



Delårsrapport tredje kvartalet 2018
Calmark Sweden AB
(556696-0141)

Sammanfattning av delårsrapporten

- Bolaget noterades på Spotlight Stockmarket den 6:e juli enligt plan efter en fulltecknad emission.
- Två nya patent har lämnats in till patentverket:
 - ett angående en ny teknisk lösning för engångsartikeln
 - ett metodpatent avseende bilirubin
- Utvecklingsprojektet går enligt tidsplan.
- Nytt patent beviljades av Patentverket den 18:e september, avseende Bolagets tekniska lösning.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 juli – 30 september 2018 samt 1 januari – 30 september 2018.

Väsentliga händelser under perioden

Bolaget noterades på Spotlight Stockmarket den 6:e juli 2018 enligt plan. Aktien handlas under namnet Calma B. Bolaget har skrivit ett avtal med Sedermera fondkommission om likviditetsgaranti för aktien.

Den 10 juli inlämnade Bolaget två nya patent till Patentverket. Det ena patentet avser en ny teknisk lösning för engångsartikeln och det andra är ett metodpatent rörande avläsningen av biomarkören bilirubin. Patenten har tagits fram tillsammans med Bolagets patentombud Hynells Patentbyrå AB.

Under augusti förlängde Calmark avtalet med Stravus AB, som tillhanda håller tjänster inom projektledning och kvalitetsarbete genom konsulten Michael Lundh. Avtalet har förlängts till december 2019, med möjlighet till ytterligare förlängning.

Den 23 augusti meddelade Patent- och Registreringsverket att Bolagets patentansökan gällande bolagets teknik kommer att beviljas för den svenska marknaden den 18 september 2018. Patentets publiceringsnummer är 540 437. En internationell patentansökan har lämnats in för att söka skydd på övriga viktiga marknader.

Den 5 september anställdes Dr Björn Ekberg som Senior Advisor på deltid i bolaget. Han tillför viktig kompetens inom områdena kemiutveckling, verifiering och validering.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 10 oktober ansökte Bolaget om finansiellt stöd från Europiska Unionens program Horizon 2020 SME Instrument. Ansökan gällde 2,5 miljoner Euro för de utvecklingsprojekt som bolaget bedriver. Den 19 november meddelades tyvärr att Calmark inte kvalificerat sig för nästa steg. Det är dock möjligt att en ny uppdaterad ansökan kommer att skickas in under 2019.

Den 12 oktober uppnåddes en viktig milstolpe som möjliggör storskalig produktion av engångsartikeln som därmed lämnade prototypstadiet. Detta var ett prioriterat mål under 2018 och nu har stålverktyg för storskalig produktion av engångsartikeln beställts. Samtidigt uppnåddes även ett annat mål, då ytterligare en mjukvaruutvecklare nu är på plats genom Evidente AB. Calmark Sweden AB har dessutom skrivit avtal med Camilla Arneving, Marknadskommunikation AB som bolagets kommunikatör.

Den 14 november meddelade World Intellectual Property Organization (WIPO) att Calmark Sweden AB har beviljats registrering av designen för avläsaren i EU och USA.

VD Anna Söderlund har ordet

Den 6 juli i år markerade början på en ny era för Calmark då vi ringde i den legendariska börsklockan och noterades på Spotlight Stockmarket, efter en lyckad emission. Med hjälp av nytt kapital har vi nu kunnat förstärka både vår ledningsgrupp och vårt utvecklingsteam med starka kompetenser och tillräckligt med resurser för att kunna öka takten i utvecklingsprojekten. Vi är ivriga att nå marknaden och börja göra skillnad i vården av nyfödda bebisar och det tillförda kapitalet möjliggör den processen. Jag vill ta tillfället i akt och tacka alla som investerat i bolaget och gjort detta möjligt – tack för ert stöd och er tro på oss!



I augusti fick vi ett viktigt patent godkänt av Svenska Patent- och Registreringsverket för en av bolagets viktigaste innovationer. Patentet skyddar den teknik som kombinerar vår engångsartikel med hårdvaran. Vi har en lång tradition av noggrant arbete med immateriella rättigheter och vi kommer även fortsättningsvis prioritera dessa frågor.

Calmark har under perioden förstärkt teamet med både mjukvaruresurser, senior advisor och en kommunikatör. Vi har därmed de resurser på plats som planerats för detta år, vilket var en viktig tidigare kommunicerad milstolpe. Ett annat viktigt mål som nåddes nyligen var att utvecklingen av plastkonstruktionen för engångsartikeln slutfördes. Därmed lämnar den delen av projektet prototypstadiet och arbetet med produktionsuppbyggandet kan intensifieras.

De övriga delarna i utvecklingsprojektet går enligt plan. Optimering av kemin för LDH och glukos pågår parallellt. Bilirubintestet har passerat det stadiet och ser lovande ut i labbmiljö. Bilirubin är det vanligaste blodprov man tar i gruppen nyfödda och Calmarks teknik erbjuder ett enkelt och kostnadseffektivt alternativ inom - såväl som utanför - sjukhusets väggar.

Resan mot att bli världsledande på patientnära diagnostiskinstrument (PNA) för nyfödda innebär intensivt arbete under lång tid. Under tredje kvartalet 2018 har flera viktiga steg på den resan klarats av och vi ser nu fram emot ett spännande fjärde kvartal!

Med vänlig hälsning



Anna Söderlund, VD

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB är ett medicintekniskt bolag som bedriver forskning och utveckling av produkter inom patientnära diagnostik riktade mot nyfödda. Bolaget utvecklar en patientnära analysmetod (PNA) som enklare och snabbare än dagens metoder kan erbjuda beslutsstöd i vården av nyfödda barn. Som ett första steg kommer Calmark att erbjuda tre viktiga patientnära tester för barnens första levnadsvecka. Trippeldiagnostiken beräknas vara redo för produktion under det fjärde kvartalet 2019 med planerad lansering i delar av Europa och Asien under 2020. Calmark avser att generera intäkter via försäljning av läsare och engångsprodukter. Bolagets målsättning är att bli en ledande aktör inom patientnära diagnostik för nyfödda och att långsiktigt tillgodose alla relevanta tester för den första perioden i livet. Läs mer om Calmark på www.calmark.se.

Aktien

Aktien i Calmark Sweden AB noterades på Spotlight Stockmarket den 6 juli 2018. Spotlight Stockmarket är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stockmarket driver en handelsplattform (MTF). Antalet aktier i Calmark Sweden AB uppgår till 10 404 500, varav 540 450 A-aktier och 9 864 050 B-aktier.

Ägarförteckning

Ägarförteckning kan tillhandahållas genom skriftlig begäran till Bolagets VD Anna Söderlund.

Antal aktier vid periodens utgång

Antal utestående aktier per 2016-12-31: 4 686 000 aktier.*

Antal utestående aktier per 2017-12-31: 5 404 500 aktier.*

Antal utestående aktier per 2017-09-30: 5 404 500 aktier.*

Antal utestående aktier per 2018-09-30: 10 404 500 aktier.

**Justerat för aktiesplit 1:1500*

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden januari – september 2018: -0,34 kronor

Resultat per aktie för perioden januari – september 2017: -0,38 kronor

Principer för delårsrapportens upprättande

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.

Sedan andra kvartalet 2018 har en ny bedömning gjorts gällande redovisning av forskning- och utvecklingskostnader som utförs med anställd personal. 735 741 kr avseende personalkostnader för laboratoriepersonal har aktiverats under perioden vilket redovisas i resultaträkningen. Detta har i tidigare perioder bokförts som löpande kostnad. Utvecklingskostnader för underleverantörer aktiveras direkt mot balansräkningen som tidigare.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

28 februari 2019 – Bokslutskommuniké helåret 2018

23 maj 2019 – Delårsbokslut Första kvartalet

27 augusti 2019 – Delårsbokslut Första halvåret

25 november 2019 – Delårsbokslut Tredje kvartalet

Kommentar till bolagets finansiella utveckling för det tredje kvartalet

Nyckeltal med kommentarer:

Siffror inom parentes visar motsvarande period förra året.

- Justerat kassaflöde efter investeringar januari - september: -699 (-421) tkr/mån
- Justerat kassaflöde efter investeringar juli - september: -708 (-424) tkr/mån
- Balanslikviditet 30 september 2018: 603 % (198 %)
- Soliditet 30 september 2018: 85 % (74 %)

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade marginellt jämfört med första halvåret 2018. Bolaget har två större utgiftsområden, utvecklingsprojektet, som löper på enligt plan, och bolagets ledning och administration. Kostnaderna för den administrativa delen har minskat något jämfört med andra kvartalet. Inom 3 - 12 månader ligger en rad investeringar i produktionsutrustning och kostnader för kliniska tester samt kostnader för att bygga upp marknads- och försäljningskapacitet.

Balanslikviditeten och soliditeten i slutet av perioden är fortfarande hög tack vare nyemissionen i månadsskiftet juni/juli. Styrelsen bedömer att likviditeten räcker till utveckling och planerade investeringar ca 9 månader framåt.

Resultaträkning

	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	325 971	0	735 741	0
Övriga externa kostnader	-546 643	-233 066	-2 346 019	-1 218 279
Personalkostnader	-639 006	-241 269	-1 703 115	-710 290
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 421	-7 261	-16 942	-21 782
Rörelsens kostnader	-1 188 070	-481 596	-4 066 076	-1 950 351
Rörelseresultat	-862 099	-481 596	-3 330 335	-1 950 351
Resultat från finansiella poster	-53 001	-28 852	-163 328	-109 297
Periodens resultat	-915 100	-510 448	-3 493 663	-2 059 648

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsarbeten*	20 094 939	16 680 630	17 281 637	11 054 015
Koncessioner, patent, licenser mm*	0	0	0	3 872 056
Inventarier, verktyg och installationer	124	24 326	17 066	46 108
Summa anläggningstillgångar	20 095 063	16 704 956	17 298 703	14 972 179

Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	499 552	267 740	231 096	395 148
Kassa och bank	16 058 702	2 679 834	1 307 676	2 199 931
Summa omsättningstillgångar	16 558 254	2 947 574	1 538 772	2 595 079

SUMMA TILLGÅNGAR	36 653 317	19 652 530	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	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	1 040 450	360 300	360 300	312 400
Fond för utvecklingsutgifter	7 648 692	0	4 835 391	0
Summa bundet eget kapital	8 689 142	360 300	5 195 691	312 400
Överkursfond	59 172 610	38 620 620	38 620 620	36 368 362
Balanserad vinst eller förlust	-33 161 409	-22 397 191	-27 232 582	-20 666 633
Periodens resultat	-3 493 663	-2 059 648	-2 935 376	-1 730 558
Summa fritt eget kapital	22 517 538	14 163 781	8 452 662	13 971 171
Summa eget kapital	31 206 680	14 524 081	13 648 353	14 283 571

Långfristiga skulder (till kreditinstitut)	2 699 992	3 637 495	3 429 161	2 550 000
---	------------------	------------------	------------------	------------------

Kortfristig del av långfristiga skulder	1 250 008	875 005	1 000 006	0
Leverantörsskulder	1 005 999	425 436	485 054	484 642
Övriga skulder	161 870	45 195	41 230	28 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	328 768	145 318	233 671	220 501
Summa kortfristiga skulder	2 746 645	1 490 954	1 759 961	733 687

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 653 317	19 652 530	18 837 475	17 567 258
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Kassaflödesanalys

	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30
Från den löpande verksamheten	-1 190 467	-1 583 809	-3 008 495	-2 028 196
Från investeringsverksamheten	-1 212 620	-810 475	-2 813 302	-1 754 559
Från finansieringsverksamheten	1 295 382	4 262 658	20 572 823	4 262 658
Periodens kassaflöde	-1 107 705	1 868 374	14 751 026	479 903
Likvida medel vid periodens början	17 166 407	811 460	1 307 676	2 199 931
Likvida medel vid periodens slut	16 058 702	2 679 834	16 058 702	2 679 834

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

Avlämnande av Delårsrapport

Karlstad den 26 november 2018

För styrelsen



Anna Söderlund

Verkställande Direktör

Calmark Sweden AB (publ)

För ytterligare information kontakta:

Anna Söderlund, VD

anna.soderlund@calmark.se

mobil 070-213 25 35