

Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Bokslutskommuniké¹ för räkenskapsåret 1 maj 2019 – 30 april 2020

HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Oasmia och Elevar ingick globalt strategiskt samarbete för kommersialisering av Apealea® med en upfront payment om 20 MUSD, milstolpsbetalningar med potential upp till 678 MUSD samt tvåsiffriga procentuella royalties. Oasmia erhöll nämnda upfront payment om 20 MUSD.
- Styrelsen för Oasmia utnämnde Dr. Francois Martelet till ny VD. Han tillträdde sin tjänst den 9 mars och ersatte Dr. Sven Rohmann, som har varit tillförordnad VD under en viktig övergångsperiod för bolaget. Dr. Rohmann kvarstår som styrelseledamot.
- I början av februari lanserade Oasmia sin produkt, Apealea® 60 mg, i Sverige, Danmark och Finland. Den första omgången av läkemedlet skickades till distributörer i dessa länder.
- Utbrottet av Covid19 och dess effekter på samhället accelererades under kvartalet. På grund av situationen med Covid19-pandemin har bolagets lansering påverkats negativt på grund av svårigheten att nå en vårdgivare och onkologer.
- Oasmias valberedning föreslog förändringar i styrelsen för att fokusera på ledamöter med erfarenhet från läkemedelsindustrin. Bolaget kallade till extra bolagsstämma den 14 maj för att besluta om dessa förändringar.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

- Oasmia presenterade en strategisk översyn för långsiktig, lönsam tillväxt som specialty pharma-bolag.
- Bolaget höll extra bolagsstämma den 14 maj i bolagets lokaler i Uppsala. Extra bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om följande ändringar i sammansättningen av styrelsen för tiden fram till nästa årsstämma. Tidigare styrelseledamot Anders Härfstrand blev ny ordförande i styrelsen och Birgit Stattin Norinder blev ny styrelseledamot. Jörgen Olsson, tidigare ordförande i styrelsen, och Gunilla Öhman, tidigare styrelseledamot, lämnade styrelsen.
- Den 1 juni meddelade Oasmia att bolaget ingått ett omfattande förlikningsavtal med kärandena i den grupptalan som inlämnades mot bolaget i USA 2019.
- Den 8 juni meddelade Oasmia att bolaget ingått avtal om fas Ib-studie med Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) för utvärdering av docetaxel micellar hos patienter med spridd prostatacancer.

FJÄRDE KVARTALET 1 februari 2020 – 30 april 2020

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 201 265 tkr (266)
- Rörelseresultatet var 110 531 tkr (-75 192)
- Resultatet efter skatt uppgick till 106 480 tkr (-79 538)
- Resultatet per aktie var 0,24 kr (-0,31)²

RÄKENSKAPSÅRET 1 maj 2019 – 30 april 2020

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 201 843 tkr (1 980)
- Rörelseresultatet var -30 667 tkr (-150 818)
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 114 tkr (-201 881)
- Resultatet per aktie var -0,03 kr (-0,80)²

¹ Siffror inom parantes visar utfall motsvarande period föregående räkenskapsår.

² Resultat per aktie har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts under året.



VD KOMMENTERAR

En ny vision för tillväxt

Sedan jag tillträdde som vd för Oasmia i mars 2020 har jag imponerats av bolagets kvalitet och potential avseende vår teknologi och våra kapaciteter samt de outnyttjade möjligheterna i utvecklingsportföljen. Under de första månaderna av 2020 har Oasmia ingått ett transformativt globalt strategiskt partnerskap för vår huvudsakliga produkt Apealea®, börjat lansera Apealea® i Norden och lagt fram en tydlig plan för att påskynda tillväxt organiskt och genom förvärv, samt för noggrann kostnadskontroll.

Apealea®, vår vattenlösliga, intravenöst injicerbara formulering av paklitaxel, har fortsatt att göra framsteg sedan dess godkännande i Europeiska unionen för behandling av spridd äggstockscancer. Apealea® utvecklades med vår egenutvecklade XR-17-plattformsteknologi, som underlättar lösligheten av paklitaxel, vilket förbättrar säkerheten, reducerar infusionstiden för patienter och nästan eliminerar behovet av kortisonbehandling före eller efter behandlingen. Godkännandet och lanseringen av Apealea® har visat på Oasmias förmåga att utveckla och leverera nya produkter till marknaden som uppnår ouppfyllda medicinska behov och förbättrar läkemedelssäkerheten. I början av februari blev Apealea® kommersiellt tillgängligt i Norden, ett första steg mot en paneuropeisk lansering. Lanseringen i de nordiska länderna har varit betydligt begränsad på grund av Covid19-pandemin.

I mars tillkännagav vi ett globalt strategiskt partnerskap med Elevar Therapeutics, ett amerikanskt dotterbolag till det multinationella sydkoreanska bolaget HLB Co., Ltd, för att kommersialisera Apealea®, mot en förskottsbetalning på 20 miljoner dollar, potentiella milstolpsbetalningar på upp till 678 miljoner dollar och tvåsiffriga royalties på framtida försäljning. Detta transformativa avtal är ett betydande stöd för potentialen hos XR-17-plattformen inom onkologi och ger oss en solid grund för ytterligare betydande framsteg.

Oasmia är nu idealiskt placerat för att gå in i nästa fas av tillväxt. Efter en omfattande granskning av alla aspekter av verksamheten som inleddes kort efter min utnämning som VD, fastställde vi den strategiska visionen att bredda vårt fokus och etablera Oasmia som ett ledande specialty pharma-bolag med säte i Sverige. För att uppfylla detta mål har vi tillkännagivit våra planer för att maximera Oasmias resurser, realisera XR-17-plattformsteknologins fulla potential och optimera bolagets väg mot långsiktig, lönsam tillväxt. Vi har identifierat ett antal strategiska områden.

För det första kommer vi att undersöka ytterligare möjligheter att tillämpa Oasmias egenutvecklade, löslighetsförbättrande XR-17-teknologiplattform inom onkologi, såväl som inom andra terapeutiska områden. Detta kan inkludera utlicensiering av applikationer som inte ingår i kärnverksamheten.

För det andra kommer vi att fortsätta att driva utvecklingen av vår portfölj av XR-17-baserade produkter, inklusive docetaxel micellar inom prostatacancer och i samarbete med den välkända schweiziska forskningsgruppen SAKK. Vi kommer vidare att bedöma om kombinations-cancerterapi XR-19 är genomförbar. Vi kommer att utnyttja kunskapen hos företagets GMP-licensierade tillverkningsanläggningar för FoU.

Slutligen kommer vi att försöka utöka Oasmias projektportfölj genom förvärv och/eller inlicensieringsavtal, med fokus på specialty pharma-tillgångar som för bolaget mot positivt kassaflöde.

Parallellt genomför vi ett omfattande kostnadsbesparingsprogram för att maximera resurser och göra det möjligt att investera i de områden som ger störst avkastning. Vi strävar efter att uppnå kostnadsbesparingar på mer än 100 miljoner kronor på årsbasis, en 50-procentig minskning av cash burn rate till under 10 miljoner kronor per månad. Med Elevar som tar en större roll i tillverkningen av Apealea® efter det kommersiella avtalet kommer Oasmia att kunna fokusera mer på FoU-tillverkning, vilket kommer att förbättra vår driftseffektivitet avsevärt.

Samtidigt arbetar vi för att stärka ledningsgruppens kunskap och erfarenhet och siktar på att ta in mycket begåvade, erfarna ledare från läkemedels- och bioteknikvärlden.



Utsikterna är mycket lovande. Oasmia har en stark kassaposition, har en produkt godkänd i Europa med global potential och värdeskapande aktiviteter på kort sikt i pipeline. Med vår flexibilitet och beprövade kompetens inom produktutveckling och kommersialisering är vi också väl placerade för M&As, affärsutveckling och partnerskapsmöjligheter. Vi ser fram emot att inleda en fas I-studie som undersöker vår produktkandidat docetaxel micellar, en lösningsmedelsfri formulering av docetaxel (Taxotere®) som används i stor utsträckning vid behandling av bröstcancer, huvud- och halscancer, magcancer, prostatacancer och icke-småcellig lungcancer. Vi hoppas få se fas 1-resultat för docetaxel micellar i spridd prostatacancer inom de kommande 12 till 18 månaderna.

Vi fortsätter att koncentrera våra insatser på att utveckla föreningar och/eller produkter för uppfyllda medicinska behov hos patienter som lider av cancer.



Jag vill tacka våra aktieägare och anställda för deras fortsatta stöd. Jag är stolt över att kunna leda Oasmia vid denna viktiga tidpunkt i dess utveckling och jag är övertygad om att vi är väl positionerade för att påbörja nästa steg av innovation, tillväxt och värdeskapande för att gynna både patienter och aktieägare.

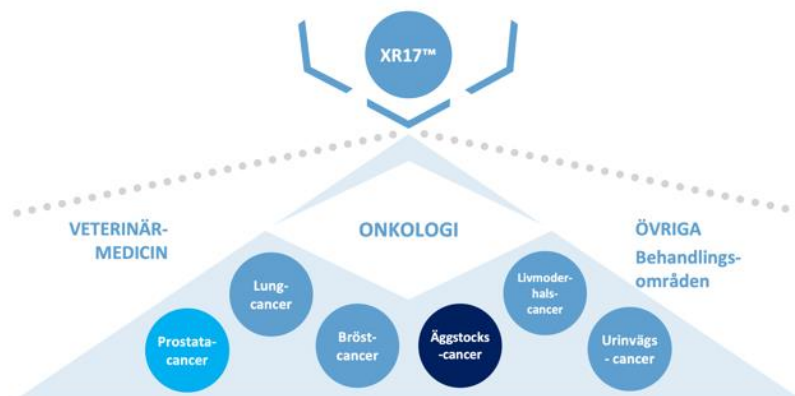
Dr. Francois Martelet, M.D., VD Oasmia

AFFÄRSIDÉ

Vår affärsidé är att lansera innovativa läkemedel som avhjälper uppfyllda medicinska behov.

STRATEGI OCH FOKUSOMRÅDEN

- Övergång från ett forsknings- och utvecklingsfokus till en kommersiellt driven organisation primärt inom onkologi
- Lansering av Apealea® i EU med Elevar
- FDA-godkännande och lansering av Apealea® genom Elevar i USA
- Expandera Apealea®-indikationer med vår partner Elevar
- Expandera pipeline med produkter med kliniskt värde genom XR-17
- Strategisk översyn av Vet-verksamheten



XR-17 Teknologiplattform

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



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

Mot bakgrund av detta är Oasmias egenutvecklade och patenterade XR-17-plattform speciell, eftersom den kan förbättra lösligheten hos annars olösliga föreningar. XR-17 är baserad på en blandning av två derivat (XMeNa och 13XMeNa) av vitamin A. Nanopartiklarna som XR-17 bildar med API kallas miceller och är mellan 20 och 60 nanometer stora. Den har en vattenlös (hydrofil) yta och ett fettlösligt inre, vilket innebär att molekyler som är svårösliga i vatten kommer att inslutas i micellkärnan och resulterar i vattenlösliga egenskaper hos micell-läkemedlets nanopartiklar som därmed kan föras in i blodet. Som jämförelse är en DNA-sträng två nanometer bred, en röd blodcell ungefär 7 000 nanometer och ett människohår cirka 70 000 nanometer. Eftersom XR-17 i sig självt tolereras väl av kroppen kan behandlingar med olösliga ämnen göras mer effektiva och negativa effekter från andra lösningsmedel (till exempel Cremophor EL ("CrEL")) minskas.

FÖRDELAR MED XR-17

XR-17-tekniken gör det möjligt att kapsla in både individuella API:er och kombinationer av många API:er med olika löslighetsprofiler. De gynnsamma egenskaperna hos XR-17 har bekräftats av Oasmias toxikologiska och kliniska studier. Oasmia bedömer följande möjliga fördelar med XR-17:

- Förbättrar lösligheten, vilket resulterar i ett säkrare sätt att ge API:er till människor och djur intravenöst
- Förkortar infusionstiden, vilket gör behandlingen mer bekväm för patienter
- Tar bort risken för allvarliga överkänslighetsreaktioner mot befintliga lösningsmedel såsom cremophor EL och polysorbate 80, vilket följaktligen minskar behovet av förmedicinering
- Läkemedelsbelastningskapacitet - läkemedelsbelastningskapacitet (API till samlösningsförhållande och hög dospotential) och potential för samleverans

XR17™ – brett globalt patentskydd till och med 2036

PROCESS	VATTENLÖSLIGA	ANTICANCER KOMBINATION
Skyddar tillverkningsprocessen för XR17™	Skyddar API:er med svag vattenlöslighet i kombination XR17™	Skyddar XR17™ i kombination med kemoterapi agenter
PCT Ansökan godkänd	57 Patent godkända i Eurasia, European Patent Office, AUS, CAN, CHN, JPN, KOR, MEX, MYS, NZL, UKR, USA, ZAF	6 Patent godkända i USA, FRA, GBR, DEU, CHN and HKG
3 Patent godkända i USA, ZAF	SPC Ansökt i EU, under behandling (5-års förlänging)	
<small>Ansökan under behandling i Eurasia, European Patent Office, AUS, CAN, CHN, HKG, IND, IDN, JPN, MYS, MEX, NZL, KOR, SGP och UKR</small>		



PROJEKTPORTFÖLJ

HUMANLÄKEMEDEL

Product	Indication	Pre-clinical	Phase I	Phase II	Phase III	Registration / approval	Geography
Apealea® / Paclical® (paclitaxel)	Ovarian cancer	[Progress bar]				Pre-NDA meeting	USA
	Ovarian cancer	[Progress bar]				✓	EU / EEA ¹
	Ovarian cancer	[Progress bar]				✓	Russia
	Ovarian cancer	[Progress bar]				✓	Kazakhstan
	Metastatic breast cancer	[Progress bar]					
Docetaxel micellar	Breast cancer	[Progress bar]					Russia
Docetaxel micellar	Prostate cancer	[Progress bar]		Planned			Global
New API	Undisclosed	[Progress bar]					Global
XR19 (combination)	Assessments in various cancers	[Progress bar]					Global

VETERINÄRMEDICIN

Product	Indication	Pre-clinical	Clinical	Registration / approval	Geography
Paccal vet (paclitaxel)	Mammary Carcinoma (Canines)	[Progress bar]		No	US
Doxophos vet (doxorubicin)	Lymphoma (Canines)	[Progress bar]		No	US

Oasmia Pharmaceutical AB utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer en ny generation av läkemedel inom human- och veterinär onkologi. Produktutvecklingen syftar till att framställa nya formuleringar innehållande nanopartiklar av väletablerade cytostatika som i jämförelse med befintliga alternativ har förbättrande egenskaper, förbättrad biverkningsprofil samt bredare användningsområden. Produktutvecklingen bygger på den egenutvecklade teknologiplattformen XR-17.

HUMANLÄKEMEDEL

Apealea®

Apealea® är en patenterad formulering av paclitaxel i kombination med XR-17. Produkten är godkänd i EU, Norge, Island och Liechtenstein för behandling av återfall vid äggstockscancer. Den är också godkänd för behandling av äggstockscancer i Ryssland och Kazakstan, där produkten kallas Paclical. Produkten Apealea® kommer att vara Oasmias huvudsakliga kommersiella fokus på kort sikt, särskilt dess introduktion på de nordiska och europeiska marknaderna och Oasmia har som mål att samtidigt initiera samtal med FDA om marknadsgodkännande i USA. I mars 2020 tecknade Oasmia Pharmaceutical AB och amerikanska Elevar Therapeutics Inc. ett globalt strategiskt samarbetsavtal avseende kommersialisering av Oasmias cancerpreparat Apealea®.

Doxophos

Doxophos är en patenterad formulering av cytostatiskt doxorubicin i kombination med XR-17. Doxorubicin är en av de mest använda substanserna för behandling av cancer sedan 1950. Oasmia har fått marknadsgodkännande för Doxophos i Ryssland som ett hybridläkemedel (förbättrat generiskt läkemedel) för många former av cancer, bland annat cancer i blod, skelett, bröst, prostat och lunga. Oasmia definierar för närvarande den målproduktprofil som krävs för att Doxophos ska vara konkurrenskraftigt på den europeiska och amerikanska marknaden, vilket kommer att bli vägledande i Oasmias nästa steg i klinisk utveckling.

Docetaxel micellar

Docetaxel micellar är en ny formulering av den vanligt använda cytostatikan docetaxel i kombination med XR-17. Docetaxel ges intravenöst och innehåller lösningsmedlet polysorbat 80 och etanol. Oasmias formulering av Docetaxel micellar är däremot fri från etanol och polysorbat 80. I juni 2020 inledde Oasmia ett samarbete med



Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) i syfte att genomföra den första kliniska studien med Oasmias formulering docetaxel micellar i spridd prostatacancer.

XR-19

XR-19 är en kombination av XR-17 och två ofta använda cytostatiska ämnen i en och samma micelle. Genom att kombinera två cytostatika i en formulering är Oasmia av uppfattningen att XR-19 kan komma att ge läkare möjlighet att dosera cytostatika i en enda infusion i stället för genom två på varandra följande infusioner. Därmed skulle infusionstiderna och behandlingskostnaderna kunna sänkas och sjukhusbesöken kortas ned. Pre-kliniska studier har visat lovande resultat och Oasmia utvärderar potentialen hos olika kombinationer som kan användas för framtida utveckling.

VETERINÄRMEDICIN

Paccal Vet

Paccal Vet är en ny XR-17-baserad formulering av paklitaxel och är avsedd att användas för hundar. Paccal Vet är Oasmias första produktkandidat inom området veterinär-onkologi och är identisk med Apealea® vilken används som humanläkemedel.

Doxophos Vet

Doxophos Vet är en patenterad formulering av doxorubicin i kombination med XR-17. Oasmia utvecklar Doxophos Vet för behandling av lymfom, en av de vanligaste formerna av cancer hos hundar.

Vi utvärderar strategiskt vår veterinärmedicinverksamhet och syftar till att skapa värdemöjligheter (partnerskap/licensiering/avyttring).



GLOBALT SAMARBETSAVTAL MED ELEVAR

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

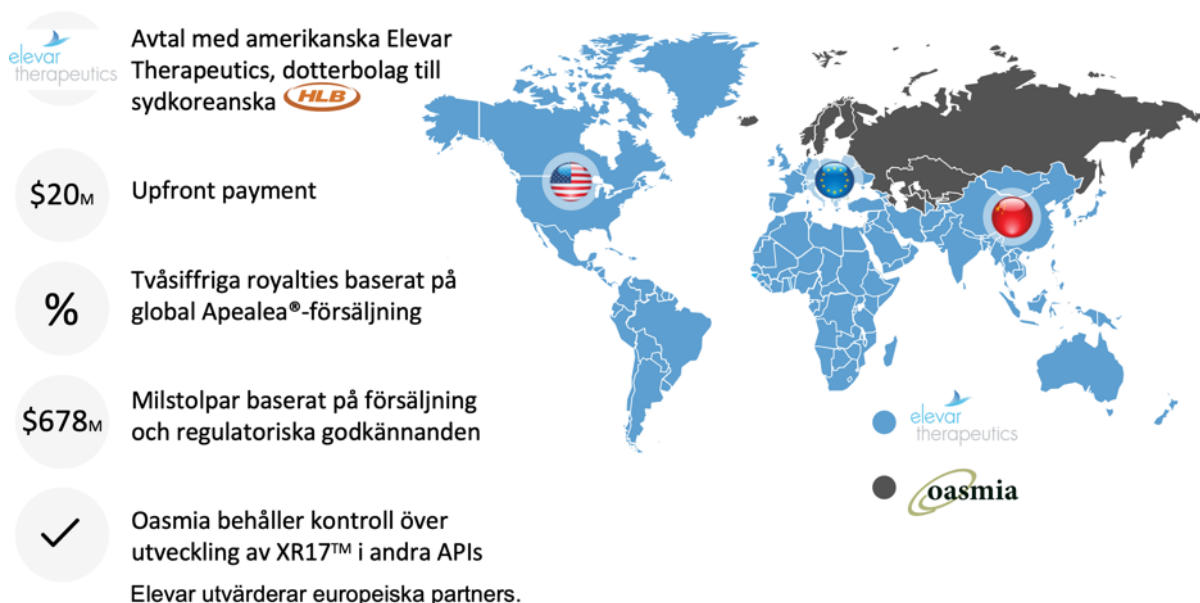
Det globala samarbetet mellan Oasmia och Elevar innebär att Elevar erhåller den exklusiva rätten att kommersialisera Apealea®, en egenutvecklad formulering av paklitaxel, i samtliga världsdelar, med undantag för de regioner där Oasmia och dess partners redan är verksamma, så som i Norden, Baltikum, Ryssland och vissa andra CIS-länder. I dessa regioner kommer Oasmia och dess partners fortsätta att driva kommersialiseringen av produkten. Samarbetet ger Elevar rätt att sublicensera Apealea® till andra strategiska partners, till exempel i Europa.

Elevar är ansvarig för alla regulatoriska ansökningsprocesser inom sitt geografiska område, inklusive ansökan om godkännande till FDA i USA.

Samarbetet mellan de bägge företagen innefattar en gemensam styrkommitté samt arbetsgrupper för att optimera den globala lanserings- och kommersialiseringprocessen. Samarbetet inkluderar även strategiarbetet med att produktutveckla Apealea® samt utvecklingen av möjliga nya indikationer.

Oasmia har fortsatt ensam kontroll över sin teknologiplattform XR-17, för användning av aktiva farmaceutiska ingredienser utöver paklitaxel.

Apealea® – globalt partnerskap värt uppemot \$698m + royalties





FRAMTIDA UTVECKLING

Det nya Oasmia har ambitionen att bli ett ledande specialty pharma-bolag på den europeiska scenen. Det är en stor strategiförändring för Oasmia och vi är fast beslutna att genomföra den. Vi tror att vi kan nå framgång inte bara genom att maximera värdet på vår nuvarande portfölj, utan också genom att utvärdera och eventuellt förvärva företag som passar och stärker vår pipeline. Framför allt - som vi alla vet i affärlivet - beror framgång också främst på människor. Vi har en god relation med vår partner som är nyckeln till att Apealea®-lanseringen ska bli en framgång. Vi är övertygade om att vi har stärkt våra kapaciteter avsevärt med expertkompetens på styrelsenivå och vi kommer att fortsätta göra det även på ledningsnivå. Sammantaget tror vi att vi är på väg att vända Oasmia och göra det framgångsrikt.

VISION

Vår vision är att bli ett ledande europeiskt, kassaflödesgenererande specialty pharma-bolag.

VIKTIGA DRIVKRAFTER

Kort sikt 12 månader

- Docetaxel micellar klinisk utvecklingsplan - initiering av Fas 1
- Granskning av tillgångar inom Veterinär Medicin
- Partnerskap för XR-17 teknologiplattform
- M&A-möjligheter
- XR-19 värdering
- Fullständig implementering av omstruktureringen av organisationen

Medellång sikt 12-24 månader

- Apealea® milstolpsbetalningar och royalties
- Docetaxel micellar fas 1-studieresultat
- Kostnadsåtgärder genomförda
- M&A-möjligheter
- *Övergång till Speciality Pharma-bolag*



LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR

Immateriella rättigheter

Oasmias produktportfölj består av läkemedelskandidater där samtliga är baserade på bolagets nanoteknologiskt 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 Julian 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 har inlett åtgärder i syfte att i relevanta länder och genom rättslig prövning påskynda och slutföra registreringarna av överlåtelseerna. Åtgärderna inbegriper ett pågående skiljeförfarande mot Ardenia som har sin grund i överlåtelseavtalen som Ardenia har bestridit.

Rättsliga förfaranden

- De arbetsrättsliga stämningar som tidigare arbetande ordföranden Julian Aleksov respektive tidigare CFO Anders Blom aviserat (se vidare emissionsprospektet från november 2019 under rubriken Rättsliga förfaranden), har nu väckts och Oasmia har bestridit dessa. Huvudförhandlingar förväntas att hållas efter årsskiftet. Förberedelserna inför huvudförhandlingarna föranleder inte Oasmia att på något sätt ändra tidigare gjorda bedömningar rörande utgången av dessa tvister.
- MGC Capital Ltd har i alltsedan juni 2019 ingivit olika stämningsansökningar vilka dels rör återbetalning av teckningslikvid för aktier som bolaget tillförts genom kvittning mot Nexttobe ABs reversfordran mot bolaget som MGC förvärvat, motsvarande ett kapitalbelopp om 80 MSEK, dels ett skadeståndskrav som uppgår till ca 230 MSEK och som grundar sig i att bolaget inte skulle ha medverkat till att tillerkänna MGC ytterligare ca 23,2 MSEK, och att bolaget sedan inte skulle ha medverkat till att lösa in dessa optioner till aktier. Inledande processuella invändningar har prövats men är inte slutligt avgjorda. Förberedelserna inför de faktiska rättegångarna föranleder inte Oasmia att på något sätt ändra tidigare gjorda bedömningar rörande utgången av dessa tvister.
- Oasmia för en talan mot MGC Capital Ltd i Stockholms tingsrätt avseende kontraktsskrav på betalning till följd av förvärvet av detta betalningskrav från Nexttobe AB om sammanlagt ca 57,5 MSEK, plus ränta. Detta innefattar således den fordran som Oasmia tagit över från Arwidsro Investment AB i samband med förlikningen den 5 juli 2019 och som Arwidsro tidigare förvärvat av Nexttobe AB. Trots att processinvändningar bedöms nu vara väsentligen bilagda, har prövning i sak inte skett, och huvudförhandling förväntas inte ske under innevarande kalenderår.
- Den 29 juli 2019 inlämnades av en uppgiven grupp investerare en stämningsansökan mot Oasmia, såväl som mot tidigare ledande befattningshavare, Julian Aleksov, Mikael Asp, Anders Lundin, Fredrik Gynnerstedt, och Anders Blom vid United States District Court for the Southern District of New York.

Den 30 maj 2020 undertecknades ett omfattande förlikningsavtal med käranden i grupptalan, vilket Oasmia offentliggjorde i ett pressmeddelande den 1 juni 2020. I pressmeddelandet uttalades att Oasmia bedömde att förlikningen inte skulle komma att ha någon väsentlig påverkan på bolagets kassaflöden eller finansiella ställning, med hänvisning till bolagets försäkring och att de juridiska kostnaderna hade kostnadsförts löpande. Förlikningsavtalet har därefter lämnats in till United States District Court for the Eastern District of New York för att inleda den lagstadgade godkännandeprocessen



- Angående pågående skatterevision har fortsatta kontakter med myndigheter inte gett anledning till förändrade bedömningar till de som gjordes i det utgivna prospektet från 19 november 2019, varför bolaget fortsatt bedömer att någon särskild reservering ej är nödvändig.



FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	2019/20 Feb-Apr	2018/19 Feb-Apr	2019/20 Maj-Apr	2018/19 Maj-Apr
Nettoomsättning	201 265	266	201 843	1 980
Övriga rörelseintäkter	355	447	427	755
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	13 137	-4 658	20 904	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning	839	-518	4 356	8 431
Rörelsens kostnader**	-105 065	-70 729	-258 197	-156 837
Rörelseresultat	110 531	-75 192	-30 667	-150 818
Periodens resultat	106 480	-79 538	-11 114	-201 881
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr*	0,24	-0,31	-0,03	-0,80

* Nyckeltalen har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts under året.

** Rörelsens kostnader exklusive förändring av lager och aktiverat arbete för egen räkning.

FJÄRDE KVARTALET

1 februari 2020 – 30 april 2020

Samarbetsavtal

Den 25 mars 2020 ingick Oasmia ett globalt strategiskt samarbetsavtal med det amerikanska bolaget Elevar Therapeutics, Inc. avseende kommersialisering av Apealea®. Avtalet innebär att Elevar får en exklusiv licens att vidareutveckla, marknadsföra och sälja Apealea® i hela världen förutom i Norden, Baltikum, Ryssland samt vissa andra OSS-länder.

Tecknandet av detta avtal har under kvartalet inneburit att Oasmia har erhållit en upfront betalning på 20 miljoner USD, vilken inbetalades under april 2020. Ersättningen om 201 100 tkr har redovisats som licensintäkt då licensperioden påbörjades i april.

Utöver nämnda initiala upfront betalning kan Oasmia komma att erhålla framtida milstolpsbetalningar på upp till 678 miljoner USD, vilka är avhängiga klinisk, regulatorisk och försäljningsmässig utveckling av Apealea®. Därutöver kommer Oasmia att erhålla royalty på Elevars försäljning av Apealea®.

Under processen med att finna en lämplig samarbetspartner har Oasmia tagit hjälp av finansiella rådgivare. Deras ersättning erläggs i form av ett intäktsberoende arvode som beräknas på Oasmias intäkter ur avtalet. Det innebär att i samband med erhållandet av upfront betalningen så har en kostnad, redovisats som "Övriga externa kostnader" i resultaträkningen. Beloppet utbetalades i april 2020.

Samarbetsavtalet innefattar även försäljning av XR-17-förening som utgör en insatsvara i produktionen av Apealea®, men avtalet ger ingen rätt till XR-17 teknologiplattformen

Avtalet innebär att Elevar övertar den vidare globala utvecklingen av Apealea®. Redovisningsmässigt innebär det att Oasmia efter avtalsdatum inte längre kommer att balansera några ytterligare utvecklingsutgifter för Apealea® samt att de fram till avtalsdatum redan balanserade utvecklingsutgifter börjar skrivas av från och med då.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 201 265 tkr (266) och bestod av försäljning av varor 2 tkr (0), förmödenheter 126 tkr (120), royalty 37 tkr (146) samt av ovan nämnd licensintäkt på 201 100 tkr (0).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 355 tkr (447).

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under kvartalet till 13 137 tkr (-4 658). Detta beror på att Oasmia har ökat sin lagerhållning till leverans under lanseringen.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Apealea®/Paclical och Paccal Vet, uppgick till 839 tkr (-518). De aktiverade utvecklingsutgifterna under kvartalet, liksom under föregående års fjärde kvartal, hänförs i sin helhet till Apealea®/Paclical. Paccal Vet-studierna har inte haft någon aktivitet under kvartalet.

Under kvartalet har aktiveringen av utvecklingsutgifter för Apealea®/Paclical avslutats och avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter för denna produkt påbörjats, se "Samarbetsavtal" ovan.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader har ökat i första hand till följd av ökade kostnader för konsulter och advokater och övriga legala kostnader. Detta hänger samman med vissa tidigare rättstvister och kostnader för förstärkning av företagets ledning och organisation för att förbereda för kommersialisering. Kvartalet har även belastats med transaktionskostnader härrörande från ovan nämnda samarbetsavtal.

Antalet anställda vid kvartalets utgång var 63 (60).

Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 110 531 tkr (-75 192). Det positiva resultatet är hänförligt till ovan nämnda licensintäkt.

Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på -4 052 tkr (-4 346) består av finansiella intäkter uppgående till 104 tkr (1) och finansiella kostnader på 4 155 tkr (4 347). De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 1 677 tkr (2 850), valutakursförluster på likvida medel 1 375 tkr (0), kursförluster på kortfristiga placeringar 920 tkr (0) samt räntekostnader från leasingkontrakt 225 tkr (0). Därutöver belastades förra årets fjärde kvartal med finansieringskostnader för konvertibellån 1 213 tkr och övriga finansieringskostnader 284 tkr.

Kvartalets resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till 106 480 tkr (-79 538). Förbättringen jämfört med motsvarande kvartal förra året är hänförligt till ovan nämnd licensintäkt.

Inkomstskatt

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

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var 106 480 tkr (-79 538).

RÄKENSKAPSÅRET

1 maj 2019 – 30 april 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 201 843 tkr (1 980) och bestod av försäljning av varor 2 tkr (1 287), förnödenheter 399 tkr (276), royalty 342 tkr (418) samt av den licensintäkt som beskrivs under rubriken "Samarbetsavtal" ovan uppgående till 201 100 tkr (0).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 427 tkr (755).

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick under året till 20 904 tkr (-5 148). Detta beror på att Oasmia har ökat sin lagerhållning till leverans under lanseringen.

Aktiverat arbete för egen räkning



Aktiverat arbete för egen räkning, som avser kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Apealea®/Paclical och Paccal Vet, uppgick till 4 356 tkr (8 431). De aktiverade utvecklingsutgifterna under året, liksom under föregående år, hänförs i sin helhet till Apealea®/Paclical. Paccal Vet-studierna har inte haft någon aktivitet under året.

Under fjärde kvartalet har aktiveringen av utvecklingsutgifter för Apealea®/Paclical avslutats och avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter för denna produkt påbörjats, se "Samarbetsavtal" ovan.

Rörelsens kostnader

Både övriga externa kostnader och personalkostnader har ökat kraftigt. Ökningen är i första hand hänförlig till ökade kostnader för konsulter och advokater och övriga legala kostnader för vissa rättstvister relaterade till historiska händelser och med förstärkning av företagets ledning och organisation för att förbereda för kommersialisering.

Därutöver har årets resultat även belastats med transaktionskostnader i samband med avtalet med Elevar, se rubriken "Samarbetsavtal" ovan.

Antalet anställda vid årets utgång var 63 (60).

Årets rörelseresultat

Årets rörelseresultat uppgick till -30 667 tkr (-150 818). Förbättringen gentemot förra året är hänförlig till den licensintäkt som beskrivs ovan, dock motverkad av rörelsens avsevärt högre kostnader i år.

Finansiellt netto

Årets finansiella netto på -13 270 tkr (-18 240) består av finansiella intäkter uppgående till 1 169 tkr (19) och finansiella kostnader på 14 439 tkr (18 259). De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 6 819 tkr (10 285), finansieringskostnader för konvertibellån 4 023 tkr (7 461), valutakursförluster på likvida medel 1 405 tkr (0), kursförluster på kortfristiga placeringar 920 tkr (0), räntekostnader från leasingkontrakt 1 004 tkr (0) samt övriga finansieringskostnader 268 tkr (513).

Resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -43 937 tkr (-169 058). Förbättringen jämfört med förra året är hänförligt till både det bättre rörelseresultatet och till lägre finansiella kostnader.

Inkomstskatt

Oasmia har under året avslutat en utredning om den ekonomiska och civilrättsliga innebörden av den transaktion mellan moderbolaget och dess amerikanska dotterbolag, AdvaVet, som genomfördes i maj 2018 och för vilken har redogjorts utförligt i årsredovisningen per den 30 april 2019.

Denna utredning ger vid handen att bolaget inte anser det troligt att transaktionen kommer att leda till någon beskattning och alltså inte kommer att påverka moderbolagets förlustavdrag.

Utredningen har vidare fört till att bolaget gör en helt ny bedömning av transaktionen i fråga. Denna bedömning innebär bland annat att den temporära skillnad mellan skattemässigt och redovisningsmässigt värde på vissa tillgångar, som tidigare gett upphov till en uppskjuten skatteskuld på 32 822 tkr, inte längre existerar. Därmed har denna uppskjutna skatteskuld kunnat bokas bort från koncernens balansräkning, vilket fört till en skatteintäkt på motsvarande belopp.

Årets resultat

Resultatet efter skatt var -11 114 tkr (-201 881). Denna förbättring jämfört med förra året härrör från det bättre resultatet före skatt och från den skatteintäkt på 32 822 tkr som bokats i år, medan förra året belastades av en skattekostnad på 32 822 tkr.



Kassaflöde och investeringar

Netto var kassaflödet under året 84 731 tkr (100 630) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -5 520 tkr (-118 839), Kassaflöde från investeringsverksamheten -289 471 tkr (-14 031) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten 379 722 tkr (233 500).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under året -5 520 tkr (-118 839). Det bättre kassaflödet från den löpande verksamheten i år jämfört med förra året beror på den upfront betalning på 201 100 tkr som erhöles vid slutandet av det avtal som redogörs för under "Samarbetsavtal" ovan.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -289 471 tkr (-14 031).

Investeringar i materiella och immateriella tillgångar

Av årets investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 4 458 tkr (9 536), i materiella anläggningstillgångar 9 761 tkr (2 495). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av aktiverade utvecklingskostnader 4 357 tkr (8 431) och av patent 101 tkr (1 105). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes av investeringar i produktionsutrustning.

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar

En under året förvärvad fordran på bolaget MGC Capital Ltd redovisas som investeringar i finansiella anläggningstillgångar, 40 251 tkr (0), se "Finansiering och finansiell ställning" nedan. Denna fordran förvärvades inom ramen för den förlikning som uppnåddes med Arwidsro Investment AB under året och för vilken redogörs på annat ställe i denna rapport, se not 5 och 6.

Investeringar i kortfristiga placeringar

Av de likvida medel som tillförts bolaget genom den nyemission som genomfördes under tredje kvartalet, se nedan, har 280 000 tkr placerats i kortfristiga räntefonder. Av dessa har 45 000 tkr avyttrats under fjärde kvartalet. Dessa flöden redovisas i kassaflödesanalysen som investeringar i kortfristiga placeringar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 379 722 tkr (233 500).

Företrädesemission

Under året genomfördes en företrädesemission som efter avdrag för emissionskostnader tillförde bolaget 371 913 tkr. Av dessa hade 45 000 tkr förskottats och redovisas i kassaflödesrapporten på en egen rad, Förskott i samband med nyemission. Se även "Finansiering och finansiell ställning" nedan.

Optionsinlösen

Arwidsro Investment AB löste under året in 24 193 548 optioner till lika många nya aktier till en kurs på 3,10 kronor per aktie. Denna nyemission tillförde bolaget 75 000 tkr och gjordes som en del av förlikningen med Arwidsro Investment AB.

Konvertibellån

Under året har två konvertibellån på sammanlagt 62 000 tkr återbetalats, se nedan under "Finansiering och finansiell ställning".

Leasingskuld

Därutöver bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten även av amorteringar av leasingskuld uppgående till -5 141 tkr (0). Denna leasingskuld har uppstått och redovisats i balansräkningen som en följd av införandet av den nya redovisningsstandarden IFRS 16 den 1 maj 2019, se även not 1.

Förra årets kassaflöde från finansieringsverksamheten



Förra årets kassaflöde från finansieringsverksamheten bestod av inflöden från utnyttjande av lånefaciliteter från bank på 4 801 tkr samt återbetalningen därav till samma belopp och från utgivande av konvertibellån på 119 200 tkr, och därmed sammanhängande emissionskostnader, samt av ett utflöde på 37 552 tkr bestående av återbetalning av lån. Därutöver genomfördes en riktad nyemission som efter avdrag för emissionskostnader gav ett inflöde på 155 451 tkr.

Finansiering och finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid årets slut 201 018 tkr (116 272).

Kortfristiga placeringar

Det likviditetsmässiga överskott som uppstod vid den företrädesemission som genomfördes under året, se nedan, har placerats 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 30 april 2020 till 234 080 tkr (0).

Företrädesemission

Under året genomfördes en företrädesemission varvid 199 275 352 nya aktier emitterades till en kurs på 2,00 per aktie, vilket tillförde bolaget brutto 398 551 tkr i likvida medel och eget kapital. Mot detta avgår emissionskostnader uppgående till 26 638 tkr.

Konvertibellån

I september 2018 utgavs ett konvertibellån om 32 stycken konvertibler på 1 100 tkr per styck, totalt 35 200 tkr. Det löpte med 8 procent ränta och förföll till slutbetalning den 7 september 2019. Under räkenskapsåret 2018/2019 konverterades 24 200 tkr av detta lån. Återstående 11 000 tkr plus ränta har återbetalats under året.

31 oktober 2018 utgavs ett konvertibellån om ursprungligen 40 stycken konvertibler på 2 000 tkr per styck, totalt 80 000 tkr. En av tecknarna betalade inte sin teckning motsvarande 14,5 stycken konvertibler, totalt 29 000 tkr. Eftersom dessa konvertibellån inte betalades in före den 30 april 2019 förföll teckningen och motsvarande poster bokades bort. Det innebär att återstående konvertibellån uppgick till 51 000 tkr. Det löpte med 5 procent ränta och förföll den 30 oktober 2019 och återbetalades då tillsammans med ränta.

Den 30 april 2020 fanns inga utestående konvertibellån.

Övrig upplåning

Den 30 april 2020 hade Oasmia en skuld till MGC Capital Ltd uppgående till 80 000 tkr (0), 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, se även not 6, 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 kommuniké 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 5 och 6.

Genom införandet av IFRS 16 Leasingavtal från och 1 maj 2019 redovisar koncernen nuvärdet av framtida leasingbetalningar som räntebärande skulder. Den nya redovisningsprincipen tillämpades utan omräkning av jämförelseåret. Vid årets utgång uppgick de redovisade leasingskulder till 14 165 tkr (0), varav långfristig skuld 8 845 tkr (0).

Arwidsro Investment AB

Per den 30 april 2019 hade bolaget ett utestående lånelöfte om 75 000 tkr (75 000) från Arwidsro Investment AB. Arwidsro innehade vid den tidpunkten 24 193 548 teckningsoptionen som berättigade till att teckna lika många nya aktier till en teckningskurs på 3,10 kronor per aktie, totalt 75 000 tkr. Dessa

transaktioner genomfördes under juli 2019, genom att Arwidsro infriade sitt lånelöfte samt löste in de utestående teckningsoptionerna.

För Oasmia innebar det ett ökat eget kapital om 75 000 tkr.

Checkkredit i bank

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

Eget kapital

Vid årets utgång var det egna kapitalet 828 488 tkr (393 178), soliditeten 82 % (64 %) och skuldsättningsgraden var negativ (6 %). 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 30 april 2020 var följande finansiella instrument utestående:

	Antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	USD 4,06
Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie, övriga	140 352	140 352	USD 1,69
Totalt möjligt antal aktier		3 981 102	

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

Teckningsoptioner som kan lösas in mot en aktie avser teckningsoptioner utfärdade 2015 med förfallodag 22 oktober 2020. En teckningsoption ger innehavaren en rätt att teckna en aktie till teckningskursen USD 1,69.

Därutöver har en extra bolagsstämma efter balansdagen, den 14 maj 2020, godkänt ett personaloptionsprogram riktat till bolagets verkställande direktör. Det innebär att 896 739 optioner emitteras 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, se 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, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäcksströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Oasmia har under året genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Därutöver har det avtal som redogöres för under rubriken "Samarbetsavtal" ovan givit en initial ej återbetalningsbar betalning på 20 miljoner USD, motsvarande ungefär 201 mkr.

Dessa två transaktioner har inneburit att Oasmia per den 30 april 2020 har 201 mkr i likvida medel och 234 mkr i kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel.

Därmed bedömer ledningen att koncernens finansierings- och likviditetsbehov för det kommande året är täckta.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för året uppgick till 201 843 tkr (1 980) och resultatet före skatt var



-50 648 tkr (-157 988). Den 30 april 2020 var moderbolagets likvida medel 200 819 tkr (115 112) och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 234 080 tkr (0).

Nyckeltal och övrig information

	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Feb-Apr	Feb-Apr	Maj-Apr	Maj-Apr
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental*	448 370	294 620	448 370	294 620
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental*	448 370	278 406	398 395	253 312
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr*	0,24	-0,31	-0,03	-0,80
Eget kapital per aktie, kr*	1,85	1,33	1,85	1,33
Soliditet, %	82	64	82	64
Nettoskuld, tkr	-355 098	23 296	-355 098	23 296
Skuldsättningsgrad, %	-43	6	-43	6
Avkastning på totalt kapital, %	12	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	13	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	63	60	63	60

* Nyckeltalen har för jämförelseperioderna justerats för fondemissionselementet i den företrädesemission som genomförts under året.

Definitioner

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

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

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

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

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

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

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

Ovan angivna nyckeltal är generiska nyckeltal som ofta används vid analyser och jämförelser mellan olika företag. De lämnas därför för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Oasmias finansiella situation och eventuellt jämföra med andra bolag.

Dessa har beräknats enligt följande:

	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Feb-Apr	Feb-Apr	Maj-Apr	Maj-Apr
Eget kapital per aktie				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr	828 488	393 178	828 488	393 178
Antal aktier vid periodens slut, tusen	448 370	294 620	448 370	294 620
Eget kapital per aktie, kronor	1,85	1,33	1,85	1,33
Soliditet				
Eget kapital vid periodens slut, tkr	828 488	393 178	828 488	393 178
Balansomslutning vid periodens slut, tkr	1 014 445	614 719	1 014 445	614 719
Soliditet	82%	64%	82%	64%
Nettoskuld, tkr				
Konvertibellån	0	59 568	0	59 568
Övrig upplåning	80 000	80 000	80 000	80 000
Total upplåning	80 000	139 568	80 000	139 568
Kortfristiga placeringar	234 080	0	234 080	0
Likvida medel	201 018	116 272	201 018	116 272
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	435 098	116 272	435 098	116 272
Nettoskuld	-355 098	23 296	-355 098	23 296
Skuldsättningsgrad				
Nettoskuld, tkr	-355 098	23 296	-355 098	23 296
Eget kapital, tkr	828 488	393 178	828 488	393 178
Skuldsättningsgrad	-43%	6%	-43%	6%



Avkastning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader	110 635	-75 191	-29 497	-150 799
Genomsnittlig balansomslutning	945 457	606 813	814 582	591 397

Avkastning på totalt kapital	12%	-12%	-4%	-25%
-------------------------------------	------------	-------------	------------	-------------

Avkastning på eget kapital

Resultat före skatt	106 480	-79 538	-43 937	-169 058
Genomsnittligt eget kapital	775 586	397 064	610 833	369 110

Avkastning på eget kapital	14%	-20%	-7%	-46%
-----------------------------------	------------	-------------	------------	-------------



Resultaträkning, koncernen

Tkr	Not	2019/20 Feb-Apr	2018/19 Feb-Apr	2019/20 Maj-Apr	2018/19 Maj-Apr
Nettoomsättning		201 265	266	201 843	1 980
Övriga rörelseintäkter		355	447	427	755
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		13 137	-4 658	20 904	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning		839	-518	4 356	8 431
Råmaterial, förbrukningsmaterial samt handelsvaror		-7 380	-1 917	-11 258	-4 998
Övriga externa kostnader		-67 832	-24 428	-162 539	-68 183
Personalkostnader		-18 896	-17 364	-63 787	-52 068
Avskrivningar och nedskrivningar	3	-10 956	-27 020	-20 613	-31 587
Rörelseresultat		110 531	-75 192	-30 667	-150 818
Finansiella intäkter		104	1	1 169	19
Finansiella kostnader		-4 155	-4 347	-14 439	-18 259
Finansiella poster - netto		-4 052	-4 346	-13 270	-18 240
Resultat före skatt		106 480	-79 538	-43 937	-169 058
Inkomstskatt	1,2	-	-	32 822	-32 822
Periodens resultat		106 480	-79 538	-11 114	-201 881
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		106 480	-79 538	-11 114	-201 886
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	6
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr *		0,24	-0,31	-0,03	-0,80

*Omräkning av historiska värden har skett med hänsyn till fondemissionselement i den företrädesemission som genomfördes året.

Rapport över totalresultat, koncernen

Tkr	Not	2019/20 Feb-Apr	2018/19 Feb-Apr	2019/20 Maj-Apr	2018/19 Maj-Apr
Periodens resultat		106 480	-79 538	-11 114	-201 881
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser		-317	-589	-559	-623
Summa övrigt totalresultat		-317	-589	-559	-623
Periodens totalresultat		106 162	-80 127	-11 674	-202 503
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		106 162	-80 127	-11 674	-202 509
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	6

Rapport över finansiell ställning, koncernen

Tkr	Not	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		28 014	14 701
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	433 357	433 130
Övriga immateriella tillgångar		18 857	20 176
Finansiella anläggningstillgångar		2 002	2 002
Summa anläggningstillgångar		482 230	470 009
Omsättningstillgångar			
Varulager	4	28 837	7 420
Kundfordringar		59	3 534
Övriga kortfristiga fordringar		43 848	3 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 372	14 472
Kortfristiga placeringar		234 080	-
Likvida medel		201 018	116 272
Summa omsättningstillgångar		532 215	144 710
SUMMA TILLGÅNGAR		1 014 445	614 719
EGET KAPITAL			
Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		44 837	22 490
Övrigt tillskjutet kapital		1 904 150	1 479 513
Reserver		-1 211	-652
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 119 288	-1 108 174
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		828 488	393 178
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Summa eget kapital		828 488	393 178
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Leasingskulder		8 845	-
Uppskjuten skatteskuld	1,2	-	32 822
Summa långfristiga skulder		8 845	32 822
Kortfristiga skulder			
Konvertibellån		-	59 568
Övrig upplåning		80 000	80 000
Leverantörsskulder		22 524	17 666
Övriga kortfristiga skulder		8 808	3 217
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		65 780	28 268
Summa kortfristiga skulder		177 112	188 719
Summa skulder		185 957	221 541
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 014 445	614 719

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

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. årets resultat			
Ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	1 232 290	-29	-904 860	345 042	-6	345 036
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper	-	-	-	-1 427	-1 427	-	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	1 232 290	-29	-906 288	343 616	-6	343 609
Årets resultat	-	-	-	-201 886	-201 886	6	-201 881
Övrigt totalresultat	-	-	-623	-	-623	0	-623
Årets totalresultat	0	0	-623	-201 886	-202 509	6	-202 503
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	2 997	-	-	2 997	-	2 997
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	1 928	-	-	1 928	-	1 928
Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen	-	-10 617	-	-	-10 617	-	-10 617
Nyemissioner	3 101	186 917	-	-	190 018	-	190 018
Konvertibelinlösen	1 748	76 452	-	-	78 200	-	78 200
Emissionskostnader	-	-10 454	-	-	-10 454	-	-10 454
Utgående balans per den 30 april 2019	22 490	1 479 513	-652	-1 108 174	393 178	0	393 178
Ingående balans per den 1 maj 2019	22 490	1 479 513	-652	-1 108 174	393 178	0	393 178
Årets resultat	-	-	-	-11 114	-11 114	0	-11 114
Övrigt totalresultat	-	-	-559	-	-559	0	-559
Årets totalresultat	0	0	-559	-11 114	-11 674	0	-11 674
Personaloptioner	-	120	-	-	120	-	120
Nyemissioner	22 347	451 204	-	-	473 551	-	473 551
Emissionskostnader	-	-26 687	-	-	-26 687	-	-26 687
Utgående balans per den 30 april 2020	44 837	1 904 150	-1 211	-1 119 288	828 488	0	828 488

Rapport över kassaflöden, koncernen

Tkr	2019/20 Feb-Apr	2018/19 Feb-Apr	2019/20 Maj-Apr	2018/19 Maj-Apr
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	104 531	-75 193	-30 667	-150 818
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	16 156	33 224	27 065	38 673
Erhållen ränta	3	1	19	31
Erlagd ränta	-231	-24	-4 373	-3 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	120 459	-41 990	-7 956	-115 182
Förändring av rörelsekapital				
Förändring varulager	-15 856	-356	-26 821	-4 099
Förändring kundfordringar	-59	725	-23	112
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-6 540	-3 330	-11 728	-7 935
Förändring leverantörsskulder	9 052	428	4 940	8 226
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	29 587	144	36 068	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	136 643	-44 379	-5 520	-118 839
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-839	511	-4 458	-9 536
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 984	-603	-9 761	-2 495
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-2 000	-40 251	-2 000
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	-	-280 000	-
Avyttring av kortfristiga placeringar	45 000	-	45 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	42 177	-2 092	-289 471	-14 031
Finansieringsverksamheten				
Ökning av skulder till kreditinstitut	-	-	-	4 801
Återbetalning av skulder till kreditinstitut	-	-	-	-4 801
Återbetalning av lån	-	-	-	-37 552
Amortering av leasingskuld	-1 294	-	-5 141	-
Konvertibellån	-	-	-	119 200
Återbetalning av konvertibellån	-	-	-62 000	-
Förskott i samband med nyemission	-	-	45 000	-
Nyemissioner	-	165 000	428 551	165 018
Emissionskostnader	-1 271	-9 909	-26 688	-13 166
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 565	155 091	379 722	233 500
Periodens kassaflöde	176 255	108 621	84 731	100 630
Kursdifferenser i likvida medel	7	53	15	62
Likvida medel vid periodens början	24 757	7 599	116 272	15 580
Likvida medel vid periodens slut	201 018	116 272	201 018	116 272

Resultaträkning, moderbolaget

Tkr	Not	2019/20 Feb-Apr	2018/19 Feb-Apr	2019/20 Maj-Apr	2018/19 Maj-Apr
Nettoomsättning		201 266	266	201 843	1 980
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		13 137	-4 658	20 904	-5 148
Aktiverat arbete för egen räkning		838	-518	4 356	8 431
Övriga rörelseintäkter		355	450	427	666
Råmaterial och förbrukningsmaterial		-7 380	-1 917	-11 258	-4 998
Övriga externa kostnader		-69 528	-22 434	-167 052	-61 642
Personalkostnader		-18 869	-12 794	-58 667	-47 429
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-9 566	-27 020	-15 109	-31 587
Rörelseresultat		110 252	-68 625	-24 557	-139 727
Resultat från andelar i koncernföretag	5	-756	-100	-14 519	-163
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		797	144	1 863	162
Räntekostnader och liknande kostnader		-3 987	-4 347	-13 436	-18 259
Finansiella poster - netto		-3 946	-4 303	-26 092	-18 260
Resultat före skatt		106 306	-72 929	-50 648	-157 988
Skatt på periodens resultat	2	-	-	-	-
Periodens resultat		106 306	-72 929	-50 648	-157 988

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3	433 357	323 722
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		18 857	20 176
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		10 722	13 501
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		2 455	1 201
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	60	109 663
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2 001	2 001
Summa Anläggningstillgångar		467 452	470 264
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	4	6 427	5 915
Varor under tillverkning		7 890	1 505
Färdiga varor		14 519	-
		28 837	7 420
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		59	3 534
Fordringar hos koncernföretag	5	-	7 142
Övriga kortfristiga fordringar		43 847	3 010
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 399	14 325
		69 305	28 011
Kortfristiga placeringar		234 080	-
Kassa och bank		200 819	115 112
Summa Omsättningstillgångar		533 041	150 543
SUMMA TILLGÅNGAR		1 000 493	620 807
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		44 837	22 490
Reservfond		4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		28 231	24 199
		77 688	51 309
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 904 463	1 479 826
Balanserat resultat		-1 098 277	-936 258
Årets resultat		-50 647	-157 988
		755 538	385 580
Summa Eget kapital		833 226	436 890
Kortfristiga skulder			
Konvertibellån		-	59 568
Övrig upplåning		80 000	80 000
Leverantörsskulder		20 741	14 748
Skulder till koncernföretag		2 784	2 784
Övriga kortfristiga skulder		2 005	1 735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61 735	25 082
Summa kortfristiga skulder		167 267	183 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 000 493	620 807

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter framgår av not 6

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat	
Ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-927 571	344 232
Justering p.g.a ändrade redovisningsprinciper					-1 427	-1 427
Justerad ingående balans per den 1 maj 2018	17 641	4 620	16 940	1 232 603	-928 998	342 806
Eget kapitalandel från emission av konvertibellån	-	-	-	2 997	-	2 997
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	7 259	-	-7 259	0
Återföring av kostnader vid konvertering av konvertibelt lån	-	-	-	1 928	-	1 928
Återföring av eget kapital i samband med optionsinlösen	-	-	-	-10 617	-	-10 617
Nyemissioner	3 101	-	-	186 917	-	190 018
Konvertibelinlösen	1 748	-	-	76 452	-	78 200
Emissionskostnader	-	-	-	-10 454	-	-10 454
Årets resultat	-	-	-	-	-157 988	-157 988
Utgående balans per den 30 april 2019	22 490	4 620	24 199	1 479 826	-1 094 245	436 890
Ingående balans per den 1 maj 2019	22 490	4 620	24 199	1 479 826	-1 094 245	436 890
Personaloptioner	-	-	-	120	-	120
Förskjutning mellan fritt och bundet kapital	-	-	4 032	-	-4 032	0
Nyemissioner	22 347	-	-	451 204	-	473 551
Emissionskostnader	-	-	-	-26 687	-	-26 687
Årets resultat	-	-	-	-	-50 648	-50 648
Utgående balans per den 30 april 2020	44 837	4 620	28 231	1 904 463	-1 148 924	833 226

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 2018 - 30 april 2019, med undantag för att bolaget tillämpar IFRS 16 sedan den 1 maj 2019. För detta redogörs nedan.

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under året omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde. I och med detta så försvinner den skattemässiga temporära skillnad som fört till att en uppskjuten skatteskuld uppgående till 33 mkr tidigare redovisats. Denna har därför bokats bort över koncernens resultaträkning, vilket för till en skatteintäkt på 33 mkr.

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

Med undantag för IFRS 16 har nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningar av IFRIC som trätt i kraft sedan 1 maj 2019 har inte 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.

IFRS 16 Leasingavtal:

Sedan den 1 maj 2019 tillämpar Oasmia IFRS 16 Leasingavtal som ersatt den tidigare leasingstandarden IAS 17. IFRS 16 trädde i kraft den 1 januari 2019, vilket innebär att den tillämpas av koncernen från och med verksamhetsåret 2019/2020. Moderbolaget har valt att, i enlighet med RFR 2, inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal i juridisk person.

IFRS 16 föreskriver att leasetagare vid ett leasingavtals början ska redovisa rätten att använda de leasade tillgångarna i rapporten över finansiell ställning och samtidigt ska en leasingsskuld redovisas. Undantag sker för leasingavtal som uppgår till låga värden samt leasingavtal med kortare löptid än 12 månader.

Leasade tillgångar (nyttjanderätter) redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket omfattar nuvärdet av framtida leasingavgifter, direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet samt leasingavgifter som gjorts på eller innan inledningsdatumet då den underliggande tillgången blev tillgänglig för användning. Nyttjanderätterna kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om leasingsskulden omvärderas. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasade tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning.

Leasingsskulder värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Varje leasingbetalning redovisas fördelad dels som amortering av leasingsskulden och dels som räntekostnad i resultaträkningen. Leasingsskulden kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om vissa omständigheter, såsom exempelvis nya leasingvillkor, inträder.

Tillämpningen av IFRS 16 kräver vissa uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges nedan.

- När leasingperioden fastställs beaktas tillgänglig information som ger ett incitament att antingen utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheten att förlänga avtalen har endast inkluderats i de fall det bedömts som rimligt att avtalen förlängs. Denna bedömning omprövas ifall någon händelse eller förändring inträffar som påverkar denna bedömning.
- För att beräkna nuvärdet av framtida leasingbetalningar krävs antaganden för fastställande av diskonteringsränta. Denna baseras på Oasmias uppskattning av den upplåningsränta som Oasmia skulle ha erhållit från finansiella institut för motsvarande löptider.

Övergång till IFRS16:

Oasmia har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vid implementeringen av IFRS 16, vilken innebär att Oasmia redovisar den ackumulerade effekten av att initialt tillämpa standarden genom en justering av ingående balans på den första tillämpningsdagen.

Implementeringen av IFRS 16 påverkar redovisningen av Oasmias hyreskontrakt avseende lokaler samt redovisningen av leasade inventarier. Dessa avtal klassificerades enligt IAS 17 som operationell leasing och betalningar under leasingperioden redovisades som övriga externa kostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Efter implementeringen redovisas leasingavtalen som nyttjandetillgång respektive leasingsskuld i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätter skrivs av över nyttjandeperioden och leasingbetalningar redovisas som amortering och räntekostnader. Den ingående effekten per den 1 maj 2019 i rapporten över finansiell ställning är att nyttjanderättstillgångar om ca 20 mkr samt leasingsskulder om ca 19 mkr tillkommit samt en minskning av förutbetalda kostnader med ca 1 mkr. Vid beräkning av återstående leasingperiod ingår perioder som omfattas av möjlighet att förlänga leasingavtalet i det fall Oasmia är rimligt säker på att utnyttja den möjligheten. Oasmia har valt att använda den praktiska lösningen att använda samma diskonteringsränta på samtliga avtal för lokalhyra då de har liknande egenskaper. Denna diskonteringsränta baseras på en uppskattning av den upplåningsränta som Oasmia skulle erhållit från finansiella institut för motsvarande löptider. Vidare har Oasmia valt att använda den praktiska lösningen att inte

räkna med leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från den första tillämpningsdagen. För året är resultateffekten - 433 tkr jämfört med redovisning enligt tidigare regler.

Ytterligare information om övergången inklusive brygga som visar övergångseffekten i koncernens rapport över finansiell ställning och en tabell som beskriver skillnader mellan operationella leasingåtaganden per 2019-04-30 och leasingskuld per 2019-05-01 beskrivs i not 2 Redovisningsprinciper samt i not 10 Leasing i Oasmias årsredovisning för 1 maj 2018 – 30 april 2019.

Kortfristiga placeringar

Under året har Oasmia placerat det likviditetsmässiga överskottet från den nyemission som genomförts i kortfristiga räntefonder. De i dessa fonder ingående enskilda värdepapperna har en återstående löptid som överstiger 3 månader och kan vara utsatta för en mer än obetydlig värdefluktuation. De redovisas därför som Kortfristiga placeringar och inte som Likvida medel. Fonderna handlas på en aktiv finansmarknad och för varje handelsdag publiceras ett officiellt marknadspris, vilket utgör fondernas verkliga värde, till vilket de värderas. Värdeförändringar redovisas i finansnettot i resultaträkningen.

Personaloptioner

Oasmia klassificerar sina aktierelaterade incitamentsprogram som transaktioner reglerade med egetkapitalinstrument. Kostnaden för instrumentens verkliga värde på tilldelningsdagen fördelas över intjänandeperioden genom att värdet på beräknat antal intjänade personaloptioner redovisas som en personalkostnad med motsvarande ökning i eget kapital. Varje balansdag reviderar Oasmia beräkningarna av antalet förväntade intjänade instrument. Vid ändring av de ursprungliga uppskattningarna redovisar Oasmia förändringen i resultaträkningen. Eget kapital justeras i motsvarande mån. Utöver detta beräknas arbetsgivaravgifter som förväntas bli utbetalda hänförligt till de aktierelaterade ersättningsprogrammen. De kostnadsförs i resultaträkningen över intjänandeperioden och beräknas på intjänade instrumentens verkliga värde vid balansdagen. När optionerna utnyttjas, emitterar företaget nya aktier. När optionerna utnyttjas redovisas mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader som ökning i eget kapital.

Not 2 Inkomstskatt

Koncernen har ackumulerade förlustavdrag, från tidigare år samt från året, uppgående till 1 250 804 tkr (1 183 470) och moderbolaget har sådana uppgående till 1 222 695 tkr (1 161 192). 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.

Som redogjorts för i not 1 ovan har för en tidigare transaktion en ny bedömning gjorts, vilket inneburit att tidigare bokade uppskjutna skatteskuld har bokats bort över resultaträkningen vilket givit upphov till en skatteintäkt på 32 822 tkr.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-04-30	2019-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Paclical/Apealea®	323 949	323 722	323 949	323 722
Paccal Vet	109 408	109 408	109 408	-
Summa	433 357	433 130	433 357	323 722

Under förra räkenskapsåret började den del av de balanserade utvecklingsutgifterna för Paclical som är hänförliga till den ryska marknaden att skrivas av och under året 2019/2020 har avskrivningar på övriga delar av de balanserade utvecklingsutgifter som hänförs till Paclical/Apealea® påbörjats. Årets avskrivningar uppgår till 4 130 tkr (1 379).

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under året omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde.

Not 4 Varulager

Tkr	2020-04-30	2019-04-30
Värderat till anskaffningsvärde		
Råvaror och förnödenheter	6 428	5 915
Varor under tillverkning	7 890	1 505
Färdiga varor	14 519	0
Summa	28 837	7 420

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

Tkr	2019/20	2018/19
	Maj-Apr	Maj-Apr
Kostnadsförda varor	-	-
Nedskrivna varor	5 404	11 953

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 30 april 2020 uppgick moderbolagets fordran på AdvaVet, inklusive upplupen ränta, till 1 462 tUSD, vilket redovisats till 14 039 tkr. Då emellertid ledningen gör bedömningen att AdvaVet inte kommer att kunna återbetala denna fordran så har den under året i moderbolaget skrivits ned över resultaträkningen. Denna transaktion har eliminerats i koncernredovisningen och har sålunda inte påverkat koncernens resultat.

I tidigare finansiella rapporter har redogjorts för en transaktion mellan moderbolaget och dess dotterbolag AdvaVet som genomfördes i maj 2018 och som innebar att vissa rättigheter ansågs ha transfererats till dotterbolaget. Ledningen har under året omprövat bedömningen av denna transaktions ekonomiska och juridiska innebörd. För att bättre återspegla denna nya bedömning har de balanserade utvecklingsutgifter, redovisade till 109 mkr, som i samband med nämnda transaktion i maj 2018 tidigare ansetts ha överförts till AdvaVet, återbokats till moderbolagets balansräkning. Värdet på andelarna i AdvaVet har i moderbolagets balansräkning minskats med motsvarande värde.

För skiljeförfarandet och utestående mellanhavanden med Arwidsro Investment AB, Oasmias huvudägare, har i detalj redogjorts i Oasmias Årsredovisning 2018/2019. Under innevarande års första kvartal har en förlikning träffats mellan Arwidsro och Oasmia som innebär att samtliga mellanhavanden mellan Arwidsro och Oasmia är slutligen reglerade och att skiljeförfarandet har avslutats. Förlikningsöverenskommelsen har redogjorts för i pressmeddelande daterat den 5 juli 2019. Se även not 6. Oasmia har återfått det förskott som erlagts till Skiljenämnden efter ett avdrag för registreringskostnaden.

Oasmia har under slutet av november och början av december 2019, genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Arwidsro Investment AB (och närstående), Oasmias huvudägare, tecknade därvid 48 230 427 aktier för 96 mkr, varav 45 mkr kvittades mot ett under tidigare kvartal utgivet förskott till Oasmia som en bryggfinansiering tills företrädesemissionen genomfördes. Bolaget har inte erlagt någon ersättning till Arwidsro för detta förskott.

På grund av den situation bolaget har befunnit sig i under året innehas, eller har under året innehafts, flera funktioner, som i allmänhet innehas av anställd personal, såsom VD, IR-ansvarig, regionsansvarig och, tidigare under året, CFO (under senare delen av året har en ny CFO anställts), av tillförordnade personer på konsultbasis. Under året har sammanlagt bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/ eller ledningen på 9 340 tkr.

Under året har anställningsavtalet med den tidigare CEO:n i Oasmias helägda amerikanska dotterbolag, AdvaVet, avslutats och ett avgångsvederlag utbetalats.

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

Not 6 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter samt eventualtillgångar

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

Under verksamhetsåret 2016/17 utgavs teckningsoptionsprogram till styrelse och ledning. Då dessa emellertid var ogiltiga beslutade en extra bolagsstämma den 2 juni 2017 om makulering av dessa program. En eventuell konsekvens av denna ogiltighet och makulering skulle kunna bli att bolagets resultaträkning belastas. Dock är det svårt att beräkna eller fastställa summan av denna eventualitet. Därför ges denna upplysning utan angivande av resultateffekter.

Mellanhavanden med MGC Capital LTD (MGC)

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

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

Not 7 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts koncernen för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i Oasmias verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 maj 2018 – 30 april 2019.

Riskerna har förändrats genom det i mars ingångna globala samarbetsavtalet med Elevar varigenom Elevar övertar riskerna förknippade med vidareutveckling och kommersialisering av Apealea®, Oasmia bär dock indirekt nämnda risker genom



villkorade licensintäkter. Förutsättningarna för den framtida finansieringen av verksamheten har förbättrats genom företrädesemissionen i december 2019, partnerskapet med Elevar samt förväntade effekter av den beslutade strategiska översynen som presenterades i maj 2020. Utbrottet av Covid-19 pandemin har påverkat Oasmia främst genom att väsentligen försvåra tillgängligheten till sjukvården och onkologer och därigenom försena lanseringen i Norden.

Not 8 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, finansiärer och långivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkter är registrerade, realiserar.

Oasmia har under året genomfört en företrädesemission som inbringat cirka 399 mkr före emissionskostnader. Därutöver har det avtal som redogöres för under rubriken "Samarbetsavtal" ovan givit en initial ej återbetalningsbar betalning på 20 miljoner USD, motsvarande ungefär 201 mkr.

Dessa två transaktioner har inneburit att Oasmia per den 30 april 2020 har 201 mkr i likvida medel och 234 mkr i kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel.

Därmed bedömer ledningen att koncernens finansierings- och likviditetsbehov för det kommande året är täckta.

Not 9 Anställda och ersättning

Under fjärde kvartalet anställde Oasmia Dr. Francois Martelet som ny VD. Vid anställningen av Dr. Martelet åtog sig Oasmia att utfärda 896 739 fyraåriga personaloptioner med vestingvillkor. Detta godkändes av en extra bolagsstämma den 14 maj 2020. Syftet med programmet är att skapa ett långsiktigt incitament för VD i linje med aktieägarnas intresse. Genom planen tilldelas VD optioner med tjänstgöringsvillkor under intjänandeperioden som sträcker sig fram till 12 februari 2023. Personaloptionerna kan utnyttjas mellan den 13 februari 2023 och 13 februari 2024 med ett lösenpris som uppgår till 7,36 kronor per aktie, vilket motsvarar ca 150 % av aktiekursen då anställningen avtalades och offentliggjordes. Optionerna utgår vederlagsfritt och i tillägg till fast grundlön, kortsiktigt rörligt incitament och andra sedvanliga anställningsförmåner. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen var 2,75 kr per option. Verkligt värde på tilldelningsdagen har beräknats med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

Styrelsen och VD för Oasmia Pharmaceutical AB försäkrar att denna bokslutskommuniké 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 18 juni 2020

Anders Härfstrand, ordförande

Sven Rohmann, Ledamot

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. "företser", "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, valutakurseffekter 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 18 juni 2020 kl 08:00 CET.

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

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



ÖVRIG INFORMATION

Utdelning

Styrelsen avser inte att föreslå att utdelning lämnas för verksamhetsåret 1 maj 2019 – 30 april 2020.

Extra bolagsstämma

Bolaget höll extra bolagsstämma den 14 maj i bolagets lokaler i Uppsala.

Beslut om nytt antal styrelseledamöter

Extra bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden fram till nästa årsstämma ska bestå av fem styrelseledamöter.

Val av nya medlemmar av styrelsen och styrelseordförande

Extra bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om följande ändringar till sammansättningen i styrelsen för tiden fram till nästa årsstämma. Tidigare styrelseledamot Anders Härfstrand blir ny ordförande i styrelsen och Birgit Stattin Norinder blir ny styrelseledamot. Jörgen Olsson, tidigare ordförande i styrelsen, och Gunilla Öhman, tidigare styrelseledamot, lämnar styrelsen.

Beslut om ersättning till styrelseledamöter

Extra bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om en förhöjning av arvodet till 250 000 kronor till ordinarie styrelseledamot och 500 000 kronor till styrelsens ordförande samt 50 000 kronor för ordförande i utskott och 25 000 kronor för ledamot i utskott.

Godkännande av styrelsens beslut om personaloptioner till VD François Martelet

Extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut om personaloptioner till VD François Martelet. Styrelsen har i samband med förhandling av anställningsavtal med nya VD:n François Martelet utfäst 896 739 personaloptioner som kan utnyttjas med så kallat vesting-villkor mellan 13 februari 2023 och 13 februari 2024, med en lösenkurs som fastställts till 7,36 kronor per aktie (motsvarande cirka 150 procent av aktiekursen då anställningen avtalades och offentliggjordes). Optionerna utgår vederlagsfritt och således i tillägg till fast grundlön, kortsiktigt rörligt incitament och andra sedvanliga anställningsförmåner och har till syfte att skapa ett långsiktigt incitament för VD:n i linje med aktieägarnas intresse. Kostnaderna för bolaget redovisas löpande enligt IFRS 2, varvid den redovisade kostnadseffekten framför allt beror på aktiekursutvecklingen medan den slutliga faktiska kostnaden beror på i vilken grad optionerna kommer att tjänas in under den så kallade vesting-perioden samt utnyttjas.

Årsstämma 2020

Oasmia Pharmaceutical AB:s årsstämma kommer att äga rum den 9 september kl. 14.00 i Uppsala. Kallelse till stämman distribueras senast fyra veckor innan stämman. För mer information, se bolagets hemsida www.oasmia.se

Årsredovisning

Årsredovisningen kommer att publiceras under vecka 34 och kommer att finnas tillgänglig på företagets hemsida www.oasmia.se. Årsredovisningen kan även beställas från Oasmia Pharmaceutical AB via telefon 018 – 50 54 40 eller via e-post info@oasmia.com

Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2020 består av representanter för de två till röstetalet största aktieägarna samt bolagets styrelseordförande. Dessa är: Per Arwidsson, Arwidstro Investment AB, valberedningens ordförande, Håkan Lagerberg samt Anders Härfstrand, styrelsens ordförande. Anders Härfstrand ersatte Jörgen Olsson, tidigare styrelseordförande, i valberedningen.

Upplösning av Business Advisory Board

Per den 28 april 2020, har Oasmia upplöst sitt Business Advisory Board. Detta beror på de senaste förändringarna på styrelsenivå, vilket innebar en betydande uppgradering av relevant kompetens och erfarenhet från läkemedelsindustrin.

Effekter av Covid19



Utbrottet av Covid19 och dess effekter på samhället accelererades under kvartalet. På grund av situationen med Covid19-viruset erfar företaget en negativ inverkan på sin verksamhet på grund av bristen på tillgång till vårdgivare och onkologer.

All personal har fortsatt att arbeta som tidigare, men företaget har praktiserat distansarbete när det varit möjligt.

Det har förekommit vissa effekter av Covid19 på leveranskedjan, till exempel med ökade ledtider för vissa förbrukningsvaror, men inte i någon betydande grad.

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

För mer information:
Francois Martelet, VD Oasmia
Michael af Winklerfelt, CFO Oasmia
Telefon: 018-50 54 40
E-post: IR@oasmia.com

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsredovisning maj 2019 - april 2020	vecka 34, 2020
Delårsrapport maj-juli 2020	2020-09-09
Årsstämma 2020	2020-09-09
Delårsrapport maj – oktober 2020	2020-12-09