



Kvartalsrapport
Camanio Care AB (publ)

556761-0307

januari – mars 2019

Kvartalet i sammandrag koncernen

1 JANUARI – 31 MARS 2019

- Totala intäkter för perioden ökade till 4 471 (2 477) tusen kronor
- Nettoomsättningen för perioden ökade till 3 864 (1 931) tusen kronor
- Rörelseresultatet uppgick till -3 830 (-3 746) tusen kronor
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 861 (-3 834) tusen kronor
- Resultat per aktie uppgick till -0,19 (-0,24) kronor

- Eget kapital i koncernen uppgick till -429 tusen kronor (3 386 per 2018-12-31)
- Likvida medel i koncernen uppgick till 938 tusen kronor (2 451 per 2018-12-31)
- Likviditeten uppgick till 23 procent (94 per 2018-12-31)
- Soliditeten uppgick till -2 procent (11 per 2018-12-31)
- Antal aktier vid periodens utgång var 20 261 683 (16 674 539 per 2018-12-31)

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år om inte annat anges.

VD har ordet

Året har inletts med stark tillväxt. Sedan årsskiftet har vi levererat tillsynsroboten Giraff till flera kommuner, till exempel Kalix och Lidingö, fått vår största order på BikeAround Screens någonsin i Australien, sålt BikeArounds i Kanada samt fortsatt utvecklingen av vår digitala plattform Vital Smart Care.

De totala intäkterna ökade med 80 procent till 4,5 (2,5) miljoner kronor för kvartalet. Detta drevs av en större efterfrågan av våra lösningar. Vi är i en investeringsfas och rörelseresultatet var -3,8 (-3,7) miljoner kronor i kvartalet.

För att stärka vår balansräkning har vi beslutat att genomföra en kvittningsemission om 15,3 miljoner kronor. Emissionen vänder sig till långgivare som accepterat att kvitta in lån för motsvarande belopp i emissionen. Genom emissionen förstärks balansräkningen vilket gör det lättare att få in nya investerare och långgivare, samtidigt som ränta på dessa lån inte längre belastar bolaget. Camanio Care har dessutom ingått ett avtal som ger möjlighet att låna ytterligare 3 miljoner kronor. Därmed har bolaget kassa att driva verksamheten fram till september.



Vårt uppdrag

Camanio Care erbjuder smarta lösningar för digital vård och omsorg i hemmet. Våra lösningar ökar tillgängligheten, kvaliteten och effektiviteten vid vård eller omsorg i hemmet. Idag erbjuder vi en attraktiv helhetslösning inom välfärdsteknik med Vital Smart Care-plattformen, BikeAround, Bestic och Giraff. Vi kompletterar dessa med utvalda produkter från andra leverantörer, som digitala terapidjur.

Vår vision är att optimera mixen mellan fysisk och digital omsorg. Vi drivs av våra värderingar för att säkerställa trygghet, god livskvalitet, värdighet och självständighet för individen. Ambitionen är att bli världsledande inom välfärdsteknologi genom att samarbeta med vårdorganisationer och bidra till deras digitalisering.

Utveckling av vårt produkterbudande

Vital Smart Care är vår digitala tjänsteplattform som binder ihop framtida vård- och omsorgstjänster i hemmet. Genom Vital Smart Care ska vi koppla upp våra tjänster och produkter med varandra och till molnet. Det innebär att vi i framtiden kan samla in data från ett ekosystem av olika sensorer som larm, kameror, lås, spisvakter och kognitiva hjälpmedel. Genom att koppla ihop medicinsk mätutrustning och sensorer i hemmet kommer vi kunna leverera data in mot vården för patienter med kroniska sjukdomar. Vi tror på datainsamling för en effektiv och värdig vård och omsorg i hemmet. Det öppnar för nya analyser och affärsmöjligheter.

En viktig långsiktig satsning är införandet av 5G (femte generationens nätverk) för uppkopplad välfärdsteknik. 5G kommer lyfta välfärdsteknik till en ny nivå genom att göra

uppkopplade produkter och tjänster snabbare och smartare. Därför är vi glada att Vinnova under första kvartalet beslutat att finansiera vår vidareutveckling för 5G.

Kommersialisering

De svenska kommunerna, landstingen och andra organisationer ökar steg för steg investeringstakten i välfärdsteknik. Under kvartalet har vi fått vår största order hittills på upplevelsecykel BikeAround Screen. Vår australiensiska distributör Leef Independent Living Solutions köpte tio enheter för drygt 300 000 kronor och blev också återförsäljare av BikeAround i Australien. Vi har också levererat Giraff till kommuner som Lidingö, Sundsvall och Kalix.

Vi har under årets första kvartal haft traditionella intäkter genom försäljning av produkter men också växande återkommande intäkter baserat på antal brukare och tjänster. Vår e-handelslösning fungerar fortsatt bra som ett komplement till personlig försäljning, framförallt för våra digitala terapidjur och för merförsäljning till befintliga kunder. Vi fortsätter även att utveckla vår räckvidd genom vårt dotterbolag i USA och distributörer i Asien, Mellanöstern, Australien och i ett tiotal europeiska länder.

Mångdubbla omsättningen under de närmaste åren

Camanio Care har en drivande roll inom digitaliseringen av omsorg och vård i hemmet. Vi har ett ledande produktutbud med internationellt konkurrenskraftiga lösningar och genomför nu en kommersialisering.

Som tidigare kommunicerats bedömer styrelsen att bolaget är rätt positionerat för att mångdubbla omsättningen under de närmaste åren. Bedömningen bygger på att vårdorganisationer fortsätter att öka satsningarna på välfärdsteknik och naturligtvis att vi fortsätter investera i ett konkurrenskraftigt produkt- och tjänsteutbud.

Avtalet vi ingick den 21 maj ger oss en ny finansiering om 3 miljoner kronor. Vi har därmed tillräcklig kassa för att finansiera verksamheten till september och vi planerar att genomföra en nyemission senast i september. Vi arbetar kontinuerligt med vår finansiering och har en plan. Vår framtida utveckling är beroende av att vi lyckas ta in kapital för att kunna satsa rejält i vår kommersialisering.

Catharina Borgenstierna

VD Camanio Care

Kommentar till koncernens finansiella utveckling för det första kvartalet

Totala intäkter ökade med 80 procent till 4,5 (2,5) miljoner kronor för kvartalet. Den starka utvecklingen under året drevs av efterfrågan på bolagets produkter samt förvärvet av Vital. Under första kvartalet bidrog e-handel av terapidjur starkt till tillväxten.

Bolaget är under en uppbyggnadsfas med satsningar på teknikutveckling, räckvidd och personal. Under kvartalet ökade varukostnaderna med cirka 1,1 miljoner kronor, övriga externa kostnader med cirka 0,8 miljoner kronor och personalkostnaderna med cirka 0,2 miljoner kronor. Sammantagen innebär detta att rörelseresultatet minskade något till -3,8 (-3,7) miljoner kronor för kvartalet och resultatet efter skatt till -3,9 (-3,8) miljoner kronor. Avskrivningar och finansiella kostnader minskade något i kvartalet.

Bolaget hade vid kvartalsskiftet sammanlagt 22,0 miljoner kronor i lån, varav 0,5 miljoner kronor var långsiktiga lån och 21,5 miljoner kronor var kortsiktiga lån. Av de kortfristiga lånen var 1,0 miljoner kronor (ränta 5%) från en närstående, nämligen från Avacado företrätt av styrelseledamoten Karsten Inde. Dessutom var 12,8 miljoner kronor (ränta 10%) av de kortfristiga lånen ett lån från bolagets aktieägare Brighter som efter periodens utgång överlätit detta lån till Recall Capital Nordic AB. I övrigt var de kortfristiga lånen leverantörsskulder, semesterlöner med mer.

Eget kapital och soliditeten i koncernen är negativ. Detta beror på att i koncernens balansräkning konsolideras dotterbolagens (Camanio Inc, Bestic AB och Vital Integration AB) separata balansräkningar till bokförda belopp. I moderbolagets balansräkning är dock andelarna i dessa dotterbolag upptagna till värdet vid förvärvet, som är högre än summan av dotterbolagens separata egna kapital.

Camanio Care har tidigare haft möjlighet till finansiering genom att ställa ut konvertibla skuldebrev till ESGO. Detta har inte utnyttjats sedan den 6 december 2017. Den 25 juli 2018 kommunicerades att båda parter var överens om att den finansiella modellen som avtalats inte var gynnsamt för Camanio Care. Avtalet kvarstod dock som alternativ, men finansieringen har inte utnyttjats sedan dess och avtalet sades upp under första kvartalet. ESGO har idag inga optioner eller konvertibler i Camanio Care.

Bolaget har tidigare kommunicerat avsikten att utvärdera ett listbyte till First North. Styrelsen har förstärkts som en del i arbetet med att utvärdera detta men ingen formell ansökan har gjorts.

I slutet av första kvartalet uppgick kassan till 938 tusen kronor. Vid kvartalsslutet ingick bolaget avtal om upp ett nytt kortfristigt lån om 3 miljoner kronor som delvis betalades ut i slutet av första kvartalet, men framförallt under andra kvartalet.

Den 21 maj beslutade styrelsen att genomföra en riktad emission om 15,3 miljoner kronor. Emissionen vänder sig till långivare som accepterat att kvitta in lån för motsvarande belopp i emissionen. Genom emissionen förstärks balansräkningen vilket gör det lättare att få in nya investerare och långivare, samtidigt som ränta på dessa lån inte längre belastar bolaget. Camanio Care ingick dessutom ett avtal som ger möjlighet att låna ytterligare 3 miljoner kronor.

Teckningskursen i erbjudandet är 0,54 kronor per aktie. Vid fulltecknande av denna emission kommer antalet aktier öka med 28 408 077 nya aktier, det vill säga från 20 261 683 aktier till 48 669 760 aktier, vilket innebär en utspädning på 140 procent. Aktiekapitalet ökar med 5 681 615,40 kronor från 4 052 336,60 kronor till 9 733 952,00 kronor. Dessutom finns det 2 429 557 teckningsoptioner och 1,080,000 personaloptioner per den 21 maj. Samtliga aktier är stamaktier. Bolaget har inga utestående konvertibla skuldebrev.

Långgivaren har accepterat att kvitta in lån om sammanlagt 15,3 miljoner kronor. Anledningen att rikta emissionen till långgivaren är att bolagets finansiella ställning behöver stärkas genom att bolaget minskar sin skuldsättning. Emissionen är beslutad av styrelsen i enlighet med bemyndigandet av årsstämman den 23 april 2018.

Långgivaren som genomför kvittningen är Recall Capital Nordic AB. Efter detta har koncernen lån om totalt 2,2 miljoner kronor, samt möjlighet att låna upp till tre miljoner kronor från Recall Capital Nordic till åtta procents årlig ränta. Denna finansiering innebär att bolaget har tillräcklig kassa för att finansiera verksamheten till september.

Camanio Care har tidigare kommunicerat avsikten att genomföra en nyemission under juni. I och med det nya finansieringsavtalet planeras emissionen att genomförs senast i september. Mer detaljer kring emissionen har inte fastslagits utan kommer kommuniceras längre fram.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- | | |
|-------------|--|
| 17 januari | Camanio Care använder virtual reality för att visa vision om vård i hemmet |
| 18 januari | Camanio Care tilldelas forskningsmedel av Vinnova |
| 28 januari | Camanio Cares företrädesemission registreras |
| 6 februari | Camanio Care kallar till extra bolagsstämma |
| 12 februari | Camanio Care säljer Giraff till Kalix och Lidingö |
| 19 februari | Camanio Care publicerar delårsrapport |
| 20 februari | Niclas Lilja och Marianne Ramel utses till styrelseledamöter och Johan Lidén utträder ur styrelsen |
| 26 februari | Camanio Care meddelar att bolaget har tillräckligt med kassa för drift till slutet av april |
| 26 februari | Camanio Care lanserar samarbete med My Possibilities för omsorg till personer med funktionsnedsättning |
| 26 februari | Camanio Cares aktie flyttas till Spotlights observationslista |
| 25 mars | Camanio Care förstärks med Victoria Wang som Chief Operating Officer |
| 27 mars | Camanio Care ingår finansieringsavtal och meddelar att kassan är tillräcklig för drift till slutet av juni |

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2 april	Camanio Care lanserar paketlösningar för att underlätta digitalisering
4 april	Camanio Care deltar i forskningsprojekt för 5G på KTH
12 april	Camanio Care säljer BikeAround i Kanada
16 april	Camanio Care får sin största order på BikeAround Screen någonsin
24 april	Camanio Care knyter skaparen av BikeAround till sig som rådgivare
7 maj	Camanio Care kallar till ordinarie stämma
21 maj	Camanio Care beslutar om kvittningsemission och tecknar avtal om ny finansiering som innebär att kassan är tillräcklig för drift till september

Tilläggningsupplysningar

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd "K3" (BFNAR 2012:1). Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan den senast avgivna årsredovisningen. För närmare beskrivning av redovisningsprinciperna se Camanio Cares årsredovisning för 2018, sid 28–34.

Kommande finansiella rapporter²

2019-06-04	Årsstämma 2019
2019-08-28	Delårsrapport april-juni 2019
2019-11-20	Delårsrapport juli-september 2019

Rapporter publiceras på bolagets hemsida www.camanio.com och Spotlights hemsida <https://spotlightstockmarket.com/>

Resultaträkning

Koncernen

TSEK

	1 januari – 31 mars 2019	1 januari – 31 mars 2018
Nettoomsättning	3 864	1 931
Övriga rörelseintäkter	607	546
Summa intäkter	4 471	2 477
Rörelsens kostnader		
Varukostnad	-1 688	-616
Övriga externa kostnader	-3 006	-2 196
Personalkostnader	-2 959	-2 743
Rörelseresultat före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA)	-3 183	-3 079
Avskrivningar	-648	-667
Rörelseresultat (EBIT)	-3 830	-3 746
Finansiella poster	-31	-88
Resultat före skatt	-3 861	-3 834
Uppskjuten skatt	46	47
Periodens resultat	-3 815	-3 787

Årets resultat är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolaget

TSEK

	1 januari – 31 mars 2019	1 januari – 31 mars 2018
Nettoomsättning	3 464	1 735
Övriga rörelseintäkter	607	546
Summa intäkter	4 071	2 282
Rörelsens kostnader		
Varukostnad	-1 470	-638
Övriga externa kostnader	-2 859	-1 624
Personalkostnader	-2 959	-2 743
Rörelseresultat före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA)	-3 217	-2 723
Avskrivningar	-425	-409
Rörelseresultat (EBIT)	-3 642	-3 132
Finansiella poster	-20	-123
Periodens resultat	-3 662	-3 255
Uppskjuten skatt		0
Periodens resultat	-3 662	-3 255

Balansräkning

TSEK

	2019-03-31	2018-12-31	2019-03-31	2018-12-31
	(Koncernen)	(Koncernen)	(Moderbolag)	(Moderbolag)
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter	10 671	10 169	10 128	9 573
Patent, varumärken	2 077	2 291	10	11
Goodwill	2 044	2 989	900	975
Inventarier	677	674	634	630
Andelar i koncernföretag	-	-	15 795	16 695
S:a anläggningstillgångar	15 469	16 124	27 467	27 885
Omsättningstillgångar				
Varulager	1 949	2 410	1 782	2 143
Kortfristiga fordringar	4 045	10 241	4 856	12 450
Kassa och bank	938	2 451	552	985
S:a omsättningstillgångar	6 931	15 102	7 189	15 578
S:A TILLGÅNGAR	22 401	31 225	34 657	43 463
Eget kapital	-429	3 386	3 929	7 591
Avsättningar	861	1 761	350	1 250
Skulder				
Långfristiga skulder	516	12 636	10 027	22 063
Kortfristiga skulder	21 453	13 442	20 351	12 559
S:a skulder	21 969	26 078	30 378	34 622
S:A SKULDER OCH EGET KAPITAL	22 401	31 225	34 657	43 463

Förändring i eget kapital, koncernen

TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt Tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa kapital
Belopp vid årets ingång	3 335	717	57 558	-58 224	3 386
Nyemission	717	-717			0
Periodens resultat				-3 815	-3 815
Belopp vid periodens utgång	4 052	0	57 558	-62 039	-429

Förändring i eget kapital, moderbolaget

TSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	3113	717	21 794	-18 255	7 591
Nyemission	717	-717			
Omföring av föregående års disposition			-18 255	18 255	
Periodens resultat				-3 662	-3 662
Belopp vid periodens utgång	4 052	0	3 539	-3 662	3 929

Kontakt

Camanio Care AB, Hästholmsvägen 32, 131 30 Nacka

08-12 44 88 55 | info@camanio.com | Org.nummer: 556761-0307

Om Camanio Care

Camanio Care är ett välfärdsteknikbolag som utvecklar smarta lösningar för digital vård och omsorg i hemmet med individen i fokus. Bolaget erbjuder digitala tjänsteplattformar, produkter och tjänster såsom Vital Smart Care, BikeAround, Bestic och Giraff. Genom att optimera mixen av fysisk och digital vård arbetar Camanio Care för att stödja människors grundläggande behov och öka friheten, effektivitet och kvalitet inom vård och omsorg. Camanio Care AB har sitt huvudkontor i Stockholm, dotterbolaget Camanio Care Inc. i USA, samt distributörer i Asien, Mellanöstern, Hongkong, Australien och i ett 10-tal europeiska länder.

Prenumerera på vårt nyhetsbrev och läs mer om bolaget på vår hemsida:

www.camanio.com

Följ oss gärna på:



Denna delårsrapport har godkänts för utfärdande av styrelsen 2019-05-22.