

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden maj – oktober 2016

Breddad produktportfölj och säkrad finansiering

ANDRA KVARTALET 1 augusti – 31 oktober 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 56 tkr (52)¹
- Rörelseresultatet var -35 867 tkr (-41 008)
- Resultatet efter skatt uppgick till -41 343 tkr (-43 395)
- Resultatet per aktie var -0,39 kr (-0,44)
- Totalresultatet var -41 339 tkr (-43 417)

PERIODEN 1 maj – 31 oktober 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 92 tkr (271)
- Rörelseresultatet var -68 209 tkr (-78 827)
- Resultatet efter skatt uppgick till -78 264 tkr (-83 215)
- Resultatet per aktie var -0,73 kr (-0,85)
- Totalresultatet var -78 251 tkr (-83 221)

- Förvärv av lovande cancerprojekt från Karo Pharma
- Riktad nyemission om 70 mkr genomförd
- Lånet från Nexttobe om 94,4 mkr plus upplupen ränta per förfalldatum 30 december 2016 förlängt med förbättrade villkor

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Nexttobe har sålt sitt innehav i Oasmia och Per Arwidsson har tillkommit som näst största ägare
- Extra bolagsstämma hölls den 21 november på vilken
 - Anders Lönner valdes in som ny styrelseordförande och två ledamöter avgick
 - beslutades om optionsprogram till ledning och styrelse.
- Den 21 november tillträdde Fredrik Gynnerstedt som ny CFO

¹ Siffror inom parentes visar utfall för motsvarande period föregående räkenskapsår

VD KOMMENTERAR:

Bästa aktieägare,

I slutet av andra kvartalet (1:a augusti – 31:a oktober) i räkenskapsåret 2016/2017 och fram till denna rapport publicering har en rad viktiga händelser ägt rum.

Bolaget köpte KB9520, en substans som visat lovande resultat i pre-kliniska modeller för ett antal olika cancerformer, av Karo Pharma. KB9520 kompletterar Oasmias produktportfölj som idag innehåller flera kandidater bestående av nya och förbättrade formuleringar av välkända läkemedelssubstanser.

Vid en extra bolagsstämma den 21:a november valdes Anders Lönner, arbetande ordförande på Karo Pharma och tidigare bl. a. VD för Meda, till ny styrelseordförande för Oasmia. Hans erfarenhet av att framgångsrikt leda internationella läkemedelsbolag genom perioder av stark tillväxt kommer att vara till stor nytta för Oasmia när vi nu närmar oss kommersialisering på nyckelmarknader, inklusive den europeiska och amerikanska marknaden.

Vi har också anställt en ny CFO, Fredrik Gynnerstedt, som kommer att stärka vårt team när vi fortsätter att utveckla vår ledning och kompetens. Fredrik tillträdde sin tjänst den 21 november.

Oasmia genomförde även en riktad nyemission på 70 miljoner kronor, vars syfte var, utöver att finansiera den löpande verksamheten, att möjliggöra fortsatt utveckling av våra produkter och produktkandidater baserade på XR17 samt att knyta nya långsiktiga investerare till bolaget.

Vidare har Nexttobe förlängt sitt lån till Oasmia med väsentligt förbättrade räntevillkor vilket i kombination med nyemissionen ger oss ytterligare finansiell stabilitet.

För att effektivisera organisationen ämnar bolaget att implementera ett kostnadseffektiviseringsprogram framöver.

Som alltid tackar vi för er support och ert förtroende. Vi uppskattar verkligen ert engagemang i bolaget när vi snart börjar ett nytt år med nya möjligheter.

Vänliga hälsningar,
Mikael Asp

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

AFFÄRSVERKSAMHET

Oasmia har från Karo Pharma under perioden förvärvat ett projekt som i pre-klinisk fas visat goda tecken på förbättrad biverkningsprofil i samband med cellgiftsbehandling. Projektet stärker Oasmias portfölj av cancerläkemedel.

För Apealea® fortsätter registreringsprocessen i Europa och förberedelserna för inlämnande till Food and Drug Administration (FDA) i USA pågår efter att Paclical®/Apealea tidigare under året nådde samtliga mål i den fas III studie i äggstockscancer.

I Ryssland, där Apealea har namnet Paclical, fortsätter Pharmasynitez lansering. Paclical är den enda vattenlösliga paklitaxel-formuleringen som kan ges i högre dos och som ersätts av försäkringssystemet i Ryssland.

Inom det veterinärmedicinska området arbetar Oasmia med en flerårig plan där vi utbildar veterinärer som inte är specialister inom onkologi till att kunna använda det godkända läkemedlet Paccal Vet.

PRODUKTUTVECKLING

HUMAN HEALTH

Paclical / Apealea

Paclical är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med Oasmias patenterade teknologi XR17. 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, en indikation med knappt 250 000 nya fall i världen årligen, vilket gör den till den sjunde största indikationen för kvinnor sett till antal drabbade och den femte största i form av dödlighet. Slutrapporten av fas III-studien som färdigställdes under tredje kalenderkvartalet 2015 inkluderades i ansökan om marknadsgodkännande avseende EU som skickades in till EMA (European Medicines Agency) i februari 2016. I april 2016 kunde Bolaget presentera primära positiva överlevnadsdata (OS, overall survival data) från studien vilket kommer att utgöra grunden för en ansökan om marknadsgodkännande till FDA i USA.

Doxophos

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

Docecal

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

I den kliniska fas I-studien med Docecal har ansökan om att få starta studien skickats in i tre länder, varav två länder har godkänt ansökan. Patientrekrytering påbörjades i september 2016 efter att studien godkändes av myndigheter och etiska kommittéer.

XR17

XR17 är Oasmias patenterade excipient som kan göra svårösliga molekyler lösliga i vatten genom att bilda nanopartiklar, vilka löses upp omedelbart i blodbanan helt utan användande av lösningsmedel. Detta resulterar bland annat i kortare infusionstider och inget behov av förmedicinering av patienterna.









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

OAS-19

OAS-19 är det första cancerläkemedlet med två aktiva cytostatika i en infusion. Det är de unika egenskaperna hos XR17 som gör denna kombination möjlig. Detta koncept ger Oasmia ytterligare en dimension för utveckling av läkemedel med flera aktiva substanser i en micell, där även substanser med olika vattenlöslighet kan kombineras. Tidigare gjorda prekliniska studier har visat lovande resultat.

KB9520

I pre-kliniska studier har substansen visat att den bidrar till minskade biverkningar av cellgiftsbehandling när intag av KB9520 och cellgiftsbehandling kombineras. KB9520 har också i modeller visat sig ha god effekt vid flera olika cancertyper. I dessa sjukdomsmodeller har behandlingen visat sig ge en signifikant minskning av tumörstorlek genom att stimulera apoptos (programmerad celledöd) och hämma celltillväxt.

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

Ytterligare partners: Paclical med Medison Pharma i Turkiet & Israel.
*EU EMA
**Ryssland, Eufensbena kusten och länder i Franska Västafrika

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

ANIMAL HEALTH

Paccal Vet





Paccal Vet är en patenterad formulering av paklitaxel i kombination med XR17 och avsedd att användas för hund. Oasmia har beviljats MUMS-beteckning (se nedan) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA för Paccal Vet vid behandling av mastocytom, juvertumörer och skivepitelcancer.

Oasmia erhöi i februari 2014 villkorat marknadsföringstillstånd för Paccal Vet-CA1 i USA för behandling av juvertumörer och skivepitelcancer hos hund. Oasmia 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 i studien är färdigbehandlade.

Doxophos Vet

Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin i kombination med XR17. 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.

I februari 2015 påbörjades en fas II-studie vars primära mål är responsfrekvens hos de behandlade hundarna. Alla hundar som ingick i studien har behandlats och de hundar som ingått i en uppföljningsstudie har följts till återfall.

Animal Health							RÄTTIGHETER	
KANDIDAT	INDIKATION	PRE-KLINISK	FAS I	FAS II	FAS III	REG./GODKÄND	REGION	PARTNER
Paccal Vet®/Paccal Vet® -CA1 (paklitaxel)	Juvertumör				Pågående för fullt godkännande	Villkorat godkänt*	Globala (ej JAP)	
	Skivepitel				Planerad för fullt godkännande	Villkorat godkänt*	Globala (ej JAP)	
	Mastcell				Pågående		Globala (ej JAP)	
Doxophos Vet (doxorubicin)	Lymfom			Pågående			Globala	

Ytterligare partners: Paccal Vet med Nippon Zenyaku Kogyo i Japan
*USA FDA

MUMS-beteckning (minor use/minor species) beviljas av FDA antingen för ett litet användningsområde inom en vanlig djurart, exempelvis hund, eller för behandling av en mindre vanlig djurart. Det mest intressanta med MUMS är möjligheten att få söka villkorat marknadsföringstillstånd med sju års marknadsexklusivitet. Villkorat marknadsföringstillstånd innebär att tillverkaren har rätt att göra produkten tillgänglig innan alla nödvändiga effektdata har samlats in men säkerhetsdata måste visa att produkten är säker.

BOLAGET

Riktad nyemission

I oktober 2016 genomfördes en riktad nyemission av 8 750 000 aktier till en kurs på 8,00 kr per aktie, vilket efter avdrag för emissionskostnader tillför bolaget 66,7 mkr.

Nexttobe förlängde lån till Oasmia

Nexttobe AB förlängde under perioden sitt lån på 94,4 mkr till Oasmia. Därutöver kommer, per den 30 december 2016, upplupen ränta om 8,0 mkr att läggas till lånet. Det nya lånet, som ersätter det befintliga lånet vid förfalldatum, är följaktligen på totalt 102,4 mkr och förfaller till betalning den 30 september 2017. Räntan för perioden 1 januari 2017 till 30 september 2017 är satt till 3,5 procent.

Förvärv av ett utvecklingsprojekt samt därmed förbunden kvittningsemission

I oktober 2016 förvärvade Oasmia ett cancerprojekt från Karo Pharma, se ovan under rubriken "Affärsverksamhet".

Projektet förvärvades för 25 mkr och betalades med 3 080 000 nyemitterade aktier till en kurs på ca 8,12 per aktie.

Utöver denna initiala köpeskilling kommer Oasmia att till Karo Pharma betala 20 procent av framtida intäkter genererade av projektet.

I samband med detta förvärv beslutades också att föreslå att Anders Lönner, Karo Pharmas arbetande styrelseordförande, skulle väljas in i Oasmias styrelse och där ta rollen som styrelsens ordförande. Så skedde också på den extra bolagsstämma som hölls den 21 november.

Oasmia anställer ny CFO

Den 21 november 2016 tillträdde Fredrik Gynnerstedt tjänsten som CFO för Oasmia.

Aktiekursens utveckling under perioden (kr)

NASDAQ Stockholm

OASMIA

8.75

2016/10/31



HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Ägarförändringar

Nexttobe AB, som fram till kvartalets slut var Oasmias näst störste ägare har avyttrat sina andelar. I stället har nu Per Arwidsson kommit in som näst störste ägare med 11,8 procent.

Extra bolagsstämma

Den 21 november hölls en extra bolagsstämma. På denna valdes Anders Lönner in i styrelsen och utsågs till dess ordförande. Julian Aleksov valdes till vice arbetande styrelseordförande. Horst Domdey och Hans Sundin lämnade styrelsen medan Alexander Kotsinas, Bo Cederstrand och Lars Bergkvist kvarstår.

På stämman beslutades även om ett optionsprogram riktat till Oasmias styrelse och ledning.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2016	2015	2016	2015	2015/16
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning	56	52	92	271	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	-1 377	-	-998	-	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning	1 718	4 641	3 398	10 181	16 727
Övriga rörelseintäkter	194	0	404	1	2
Rörelsens kostnader	-36 459	-45 701	-71 105	-89 280	-165 301
Rörelseresultat	-35 867	-41 008	-68 209	-78 827	-132 691
Resultat efter skatt	-41 343	-43 395	-78 264	-83 215	-141 539
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,39	-0,44	-0,73	-0,85	-1,39
Periodens totalresultat	-41 339	-43 417	-78 251	-83 221	-141 557

ANDRA KVARTALET

1 augusti – 31 oktober 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 56 tkr (52) och bestod av intäkter från försäljning av förnödenheter. Under motsvarande period föregående räkenskapsår bestod nettoomsättningen i huvudsak av intäkter från Paccal Vet-CA1.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under kvartalet till -1 377 tkr (0).

Detta härrör i första hand från en nedskrivning av färdigvarulager uppgående till -1 172 tkr, se nedan.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet, uppgick till 1 718 tkr (4 641). Av aktiveringen utgjorde Paclical 1 604 tkr (2 203) och Paccal Vet 114 tkr (2 438). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader under kvartalet beror i första hand på att Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund under kvartalet haft låg aktivitet jämfört med samma period föregående år.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 194 tkr (0). Dessa utgörs främst av valutakursvinster.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 36 459 tkr (45 701). Minskningen är främst hänförlig till kostnaderna för produktionsrelaterad metodutveckling som varit lägre under kvartalet än under samma period förra året. Vidare har kostnaderna för kliniska studier under kvartalet varit lägre. Projektet med Paclical för behandling av äggstockscancer och Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund har under kvartalet haft lägre aktivitet jämfört med samma period föregående år.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 77 (79).

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -41 343 tkr (-43 395). Rörelseresultatet uppgick till -35 867 tkr (-41 008), en förbättring gentemot motsvarande period föregående år, som i första hand härrör från lägre rörelsekostnader. Nettot av kvartalets finansiella poster innebar emellertid en försämring, -5 476 tkr (-2 387), vilket är hänförligt till de högre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

PERIODEN

1 maj – 31 oktober 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 92 tkr (271) och bestod av intäkter från försäljning av förnödenheter. Under motsvarande period föregående år bestod nettoomsättningen i allt väsentligt av intäkter från utförda forskningsuppdrag och intäkter från Paccal Vet-CA1.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor, som uppgick till -998 tkr (0), härrör i första hand från en nedskrivning av färdigvarulager som är planerat att säljas på den ryska marknaden.

Upphandlingsprocessen i Ryssland har dragit ut betydligt längre på tiden än vad som ursprungligen beräknades. Detta medför en inkuransproblematik i det lager som producerats för försäljning i Ryssland. Lagervärdet har därför under perioden skrivits ned med 1 172 tkr.

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 3 398 tkr (10 181). Av aktiveringen utgjorde Paclical 3 154 tkr (5 468) och Paccal Vet 244 tkr (4 713). Minskningen i aktiverade utvecklingskostnader under perioden beror i första hand på att Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund under perioden haft låg aktivitet jämfört med samma period föregående år. Även avseende Paclical har mindre kostnader aktiverats vilket främst hänförs till att studien avseende äggstockscancer är avslutad och därmed sammanhängande lägre aktivitet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 404 tkr (1). Dessa utgörs främst av valutakursvinster.

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnader inklusive av- och nedskrivningar var lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 71 105 tkr (89 280). Minskningen är främst hänförlig kostnaderna för produktionsrelaterad metodutveckling som varit lägre under perioden än under samma period förra året. Vidare har kostnaderna för kliniska studier under perioden varit lägre. Projektet med Paclical för behandling av äggstockscancer och Paccal Vet studien för behandling av juvercancer hos hund har under perioden haft lägre aktivitet jämfört med samma period föregående år.

Antalet anställda vid periodens utgång var 77 (79).

Periodens resultat

Resultatet efter skatt var -78 264 tkr (-83 215). Rörelseresultatet uppgick till -68 209 tkr (-78 827), en förbättring gentemot motsvarande period föregående år, som i första hand härrör från lägre rörelsekostnader. Nettot av periodens finansiella poster innebar emellertid en försämring, -10 055 tkr (-4 388), vilket är hänförligt till de högre räntebärande skulderna i år, se "Finansiell ställning" nedan.

Koncernens verksamhet har inte påverkats av säsongsvariationer eller cykliska effekter.

Varulager

Varulagret var vid periodens slut 15 945 tkr att jämföra med 5 758 tkr vid samma tidpunkt förra året. Denna ökning beror på att Oasmia under slutet av förra verksamhetsåret producerade de varor som är planerade att säljas på den ryska marknaden. Denna produktion har inneburit att både råvarulager och lager av hel- och halvfabrikat har byggts upp. Se även not 4.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -59 794 tkr (-40 985). Visserligen var rörelseresultatet bättre än under motsvarande period föregående år men det motverkades av att rörelsekapitalet, framför allt kortfristiga skulder, utvecklades sämre.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var 16 158 tkr (16 788) under perioden. Detta kassaflöde var positivt under perioden både innevarande och föregående år på grund av att kortfristiga placering-

ar har avyttrats, 20 000 tkr (29 500). De i år avyttrade placeringarna har varit spärrade som säkerhet för ett banklån på 20 000 tkr, vilket löstes i samband med avyttrandet av placeringarna.

Av periodens utflöde för investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 3 504 tkr (10 826), vilka bestod av aktiverade utvecklingskostnader 3 398 tkr (10 181) och av patent 106 tkr (645). Investeringar i materiella tillgångar utgjorde 339 tkr (1 886).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49 427 tkr (68 366). Detta bestod av inbetalning under första kvartalet från ett nyemitterat konvertibellån, 42 000 tkr med avdrag för emissionskostnader, 4 605 tkr, samt av delinbetalningar av den nyemission som gjordes i oktober 2016, 32 100 tkr, se nedan under "Finansiering".

Därutöver har även 68 tkr betalats ut, vilka var relaterade till emissionen av konvertibler i april 2016.

Ett banklån på 20 000 tkr har även lösts under perioden, se ovan.

Finansiering

Oasmia har ett lån på 94 395 tkr (87 000) från Nexttobe AB, vilket förfaller den 30 december 2016. Lånet löper med en ränta på 8,5 procent fram till förfall. Detta lån har omförhandlats och kommer på förfalldagen att ersättas av ett nytt lån på samma belopp plus vid den tidpunkten upplupen ränta, 8 024 tkr, totalt 102 419 tkr. Det lånet kommer att löpa med en ränta på 3,5 procent och förfalla till betalning den 30 september 2017.

Upplupen ränta på detta lån uppgår per 31 oktober till 6 686 tkr (6 159) vilket tillsammans med kapitalbeloppet redovisas som kortfristig (långfristig förra året) upplåning i balansräkningen, 101 081 tkr (93 159).

I slutet av föregående räkenskapsår, april 2016, utgavs ett konvertibellån om 28 stycken konvertibler om 1 000 000 kronor per styck. Detta konvertibellån förfaller den 14 april 2017, om inte konvertering sker innan dess, och löper med 8,5 procent ränta. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 11,70 kronor per aktie. Fullständig konvertering skulle innebära att 2 393 162 nya aktier emitteras.

Under perioden har ytterligare ett konvertibellån om 42 stycken konvertibler för 1 000 000 kronor per konvertibel utgivits. Efter avdrag för emissionskostnader tillförde det bolaget 37 395 tkr. Detta konvertibellån förfaller den 9 juni 2017, om inte konvertering sker innan dess, och löper med 8,5 procent ränta. Dessa konvertibler kan konverteras till en kurs på 12,00 kronor per aktie. Fullständig konvertering skulle innebära att 3 500 000 nya aktier emitteras.

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

I oktober 2016 har en riktad nyemission om 8 750 000 aktier till en kurs på 8,00 kronor per aktie genomförts. Totala emissionen var på 70 000 tkr, varav 32 100 tkr har inbetalats under perioden. Restande 37 900 tkr är i moderbolagets balansräkning per 31 oktober 2016 redovisade som Tecknat ej inbetalt kapital och har inbetalats under början av november. I koncernen redovisas dessa som ökning av eget kapital vid inbetalningstillfället. I samband med nyemissionen har emissionskostnader på 3 325 tkr uppkommit, vilka har utbetalats efter balansdagen och som under perioden redovisats som en minskning av det egna kapitalet.

Utöver detta har i oktober 2016 en kvittningsemission om 3 080 000 aktier till en kurs på ca 8,12 kronor per aktie genomförts, totalt 25 000 tkr. Detta gjordes i samband med förvärvet av ett utvecklingsprojekt från Karo Pharma, se under rubriken "Bolaget" ovan. Denna emission har per 31 oktober 2016 redovisats som en ökning av eget kapital, men har inte tillfört bolaget några likvida medel.

Utestående optioner

Per den 31 oktober 2016 var följande instrument utestående:

	Antal tecknings- optioner och konvertibler	Totalt möjligt antal aktier
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 750	3 842 250
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie	140 352	140 352
Konvertibler	70	5 893 162
Totalt möjligt antal aktier		9 875 764

Dessa leder per den 31 oktober 2016 inte till någon utspädningseffekt, men kan göra det i framtiden.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 32 012 tkr (70 999). Bolaget har 0 tkr (20 594) placerat i kortfristiga räntefonder. De räntebärande skulderna var 156 829 tkr och består av lån från Nexttobe och konvertibellån. Motsvarande belopp motsvarande period föregående år var 107 035 tkr och bestod då av lån från Nexttobe, banklån samt utnyttjad kredit från Alceco.

Outnyttjade krediter vid periodens utgång var hos bank 5 000 tkr (5 000) och hos huvudägaren Alceco International S.A. 40 000 tkr (39 965).

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 302 019 tkr (360 820), soliditeten 57 procent (67 procent) och skuldsättningsgraden 44 procent (6 procent).

Framtida finansiering

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

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2016 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 92 tkr (271) och resultatet före skatt var -78 169 tkr (-82 607). Vid utgången av perioden var moderbolagets likvida medel 31 928 tkr (70 447) och kortfristiga placeringar var 0 tkr (20 594).

Nyckeltal och övrig information

	2016	2015	2016	2015	2015/16
	Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	107 209	104 876	107 209	104 876	107 209
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	107 209	98 011	107 209	97 934	101 753
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,39	-0,44	-0,73	-0,85	-1,39
Eget kapital per aktie, kr	2,82	3,44	2,82	3,44	3,04
Soliditet, %	57	67	57	67	63
Nettoskuld, tkr	131 503	21 601	131 503	21 601	93 730
Skuldsättningsgrad, %	44	6	44	6	29
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	77	79	77	79	75

Definitioner

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

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

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

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

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

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

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

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

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2016 Aug-Okt	2015 Aug-Okt	2016 Maj-Okt	2015 Maj-Okt	2015/16 Maj-Apr
Nettoomsättning		56	52	92	271	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-1 377	-	-998	-	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning		1 718	4 641	3 398	10 181	16 727
Övriga rörelseintäkter		194	0	404	1	2
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-554	-2 500	-820	-3 943	-4 733
Övriga externa kostnader		-21 983	-29 488	-39 908	-55 734	-98 104
Personalkostnader		-12 787	-12 500	-28 102	-27 094	-57 661
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 134	-1 213	-2 275	-2 508	-4 804
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-
Rörelseresultat		-35 867	-41 008	-68 209	-78 827	-132 691
Finansiella intäkter		13	12	39	20	786
Finansiella kostnader		-5 489	-2 400	-10 094	-4 408	-9 634
Finansiella poster - netto		-5 476	-2 387	-10 055	-4 388	-8 848
Resultat före skatt		-41 343	-43 395	-78 264	-83 215	-141 539
Inkomstskatt	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-41 343	-43 395	-78 264	-83 215	-141 539
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-41 343	-43 395	-78 264	-83 215	-141 539
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,39	-0,44	-0,73	-0,85	-1,39

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2016 Aug-Okt	2015 Aug-Okt	2016 Maj-Okt	2015 Maj-Okt	2015/16 Maj-Apr
Periodens resultat		-41 343	-43 395	-78 264	-83 215	-141 539
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen: Omräkningsdifferenser		4	-21	13	-7	-19
Summa övrigt totalresultat		4	-21	13	-7	-19
Periodens totalresultat		-41 339	-43 417	-78 251	-83 221	-141 557
Totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		-41 339	-43 417	-78 251	-83 221	-141 557
Totalresultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,39	-0,44	-0,73	-0,85	-1,39

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2016-10-31	2015-10-31	2016-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		19 827	22 795	21 172
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	413 298	403 354	409 900
Övriga immateriella tillgångar		36 450	11 933	11 936
Finansiella anläggningstillgångar		2	2	2
Summa anläggningstillgångar		469 577	438 084	443 010
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	15 945	5 758	16 638
Kundfordringar		5 263	228	4 903
Övriga kortfristiga fordringar		1 515	3 002	1 929
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 630	3 163	2 885
Kortfristiga placeringar	5	-	20 594	20 006
Likvida medel		32 012	70 999	26 208
Summa omsättningstillgångar		58 365	103 744	72 570
SUMMA TILLGÅNGAR		527 942	541 828	515 579
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		10 721	9 786	10 721
Ej registrerat aktiekapital		1 183	702	-
Övrigt tillskjutet kapital		994 995	918 625	941 961
Reserver		-5	-7	-19
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-704 874	-568 286	-626 610
Summa eget kapital		302 019	360 820	326 053
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning	6	-	93 159	-
Summa långfristiga skulder		0	93 159	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	20 000	20 000
Konvertibellån		62 434	-	25 549
Övrig upplåning	6	101 081	35	94 395
Leverantörsskulder		35 201	40 957	27 236
Övriga kortfristiga skulder		2 159	2 045	2 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 048	24 813	20 278
Summa kortfristiga skulder		225 923	87 849	189 527
Summa skulder		225 923	181 008	189 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		527 942	541 828	515 579

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 7

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver			
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	850 996	0	-485 071	375 710	
Periodens resultat	-	-	-	-	-83 215	-83 215	
Övrigt totalresultat	-	-	-	-7	-	-7	
Periodens totalresultat	0	0	0	-7	-83 215	-83 221	
Nyemissioner	-	702	80 223	-	-	80 925	
Emissionskostnader	-	-	-12 594	-	-	-12 594	
Utgående balans per den 31 oktober 2015	9 786	702	918 625	-7	-568 286	360 820	
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	850 996	0	-485 071	375 710	
Periodens resultat	-	-	-	-	-141 539	-141 539	
Övrigt totalresultat	-	-	-	-19	-	-19	
Periodens totalresultat	0	0	0	-19	-141 539	-141 557	
Teckningsoptioner	-	-	27	-	-	27	
Eget kapitalandel från emission av konverti- bellån	-	-	382	-	-	382	
Nyemissioner	935	-	105 261	-	-	106 196	
Emissionskostnader	-	-	-14 706	-	-	-14 706	
Utgående balans per den 30 april 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053	
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	941 961	-19	-626 610	326 053	
Periodens resultat	-	-	-	-	-78 264	-78 264	
Övrigt totalresultat	-	-	-	13	-	13	
Periodens totalresultat	0	0	0	13	-78 264	-78 251	
Eget kapitalandel från emission av konverti- bellån	-	-	442	-	-	442	
Nyemissioner	-	1 183	55 917	-	-	57 100	
Emissionskostnader	-	-	-3 325	-	-	-3 325	
Utgående balans per den 31 oktober 2016	10 721	1 183	994 995	-5	-704 874	302 019	

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	Not	2016 Aug-Okt	2015 Aug-Okt	2016 Maj-Okt	2015 Maj-Okt	2015/16 Maj-Apr
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-35 867	-41 008	-68 209	-78 827	-132 691
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		1 134	1 213	2 275	2 508	4 804
Erhållen ränta		42	12	45	20	786
Erlagd ränta		-118	-526	-256	-625	-1 664
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-34 808	-40 309	-66 145	-76 924	-128 766
Förändring av rörelsekapital						
Förändring varulager		973	568	693	-417	-11 297
Förändring kundfordringar		-185	-28	-360	-123	-4 798
Förändring övriga kortfristiga fordringar		2 874	-1 803	-331	-1 912	-561
Förändring leverantörsskulder		9 021	17 925	4 640	26 939	13 218
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder		917	7 001	1 709	11 452	4 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-21 208	-16 646	-59 794	-40 985	-128 126
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-1 824	-5 015	-3 504	-10 826	-17 960
Avyttring av immateriella tillgångar		-	-	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-46	-612	-339	-1 886	-1 974
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-
Investeringar i kortfristiga placeringar		-	-	-	-	-
Avyttring av kortfristiga placeringar	5	20 000	-	20 000	29 500	30 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		18 130	-5 627	16 158	16 788	10 066
Finansieringsverksamheten						
Återbetalning av banklån		-20 000	-	-20 000	-	-
Upptagna lån	6	-	35	-	35	35
Återbetalning av lån		-	-	-	-	-35
Konvertibellån		-	-	42 000	-	28 000
Teckningsoptioner		-	-	-	-	27
Nyemissioner		32 100	80 925	32 100	80 925	106 196
Emissionskostnader		0	-12 594	-4 673	-12 594	-16 774
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12 100	68 366	49 427	68 366	117 449
Periodens kassaflöde		9 021	46 091	5 790	44 169	-610
Kursdifferenser i likvida medel		4	-21	13	-7	-19
Likvida medel vid periodens början		22 987	24 929	26 208	26 837	26 837
Likvida medel vid periodens slut		32 012	70 999	32 012	70 999	26 208

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2016	2015	2016	2015	2015/16
		Aug-Okt	Aug-Okt	Maj-Okt	Maj-Okt	Maj-Apr
Nettoomsättning		56	52	92	271	6 373
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-1 377	-	-998	-	9 509
Aktiverat arbete för egen räkning		1 718	4 641	3 398	10 181	16 727
Övriga rörelseintäkter		194	0	404	1	2
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-554	-2 500	-820	-3 943	-4 733
Övriga externa kostnader		-21 939	-29 288	-39 812	-55 509	-97 748
Personalkostnader		-12 788	-12 172	-28 102	-26 712	-57 004
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 134	-1 213	-2 275	-2 508	-4 804
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-
Rörelseresultat		-35 823	-40 479	-68 114	-78 219	-131 678
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-1 148
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		14	12	39	20	786
Räntekostnader och liknande kostnader		-5 490	-2 400	-10 094	-4 408	-9 633
Finansiella poster - netto		-5 476	-2 387	-10 055	-4 388	-9 995
Resultat före skatt		-41 299	-42 867	-78 169	-82 607	-141 673
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-41 299	-42 867	-78 169	-82 607	-141 673

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2016-10-31	2015-10-31	2016-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat ej inbetalt kapital		37 900	-	-
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	413 298	403 354	409 900
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		36 450	11 933	11 936
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		19 680	22 451	21 072
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		147	344	100
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		110	1 258	110
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1	1	1
Summa Anläggningstillgångar		469 686	439 341	443 119
Omsättningstillgångar				
Varulager mm	4			
Råvaror och förnödenheter		7 435	5 758	7 129
Varor under tillverkning		4 310	-	4 137
Färdiga varor		4 200	-	5 372
		15 945	5 758	16 638
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		5 263	228	4 903
Övriga kortfristiga fordringar		1 514	2 999	1 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 628	3 161	2 876
		10 405	6 387	9 707
Kortfristiga placeringar	5	-	20 594	20 006
Kassa och bank		31 928	70 447	26 053
Summa Omsättningstillgångar		58 278	103 187	72 403
SUMMA TILLGÅNGAR		565 864	542 527	515 522
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		10 721	9 786	10 721
Ej registrerat aktiekapital		1 183	702	-
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		3 782	-	-
		20 306	15 108	15 341
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 032 895	918 625	941 961
Balanserat resultat		-635 376	-489 921	-489 921
Periodens resultat		-78 169	-82 607	-141 673
		319 350	346 097	310 366
Summa Eget kapital		339 656	361 205	325 707
Långfristiga skulder				
Upplåning	6	-	93 159	-
Summa långfristiga skulder		0	93 159	0

Tkr	Not	2016-10-31	2015-10-31	2016-04-30
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	20 000	20 000
Konvertibellån		62 434	-	25 549
Övrig upplåning	6	101 081	35	94 395
Leverantörsskulder		35 200	40 947	27 221
Skulder till koncernföretag		286	324	304
Övriga kortfristiga skulder		2 159	2 045	2 068
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 048	24 813	20 278
Summa kortfristiga skulder		226 208	88 164	189 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		565 864	542 527	515 522

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 7

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter ¹⁾	Överkursfond	Balanserat resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	4 620	-	850 996	-489 921	375 480
Nyemission	-	702	-	-	80 223	-	80 925
Emissionskostnader	-	-	-	-	-12 594	-	-12 594
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-82 607	-82 607
Utgående balans per den 31 oktober 2015	9 786	702	4 620	0	918 625	-572 528	361 205
Ingående balans per den 1 maj 2015	9 786	0	4 620	-	850 996	-489 921	375 480
Teckningsoptioner	-	-	-	-	27	-	27
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	-	382	-	382
Nyemissioner	935	-	-	-	105 261	-	106 196
Emissionskostnader	-	-	-	-	-14 706	-	-14 706
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-141 673	-141 673
Utgående balans per den 30 april 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707
Ingående balans per den 1 maj 2016	10 721	0	4 620	0	941 961	-631 594	325 707
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	-	442	-	442
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	-	3 782	-	-3 782	0
Nyemissioner	-	1 183	-	-	93 817	-	95 000
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3 325	-	-3 325
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-78 169	-78 169
Utgående balans per den 31 oktober 2016	10 721	1 183	4 620	3 782	1 032 895	-713 545	-339 656

¹⁾ Se Not 1.

Not 1 Redovisningsprinciper mm

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

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

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

Nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2016 har inte haft någon effekt på Oasmias finansiella rapporter. I likhet med vad som var fallet vid utgången av föregående räkenskapsår är de finansiella instrumentens redovisade värden, med undantag för lånet från Nexttobe (se not 6), desamma som verkliga värden. Koncernen har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från perioden, uppgående till 804 431 tkr (616 990) och moderbolaget har sådana uppgående till 794 167 tkr (607 227). Det finns för närvarande inga tillräckligt övertygande skäl att anta att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Oasmia aktiverar utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2016-10-31	2015-10-31	2016-04-30
Paclical	303 241	295 576	300 088
Paccal Vet	110 057	107 778	109 812
Summa	413 298	403 354	409 900

Not 4 Varulager

Tkr	2016-10-31	2015-10-31	2016-04-30
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	7 435	5 758	7 129
Varor under tillverkning	4 310	-	4 137
Färdiga varor	4 200	-	5 372
Summa	15 945	5 758	16 638

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2016 Maj-Okt	2015 Maj-Okt	2015/16 Maj-Apr
Kostnadsförda varor	0	14	2 383
Nedskrivna varor	1 172	75	229

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

Not 5 Kortfristiga placeringar

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten har placerats i räntefonder som investerar i säkra räntebärande värdepapper och andra ränteinstrument. Då de flesta i dessa fonder ingående värdepapper har en återstående löptid överstigande 3 månader har dessa i balansräkningen redovisats som Kortfristiga placeringar och värderats till verkligt värde.

Per den 31 oktober 2016 fanns inga kortfristiga placeringar.

Not 6 Transaktioner med närstående

Den 31 oktober 2016 fanns en kreditfacilitet om 40 000 tkr (40 000) ställd till Oasmias förfogande från bolagets största aktieägare, Alceco International S.A. Räntan vid utnyttjande är 5 procent. Denna lånemöjlighet är per 31 oktober 2016 helt utnyttjad. Den 31 oktober 2015 hade 35 tkr av denna facilitet utnyttjats.

Oasmia har ett lån från Nexttobe AB uppgående till 94 395 tkr (87 000) som förfaller 30 december 2016 och löper till förfall med 8,5 procent ränta. Upplupen ränta per den 31 oktober 2016 uppgick till 6 686 tkr (6 159), vilket i balansräkningen redovisas som upplåning tillsammans med kapitalbeloppet, 101 081 tkr (93 159).

Lånet från Nexttobe är omförhandlat och vid förfall ersätts det med ett nytt lån uppgående till 94,4 mkr plus då upplupen ränta på 8,0 mkr, totalt 102,4 mkr. Detta nya lån förfaller den 30 september 2017. Lånet är redovisat till upplupet anskaffningsvärde och dess verkliga värde baserat på en bedömd marknadsmässig räntesats om 10 procent uppgår till 94 163 tkr.

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

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

Not 7 Eventualförpliktelser samt ställda säkerheter

Moderbolaget har lämnat en företagsinteckning uppgående till 8 000 tkr till bank vilken utgör säkerhet för checkräkningskredit på 5 000 tkr samt limit för valutaderivat på 3 000 tkr.

En av Oasmias samarbetspartners har rest ett krav på Oasmia som uppgår till 1,1 meuro, ca 10,8 mkr. Kravet härrör från att partnern ifråga anser att Oasmia inte har uppfyllt vissa av sina åtaganden enligt det avtal som reglerar samarbetet. Oasmia tolkar avtalet annorlunda och anser att det resta kravet helt saknar grund och har därför bestridit detta.

Not 8 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Oasmias verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2015 – 30 april 2016. Utöver dessa har inga risker tillkommit under perioden.

Not 9 Framtida finansiering

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

Koncernens tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per 31 oktober 2016 täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

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 1 december 2016

Anders Lönner, ordförande

Julian Aleksov, vice ordförande

Bo Cederstrand, Ledamot

Lars Bergkvist, Ledamot

Alexander Kotsinas, Ledamot

Mikael Asp, VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Oasmia Pharmaceutical AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 2 december 2016, klockan 16.00.

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

Revisors granskningsrapport

Oasmia Pharmaceutical AB org.nr 556332-6676

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB per 31 oktober 2016 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 International Standards on Auditing 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.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på not 9 i delårsrapporten, av vilken framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av erhållande av kapitaltillskott eller annan form av finansiering. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i not 9, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Stockholm den 2 december 2016

Ernst & Young AB

Fredrik Norrman
Auktoriserad revisor

UPPGIFTER OM BOLAGET

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

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

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

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