

HALVÅRSRAPPORT Q2 2021



Calmark CE-märkte LDH-testet för covid-19, skrev distributörsavtal avseende Indien och emottog order från flera marknader.

Under andra kvartalet 2021 uppnåddes flera viktiga milstolpar i bolaget. Calmarks andra produkt COVID19-LDH CE-märktes enligt IVD-direktivet och är därmed klar för lansering och försäljning. Distributörsavtal slöts med r2 Hemostasis Diagnostics avseende marknadsföring och försäljning av plattformen Calmark POC - Covid i Indien. Den helautomatiserade produktionslinan för testerna flyttades och installerades. Efter periodens slut har de första batcherna av testkassetter producerats och kapaciteten har ökat med tretton gånger jämfört med innan. Calmark har emottagit order från Italien, Jordanien, Irak, Egypten och Indien.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 januari – 30 juni 2021.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Bolagets årsredovisning med tillhörande revisionsberättelse för 2020 offentliggjordes den 9 april.
- Den 15 april meddelade Calmark att produkten COVID19-LDH hade CE-märkts enligt IVD-direktivet. Produkten kunde därmed börja säljas och användas i sjukvården bland annat inom EU.
- Calmark meddelade den 21 april att uppstart av nya kliniska studier i samarbete med forskningsenheten på Sachsska barn- och ungdomssjukhuset, Södersjukhuset AB, Stockholm inte skulle kunna ske de närmaste månaderna. Orsaken var att resurserna på sjukhuset måste omprioriteras p.g.a. covid-19 läget.
- Den 28 april meddelade Calmark att den helautomatiska produktionslinan var färdigbyggd och att installationen påbörjats.
- Calmark meddelade den 6 maj att en order emottagits från bolagets italienska distributör P.R.I.S.M.A. Srl (Prisma). Ordern avsåg demonstrationer för produkten COVID19-LDH.
- Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) i Calmark Sweden AB (publ) hölls den 18 maj 2021 genom poströstningsförfarande. På årsstämman beslutades bl a att inrätta ett personaloptionsprogram som löper över tre år. Vidare bemyndigades styrelsen besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 5 000 000 B-aktier, eller utgivande av teckningsoptioner med motsvarande rätt.
- Den 26 maj erhöles en order från Calmarks distributör i Jordanien, Alpha Tech Est. avseende Neo-Bilirubin produkter.

- Ett exklusivt distributionsavtal tecknades den 10 juni mellan Calmark och bolaget r2 Hemostasis Diagnostics India Private Ltd avseende marknadsföring och försäljning av plattformen Calmark POC - Covid på den indiska marknaden.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 7 juli meddelades att avtalen i Calmarks personaloptionsprogram, som aviserades inför årsstämman, var ingångna.
- En order emottogs den 19 juli från Calmarks distributör i Indien, r2 Hemostasis Diagnostics. Ordern var av mindre ekonomiskt värde men har strategisk betydelse då den visar att försäljningsarbetet av plattformen Calmark POC - Covid har påbörjats.
- Calmark meddelade den 22 juli att samtliga steg i processvalideringen av den helautomatiska produktionslinan slutförts och de första batcherna av testkassetter hade producerats med goda resultat. Leasingavtalet med SEB avseende produktionslinan har därmed börjat löpa fr o m juli 2021 och den första förhöjda avgiften har betalats.
- Den 29 juli meddelades att Calmarks instrument, som används för mätning av LDH-nivåer hos covid-19 patienter, hade erhållit registrering av indiska myndigheter. Tillhörande tester var fortfarande under registreringsprocess.
- Den 3 augusti erhöles en order från Calmarks distributör i Irak, Enox Pharma AB avseende Neo-Bilirubin produkter.
- Den 19 augusti erhöles en order från Calmarks distributör i Egypten, Enox Pharma AB avseende Neo-Bilirubin produkter.

Kommunikation av order från distributör

När Calmark Sweden AB nu bedriver aktiv försäljning och tar emot order av varierande storlek har styrelsen beslutat att begränsa publiceringen av normala affärstransaktioner till följande:

- Den första ordern från ett nytt land - eller distributör om ett land bearbetas av fler distributörer.
- Order som omfattar ett värde som överstiger 1 MSEK.
- Order som är av en sådan karaktär att den bedöms ha en väsentlig påverkan på Calmarks finansiella resultat, på kort eller lång sikt.

Calmark kommer även fortsättningsvis att iaktta den informationsplikt som åläggs bolaget genom avtalet med Spotlight Stock Market samt övriga tillämpliga lagar och regler.

Calmark Sweden AB (publ)

Calmark är ett medicintekniskt bolag som utvecklar och säljer en patientnära analysmetod (PNA) för enklare och snabbare analyser av medicinska tillstånd hos nyfödda. Den unika testplattformen består av ett bärbart instrument och testkassetter för olika biomarkörer. Marknadslansering av det första testet, Neo-Bilirubin påbörjades under 2020. I västvärlden medför införandet av PNA-tester stora besparingar och kortare vårdkedjor. I mindre utvecklade sjukvårdssystem erbjuder Calmarks produkt ett stöd för diagnos som idag inte finns tillgänglig eftersom tillgången på sjukhuslaboratorier många gånger är begränsad. Calmark siktar på att bli den globala ledaren och att långsiktigt erbjuda alla relevanta tester för nyfödda oavsett var i världen de föds. Förutom produkter för nyfödda, säljer Calmark även ett PNA-test för bedömning av allvarlighetsgrad vid sjukdomen covid-19. B-aktien är noterad på Spotlight Stock Market och handlas under namnet CALMA B. Läs mer på www.calmark.se.



VD Anna Söderlund har ordet

Hösten har börjat och nästan alla har kommit tillbaka från semestern. Det har varit en händelserik sommar på Calmark och många har kombinerat ledighet med deltidarbete för att vi ska kunna komma vidare med alla saker som påbörjats. Jag har verkligen ett engagerat och lojalt team runt mig som jag vill passa på att tacka!

Vi har redan sedan tidigare bestämt att vi ska göra saker parallellt för att korta tiden till marknad och inkomster. Detta innebär att vi samtidigt som vi utvecklar produkter, bygger produktion och skalar upp den, parallellt som vi skapar säljkanaler för en världslansering. Att arbeta på detta sätt är speciellt viktigt i vår bransch medicinsk teknik, av flera skäl. Dels utvecklar vi produkter som gör skillnad för patienten, som vi vill ska finnas att tillgå så fort som möjligt. Dels har medicintekniska produkter en specifik säljprocess, eftersom produkterna måste registreras i varje enskilt land innan de kan börja säljas (förutom EU och några länder till, där det bredare CE-märket gäller). Registreringsprocessen är olika lång för olika länder, allt från några veckor till många månader. Den skiljer sig också för olika produkter, covid-19 produkter har ett så kallat snabbspår i vissa länder för att underlätta och förkorta processen i pandemin.

Vi behöver därför arbeta brett, med flera marknader samtidigt, flera produkter och ha produktionen redo när väl avtal och registrering är på plats. Detta kräver mycket av ett litet bolag, men alternativet att slutföra en sak i taget skulle ta för lång tid. Jag är mycket imponerad av vad teamet har åstadkommit till dags dato. Distributörsavtal är skrivna avseende flertalet länder, registreringsprocesser pågår i MENA-regionen och Indien, säljarbetet har påbörjats och order kommer från nya marknader. Vår automatiserade produktionslina för testkassetterna är verifierad och klar.

Uppskalning av produktionen för instrumentet pågår, det är som bekant slagsmål om elektronikkomponenter i världen. Vi har säkrat komponenter för produktionen detta år, nu påbörjas ett metodiskt arbete för att även kunna utöka under 2022.

Jag är mycket nöjd med första halvåret och ser fram emot en spännande och intensiv höst där många av våra parallella satsningar går i mål!

Med vänlig hälsning

A handwritten signature in cursive script, appearing to read '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 27 666 387, varav 477 150 A-aktier och 27 189 237 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 2019-12-31: 20 258 382 aktier.

Antal utestående aktier per 2020-12-31: 27 666 387 aktier.

Antal utestående aktier per 2020-06-30: 20 258 382 aktier

Antal utestående aktier per 2021-06-30: 27 666 387 aktier.

* *Justerat för aktiesplit 1:1500*

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden april – juni 2021: -0,20 (-0,13) kronor.

Resultat per aktie för perioden januari – juni 2021: -0,34 (-0,25) kronor.

Resultat per aktie för perioden januari – december 2020: -0,39 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.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

26 november 2021 – Delårsbokslut Tredje kvartalet 2021

25 februari 2022 – Delårsbokslut Fjärde kvartalet 2021 och helår 2021

Utdelning 2021

Årsstämman den 18 maj 2021 beslutade att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Kommentar till bolagets finansiella utveckling för det första halvåret 2021

Nyckeltal:

Siffror inom parentes visar motsvarande period förra året.

- Justerat kassaflöde efter investeringar januari – juni 2021: -2 848 (-2 030) tkr/mån
- Balanslikviditet 30 juni 2021: 383 (331) %
- Soliditet 30 juni 2021: 93 (92) %

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade enligt plan jämfört med första halvåret 2020. Arbetet kring att bygga upp verksamheten för en global lansering, med tillväxt i personalstyrkan samt att färdigställa uppbyggnaden av produktionslinan har gått framåt enligt plan.

Inom det kommande halvåret ligger ytterligare kostnader för registrering av produkterna på nya marknader, samt kostnader för att fortsätta utveckla produktions-, marknads- och försäljningskapacitet.

Balanslikviditeten och soliditeten vid slutet av perioden är enligt plan.

För närvarande utgör Coronapandemin och dess inverkan på näringslivet och samhället en risk- och osäkerhetsfaktor som berör alla företag, mer eller mindre. Styrelsen och ledningen följer situationen fortlöpande och anpassar verksamheten utifrån aktuella förhållanden. Hur bolagets verksamhet påverkas offentliggörs genom pressmeddelande och på bolagets hemsida www.calmark.se.

De övriga risker och osäkerhetsfaktorerna som bolaget är exponerade för redogjordes i senaste årsredovisningen för år 2020 och utgörs av risker hänförliga till finansiering och valuta, produktutveckling, myndighetstillstånd och registreringar samt beroendet av nyckelpersoner. Beträffande finansiering av verksamheten följer styrelsen och ledningen behovet löpande och gör bedömningen att ytterligare kapital kan anskaffas, om så skulle visa sig erforderligt.

Personaloptionsprogram

På årsstämman 2021-05-18 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram som löper över tre år. De närmare villkoren för personaloptionsprogrammet framgår av stämmohandlingarna.

Styrelsen beslutade den 1 juli 2021 om tilldelning av totalt 444 000 personaloptioner, fördelat på 12 olika personer. Varje tilldelad option har bedömts ha ett marknadsvärde om 1,45 SEK vid tilldelningstidpunkten, vilket jämte sociala avgifter kommer att kostnadsföras under intjänandeperioden.

Resultaträkning

(SEK)	2021-04-01 - 2021-06-30	2020-04-01- 2020-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30	2020-01-01- 2020-06-30	2020-01-01 - 2020-12-31
Nettoomsättning	15 668	0	44 736	0	0
Övriga rörelseintäkter	34 420	0	63 963	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 854 931	1 657 944	5 856 401	5 135 388	9 921 675
	2 905 019	1 657 944	5 965 100	5 135 388	9 921 675
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-33 242	0	-58 942	0	0
Övriga externa kostnader	-3 901 969	-2 209 644	-7 429 525	-6 441 404	-11 418 841
Personalkostnader	-4 344 637	-2 018 928	-7 533 585	-3 714 898	-9 050 896
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-129 453	0	-184 144	0	-120 860
Övriga rörelsekostnader	-1 972	-2 624	-2 690	-21 288	-12 290
	-8 411 273	-4 231 196	-15 208 885	-10 177 591	-20 602 886
Rörelseresultat	-5 506 254	-2 573 252	-9 243 785	-5 042 202	-10 681 211
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-12 039	-27 456	-27 152	-58 641	-102 502
	-12 039	-27 456	-27 152	-58 641	-102 502
Resultat efter finansiella poster	-5 518 293	-2 600 708	-9 270 937	-5 100 844	-10 783 713
Resultat före skatt	-5 518 293	-2 600 708	-9 270 937	-5 100 844	-10 783 713
Periodens resultat	-5 518 293	-2 600 708	-9 270 937	-5 100 844	-10 783 713

Balansräkning

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	49 084 109	38 441 421	43 227 708
	49 084 109	38 441 421	43 227 708
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6 037 167	0	1 440 332
Pågående nyanläggning och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	351 487	3 879 791	2 987 380
	6 388 654	3 879 791	4 427 712
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	18 463	0	18 463
Summa anläggningstillgångar	55 491 226	42 321 213	47 673 884
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och halvfabrikat	95 578	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	526 573	0	0
	622 151	0	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	9 255	0	0
Övriga fordringar	683 521	575 407	500 073
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	348 827	101 213	291 550
	1 041 604	676 620	791 623
Kassa och bank	19 040 511	11 680 832	36 361 171
Summa omsättningstillgångar	20 704 266	12 357 452	37 152 795
SUMMA TILLGÅNGAR	76 195 492	54 678 665	84 826 678

(SEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 766 639	2 025 838	2 766 639
Fond för utvecklingsutgifter	36 637 863	25 995 175	30 781 462
	39 404 502	28 021 013	33 548 101
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	126 745 417	92 136 146	126 745 417
Balanserad vinst eller förlust	-86 089 148	-64 662 747	-69 449 034
Periodens resultat	-9 270 937	-5 100 844	-10 783 713
	31 385 331	22 372 555	46 512 670
Summa eget kapital	70 789 833	50 393 568	80 060 770
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	549 992	250 000
Summa långfristiga skulder	0	549 992	250 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	750 000	1 250 008	1 000 000
Leverantörsskulder	2 053 536	1 480 923	1 784 824
Övriga skulder	881 436	384 600	372 835
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 720 686	619 574	1 358 248
Summa kortfristiga skulder	5 405 659	3 735 105	4 515 908
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 195 492	54 678 665	84 826 678

Kassaflödesanalys

(SEK)	2021-04-01 - 2021-06-30	2020-04-01- 2020-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30	2020-01-01- 2020-06-30	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 130 961	-2 756 569	-8 819 174	-5 802 839	-10 449 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 471 336	-3 563 846	-8 001 486	-7 081 290	-12 554 821
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-250 000	-275 000	-500 000	-587 500	34 212 572
Periodens kassaflöde	-9 852 297	-6 595 415	-17 320 660	-13 471 629	11 208 710
Likvida medel vid periodens början	28 892 808	18 276 247	36 361 171	25 152 461	25 152 461
Likvida medel vid periodens slut	19 040 511	11 680 832	19 040 511	11 680 832	36 361 171

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 27 augusti 2021

För styrelsen



Anna Söderlund
Verkställande Direktör
Calmark Sweden AB (publ)

För ytterligare information kontakta:

Anna Söderlund, VD
anna.soderlund@calmark.se
mobil 070-214 98 93