



Delårsrapport andra kvartalet 2018
Calmark Sweden AB
(556696-0141)

Sammanfattning av delårsrapporten

- Bolaget genomförde en fulltecknad emission på 23 miljoner kronor
- Bolaget noterades på Spotlight Stockmarket med första handelsdag den 6 juli 2018
- Två nya patent har lämnats in till Patentverket
- Utvecklingsprojektet följer tidsplanen
- Utvecklingsteamet och ledningsgruppen har förstärkts med ytterligare resurser
- Bolaget har under detta halvåret ökat sina kostnader enligt plan, för att öka takten i utvecklingsprojektet

Rapporteringsperiod

Rapporten avser perioden 1 april – 30 juni 2018 samt 1 januari – 30 juni 2018.

Väsentliga händelser under perioden

Under februari månad beslutade styrelsen att inleda processen med att notera Bolaget på Aktietorget (numer Spotlight Stockmarket) och i samband med detta göra en nyemission. I mars inleddes samarbete med Sedermera fondkommission som kommissionär. Bryggfinansiering på 3,3 miljoner säkrades hos befintliga ägare genom planerad kvittning i kommande emission.

Den 10 april genomförde Bolaget en extra bolagstämma och valde ny styrelse bestående av:
Mathias Karlsson, Ordförande och grundare
Stefan Blomsterberg - VD för Medfield Diagnostics AB.
Kjersti Berg Marthinsen - MSc i strategi från Handelshögskolen BI i Oslo
Anna-Karin Edstedt Bonamy - PhD i pediatrik från Karolinska Institutet

Under april månad inleddes arbetet med att förstärka teamet i Bolaget. Torbjörn Enström anställdes som CFO på konsultbasis och ytterligare en produktutvecklare, Catarina Pinho, anställdes på heltid. Ytterligare resurser på mjukvarusidan säkrades genom avtal med Evidente AB. Anna Söderlund anställdes som VD på heltid från 1 april. Hon har tidigare arbetat deltid som extern VD. Samarbete med Frohe AB inleddes, för planering och uppstart av produktion av engångsartikeln.

Bolaget skaffade under april månad även en ny kontorslokal i Karlstad belägen på Karlstad Innovation Park.

Den 2 maj hölls ordinarie bolagstämma i Karlstad. Styrelsen omvaldes enhälligt. Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att genomföra en nyemission på totalt upp till 45 MSEK vilket delas upp i två omgångar med 23,0 MSEK i juni 2018 och 16,2 MSEK genom en vidhängande teckningsoption i juni 2019 och 5,8 MSEK i reserv. Vidare beslutade stämman om en fondemission som ökade aktiekapitalet till 540 000 SEK samt om en aktieuppdelning och en omvandling av aktier i röststarka A-aktier och B-aktier, där endast B-aktierna är aktuella för notering. Stämman fattade också beslut om att anta ny bolagsordning samt att bolaget görs publikt. Besluten registrerades av Bolagsverket 15 maj 2018.

Teckningstiden för emissionen var 25 maj till 11 juni och tecknades till 100,4%. Efter emissionskostnader fick bolaget därigenom ett kapitaltillskott på drygt 21 MSEK inklusive tidigare erhållen bryggfinansiering.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Bolaget noterades på Spotlight Stockmarket den 6:e juli 2018 enligt plan. Aktien handlas under namnet Calma B. Bolaget har skrivit ett avtal med Sedermera fondkommission om likviditetsgaranti för aktien.

Den 10:e juli inlämnade Bolaget två nya patent till Patentverket. Det ena patentet avser en ny teknisk lösning för engångsartikeln och det andra är ett metodpatent rörande avläsningen av biomarkören bilirubin. Patenten har tagits fram tillsammans med Bolagets patentombud Hynells Patentbyrå AB.

VD Anna Söderlund har ordet

Calmark Sweden har haft ett spännande halvår. Vi har under denna tid gjort en lyckad nyemission och noterat bolaget på Spotlight Stockmarket. Med hjälp av nytt kapital har vi kunnat förstärka både vår ledningsgrupp och vårt utvecklingsteam med relevanta kompetenser och tillräckligt med resurser för att kunna öka takten i utvecklingsprojekten. Vi är ivriga att nå marknaden och börja göra skillnad i vården av nyfödda och det tillförda kapitalet underlättar den processen. Jag vill ta tillfället i akt och tacka alla som investerat i bolaget och gjort detta möjligt.



Under sommaren slutförde vi viktigt patentarbete och lämnade in två nya patent som kommer att vara betydelsefulla i framtiden. Det ena gäller en ny teknisk konstruktion av engångsartikeln och det andra är ett viktigt metodpatent på hur vi avläser biomarkören bilirubin. Calmark har en lång tradition av noggrant arbete med immateriella rättigheter och vi kommer även fortsättningsvis prioritera dessa frågor.

Calmark har under perioden förstärkt sin styrelse med kompetens inom både medicinskteknisk bransch, noterade bolag, neonatologi och organisationsutveckling. Denna breda kunskap gör bolaget väl förberett för de kommande faserna i bolagets utveckling.

Utvecklingsprojekten fortsätter enligt plan. Avläsaren har uppdaterats med ny LED teknik och elsäkerhetstestning pågår och beräknas vara klar under hösten. Engångsartikeln förbereds för serieproduktion i större volymer.

Bilirubintestet ser lovande ut i labbmiljö. Bilirubin är det vanligaste blodprov man tar i gruppen nyfödda och Calmarks teknik erbjuder ett enkelt och kostnadseffektivt alternativ inom såväl som utanför sjukhusets väggar.

Utvecklingsarbetet för analyser av LDH och glukos pågår enligt plan och byggande av produktion ligger i startgroparna.

Vi ser fram emot en spännande höst!

Med vänlig hälsning



Anna Söderlund, VD

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB är ett medicintekniskt bolag som bedriver forskning och utveckling av produkter inom patientnära diagnostik riktade mot nyfödda. Bolaget utvecklar en patientnära analysmetod (PNA) som enklare och snabbare än dagens metoder kan erbjuda beslutsstöd i vården av nyfödda barn. Som ett första steg kommer Calmark att erbjuda tre viktiga patientnära tester för barnens första levnadsvecka. Trippeldiagnostiken beräknas vara redo för produktion under det fjärde kvartalet 2019 med planerad lansering i delar av Europa och Asien under 2020. Calmark avser att generera intäkter via försäljning av läsare och engångsprodukter. Bolagets målsättning är att bli en ledande aktör inom PNA-diagnostik för nyfödda och att långsiktigt tillgodose alla relevanta tester för den första perioden i livet. 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 2017-06-30: 4 686 000 aktier.*

Antal utestående aktier per 2018-06-30: 10 404 500 aktier.**

*Justerat för aktiesplit 1:1500

**Inräknat nyemitterade som registrerades 2 och 5 juli 2018.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden januari – juni 2018: -0,25 kronor

Resultat per aktie för perioden januari – juni 2017: -0,33 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.

Under andra kvartalet 2018 har en ny bedömning gjorts gällande redovisning av forskning- och utvecklingskostnader som utförs med anställd personal. 409 770 SEK 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 översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Måndagen den 26 november 2018 – Delårsrapport januari – september 2018

Torsdagen den 28 februari 2019 – Bokslutskommuniké januari - december 2018

Kommentar till bolagets finansiella utveckling för det tredje kvartalet

Nyemissionen på 23 MSEK som avslutades den 11 juni fulltecknades och handeln med bolagets aktier startade som planerat den 6 juli. Emissionskostnaderna blev 1,9 MSEK vilket var i linje med uppskattningen i prospektet. Utöver detta beslutades av styrelsen om ytterligare kostnader avseende mer långsiktigt varumärkesbyggande samt kostnader för omstrukturering av utestående aktier och optioner. Dessa kostnader uppgår till ca 0,4 MSEK och bedöms inte utgöra emissionskostnader eftersom de inte uteslutande är kopplade till nyemissionen. Dessa har därför bokförts som löpande kostnad under perioden.

Nyckeltal med kommentarer:

Siffror inom parentes visar motsvarande period förra året.

- Justerat kassaflöde efter investeringar jan-jun: -694 (-413) tkr/mån
- Balanslikviditet: 622 % (64%)
- Soliditet: 84% (75%)

Kassaflödet efter investeringar (justerat för förändringar av rörelsekapital s.k. burn rate) ökade jämfört med första halvåret förra året och jämfört med första kvartalet 2018. Detta har skett planenligt i takt med att bolaget ökat antal anställda och antalet anlitade konsulter för att därigenom öka takten i utvecklingsprojektet och nå marknadsintroduktion enligt uppsatta mål.

Balanslikviditeten och soliditeten i slutet av perioden har kraftigt förbättrats tack vare nyemissionen. Styrelsen bedömer att likviditeten räcker till utveckling och planerade investeringar ca 12 månader framåt.

Resultaträkning

	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	409 770	0	409 770	0
Övriga externa kostnader	-1 222 150	-675 891	-1 799 376	-985 213
Personalkostnader	-801 655	-225 788	-1 064 109	-469 021
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 261	-7 261	-14 521	-14 521
Rörelsens kostnader	-2 031 066	-908 940	-2 878 006	-1 468 755
Rörelseresultat	-1 621 296	-908 940	-2 468 236	-1 468 755
Resultat från finansiella poster	-54 952	-50 232	-110 327	-80 445
Periodens resultat	-1 676 248	-959 172	-2 578 563	-1 549 200

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsarbeten*	18 882 319	15 870 155	17 281 637	11 054 015
Koncessioner, patent, licenser mm*	0	0	0	3 872 056
Inventarier, verktyg och installationer	2 544	31 587	17 066	46 108
Summa anläggningstillgångar	18 884 863	15 901 742	17 298 703	14 972 179
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	2 097 544	291 004	231 096	395 148
Kassa och bank	17 166 407	811 460	1 307 676	2 199 931
Summa omsättningstillgångar	19 263 951	1 102 464	1 538 772	2 595 079
SUMMA TILLGÅNGAR	38 148 814	17 004 206	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	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	1 040 450	312 400	360 300	312 400
Fond för utvecklingsutgifter	6 436 072	0	4 835 391	0
Summa bundet eget kapital	7 476 522	312 400	5 195 691	312 400
Överkursfond	59 172 610	36 368 362	38 620 620	36 368 362
Balanserad vinst eller förlust	-31 948 789	-22 397 191	-27 232 582	-20 666 633
Periodens resultat	-2 578 563	-1 549 200	-2 935 376	-1 730 558
Summa fritt eget kapital	24 645 258	12 421 971	8 452 662	13 971 171
Summa eget kapital	32 121 780	12 734 371	13 648 353	14 283 571
Långfristiga skulder (till kreditinstitut)	2 929 159	2 550 000	3 429 161	2 550 000
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 250 008	0	1 000 006	0
Leverantörsskulder	1 214 954	787 962	485 054	484 642
Övriga skulder	134 509	804 003	41 230	28 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	498 404	127 870	233 671	220 501
Summa kortfristiga skulder	3 097 875	1 719 835	1 759 961	733 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 148 814	17 004 206	18 837 475	17 567 258

Kassaflödesanalys

	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
Från den löpande verksamheten	-1 535 156	-74 294	-1 818 028	-444 387
Från investeringsverksamheten	-1 160 743	-308 232	-1 600 682	-944 084
Från finansieringsverksamheten	16 102 441	-25 000	19 277 441	0
Periodens kassaflöde	13 406 542	-407 526	15 858 731	-1 388 471
Likvida medel vid periodens början	3 759 865	1 218 986	1 307 676	2 199 931
Likvida medel vid periodens slut	17 166 407	811 460	17 166 407	811 460

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 27 augusti 2018

För styrelsen

Anna Söderlund

Verkställande Direktör

Calmark Sweden AB (publ)

Vår granskningsrapport från den översiktliga granskningen har lämnats den 27 augusti 2018.

KPMG AB

Mattias Eriksson

Auktoriserad revisor

För ytterligare information kontakta:

Anna Söderlund, VD

anna.soderlund@calmark.se

mobil 070-213 25 35