

# POLARCOOL

## **Delårsrapport för perioden 2021.01.01 – 2021.03.31**

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

## Innehållsförteckning

<a href="#">Resultat i korthet</a> .....	3
<a href="#">Förändring av eget kapital</a> .....	3
<a href="#">VD Erik Andersson kommenterar</a> .....	4
<a href="#">Väsentliga händelser under första kvartalet</a> .....	4
<a href="#">Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång</a> .....	4
<a href="#">Finansiella kommentarer</a> .....	5
<a href="#">Framtidsutsikter</a> .....	5
<a href="#">Information om verksamheten</a> .....	5
<a href="#">Redovisningsprinciper</a> .....	6
<a href="#">Anställda</a> .....	6
<a href="#">Aktien</a> .....	6
<a href="#">Kommande rapporter</a> .....	6
<a href="#">Granskning av räkenskaperna</a> .....	6
<a href="#">Finansiella rapporter</a> .....	8

## Resultat i korthet

<b>Nyckeltal (tkr)</b>	<b>2021.01.01- 2021.03.31</b>	<b>2020.01.01- 2020.03.31</b>	<b>2020.01.01- 2020.12.31</b>
Nettoomsättning	156	148	677
Summa rörelseintäkter	562	272	2 322
Resultat efter finansiella poster	-1 807	-1 954	-6 867
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-369	-75	-920
Kassa och bank	6 936	377	8 868
Resultat per aktie (kr)	-0,21	-0,69	-1,65

## Förändring av eget kapital

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Fond för utv. utgifter</b>	<b>Överkurs- fond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	1 899 366	6 555 999	28 154 313	-14 459 332	-6 867 339	<b>15 283 005</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-6 867 339	6 867 339	<b>0</b>
Aktivering fond för utv.utgifter		101 070		-101 070		<b>0</b>
Upplösning av avs. utv.utgifter		-245 148		245 148		<b>0</b>
Periodens resultat					-1 807 360	<b>-1 807 360</b>
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 899 366</b>	<b>6 411 921</b>	<b>28 154 313</b>	<b>-21 182 594</b>	<b>-1 807 360</b>	<b>13 475 646</b>

## VD Erik Andersson kommenterar

Det första kvartalet innebar under rådande förhållanden förberedelser för marknadsaktiviteter som kommer att intensifieras när situationen med Covid-19 förbättras. Arbetet med att utveckla och stärka organisationen fortsätter där ambitionen är att påbörja etablering på nya marknader utanför Sverige. Bolaget ser, förutom ishockey, fotboll, handboll, rugby och amerikansk fotboll som marknadssegment som kommer att prioriteras. Under perioden inleddes arbetet med att påbörja en satsning på UK och rugby där konkreta ingångar finns.

Under Q1 slöt bolaget ett produktionsavtal med OIM för att säkerställa industrialiseringen av PolarCap® System för EU/ESS marknaden. Avtalet innebar också att OIM avser implementera Quality System Regulation (QSR), vilket är FDA´s regulatoriska krav på medicintekniska produkter avsedda att säljas på den amerikanska marknaden.

Arbetet med det framtida marknadsområdet Whiplash fortsätter där framtagande av en ny HeadCap pågår. Designarbetet är i slutfasen och feasibility tester har startats. Bedömningen är att vi kommer att ha färdiga prototyper redo att användas när möjligheter till klinisk studie öppnar sig beroende på Covid-19.

Efter ett omfattande arbete har efter periodens slut en 510(k) ansökan lämnats in till till det amerikanska Läkemedelsverket ”Food and Drug Administration (FDA) för bolagets produkt PolarCap® System. Denna för bolaget viktiga milstolpe tar bolaget ett stort steg närmare det erhållna marknadsgodkännande som krävs för rätten att sälja PolarCap® System på den attraktiva nyckelmarknaden i USA.

## Väsentliga händelser under första kvartalet

- Bolaget utser Jari Kinnunen till International Sales Manager
- Bolaget sluter avtal om produktion av PolarCap® System med OIM för Europa och USA marknaden

## Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- Den kliniska studien inom ishockey har blivit accepterad och publicerad av Future Medicine i deras journal ”Concussion” med titeln [”Selective head-neck cooling after concussion shortens return-to-play in ice hockey players”](#)
- Bolaget sluter avtal med Ystad IF som därmed blir första handbollsklubb att tillhandahålla PolarCap® System till samtliga sina elitlag.
- 510(k) ansökan lämnas in till det amerikanska Läkemedelsverket ”Food and Drug Administration (FDA) för bolagets produkt PolarCap® System.

## Finansiella kommentarer

PolarCools resultat för årets första kvartal hamnar på -1,8 MSEK (-2,0 MSEK). Personalkostnader uppgår till 0,8 MSEK (0,6 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 1,2 MSEK (1,6 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 6,4 MSEK (6,9 MSEK).

Varulager uppgick vid periodens utgång till 0,1 MSEK, jämfört med föregående period om 0,1 MSEK.

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 6,9 MSEK (0,4 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 13,5 MSEK (6,4 MSEK), vilket ger en soliditet om 78% (67%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 3,9 MSEK (3,1 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 1,5 MSEK (1,7 MSEK), övriga skulder 1,4 MSEK (0,6 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 1,1 MSEK (0,8 MSEK).

## Framtidsutsikter

PolarCool befinner sig i en fas där hittills utförd utveckling och kliniska prövningar breddat vägen för en försäljningsfokuserad verksamhet. Bolaget ser stora möjligheter till försäljning på marknader utanför Sverige samt i nya sportsegment. Arbetet med att etablera samarbetspartners på prioriterade marknader kommer att vara en viktig del i marknadsutbredningen. I och med 510(k) ansökan till U.S. Food and Drug Administration (FDA) kommer planering för kommande marknadsaktiviteter att intensifieras. Styrelsen bedömer att de marknadsmöjligheter som öppnar sig kommer att innebära ett finansieringsbehov under de kommande 12 månaderna.

## 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 med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

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

## Anställda

Antalet anställda i bolaget uppgick per 31 mars 2020 till 4 personer.

## Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 8 534 472 per den 31 mars 2021. 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, 2021	2021-08-27
Delårsrapport kvartal 3, 2021	2021-11-26

## Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2021-05-28

Styrelsen

Martin Waleij – Ordförande

Mats Forsman

Gustaf Frithz

Håkan Samuelsson

**För mer information**

Erik Andersson – VD

+46 – 73 860 57 00

E-post: [erik.andersson@polarcool.se](mailto:erik.andersson@polarcool.se)

## Finansiella rapporter

<b>Resultaträkning</b>	<b>2021.01.01- 2021.03.31</b>	<b>2020.01.01- 2020.03.31</b>	<b>2020.01.01- 2020.12.31</b>
<b>Rörelseintäkter</b>			
Nettoomsättning	156 283	148 058	676 699
Övriga rörelseintäkter	406 201	124 140	1 645 497
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>562 484</b>	<b>272 198</b>	<b>2 322 196</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-1 569	-12 576	-23 479
Övriga externa kostnader	-1 184 622	-1 578 655	-5 863 250
Personalkostnader	-809 531	-555 420	-2 323 925
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-368 991	-74 780	-920 183
Övriga rörelsekostnader	-1 601	-4 581	-14 835
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 366 314</b>	<b>-2 226 012</b>	<b>-9 145 672</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 803 830</b>	<b>-1 953 814</b>	<b>-6 823 476</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 530	-362	-43 863
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-3 530</b>	<b>-362</b>	<b>-43 863</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 807 360</b>	<b>-1 954 176</b>	<b>-6 867 339</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 807 360</b>	<b>-1 954 176</b>	<b>-6 867 339</b>
<b>Skatter</b>			
Skatt på årets resultat	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 807 360</b>	<b>-1 954 176</b>	<b>-6 867 339</b>
<b>Antal aktier vid periodens slut</b>	<b>8 534 472</b>	<b>2 958 903</b>	<b>8 534 472</b>
<b>Medelantal aktier under perioden</b>	<b>8 534 472</b>	<b>2 852 489</b>	<b>4 150 700</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,69</b>	<b>-1,65</b>



Balansräkning	2021.03.31	2020.03.31	2020.12.31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i><b>Immateriella anläggningstillgångar</b></i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 411 921	6 863 910	6 555 999
Patent	787 616	0	787 616
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>7 199 537</b>	<b>6 863 910</b>	<b>7 343 615</b>
<i><b>Materiella anläggningstillgångar</b></i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 983 921	1 680 337	1 821 264
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 983 921</b>	<b>1 680 337</b>	<b>1 821 264</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>9 183 458</b>	<b>8 544 247</b>	<b>9 164 879</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i><b>Varulager m.m.</b></i>			
Färdiga varor och handelsvaror	49 415	58 720	49 418
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>49 415</b>	<b>58 720</b>	<b>49 418</b>
<i><b>Kortfristiga fordringar</b></i>			
Kundfordringar	58 893	163 995	49 456
Övriga fordringar	188 698	244 217	212 526
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	954 727	143 331	909 511
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 202 318</b>	<b>551 543</b>	<b>1 171 493</b>
<i><b>Kassa och bank</b></i>			
Kassa och bank	6 936 338	376 914	8 868 126
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>6 936 338</b>	<b>376 914</b>	<b>8 868 126</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 188 071</b>	<b>987 177</b>	<b>10 089 037</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 371 529</b>	<b>9 531 424</b>	<b>19 253 916</b>

Balansräkning	2021.03.31	2020.03.31	2020.12.31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>			
Aktiekapital	1 899 366	658 510	1 899 366
Ej registrerat aktiekapital	0	103 857	0
Fond för utvecklingsutgifter	6 411 921	6 863 910	6 555 999
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>8 311 287</b>	<b>7 626 277</b>	<b>8 455 365</b>
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>			
Överkursfond	28 154 313	15 495 671	28 154 313
Balanserad vinst eller förlust	-21 182 594	-14 767 244	-14 459 332
Periodens resultat	-1 807 360	-1 954 176	-6 867 339
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>5 164 359</b>	<b>-1 225 749</b>	<b>6 827 642</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 475 646</b>	<b>6 400 528</b>	<b>15 283 007</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 466 781	1 743 359	1 563 859
Övriga skulder	1 363 550	554 403	1 439 849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 065 551	833 134	967 201
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 895 882</b>	<b>3 130 896</b>	<b>3 970 909</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>17 371 529</b>	<b>9 531 424</b>	<b>19 253 916</b>

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2021.01.01</b>	<b>2020.01.01</b>
	<b>- 2021.03.31</b>	<b>- 2020.12.31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-1 807 360	-6 867 339
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	368 991	920 183
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 438 369</b>	<b>-5 947 156</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>		
Förändring av varulager	3	20 279
Förändring av kundfordringar	-9 437	-40 046
Förändring av kortfristiga fordringar	-21 013	-887 126
Förändring av leverantörsskulder	-97 078	893 174
Förändring av kortfristiga skulder	21 676	1 040 003
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 544 218</b>	<b>-4 920 872</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-101 070	-969 984
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-286 500	-1 326 386
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-387 570</b>	<b>-2 296 370</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission efter emissionskostnader	0	15 989 102
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>15 989 102</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		
Likvida medel vid periodens början	8 868 126	96 266
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 936 338</b>	<b>8 868 126</b>

PolarCool AB (publ)  
Medicon Village, Scheelevägen 2  
223 81 Lund  
[www.polarcool.se](http://www.polarcool.se)  
[info@polarcool.se](mailto:info@polarcool.se)

**Kontoförande institut**

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
+46(0)8-402 90 00