



Delårsrapport första kvartalet 2019
Calmark Sweden AB
(556696-0141)

Sammanfattning av delårsrapporten

- Designskydd för Calmarks avläsare avseende den kinesiska marknaden beviljades
- Avtal tecknades med Frohe AB för att starta upp produktionen av engångsartikeln och under kvartalet levererades de första engångsartiklarna från denna produktionslinje.
- Första avläsaren producerad av Note levererades
- Beslut om preliminär lanseringsplan avseende globala marknader togs av styrelsen
- Styrelsen beslutade att prioritera bilirubin före de andra biomarkörerna och CE-märka den tidigare.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 januari – 31 mars 2019.

Väsentliga händelser under perioden

Den 11 januari fick Calmark godkännande från kinesiska myndigheter av sin ansökan av designskydd för avläsaren i Kina. Designen är sedan tidigare skyddad i Europa och USA, vilket innebär att ingen kan kopiera den ergonomiska och estetiska utformningen av produkten. Ansökan och godkännandet i Kina var en viktig del i den strategin då den kinesiska marknaden bedömts som intressant med tanke på storlek och infrastruktur för vårdsektorn.

Den 18 januari tecknade Calmark avtal med Frohe AB, en ledande svensk produktionspartner för tillverkning av avancerade plastdetaljer. Avtalet avser produktion av Calmarks engångsartikel. Frohe är specialiserade på tillverkning av komplexa och avancerade plastdetaljer som kräver mycket hög precision. Bolaget innehar ISO – 13 485 certifiering, vilken krävs för att tillverka Calmarks produkter. Frohe har också lång erfarenhet av tillverkning av liknande produkter för kunder inom det medicintekniska området.

Den 21 januari meddelade styrelsen för Calmark Sweden AB att man beslutat prioritera att CE-märka testet för bilirubin separat, före de andra testerna, för att snabbare komma ut på marknaden och få intäkter tidigare. Den ursprungliga planen var att lansera de tre första testerna samtidigt. Beslutet innebär att Calmarks läsare kan komma ut på marknaden snabbare och därefter kompletteras med fler och fler engångstester. Tidplanen för CE-märkning av testerna för LDH och glukos kvarstår och lansering av dessa kommer att ske i början av 2020.

Den 22 januari meddelades att man i och med tidigareläggandet av CE-märkningen för bilirubintestet nu går in i en ny fas med förstärkning av organisationen inför lansering och försäljning. Först ut var rollen som Clinical Director vilken innehas av Emma Lif.

Den 31 januari tecknade Calmark avtal med Emergo by UL, ett internationellt ledande bolag inom det regulatoriska området. Avtalet avser konsulttjänster angående registrering av Calmarks produkter i Asien inför kommande lansering.

Den 8 februari fick Calmark leverans av den första avläsaren som tillverkats i produktionsmiljö av Note AB i Norrtälje vilka man tidigare tecknat avtal med.

Den 12 februari tecknade Calmark Sweden AB avtal med Luctor Medical i Holland, ett internationellt ledande konsultbolag specialiserat på att hitta distributörer för medicintekniska produkter. Avtalet avser konsulttjänster angående distributörsnätverk i Asien inför kommande lansering.

Den 14 februari fick Calmark levererat de första engångsartiklarna som producerats i produktionsmiljö av Frohe AB.

Den 22 februari beslutade styrelsen i Calmark Sweden AB om en preliminär lanseringsplan för bolagets produkter. I första fasen sker lansering i Norden, UK och Vietnam för att sedan utökas i steg två med fler länder i Europa samt i Singapore, Malaysia och Indien.

Den 25 februari godkände Ministry of Science and Technology i Vietnam Calmarks patentansökan angående 'Testing system for determining hypoxia induced cellular damage'. Patentet ingår i Calmarks patentfamilj angående metodiken runt biomarkören LDH och är giltigt till 2030.

Den 28 februari presenterades Calmarks Bokslutskommuniké 2018 och delårsrapport för det fjärde kvartalet 2018.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 15 april meddelades att Calmark har blivit nominerat till bästa IPO-bolag 2018 i kategorin Mikrobolag, av IPO-guiden som anordnas av SvD Børsplus.

Den 17 april offentliggjorde Calmark Sweden AB (publ) sin årsredovisning med tillhörande revisionsberättelse för 2018.

Den 8 maj presenterades en aktieanalys av Analyst group där man bland annat skriver att marknaden för patientnära analys (PNA) är en snabbt växande nisch inom medicinteknik, som globalt väntas växa från 14 mdUSD 2017 till 24 mdUSD 2024 samt att *"Calmarks provtest sparar upp till en och en halv timme i välutvecklade länder per lyckat test och är det enda alternativet i många utvecklingsländer. Kombinerat med enkelheten att använda både läsare och engångstest samt det konkurrenskraftiga priset gentemot slutkund, torde en lyckad lansering medföra en med tiden signifikant marknadsandel"*.

Den 9 maj 2019, hölls årsstämma i Calmark Sweden AB (publ).

Den 16 maj meddelades att förhandlingar kommer inledas med Triolab avseende ett avtal om försäljningsrättigheterna i Norden för Calmarks produkt *Calmark NEO*. Parterna hade sedan tidigare ett letter of intent. Triolab är ledande inom human diagnostik och tillhandahåller instrument och reagenser. Bolaget säljer även blodgasutrustning till förlossningar och intensivvårdsavdelningar och är verksamma inom de kundsegment där Calmark kommer att sälja sina produkter.

VD Anna Söderlund har ordet

2018 var ett fantastiskt år i Calmarks historia och 2019 har börjat lika bra. Under januari månad fick vi den första avläsaren levererad från produktion, något som vi hade som milstolpe för 2020. Det var en fantastisk känsla att hålla den i handen. Designen och materialet som vi brottats med, och sen kom den levererad – välfungerande och supersnygg!

Utvecklingsprojektet går som planerat, vi beslutade under början av året att prioritera bilirubin först. Dels för att det är den enklaste produkten att ta fram, men även den produkt som har störst marknadspotential för oss. Även om bilirubin är prioriterat, så räknar vi fortfarande med att vi ska kunna vara klara med alla tre testerna innan detta år är till ända.



Lanseringen av våra produkter närmar sig och jag ser fram emot att se dem på marknaden. Vi har under detta kvartal även prioriterat byggandet av organisationen, för att vara redo för internationell försäljning under 2020, med allt vad det innebär. Vi förbereder registreringsprocesser av våra produkter i Asien och har påbörjat utvärdering av distributörer i på de marknader som vi har valt att prioritera. I en första lanseringsfas kommer vi att sälja produkterna i Norden och Baltikum, men även i Vietnam. I en andra fas planerar vi att utöka försäljningen till Malaysia, Singapore och Indien, samtidigt som vi arbetar oss söderut i Europa. Rekrytering av en internationell försäljningschef pågår och vi beräknar att den personen kommer att vara på plats i slutet på Q3. Redan nu inleds förhandlingar med Triolab om distributörsavtal för Norden och Baltikum, ett bolag som vi tidigare har ett letter of intent med. Triolab är en stor aktör på marknaden som har goda relationer med Calmarks kundsegment. Jag är väldigt glad att detta samarbete går in i en ny fas, och ser det som ett ytterligare bevis på att våra produkter både har ett kommersiellt värde och en nytta för våra kunder.

Idag påbörjas inlösen av de teckningsoptioner som gavs ut under emissionen förra året. Om alla optioner tecknas kommer det att tillföra bolaget ca 16 miljoner före emissionskostnader. Jag vill passa på att tacka våra långsiktiga ägare i bolaget, som varit med oss under många år och som ger oss fortsatt stöd och förtroende. Pengarna ska vi använda till att slutföra CE-märkningen, starta kliniska studier, investera i produktion och bygga säljorganisation via distributörer.

Ibland tänker jag att jag måste ha världens roligaste jobb. Att med den här ägargruppen, styrelsen och det otroligt kompetenta teamet runt mig, få möjligheten att ta världens coolaste idé till produkt och världslansering – det är sannerligen svårslaget.

Med vänlig hälsning



Anna Söderlund, VD

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB 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 2017-12-31: 5 404 500 aktier.*

Antal utestående aktier per 2018-12-31: 10 404 500 aktier.

Antal utestående aktier per 2018-03-31: 5 404 500 aktier.*

Antal utestående aktier per 2019-03-31: 10 404 500 aktier.

*Justerat för aktiesplit 1:1500

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden januari – mars 2019: -0,17 kronor

Resultat per aktie för perioden januari – mars 2018: -0,17 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. 418 272 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

27 augusti 2019 – Delårsbokslut Första halvåret 2019

25 november 2019 – Delårsbokslut Tredje kvartalet 2019

28 februari 2020 – Bokslutskommuniké helåret 2019

22 maj 2020 – Delårsbokslut Första kvartalet 2020

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 - mars: -1 552 (-445) tkr/mån
- Justerat kassaflöde efter investeringar januari – mars*: -1 552 (-445) tkr/mån
- Balanslikviditet 31 mars 2019: 193 % (71 %)
- Soliditet 31 mars 2019: 80 % (59 %)

**Ackumulerat räkenskapsår*

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade planenligt jämfört med första kvartalet 2018. Ökning kommer av att utvecklingsprojektet gått in i en intensiv fas där produktutvecklingen slutförs och uppbyggnaden av en miljö för serieproduktion har initierats. Inom de kommande 3-9 månaderna 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 enligt plan. 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 17 maj 2019 noterades slutkursen till 6,00 kr per aktie varför styrelsen håller det för sannolikt att merparten av optionerna kommer att utnyttjas. Detta beräknas att ge bolaget ett kapitaltillskott på ca 16 miljoner kronor före 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

	2019-01-01 - 2019-03-31	2018-01-01 - 2018-03-31	2019-01-01 - 2019-03-31*	2018-01-01 - 2018-03-31*	2018-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	418 272	0	418 272	0	4 798 249
Råvaror och förnödenheter	17 904	0	17 904	0	
Övriga externa kostnader	-1 131 328	-577 224	-1 131 328	-577 224	-7 252 460
Personalkostnader	-1 005 223	-262 455	-1 005 223	-262 455	-2 675 213
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-7 261	0	-7 261	-20 784
Övriga rörelsekostnader	-1 386	0	-1 386	0	0
Rörelsens kostnader	-2 120 032	-846 940	-2 138 357	-846 940	-9 948 457
Rörelseresultat	-1 701 760	-846 940	-1 701 760	-846 940	-5 150 208
Resultat från finansiella poster	-45 484	-55 903	-45 484	-55 903	-212 633
Periodens resultat	-1 747 244	-902 843	-1 747 244	-902 843	-5 362 841

*Ackumulerat räkenskapsår

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2019-03-31	2018-03-31	2019-03-31**	2018-03-31**	2018-12-31
Anläggningstillgångar					
Balanserade utvecklingsarbeten*	24 637 867	17 721 576	24 637 867	17 721 576	22 079 86
Koncessioner, patent, licenser mm*	0	0	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	719 334	9 805	719 334	9 805	368 334
Summa anläggningstillgångar	25 357 201	17 731 380	25 357 201	17 731 380	22 448 220
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar	881 693	265 476	881 693	265 476	739 493
Kassa och bank	8 061 263	3 759 865	8 061 263	3 759 865	12 901 497
Summa omsättningstillgångar	8 942 956	4 025 341	8 942 956	4 025 341	13 640 990
SUMMA TILLGÅNGAR	34 300 157	21 756 721	34 300 157	21 756 721	36 089 210
* I årsredovisningen för år 2017 gjordes en omklassificering på 3 872 056 kronor från koncessioner, patent, licenser, mm till balanserade utvecklingsarbeten.					
**Ackumulerat räkenskapsår					
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
2019-03-31	2018-03-31	2019-03-31**	2018-03-31**	2018-12-31	
Aktiekapital	1 040 450	360 300	1 040 450	360 300	1 040 450
Fond för utvecklingsutgifter	9 633 640	5 275 329	9 633 640	5 275 329	9 633 640
Summa bundet eget kapital	10 674 090	5 635 629	10 674 090	5 635 629	10 674 090
Överkursfond	59 172 610	38 620 620	59 172 610	38 620 620	59 172 610
Balanserad vinst eller förlust	-40 509 199	-30 607 896	-40 509 199	-30 607 896	-35 146 357
Periodens resultat	-1 747 244	-902 843	-1 747 244	-902 843	-5 362 841
Summa fritt eget kapital	16 916 168	7 109 881	16 916 168	7 109 881	18 663 412
Summa eget kapital	27 590 258	12 745 510	27 590 258	12 745 510	29 337 502
Långfristiga skulder (till kreditinstitut)	2 074 992	3 304 161	2 074 992	3 304 161	2 387 492
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 250 008	1 000 006	1 250 008	1 000 006	1 250 008
Leverantörsskulder	2 129 676	1 002 348	2 129 676	1 002 348	1 985 374
Övriga skulder	215 749	3 360 615	215 749	3 360 615	108082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 039 474	344 082	1 039 474	344 082	1 020 752
Summa kortfristiga skulder	4 634 907	5 707 051	4 634 907	5 707 051	4 364 216
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 300 157	21 756 721	34 300 157	21 756 721	36 089 210

**Ackumulerat räkenskapsår

Kassaflödesanalys

	2019-01-01 - 2019-03-31	2018-01-01 - 2018-03-31	2019-01-01 - 2019-03-31*	2018-01-01 - 2018-03-31*	2018-12-31
Från den löpande verksamheten	-1 618 753	3 017 127	-1 618 753	3 017 127	-5 342 057
Från investeringsverksamheten	-2 908 981	-439 938	-2 908 981	-439 938	-5 170 301
Från finansieringsverksamheten	-312 500	-125 000	-312 500	-125 000	20 260 323
Periodens kassaflöde	-4 840 234	2 452 189	-4 840 234	2 452 189	11 593 821
Likvida medel vid periodens början	12 901 497	1 307 676	12 901 497	1 307 676	1 307 676
Likvida medel vid periodens slut	8 061 263	3 759 865	8 061 263	3 759 865	12 901 497
Justerat kassaflöde efter investeringar (tkr/mån):	-1 552	-445	-1 552	-445	-876
Balanslikviditet:	193%	71%	193%	71%	312%
Soliditet:	80%	59%	80%	59%	81%
Antal aktier i slutet av perioden	10 404 500	5 404 500	10 404 500	5 404 500	10 404 500
Resultat per aktie	-0,17	-0,17	-0,17	-0,17	-0,52

*Ackumulerat räkenskapsår

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 23 maj 2019

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