska länderna (EU5) och 1 800 i Norden. Operation och postoperativ behandling är standard enligt ESMO:s (European Society for Medical Oncology) behandlingsriktlinjer och den cytostatika-kombination som rekommenderas är paklitaxel plus karboplatin, en regim som utgjort standard-behandling i mer än 15 år. För patienter som utvecklar allergi mot, eller som inte tolererar paklitaxel, kan kombinationen av docetaxel och karboplatin, eller pegylerat liposomalt doxorubicin (PLD) och karboplatin, utgöra alternativa behandlingar. Trots optimal tidig behandling med operation följt av cytostatikabehandling med paklitaxel och karboplatin kommer uppskattningsvis 70 procent av patienterna att få återfall under de första tre åren<sup>6</sup>. Apealea® i kombination med karboplatin är avsett för behandling av vuxna patienter vid första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritonealcancer och äggledarcancer.

### Strategi för utökad användning inom indikationen

Inledningsvis är bolagets strategi att rikta in sig mot en mindre grupp patienter som av flera skäl inte bedöms vara lämpliga för att behandlas med lösningsmedelsbaserat generiskt paklitaxel (överkänslighet mot lösningsmedlet Cremophore-EL, högt blodtryck, diabetes)<sup>7,8,9,10</sup>. Efter detta första inledande steg riktat mot mindre patientgrupper, i takt med att sjukhusläkarna får ökad erfarenhet av behandling med Apealea®, är nästa steg att utöka användningen för att täcka hela den godkända indikationen.

### **Globalt – Strategiskt samarbete Elevar**

I mars 2020 tecknade Oasmia Pharmaceutical AB och amerikanska Elevar Therapeutics Inc. ett globalt strategiskt samarbetsavtal avseende kommersialisering av Oasmias cancerpreparat Apealea®. Samarbetet innefattar milstolpsbetalningar med en potential upp till 678 miljoner USD relaterade till Elevars prestation avseende försäljning, klinisk utveckling och regulatoriska godkännanden. Elevar kommer att betala Oasmia tvåsiffriga procentuella royalties på försäljningen av Apealea®. Oasmia har därutöver erhållit 20 miljoner USD i en upfront payment och behåller kontroll över forskning och utveckling av XR-17™.

Elevar har exklusiva rättigheter att kommersialisera Apealea® i samtliga världsdelar, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland där Oasmia kommer fortsätta att driva kommersialiseringen av produkten. Elevar är även ansvarig för alla regulatoriska ansökningsprocesser inom sitt geografiska område, inklusive ansökan om godkännande till FDA i USA. Samarbetet ger Elevar rätt att sublicensera Apealea® till andra strategiska partners, till exempel i Europa.

Elevar undersöker möjligheterna att använda Apealea® i andra indikationer utöver äggstockscancer. Apealea® har erhållit sär läkemedelsstatus från amerikanska FDA för behandling av äggstockscancer, vilket kan medföra flera fördelar inklusive sju års marknadsexklusivitet.

Oasmia och Elevar arbetar kontinuerligt tillsammans med frågor som rör vidare produktutveckling i en gemensam utvecklingsgrupp, en så kallad Joint Development Committee, bestående av produktutvecklingschefer från båda företagen. Därutöver har båda företagen också inrättat en gemensam styrgrupp, en så kallad Joint Steering Committee, bestående av ledande befattningshavare från båda företagen. Styrgruppen övervakar på en övergripande nivå hur

<sup>5</sup> <https://gco.iarc.fr/today/home>

<sup>6</sup> [www.annalsofoncology.org/article/S0923-7534\(19\)31561-3/pdf](http://www.annalsofoncology.org/article/S0923-7534(19)31561-3/pdf)

<sup>7</sup> Sendo, T et al, Cancer Chemotherapy and Pharmacology, July 2005, Volume 56, Issue 1, pp 91-96

<sup>8</sup> Oncotarget. 2018 Apr 17; 9(29): 20855-20871

<sup>9</sup> <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/hypertension>

<sup>10</sup> Curr Oncol. 2013 Dec; 20(6): e532-e538. 8. Scott, Susan et al, Journal of Thoracic Oncology Vol. 13 No. 11: 1771-1775

överföringen av ansvaret för kommersialiseringen och vidare produktutveckling av Apealea® från Oasmia till Elevar fortskrider, och inkommer med synpunkter inom alla områden för överföringen.

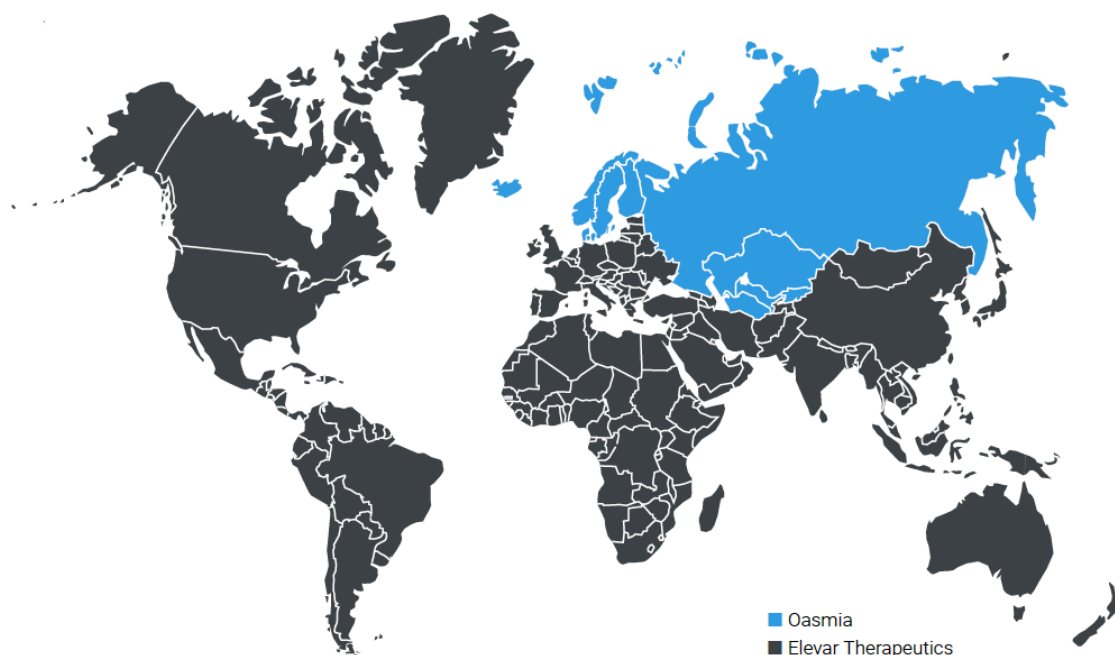
Den tredje december 2020 meddelade Oasmia en uppdatering från Elevar om utvecklingsplanerna för Apealea® inom indikationen äggstockscancer. Elevar har haft interaktioner med amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA och erhållit rådgivning för det fortsatta utvecklingsprogrammet för Apealea®. Baserat på dessa interaktioner har Elevar beslutat att genomföra två nya studier med Apealea® innan en registrerings-ansökan (NDA) lämnas in, båda med planerad start under första halvåret 2021. Den första planerade studien är en farmakokinetikstudie som Elevar avser att inleda under första halvåret 2021. Studien förväntas ta cirka 12 månader att slutföra. Elevar planerar också att inleda en registreringsgrundande studie, en så kallad superiority study, i syfte att utvärdera säkerhet och effekt av Apealea vid epitelial äggstockscancer. Elevar arbetar nära amerikanska GOG Foundation (GOG-F), genom deras GOG Partners program, för att planera och genomföra den här globala studien med planerad start under första halvåret 2021. Studien förväntas ta cirka 24-36 månader att slutföra.

Elevar och Tanner Pharma Group inledde i juli 2020 ett samarbete för att göra Apealea® tillgängligt för patienter på marknader utanför USA där produkten ännu inte är kommersiellt tillgänglig. I oktober 2020 ingick Elevar avtal med Taiba Middle East FZ LLC för kommersialisering av Apealea® i Mellanöstern och Nordafrika. Elevar utvärderar kontinuerligt potentiella samarbetspartners för Europa och andra viktiga marknader.

### Norden - Lanseringen kraftigt påverkad av rådande Covid 19-pandemi

Sedan 2020 arbetar Oasmia med att göra Apealea® tillgängligt för patienter via bolagets befintliga kommersiella verksamhet i Norden. Covid-19-pandemin har medfört att lanseringen av Apealea® inte har kunnat genomföras under normala förhållanden. Det har inneburit svårigheter att få träffa relevant vårdpersonal i syfte att genomföra förändringar i nuvarande behandlingsprogram.

I Danmark har Oasmia fått negativ återkoppling på en medicinsk utvärdering som lämnades in i augusti, en så kallad HTA (Health Technology Assessment), och bolaget arbetar med alternativ för att generera kliniska data i landet. I Sverige pågår fortfarande diskussioner om en nationell registerstudie. I Finland skedde den första försäljningen av och behandling av en patient med Apealea® under rapportperioden.



Oasmia har sedan 2020 ett strategiskt samarbete med Elevar Therapeutics Inc. i USA för kommersialiseringen av Apealea®. Inom avtalet innehar Elevar globala exklusiva rättigheter att kommersialisera Apealea®, med undantag för Norden, Baltikum och Ryssland. I Norden lanseras Apealea® genom Oasmias befintliga kommersiella verksamhet.

## FINANSIELL INFORMATION

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2020	2019	2020	2019	2019/20
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning	154	252	362	433	201 843
Rörelseresultat	-53 693	-47 436	-102 914	-83 201	-30 086
Periodens resultat	-53 538	-18 309	-106 643	-58 093	-10 533
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr <sup>1,2</sup>	-0,12	-0,06	-0,24	-0,18	-0,03

<sup>1</sup> Nyckeltalen har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts under 2019/2020.

<sup>2</sup> Siffrorna för perioden och andra kvartalet 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

## ANDRA KVARTALET

1 augusti 2020 - 31 oktober 2020

### Rättelse av fel under förra räkenskapsåret

Jämförelsetal och nyckeltal har i nedanstående finansiella upplysningar räknats om för den rättelse av fel i tidigare perioder som redovisats under föregående räkenskapsår, 2019/2020. I den mån dessa inte framgår av årsredovisningen 2019/2020 är de i löptexten nedan markerade med en asterisk (\*) och i tabellerna med en fotnot.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 154 tkr (252) och bestod av försäljning av förnödenheter 117 tkr (142) och licensintäkter 37 tkr (110).

### Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -53 693 tkr (-47 436\*).

Råmaterial och förbrukningsmaterial, -3 047 tkr (-1 622), personalkostnader, -18 114 tkr (-14 449) samt avskrivningar och nedskrivningar, -10 569 tkr (-3 057) är högre under andra kvartalet i år än under samma kvartal förra året. Under kvartalet har även ett vite på 3,1 mkr ålagts av Nasdaq i Stockholm för tidigare styrelsens åsidosättande av god sed på aktiemarknaden i början på 2019, se även avsnittet "Legal information och kompletterande upplysningar" nedan.

Dessa kostnadsökningar har dock till viss del kompenseras av lägre kostnader för såväl konsult- som advokatarvoden.

De högre kostnaderna för råmaterial och förbrukningsmaterial är hänförligt till den högre produktionen av varor under kvartalet. Personalkostnaderna är i första hand belastade av avgångskostnader för personal.

Under förra räkenskapsårets sista kvartal avslutades aktiveringen av utvecklingsutgifter för Apealea®/Paical och avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter för denna produkt påbörjades.

Detta har inneburit avsevärt högre avskrivningar under andra kvartalet i år jämfört med samma kvartal förra året. Därutöver har ett minskat behov av lokaler i Uppsala inneburit att balanserade nyttjanderättigheter i fastigheter har skrivits ned med 3,4 mkr.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 49 (56).

### Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på 155 tkr (-3 695) består av finansiella intäkter uppgående till 2 074 tkr (368) och finansiella kostnader på 1 919 tkr (4 063). De finansiella intäkterna består av kursvinster

på kortfristiga placeringar, 852 tkr (0), valutakursvinster på likvida medel 869 tkr (15) samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar, 353 tkr (353).

De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 1 714 tkr (1 714), räntekostnader från leasingkontrakt 184 tkr (346) samt övriga finansieringskostnader 21 tkr (70). Därutöver belastades förra årets första kvartal med finansieringskostnader för konvertibellån uppgående till 1 933 tkr.

### **Kvartalets resultat före skatt**

Resultatet före skatt uppgick till -53 538 tkr (-51 131\*). Skillnaden mot motsvarande kvartal förra året beror på det sämre rörelseresultatet vilket till viss del kompenseras av det bättre finansiella nettot.

### **Inkomstskatt**

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (32 822) under kvartalet. Under räkenskapsåret 2018/2019 genomfördes en transaktion med det amerikanska dotterbolaget AdvaVet, som förde till att en uppskjuten skatteskuld på 32 822 tkr redovisades. Under andra kvartalet förra året återfördes denna uppskjutna skatteskuld över resultaträkningen vilket då förde till en skatteintäkt på 32 822 tkr.

### **Kvartalets resultat**

Resultatet efter skatt var -53 538 tkr (-18 309\*). Skillnaden mot förra året härrör till största delen från inkomstskatten, se ovan.

### **Kassaflöde och investeringar**

Netto var kassaflödet under kvartalet 3 906 tkr (-79 770) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -23 433 tkr (-58 913), Kassaflöde från investeringsverksamheten 28 538 tkr (-2 543) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -1 199 tkr (-18 314).

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -23 433 tkr (-58 913). Under kvartalet har visserligen lagret ökat kraftigt på grund av att några produktionsbatcher blivit färdiga. Då dessa emellertid till stora delar varit förskottsbetalade sedan tidigare så har det inte påverkat kvartalets kassaflöde nämnvärt. Stora delar av det lager som byggts upp under kvartalet ska senare övertas av Elevar, som under kvartalet till Oasmia förskottsbetalat en viss del därav.

#### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under kvartalet 28 538 tkr (-2 543).

#### *Investeringar i materiella och immateriella tillgångar*

Av kvartalets investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 0 tkr (846), i materiella anläggningstillgångar 1 462 tkr (1 697). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av aktiverade utvecklingskostnader 0 tkr (778) och av patent 0 tkr (68). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes huvudsakligen av investeringar i produktionsutrustning.

#### *Investeringar i kortfristiga placeringar*

Under kvartalet har kortfristiga räntefonder för 30 000 tkr (0) avyttrats. Detta redovisas i kassaflödesanalysen som avyttring av kortfristiga placeringar.

#### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 199 tkr (-18 314), bestående av amorteringar på leasingkulda -1 199 tkr (-1 314). Dessa utgörs huvudsakligen av hyresbetalningar vilka redovisats som amorteringar enligt IFRS 16.

Förra årets kassaflöde från finansieringsverksamheten omfattade även ett förskott på nyemission som gav ett inflöde på 45 000 tkr samt återbetalningar av konvertibellån på 62 000 tkr.

## PERIODEN

1 maj 2020 - 31 oktober 2020

### Rättelse av fel under förra räkenskapsåret

Jämförelsetal och nyckeltal har i nedanstående finansiella upplysningar räknats om för den rättelse av fel i tidigare perioder som redovisats under föregående räkenskapsår, 2019/2020. I den mån dessa inte framgår av årsredovisningen 2019/2020 är de i löptexten nedan markerade med en asterisk (\*) och i tabellerna med en fotnot.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 362 tkr (433) och bestod av försäljning av förnödenheter 288 tkr (214) och licensintäkter 74 tkr (219).

### Periodens rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till -102 914 tkr (-83 201\*). Det sämre resultatet härrör framför allt från högre personalkostnader, -39 994 tkr (-29 065), och högre avskrivningar och nedskrivningar, -17 740 tkr (-6 145\*).

Ökningen av personalkostnader beror i första hand på avgångskostnader för personal.

Under kvartalet har även ett vite på 3,1 mkr ålagts av Nasdaq i Stockholm för tidigare styrelses åsidosättande av god sed på aktiemarknaden i början på 2019, se även avsnittet "Legal information och kompletterande upplysningar" nedan.

Under förra räkenskapsårets sista kvartal avslutades aktiveringen av utvecklingsutgifter för Apealea®/Paical och avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter för denna produkt påbörjades. Detta har inneburit avsevärt högre avskrivningar under andra kvartalet i år jämfört med samma kvartal förra året. Därutöver har ett minskat behov av lokaler i Uppsala inneburit att balanserade nyttjanderättigheter i fastigheter har skrivits ned med 3,4 mkr.

Dessa högre kostnader kompenseras dock av andra kostnadsposter som är lägre, framför allt av lägre kostnader för konsulter och advokater.

Antalet anställda vid periodens utgång var 49 (56).

### Periodens finansiella netto

Periodens finansiella netto på -3 730 tkr (-7 714) består av finansiella intäkter uppgående till 3 658 tkr (468) och finansiella kostnader på 7 388 tkr (8 182). De finansiella intäkterna består av kursvinster på kortfristiga placeringar, 2 950 tkr (0), valutakursvinster i likvida medel 2 tkr (15) samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar, 706 tkr (453).

De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 3 428 tkr (3 428), valutakursförluster på likvida medel 3 501 tkr (0), räntekostnader från leasingkontrakt 389 tkr (536) samt övriga finansieringskostnader 70 tkr (196). Därutöver belastades förra årets period med finansieringskostnader för konvertibellån uppgående till 4 023 tkr.

### Periodens resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -106 643 tkr (-90 915\*). Skillnaden mot motsvarande period förra året beror i första hand på det sämre rörelseresultatet vilket dock kompenseras något av det bättre finansiella nettot.

### Inkomstskatt

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (32 822) under perioden. Under räkenskapsåret 2018/2019 genomfördes en transaktion med det amerikanska dotterbolaget AdvaVet, som förde till att en uppskjuten skatteskuld på 32 822 tkr redovisades. Under andra kvartalet förra året återfördes denna uppskjutna skatteskuld över resultaträkningen vilket då förde till en skatteintäkt på 32 822 tkr.

**Periodens resultat**

Resultatet efter skatt var -106 643 tkr (-58 093\*). Skillnaden mot förra året härrör till största delen från inkomstskatten, se ovan, men även från det sämre resultatet före skatt.

**Kassaflöde och investeringar**

Netto var kassaflödet under perioden -144 962 tkr (-87 244) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -97 954 tkr (-93 349), Kassaflöde från investeringsverksamheten -44 461 tkr (-49 286) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -2 547 tkr (55 391).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -97 954 tkr (-93 349). Varulagret har under perioden byggts upp, huvuddelen av dessa kommer att övertas av Elevar. Detta redovisas på raden Förändring varulager i kassaflödesanalysen. Av detta lager har Elevar förskottsbetalat en del vilket återspeglas på raden Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -44 461 tkr (-49 286).

*Investeringar i materiella och immateriella tillgångar*

Av periodens investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 0 tkr (1 960), i materiella anläggningstillgångar 4 461 tkr (7 075). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av aktiverade utvecklingskostnader 0 tkr (1 862) och av patent 0 tkr (98). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes i huvudsak av investeringar i produktionsutrustning.

*Investeringar i finansiella anläggningstillgångar*

Under perioden har inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar gjorts. Under första kvartalet förra året förvärvades en fordran på bolaget MGC Capital Ltd, vilket redovisats som investeringar i finansiella anläggningstillgångar, 40 251 tkr.

*Investeringar i kortfristiga placeringar*

Under perioden har 100 000 tkr (0) investerats i kortfristiga räntefonder och kortfristiga räntefonder för 60 000 tkr (0) har avyttrats. Dessa flöden redovisas i kassaflödesanalysen som investeringar i kortfristiga placeringar respektive avyttring av kortfristiga placeringar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 547 tkr (55 391), bestående av amorteringar på leasingsskuld -2 547 tkr (-2 609). Dessa utgörs huvudsakligen av hyresbetalningar vilka redovisats som amorteringar enligt IFRS 16.

Förra årets kassaflöde från finansieringsverksamheten omfattade även en nyemission som gav ett inflöde på 75 000 tkr samt ett förskott uppgående till 45 000 tkr i samband med en nyemission. Därutöver gjordes återbetalningar av konvertibellån på 62 000 tkr

**Finansiering och finansiell ställning**Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid kvartalets slut 52 558 tkr (29 039).

Kortfristiga placeringar

Bolaget likviditetsmässiga överskott placeras i kortfristiga räntefonder. Fondernas kurs har en låg volatilitet och fondandelarna kan inom loppet av några få bankdagar omvandlas till likviditet. Fondernas värde uppgick per den 31 oktober 2020 till 277 030 tkr (0).

Övrig upplåning

Den 31 oktober 2020 hade Oasmia en skuld till MGC Capital Ltd uppgående till 80 000 tkr (80 000), vilken i balansräkningen redovisas som övrig upplåning. Denna skuld har förfallit till betalning den 24 augusti 2019 och är vid avlämnandet av denna rapport tvistig och oreglerad. Oasmia förvärvade i juli 2019 av Arwidsro Investment AB en fordran på MGC på 60 251 tkr. Denna fordran förvärvades för 40 251 tkr, varför den på tillgångssidan i balansräkningen är redovisad som Övrig

kortfristig fordran till detta värde. Denna fordran har förfallit till betalning den 24 augusti 2019 och är vid avlämnandet av denna delårsrapport tvistig och oreglerad. När skulden till MGC regleras bedöms dock det nominella värdet om 60 251 tkr kunna kvittas, varvid en intäkt om cirka 20 000 tkr förväntas uppstå. Se även not 6.

Enligt IFRS 16 Leasingavtal redovisar koncernen nuvärdet av framtida leasingbetalningar som räntebärande skulder. Vid kvartalet utgång uppgick de redovisade leaseingskulder till 12 093 tkr (16 409), varav långfristig skuld 6 298 tkr (11 268).

#### Checkkredit i bank

Moderbolaget har en outnyttjad checkkredit i bank uppgående till 5 000 tkr (5 000).

#### Eget kapital

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 713 597 tkr (397 708\*), soliditeten 78 % (67 %\*) och skuldsättningsgraden var negativ (13%\*). Att skuldsättningsgraden är negativ beror på att nettoskulden är negativ, det vill säga summan av likvida medel och kortfristiga placeringar är större än upplåningen.

### **Utestående optioner och andra instrument som kan öka antalet aktier i Oasmia**

Per den 31 oktober 2020 var följande finansiella instrument utestående:

	Antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	USD 4,06
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie	896 739	896 739	SEK 7,36
Totalt möjligt antal aktier		4 737 489	

Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 28 oktober 2025. En teckningsoption ger en rätt att teckna tre aktier till teckningskursen USD 4,06.

Personaloptionsprogrammet är riktat till bolagets verkställande direktör och innebär att 896 739 optioner emitterats vilka kan lösas in mot lika många aktier till en kurs om 7,36 kronor under tiden den 13 februari 2023 till 13 april 2024 förutsatt att verkställande direktören kvarstår i anställning under tre år.

### **Effekter av covid-19-pandemin**

#### Marknad

Utbrottet av covid-19 har effekter över hela världen. Som ett resultat av den globala pandemin fortsätter bolaget att erfara en tydlig inverkan på bolagets marknadsaktiviteter till följd av en avsevärd minskad tillgång till vårdgivare och onkologer.

#### Personal

Bolaget har implementerat protokoll för kontinuitet och de flesta av bolagets medarbetare har fortsatt att arbeta som tidigare. Bolaget har vidtagit åtgärder för att skydda sin personal och har infört en policy för distansarbete där det är möjligt.

#### Leverantörskedja

Covid-19-utbrottet har medfört en negativ påverkan på leveranskedjorna, med exempelvis ökade ledtider för vissa förbrukningsvaror men inte i någon betydande grad.

### **Legal information och kompletterande upplysningar**

#### Talan mot Oasmias tidigare styrelse

Vid Oasmias årsstämma 2019 redogjordes för den genomlysning av bolaget som hade genomförts avseende tidigare styrelsens förvaltning av bolaget. Med tidigare styrelse avses i detta sammanhang Joulian Aleksov, Lars Bergkvist, Bo Cederstrand, Alexander Kotsinas och Per Langö. Vid årsstämman redogjordes även för den auktoriserade revisorn, från revisionsbyrå Deloitte, Svante Forsbergs sammanfattande bedömning av hans granskning av den tidigare styrelsen. Bolagsstämman beslutade därefter att uppdraga åt styrelsen att arbeta vidare med de uppgifter som

framkom i Svante Forsbergs rapport. Bolagsstämman beslutade vidare att inte bevilja de tidigare styrelseledamöterna ansvarsfrihet.

Bolagets styrelse utredde därefter, med stöd av advokatbyrån Hannes Snellman och annan extern expertis, om det föreligger förutsättningar för att utkräva ansvar av den tidigare styrelsen och fann att så är fallet. Oasmias styrelse beslutade därför att i september 2020 att inge en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt mot de tidigare styrelseledamöterna med krav på ersättning.

Kravet är i huvudsak hänförligt till de tidigare styrelseledamöternas hantering av och inblandning i den tidigare ägarstriden mellan Arwidsro och den tidigare ägaren MGC ("Ägarstriden"), uteblivna ränteintäkter till följd av förbjudna lån under perioden 2015-2017, kostnader för Oasmia i samband med den skatterevision som inleddes av Skatteverket i maj 2019, bristtäckningsansvar på grund av skentransaktioner, samt kostnader för Oasmia till följd av den grupptalan som inlämnades mot Bolaget i USA i juli 2019.

Oasmia yrkar att de tidigare styrelseledamöterna solidariskt förpliktas att, i den del beloppen kan bestämmas, betala cirka 30 MSEK jämte ränta och ersättning för rättegångskostnader. Oasmia begär vidare att domstolen fastställer att de tidigare styrelseledamöterna är solidariskt ansvariga för ytterligare skada som kan uppstå till följd av vissa handlingar och beslut av den tidigare styrelsen i samband med Ägarstriden, ett förvärv av immateriella rättigheter från Ardenia samt eventuell ytterligare skada till följd av Skatteverkets skatterevision.

#### Beslut om vite av disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm

Den 14 oktober 2020 underrättades Oasmia om beslut från disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm om att Oasmia ålagts att betala ett vite uppgående till 15 årsavgifter, motsvarande ett totalt belopp om totalt cirka 3,1 miljoner kronor, för att Oasmias tidigare styrelse, i anslutning till extra bolagsstämma i bolaget i mars 2019, i olika avseenden brutit mot god sed på aktie marknaden.

Som beskrivits ovan har Oasmia väckt talan mot den tidigare styrelsen. Bolaget framställer krav på ersättning motsvarande det vite som har meddelats av disciplinnämnden i det målet.

Disciplinnämndens beslut finns tillgängligt på Oasmias webbplats.

#### **Moderbolaget**

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 362 tkr (433) och resultatet före skatt var -106 931 tkr (-97 126\*). Den 31 oktober 2020 var moderbolagets likvida medel 52 359 tkr (28 847) och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 277 030 tkr (0).

#### **Nyckeltal och övrig information**

	2020	2019	2020	2019	2019/20
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental <sup>1</sup>	448 370	326 313	448 370	326 313	448 370
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental <sup>1</sup>	448 370	326 313	448 370	314 945	398 395
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr <sup>1,2</sup>	-0,12	-0,05	-0,24	-0,18	-0,03
Eget kapital per aktie, kr <sup>1,2</sup>	1,59	1,22	1,59	1,22	1,83
Soliditet, % <sup>2</sup>	78	67	78	67	82
Nettoskuld, tkr	neg	50 961	neg	50 961	neg
Skuldsättningsgrad, % <sup>2</sup>	neg	13	neg	13	neg
Avkastning på totalt kapital, % <sup>2</sup>	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, % <sup>2</sup>	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	49	55	49	55	63

<sup>1</sup> Nyckeltalen har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomfördes under 2019/2020.

<sup>2</sup> Siffrorna för första kvartalet 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 juli 2019.



## 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare 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 är generiska nyckeltal som ofta används vid analyser och jämförelser mellan olika företag. De lämnas därför för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Oasmias finansiella situation och eventuellt jämföra med andra bolag. Dessa har beräknats enligt följande:

	2020 Aug-Okt	2019 Aug-Okt	2020 Maj-Okt	2019 Maj-Okt	2019/20 Maj-Apr
<b>Eget kapital per aktie</b>					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr <sup>2</sup>	713 597	397 708	713 597	397 708	819 389
Antal aktier vid periodens slut, tusen <sup>1</sup>	448 370	326 313	448 370	326 313	448 370
<b>Eget kapital per aktie, kronor<sup>1,2</sup></b>	<b>1,59</b>	<b>1,22</b>	<b>1,59</b>	<b>1,22</b>	<b>1,83</b>
<b>Soliditet</b>					
Eget kapital vid periodens slut, tkr <sup>2</sup>	713 597	397 708	713 597	397 708	819 389
Balansomslutning vid periodens slut, tkr <sup>2</sup>	918 680	590 695	918 680	590 695	1 005 347
<b>Soliditet<sup>2</sup></b>	<b>78%</b>	<b>67%</b>	<b>78%</b>	<b>67%</b>	<b>82%</b>
<b>Nettoskuld, tkr</b>					
Övrig upplåning	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Total upplåning	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Kortfristiga placeringar	277 030	-	277 030	-	234 080
Likvida medel	52 558	29 039	52 558	29 039	201 018
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	329 588	29 039	329 588	29 039	435 098
<b>Nettoskuld</b>	<b>-249 588</b>	<b>50 961</b>	<b>-249 588</b>	<b>50 961</b>	<b>-355 098</b>
<b>Skuldsättningsgrad</b>					
Nettoskuld, tkr	-249 588	50 961	-249 588	50 961	-355 098
Eget kapital, tkr <sup>2</sup>	713 597	397 708	713 597	397 708	819 389
<b>Skuldsättningsgrad<sup>2</sup></b>	<b>-35%</b>	<b>13%</b>	<b>-35%</b>	<b>13%</b>	<b>-43%</b>
<b>Avkastning på totalt kapital</b>					
Resultat före avdrag för räntekostnader <sup>2</sup>	-51 619	-47 068	-99 255	-82 733	-28 917
Genomsnittlig balansomslutning <sup>2</sup>	929 010	597 868	960 293	591 397	805 193
<b>Avkastning på totalt kapital<sup>2</sup></b>	<b>-6%</b>	<b>-8%</b>	<b>-10%</b>	<b>-14%</b>	<b>-4%</b>
<b>Avkastning på eget kapital</b>					
Resultat före skatt <sup>2</sup>	-53 538	-51 131	-106 643	-90 915	-43 356
Genomsnittligt eget kapital <sup>2</sup>	741 201	390 603	766 493	369 110	601 444
<b>Avkastning på eget kapital<sup>2</sup></b>	<b>-7%</b>	<b>-13%</b>	<b>-14%</b>	<b>-25%</b>	<b>-7%</b>

<sup>1</sup> Nyckeltalen har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomfördes under 2019/2020.

<sup>2</sup> Siffrorna för första kvartalet 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 juli 2019.

## Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2020	2019	2020	2019	2019/20
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning		154	252	362	433	201 843
Övriga rörelseintäkter		258	30	679	100	427
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		19 417	5 849	21 303	8 141	20 904
Aktiverat arbete för egen räkning		-	778	-	1 862	4 356
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-3 047	-1 622	-3 589	-2 900	-11 258
Övriga externa kostnader		-41 793	-35 217	-63 936	-55 627	-162 539
Personalkostnader		-18 114	-14 449	-39 994	-29 065	-63 787
Avskrivningar och nedskrivningar <sup>2</sup>		-10 569	-3 057	-17 740	-6 145	-20 032
<b>Rörelseresultat<sup>2</sup></b>		<b>-53 693</b>	<b>-47 436</b>	<b>-102 914</b>	<b>-83 201</b>	<b>-30 086</b>
Finansiella intäkter <sup>3</sup>		2 074	368	3 658	468	1 169
Finansiella kostnader <sup>3</sup>		-1 919	-4 063	-7 388	-8 182	-14 439
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>155</b>	<b>-3 695</b>	<b>-3 730</b>	<b>-7 714</b>	<b>-13 270</b>
<b>Resultat före skatt<sup>2</sup></b>		<b>-53 538</b>	<b>-51 131</b>	<b>-106 643</b>	<b>-90 915</b>	<b>-43 356</b>
Inkomstskatt	2	-	32 822	-	32 822	32 822
<b>Periodens resultat<sup>2</sup></b>		<b>-53 538</b>	<b>-18 309</b>	<b>-106 643</b>	<b>-58 093</b>	<b>-10 533</b>
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare <sup>2</sup>		-53 538	-18 309	-106 643	-58 093	-10 533
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr <sup>1</sup>		-0,12	-0,06	-0,24	-0,18	-0,03

## Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2020	2019	2020	2019	2019/20
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
<b>Periodens resultat<sup>2</sup></b>		<b>-53 538</b>	<b>-18 309</b>	<b>-106 643</b>	<b>-58 093</b>	<b>-10 533</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Omräkningsdifferenser		-1 881	-87	426	-170	-559
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>-1 881</b>	<b>-87</b>	<b>426</b>	<b>-170</b>	<b>-559</b>
<b>Periodens totalresultat<sup>2</sup></b>		<b>-55 419</b>	<b>-18 396</b>	<b>-106 218</b>	<b>-58 263</b>	<b>-11 092</b>
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare <sup>2</sup>		-55 419	-18 396	-106 218	-58 263	-11 092
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Omräkning av jämförelseperioderna har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesemission som genomfördes under 2019

<sup>2</sup> Siffrorna för andra kvartalet och perioden 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

<sup>3</sup> Under kvartalet har en valutapost, som per den 31 juli var en valutakursförlust, utvecklats positivt och redovisas därför under kvartalet på raden Finansiella intäkter. Då emellertid posten ackumulerat per den 31 oktober fortfarande är en valutakursförlust så redovisas den i resultatet för hela perioden under Finansiella kostnader. Det innebär att summan av första kvartalets Finansiella intäkter, såsom de redovisades i kvartalsrapporten per den 31 juli, och andra kvartalets Finansiella intäkter, så som de redovisas i denna kvartalsrapport, inte är lika med det som anges som Finansiella intäkter för hela perioden. Det samma gäller för Finansiella kostnader med ombytt förtecken. Finansiella poster - netto påverkas inte av detta.

**Rapport över finansiell ställning, koncernen**

Tkr	Not	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		24 924	37 415	28 014
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	423 589	433 613	433 357
Övriga immateriella tillgångar <sup>1</sup>		9 337	10 177	9 759
Finansiella anläggningstillgångar		2 002	2 002	2 002
<b>Summa anläggningstillgångar<sup>1</sup></b>		<b>459 853</b>	<b>483 206</b>	<b>473 132</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4	49 351	16 484	28 837
Kundfordringar		71	3 583	59
Övriga kortfristiga fordringar		43 690	44 636	43 848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32 686	13 748	24 372
Kortfristiga placeringar		277 030	-	234 080
Likvida medel		52 558	29 039	201 018
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>455 386</b>	<b>107 489</b>	<b>532 215</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR<sup>1</sup></b>		<b>915 239</b>	<b>590 695</b>	<b>1 005 347</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
<b>Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>				
Aktiekapital		44 837	24 909	44 837
Övrigt tillskjutet kapital		1 904 574	1 549 564	1 904 150
Reserver		-785	-822	-1 211
Balanserat resultat inklusive periodens resultat <sup>1</sup>		-1 235 030	-1 175 945	-1 128 386
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare<sup>1</sup></b>		<b>713 597</b>	<b>397 708</b>	<b>819 389</b>
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0
<b>Summa eget kapital<sup>1</sup></b>		<b>713 597</b>	<b>397 708</b>	<b>819 389</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Leasingskulder, långfristiga		6 298	11 268	8 845
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>6 298</b>	<b>11 268</b>	<b>8 845</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övrig upplåning		80 000	80 000	80 000
Leverantörsskulder		17 864	14 516	22 524
Leasingskulder, kortfristiga		5 795	5 141	5 320
Övriga kortfristiga skulder		5 531	48 131	3 488
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		86 155	33 931	65 780
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>195 344</b>	<b>181 720</b>	<b>177 112</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>201 642</b>	<b>192 987</b>	<b>185 957</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER<sup>1</sup></b>		<b>915 239</b>	<b>590 695</b>	<b>1 005 347</b>

<sup>1</sup> Siffrorna för 31 oktober 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

**Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen**

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	
<b>Ingående balans per den 1 maj 2019<sup>1</sup></b>	<b>22 490</b>	<b>1 479 513</b>	<b>-652</b>	<b>-1 117 854</b>	<b>383 499</b>	<b>0</b>	<b>383 499</b>
Periodens resultat <sup>1</sup>	-	-	-	-58 093	-58 093	-	-58 093
Övrigt totalresultat	-	-	-170	-	-170	-	-170
<b>Periodens totalresultat<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-170</b>	<b>-58 093</b>	<b>-58 263</b>	<b>0</b>	<b>-58 263</b>
Nyemissioner	2 419	72 581	-	-	75 000	-	75 000
Emissionskostnader	-	-2 530	-	-	-2 530	-	-2 530
<b>Utgående balans per den 31 oktober 2019<sup>1</sup></b>	<b>24 909</b>	<b>1 549 564</b>	<b>-822</b>	<b>-1 175 945</b>	<b>397 708</b>	<b>0</b>	<b>397 708</b>
<b>Ingående balans per den 1 maj 2019<sup>1</sup></b>	<b>22 490</b>	<b>1 479 513</b>	<b>-652</b>	<b>-1 117 854</b>	<b>383 499</b>	<b>0</b>	<b>383 499</b>
Årets resultat	-	-	-	-10 533	-10 533	-	-10 533
Övrigt totalresultat	-	-	-559	-	-559	-	-559
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-559</b>	<b>-10 533</b>	<b>-11 092</b>	<b>0</b>	<b>-11 092</b>
Personaloptioner	-	120	-	-	120	-	120
Nyemissioner	22 347	451 204	-	-	473 551	-	473 551
Emissionskostnader	-	-26 687	-	-	-26 687	-	-26 687
<b>Utgående balans per den 30 april 2020</b>	<b>44 837</b>	<b>1 904 150</b>	<b>-1 211</b>	<b>-1 128 386</b>	<b>819 389</b>	<b>0</b>	<b>819 389</b>
<b>Ingående balans per den 1 maj 2020<sup>1</sup></b>	<b>44 837</b>	<b>1 904 150</b>	<b>-1 211</b>	<b>-1 128 386</b>	<b>819 389</b>	<b>0</b>	<b>819 389</b>
Periodens resultat	-	-	-	-106 643	-106 643	-	-106 643
Övrigt totalresultat	-	-	426	-	426	-	426
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426</b>	<b>-106 643</b>	<b>-106 218</b>	<b>0</b>	<b>-106 218</b>
Personaloptioner	-	424	-	-	424	-	424
<b>Utgående balans per den 31 oktober 2020</b>	<b>44 837</b>	<b>1 904 574</b>	<b>-784</b>	<b>-1 235 030</b>	<b>713 597</b>	<b>0</b>	<b>713 597</b>

<sup>1</sup> Ingående balans per den 1 maj 2019 och resultatet för första och andra kvartalet 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

**Rapport över kassaflöden, koncernen**

Tkr	2020 Aug-Okt	2019 Aug-Okt	2020 Maj-Okt	2019 Maj-Okt	2019/20 Maj-Apr
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat <sup>1</sup>	-53 693	-47 436	-102 914	-83 201	-30 086
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster <sup>1</sup>	8 910	2 958	18 590	5 967	26 509
Erhållen ränta	3	15	3	15	19
Erlagd ränta	-137	-3 698	-437	-3 890	-4 373
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-44 918</b>	<b>-48 162</b>	<b>-84 758</b>	<b>-81 109</b>	<b>-7 931</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring varulager	-18 071	-6 933	-20 514	-9 063	-26 821
Förändring kundfordringar	37	-90	-12	-49	-23
Förändring övriga kortfristiga fordringar	12 365	-3 893	-7 474	-1 362	-12 891
Förändring leverantörsskulder	3 935	695	-4 660	-3 223	4 732
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	23 219	-530	19 465	1 457	36 068
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-23 433</b>	<b>-58 913</b>	<b>-97 954</b>	<b>-93 349</b>	<b>-6 866</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-846	-	-1 960	-4 458
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 462	-1 697	-4 461	-7 075	-8 415
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-40 251	-40 251
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	-	-100 000	-	-280 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	30 000	-	60 000	-	45 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>28 538</b>	<b>-2 543</b>	<b>-44 461</b>	<b>-49 286</b>	<b>-288 124</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Återbetalning av konvertibellån	-	-62 000	-	-62 000	-62 000
Amortering av leasingskuld	-1 199	-1 314	-2 547	-2 609	-5 141
Förskott i samband med nyemission	-	45 000	-	45 000	45 000
Nyemissioner	-	-	-	75 000	428 551
Emissionskostnader	-	-	-	-	-26 688
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 199</b>	<b>-18 314</b>	<b>-2 547</b>	<b>55 391</b>	<b>379 722</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 906</b>	<b>-79 770</b>	<b>-144 962</b>	<b>-87 244</b>	<b>84 731</b>
<b>Kursdifferenser i likvida medel</b>	<b>812</b>	<b>23</b>	<b>-3 498</b>	<b>11</b>	<b>15</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>47 840</b>	<b>108 786</b>	<b>201 018</b>	<b>116 272</b>	<b>116 272</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>52 558</b>	<b>29 039</b>	<b>52 558</b>	<b>29 039</b>	<b>201 018</b>

<sup>1</sup> Siffrorna för kvartalet och perioden 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

**Resultaträkning, moderbolaget**

Tkr	Not	2020 Aug-Okt	2019 Aug-Okt	2020 Maj-Okt	2019 Maj-Okt	2019/20 Maj-Apr
Nettoomsättning		154	251	362	433	201 843
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		19 417	5 850	21 303	8 141	20 904
Aktiverat arbete för egen räkning		-	777	-	1 862	4 356
Övriga rörelseintäkter		258	30	679	100	427
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-3 047	-1 622	-3 589	-2 900	-11 258
Övriga externa kostnader		-48 805	-35 676	-70 708	-57 086	-167 052
Personalkostnader		-18 114	-10 409	-39 994	-23 962	-58 667
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar <sup>1</sup>		-5 736	-1 695	-11 516	-3 422	-14 528
<b>Rörelseresultat<sup>1</sup></b>		<b>-55 873</b>	<b>-42 494</b>	<b>-103 463</b>	<b>-76 833</b>	<b>-23 975</b>
Resultat från andelar i koncernföretag		-66	-13 116	-127	-13 116	-14 519
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter <sup>2</sup>		2 074	368	3 658	468	1 863
Räntekostnader och liknande kostnader <sup>2</sup>		-1 786	-3 716	-6 999	-7 645	-13 436
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>221</b>	<b>-16 464</b>	<b>-3 468</b>	<b>-20 293</b>	<b>-26 092</b>
<b>Resultat före skatt<sup>1</sup></b>		<b>-55 652</b>	<b>-58 958</b>	<b>-106 931</b>	<b>-97 126</b>	<b>-50 067</b>
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat<sup>1</sup></b>		<b>-55 652</b>	<b>-58 958</b>	<b>-106 931</b>	<b>-97 126</b>	<b>-50 067</b>

<sup>1</sup> Siffrorna för andra kvartalet och perioden 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

<sup>2</sup> Under kvartalet har en valutapost, som per den 31 juli var en valutakursförlust, utvecklats positivt och redovisas därför under kvartalet på raden Övriga ränteintäkter och liknande intäkter. Då emellertid posten ackumulerat per den 31 oktober fortfarande är en valutakursförlust så redovisas den i resultatet för hela perioden under Räntekostnader och liknande kostnader. Det innebär att summan av första kvartalets Övriga ränteintäkter och liknande intäkter, såsom de redovisades i kvartalsrapporten per den 31 juli, och andra kvartalets Övriga ränteintäkter och liknande intäkter, så som de redovisas i denna kvartalsrapport, inte är lika med det som anges som Övriga ränteintäkter och liknande intäkter för hela perioden. Det samma gäller för Räntekostnader och liknande kostnader med ombytt förtecken. Finansiella poster - netto påverkas inte av detta.

**Balansräkning, moderbolaget**

Tkr	Not	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten Koncessioner, patent, licenser, varumärken <sup>1</sup> samt liknande rättigheter	3	423 589	433 613	433 357
		9 337	10 177	9 759
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		15 070	12 153	10 722
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		648	8 000	2 455
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	5	60	255	60
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2 001	2 001	2 001
<b>Summa Anläggningstillgångar<sup>1</sup></b>		<b>450 706</b>	<b>466 199</b>	<b>458 354</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager mm				
Råvaror och förnödenheter	4	5 638	5 366	6 427
Varor under tillverkning		10 308	11 118	7 890
Färdiga varor		33 405	-	14 520
		49 351	16 484	28 837
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		71	3 583	59
Fordringar hos koncernföretag		-	30	-
Övriga kortfristiga fordringar		43 688	44 635	43 847
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33 719	14 742	25 399
		77 478	62 990	69 305
Kortfristiga placeringar		277 030	-	234 080
Kassa och bank		52 359	28 847	200 819
<b>Summa Omsättningstillgångar</b>		<b>456 218</b>	<b>108 321</b>	<b>533 041</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR<sup>1</sup></b>		<b>906 924</b>	<b>574 520</b>	<b>991 395</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		44 837	24 909	44 837
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		27 380	25 961	28 231
		76 837	55 490	77 688
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 904 887	1 549 876	1 904 463
Balanserat resultat <sup>1</sup>		-1 157 172	-1 105 686	-1 107 956
Periodens resultat <sup>1</sup>		-106 931	-97 126	-50 067
		640 784	347 064	746 440
<b>Summa Eget kapital<sup>1</sup></b>		<b>717 621</b>	<b>402 554</b>	<b>824 128</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övrig upplåning		80 000	80 000	80 000
Leverantörsskulder		16 262	12 598	20 741
Skulder till koncernföretag		2 784	2 784	2 784
Övriga kortfristiga skulder		4 048	46 649	2 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		86 208	29 935	61 736
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>189 303</b>	<b>171 966</b>	<b>167 267</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER<sup>1</sup></b>		<b>906 924</b>	<b>574 520</b>	<b>991 395</b>

<sup>1</sup> Siffrorna för 31 oktober 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.

**Förändring i eget kapital, moderbolaget**

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat		
<b>Ingående balans per den 1 maj 2019<sup>1</sup></b>	<b>22 490</b>	<b>4 620</b>	<b>24 199</b>	<b>1 479 826</b>	<b>-1 103 924</b>		<b>427 211</b>
Periodens resultat					-97 126		-97 126
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 862	-	-1 862		0
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-100	-	100		0
Nyemissioner	2 419	-	-	72 581	-		75 000
Emissionskostnader	-	-	-	-2 530	-		-2 530
<b>Utgående balans per den 31 oktober 2019<sup>1</sup></b>	<b>24 909</b>	<b>4 620</b>	<b>25 961</b>	<b>1 549 876</b>	<b>-1 202 812</b>		<b>402 554</b>
<b>Ingående balans per den 1 maj 2019<sup>1</sup></b>	<b>22 490</b>	<b>4 620</b>	<b>24 199</b>	<b>1 479 826</b>	<b>-1 103 924</b>		<b>427 211</b>
Årets resultat	-	-	-	-	-50 067		-50 067
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	4 356	-	-4 356		0
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-324	-	324		0
Personaloptioner	-	-	-	120	-		120
Nyemissioner	22 347	-	-	451 204	-		473 551
Emissionskostnader	-	-	-	-26 687	-		-26 687
<b>Utgående balans per den 30 april 2020</b>	<b>44 837</b>	<b>4 620</b>	<b>28 231</b>	<b>1 904 463</b>	<b>-1 158 023</b>		<b>824 128</b>
<b>Ingående balans per den 1 maj 2020</b>	<b>44 837</b>	<b>4 620</b>	<b>28 231</b>	<b>1 904 463</b>	<b>-1 158 023</b>		<b>824 128</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-106 931		-106 931
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-851	-	851		0
Personaloptioner				424	0		424
<b>Utgående balans per den 31 oktober 2020</b>	<b>44 837</b>	<b>4 620</b>	<b>27 380</b>	<b>1 904 887</b>	<b>-1 264 103</b>		<b>717 621</b>

<sup>1</sup> Ingående balans per den 1 maj 2019 och resultatet för första och andra kvartalet 2019 omräknade efter rättelse av fel 2019/2020 jämfört med delårsrapporten per den 31 oktober 2019.



### 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 2019 - 30 april 2020.

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

Inga nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC har trätt i kraft sedan 1 maj 2020 som har haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter.

Redovisat värde på lånefordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

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 året, uppgående till 1 346 378 tkr (1 274 852) och moderbolaget har sådana uppgående till 1 321 457 tkr (1 246 870). 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 har aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical/Apealea® och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	Koncernen och moderbolaget		
	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
Paclical	314 181	324 205	323 949
Paccal Vet	109 408	109 408	109 408
Summa	423 589	433 613	433 357

Under räkenskapsåret 2018/2019 började den del av de balanserade utvecklingsutgifterna för Paclical/Apealea® som är hänförliga till den ryska marknaden att skrivas av och under året 2019/2020 har avskrivningar på övriga delar av de balanserade utvecklingsutgifter som hänförs till Paclical/Apealea® påbörjats. Periodens avskrivningar uppgår till 9 767 tkr (1 379).

### Not 4 Varulager

Tkr	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	5 638	5 366	6 427
Varor under tillverkning	10 308	11 118	7 890
Färdiga varor	33 405	0	14 520
Summa	49 351	16 484	28 837

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2020	2019	2019/20
	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Kostnadsförda varor	-	-	-
Nedskrivna varor	-	-	5 404

### Not 5 Transaktioner med närstående

Moderbolaget har förbundit sig att under vissa förutsättningar, vid behov, finansiera det amerikanska dotterbolaget AdvaVet med finansiella lån upp till 1 500 tUSD. Den 31 oktober 2020 uppgick moderbolagets fordran på AdvaVet, inklusive upplupen ränta, till 1 511 tUSD, vilket redovisats till 13 466 tkr. Då emellertid ledningen gör bedömningen att AdvaVet inte kommer att kunna återbetala denna fordran så har den skrivits ned i moderbolaget.

Under perioden har bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/eller ledningen på 1 686 tkr.

I övrigt har under kvartalet inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

## Not 6 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter samt eventualtillgångar

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.

Under verksamhetsåret 2016/17 utgavs teckningsoptionsprogram till styrelse och ledning. Då dessa emellertid var ogiltiga beslutade en extra bolagsstämma den 2 juni 2017 om makulering av dessa program. 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 resultateffekter.

### **Mellanhavanden med MGC Capital LTD (MGC)**

MGC har framfört krav på ersättning till följd av att MGC inte tillåtit teckna aktier med stöd av 23,2 miljoner teckningsoptioner. Kravet med anledning av detta anges till ett skadeståndskrav om ca 230 mkr och baseras på antagandet att MGC hade rätt till teckningsoptionerna samt att MGC under november 2018 skulle ha avyttrat samtliga aktier. MGC har ansökt om stämning dels avseende fordran om 80 mkr och dels skadestånd enligt ovan som har justerats till ca 230 mkr. Oasmias styrelse bedömer MGCs krav på skadestånd som grundlöst och har därför bestridit det. Inledande processuella invändningar är ännu inte slutligt prövade; om och när så skett kommer Oasmia fortsatt bestrida dessa betalningsanspråk, och målens hantering hitintills har inte på något sätt föranlett Oasmia att ändra tidigare gjorda bedömningar avseende dessa mål.

Oasmia har i juli 2019 förvärvat en fordran på MGC från Arwidsro Investment AB som en del av förlikningsavtalet mellan Arwidsro och Oasmia. Fordrans nominella värde per 31 oktober 2019 uppgick till 60 251 tkr, men då fordran förvärvades för 40 251 tkr så är den upptagen som tillgång i balansräkningen till detta värde. Avsikten är att vid regleringen av Oasmias skuld till MGC på 80 000 tkr kvitta denna fordran med dess nominella värde. När denna kvittning görs kommer en intäkt på 20 000 tkr att kunna redovisas.

## Not 7 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Oasmias verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2019 – 30 april 2020.

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 9 december 2020

Anders Härfstrand, ordförande

Hege Hellström, Ledamot

Birgit Stattin Norinder, Ledamot

Peter Zonabend, Ledamot

Francois Martelet, VD

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden inklusive bland annat värderingar av immateriella tillgångar vilka baseras på bedömningar om framtida händelser. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkt efterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurs-effekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar Oasmia-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt dessa uttalanden görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på Oasmia-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. Oasmia har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Denna information är sådan information som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 december 2020 kl 08:00 CET.
--

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

## Granskningsrapport

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)  
Org. nr 556332-6676

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB (publ) per den 31 oktober 2020 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 december 2020

KPMG AB

Duane Swanson

Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Henrik Lind

Auktoriserad revisor

## ÖVRIG INFORMATION

### Årsstämma 2020

Bolaget höll årsstämma den 9 september i bolagets lokaler i Uppsala. Vid årsstämman antogs alla beslut i enlighet med framlagda förslag, vilka beskrivs i detalj i stämmohandlingarna som finns tillgängliga på bolagets webbplats, [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com).

---

### Bolagsinformation

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

#### Kontakt

Huvudkontor: Vallongatan 1, 752 28 Uppsala  
Tel: 018-50 54 40  
Hemsida: [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com)  
E-post: [info@oasmia.com](mailto:info@oasmia.com)

#### Mer information

Francois Martelet, Chief Executive Officer  
Tel: 018-50 54 40  
Hemsida: [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com)  
E-post: [IR@oasmia.com](mailto:IR@oasmia.com)

#### Finansiell kalender

Bokslutskommuniké (maj-december 2020)	19 februari 2021
Publicering årsredovisning	Vecka 17 2021
Delårsrapport Q1 (januari-mars 2021)	27 maj 2021
Årsstämma 2021	27 maj 2021
Delårsrapport Q2 (januari-juni 2021)	19 augusti, 2021
Delårsrapport Q3 (januari-september 2021)	18 november 2021
Bokslutskommuniké (januari-december 2021)	24 februari 2022