



## Oasmia Pharmaceutical AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2021

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- I augusti stärkte Oasmia den interna kapaciteten genom utnämningarna av Kia Bengtsson till Head of Clinical Development och Johanna Röstin till Head of Regulatory Affairs, som båda tillträdde den 1 oktober 2021.
- I september tecknade Oasmia ett licensavtal med schweiziska FarmaMondo Group för kommersialisering av Paclical® (Apealea®) i Ryssland och Oberoende staters samväld (OSS).

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I oktober beslutade en extra bolagsstämma om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget.
- I oktober träffade Oasmia en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Oasmias tidigare styrelse samt med dess tidigare ledning. Förlikningen medför en negativ kassaflödespåverkan om 24,5 miljoner kr samtidigt som den har en positiv resultatpåverkan om 32,5 miljoner kr.

### TREDJE KVARTALET: 1 JULI 2021 – 30 SEPTEMBER 2021

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 11 920 tkr (154)
- Rörelseresultatet var -29 572 tkr (-35 194)
- Resultatet efter skatt uppgick till -30 987 tkr (-36 784)
- Resultatet per aktie var -0,07 kr (-0,08)

### PERIODEN: 1 JANUARI 2021 – 30 SEPTEMBER 2021

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 16 553 tkr (201 628)
- Rörelseresultatet var -126 579 tkr (15 117)
- Resultatet efter skatt uppgick till -129 873 tkr (7 832)
- Resultatet per aktie var -0,29 kr (0,02)

**Oasmia Pharmaceutical AB** är ett specialty pharma-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt i klinisk fas inriktade mot långt framskriden cancer. Oasmias längst utvecklade program Apealea® (paclitaxel micellar) tillgängliggörs för patienter med äggstockscancer genom ett partnerskap med Elevar Therapeutics, Inc. Andra utvecklingsprogram inkluderar Cantrixil, ett kliniskt program inom långt utvecklad äggstockscancer, och Docetaxel micellar som utvecklas för spridd prostatacancer. Oasmias egenutvecklade och patenterade teknologiplattform XR-17™ är utvecklad för att förbättra läkemedels vattenlöslighet, effekt och säkerhet. Bolagets aktier handlas på Nasdaq Stockholm (ticker: OASM). Besök [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com) för mer information om Oasmia.

## VD KOMMENTERAR

Transformering av ett företag kräver ihärdigt arbete och kontinuerligt fokus. Sedan jag tillträdde som VD för Oasmia i mars 2020 har vi stakat ut en tydlig väg mot framtida tillväxt med en hållbar global verksamhet inom onkologi. Det har vi kunnat göra genom att:

- optimera verksamheten och avveckla all kommersiell läkemedelsproduktion
- eliminera onödiga driftskostnader och på så sätt förbättra bolagets ekonomi
- bygga upp vår interna kapacitet och göra Oasmia till en attraktiv partner för innovativa produkter och företag
- lösa ärvda juridiska frågor och eventuella skyldigheter för att minska affärsrisken i bolaget



Med en solid grund på plats är vi nu väl positionerade för att leverera på vår pärlbandsstrategi och ta fram en diversifierad portfölj av innovativa cancerbehandlingar genom M&A och inlicensiering. Med hjälp av olika tillvägagångssätt och verkningmekanismer är vår ambition att bygga en pipeline inriktad mot svårbehandlade cancerformer eller cancer i sen fas som ger oss flera skott på mål. På så sätt sänker vi risken i portföljen avsevärt och ökar våra chanser att lyckas. Under tredje kvartalet har vi gjort tydliga framsteg i att uppnå denna vision.

### Lösning av juridiska tvister

Efter periodens slut meddelade vi att Oasmia träffat en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Oasmias tidigare styrelse samt med dess tidigare ledning. Förlikningen medför en negativ kassaflödespåverkan om 24,5 miljoner kr men har samtidigt en positiv resultatpåverkan om 32,5 miljoner kr. En rapporterad skuld till MGC på 80 miljoner kr samt en tillgång i form av en fordran på 40 miljoner kr regleras i och med förlikningen, vilket stärker vår finansiella ställning och eliminerar upplåning i balansräkningen. Det här är fantastiska nyheter som gör det möjligt för oss att blicka framåt snarare än bakåt.

### Utvecklingen av våra inlicensierade och helägda cancerprojekt går framåt

**Cantrixil**, som vi inlicensierade från Kazia Therapeutics i mars, är den första produkten i vår pärlbandsstrategi. Cantrixil riktar sig mot hela spektrumet av cancerceller, inklusive kemoterapiresistenta tumörinitierande celler som tros vara ansvariga för sjukdomsåterfall. Patienter med kemoterapiresistent äggstockscancer har en mycket dålig prognos och Cantrixil skulle kunna erbjuda ett välbehövligt nytt behandlingsalternativ. Positiva fas I-resultat presenterades vid AACR tidigare i år och förberedelserna inför våra kommande fas II-studier i spridd äggstockscancer fortskrider väl. I september träffades vårt vetenskapliga råd bestående av framstående opinionsbildare inom onkologi, för första gången i Stockholm. Rådet tillhandahåller ovärderlig vägledning om studiedesign och den långsiktiga kliniska och regulatoriska vägen framåt. Att säkra upp läkemedelsförsörjningen till fas II-studien genom tillverkningsavtal med olika parter är en komplex process och starten kommer därför att ske senare än ursprungligen planerat. Vi avser återkomma med mer information om tidplanen för fas II-studien så snart vi har klarhet i tillverkningsituationen.

En fas 1b-studie med vårt andra kliniska program, **Docetaxel micellar**, som utvecklas för behandling av spridd prostatacancer, fortsätter att rekrytera patienter i Schweiz under ledning av



Swiss Group for Clinical Cancer Research (SAKK) i. SAKK har gjort stora framsteg med tre rekryterande kliniker igång och studien beräknas fortfarande vara färdigrekryterad i slutet av 2022.

### **Utforska den fulla potentialen i våra teknologiplattformar**

Nyligen gav vi en uppdatering om vårt pågående samarbete med Karolinska Institutet som syftar till att utforska den fulla potentialen i vår teknologiplattform XR-17.

Arbetet med vår vidareutveckling av XR-17-teknologin, som vi kallar XR-18, fortskrider väl och är tänkt att erbjuda utökat användningsområde. Förberedande arbete pågår också med att utvärdera formuleringar av XR-17/18 tillsammans med vår inlicensierade läkemedelskandidat Cantrixil.

Vår senaste forskning om XR-19, vår teknologi för inkapsling av flera API:er i en och samma micell, har visat lovande proof-of-concept data. Vi har dock bedömt att den kommersiella användbarheten för detta tillvägagångssätt är begränsad och har därför beslutat att inte gå vidare med utvecklingen av nya läkemedelskandidater med denna teknologi. Vi kommer istället fokusera våra resurser på andra utvecklingsmöjligheter.

### **Organisationsuppdateringar**

Att ha rätt vetenskapliga, regulatoriska, utvecklings- och kommersiella färdigheter för att göra Oasmia till en attraktiv affärspartner för cancerläkemedel och företag runt om i världen är avgörande för vår framgång. Under de senaste 18 månaderna har vi byggt upp ett förstklassigt team inom alla dessa områden och jag är glad att vi i augusti kunde meddela att Kia Bengtsson och Johanna Röstin utsetts till Head of Clinical Development respektive Head of Regulatory Affairs. Kia och Johanna stärker vår interna expertis inom läkemedelsutveckling betydligt liksom vår förmåga att ta produkter mot kommersialisering och att utvärdera nya affärsmöjligheter. Peter Selin har beslutat att säga upp sig från sin tjänst som Chief Business Officer och arbete för att rekrytera hans ersättare har inletts. Peter kommer att kvarstå i sin nuvarande roll under uppsägningstiden.

### **Maximera potentialen i utlicensierade produkter**

Ett annat viktigt fokus för Oasmia är att maximera potentialen för vår utlicensierade cancerbehandling Apealea®. I september ingick vi ett licensavtal med schweiziska FarmaMondo Group för kommersialisering av Apealea i Ryssland och Oberoende staters samvälde (OSS), där känt under varumärket Paclical®. Avtalet utgör slutet på den globala utlicensieringsprocessen avseende Apealea och vi förväntar oss första royalty-betalningar från våra partnerskap under 2022.

Elevar har informerat Oasmia om att de ser över den kliniska och regulatoriska vägen framåt för Apealea i USA i syfte att maximera produktens kommersiella potential. Detta kan komma att påverka tidslinjen för den kliniska utvecklingen för Apealea i USA och Oasmia kommer att uppdatera marknaden så snart konkret information har tillhandahållits från Elevar.

### **Utveckla verksamheten genom inlicensiering och förvärv**

Förutom att driva utvecklingen av vår befintliga portfölj har vi under tredje kvartalet tagit ytterligare steg framåt i arbetet att göra Oasmia till en mer attraktiv partner för innovativa terapier och företag. Vi har positionerat oss för att kunna skapa värde i produktutvecklingens tidiga till medel-sena faser, Oasmias "sweet spot", vilket vi visat genom inlicensieringen av Cantrixil.

Det gläder mig att kunna rapportera att vår pågående transformation och vår nya kapacitet har väckt intresse från flera olika håll och att vi för närvarande utvärderar flera lovande möjligheter. Jag ser fram emot att hålla er uppdaterade om våra framsteg.

Jag vill tacka er alla för ert fortsatta stöd i denna spännande tid för Oasmia när vi blickar framåt mot slutförandet av vår omvandling mot att bli en onkologi-inriktad global verksamhet.

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

## STRATEGI FÖR TILLVÄXT

Oasmia är ett forskningsfokuserat biotech-bolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för patienter som lider av svårbehandlad cancer. Bolaget har en växande portfölj av projekt i klinisk fas inriktade mot långt framskriden cancer.

Oasmia strävar efter att bli ett ledande europeiskt specialty pharma-bolag med hållbar och lönsam tillväxt. Transformeringen 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 inkluderar att leverera på partnerskapet på Apealea®-partnerskapet, egen FoU, M&A-affärer och licensavtal.



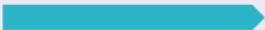

## MÖJLIGA VÄRDEDREVARE


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

- M&A-affärer och inlicensieringsmöjligheter för att bygga kritisk massa inom onkologi
- Cantrixil – start av fas II-studie
- Docetaxel micellar – slutförande av patientrekrytering till fas Ib-studie
- Apealea® – start av ytterligare registreringsgrundande studier i USA av Elevar, partnerskap på viktiga marknader, initiala royalties och milestone-betalningar
- Teknologiplattformen XR-17 – fortsatt utveckling
- Veterinärmedicinverksamheten – avyttring eller samarbetsavtal

## TEKNOLOGI & PROJEKTPORTFÖLJ

Oasmia har en växande portfölj av kommersiella produkter och projekt i klinisk fas inriktade mot långt framskriden cancer. Andra utvecklingsprogram inkluderar Cantrixil, ett kliniskt program inom långt utvecklad äggstockscancer, och Docetaxel micellar som utvecklas för spridd prostatacancer.

| Kandidat           | Indikation      | Preklinisk  | Fas I | Fas II | Fas III | Registrering/<br>godkännande | Kommersiell<br>lansering | Region |        |
|--------------------|-----------------|---|-------|--------|---------|------------------------------|--------------------------|--------|--------|
| Cantrixil          | Äggstockscancer |  |       |        |         |                              |                          |        | Global |
| Docetaxel micellar | Prostatacancer  |  |       |        |         |                              |                          |        | EU/EEA |



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

| Kandidat                   | Indikation            | Preklinisk  | Fas I | Fas II | Fas III | Registrering/<br>godkännande | Kommersiell<br>lansering | Region |     |
|----------------------------|-----------------------|---|-------|--------|---------|------------------------------|--------------------------|--------|-----|
| Paccal vet (paclitaxel)    | Juvertcancer (Hundar) |  |       |        |         |                              |                          |        | USA |
| Doxophos vet (doxorubicin) | Lymfom (Hundar)       |  |       |        |         |                              |                          |        | USA |

Apealea (paclitaxel micellar) utvecklas för patienter med äggstockscancer i USA genom ett partnerskap med Elevar Therapeutics, Inc. Oasmias egenutvecklade och patenterade teknologiplattform är utvecklad för att förbättra läkemedels vattenlöslighet, effekt och säkerhet.

| Kandidat                          | Indikation      | Preklinisk   | Fas I | Fas II | Fas III | Registrering/<br>godkännande | Kommersiell<br>lansering | Region |          |
|-----------------------------------|-----------------|--|-------|--------|---------|------------------------------|--------------------------|--------|----------|
| Apealea® / Paclical® (paclitaxel) | Äggstockscancer |  |       |        |         |                              |                          |        | EU / EEA |
|                                   | Äggstockscancer |   |       |        |         |                              |                          |        | USA      |



| Projekt | Syfte                             | Upptäckt   | Proof of Concept | Utveckling | Verifiering |  |
|---------|-----------------------------------|--|------------------|------------|-------------|--|
| XR-17™  | Plattform för ökad löslighet      |  |                  |            |             |  |
| XR-18   | Nästa generations XR-17-plattform |  |                  |            |             |  |

### Teknologiplattformen XR-17™

Många aktiva läkemedelssubstanser (API:er) för intravenös användning är olösliga eller svårlösliga i vatten. Detta kan vara ett stort hinder vid läkemedelsutveckling och kan bidra till att läkemedel med stor potential fallerar under utvecklingsprocessen men kan även begränsa användningen av godkända läkemedel. Enligt vissa uppskattningar är 70 till 90% av alla läkemedel under utveckling klassade som svårlösliga. Detsamma gäller cirka 40% av godkända läkemedel. Vanligt förekommande teknologier för att förbättra intravenös löslighet av läkemedel, såsom användning av lösningsmedel i form av polymerer, polyoxyloljederivat och etanol, kan ge upphov till akuta eller fördröjda biverkningar som kan vara allvarliga. Biverkningar har betraktats som ett nödvändigt ont vid cancerbehandling och kan kräva rutinmässig användning av kortikosteroider som

premedicinering och långsamma infusioner som begränsar antalet patienter i belastade kemoterapiavdelningar. För att adressera detta problem har Oasmia utvecklat och patenterat plattformen XR-17. XR-17 ökar lösligheten hos API:er som tillförs intravenöst och gör det möjligt att utveckla nya innovativa formuleringar.

### Möjliga fördelar med XR-17

XR-17 kapslar in läkemedelssubstanser i miceller som gör att kombinationen blir löslig 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.

## Kommersiella produkter

### Apealea®

Apealea (paclitaxel micellar) är en patenterad lösningmedelsfri formulering av paklitaxel, ett API som är en hörnsten inom cellgiftsbehandling av många olika cancerformer, applicerad på Oasmias teknologiplattform XR17. Apealea har erhållit marknadsgodkännande i EU 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 i USA för behandling av epitelial äggstockscancer, vilket medför fördelar, bland annat sju års marknadsexklusivitet.

I mars 2020 tecknade Oasmia ett globalt licensavtal för fortsatt utveckling och kommersialisering av Apealea med amerikanska Elevar Therapeutics Inc. Avtalet gav Elevar exklusiva rättigheter att kommersialisera Apealea globalt, med undantag för Norden, Baltikum, Ryssland, och Oberoende staters samväld (OSS). Avtalet inkluderar betalningar på upp till 678 miljoner USD baserat på milstolpar för framtida försäljning, klinisk utveckling och milstolpar i godkännandeprocessen. Elevar kommer också att betala Oasmia en tvåsiffrig royalty på försäljningen av Apealea. Oasmia erhöll 20 miljoner USD i förskotts betalning (upfront payment).

Som tidigare meddelat har Elevar utlicensierat kommersialiseringsrättigheterna för Europa till Inceptua och för MENA-regionen till Taiba.

### Uppdatering partnerskap

#### *FarmaMondo*

I september 2021 utlicensierade Oasmia utvecklings- och kommersialiseringsrättigheterna för Paclical® (Apealea) i Ryssland och Oberoende staters samväld (OSS), innefattande Armenien, Azerbajdzjan, Vitryssland, Kazakstan, Kirgizistan, Moldavien, Ryssland, Tadzjikistan och Uzbekistan, till FarmaMondo. En process pågår för att överföra försäljningstillstånden i dessa territorier till FarmaMondo.

#### *Elevar*

I juni 2021 lämnade Oasmia in en ansökan till EMA om att överföra försäljningstillstånden för Apealea i EU och Storbritannien till Inceptua, Elevars kommersialiseringspartner i Europa. Elevar, har informerat Oasmia om att Inceptua arbetar med förberedande lanseringsaktiviteter och att marknads lansering i utvalda länder beräknas ske under första halvåret 2022. Elevar har också bekräftat att de förväntar sig erhålla de första intäkterna från kommersiell försäljning av Apealea i Europa under 2022, med efterföljande royalty-betalningar.

Som en del i det ursprungliga avtalet med Elevar har Oasmia fört över produktionsansvaret för Apealea till Elevar. Under tredje kvartalet köpte Elevar merparten av Oasmias kvarvarande lager av halvfärdiga (d.v.s. omärkta) läkemedelsprodukter, som kan användas för antingen kliniska studier eller kommersiell försäljning av Elevar. Elevar har också tagit över Oasmias kontraktstillverkningsavtal med Baxter avseende försörjning av ytterligare läkemedelsprodukter.

Elevar har informerat Oasmia om att de ser över den kliniska och regulatoriska vägen framåt för Apealea i USA i syfte att maximera produktens kommersiella potential. Detta kan komma att påverka tidslinjen för den kliniska utvecklingen för Apealea i USA och Oasmia kommer att uppdatera marknaden när ytterligare information har tillhandahållits från Elevar.

## Projektportfölj

### Cantrixil

Cantrixil är en läkemedelskandidat i klinisk fas under utveckling för behandling av äggstockscancer. Cantrixil består av den aktiva molekylen TRXE00201, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETIhämmare, inkapslad i ett cyclodextrin. 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. Resultaten från fas I-studien har publicerats och referentgranskats i onkologi-tidskriften *Cancers*. En fas II-studie med Cantrixil är under förberedelse. Så snart Oasmia med större säkerhet vet när studien förväntas kunna inledas kommer detta kommuniceras.

Oasmia förvärvade de globala rättigheter för utveckling och kommersialisering av Cantrixil av Kazia Therapeutics i mars 2021. Sedan förvärvet har Oasmia arbetat med den fortsatta utvecklingen av Cantrixil. En rådgivande vetenskapskommitté har satts samman för att ta in råd avseende den kliniska utvecklingsplanen. Oasmia kommer också söka råd hos de regulatoriska myndigheterna EMA och FDA. Oasmia har också påbörjat arbetet med att producera provningsmaterial till kommande kliniska studier.

### 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 juni 2021 doserades den första patienten i en prävarinitierad klinisk fas 1b-studie i patienter med spridd prostatacancer. Det är en öppen studie utförd av SAKK på flera större sjukhus i Schweiz. Studien avser rekrytera 18 kemoterapi-naiva patienter med metastaserad kastrationsresistent prostatacancer (mCRPC) som har fungerande benmärgs-, lever och njurfunktion. Studiens primära mål är att bestämma den maximalt tolererade dosen för Docetaxel micellar i patienter med mCRPC. De sekundära målen är att utvärdera säkerheten och den preliminära antitumöraktiviteten samt att karakterisera farmakokinetiken för Docetaxel micellar i den här populationen.

## Forskning & Utveckling

### XR-18

XR-18 är ett forskningsprojekt som syftar till att ytterligare förbättra egenskaperna hos XR-17 plattformen. Arbetet har nyligen genererat lovande data, bland annat:

- Att tillsats av komponenter till befintlig XR-17-formulering kan förbättra stabiliteten på ingående API:er.

- Syntes av nya hjälpämnen som uppvisar XR-17-liknande egenskaper med förbättrade stabilitetsegenskaper. Dessa modifieringar kommer att utvärderas för att kunna användas i olika läkemedelsformuleringar.

Oasmia utvärderar för närvarande möjligheterna att inkapsla läkemedelskandidaten Cantrixil med hjälp av XR-17/18-teknologin i ett nytt forskningsprogram.

### **XR-19**

Oasmia har beslutat att inte satsa ytterligare utvecklingsresurser på Oasmias teknologi för inkapsling av flera API:er i en och samma micell, XR-19, som bedöms ha begränsad kommersiell potential. Oasmia kommer istället att fokusera utvecklingsresurserna på den inlicensierade produktkandidaten Cantrixil tillsammans med teknologierna XR-17/18.

## Veterinärmedicin

Oasmias produktkandidater inom veterinärmedicin använder teknologiplattformen XR-17 för att underlätta administrering av intravenöst levererade aktiva farmaceutiska substanser utan tillsats av lösningsmedel. Oasmia utvärderar strategiska och kommersiella alternativ för bolagets tillgångar inom veterinär-medicinverksamheten i syfte att skapa värde för Oasmias aktieägare.

### **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.



## FINANSIELL INFORMATION

Då årsstämman den 9 september 2020 beslutade att övergå från brutet räkenskapsår till kalenderår så omfattar föreliggande rapporters jämförelsesiffror motsvarande perioder förra året d.v.s. för kvartalet 1 juli – 30 september 2020, perioden 1 januari – 30 september 2020 respektive 1 januari – 31 december 2020.

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Tkr  | 2021    | 2020    | 2021     | 2020    | 2020    |
|--|---------|---------|----------|---------|---------|
|  | Jul-Sep | Jul-Sep | Jan-Sep  | Jan-Sep | Jan-Dec |
| Nettoomsättning                                    | 11 920  | 154     | 16 553   | 201 628 | 201 760 |
| Rörelseresultat                                    | -29 572 | -35 194 | -126 579 | 15 117  | -44 323 |
| Periodens resultat                                 | -30 987 | -36 784 | -129 873 | 7 832   | -57 541 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr | -0,07   | -0,08   | -0,29    | 0,02    | -0,13   |

## TREDJE KVARTALET

1 juli - 30 september 2021

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 11 920 tkr (154) och bestod av försäljning av varor 11 883 tkr (117) och licensintäkter 37 tkr (37).

### Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4 354 tkr (385) och bestod av 4 551 tkr (0) som är ett resultat av likvidationen av dotterbolaget AdvaVet, kreditering av tidigare vidaredebiterade kostnader -322 tkr (0), övriga ersättningar 0 tkr (37) samt valutakursvinster på kundfakturor 124 tkr (348).

### Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -29 572 (-35 194). Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande kvartal föregående år beror på avsevärt lägre kostnader, men även på högre omsättning.

Övriga externa kostnader uppgick till -15 998 tkr (-31 066) och den största delen av minskningen kan framförallt härledas till att motsvarande kvartal föregående år innehöll kostnader för legoarbeten om -15 203 hänförligt till att Oasmia under föregående år ökade sin lagerhållning i samband med tecknandet av partnerskapsavtal med Elevar Therapeutics, Inc.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick till -12 237 tkr (21 292). I motsvarande kvartal föregående år fanns en effekt till följd av lageruppbyggnad, vilket delvis förklarar skillnaden mot detta kvartal. Kvartalet innehöll kostnader hänförliga till försäljningen av varor enligt ovan samt nedskrivning av lagervärde som en konsekvens av utgången hållbarhetstid på färdiga produkter om -533 tkr (0).

Personalkostnader uppgick till -10 396 tkr (-15 301). Minskningen i personalkostnader jämfört med motsvarande kvartal föregående år är ett resultat av kostnadsbesparingsprogram genomfört under hösten 2020. Antalet anställda vid kvartalets utgång var 26 (54).

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -7 284 tkr (-7 041).

### Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på -1 415 tkr (-1 590) består av finansiella intäkter uppgående till 459 tkr (1 690) och finansiella kostnader om 1 874 tkr (3 280).

De finansiella intäkterna består av kursvinster på kortfristiga placeringar 109 tkr (1 821), samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar 350 tkr (350).

De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 1 728 tkr (1 768), valutakursförluster i likvida medel 3 tkr (1 319) samt räntekostnader från leasingkontrakt 143 tkr (193). Valutakursförluster och vinster i likvida medel härrör föregående år i första hand från moderbolagets USD-innehav.

#### **Kvartalets resultat före skatt**

Resultatet före skatt uppgick till -30 987 tkr (-36 784). Förbättringen gentemot motsvarande kvartal förra året är hänförligt till det bättre rörelseresultatet, se ovan.

#### **Inkomstskatt**

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

#### **Kvartalets resultat**

Resultatet efter skatt var -30 987 tkr (-36 784).

#### **Kassaflöde och investeringar**

Netto var kassaflödet under kvartalet 3 264 tkr (-16 782) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -25 328 tkr (-42 703), Kassaflöde från investeringsverksamheten 29 990 tkr (27 290) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -1 398 tkr (-1 368).

##### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -25 328 tkr (-42 703). Kassaflödet från den löpande verksamheten har förbättrats med 17 375 tkr vilket förklaras av förändring i varulager och övriga kortfristiga fordringar samt på effekterna av det tidigare nämnda kostnadsbesparingsprogrammet.

Som tidigare meddelats har ett förlikningsavtal undertecknats med käranden i den grupptalan som inlämnades mot bolaget i USA 2019 (1 juni 2020) och Oasmia och dess försäkringsbolag har därefter reglerat skulden. Under kvartalet har godkännandeprocessen av förlikningsavtalet slutförts av United States District Court for the Eastern District of New York vilket innebär att ärendet också slutligen har reglerats i kvartalsboks slutet genom förändring av övriga kortfristiga fordringar och övriga kortfristiga rörelseskulder med motsvarande belopp. Detta har inte haft någon netto påverkan på bolagets kassaflöden eller finansiella ställning.

##### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under kvartalet 29 990 tkr (27 290).

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

Av kvartalets investeringar utgjorde investeringar i materiella anläggningstillgångar 10 tkr (942).

##### *Investeringar i kortfristiga placeringar*

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

##### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 398 tkr (-1 368). Amorteringar på leasingkulda som huvudsakligen utgörs av hyresbetalningar vilka redovisats som amorteringar enligt IFRS 16 var -1 398 tkr (-1 368).

## PERIODEN

1 januari 2021 - 30 september 2021

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 16 553 tkr (201 628) och bestod av försäljning av varor 16 442 tkr (416) och licensintäkter 111 tkr (201 212). 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 6 631 tkr (1 205) och bestod av 4 551 tkr (0) som är ett resultat av likvidationen av dotterbolaget AdvaVet, vidaredebiterade kostnader 1 863 tkr (359), avyttring av inventarier 20 tkr (0), övriga ersättningar och intäkter 0 tkr (175) samt valutakursvinster på kundfakturer 196 tkr (671).

### Periodens rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till -126 579 tkr (15 117). Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande period föregående år är till största delen hänförlig till den licensintäkt som då erhöles från Elevar Therapeutics, Inc, se ovanstående avsnitt avseende nettoomsättning. Partnerskapsavtalet med Elevar Therapeutics, Inc 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 produktions-utrustning. Dessa åtgärder skedde under hösten 2020 och bolaget skönjer nu effekterna av detta kostnadsbesparingsprogram.

Övriga externa kostnader uppgick till -59 940 tkr (-134 896). En stor del av minskningen jämfört med motsvarande period föregående år kan härledas till övriga externa tjänster -43 235 tkr (-61 016), framförallt lägre konsultkostnader och legala kostnader. Motsvarande period föregående år belastades också med engångskostnader hänförliga till upprättandet av partnerskapsavtalet med Elevar Therapeutics, Inc. Minskningen kan också härledas till att motsvarande period föregående år innehöll kostnad för legoarbeten om -38 399 tkr hänförligt till att Oasmia under föregående år ökade sin lagerhållning i samband med tecknandet av partnerskapsavtalet med Elevar Therapeutics, Inc.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick till -34 970 tkr (34 801). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras, förutom av föregående års effekt till följd av lageruppbyggnad, också av kostnader under innevarande period hänförliga till försäljning samt nedskrivning av lagervärde (se not 3), en konsekvens av utgången hållbarhetstid.

Personalkostnader uppgick till -33 008 tkr (-55 048). Minskningen i personalkostnader jämfört med perioden föregående år är ett resultat av tidigare nämnda kostnadsbesparingsprogram.

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -21 603 (-23 700). 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. Avskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten sker linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma bolaget tillgodo. Partnerskapsavtalet med Elevar Therapeutics, Inc ledde också till nedskrivning av produktionsutrustning under motsvarande period föregående år.

Under perioden har bolagets lokalhyresavtal sagts upp och huvudkontoret har flyttats till mer ändamålsenliga lokaler i Stockholm. Utvecklingsverksamheten kommer tills vidare att vara kvar i Uppsala. Antalet anställda vid periodens utgång var 26 (54).

### Periodens finansiella netto

Periodens finansiella netto på -3 294 tkr (-7 285) består av finansiella intäkter uppgående till 2 453 tkr (4 057) och finansiella kostnader om 5 747 tkr (11 342).

De finansiella intäkterna består av kursvinster på kortfristiga placeringar 1 405 tkr (3 006), samt ränteintäkter från kortfristiga finansiella fordringar 1 048 tkr (1 051).

De finansiella kostnaderna utgörs av räntekostnader hänförlig till övrig upplåning 5 086 tkr (5 104), valutakursförluster i likvida medel 286 tkr (5 482) samt räntekostnader från leasingkontrakt 375 tkr (756). Valutakursförluster och vinster i likvida medel härrör föregående år i första hand från moderbolagets USD-innehav.

### **Periodens resultat före skatt**

Resultatet före skatt uppgick till -129 873 tkr (7 832). Skillnaden förklaras främst av föregående års periods licensintäkt från Elevar Therapeutics, Inc om 201 100 tkr och effekten av kostnadsbesparingsprogrammet. Jämfört med motsvarande period föregående år har övriga externa kostnader och personalkostnader minskat med 96 996 tkr. Finansiella poster har också haft en positiv inverkan med 3 991 tkr.

### **Inkomstskatt**

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

### **Periodens resultat**

Resultatet efter skatt var -129 873 tkr (7 832).

### **Kassaflöde och investeringar**

Netto var kassaflödet under perioden -33 920 tkr (-268 576) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten - 100 429 tkr (18 578), Kassaflöde från investeringsverksamheten 70 891 tkr (-281 836) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten -4 382 tkr (-5 318).

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden - 100 429 tkr (18 578). Skillnaden mot föregående år förklaras av den upfront betalning om 201 100 tkr som då erhöles från Elevar Therapeutics, Inc. Rensat från denna post har kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrats med 82 093 tkr, vilket främst beror på effekterna av det tidigare nämnda kostnadsbesparingsprogrammet.

#### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden 70 891 tkr (-281 836).

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

Av periodens investeringar utgjorde investeringar i immateriella tillgångar 33 236 tkr (2 140) och i materiella anläggningstillgångar 873 tkr (4 696). Investeringar i immateriella tillgångar bestod av förvärv av licensrättigheter 33 236 tkr (0). Investeringar i materiella tillgångar utgjordes under perioden huvudsakligen av investeringar i kontors- och 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 bolagets onkologi-portfölj.

#### *Investeringar i kortfristiga placeringar*

Under perioden har 0 tkr (380 000) investerats i kortfristiga räntefonder och kortfristiga räntefonder för 105 000 tkr (105 000) har avyttrats. Dessa flöden redovisas i kassaflödesanalysen som investeringar i kortfristiga placeringar respektive avyttring av kortfristiga placeringar.

#### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4 382 tkr (-5 318), bestående av amorteringar på leasingsskuld -4 382 tkr (-4 230). Under tredje kvartalet för det brutna räkenskapsåret 2019/2020 genomfördes en företrädesemission som under samma period netto tillförde bolaget 328 134 tkr i likvida medel. För perioden januari till juni kalenderåret 2020, återstod poster relaterat till denna företrädesemission vilket i kassaflödet från finansieringsverksamheten innebar ett inflöde på 1 891 tkr och ett utflöde på 2 979 tkr hänförligt till emissionskostnader.

## Finansiering och finansiell ställning

### Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid periodens slut 7 185 tkr (53 902).

### 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 30 september 2021 till 142 492 tkr (277 081).

### Övrig upplåning

Den 31 oktober 2020 hade Oasmia en skuld till MGC Capital Ltd uppgående till 80 000 tkr (80 000), vilken i balansräkningen redovisas som övrig upplåning. Denna skuld förföll till betalning den 24 augusti 2019 och var per den 30 september 2021 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 förföll till betalning den 24 augusti 2019 och var per den 30 september 2021 tvistig och oreglerad.

Efter rapportperiodens utgång har dock meddelats att Oasmia träffat en uppgörelse av samtliga tvister med MGC vilket innebär att ovan balansposter kommer att utgå och effekter av detta beaktas i bokslutet per den 31 december 2021. Se även not 5.

Enligt IFRS 16 Leasingavtal redovisar koncernen nuvärdet av framtida leasingbetalningar som räntebärande skulder. Vid periodens utgång uppgick de redovisade leasingkulder till 12 117 tkr (11 509), varav långfristig skuld 5 988 tkr (6 140).

### 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 552 069 tkr (745 236), soliditeten 80 % (80 %) 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

|  | Antal optioner | Totalt möjligt antal aktier | Teckningskurs, intervall |
|--|----------------|-----------------------------|--------------------------|
| 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 <sup>1)</sup> | 896 739        | 896 739                     | 7,36 SEK                 |
| Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie <sup>2)</sup> | 375 000        | 375 000                     | 5,31-7,84 SEK            |
| <b>Totalt möjligt antal aktier</b>                           |                | <b>5 112 489</b>            |                          |

1) Riktat till VD

2) Riktat till andra ledande befattningshavare

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

Efter rapportperiodens utgång har en extra bolagsstämma, den 21 oktober 2020, godkänt ett personaloptionsprogram riktat till ledande befattningshavare. Programmet omfattar högst 4 500 000 optioner. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en aktie i bolaget till ett pris motsvarande 140 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de 10 handelsdagar som infaller omedelbart före 20 oktober 2021.

## 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

I bolagets rättsliga förfaranden har inget av väsentlighet inträffat under perioden. Den 21 oktober 2021, det vill säga efter rapportperiodens utgång, har dock Oasmia ingått en förlikning (bestående av flera enskilda förlikningsavtal) omfattande samtliga tvister med MGC Capital, Oasmias tidigare styrelse samt med dess tidigare ledning. De finansiella effekterna av förlikningen (en positiv resultateffekt om cirka 32,5 miljoner kr och en negativ kassaflödeseffekt om cirka 24,5 miljoner kr) är av engångskaraktär och kommer att framgå i delårsrapporten för fjärde kvartalet 2021. Mer information om förlikningen finns att läsa i bolagets pressrelease "Oasmia har träffat en allomfattande uppgörelse av samtliga tvister med MGC Capital, Oasmias tidigare styrelse samt dess tidigare ledning" från den 21 oktober 2021.

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 16 553 tkr (201 628) och resultatet före skatt var -134 274 tkr (7 127). Den 30 september 2021 var moderbolagets likvida medel 7 185 tkr (53 743) och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 142 492 tkr (277 081). Under perioden fusionerades de två dotterbolagen Qdoxx Pharma AB och Oasmia Incentive AB in i moderbolaget vilket gav en positiv effekt i det egna kapitalet om 1 400 tkr (0).

## Nyckeltal och övrig information

|   | 2021<br>Jul-Sep | 2020<br>Jul-Sep | 2021<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental  | 448 370         | 448 370         | 448 370         | 448 370         | 448 370         |
| Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental | 448 370         | 448 370         | 448 370         | 448 359         | 448 364         |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr                       | -0,07           | -0,08           | -0,29           | 0,02            | -0,13           |
| Eget kapital per aktie, kr  | 1,23            | 1,66            | 1,23            | 1,66            | 1,52            |
| Soliditet, %  | 80              | 80              | 80              | 80              | 79              |
| Nettoskuld, tkr   | -69 677         | -250 982        | -69 677         | -250 982        | -207 405        |
| Skuldsättningsgrad, %   | neg             | neg             | neg             | neg             | neg             |

|                                    |     |     |     |    |     |
|------------------------------------|-----|-----|-----|----|-----|
| Avkastning på totalt kapital, %    | neg | neg | neg | 5  | neg |
| Avkastning på eget kapital, %      | neg | neg | neg | 1  | neg |
| Antal anställda vid periodens slut | 26  | 54  | 26  | 54 | 29  |

## 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:

|   | 2021<br>Jul-Sep | 2020<br>Jul-Sep | 2021<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Eget kapital per aktie</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr | 552 069         | 745 236         | 552 069         | 745 236         | 680 197         |
| Antal aktier vid periodens slut, tusen  | 448 370         | 448 370         | 448 370         | 448 370         | 448 370         |
| <b>Eget kapital per aktie, kronor</b>   | <b>1,23</b>     | <b>1,66</b>     | <b>1,23</b>     | <b>1,66</b>     | <b>1,52</b>     |
| <b>Soliditet</b>  |                 |                 |                 |                 |                 |
| Eget kapital vid periodens slut, tkr  | 552 069         | 745 236         | 552 069         | 745 236         | 680 197         |
| Balansomslutning vid periodens slut, tkr                                      | 693 303         | 934 074         | 693 303         | 934 074         | 863 542         |
| <b>Soliditet</b>  | <b>80%</b>      | <b>80%</b>      | <b>80%</b>      | <b>80%</b>      | <b>79%</b>      |
| <b>Nettoskuld, tkr</b>  |                 |                 |                 |                 |                 |
| Övrig upplåning   | 80 000          | 80 000          | 80 000          | 80 000          | 80 000          |
| Total upplåning   | 80 000          | 80 000          | 80 000          | 80 000          | 80 000          |
| Kortfristiga placeringar  | 142 492         | 277 081         | 142 492         | 277 081         | 247 277         |
| Likvida medel   | 7 185           | 53 902          | 7 185           | 53 902          | 40 128          |
| Summa kortfristiga placeringar och likvida medel                              | 149 677         | 330 982         | 149 677         | 330 982         | 287 405         |
| <b>Nettoskuld</b>   | <b>-69 677</b>  | <b>-250 982</b> | <b>-69 677</b>  | <b>-250 982</b> | <b>-207 405</b> |
| <b>Skuldsättningsgrad</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |
| Nettoskuld, tkr   | -69 677         | -250 982        | -69 677         | -250 982        | -207 405        |
| Eget kapital, tkr   | 552 069         | 745 236         | 552 069         | 745 236         | 680 197         |
| <b>Skuldsättningsgrad</b>   | <b>-13%</b>     | <b>-34%</b>     | <b>-13%</b>     | <b>-34%</b>     | <b>-30%</b>     |
| <b>Avkastning på totalt kapital</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |
| Resultat före avdrag för räntekostnader                                       | -29 113         | -33 504         | -124 126        | 19 175          | -39 717         |
| Genomsnittlig balansomslutning  | 727 296         | 950 750         | 778 422         | 913 967         | 878 700         |
| <b>Avkastning på totalt kapital</b>   | <b>-4%</b>      | <b>-4%</b>      | <b>-16%</b>     | <b>2%</b>       | <b>-5%</b>      |
| <b>Avkastning på eget kapital</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |
| Resultat före skatt   | -30 987         | -36 784         | -129 873        | 7 832           | -57 541         |
| Genomsnittligt eget kapital   | 567 371         | 763 804         | 616 133         | 741 863         | 709 344         |
| <b>Avkastning på eget kapital</b>   | <b>-5%</b>      | <b>-5%</b>      | <b>-21%</b>     | <b>1%</b>       | <b>-8%</b>      |

**Resultaträkning, koncernen**

| Tkr   | Not | 2021           | 2020           | 2021            | 2020          | 2020           |
|---|-----|----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
|   |     | Jul-Sep        | Jul-Sep        | Jan-Sep         | Jan-Sep       | Jan-Dec        |
| Nettoomsättning   |     | 11 920         | 154            | 16 553          | 201 628       | 201 760        |
| Övriga rörelseintäkter                                      |     | 4 354          | 385            | 6 631           | 1 205         | 2 904          |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor |     | -12 237        | 21 292         | -34 970         | 34 801        | 35 170         |
| Aktiverat arbete för egen räkning                           |     | -              | 0              | -               | 2 140         | 2 140          |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial                         |     | 69             | -3 617         | -242            | -11 014       | -11 500        |
| Övriga externa kostnader                                    |     | -15 998        | -31 066        | -59 940         | -134 896      | -164 562       |
| Personalkostnader   |     | -10 396        | -15 301        | -33 008         | -55 048       | -69 467        |
| Avskrivningar och nedskrivningar                            |     | -7 284         | -7 041         | -21 603         | -23 700       | -40 768        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                      |     | <b>-29 572</b> | <b>-35 194</b> | <b>-126 579</b> | <b>15 117</b> | <b>-44 323</b> |
| Finansiella intäkter  |     | 459            | 1 690          | 2 453           | 4 057         | 4 606          |
| Finansiella kostnader                                       |     | -1 874         | -3 280         | -5 747          | -11 342       | -17 823        |
| <b>Finansiella poster - netto</b>                           |     | <b>-1 415</b>  | <b>-1 590</b>  | <b>-3 294</b>   | <b>-7 285</b> | <b>-13 217</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                                  |     | <b>-30 987</b> | <b>-36 784</b> | <b>-129 873</b> | <b>7 832</b>  | <b>-57 541</b> |
| Inkomstskatt  |     | -              | -              | -               | -             | -              |
| <b>Periodens resultat</b>                                   |     | <b>-30 987</b> | <b>-36 784</b> | <b>-129 873</b> | <b>7 832</b>  | <b>-57 541</b> |
| Periodens resultat hänförligt till:                         |     |                |                |                 |               |                |
| Moderbolagets aktieägare                                    |     | -30 987        | -36 784        | -129 873        | 7 832         | -57 541        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                         |     | -              | -              | -               | -             | -              |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr            |     | -0,07          | -0,08          | -0,29           | 0,02          | -0,13          |

**Rapport över totalresultat, koncernen**

| Tkr  | Not | 2021           | 2020           | 2021            | 2020         | 2020           |
|--|-----|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
|  |     | Jul-Sep        | Jul-Sep        | Jan-Sep         | Jan-Sep      | Jan-Dec        |
| <b>Periodens resultat</b>                            |     | <b>-30 987</b> | <b>-36 784</b> | <b>-129 873</b> | <b>7 832</b> | <b>-57 541</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                          |     |                |                |                 |              |                |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen: |     |                |                |                 |              |                |
| Omräkningsdifferenser                                |     | 9              | -566           | 743             | -580         | -503           |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                    |     | <b>9</b>       | <b>-566</b>    | <b>743</b>      | <b>-580</b>  | <b>-503</b>    |
| <b>Periodens totalresultat</b>                       |     | <b>-30 978</b> | <b>-37 350</b> | <b>-129 130</b> | <b>7 252</b> | <b>-58 044</b> |
| Totalresultat hänförligt till:                       |     |                |                |                 |              |                |
| Moderbolagets aktieägare                             |     | -30 978        | -37 350        | -129 130        | 7 252        | -58 044        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                  |     | -              | -              | -               | -            | -              |



**Rapport över finansiell ställning, koncernen**

| Tkr  | Not | 2021-09-30     | 2020-09-30     | 2020-12-31     |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |     |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |     |                |                |                |
| Materiella anläggningstillgångar                                     |     | 18 593         | 28 356         | 17 630         |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten                          | 2   | 405 683        | 425 217        | 420 334        |
| Övriga immateriella tillgångar                                       |     | 40 404         | 9 408          | 9 197          |
| Finansiella anläggningstillgångar                                    |     | 301            | 2 002          | 302            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                                   |     | <b>464 981</b> | <b>464 982</b> | <b>447 462</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |     |                |                |                |
| Varulager  | 3   | 16 196         | 48 795         | 51 496         |
| Kundfordringar   |     | 5 037          | 14 345         | 1 489          |
| Övriga kortfristiga fordringar                                       |     | 44 752         | 42 726         | 43 063         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                         |     | 12 660         | 32 243         | 32 628         |
| Kortfristiga placeringar   |     | 142 492        | 277 081        | 247 277        |
| Likvida medel  |     | 7 185          | 53 902         | 40 128         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                                   |     | <b>228 322</b> | <b>469 092</b> | <b>416 079</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  |     | <b>693 303</b> | <b>934 074</b> | <b>863 542</b> |
| <b>EGET KAPITAL</b>  |     |                |                |                |
| <b>Kapital och reserver hänförligt till moderbolagets aktieägare</b> |     |                |                |                |
| Aktiekapital   |     | 44 837         | 44 837         | 44 837         |
| Övrigt tillskjutet kapital   |     | 1 905 762      | 1 904 503      | 1 904 760      |
| Reserver   |     | -              | -819           | -743           |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat                     |     | -1 398 530     | -1 203 284     | -1 268 657     |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>         |     | <b>552 069</b> | <b>745 236</b> | <b>680 197</b> |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande     |     | 0              | 0              | 0              |
| <b>Summa eget kapital</b>  |     | <b>552 069</b> | <b>745 236</b> | <b>680 197</b> |
| <b>SKULDER</b>   |     |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>  |     |                |                |                |
| Leasingskulder, långfristiga   |     | 5 988          | 6 140          | 6 545          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                    |     | <b>5 988</b>   | <b>6 140</b>   | <b>6 545</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>  |     |                |                |                |
| Övrig upplåning  |     | 80 000         | 80 000         | 80 000         |
| Leverantörsskulder   |     | 6 186          | 15 162         | 10 678         |
| Leasingskulder, kortfristiga   |     | 6 129          | 5 369          | 4 204          |
| Övriga kortfristiga skulder  |     | 4 942          | 5 613          | 4 660          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                         |     | 37 989         | 76 555         | 77 259         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                    |     | <b>135 246</b> | <b>182 699</b> | <b>176 800</b> |
| <b>Summa skulder</b>   |     | <b>141 234</b> | <b>188 839</b> | <b>183 345</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                |     | <b>693 303</b> | <b>934 074</b> | <b>863 542</b> |

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

| Tkr  | Hänförligt till moderbolagets aktieägare |                            |             |  |   |          | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--|--|----------------------------|-------------|--|---|----------|-------------------------------------|--------------------|
|  | Aktiekapital                             | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver    | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare |          |                                     |                    |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2020</b>    | <b>44 837</b>                            | <b>1 905 010</b>           | <b>-240</b> | <b>-1 211 116</b>                            | <b>738 491</b>  | <b>0</b> | <b>738 491</b>                      |                    |
| Periodens resultat                               | -  | -                          | -           | 7 832  | 7 832   | -        | 7 832                               |                    |
| Övrigt totalresultat                             | -  | -                          | -580        | -  | -580  | -        | -580                                |                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>                   | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                   | <b>-580</b> | <b>7 832</b>                                 | <b>7 252</b>  | <b>0</b> | <b>7 252</b>                        |                    |
| Personaloptioner                                 |  | 472                        |             |  | 472   |          | 472                                 |                    |
| Emissionskostnader                               | -  | -979                       | -           | -  | -979  | -        | -979                                |                    |
| <b>Utgående balans per den 30 september 2020</b> | <b>44 837</b>                            | <b>1 904 502</b>           | <b>-820</b> | <b>-1 203 285</b>                            | <b>745 234</b>  | <b>0</b> | <b>745 234</b>                      |                    |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>    | <b>44 837</b>                            | <b>1 905 010</b>           | <b>-240</b> | <b>-1 211 116</b>                            | <b>738 491</b>  | <b>0</b> | <b>738 491</b>                      |                    |
| Periodens resultat                               | -  | -                          | -           | -57 541                                      | -57 541   | -        | -57 541                             |                    |
| Övrigt totalresultat                             | -  | -                          | -503        | -  | -503  | -        | -503                                |                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>                   | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                   | <b>-503</b> | <b>-57 541</b>                               | <b>-58 044</b>  | <b>0</b> | <b>-58 044</b>                      |                    |
| Personaloptioner                                 |  | 729                        |             |  | 729   | -        | 729                                 |                    |
| Emissionskostnader                               |  | -979                       |             |  | -979  | -        | -979                                |                    |
| <b>Utgående balans per den 31 december 2020</b>  | <b>44 837</b>                            | <b>1 904 760</b>           | <b>-743</b> | <b>-1 268 657</b>                            | <b>680 197</b>  | <b>0</b> | <b>680 197</b>                      |                    |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>    | <b>44 837</b>                            | <b>1 904 760</b>           | <b>-743</b> | <b>-1 268 657</b>                            | <b>680 197</b>  | <b>0</b> | <b>680 197</b>                      |                    |
| Periodens resultat                               | -  | -                          | -           | -129 873                                     | -129 873  | -        | -129 873                            |                    |
| Övrigt totalresultat                             | -  | -                          | 743         |  | 743   | -        | 743                                 |                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>                   | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                   | <b>743</b>  | <b>-129 873</b>                              | <b>-129 130</b>   | <b>0</b> | <b>-129 130</b>                     |                    |
| Personaloptioner                                 | -  | 1 002                      | -           | -  | 1 002   | -        | 1 002                               |                    |
| <b>Utgående balans per den 30 september 2021</b> | <b>44 837</b>                            | <b>1 905 762</b>           | <b>0</b>    | <b>-1 398 530</b>                            | <b>552 069</b>  | <b>0</b> | <b>552 069</b>                      |                    |

**Rapport över kassaflöden, koncernen**

| Tkr   | 2021           | 2020           | 2021            | 2020            | 2020            |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | Jul-Sep        | Jul-Sep        | Jan-Sep         | Jan-Sep         | Jan-Dec         |
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |                |                |                 |                 |                 |
| Rörelseresultat   | -29 572        | -35 194        | -126 579        | 15 117          | -44 323         |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster                                   | 3 836          | 9 979          | 17 057          | 30 124          | 47 323          |
| Erhållen ränta  | 0              | 3              | 0               | 6               | 6               |
| Erlagd ränta  | 232            | -234           | -38             | -610            | -913            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>-25 504</b> | <b>-25 446</b> | <b>-109 560</b> | <b>44 637</b>   | <b>2 093</b>    |
| <b>Förändring av rörelsekapital</b>   |                |                |                 |                 |                 |
| Förändring varulager  | 11 752         | -19 712        | 35 300          | -38 365         | -41 066         |
| Förändring kundfordringar   | -3 095         | -13 849        | -3 548          | -14 398         | -1 541          |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar   | 25 469         | 14 744         | 18 279          | -11 124         | -11 504         |
| Förändring leverantörsskulder   | -3 340         | -6 882         | -4 530          | -5 933          | -10 417         |
| Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder                                     | -30 610        | 8 441          | -36 370         | 43 762          | 41 951          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   | <b>-25 328</b> | <b>-42 703</b> | <b>-100 429</b> | <b>18 578</b>   | <b>-20 485</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                |                |                 |                 |                 |
| Investeringar i immateriella tillgångar   | -              | -1 768         | -33 236         | -2 140          | -2 140          |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                  | -10            | -942           | -873            | -4 696          | -5 350          |
| Investeringar i kortfristiga placeringar  | -              | -              | -               | -380 000        | -380 000        |
| Avyttring av kortfristiga placeringar   | 30 000         | 30 000         | 105 000         | 105 000         | 135 000         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   | <b>29 990</b>  | <b>27 290</b>  | <b>70 891</b>   | <b>-281 836</b> | <b>-252 490</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                |                |                 |                 |                 |
| Amortering av leasingskuld  | -1 398         | -1 368         | -4 382          | -4 230          | -5 535          |
| Nyemissioner  | -              | -              | -               | 1 891           | 1 891           |
| Emissionskostnader  | -              | -              | -               | -2 979          | -2 979          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  | <b>-1 398</b>  | <b>-1 368</b>  | <b>-4 382</b>   | <b>-5 318</b>   | <b>-6 623</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>3 264</b>   | <b>-16 782</b> | <b>-33 920</b>  | <b>-268 576</b> | <b>-279 598</b> |
| <b>Kursdifferenser i likvida medel</b>  | <b>28</b>      | <b>-962</b>    | <b>977</b>      | <b>-3 181</b>   | <b>-5 932</b>   |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>   | <b>3 893</b>   | <b>71 645</b>  | <b>40 128</b>   | <b>325 658</b>  | <b>325 658</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>7 185</b>   | <b>53 901</b>  | <b>7 185</b>    | <b>53 901</b>   | <b>40 128</b>   |

**Resultaträkning, moderbolaget**

| Tkr   | Not | 2021           | 2020           | 2021            | 2020          | 2020           |
|---|-----|----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
|   |     | Jul-Sep        | Jul-Sep        | Jan-Sep         | Jan-Sep       | Jan-Dec        |
| Nettoomsättning   |     | 11 920         | 154            | 16 553          | 201 628       | 201 760        |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor                           |     | -12 237        | 21 292         | -34 970         | 34 801        | 35 170         |
| Aktiverat arbete för egen räkning   |     | -              | 0              | -               | 2 140         | 2 140          |
| Övriga rörelseintäkter  |     | -197           | 385            | 2 080           | 1 205         | 2 904          |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial   |     | 69             | -3 617         | -242            | -11 014       | -11 501        |
| Övriga externa kostnader  |     | -17 336        | -33 278        | -63 287         | -140 025      | -174 990       |
| Personalkostnader   |     | -10 396        | -15 301        | -33 008         | -55 026       | -69 445        |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |     | -6 322         | -5 650         | -18 481         | -19 528       | -31 148        |
| <b>Rörelseresultat</b>  |     | <b>-34 499</b> | <b>-36 015</b> | <b>-131 355</b> | <b>14 181</b> | <b>-45 109</b> |
| Resultat från andelar i koncernföretag  |     | 330            | -47            | 0               | -1 095        | -1 773         |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter  |     | 459            | 1 690          | 2 453           | 4 751         | 5 716          |
| Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar                                     |     | 0              |                |                 |               |                |
| Räntekostnader och liknande kostnader   |     | -1 729         | -3 088         | -5 372          | -10 710       | -16 892        |
| <b>Finansiella poster - netto</b>   |     | <b>-940</b>    | <b>-1 445</b>  | <b>-2 919</b>   | <b>-7 054</b> | <b>-12 948</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>  |     | <b>-35 439</b> | <b>-37 460</b> | <b>-134 274</b> | <b>7 127</b>  | <b>-58 057</b> |
| Skatt på periodens resultat   |     | -              | -              | -               | -             | -              |
| <b>Periodens resultat</b>   |     | <b>-35 439</b> | <b>-37 460</b> | <b>-134 274</b> | <b>7 127</b>  | <b>-58 057</b> |

**Balansräkning, moderbolaget**

| Tkr  | Not | 2021-09-30     | 2020-09-30     | 2020-12-31     |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |     |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |     |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar   |     |                |                |                |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten                                    | 2   | 405 682        | 425 217        | 420 334        |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter           |     | 40 404         | 9 408          | 9 197          |
| Materiella anläggningstillgångar   |     |                |                |                |
| Inventarier, verktyg och installationer  |     | 8 419          | 9 949          | 9 310          |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar |     | 648            | 5 888          | 655            |
| Finansiella anläggningstillgångar  |     |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag   |     | 0              | 60             | 60             |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav   |     | 301            | 2 001          | 301            |
| <b>Summa Anläggningstillgångar</b>   |     | <b>455 454</b> | <b>452 522</b> | <b>439 857</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |     |                |                |                |
| Varulager mm   |     |                |                |                |
| Råvaror och förnödenheter  | 3   | 6 971          | 5 083          | 7 414          |
| Varor under tillverkning   |     | 8 678          | 10 307         | 10 810         |
| Färdiga varor  |     | 547            | 33 405         | 33 271         |
|  |     | 16 196         | 48 795         | 51 496         |
| Kortfristiga fordringar  |     |                |                |                |
| Kundfordringar   |     | 5 037          | 14 345         | 1 489          |
| Fordringar hos koncernföretag  |     | -              | 0              | -              |
| Övriga kortfristiga fordringar   |     | 44 751         | 42 725         | 43 061         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                   |     | 13 027         | 33 776         | 33 970         |
|  |     | 62 815         | 90 846         | 78 520         |
| Kortfristiga placeringar   |     |                |                |                |
| Kassa och bank   |     | 142 492        | 277 081        | 247 277        |
|  |     | 7 185          | 53 743         | 39 957         |
| <b>Summa Omsättningstillgångar</b>   |     | <b>228 688</b> | <b>470 465</b> | <b>417 249</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  |     | <b>684 142</b> | <b>922 988</b> | <b>857 105</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |     |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>  |     |                |                |                |
| Bundet eget kapital  |     |                |                |                |
| Aktiekapital   |     | 44 837         | 44 837         | 44 837         |
| Reservfond   |     | 4 620          | 4 620          | 4 620          |
| Fond för utvecklingsutgifter   |     | 25 819         | 27 522         | 27 096         |
|  |     | 75 276         | 76 979         | 76 553         |
| Fritt eget kapital   |     |                |                |                |
| Överkursfond   |     | 1 905 762      | 1 904 816      | 1 905 073      |
| Balanserat resultat  |     | -1 294 160     | -1 239 206     | -1 238 780     |
| Periodens resultat   |     | -134 274       | 7 127          | -58 057        |
|  |     | 477 328        | 672 737        | 608 235        |
| <b>Summa Eget kapital<sup>1</sup></b>  |     | <b>552 604</b> | <b>749 716</b> | <b>684 788</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>  |     |                |                |                |
| Övrig upplåning  |     | 80 000         | 80 000         | 80 000         |
| Leverantörsskulder   |     | 6 185          | 13 533         | 9 093          |
| Skulder till koncernföretag  |     | 0              | 2 784          | 2 784          |
| Övriga kortfristiga skulder  |     | 4 941          | 4 131          | 3 177          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                   |     | 40 412         | 72 824         | 77 262         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>  |     | <b>131 538</b> | <b>173 272</b> | <b>172 317</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |     | <b>684 142</b> | <b>922 988</b> | <b>857 105</b> |

**Förändring i eget kapital, moderbolaget**

| Tkr  | Bundet eget kapital |              |                              | Fritt eget kapital |   | Summa eget kapital |
|--|---------------------|--------------|------------------------------|--------------------|---|--------------------|
|  | Aktiekapital        | Reservfond   | Fond för utvecklingsutgifter | Överkursfond       | Balanserat resultat inkl årets resultat |                    |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2020</b>    | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>26 281</b>                | <b>1 905 321</b>   | <b>-1 237 965</b>                       | <b>743 094</b>     |
| Periodens resultat                               | -                   | -            | -                            | -                  | 7 127                                   | 7 127              |
| Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter     | -                   | -            | 2 140                        | -                  | -2 140                                  | 0                  |
| Återföring Fond för utvecklingsutgifter          | -                   | -            | -899                         | -                  | 899                                     | 0                  |
| Personaloptioner                                 | -                   | -            | -                            | 472                | -                                       | 472                |
| Emissionskostnader                               | -                   | -            | -                            | -979               | -                                       | -979               |
| <b>Utgående balans per den 30 september 2020</b> | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>27 522</b>                | <b>1 904 814</b>   | <b>-1 232 079</b>                       | <b>749 715</b>     |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2020</b>    | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>26 281</b>                | <b>1 905 323</b>   | <b>-1 237 965</b>                       | <b>743 096</b>     |
| Årets resultat                                   | -                   | -            | -                            | -                  | -58 057                                 | -58 057            |
| Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter     | -                   | -            | 2 140                        | -                  | -2 140                                  | 0                  |
| Återföring Fond för utvecklingsutgifter          | -                   | -            | -1 325                       | -                  | 1 325                                   | 0                  |
| Personaloptioner                                 | -                   | -            | -                            | 729                | -                                       | 729                |
| Emissionskostnader                               | -                   | -            | -                            | -979               | -                                       | -979               |
| <b>Utgående balans per den 31 december 2020</b>  | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>27 096</b>                | <b>1 905 073</b>   | <b>-1 296 837</b>                       | <b>684 789</b>     |
| <b>Ingående balans per den 1 januari 2021</b>    | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>27 096</b>                | <b>1 905 073</b>   | <b>-1 296 837</b>                       | <b>684 789</b>     |
| Periodens resultat                               | -                   | -            | -                            | -                  | -134 274                                | -134 274           |
| Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter     | -                   | -            | -                            | -                  | -                                       | 0                  |
| Återföring Fond för utvecklingsutgifter          | -                   | -            | -1 277                       | -                  | 1 277                                   | 0                  |
| Resultat från fusion                             | -                   | -            | -                            | -                  | 1 400                                   | 1 400              |
| Personaloptioner                                 | -                   | -            | -                            | 689                | -                                       | 689                |
| <b>Utgående balans per den 30 september 2021</b> | <b>44 837</b>       | <b>4 620</b> | <b>25 819</b>                | <b>1 905 762</b>   | <b>-1 428 434</b>                       | <b>552 604</b>     |

### 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 kvartalet 1 juli - 30 september 2020, perioden 1 januari - 30 september 2020 respektive 1 januari - 31 december 2020.

### Not 2 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        | 2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-12-31 |
|------------|------------|------------|------------|
| Paical     | 296 275    | 315 809    | 310 926    |
| Paccal Vet | 109 408    | 109 408    | 109 408    |
| Summa      | 405 683    | 425 217    | 420 334    |

Periodens avskrivningar uppgår till 14 651 tkr (10 431).

### Not 3 Varulager

| Tkr  | 2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|------------|
| Värderat till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde |            |            |            |
| Råvaror och förnödenheter  | 6 971      | 5 083      | 7 414      |
| Varor under tillverkning   | 8 678      | 10 307     | 10 811     |
| Färdiga varor  | 547        | 33 405     | 33 271     |
| Summa  | 16 196     | 48 795     | 51 496     |

Varor har kostnadsförts respektive skrivits ned enligt följande:

| Tkr                 | 2021<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Sep | 2020<br>Jan-Dec |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kostnadsförda varor | 17 330          | -               | 134             |
| Nedskrivna varor    | 17 448          | 5 404           | 5 404           |

### Not 4 Transaktioner med närstående

Styrelsen fattade innan utgången av föregående räkenskapsår beslutet att likvidera AdvaVet. Under kvartalet har likvidationen av AdvaVet slutförts vilket medförde att rörelseintäkter uppgående till 4 551 tkr (0) redovisats i koncernen.

Under perioden har det bokats kostnader i form av konsultarvode till personer ingående i styrelsen och/eller ledningen på 1 680 tkr.

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

### **Not 5 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.

### **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.

Oasmia förvärvade i juli 2019 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.

Efter rapportperiodens utgång har dock meddelats att Oasmia träffat en uppgörelse av samtliga tvister med MGC vilket innebär att ovan balansposter kommer att utgå i bokslutet per den 31 december 2021. De finansiella effekterna av förlikningen (en positiv resultateffekt om cirka 32,5 miljoner kr och en negativ kassaflödeseffekt om cirka 24,5 miljoner kr) är av engångskaraktär och kommer att framgå i delårsrapporten för fjärde kvartalet 2021.

### **Not 6 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 18 november 2021

Anders Härfstrand, ordförande

Hege Hellström, ledamot

Birgit Stattin Norinder, ledamot

Peter Zonabend, ledamot

Andrea Buscaglia, 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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 november 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 varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

## GRANSKNINGSRAPPORT



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

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Oasmia Pharmaceutical AB (publ) per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

### Slutsats

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

Stockholm den 18 november 2021

KPMG AB

Duane Swanson  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Henrik Lind  
Auktoriserad revisor



## BOLAGSINFORMATION

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

### Kontakt

Oasmia Pharmaceutical AB  
Vallongatan 1  
752 28 Uppsala

### Huvudkontor:

Oasmia Pharmaceutical AB  
Gustav III:s Boulevard 46, 5tr  
169 73 Solna

Tel: 018-50 54 40

Hemsida: [www.oasmia.com](http://www.oasmia.com)

E-post: [info@oasmia.com](mailto:info@oasmia.com)

### Mer information

Francois Martelet, Chief Executive Officer

Tel: 018-50 54 40

E-post: [IR@oasmia.com](mailto:IR@oasmia.com)

Fredrik Järrsten, Chief Financial Officer

Tel: 018-50 54 40

E-post: [IR@oasmia.com](mailto:IR@oasmia.com)

### Finansiell kalender

Bokslutskommuniké (januari-december 2021)

24 februari 2022

Publicering årsredovisning

Vecka 17 2022

Delårsrapport Q1 (januari-mars 2022)

25 maj 2022

Årsstämma 2022

25 maj 2022

Delårsrapport Q2 (januari-juni 2022)

25 augusti, 2022

Delårsrapport Q3 (januari-september 2022)

17 november 2022

Bokslutskommuniké (januari-december 2022)

23 februari 2023