



Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- I januari utsågs Heidi B. Ramstad till Chief Medical Officer.
- I mars tillträdde Fredrik Järsten tjänsten som Chief Financial Officer. Robert Maiorana, som från december 2020 innehaft tjänsten som tillförordnad CFO, övergår till att arbeta som ekonomichef i bolaget.
- I mars ingick Oasmia avtal med Kazia Therapeutics, ett australiskt biotech-bolag fokuserat på onkologi, om att förvärva de globala utvecklings- och kommersialiseringsrättigheterna för Cantrixil, en läkemedelskandidat under utveckling för behandling av äggstockscancer.
- I mars ingick Oasmia ett samarbetsavtal med Karolinska Institutet i Stockholm. Samarbetet kommer att generera ny information för potentiell utveckling av nya läkemedelssubstanser inom olika cancerindikationer.
- I mars fastställde en skiljenämnd i Stockholm Oasmias rätt att registrera bolagets patent och patentansökningar i eget namn, vilket möjliggör en snabbare omregistreringsprocess.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I april utsågs Reinhard Koenig till Chief Scientific Officer.
- I april presenterade Oasmia slutliga fas I-data med Cantrixil på AACR årsmöte 2021.
- I april fick en fas 1b-studie med Oasmias Docetaxel micellar vid spridd prostatacancer etikgodkännande av Swissmedic.
- I april föreslog Oasmias valberedning Andrea Buscaglia som ny styrelseledamot.

FÖRSTA KVARTALET: 1 JANUARI 2021 - 31 MARS 2021

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 37 tkr (201 220)
- Rörelseresultatet var -40 843 tkr (128 607)
- Resultatet efter skatt uppgick till -41 209 tkr (124 706)
- Resultatet per aktie var -0,09 kr (0,28)

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 teknologiplattformar, 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 för ytterligare information.

VD KOMMENTERAR – VÄL POSITIONERAD FÖR FRAMTIDA TILLVÄXT

Under första kvartalet uppnådde Oasmia flera viktiga mål och tog ytterligare steg framåt i genomförandet av den strategiska omvandling som inleddes när jag tillträdde förra året.

Ett viktigt mål för Oasmia är att utöka vår projektportfölj av onkologiprodukter under utveckling genom M&A och inlicensieringsmöjligheter som överensstämmer med våra strategiska mål. Denna ambitiösa "pärlbands-strategi" drar fördel av vår erfarenhet av läkemedelsutveckling inom onkologiområdet och vår regulatoriska expertis. Vår solida finansiella ställning ger oss utrymme att driva den nuvarande fastslagna strategin, med möjlighet att omvärdera finansieringsbehovet när affärsmöjligheter uppstår och i takt med framstegen av våra utvecklingsprojekt.

Förvärvet av de globala rättigheterna för utveckling och kommersialisering av Cantrixil från Kazia Therapeutics i mars var ett spännande steg framåt för Oasmia och det första steget i expansionen av vår pipeline - den första "pärlan" som lades till vår portfölj. Förvärvet tillför Oasmia ett lovande kliniskt program inom långt utvecklad äggstockscancer, ett område som vi känner mycket väl till. I april presenterade vi slutliga fas I-resultat för Cantrixil på American Association for Cancer Research (AACR) årsmöte 2021. Resultaten var mycket lovande och stärker vår optimistiska syn på programmet. Cantrixil anses rikta sig mot hela spektrumet av cancerceller, inklusive kemoterapieresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall. Utöver att vara en lovande fristående behandling har Cantrixil, potential att komplettera Oasmias ledande produkt för behandling äggstockscancer, Apealea®, genom behandlingsprotokoll som kommer att utvecklas.

Sedan vi förvärvade rättigheterna till Cantrixil har vi arbetat med att inrätta en rådgivande expertgrupp som ska inkomma med synpunkter på den kliniska utvecklingsplanen samt inlett diskussioner med de regulatoriska myndigheterna EMA och FDA. Vi har också gjort framsteg i arbetet med att säkra läkemedelsförsörjningen inför kommande kliniska prövningar.

Apealea® (paclitaxel micellar) är en cremophor-fri formulering av paklitaxel och Oasmias längst utvecklade kliniska program. Apealea® har marknadsgodkännande i Europa för spridd äggstockscancer och är under utveckling på andra marknader. Sedan Apealea® utlicensierades till Elevar Therapeutics förra året har vi arbetat nära Elevar och dess samarbetspartners för att stödja deras utvecklings- och kommersialiseringaktiviteter. Efter periodens slut, i april, erhöll Elevar godkännande från FDA för en farmakokinetisk studie i USA. Parallellt med detta förbereds en ytterligare klinisk studie. Båda studierna är avsedda att stödja en NDA-ansökan i USA.

Vi är också glada att kunna meddela att Docetaxel micellar, en lösningsmedelsfri formulering av docetaxel utvecklad i syfte att undvika löslighetsförstärkare och den annars obligatoriska förmedicineringen med steroider i höga doser, har fått etikgodkännande i Schweiz vilket banar väg för Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) att inleda en fas Ib-studie i spriddprostatacancer.

Våra teknikplattformar förblir en viktig del av vår verksamhet och kompletterar vår expertis inom utveckling och regulatory affairs. Under perioden tecknade vi ett samarbetsavtal med Karolinska Institutet här i Stockholm. Målet är att generera ytterligare data som hjälper oss att få en djupare förståelse för potentialen i vår egen teknologiplattform XR-17, med fokus på nisch-indikationer inom cancer. På längre sikt kommer detta att hjälpa oss att generera nya utvecklingskandidater.





En viktig del i vår omvandling är att bygga en ledningsgrupp som har kompetensen och erfarenheten att kunna driva vår framtida tillväxt. Jag är glad att kunna säga att med Fredrik Järsten på plats som CFO, samt Heidi B. Ramstads och Reinhard Koenigs utnämningar till CMO respektive CSO, har vi slutfört vårt uppdrag. Vi har därmed väsentligt stärkt vår förmåga att genomföra vår strategi och fortsätta utvecklas som företag.

Affärsomvandlingar tar tid att genomföra, men på 12 månader har vi satt samman rätt ledning som stöds av en stärkt styrelse med ny kompetens för att ta oss till nästa nivå av framgång. Vi har tydligt definierat och börjat implementera vår strategi att bli ett ledande biopharma-företag med en växande projektportfölj inom onkologi. Tack för ditt fortsatta stöd under den här perioden när vi går mot en spännande framtid.

Dr. Francois Martelet, M.D., VD Oasmia

STRATEGI FÖR TILLVÄXT

Oasmia är ett forskningsfokuserat biotech-bolag med nuvarande inriktning mot onkologi. Bolaget använder sina egenutvecklade teknologiplattformar för att förbättra intravenös tillförsel av befintliga och etablerade läkemedel i en rad sjukdomar, för att därigenom angripa problemet med dålig vattenlöslighet.

Oasmia strävar efter att bli ett ledande europeiskt specialty pharma-bolag med hållbar och lönsam tillväxt. Transformeringsen ska främst ske genom egen forskning och utveckling, M&A och inlicensiering av kliniska projekt. Oasmia har förvärvat de globala rättigheterna för Cantrixil, ett kliniskt program inom äggstockscancer. Förvärvet är det första steget i bolagets "pärlbandsstrategi" som är utformad för att uppnå kritisk massa som ett biotech-bolag inom onkologi.

För att befästa Oasmia som ett hållbart, lönsamt specialty pharma-bolag har Oasmia utvecklat en tillväxtstrategi baserat på fyra punkter som bland annat inkluderar att leverera på partnerskapet på Apealea®-partnerskap, egen FoU, M&A-affärer och licensavtal.



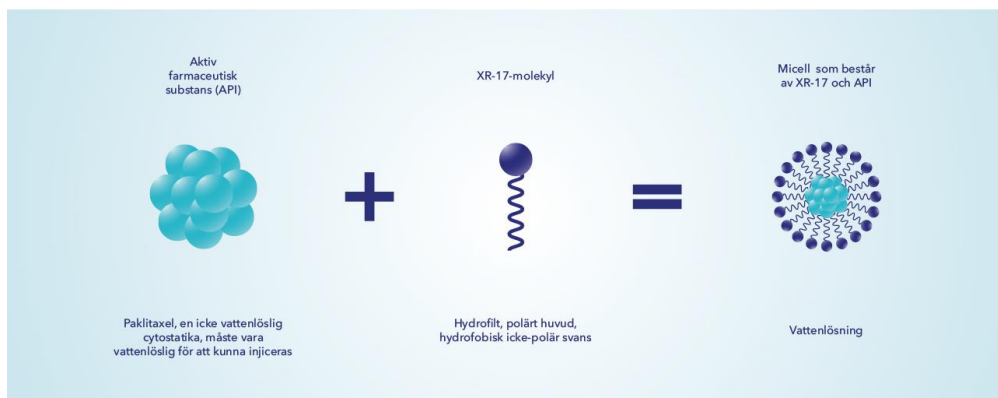
MÖJLIGA VÄRDEDREVARE

Oasmia har identifierat flera möjliga katalysatorer och affärsrelaterade värdedrivare på kort och medellång sikt:

- Elevar ingår partnerskap med Apealea på viktiga marknader samt milstolpsbetalningar och royalties
- Utveckling av plattformen XR-18 och proof of concept på labb-nivå för XR-19
- Fas Ib-studie med Docetaxel micellar tillsammans med SAKK
- Partnerskap med XR-17 och tillgångar inom veterinärmedicin-verksamheten
- M&A-affärer och inlicensieringsmöjligheter för att bygga kritisk massa inom onkologi

TEKNOLOGIPLATTFORMAR

Oasmias produkter och produktkandidater baseras på bolagets egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17. Med en kombination av XR-17 och en läkemedelssubstans kan nya innovativa formuleringar skapas. Oasmia utvecklar även nästa generations teknologiplattformar, XR-18 och XR-19.



Låg vattenlöslighet är ett problem

Många aktiva läkemedelssubstanser (API:er) för intravenös användning är olösliga eller svårösliga i vatten. Enligt vissa uppskattningar är 70-90 procent av alla läkemedel under utveckling klassade som svårösliga. Detsamma gäller cirka 40 procent av alla godkända läkemedel. 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 ge upphov till oönskade 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 teknologiplattform XR-17 unik, eftersom den kan förbättra lösligheten hos annars olösliga föreningar.

XR-17 kan förbättra lösligheten

XR-17 är baserad på en blandning av två isomerer av ett proprietärt amfifilt syntetiskt derivat av vitamin-A syra (XMeNa och 13XMeNa) som i hög grad kan solubilisera ämnen svårösliga i vatten, såsom paklitaxel. XR-17 uppvisar amfifila egenskaper då de har både hydrofila och hydrofoba (lipofila) strukturella regioner i sina molekyler. Som ett resultat av dessa kan XR-17-molekyler spontant bilda strukturer i nanostorlek, s.k. miceller, i vattenhaltig miljö. Under denna process kan de hydrofoba läkemedlen lösas upp i den hydrofoba kärnan i XR-17-micellerna.

Partiklarna som XR-17 bildar tillsammans med en läkemedelssubstans (API) är extremt små, vanligtvis mellan 20 och 60 nanometer stora (ett hårstrå från en människa är omkring 70 000 nanometer i diameter). Partikeln har en vattenlöslig (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 lösas när de administrerats in i blodbanan.

Genom att använda en lägre mängd hjälpmedel i förhållande till mängden API ger XR-17 fördelen av att kunna omformulera redan existerande godkända läkemedel men också vara en del av nya läkemedel under utveckling.

Möjliga fördelar med XR-17

XR-17 kapslar in läkemedelssubstanser i miceller som gör att kombinationen blir lös i vatten och kan injiceras intravenöst. Oasmias toxikologiska och kliniska studier indikerar att XR-17 har fördelaktiga egenskaper, som kan uppnå:

- Förbättrad tillförsel av utvalda intravenösa API:er, i syfte att användning av kortikosteroider och antihistaminer som premedicinering.
- Kortare infusionstid, vilket kan underlätta för sjukvården och patienter.
- Beroende på vald API önskas gynnsamma förhållanden mellan API och lösningsmedel, vilket syftar till att bibehålla en låg mängd farmaceutiska hjälpämnen per dos samtidigt som leveransen av API maximeras.
- Fri från alkohol och/eller proteiner av humant- eller animaliskt ursprung.

Immateriella rättigheter XR-17

Oasmias teknologiplattform skyddas av patent och know-how och bolaget strävar kontinuerligt efter att utöka de immateriella rättigheterna i många jurisdiktioner över hela världen.

Applicerbar på olika läkemedelsklasser

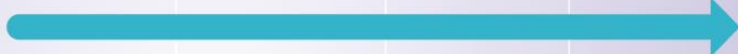

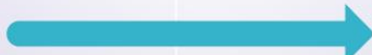
Oasmia är för närvarande verksamt i utvecklingen av cancer- behandlingar baserade på XR-17 teknologin, med bland annat produkten Apealea (paklitaxel micellar) godkänt för användning vid avancerad äggstockscancer i vissa länder. Användningen av XR-17 och bolagets övriga plattformar är dock inte begränsade till cancerläkemedel och Oasmia överväger att använda bolagets teknologier på andra läkemedelsklasser som kan dra nytta av en förbättrad löslighet.

Pågående forskning av XR-19

Vid ett flertal typer av cancer är kombinationsbehandlingar standard, till exempel vid äggstockscancer, bröstcancer innan den spridit sig, samt vid prostatacancer och lungcancer. En kandidat baserad på XR-19 teknologin gör det möjligt att kapsla in två lämpliga läkemedels-substanser eller andra molekyler i samma lösning. Oasmia tror att XR-19 kan vara användbart för att kunna ge vissa behandlingar i en intravenös dos istället för två separata infusioner, vilket kan vara till fördel för både patienter och sjukvården. Studier av konceptet har visat lovande resultat. Oasmia utvärderar potentialen hos olika kombinationer av API:er som kan komma i fråga för framtida utveckling.

XR-18

I bolagets strävan att förbättra läkemedelsbehandlingen för patienter med svåra sjukdomstillstånd pågår en kontinuerlig forskning för att förbättra den beprövade teknologiplattformen XR-17. XR-18 ses av bolaget som en förbättrad plattform för att tillgodose läkemedelsindustrins behov av att göra svårlösliga substanser tillgängliga för patienter. XR-18 är för närvarande i ett tidigt utvecklingsstadium.

Projekt	Syfte	Upptäckt	Proof of Concept	Utveckling	Verifiering
XR-17	Plattform för ökad löslighet <i>Utlicensiering och försäljning</i>				
XR-18	Nästa generations XR-17-plattform <i>Utlicensiering och försäljning</i>				
XR-19	Plattform för ökad löslighet - dubbel inkapsling <i>Utlicensiering och försäljning</i>				

PRODUKTER & PROJEKTPORTFÖLJ

Oasmia utvecklar nya läkemedelsformuleringar primärt inom onkologi. Produktutvecklingen syftar till att med bolagets egenutvecklade teknologiplattformar framställa nya läkemedelsformuleringar som är avsedda att uppvisa förbättrade egenskaper i jämförelse med befintliga alternativ, vilket ska leda till förbättrad biverkningsprofil och bredare användningsområde.

Apealea


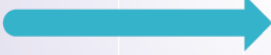
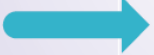
Apealea är en patenterad lösningmedelsfri formulering av paklitaxel, en hörnsten inom cellgiftsbehandling av många olika cancerformer, applicerad på Oasmias teknologiplattform XR-17. Apealea har erhållit marknadsgodkännande i EU och flera andra territorier för behandling av vuxna patienter som lider av ett första återfall av platinumkänslig epitelial äggstockscancer, primär peritoneal cancer och äggledarcancer, i kombination med karboplatin. Apealea har även erhållit sär-läkemedelsstatus från FDA för behandling av epitelial äggstockscancer, vilket kan medföra flera potentiella fördelar, inklusive sju års marknadsexklusivitet. Oasmia arbetar med att göra Apealea tillgängligt för patienter" genom sitt partnerskap med Elevar Therapeutics samt bolagets egna kommersiella insatser i Norden.

Cantrixil

Cantrixil är en läkemedelskandidat i klinisk fas under utveckling för behandling av äggstockscancer. Cantrixil består av den aktiva molekylen TRXE-002-01, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETI-hämmare, inkapslad i ett cyklodextrin. Cantrixil riktar sig mot hela spektrumet av cancerceller, inklusive kemoterapiresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall. I december 2020 presenterades resultat från en öppen fas I-studie (NCT02903771) som genomfördes på kliniker i USA och Australien. Fas I-studien nådde sina primära effektmått och uppvisade därmed kliniskt proof-of-concept för ytterligare klinisk utvärdering och bekräftelse. En fas II-studie med Cantrixil förväntas inledas under 2022. Oasmia förvärvade de globala rättigheter för utveckling och kommersialisering av Cantrixil av Kazia Therapeutics i mars 2021. Sedan förvärvet har Oasmia arbetat med att upprätta de funktioner som krävs för den fortsatta utvecklingen av Cantrixil. En rådgivande kommitté håller på att sättas samman för att ge råd avseende den kliniska utvecklingsplanen och interaktioner med EMA och FDA har inletts. Oasmia har också påbörjat förhandlingar för att säkra läkemedelsförsörjning inför kommande kliniska prövningar.

Docetaxel micellar

Docetaxel micellar är en läkemedelskandidat i tidig fas och en ny formulering av det väl etablerade cellgiftet docetaxel i kombination med XR-17. Dagens docetaxel ges intravenöst och innehåller etanol. I juni 2020 inledde Oasmia ett samarbete med Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) i syfte att genomföra den första kliniska prövningen med Oasmias formulering Docetaxel micellar i spridd prostatacancer, i form av en prävarinitierad studie.

Kandidat	Indikation	Preklinisk	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/ godkännande	Kommersiell lansering	Region	
Apealea/ Paclical (paklitaxel)	Äggstockscancer								EU/EEA
	Äggstockscancer								USA
Cantrixil	Äggstockscancer							Global	
Docetaxel micellar	Prostatacancer							EU/EEA	

PROJEKTPORTFÖLJ VETERINÄRMEDICIN

Oasmias produktkandidater inom veterinärmedicin använder teknologiplattformen XR-17 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.

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.

Paccal Vet

Paccal Vet använder Oasmias 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 har utvecklat 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 i bland annat hematologiska tumörer. Utvecklingsprogrammet är för närvarande pausat i väntan på vidare strategiska beslut.

Kandidat	Indikation	Preklinisk	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/ godkännande	Kommersiell lanering	Region
Paccal vet (paklitaxel)	Juvcancer (Hundar)							USA
Doxophos vet (doxorubicin)	Lymfom (Hundar)							USA

FINANSIELL INFORMATION

Då årsstämman den 9 september 2020 beslutade att övergå från brutet räkenskapsår till kalenderår så omfattar föreliggande rapport jämförelsesiffror motsvarande perioder förra året d.v.s. för perioden 1 januari - 31 mars 2020 respektive 1 januari - 31 december 2020.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2021	2020	2020
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Nettoomsättning	37	201 220	201 760
Rörelseresultat	-40 842	128 607	-44 323
Periodens resultat	-41 209	124 706	-57 541
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,09	0,28	-0,13

FÖRSTA KVARTALET

1 januari - 31 mars 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 37 tkr (201 220) och bestod av försäljning av varor 0 tkr (83) och licensintäkter 37 tkr (201 137). I mars 2020 ingick Oasmia och Elevar Therapeutics, Inc ett globalt strategiskt samarbete för kommersialisering av Apealea® med en upfront payment om 20 MUSD. Ersättningen om motsvarande 201 100 tkr redovisades som licensintäkt, licensperioden påbörjades i april 2020.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 728 tkr (534) och bestod av vidaredebiterade kostnader 695 tkr (0), avyttring av inventarier 20 tkr (0) samt valutakursvinster på kundfakturor 13 tkr (534).

Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -40 842 tkr (128 607).

Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande kvartal föregående år är till största delen hänförlig till den licensintäkt som då erhöles från Elevar, se ovanstående avsnitt avseende nettoomsättning. Partnerskapsavtalet med Elevar innebar också, så som tidigare meddelats, att en stor del av bolagets inhouse-produktion lades ned vilket möjliggjorde en större personalneddragning samt ledde till nedskrivning av produktionsutrustning. Dessa åtgärder skedde under hösten 2020 och vi skönjer nu effekterna av detta kostnadsbesparingsprogram.

Övriga externa kostnader uppgick till -23 267 tkr (-57 666). Den största delen av minskningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år kan härledas till övriga externa tjänster -17 669 tkr (-37 957), framförallt lägre konsultkostnader och legala kostnader. Första kvartalet föregående år belastades också bland annat med engångskostnader hänförliga till upprättandet av partnerskapsavtalet med Elevar.

Personalkostnader uppgick till -11 168 tkr (-15 897). Minskningen i personalkostnader jämfört med första kvartalet föregående år är ett resultat av ovan nämnda kostnadsbesparingsprogram.

Avskrivningar och nedskrivningar under kvartalet är högre än under motsvarande kvartal förra året, -7 133 tkr (-3 072). Under räkenskapsårets 2019/2020 sista kvartal (feb-apr 2020) avslutades aktiveringen av utvecklingsutgifter för Apealea®/Paclical och avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter för denna produkt påbörjades.

Under kvartalet har bolagets lokalhyresavtal sagts upp och efter kvartalets utgång har huvudkontoret flyttats till mer ändamålsenligare lokaler i Stockholm. Utvecklingsverksamheten kommer att vara kvar i Uppsala. Antalet anställda vid kvartalets utgång var 30 (63).

Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på -367 tkr (-3 902) består av finansiella intäkter uppgående till 1 588 tkr (196) och finansiella kostnader om 1 955 tkr (4 098). De finansiella intäkterna består av kursvinster på kortfristiga placeringar 1 145 tkr (-153), samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar 443 tkr (349).

De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 1 726 tkr (1 748), valutakursförluster i likvida medel 134 tkr (2 120) samt räntekostnader från leasingkontrakt 96 tkr (230). Valutakursförluster och vinster i likvida medel härrör i år och föregående år i första hand från moderbolagets USD-innehav.

Kvartalets resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -41 209 tkr (124 706). Skillnaden förklaras främst av föregående års kvartals licensintäkt från Elevar om 201 100 tkr och effekten av kostnadsbesparingsprogrammet. Jämfört med motsvarande period föregående år har övriga externa kostnader och personalkostnader minskat med 39 129 tkr. Finansiella poster har också haft en positiv inverkan med 3 535 tkr.

Inkomstskatt

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (0) under kvartalet.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -41 209 tkr (124 706).

Kassaflöde och investeringar

Netto var kassaflödet under kvartalet -29 031 tkr (-300 214) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -34 133 tkr (-60 560), Kassaflöde från investeringsverksamheten 6 593 tkr (-237 572) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -1 490 tkr (-2 082).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -34 133 tkr (-60 560). Att kassaflödet från den löpande verksamheten är bättre jämfört med samma kvartal förra året beror i första hand på effekterna av kostnadsbesparingsprogrammet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under kvartalet 6 593 tkr (-237 572).

Investeringar i materiella och immateriella tillgångar

Av kvartalets investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 33 236 tkr (2 140), i materiella anläggningstillgångar 171 tkr (432). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av förvärv av licensrättigheter 33 236 tkr (0) och aktiverade utvecklingskostnader 0 tkr (2 140). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes under kvartalet huvudsakligen av investeringar i datautrustning.

Förvärv av licensrättigheter avser globala rättigheter för utveckling och kommersialisering av Cantrixil – ett kliniskt program inom äggstockscancer. Avtalet är första steget i Oasmias strategi som är utformad för att uppnå kritisk massa inom sin onkologi-portfölj.

Investeringar i kortfristiga placeringar

Under första kvartalet föregående år skedde investering i kortfristiga räntefonder om 280 000 tkr. Under kvartalet har kortfristiga räntefonder för 40 000 tkr (45 000) avyttrats. Detta redovisas i kassaflödesanalysen som investering och avyttring av kortfristiga placeringar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 490 tkr (-2 082) vilket avser amorteringar på leasingkulda som huvudsakligen utgörs av hyresbetalningar vilka redovisats som amorteringar enligt IFRS 16.

Under tredje kvartalet för det brutna räkenskapsåret 2019/2020 genomfördes en företrädesemission som netto tillförde bolaget 328 134 tkr i likvida medel. För första kvartalet kalenderåret 2020, återstod poster relaterat till denna företrädesemission vilket i kassaflödet från finansieringsverksamheten innebar ett inflöde på 1 891 tkr och ett utflöde på 2 448 tkr hänförligt till emissionskostnader.

Finansiering och finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid kvartalets slut 12 108 tkr (25 449).

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 mars 2021 till 207 375 tkr (233 283).

Övrig upplåning

Den 31 mars 2021 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 kvartalets utgång uppgick de redovisade leasingskulder till 6 178 tkr (14 175), varav långfristig skuld 3 345 tkr (8 855). Förändringen i redovisade leasingskulder jämfört med motsvarande kvartal föregående år är en följd av nedskrivning av framtida nyttjanderätter för ej använda lokaler till följd av flytt av verksamhet om 4 057 tkr samt löpande amortering.

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 639 597 tkr (860 785), soliditeten 78 % (84 %) och skuldsättningsgraden var negativ (negativ). 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 mars 2021 var följande finansiella instrument utestående:

	Antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs, interval
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	4,06 USD
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie ¹⁾	896 739	896 739	7,36 SEK
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie ²⁾	375 000	375 000	5,31-7,84 SEK
Totalt möjligt antal aktier		5 112 489	

1) Riktat till VD

2) Riktat till andra ledande befattningshavare

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

Personaloptionsprogrammet riktat till bolagets verkställande direktör 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.

Därutöver har årsstämman, den 9 september 2020, godkänt ett personaloptionsprogram riktat till andra ledande befattningshavare rekryterade under 2020. Programmet omfattar högst 400 000 optioner av vilka 375 000 optioner har emitterats till tre ledande befattningshavare per den 31 mars 2020. Dessa optioner kan lösas in mot lika många aktier till kurser om 5,31, 5,54 respektive 7,84 kronor under en 12 månadsperiod efter tre års intjänandeperiod förutsatt att den ledande befattningshavaren 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 årsstämman 2019 redogjordes för den genomlysning av bolaget som hade genomförts avseende tidigare styrelses förvaltning av bolaget. Med tidigare styrelse avses i detta sammanhang Joulain Aleksov, Lars Bergkvist, Bo Cederstrand, Alexander Kotsinas och Per Langö. Vid årsstämman redogjordes även för den auktoriserade revisorn, från revisionsbyrån Deloitte, Svante Forsbergs sammanfattande bedömning av hans granskning av den tidigare styrelsen. Bolagsstämman beslutade därefter att uppdra 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 37 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 som avslutades den 21 mars 2021.

Skatterevision

Skatteverket har i ett beslut daterat den 2021-03-21, beslutat att återföra avskrivningar om totalt 1 055 000 kr i enlighet med Skatteverkets förslag till beslut. Effekterna av Skatteverkets beslut är att bolagets skattemässiga resultat ökas med totalt 1 055 000 kr motsvarande återförd avskrivning. Ändringarna påverkar endast bolagets skattemässiga underskott. I beslutet påförs bolaget dock inte några sociala avgifter om 3 314 810 kr och skattetillägg om 662 962 kronor vilket således avviker från Skatteverkets förslag till beslut.

Skiljeförfarande patent

Oasmias produktportfölj består av läkemedelskandidater där samtliga är baserade på bolagets teknologiskt framtagna formulering och är skyddade av patent i alla länder bolaget bedömer som viktiga. Bolaget äger beviljade patent baserade på 12 olika patentfamiljer.

Ardenia Investment, Inc. ("Ardenia"), ett bolag under kontroll av före detta arbetande styrelseordföranden i bolaget Joulian Aleksov, och i vars namn många av företagens patent registrerats, har sedan tidigare överlåtit samtliga dessa patent till bolaget, men Ardenia har trots begäran inte medverkat till omregistrering av patenten i enlighet med överlåtelseavtalen. En undersökning av bolagets legala rådgivare har fastslagit att samtliga patent ägs av bolaget oavsett registreringsförhållandena, och bolaget har därefter initierat registrering av överlåtelseerna av patenten på egen hand, något som slutförts bland annat i USA, Kanada, Australien, Sydafrika och de flesta europeiska länder. Oasmia inledde under 2019 åtgärder i syfte att i relevanta länder och genom rättslig prövning påskynda och slutföra registreringarna av överlåtelseerna. Åtgärderna inbegrep ett skiljeförfarande mot Ardenia som hade sin grund i överlåtelseavtalen som Ardenia bestridit. Den 24 mars 2021 fastställde en skiljenämnd i Stockholm Oasmias rätt att registrera bolagets patent och patentansökningar i eget namn. Skiljenämnden utdömde också att alla kostnader relaterade till rättstvisten skall bäras av Ardenia. Arbetet med att registrera Oasmia som innehavare av patenten i de fåtal kvarvarande jurisdiktionerna kommer därför att slutföras. Ardenia har klandrat skiljedomen i Svea Hovrätt som har att pröva om det har förekommit formella fel i skiljeförfarandet som ger anledning att upphäva skiljedomen. Svea Hovrätt har emellertid även beslutat att prövningen inte ska hindra verkställighet av skiljedomsavgörandet. Oasmia bedömer därför att omregistreringsprocessen inte fördröjs av klandret.

Under kvartalet har det, förutom ovan nämnda händelser, inte varit någon legal händelse eller förändring av betydelse i förhållande till det som rapporterats i årsredovisning för 2020.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 37 tkr (201 220) och resultatet före skatt var -41 142 tkr (123 462). Den 31 mars 2021 var moderbolagets likvida medel 11 916 tkr (25 276) och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 207 375 tkr (233 283).

Nyckeltal och övrig information

	2021	2020	2020
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	448 370	448 370	448 370
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	448 370	448 370	448 364
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,09	0,28	-0,13
Eget kapital per aktie, kr	1,43	1,92	1,52
Soliditet, %	78	84	79
Nettoskuld, tkr	-139 482	-178 732	-207 405
Skuldsättningsgrad, %	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital, %	neg	13	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	16	neg
Antal anställda vid periodens slut	30	63	29

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:

	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-Dec
Eget kapital per aktie			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr	639 597	860 785	680 197
Antal aktier vid periodens slut, tusen	448 370	448 370	448 370
Eget kapital per aktie, kronor	1,43	1,92	1,52
Soliditet			
Eget kapital vid periodens slut, tkr	639 597	860 785	680 197
Balansomslutning vid periodens slut, tkr	823 760	1 026 146	863 542
Soliditet	78%	84%	79%
Nettoskuld, tkr			
Övrig upplåning	80 000	80 000	80 000
Total upplåning	80 000	80 000	80 000
Kortfristiga placeringar	207 375	233 283	247 277
Likvida medel	12 108	25 449	40 128
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	219 482	258 732	287 405
Nettoskuld	-139 482	-178 732	-207 405
Skuldsättningsgrad			
Nettoskuld, tkr	-139 482	-178 732	-207 405
Eget kapital, tkr	639 597	860 785	680 197
Skuldsättningsgrad	-22%	-21%	-30%
Avkastning på totalt kapital			
Resultat före avdrag för räntekostnader	-39 254	128 803	-39 717
Genomsnittlig balansomslutning	843 651	960 003	878 700
Avkastning på totalt kapital	-5%	13%	-5%
Avkastning på eget kapital			
Resultat före skatt	-41 209	124 706	-57 541
Genomsnittligt eget kapital	659 897	799 638	709 344
Avkastning på eget kapital	-6%	16%	-8%

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.

Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2021	2020	2020
		Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Nettoomsättning		37	201 220	201 760
Övriga rörelseintäkter		728	534	2 904
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-174	2 274	35 170
Aktiverat arbete för egen räkning		-	2 140	2 140
Råmaterial och förbrukningsmaterial		135	-925	-11 500
Övriga externa kostnader		-23 267	-57 666	-164 562
Personalkostnader		-11 168	-15 897	-69 467
Avskrivningar och nedskrivningar		-7 133	-3 072	-40 768
Rörelseresultat		-40 842	128 607	-44 323
Finansiella intäkter		1588	196	4 606
Finansiella kostnader		-1 955	-4 098	-17 823
Finansiella poster - netto		-367	-3 902	-13 217
Resultat före skatt		-41 209	124 706	-57 541
Inkomstskatt	2	-	-	-
Periodens resultat		-41 209	124 706	-57 541
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-40 814	123 274	-58 044
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,09	0,28	-0,13

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2021	2020	2020
		Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Periodens resultat		-41 209	124 706	-57 541
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser		395	-1 432	-503
Summa övrigt totalresultat		395	-1 432	-503
Periodens totalresultat		-40 814	123 274	-58 044
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-40 814	123 274	-58 044
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		15 604	34 582	17 630
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	415 450	434 958	420 334
Övriga immateriella tillgångar		42 022	9 829	9 197
Finansiella anläggningstillgångar		302	2 002	302
Summa anläggningstillgångar		473 379	481 371	447 462
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	51 322	20 455	51 496
Kundfordringar		862	70	1 489
Övriga kortfristiga fordringar		43 953	245 765	43 063
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34 762	19 753	32 628
Kortfristiga placeringar		207 375	233 283	247 277
Likvida medel		12 108	25 449	40 128
Summa omsättningstillgångar		350 382	544 775	416 079
SUMMA TILLGÅNGAR		823 760	1 026 146	863 542
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		44 837	44 837	44 837
Övrigt tillskjutet kapital		1 904 975	1 904 030	1 904 760
Reserver		-349	-1 672	-743
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 309 866	-1 086 410	-1 268 657
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		639 597	860 785	680 197
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0
Summa eget kapital		639 597	860 785	680 197
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder, långfristiga		3 345	8 855	6 545
Summa långfristiga skulder		3 345	8 855	6 545
Kortfristiga skulder				
Övrig upplåning		80 000	80 000	80 000
Leverantörsskulder		12 401	19 975	10 678
Leasingskulder, kortfristiga		2 833	5 320	4 204
Övriga kortfristiga skulder		4 096	3 377	4 660
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		81 488	47 835	77 259
Summa kortfristiga skulder		180 818	156 507	176 800
Summa skulder		184 163	165 362	183 345
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		823 760	1 026 146	863 542

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt till-skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat			
Ingående balans per den 1 januari 2020	44 837	1 905 010	-240	-1 211 116	738 491	0	738 491
Periodens resultat	-	-	-	124 706	124 706	-	124 706
Övrigt totalresultat	-	-	-1 432	-	-1 432	-	-1 432
Periodens totalresultat	0	0	-1 432	124 706	123 274	0	123 274
Emissionskostnader	-	-979	-	-	-979	-	-979
Utgående balans per den 31 mars 2020	44 837	1 904 030	-1 672	-1 086 410	860 785	0	860 785
Ingående balans per den 1 januari 2020	44 837	1 905 010	-240	-1 211 116	738 491	0	738 491
Periodens resultat	-	-	-	-57 541	-57 541	-	-57 541
Övrigt totalresultat	-	-	-503	-	-503	-	-503
Periodens totalresultat	0	0	-503	-57 541	-58 044	0	-58 044
Personaloptioner	-	729	-	-	729	-	729
Emissionskostnader	-	-979	-	-	-979	-	-979
Utgående balans per den 31 december 2020	44 837	1 904 760	-743	-1 268 657	680 197	0	680 197
Ingående balans per den 1 januari 2021	44 837	1 904 760	-743	-1 268 657	680 197	0	680 197
Periodens resultat	-	-	-	-41 209	-41 209	-	-41 209
Övrigt totalresultat	-	-	394	-	394	-	394
Periodens totalresultat	0	0	394	-41 209	-40 815	0	-40 815
Personaloptioner	-	215	-	-	215	-	215
Utgående balans per den 31 mars 2021	44 837	1 904 975	-349	-1 309 866	639 597	0	639 597

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-40 842	128 607	-44 323
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	5 364	3 135	47 323
Erhållen ränta	0	3	6
Erlagd ränta	-143	-232	-913
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-35 621	131 514	2 093
Förändring av rörelsekapital			
Förändring varulager	174	-4 622	-41 066
Förändring kundfordringar	626	-123	-1 541
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-3 025	356	-11 504
Förändring leverantörsskulder	1 723	-1 865	-10 417
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	1 990	-185 821	41 951
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 133	-60 560	-20 485
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-33 236	-2 140	-2 140
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-171	-432	-5 350
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	-280 000	-380 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	40 000	45 000	135 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 593	-237 572	-252 490
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskuld	-1 490	-1 525	-5 535
Nyemissioner	-	1 891	1 891
Emissionskostnader	-	-2 448	-2 979
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 490	-2 082	-6 623
Periodens kassaflöde	-29 031	-300 214	-279 598
Kursdifferenser i likvida medel	1 011	5	-5 932
Likvida medel vid periodens början	40 128	325 658	325 658
Likvida medel vid periodens slut	12 108	25 449	40 128

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning		37	201 220	201 760
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		-174	2 274	35 170
Aktiverat arbete för egen räkning		-	2 140	2 140
Övriga rörelseintäkter		728	535	2 904
Råmaterial och förbrukningsmaterial		135	-926	-11 501
Övriga externa kostnader		-24 573	-60 183	-174 990
Personalkostnader		-11 169	-15 888	-69 445
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 855	-1 682	-31 148
Rörelseresultat		-40 871	127 490	-45 109
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-356	-1 773
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		1 588	196	5 716
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar				
Räntekostnader och liknande kostnader		-1 859	-3 868	-16 892
Finansiella poster - netto		-271	-4 028	-12 948
Resultat före skatt		-41 142	123 462	-58 057
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-
Periodens resultat		-41 142	123 462	-58 057

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	415 450	434 958	420 334
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		42 022	9 829	9 197
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		8 921	10 972	9 310
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		648	8 309	655
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	5	60	60	60
Andra långfristiga värdepappersinnehav		301	2 001	301
Summa Anläggningstillgångar		467 402	466 129	439 857
Omsättningstillgångar				
Varulager mm				
Råvaror och förnödenheter	4	7 414	9 269	7 414
Varor under tillverkning		10 531	5 033	10 810
Färdiga varor		33 377	6 153	33 271
		51 322	20 455	51 496
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		862	70	1 489
Övriga kortfristiga fordringar		44 014	245 764	43 061
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35 023	21 289	33 970
		79 899	267 123	78 520
Kortfristiga placeringar		207 375	233 283	247 277
Kassa och bank		11 916	25 276	39 957
Summa Omsättningstillgångar		350 512	546 137	417 249
SUMMA TILLGÅNGAR		817 914	1 012 266	857 105
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		44 837	44 837	44 837
Reservfond		4 620	4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		26 670	28 371	27 096
		76 127	77 828	76 553
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 905 288	1 904 343	1 905 073
Balanserat resultat		-1 296 411	-1 240 055	-1 238 780
Periodens resultat		-41 142	123 462	-58 057
		567 735	787 751	608 235
Summa Eget kapital¹		643 862	865 579	684 788
Kortfristiga skulder				
Övrig upplåning		80 000	80 000	80 000
Leverantörsskulder		10 832	18 164	9 093
Skulder till koncernföretag		2 784	2 834	2 784
Övriga kortfristiga skulder		2 609	1 894	3 177
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		77 827	43 795	77 262
Summa kortfristiga skulder		174 052	146 687	172 317
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		817 914	1 012 266	857 105

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2020	44 837	4 620	26 281	1 905 321	-1 237 965	743 094
Periodens resultat	-	-	-	-	123 462	123 462
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	2 140	-	-2 140	-
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-50	-	50	-
Personaloptioner	-	-	-	-979	-	-979
Utgående balans per den 31 mars 2020	44 837	4 620	28 371	1 904 343	-1 116 593	865 579
Ingående balans per den 1 januari 2020	44 837	4 620	26 281	1 905 323	-1 237 965	743 096
Årets resultat	-	-	-	-	-58 057	-58 057
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	2 140	-	-2 140	-
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1 325	-	1 325	-
Personaloptioner	-	-	-	729	-	729
Emissionskostnader	-	-	-	-979	-	-979
Utgående balans per den 31 december 2020	44 837	4 620	27 096	1 905 073	-1 296 837	684 789
Ingående balans per den 1 januari 2021	44 837	4 620	27 096	1 905 073	-1 296 837	684 789
Periodens resultat	-	-	-	-	-41 142	-41 142
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-	-
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-426	-	426	-
Personaloptioner	-	-	-	215	-	215
Utgående balans per den 31 mars 2021	44 837	4 620	26 670	1 905 288	-1 337 553	643 862

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 2020 - 31 december 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 januari 2021 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.

Då årsstämman den 9 september 2020 beslutade att övergå från brutet räkenskapsår till kalenderår så omfattar föreliggande rapport jämförelsesiffror motsvarande perioder förra året d.v.s. för perioden 1 januari - 31 mars 2020 respektive 1 januari - 31 december 2020.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare uppgående till 1 413 235 tkr (1 150 146) och moderbolaget har sådana uppgående till 1 391 415 tkr (1 123 408). Det finns för närvarande inga tillräckligt övertygande skäl att anta att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster varför någon uppskjuten skattefordran inte har beaktats i balansräkningen.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Oasmia har aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paical/Apealea® och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Paical	306 042	325 550	310 926
Paccal Vet	109 408	109 408	109 408
Summa	415 450	434 958	420 334

Under räkenskapsåret 2018/2019 började den del av de balanserade utvecklingsutgifterna för Paical/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 hänför sig till Paical/Apealea® påbörjats. Kvartalets avskrivningar uppgår till 4 883 tkr (690).

Not 4 Varulager

Tkr	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Värderat till anskaffningsvärde			
Råvaror och förnödenheter	7 414	11 136	7 414
Varor under tillverkning	10 531	3 166	10 811
Färdiga varor	33 377	6 153	33 271
Summa	51 322	20 455	51 496

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-Dec
Kostnadsförda varor	-	-	134
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 mars 2021 uppgick moderbolagets fordran på AdvaVet, inklusive upplupen ränta, till 1 590 tUSD, vilken uppgår till 13 494 tkr men eftersom ledningen gjort bedömningen att AdvaVet inte kommer att kunna återbetala denna fordran så har fordran i moderbolaget löpande skrivits ned i tidigare perioder i sin helhet. Styrelsen fattade innan utgången av föregående räkenskapsår beslutet att likvidera AdvaVet.

Under kvartalet har det bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/eller ledningen på 590 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 ansökte inledningsvis om stämning dels avseende fordran om 80 mkr 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. Efter att MGCs talerätt hade prövats avvisades MGCs talan vilket beslut sedermera överklagades av MGC. Innan Svea hovrätt prövade MGCs överklagande återkallade MGC talan.

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 2020 - 31 december 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 27 maj 2021

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 27 maj 2021 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.

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

BOLAGSINFORMATION

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

Kontakt

Huvudkontor: Gustav III:s Boulevard 46, 169 73 Solna,
Tel: 018-50 54 40
Hemsida: www.oasmia.com
E-post: info@oasmia.com

Mer information

Francois Martelet, Chief Executive Officer
Tel: 018-50 54 40
E-post: IR@oasmia.com

Fredrik Järrsten, Chief Financial Officer
Tel: +46 18-50 54 40
E-post: IR@oasmia.com

Finansiell kalender

Årsstämma 2021
Delårsrapport Q2 (januari-juni 2021)
Delårsrapport Q3 (januari-september 2021)
Bokslutskommuniké (januari-december 2021)

27 maj 2021
19 augusti, 2021
18 november 2021
24 februari 2022