

DELÅRSRAPPORT **tredje kvartalet 2019**

Calmark förbereder säljstart och påbörjar automatisering av produktionslinan för engångsartikeln

Under tredje kvartalet 2019 rekryterade Calmark en internationell försäljningschef med gedigen erfarenhet från life science. Första steget i automatisering av produktionslinan för engångsartikeln togs i bruk och rekommendationen för Calmarks aktie höjdes ett snäpp i SvD Børsplus analys.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 juli – 30 september 2019 samt 1 januari – 30 september 2019.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Den 5 juli fick Calmark Sweden AB sitt godkännande på ansökan av designskydd för läsaren i Vietnam. Calmarks produkt Neo, som består av en läsare och engångstester för olika patientnära blodprover på nyfödda, har en unik industridesign som bolaget har arbetat länge med att ta fram. Designen är sen tidigare skyddad i Europa, USA, Kina och Indien, vilket innebär att ingen kan kopiera den ergonomiska och estetiska utformningen av produkten. Eftersom Calmark Sweden AB planerar en global lansering arbetar bolaget aktivt med både patent och designskydd på viktiga kommande marknader. Ansökan och godkännandet i Vietnam är en viktig del i den strategin, eftersom landet ingår i den planerade första lanseringsomgången.
- Den 15 augusti förstärktes teamet med en erfaren internationell försäljningschef. Marianne Alksnis tillträdde rollen den 15 oktober och är ansvarig för att bygga upp det breda distributörsnätverk som kommer utgöra stommen i Calmarks försäljningsstrategi. Marianne har lång erfarenhet av internationell affärsutveckling och försäljning från ledande positioner inom life science företag. Hon har främst arbetat på SME företag med fokus på PNA-diagnostik och läkemedelsutveckling men har även gedigen erfarenhet av att hjälpa startup-företag med kommersialisering av innovationer.
- Den 2 september uppdaterade SvD Børsplus sin analys av Calmarks aktie "Calmark är mer intressant som placering nu än förra gången vi analyserade bolaget. Bolaget ligger något före utsatt tidsplan och en lyckad teckningsoptionslösen har stärkt kassan. Vi ser en uppsida om allt går som det ska. Vi höjer rekommendationen för Calmark ett snäpp."

- Den 13 september levererades maskinerna för det första steget i den automatiserade produktionslinan för engångsartikeln. Monteringsutrustningen har tillverkats av AutomationsPartner i Ramlösa och installerades hos Calmarks produktionspartner Frohe AB i Tyresö.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 7 oktober offentliggjorde Calmark en till 100 procent säkerställd företrädesemission om 24,3 miljoner kronor och tidigare delårsrapporten för tredje kvartalet.
- Med anledning av offentliggörandet av företrädesemissionen kallade Calmark Sweden AB den 7 oktober till extra bolagsstämma att hållas den 6 november kl. 15:30 i Karlstad.
- Den 8 oktober meddelade Calmark att utvecklingsprojektet för bolagets första biomarkör bilirubin nu går in i verifiering och validering. Denna fas beräknas ta cirka åtta veckor och beskedet innebär att bilirubin kommer att CE-märkas enligt plan innan årsskiftet.
- Den 18 oktober meddelade Calmark att tidplanen för CE-märkning av bolagets produkter för biomarkörerna, LDH och Glukos kommer att förlängas. CE-märkning beräknas uppnås under första kvartalet 2020, marknadsansökan kommer inte att påverkas av detta.

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.



VD HAR ORDET

VD Anna Söderlund har ordet

För ungefär 18 månader sen hade vi ett första proof of concept på vår produkt. Därefter har en del förfining och förbättring skett framför allt i konstruktionen för att se till att den kan tillverkas enkelt och billigt. Under den här tiden har jag haft den svåra men roliga uppgiften att leda ett team som ska både slutföra tre utvecklingsprojekt och bygga två separata produktionslinor, samtidigt som bolaget behöver förstärkas för att klara en global lansering.

Vi vill nå ut till marknaden så snabbt som möjligt med våra produkter, dels för att vi har ett försprång och kan ta en betydande marknadsandel i utvecklade sjukvårdssystem, men framförallt för att vi vet att våra patientnära tester kommer att göra stor skillnad för nyfödda oavsett var i världen de föds. För att lyckas med detta måste utvecklingsprojekt, produktion och bolagsbyggande falla på plats - samtidigt. NU är vi nästan där.

Utvecklingsprojektet på vår första produkt är i slutspurten och de första kliniska studierna ligger i slutet av planeringsfasen. Produktionen är uppe och rullar – även om vi kommer att behöva investera ytterligare för att få ner tillverkningskostnaderna på engångsartikeln. Byggande av säljorganisation är igång, vi har nu en internationell säljchef på plats som intensifierat diskussionerna med intresserade distributörer både i Norden och Asien. I november träffar vi fler på branschens stora mässa "MEDICA" i Düsseldorf, Tyskland.

Nu växlar vi upp ytterligare och gör en företrädesemission under slutet av november. Detta för att kunna öka takten i bolagsbyggandet och tidigarelägga investeringar i automation av produktion, för att snabbare få bra lönsamhet. Emissionen på 24,3 miljoner kronor är garanterad till 100%, 68% genom teckningsförbindelser och 32% av garantier. Intresset har varit stort för bolaget, redan innan teckningsperioden börjar i mitten av denna månad. Företrädesemissionen säkerställer vår affärsplan och därigenom skapas långsiktigt aktieägarvärde.

Det är nu det börjar!

Med vänlig hälsning

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

Anna Söderlund, VD
Calmark Sweden AB

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 12 891 702, varav 540 450 A-aktier och 12 351 252 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 2018-06-30: 10 404 500 aktier. **

Antal utestående aktier per 2019-06-30: 12 891 702 aktier.

*Justerat för aktiesplit 1:1500

** Inklusive nyemitterade som registrerades 2 respektive 5 juli 2018

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden januari – september 2019: -0,43 kronor*

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

*Förändring inkl nyemission i juni

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 aktiveras utgifter för utvecklingsarbeten som utförs med egenanställd personal. Dessa utgifter har i tidigare perioder inte aktiverats. Bolaget har i tidigare delårsrapporter redovisat externa utgifter för utvecklingsarbeten direkt mot balansräkningen. Fr o m andra kvartalet 2019 har tillämpningen av redovisningsprinciperna ändrats så att även externa utgifter för utvecklingsarbeten redovisas brutto i resultaträkningen. Jämförelseperioderna har räknats om i enlighet med den nya principen. Förändringen har inte någon effekt på bolagets resultat, tillgångar, egna kapital eller skulder.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

28 februari 2020 – Bokslutskommuniké Helåret 2019

16 april 2020 - Årsredovisning med tillhörande revisionsberättelse för 2019

22 maj 2020 – Delårsbokslut Första kvartalet 2020

27 augusti 2020 – Delårsbokslut Första halvåret 2020

25 november 2020 – Delårsbokslut Tredje 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 juli - september: -1 499 (-708) tkr/mån
- Justerat kassaflöde efter investeringar januari - september: -1 620 (-699) tkr/mån
- Balanslikviditet 30 september 2019: 254 % (603 %)
- Soliditet 30 september 2019: 87 % (85 %)

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade planenligt jämfört med tredje 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 9 månaderna ligger ytterligare investeringar i produktionsutrustning, kostnader för kliniska studier samt kostnader för att bygga upp marknads- och försäljningskapacitet.

Balanslikviditeten och soliditeten i slutet av perioden är fortfarande enligt plan.

På grund av att delar av utvecklingsprojektet gått snabbare än tidigare beräknat kommer också vissa investeringar och kostnader att tidigareläggas. Bolaget genomför under fjärde kvartalet 2019 en Företrädesemission uppgående till cirka 24,3 MSEK före emissionskostnader, där syftet primärt är att erhålla resurser för att finansiera marknads lanseringen av plattformen, med fokus på att bygga upp distributionsnätverk, automatisera produktionslinan i syfte att minska produktionskostnaden samt genomförande av kliniska studier i marknadsföringssyfte. Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna, efter genomförandet av Företrädesemissionen, är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan.

Resultaträkning

(SEK)	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	708 077	325 971	1 632 379	735 741	4 798 249
Övriga externa kostnader	-1 198 773	-546 644	-3 742 619	-2 346 019	-7 252 460
Personalkostnader	-959 216	-639 006	-3 260 028	-1 703 115	-2 675 213
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-2 420	0	-16 942	-20 784
Övriga rörelsekostnader	-1 026	0	-3 255	0	0
Rörelsens kostnader	-2 159 015	-1 188 070	-7 005 902	-4 066 076	-9 948 457
Rörelseresultat	-1 450 938	-862 099	-5 373 523	-3 330 335	-5 150 208
Resultat från finansiella poster	-39 823	-53 001	-128 707	-163 328	-212 633
Periodens resultat	-1 490 761	-915 100	-5 502 230	-3 493 663	-5 362 841

*Ackumulerat räkenskapsår

Balansräkning

(SEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	24 810 065	20 094 939	22 079 886
Patent samt liknande rättigheter*	4 900 617	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	1 819 337	124	368 334
Summa anläggningstillgångar	31 530 019	20 095 063	22 448 220
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	676 882	499 552	739 493
Kassa och bank	9 552 260	16 058 702	12 901 497
Summa omsättningstillgångar	10 229 142	16 558 254	13 640 990
SUMMA TILLGÅNGAR	41 759 161	36 653 317	36 089 210

(SEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	1 289 170	1 040 450	1 040 450
Fond för utvecklingsutgifter	14 808 396	7 648 692	9 633 640
Summa bundet eget kapital	16 097 566	8 689 142	10 674 090
Överkursfond	71 369 831	59 172 610	59 172 610
Balanserad vinst eller förlust	-45 683 955	-33 161 409	-35 146 357
Periodens resultat	-5 502 230	-3 493 663	-5 362 841
Summa fritt eget kapital	20 183 646	22 517 538	18 663 412
Summa eget kapital	36 281 213	31 206 680	29 337 502
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1 449 992	2 699 992	2 387 492
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 250 008	1 250 008	1 250 008
Leverantörsskulder	1 673 197	1 005 999	1 985 374
Övriga skulder	164 159	161 870	108 082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	940 592	328 768	1 020 752
Summa kortfristiga skulder	4 027 956	2 746 645	4 364 216
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 759 161	36 653 317	36 089 210

Kassaflödesanalys

(SEK)	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30*	2018-09-30*	2018-12-31
Från den löpande verksamheten	-2 207 726	-1 190 467	-5 775 879	-3 008 495	-3 496 201
Från investeringsverksamheten	-3 007 395	-1 212 620	-9 081 799	-2 813 302	-5 170 301
Från finansieringsverksamheten	-289 450	1 295 382	11 508 441	20 572 823	20 260 323
Periodens kassaflöde	-5 504 572	-1 107 705	-3 349 237	14 751 026	11 593 821
Likvida medel vid årets början	15 056 832	17 166 407	12 901 497	1 307 676	1 307 676
Likvida medel vid årets slut	9 552 260	16 058 702	9 552 260	16 058 702	12 901 497
Justerat kassaflöde efter investeringar (tkr/mån)	-1 499	-708	-1 620	-699	-876
Balanslikviditet:	254%	603%	254%	603%	438%
Soliditet:	87%	85%	87%	85%	81%
Antal aktier i slutet av perioden	12 891 702	10 404 500	12 891 702	10 404 500	10 404 500
Resultat per aktie	-0,12	-0,07	-0,43	-0,34	-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

Stockholm den 13 november 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