

Årsredovisning
för
Calmark Sweden AB
556696-0141

Räkenskapsåret

2017

Styrelsen och verkställande direktören för Calmark Sweden AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Calmark Sweden AB har huvudverksamhet förlagd till Karlstad samt kontor och utvecklingsavdelning i Stockholm. Företaget utvecklar och kommersialiserar patientnära tester för akutbestämning av biomarkörer framför allt inom neonatala området. Calmark Sweden AB har byggt sin verksamhet på multidisciplinär kunskap om patientnära in-vitro diagnostik.

Företaget har sitt säte i Karlstad.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den tekniska utvecklingen och det kliniska programmet har fortsatt med fokus på neonatala applikationerna. Utvecklingen av biomarkören LDH har fortsatt och utveckling av bilirubin har påbörjats. Liksom tidigare har dokumentation för produktutveckling och klinisk validering/verifiering anpassats för att svara upp mot krav på CE märkning samtidigt som hänsyn tagits till framtida amerikanskt FDA-godkännande. Det immaterialrättsliga skyddet för teknologin har under perioden utökats ytterligare. En person har nyanställts under året. Under året har Calmark har gjort en ny emission på 2,3 miljoner och även fått ett lån beviljat från Almi på 2 miljoner.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Calmark räknar med att under 2018 inleda utvecklingen av glukos, samtidigt som optimering av LDH och bilirubin sker. Dessutom kommer Bolaget att starta uppbyggnad av serieproduktion. Alla tre biomarkörerna och avläsaren beräknas vara CE-märkta och färdiga för produktion i slutet av 2019. Calmark räknar med att fortsätta utveckla fler tester på samma plattform, efter att dessa tre biomarkörer är klara.

Calmark Sweden AB är genom sina internationella samarbeten avseende teknikutveckling exponerat för valutarisk. Valutakursförändringar påverkar bolagets resultat- och balansräkning.

Flerårsöversikt (Tkr)	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat efter finansiella poster	-2 935	-1 731	-1 202	-3 506	-4 010
Balansomslutning	18 837	17 567	13 272	14 370	12 885
Soliditet (%)	72,5	81,3	90,4	90,5	36,9
Kassalikviditet (%)	87,4	353,7	79,3	306,2	31,7

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Utvecklings- utgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	312 400		36 368 362	-20 666 633	-1 730 558	14 283 571
Nyemission	47 900		2 252 258			2 300 158
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-1 730 558	1 730 558	0
Fond för utvecklingsutgifter		4 835 391		-4 835 391		0
Årets resultat					-2 935 376	-2 935 376
Belopp vid årets utgång	360 300	4 835 391	38 620 620	-27 232 582	-2 935 376	13 648 353

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-27 232 582
överkursfond	38 620 620
årets förlust	-2 935 376
	8 452 662

disponeras så att
i ny räkning överföres

	8 452 662
--	-----------

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning	Not	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Övriga rörelseintäkter		0 0	122 324 122 324
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 764 255	-1 336 826
Personalkostnader	1	-974 555	-407 094
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-29 043	-28 919
Övriga rörelsekostnader		0	-62
		-2 767 853	-1 772 901
Rörelseresultat		-2 767 853	-1 650 577
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		9	310
Räntekostnader och liknande resultatposter		-167 532	-80 291
		-167 523	-79 981
Resultat efter finansiella poster		-2 935 376	-1 730 558
Resultat före skatt		-2 935 376	-1 730 558
Årets resultat		-2 935 376	-1 730 558

Balansräkning	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2	17 281 637	11 054 015
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3	0	3 872 056
		17 281 637	14 926 071
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	17 066	46 108
		17 066	46 108
Summa anläggningstillgångar		17 298 703	14 972 179
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		209 920	337 507
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		21 176	57 641
		231 096	395 148
<i>Kassa och bank</i>		1 307 676	2 199 931
Summa omsättningstillgångar		1 538 772	2 595 079
SUMMA TILLGÅNGAR		18 837 475	17 567 258

Balansräkning	Not	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		360 300	312 400
Fond för utvecklingsutgifter		4 835 391	0
		5 195 691	312 400
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		38 620 620	36 368 362
Balanserad vinst eller förlust		-27 232 582	-20 666 633
Årets resultat		-2 935 376	-1 730 558
		8 452 662	13 971 171
Summa eget kapital		13 648 353	14 283 571
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		3 429 161	2 550 000
Summa långfristiga skulder		3 429 161	2 550 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		1 000 006	0
Leverantörsskulder		485 054	484 642
Övriga skulder		41 230	28 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		233 671	220 501
Summa kortfristiga skulder		1 759 961	733 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 837 475	17 567 258

Kassaflödesanalys	Not	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 935 376	-1 730 558
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		29 043	28 919
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-2 906 333	-1 701 639
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar		164 052	-300 742
Förändring av rörelseskulder		26 268	11 980
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 716 013	-1 990 401
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 355 566	-2 479 825
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 355 566	-2 479 825
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		2 300 158	4 013 658
Upptagna lån		2 000 000	2 000 000
Amortering av lån		-120 834	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 179 324	6 013 658
Årets kassaflöde		-892 255	1 543 432
Likvida medel vid årets början		2 199 931	656 499
Likvida medel vid årets slut		1 307 676	2 199 931

Noter

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget anges nedan.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter.

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp räknas in i anskaffningsvärdet.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen. Med anledning av att bolagets utvecklingsarbeten ännu inte är avslutade och tillgångarna därmed inte klara att användas har avskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten ännu ej påbörjats. Bolaget kommer att bedöma nyttjandeperioden vid den tidpunkt då tillgångarna är klara att användas.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	20%
---	-----

Nedskrivning - materiella och immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella anläggningstillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Värdering av finansiella skulder

Långfristiga finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån har korrigerat lånets anskaffningsvärde och periodiserats enligt effektivräntemetoden. Kortfristiga skulder redovisas till anskaffningsvärde.

Säkringsredovisning

Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Leasingavtal

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. På balansdagen har bolaget utnyttjade underskottsavdrag som av försiktighetsskäl ej aktiverats.

Vid ingången av året uppgick underskottsavdraget till 23 208 241 kronor och vid utgången av året till 26 136 271 kronor.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Avsättningen redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen.

Eventualförpliktelser

- En möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser är en sammanfattande beteckning för sådana garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tas upp i balansräkningen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställda när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Förmånsbestämda planer

Företag har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

Redovisning av bidrag relaterade till anläggningstillgångar

Offentliga bidrag relaterade till tillgångar redovisas i balansräkningen genom att bidraget reducerar tillgångens redovisade värde.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Not 1 Medelantalet anställda

	2017	2016
Medelantalet anställda	2	1

Not 2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärden	11 054 015	8 793 670
Inköp	2 355 566	2 260 345
Omklassificeringar	3 872 056	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 281 637	11 054 015
Utgående redovisat värde	17 281 637	11 054 015

Not 3 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 872 056	3 652 576
Inköp	0	219 480
Omklassificeringar	-3 872 056	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 872 056
Utgående redovisat värde	0	3 872 056

Bolagets utgifter för att erhålla patent har omklassificerats och redovisas nu tillsammans med utgifter för utvecklingsarbeten.

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärden	144 592	144 592
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	144 592	144 592
Ingående avskrivningar	-98 483	-69 564
Årets avskrivningar	-29 043	-28 919
Utgående ackumulerade avskrivningar	-127 526	-98 483
Utgående redovisat värde	17 066	46 109

Not 5 Ställda säkerheter

	2017-12-31	2016-12-31
Företagsinteckning	4 000 000	2 000 000
	4 000 000	2 000 000

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Calmark har efter räkenskapsårenets utgång inlett en process för notering av Bolaget på Aktietorget under Q2 2018.

Bolaget har även inlett process med att förstärka befintlig styrelse och nyanställning av 2 personer på utvecklingsavdelningen. Även VD anställs på heltid.

Karlstad 10/4 2018



Mathias Karlsson
Ordförande



Hans Risberg



Lars Hansson



Anna Söderlund
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats 17/4 2018



Mattias Eriksson
Auktoriserad revisor