



Bokslutskommuniké 2018 och
delårsrapport fjärde kvartalet 2018
Calmark Sweden AB
(556696-0141)

Sammanfattning av delårsrapporten

- Alla milstolpar tidigare kommunicerade i prospektet har uppnåtts under 2018.
- Engångsartikeln är färdigutvecklad och stålverktyg har beställts inför produktionsfasen.
- Avtal har skrivits med Note för produktion av läsaren
- CE-märkningen av bilirubintestet tidigareläggs med upp till ett halvt år.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 oktober – 31 december 2018.

Väsentliga händelser under perioden

Den 12 oktober uppnåddes en viktig milstolpe då engångsartikeln lämnade prototypstadiet och utvecklingen av plastdetaljerna därmed var klar. Beställning lades på stålverktyget för storskalig produktion av engångsartikeln, vilket var ett prioriterat mål för 2018.

Samtidigt uppnåddes även ett annat mål, då ytterligare en mjukvaruutvecklare tillsattes genom Evidente AB. Calmark skrev dessutom avtal med Camilla Arneving, Marknadskommunikation AB som bolagets kommunikatör.

Den 14 november meddelade World Intellectual Property Organization (WIPO) att Calmark Sweden AB har beviljats designskydd av läsaren i EU och USA.

Den 10 oktober ansökte Calmark 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.

Den 12 december uppnådde Calmark de sista kvarvarande milstolparna som tidigare aviserats för 2018. Under hösten utfördes utveckling för att optimera kemisammansättningen för två av biomarkörerna, LDH och glukos. Utvecklingen gick enligt plan och de nya kemiska komponenterna började testas på filter i Calmarks engångsartikel. Calmark hade därmed gått i mål med alla tidigare kommunicerade milstolpar för 2018.

Den 18 december sade Calmark Sweden AB och Nublis AB upp avtalet i förtid. Nublis AB har levererat konsulttjänster inom ekonomi sedan april 2018. Avtalet löper till sista juni 2019, men sägs nu upp till 31 mars 2019.

Den 21 december signerade Calmark Sweden AB ett avtal med Note AB, en ledande nordeuropeisk tillverkningspartner med en internationell plattform för tillverkning av elektronikbaserade produkter. Avtalet gäller uppstart av produktionen för Calmarks avläsare.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 11 januari beviljades designskydd för Calmarks läsare avseende den kinesiska marknaden.

Den 18 januari skrev Calmark Sweden AB avtal med Frohe AB för start av produktionen av engångsartikeln.

Den 21 januari beslutade Styrelsen för Calmark att prioritera att CE-märka bilirubintestet separat, före de andra testerna, för att snabbare komma ut på marknaden och få intäkter tidigare. Detta innebär att lansering kan ske upp till ett halvår tidigare än dittills kommunicerat.

Den 22 januari förstärktes teamet med barnmorskan Emma Lif, som anställdes som Clinical Director, inför kliniska studier och lansering av Calmarks produkter. Hon börjar sin anställning 1 mars.

VD Anna Söderlund har ordet

Mycket har hänt under senaste halvåret i Calmark. Vår läsare har klarat säkerhetstesterna, vi har utökat organisationen med de resurser vi behöver, vår engångsartikel har lämnat prototypstadiet och vi har påbörjat byggandet av produktion. Därmed har vi uppnått alla tidigare kommunicerade milstolpar, och ligger till och med före planering i vissa delar av projektet. Jag vill ta tillfället i akt och tacka alla i teamet för ett fantastiskt arbete!



Under början av 2019 beslutade styrelsen att prioritera upp testet bilirubin, som vi bedömer vara den produkt som har störst marknadspotential. Vi har tidigare planerat att samtidigt lansera en trippeldiagnostik vid årsskiftet 2019/2020. Men eftersom utvecklingen av bilirubintestet gått så fort framåt kommer vi att CE-märka den separat. Detta innebär att vi kommer att ha vår första godkända produkt upp till 6 månader tidigare än beräknat. Det här innebär många fördelar, bland annat kommer våra kliniska studier att göras på en CE-märkt produkt. Så när studien är klar kommer kunden att direkt kunna fortsätta använda produkten i kliniken. Dessutom bygger många länder utanför Europa sin registrering på CE-märket, vilket innebär att vi kan påbörja registreringsprocessen i t.ex. Asien tidigare. Detta i sin tur innebär att vi kommer att kunna få intäkter till bolaget tidigare. De andra två testerna kommer inte att försenas, utan CE-märkas som tidigare kommunicerat i slutet på detta år.

Calmark går nu igenom en intressant och rolig förändringsprocess, där bolaget förbereds för att bli ett globalt säljande bolag. Vi förstärker teamet med en Clinical Director, Emma Lif, som börjar första mars. Vi beräknar att anställa en internationell försäljningschef under Q3 2019. Samtidigt byggs två produktionslinjer, en för avläsaren och en för engångsartikeln.

Resan mot att bli det världsledande bolaget inom patientnära analys för nyfödda fortsätter. 2018 var ett framgångsrikt och spännande år, 2019 har börjat bra. Jag ser fram emot att våra produkter snart kommer ut på marknaden och börja göra skillnad för de allra minsta patienterna.

Med vänlig hälsning

A handwritten signature in blue ink that reads "Anna Söderlund".

Anna Söderlund, VD

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB

Calmark är ett medicintekniskt bolag som utvecklar en patientnära analysmetod (PNA) med enklare och snabbare provtagningar av medicinska tillstånd hos nyfödda. Den unika testplattformen, som består av en avläsare och engångsprodukter, beräknas vara redo för lansering under 2020, då tre viktiga patientnära tester introduceras. Fram till 2030 beräknar WHO att det kommer födas 1,5 miljarder barn i världen. I västvärlden medför införandet av PNA-tester stora besparingar och kortare vårdkedjor. I mindre utvecklade sjukvårdssystem bidrar produkten till att rädda liv. Calmark siktar på att bli den globala ledaren och att långsiktigt erbjuda alla relevanta tester för nyfödda oavsett var i världen de föds. B-aktien är noterad på Spotlight Stock Market och handlas under namnet CALMA B. 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 2018-12-31: 10 404 500 aktier.

*Justerat för aktiesplit 1:1500

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden januari – december 2018: -0,52 kronor

Resultat per aktie för perioden januari – december 2017: -0,54 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. 995 140 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

17 april 2019 – Årsredovisning och Revisionsberättelse 2018

23 maj 2019 – Delårsbokslut Första kvartalet

27 augusti 2019 – Delårsbokslut Första halvåret

25 november 2019 – Delårsbokslut Tredje kvartalet

Årsstämma 2019

Datum och tid: torsdagen den 9 maj 2019 kl 13:00

Plats: Karlstad Innovation Park, Sommargatan 101A, Karlstad

Utdelning 2019

Bolagets styrelse förslår att ingen utdelning görs under 2019.

Kommentar till bolagets finansiella utveckling för det fjärde kvartalet

Nyckeltal med kommentarer:

Siffror inom parentes visar motsvarande period förra året.

- Justerat kassaflöde efter investeringar januari - december: -875 (-438) tkr/mån
- Justerat kassaflöde efter investeringar oktober - december: -1 402 (-483) tkr/mån
- Balanslikviditet 31 december 2018: 313 % (87 %)
- Soliditet 31 december 2018: 81 % (72 %)

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade planenligt jämfört med första halvåret 2018. Ökning kommer av att utvecklingsprojektet gått in i en intensiv fas där produktutvecklingen slutförts och uppbyggnaden av en miljö för serieproduktion har initierats. Inom de kommande 3 - 12 månader ligger ytterligare investeringar i produktionsutrustning, kostnader för kliniska tester samt kostnader för att bygga upp marknads- och försäljningskapacitet.

Balanslikviditeten och soliditeten i slutet av perioden är fortfarande hög. Styrelsen bedömer att likviditeten räcker till utveckling och planerade investeringar ca 4 - 6 månader framåt.

Lösenperioden för teckningsoptionerna TO 1 B (ISIN-kod: SE0011204890) infaller mellan 23 maj – 13 juni 2019. Då kan optionsinnehavarna teckna sig för 3 000 000 B-aktier till en kurs på 5,40 kr per aktie. Den 15 februari 2019 noterades slutkursen till 6,80 kr per aktie varför styrelsen håller det för sannolikt att merparten av optionerna kommer att utnyttjas. Detta beräknas att ge bolaget ett kapitaltillskott på 14,5–15,0 miljoner kronor efter emissionskostnader.

På grund av att utvecklingsprojektet går snabbare än tidigare beräknat kommer också investeringar och kostnader för att bygga upp distributionsnätverk och lager mm att tidigareläggas. Beroende på hur snabbt distributionsnätet byggs upp och vilka volymer som efterfrågas bedömer styrelsen att behov av ytterligare kapitaltillskott troligtvis kommer att uppstå i början av 2020.

Resultaträkning

	2018-10-01	2017-10-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	259 399	0	995 140	0
Övriga externa kostnader	-1 276 665	-545 975	-3 622 684	-1 764 255
Personalkostnader	-798 765	-264 265	-2 501 880	-974 555
Avskrivningar och nedskrivningar	-3 842	-7 261	-20 784	-29 043
Rörelsens kostnader	-2 079 272	-817 501	-6 145 348	-2 767 853
Rörelseresultat	-1 819 873	-817 501	-5 150 208	-2 767 853
Resultat från finansiella poster	-49 305	-58 227	-212 633	-167 523
Periodens resultat	-1 869 178	-875 728	-5 362 841	-2 935 376

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsarbeten*	22 079 886	17 281 637	11 054 015
Koncessioner, patent, licenser mm*	0	0	3 872 056
Inventarier, verktyg och installationer	368 334	17 066	46 108
Summa anläggningstillgångar	22 448 220	17 298 703	14 972 179
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	739 493	231 096	395 148
Kassa och bank	12 901 497	1 307 676	2 199 931
Summa omsättningstillgångar	13 640 990	1 538 772	2 595 079
SUMMA TILLGÅNGAR	36 089 210	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	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	1 040 450	360 300	312 400
Fond för utvecklingsutgifter	9 633 640	4 835 391	0
Summa bundet eget kapital	10 674 090	5 195 691	312 400
Överkursfond	59 172 610	38 620 620	36 368 362
Balanserad vinst eller förlust	-35 146 357	-27 232 582	-20 666 633
Periodens resultat	-5 362 841	-2 935 376	-1 730 558
Summa fritt eget kapital	18 663 412	8 452 662	13 971 171
Summa eget kapital	29 337 502	13 648 353	14 283 571
Långfristiga skulder (till kreditinstitut)			
Långfristiga skulder (till kreditinstitut)	2 387 492	3 429 161	2 550 000
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 250 008	1 000 006	0
Leverantörsskulder	1 985 374	485 054	484 642
Övriga skulder	151 291	41 230	28 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	977 544	233 671	220 501
Summa kortfristiga skulder	4 364 216	1 759 961	733 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 089 210	18 837 475	17 567 258

Kassaflödesanalys

	2018-10-01	2017-10-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Från den löpande verksamheten	-487 706	1 512 113	-3 496 201	-516 083
Från investeringsverksamheten	-2 356 999	-601 007	-5 170 301	-2 355 566
Från finansieringsverksamheten	-312 500	-83 333	20 260 323	4 179 325
Periodens kassaflöde	-3 157 205	827 773	11 593 821	1 307 676
Likvida medel vid periodens början	16 058 702	2 679 834	1 307 676	2 199 931
Likvida medel vid periodens slut	12 901 497	3 507 607	12 901 497	3 507 607

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 och Bokslutskommuniké

Karlstad den 28 februari 2019

För styrelsen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Anna Söderlund".

Anna Söderlund

Verkställande Direktör

Calmark Sweden AB (publ)

För ytterligare information kontakta:

Anna Söderlund, VD

anna.soderlund@calmark.se

mobil 070-213 25 35