

DELÅRSRAPPORT (Q3) tredje kvartalet 2021



Calmark beslutade om en företrädesemission och en mindre riktad emission, intensifierade lanseringen i Indien och erhöll order från Schweiz.

Under tredje kvartalet 2021 beslutade bolaget att genomföra en företrädesemission om 24,9 miljoner kronor och en riktad emission om 2,1 miljoner kronor. Teckningsförbindelser från de större ägarna uppgick till 53,8% och garantier till 26,2%. Emissionen är således säkrad till 80%. Emissionlikviden ska användas till upprampning av produktion och organisation för att klara lansering på ett flertal större marknader. Samtidigt intensifierades lanseringen i Indien där bolaget ingår i en upphandling av covid-19 produkten. Den första ordern mottogs från Schweiz.

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 juli- 30 september 2021.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- 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.
- Halvårsrapport Q2 2021 för Calmark Sweden AB (publ) publicerades den 27 augusti.
- Den 9 september meddelas att en ny klinisk studie avseende Neo-Bilirubin hade startats upp i samarbete med forskningsenheten på Sachsska barn- och ungdomssjukhuset, Södersjukhuset AB, Stockholm.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget erhöles den första ordern från sin schweiziska distributör LabForce den 7 oktober. Ordern var av mindre ekonomiskt värde men av strategisk betydelse då den visar att försäljningsarbetet har påbörjats.
- Den 18 oktober meddelade bolaget att lanseringen på den indiska marknaden intensifierats och att potentialen bedömts stor. Bolaget har levererat instrument med tillhörande COVID19-LDH tester till Indien inför en eventuell upphandling.
- Styrelsen för Calmark Sweden AB (publ) beslutade att genomföra en företrädesemission om cirka 24,9 MSEK och en riktad emission om cirka 2,1 MSEK samt tidigarelägga delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021.

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. Marknads lansering 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

Calmarks omvandling från utvecklingsbolag till producerande, säljande bolag fortsätter. Under tredje kvartalet har order från flera intressanta marknader kommit in. Visserligen av mindre ekonomiskt värde, men viktiga för oss. Det innebär att försäljningen hos våra distributörer har börjat, de är ute och träffar kunder, står på mässor och har våra produkter ute på sjukhus för test. Användarna och distributörerna förstår vår produkt och nyttan av den, både bilirubintestet och LDH för covid-19. Registreringarna pågår i ett flertal länder och räknas snart vara slutförda i flera av dem.

Vi har intensifierat arbetet i Indien, där vår covid-19 produkt nu är ute på sjukhus för test inför en eventuell upphandling. Potentialen i Indien är stor, en gigantisk marknad om vår produkt blir accepterad. Sen är det förstås mycket som fortfarande ska avgöras, som påverkar vilket beslut som tas av indiska myndigheter. Det mesta är utanför vår kontroll som till exempel hur stor nästa våg blir och när den kommer. R2 Diagnostics, vår distributör i Indien gör ett fantastiskt jobb och jag är väldigt glad över det samarbetet.

Samtidigt börjar lanseringen i Mellanöstern ta fart, vår distributör har haft ett antal möten i bland annat Irak och Egypten med gott resultat. Dessa marknader är också stora med stor potential.

Om vi ska lyckas med lansering i Indien, Mellanöstern och Europa samtidigt behöver bolaget ha större flexibilitet och kapacitet. Vi behöver rampa upp produktionen framför allt på instrumenten och bygga lager på både instrument och testkassetter. Vi behöver också bli fler anställda på Calmark för att kunna stötta våra duktiga distributörer.

Därför genomför vi nu både en företrädesemission på 24,9 miljoner och en mindre riktad emission på 2,1 miljoner. Gainbridge Capital går in som nya ägare, vilket vi är mycket glada över. Alla ägare på tio-i-topplistan tecknar i företrädesemissionen, vilket gör att vi har teckningsförbindelser på mer än 50%. Det är få VD:ar förunnat att ha den uppbackningen, i alla fall i mindre bolag. Jag uppskattar det verkligen.

Vi har stora planer i det här bolaget, och vi fortsätter arbetet med att förverkliga dem. Tack till alla er som vill vara med på resan.

Med vänlig hälsning

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.

* *Justerat för aktiesplit 1:1500*

Antal utestående aktier per 2020-09-30: 20 258 382 aktier

Antal utestående aktier per 2021-09-30: 27 666 387 aktier.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden juli – september 2021: -0,17 (-0,08) kronor.

Resultat per aktie för perioden januari – september 2021: -0,51 (-0,33) 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 inte granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

25 februari 2022 – Bokslutskommuniké 2021

8 april 2022 – Årsredovisning 2021

Utdelning 2021

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

Kommentar till bolagets finansiella utveckling för det tredje kvartalet 2021

Nyckeltal:

Siffror inom parentes visar motsvarande period förra året.

- Justerat kassaflöde efter investeringar juli – september 2021: -3 191 (-1 494) TSEK/mån
- Balanslikviditet 30 september 2021: 197 (204) %
- Soliditet 30 september 2021: 92 (92) %

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade enligt plan jämfört med motsvarande period 2020. Arbetet kring att bygga upp verksamheten för en global lansering, med tillväxt i personalstyrkan samt att färdigställa uppbyggnaden av produktionslinan har fortskridit planenligt. Företagets leasingavtal initierades när produktionslinan togs i bruk under juli månad 2021, något som påverkade kassaflödet med en förhöjd första engångsavgift på 3 850 TSEK under juli månad.

Under fjärde kvartalet 2021 planeras en företrädesemission att genomföras uppgående till cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader, där syftet är att utöka produktionskapaciteten, bygga lager, hantera löpande kostnader för verksamheten och kapitalbuffert, samt anpassa organisationen efter tillväxttakten.

Balanslikviditeten och soliditeten vid slutet av perioden uppgick till 197 respektive 92%, och med påverkan av företrädesemissionen kommer dessa nyckeltal att öka.

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.

Personaloptionsprogram

Under kvartal 3, 2021, har avsättning på 70 509 kr gjorts för det personaloptionsprogram, LTI2021, som startade 1 juli 2021.

Resultaträkning

(SEK)	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	160 241	0	204 977	0	0
Övriga rörelseintäkter	34 530	0	98 494	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	1 589 956	2 392 797	7 446 357	7 528 185	9 921 675
	1 784 728	2 392 797	7 749 828	7 528 185	9 921 675
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-127 522	0	-186 465	0	0
Råvaror och förnödenheter	-29 227	0	-29 227	0	0
Övriga externa kostnader	-2 933 955	-2 386 215	-10 363 480	-8 826 973	-11 418 841
Personalkostnader	-3 371 285	-1 632 143	-10 904 870	-5 347 688	-9 050 896
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-152 726	0	-336 870	0	-120 860
Övriga rörelsekostnader	-495	-910	-3 184	-22 198	-12 290
	-6 615 210	-4 019 268	-21 824 095	-14 196 859	-20 602 886
Rörelseresultat	-4 830 482	-1 626 471	-14 074 267	-6 668 673	-10 681 211
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8 347	-24 467	-35 499	-83 108	-102 502
	-8 347	-24 467	-35 499	-83 108	-102 502
Resultat efter finansiella poster	-4 838 829	-1 650 938	-14 109 766	-6 751 782	-10 783 713
Resultat före skatt	-4 838 829	-1 650 938	-14 109 766	-6 751 782	-10 783 713
Periodens resultat	-4 838 829	-1 650 938	-14 109 766	-6 751 782	-10 783 713

Balansräkning

(SEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	50 674 066	40 834 218	43 227 708
	50 674 066	40 834 218	43 227 708
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	5 889 708	0	1 440 332
Pågående nyanläggning och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	819 770	4 229 461	2 987 380
	6 709 478	4 229 461	4 427 712
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	18 463	0	18 463
Andra långfristiga fordringar	2 897 601	0	0
Summa anläggningstillgångar	60 299 607	45 063 680	47 673 884
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och halvfabrikat	515 115	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	1 355 056	0	0
	1 870 171	0	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	160 246	0	0
Övriga fordringar	705 566	506 010	500 073
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 398 929	167 238	291 550
	2 264 741	673 248	791 623
Kassa och bank	7 523 903	7 070 042	36 361 171
Summa omsättningstillgångar	11 658 814	7 743 290	37 152 795
SUMMA TILLGÅNGAR	71 958 422	52 806 970	84 826 678

(SEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 766 639	2 025 838	2 766 639
Fond för utvecklingsutgifter	38 227 819	28 387 972	30 781 462
	40 994 458	30 413 810	33 548 101
Fritt eget kapital			
Överkursfond	126 799 069	92 136 146	126 745 417
Balanserad vinst eller förlust	-87 679 104	-67 055 544	-69 449 034
Periodens resultat	-14 109 766	-6 751 782	-10 783 713
	25 010 198	18 328 820	46 512 670
Summa eget kapital	66 004 656	48 742 630	80 060 770
Avsättningar			
Övriga avsättningar	21 871	0	0
Summa avsättningar	21 871	0	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	274 992	250 000
Summa långfristiga skulder	0	274 992	250 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	500 000	1 250 008	1 000 000
Leverantörsskulder	3 023 845	1 657 326	1 784 824
Övriga skulder	1 013 213	361 166	372 835
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 394 836	520 847	1 358 248
Summa kortfristiga skulder	5 931 894	3 789 348	4 515 908
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	71 958 422	52 806 970	84 826 678

Kassaflödesanalys

(SEK)	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01- 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 323 102	-1 593 323	-15 142 276	-7 396 162	-10 449 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 943 506	-2 742 467	-12 944 993	-9 823 757	-12 554 821
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-250 000	-275 000	-750 000	-862 500	34 212 572
Periodens kassaflöde	-11 516 608	-4 610 790	-28 837 268	-18 082 419	11 208 710
Likvida medel vid periodens början	19 040 511	11 680 832	36 361 171	25 152 461	25 152 461
Likvida medel vid periodens slut	7 523 903	7 070 042	7 523 903	7 070 042	36 361 171

Definition av nyckeltal

*Justerat kassaflöde efter investeringar
(TSEK/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 29 oktober 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