

Delårsrapport Kv1 2018 för Calmark Sweden AB (556696-0141)

Första kvartalet: 2018-01-01 – 2018-03-31

- **Process inledd för notering på AktieTorget**
- **Beslut om nyemission på upp till 45 MSEK.**
- **Bryggfinansiering på 3,3 MSEK säkrad**

Nyckeltal med kommentarer:

- Justerat kassaflöde efter investeringar (tkr/mån): -445 (-406)
- Balanslikviditet: 70 % (184%)
- Soliditet : 59 % (80%)

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital sk Burn Rate) ökade jämfört med första kvartalet förra året och kommer att fortsätta att öka under 2018 i takt med att bolaget bygger upp sin produktionskapacitet i syfte att bli godkänd för CE-certifikat.

Balanslikviditeten i slutet av perioden var lägre än 100% vilket förklaras av det kortsiktiga brygglånet och visar tydligt på behovet av en nyemission. Soliditeten sjönk också p g a ökad skuldsättning och upplåning. Den planerade nyemissionen, se nedan, kommer att förbättra nyckeltalen för soliditet och balanslikviditet väsentligt.

VD-kommentar till perioden

Utvecklingen av läsaren och de tre biomarkörerna (LDH, Bilirubin och Glukos) har fortsatt enligt plan trots en viss inbromsning i avvaktan på finansiering. Nu är projektet i full gång igen och vi rekryterar nyckelkompetenser för att öka takten ytterligare med målet att ha en kommersialiserad produkt på marknaden under år 2020. För att finansiera denna satsning har styrelsen fattat beslut om att inleda en process för notering av bolagets aktier för handel på AktieTorget. Några av huvudägarna har fram till dess per beviljat bolaget ett kortfristigt reverslån på 3,3 MSEK. Styrelsen har vidare föreslagit till bolagets årsstämma i maj att få ett bemyndigande om att göra nyemission på totalt upp till 45 MSEK vilket delas upp i två omgångar med 23,0 MSEK i juni 2018 och 16,2 MSEK genom en vidhängande teckningsoption i juni 2019 och 5,8 MSEK i reserv.

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Vid extra bolagsstämma i Karlstad den 10 april 2018 valdes en ny styrelse med följande ledamöter:

Mathias Karlsson, Ordförande och grundare

Stefan Blomsterberg - VD för Medfield Diagnostics AB.

Kjersti Berg Marthinsen - MSc i strategi från Handelshögskolen BI i Oslo

Anna-Karin Edstedt Bonamy - PhD i pediatrik från Karolinska Institutet

På årsstämman 2 maj beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att genomföra nyemission enligt styrelsens förslag (se ovan). Vidare beslutade stämman om en fondemission som ökar aktiekapitalet till 540 tkr samt om aktieuppdelning och omvandling av aktier. Stämman fattade också beslut att anta ny bolagsordning samt att bolaget görs publikt. Besluten registrerades av

Bolagsverket 15 maj 2018. Fastställd lägstanivå för att nyemissionen skall genomföras uppgår till 15 Mkr.

Resultat per aktie*

Resultat per aktie för perioden januari – mars 2018: -0,17 kronor

Resultat per aktie för perioden januari – mars 2017: -0,13 kronor

*Justerat för aktiesplit 1:1500

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med principerna i årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 - Årsredovisning och koncernredovisning.

Redovisningsprinciperna är oförändrade i förhållande till den senast avlämnade årsredovisningen.

Revision

Rapporten har översiktligt granskats av revisor.

Antal aktier vid periodens utgång

Antal utestående aktier per 2016-12-31: 3 124 aktier.

Antal utestående aktier per 2017-12-31: 3 603 aktier.

Antal utestående aktier per 2018-03-31: 3 603 aktier.

Kommande rapporter

Fredagen den 27 augusti 2018 – Delårsrapport januari – juni 2018

Fredagen den 26 november 2018 – Delårsrapport januari – september 2018

Torsdagen den 28 februari 2019 – Bokslutskommuniké jan-dec 2018

Resultat- och balansräkning i sammandrag

Resultaträkning

	2018-01-01-- 2018-03-31	2017-01-01-- 2017-03-31	2017-01-01-- 2017-12-31	2016-01-01-- 2016-12-31
Totala intäkter	0	0	0	122 324
Övriga externa kostnader	-577 224	-309 322	-1 764 255	-1 336 826
Personalkostnader	-262 455	-243 233	-974 555	-407 094
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 261	-7 261	-29 043	-28 919
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-62
Rörelsens kostnader	-846 940	-559 816	-2 767 853	-1 772 901
Rörelseresultat	-846 940	-559 816	-2 767 853	-1 650 577
Resultat från finansiella poster	-55 375	-30 321	-167 523	-79 981
Resultat efter finansiella poster	-902 315	-590 137	-2 935 376	-1 730 558
Periodens resultat	-902 315	-590 137	-2 935 376	-1 730 558

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsarbeten*	17 721 576	15 561 923	17 281 637	11 054 015
Koncessioner, patent, licenser mm*	0	0	0	3 872 056
Inventarier, verktyg och installationer	9 805	38 848	17 066	46 108
Summa anläggningstillgångar	17 731 381	15 600 771	17 298 703	14 972 179
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	265 476	244 340	231 096	395 148
Kassa och bank	3 759 865	1 218 986	1 307 676	2 199 931
Summa omsättningstillgångar	4 025 341	1 463 326	1 538 772	2 595 079
SUMMA TILLGÅNGAR	21 756 722	17 064 097	18 837 475	17 567 258

* I årsredovisningen för år 2017 gjordes en omklassificering på 3 872 056 kronor från koncessioner, patent, licenser, mm till balanserade utvecklingsarbeten.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	360 300	312 400	360 300	312 400
Fond för utvecklingsutgifter	5 275 329	0	4 835 391	0
Summa bundet eget kapital	5 635 629	312 400	5 195 691	312 400
Överkursfond	38 620 620	36 368 362	38 620 620	36 368 362
Balanserad vinst eller förlust	-30 607 896	-22 397 191	-27 232 582	-20 666 633
Periodens resultat	-902 315	-590 136	-2 935 376	-1 730 558
Summa fritt eget kapital	7 110 409	13 381 035	8 452 662	13 971 171
Summa eget kapital	12 746 038	13 693 435	13 648 353	14 283 571
Långfristiga skulder (till kreditinstitut)	3 304 161	2 575 000	3 429 161	2 550 000
Kortfristiga skulder (till ägare m fl)	4 300 006	0	1 000 006	0
Leverantörsskulder	1 001 820	534 824	485 054	484 642
Övriga skulder	60 615	48 383	41 230	28 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	344 082	212 455	233 671	220 501
Summa kortfristiga skulder	5 706 523	795 662	1 759 961	733 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 756 722	17 064 097	18 837 475	17 567 258

Definition av nyckeltal

Justerat kassaflöde efter investeringar (tkr/mån): (Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital + Kassaflöde från investeringsverksamheten)/ antal månader

Balanslikviditet: Omsättningstillgångar/Kortfristiga Skulder

Soliditet: Eget kapital/Summa Tillgångar

Kassaflödesanalys

	2018-01-01-- 2018-03-31	2017-01-01-- 2017-03-31	2017-01-01-- 2017-12-31	2016-01-01-- 2016-12-31
Från den löpande verksamheten	-282 872	-370 093	-2 716 013	-1 990 401
Från investeringsverksamheten	-439 939	-635 852	-2 355 566	-2 479 825
Från finansieringsverksamheten	3 175 000	25 000	4 179 324	6 013 658
Periodens kassaflöde	2 452 189	-980 945	-892 255	1 543 432
Likvida medel vid periodens början	1 307 676	2 199 931	2 199 931	656 499
Likvida medel vid periodens slut	3 759 865	1 218 986	1 307 676	2 199 931

Stockholm den 18 maj 2018

För styrelsen

Anna Söderlund

Verkställande Direktör

Calmark Sweden AB

Vår granskningsrapport från den översiktliga granskningen har lämnats den 23 maj 2018.

Mattias Eriksson

Auktoriserad Revisor

KPMG AB