



**Delårsrapport för perioden
2022.01.01 – 2022.03.31**

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

Innehållsförteckning

Resultat i korthet.....	3
Förändring av eget kapital.....	3
VD Erik Andersson kommenterar	4
Väsentliga händelser under tredje kvartalet	5
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång	5
Finansiella kommentarer	5
Framtidsutsikter	6
Information om verksamheten	6
Redovisningsprinciper	6
Anställda	7
Aktien	7
Kommande rapporter	7
Granskning av räkenskaperna	7
Finansiella rapporter	9

Resultat i korthet

Nyckeltal (tkr)	2022.01.01- 2022.03.31	2021.01.01- 2021.03.31	2021.01.01- 2021.12.31
Nettoomsättning	223	156	746
Summa rörelseintäkter	473	562	2 450
Resultat efter finansiella poster	-2 959	-1 807	-7 103
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-541	-369	-1 526
Kassa och bank	2 926	6 936	4 351
Resultat per aktie (kr)	-0,29	-0,21	-0,83

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Fond för utv. utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	2 236 566	5 775 876	32 817 105	-20 546 549	-7 102 984	13 180 014
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-7 102 984	7 102 984	0
Avskrivning av avs. utv.utgifter		-244 872		244 872		0
Emission teckningsrätter				29 759		
Periodens resultat					-2 963 660	-2 963 660
Belopp vid periodens utgång	2 236 566	5 531 004	32 817 105	-27 374 902	-2 963 660	10 246 113

VD Erik Andersson kommenterar:

Det första kvartalet 2022 har PolarCool gjort nya framsteg både marknadsmässigt och strategiskt trots den försämrade Covid-19 situationen i inledningen av året och den turbulenta situationen i Europa. Vi har stärkt vår närvaro på den europeiska marknaden med viktiga genombrott inom flera sporter, vilket stärker oss i vår ambition att expandera i Europa.

Framgångarna i Frankrike fortsätter - fotbollsjätte och handbollsklubb börjar använda PolarCap® System

Framgångarna i Frankrike fortsatte med flera strategiska affärer. Vi tecknade ett utvärderingsavtal tecknades med den franska fotbollsgiganten AS Monaco, som innebär att de kommer att använda PolarCap® System under resten av Ligue-1-säsongen. Därefter är avsikten att därefter att teckna ett kommersiellt avtal. Handbollsklubben Cavigal Nice i den franska toppligan ProLigue, blev första professionella handbollslag att teckna avtal om användning av PolarCap®. Det skedde efter att klubbens medicinskt ansvarige utvärderat den vetenskapliga bakgrunden och den kliniska evidensen kring PolarCap® System och dess fördelar.

Samarbete inleds med brittiska Love of the Game

Vi inledde ett strategiskt samarbete med brittiska organisationen Love of the Game för att tillsammans arbeta för att minska problemen med hjärnskakningar inom sport. Love of the Game arbetar för att förena idrott, teknik och vetenskap samt akademi och näringsliv för att ta fram innovativa lösningar som kan mildra de negativa hälsoeffekter för hjärnan som ofta inträffar till följd av huvudsmällor och slag i samband med sport. Organisationen har ett unikt nätverk som representerar Storbritanniens stora idrotter, myndigheter, akademiska institutioner och näringsliv. Samarbetet är viktigt för båda parter eftersom PolarCool och Love of the Game har ett gemensamt mål att skydda spelare och sport. Sedan samarbetet startade har kontakter initierats med ett antal stora klubbar både inom engelsk fotboll och rugby.

Strategisk rekrytering inför internationell expansion

Under perioden rekryterades Jamie Bache till rollen som Head of Sports Marketing. Han får en nyckelroll i vår internationella expansion och i arbetet med att säkra partnerskap med ledande europeiska idrottsklubbar och organisationer i Europa. Uppdraget innebär också ett övergripande ansvar för företagets agenter som idag opererar på olika marknader. Under det senaste året har Jamie arbetat som konsult till PolarCool och legat bakom flera av bolagets framgångar på den franska och brittiska marknaderna.

Ansöker om patent för ny HeadCap – förbättrad funktion och mer kostnadseffektiv

Tillsammans med BrainCools dotterbolag CoolPrevent har vi också lämnat in en patentansökan för en ny HeadCap med ny design och nytt material. Förutom förbättrad funktionalitet är produktionskostnaden per enhet avsevärt lägre jämfört med den nuvarande lösningen. Den nya applikationen möjliggör även behandling och rehabilitering av whiplashskador.

Framgångsrik företrädesemission

Efter kvartalets slut genomförde vi en lyckad företrädesemission följt av en riktad emission till de personer som ställt ut vederlagsfria emissionsgarantier. Sammanlagt tillför emissionerna

bolaget 5,8 MSEK före avdrag för emissionskostnaderna. Detta möjliggör att vi nu fullt ut kan fokusera på marknadsetablering av PolarCap® System i Europa och fortsätta förberedelserna för en lansering i USA.

Sammanfattningsvis, så är jag nöjd med de framsteg som vi gjort hittills under året. Vi ser nu framför oss en intensiv period där många sporters säsonger lider mot sitt slut, vilket innebär att klubbarnas planering för nästa år är i full gång. Vi ser ett fönster som PolarCool har för avsikt att nyttja för ökad försäljning och tillväxt.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- PolarCap® System inbrytning på den franska rugbymarknaden uppmärksammas i stor fransk dagstidning.
- Handbollslandslaget förlänger avtalet gällande PolarCap® System.
- PolarCool vidgar marknaden med satsning på nya kostnadseffektiva och patenterbara produkter tillsammans med CoolPrevent.
- PolarCool och Love of the Game startar samarbete med fokus på hjärnskakningar inom sport.
- Genombrott för PolarCool AB inom fransk fotboll - AS Monaco börjar använda PolarCap® System.
- Nytt strategiskt genombrott för PolarCool i Frankrike - första handbollsklubben Cavigal Nice på kundlistan.
- PolarCool gör strategisk rekrytering inför internationell expansion.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- Styrelsen i PolarCool har beslutat om en företrädesemission om cirka 5,2 MSEK - säkerställd till cirka 80 procent
- Europeiska storklubben Aalborg Håndbold börjar använda PolarCap® System
- PolarCool tillförs 5,2 MSEK i emissionslikvid
- PolarCool tillförs 0,6 MSEK i riktad emission

Finansiella kommentarer

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (0,2 MSEK). PolarCools resultat för årets första kvartal hamnar på -3,0 MSEK (-1,8 MSEK). Personalkostnader under det första kvartalet uppgår till 0,8 MSEK (0,8 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 2,1 MSEK (1,2 MSEK).

Bolagets immateriella tillgångar utgörs av aktiverade utvecklingskostnader i samband med förvärv och vidareutveckling av projektet inom hjärnskakning, med produkten PolarCap® System. Vid periodens slut har dessa ett bokfört värde på 6,2 MSEK (7,2 MSEK).



Vid periodens slut uppgår bokfört värde på inventarierna till 3,9 MSEK (2,0 MSEK). Likvida medel uppgår vid periodens slut till 2,9 MSEK (6,9 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 10,2 MSEK (13,5 MSEK), vilket ger en soliditet om 74% (78%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 3,6 MSEK (3,9 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 0,5 MSEK (1,5 MSEK), övriga skulder 2,1 MSEK (1,4 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 1,0 MSEK (1,1 MSEK).

Framtidsutsikter

PolarCool största fokus framåt ligger på marknadsetablering och säljaktiviteter. Med framgångarna under det senaste kvartalet märker bolaget ett ökat intresse för PolarCap® System. Vår bedömning är att det kommer att kunna generera ökad försäljning. Bolaget kommer att fullfölja sin marknadsstrategi med fokus på stora klubbar och ligor. Ambitionen är fortsatt etablering av PolarCap® System på de marknader där bolaget gjort lyckosamma inbrytningar. Arbetet med att etablera samarbetspartners på prioriterade marknader kommer därför fortsatt vara en viktig del i marknadsföringen.

Det förberedande arbetet för ett FDA-godkännande av PolarCap® System i USA fortsätter med målsättningen är att erhålla godkännande under året.

PolarCool ser med tillförsikt fram emot en kommande publikation av den avslutade 5-åriga studien inom svensk ishockey som förväntas publiceras under året.

I och med den lyckade företrädesemissionen är bolagets finansiella ställning stabil, men styrelsen bedömer att marknadsmöjligheter kan innebära ett finansieringsbehov under de kommande 12 månaderna för att kunna realiserars.

Information om verksamheten

PolarCool AB (publ) är ett medicinteknikföretag som utvecklar, marknadsför och säljer produkter inom idrottsmedicin. Bolaget fokuserar på behandling av hjärnskakning och upprepade huvudkollisioner. PolarCool AB (publ) har sitt säte i Lund. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market.

Redovisningsprinciper

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

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden, från och med att tillgångarna beräknas inbringa ekonomiska fördelar, med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7 år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	7 år
Materiella anläggningstillgångar	5 år
Inventarier, verktyg, installationer	

Anställda

Antalet anställda i bolaget uppgick per 31 mars 2022 till 4 personer.

Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 10 049 620 den 31 mars 2022. Det finns ett aktieslag och varje aktie medför lika rätt till andel av bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagstämman.

Kommande rapporter

Halvårsrapport 2022	2022-08-26
Delårsrapport kvartal 3, 2022	2022-11-25

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2022-05-27

Styrelsen

Gustaf Frithz – Ordförande

Håkan Samuelsson

Mats Forsman

Pär Carmonius

För mer information

Erik Andersson – VD

+46 – 738 60 57 00

E-post: erik.andersson@polarcool.se

Finansiella rapporter

Resultaträkning	2021.01.01- 2021.03.31	2021.01.01- 2021.03.31	2021.01.01- 2021.12.31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	222 556	156 283	746 329
Övriga rörelseintäkter	250 054	406 201	1 703 876
Summa rörelseintäkter	472 609	562 484	2 450 205
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-2 055	-1 569	-36 676
Övriga externa kostnader	-2 123 902	-1 184 622	-4 740 648
Personalkostnader	-768 679	-809 531	-3 233 092
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-540 809	-368 991	-1 526 165
Övriga rörelsekostnader	-811	-1 601	-7 078
Summa rörelsekostnader	-3 436 255	-2 366 314	-9 543 660
Rörelseresultat	-2 963 646	-1 803 830	-7 093 455
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-3 530	-9 529
Summa finansiella poster	-14	-3 530	-9 529
Resultat efter finansiella poster	-2 963 660	-1 807 360	-7 102 984
Resultat före skatt	-2 963 660	-1 807 360	-7 102 984
Skatter			
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-2 963 660	-1 807 360	-7 102 984
Antal aktier vid periodens slut	10 049 620	8 534 472	10 049 620
Medelantal aktier under perioden	10 049 620	8 534 472	8 596 738
Resultat per aktie	-0,29	-0,21	-0,83

Balansräkning	2021.03.31	2021.03.31	2021.12.31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 531 004	6 411 921	5 775 876
Patent	709 534	787 616	737 662
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 245 388	7 199 537	6 513 538
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	3 932 156	1 983 921	4 199 689
Summa materiella anläggningstillgångar	3 932 156	1 983 921	4 199 689
Summa anläggningstillgångar	10 172 694	9 183 458	10 713 227
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	65 533	49 415	67 588
Summa varulager m.m.	65 533	49 415	67 588
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	96 929	58 893	77 366
Övriga fordringar	307 549	188 698	369 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	234 922	954 727	1 309 088
Summa kortfristiga fordringar	639 400	1 202 318	1 756 413
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	2 925 726	6 936 338	4 351 161
Summa kassa och bank	2 925 726	6 936 338	4 351 161
Summa omsättningstillgångar	3 630 658	8 188 071	6 175 162
Summa tillgångar	13 803 353	17 371 529	16 888 389

Balansräkning	2021.03.31	2021.03.31	2021.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 236 566	1 899 366	2 236 566
Fond för utvecklingsutgifter	5 531 004	6 411 921	5 775 876
Summa bundet eget kapital	7 767 570	8 311 287	8 012 443
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	32 817 105	28 154 313	32 817 105
Balanserad vinst eller förlust	-27 374 902	-21 182 594	-20 546 549
Periodens resultat	-2 963 660	-1 807 360	-7 102 984
Summa fritt eget kapital	2 478 543	5 164 359	5 167 572
Summa eget kapital	10 246 113	13 475 646	13 180 014
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	466 169	1 466 781	388 403
Övriga skulder	2 105 140	1 363 550	1 983 657
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	985 930	1 065 551	1 336 314
Summa kortfristiga skulder	3 557 239	3 895 882	3 708 375
Summa eget kapital och skulder	13 803 353	17 371 529	16 888 389

Kassaflödesanalys	2022.01.01	2021.01.01
	- 2022.03.31	- 2021.03.31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 963 660	-1 807 360
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	540 809	368 991
Resultat efter finansiella poster	-2 422 851	-1 438 369
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager	2 055	3
Förändring av kundfordringar	-19 563	-9 437
Förändring av kortfristiga fordringar	1 136 576	-21 013
Förändring av leverantörsskulder	77 766	-97 078
Förändring av kortfristiga skulder	-228 902	21 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 454 919	-1 544 218
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-101 070
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-286 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-387 570
Finansieringsverksamheten		
Nyemission efter emissionskostnader	29 483	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 483	0
Periodens kassaflöde	-1 425 435	-1 931 788
Likvida medel vid periodens början	4 351 161	8 868 126
Likvida medel vid periodens slut	2 925 726	6 936 338

PolarCool AB (publ)

Medicon Village

223 81 Lund

www.polarcool.se

info@polarcool.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

111 64 Stockholm

+46(0)8-402 90 00