

POLARCOOL

Delårsrapport för perioden 2021.04.01 – 2021.06.30

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 andra kvartalet.....	4
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång.....	5
Finansiella kommentarer	5
Framtidsutsikter	5
Information om verksamheten	5
Redovisningsprinciper.....	6
Anställda	6
Aktien.....	6
Kommande rapporter	6
Granskning av räkenskaperna.....	6
Finansiella rapporter	8

Resultat i korthet

Nyckeltal (tkr)	2021.04.01-	2020.04.01-	2021.01.01-	2020.01.01-	2020.01.01-
	2021.06.30	2020.06.30	2021.06.30	2020.06.30	2020.12.31
Nettoomsättning	180	198	336	346	677
Summa rörelseintäkter	803	638	1 365	910	2 322
Resultat efter finansiella poster	-1 477	-1 422	-3 285	-3 376	-6 867
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-369	-107	-738	-182	-920
Kassa och bank	4 328	133	4 328	133	8 868
Resultat per aktie (kr)	-0,17	-0,43	-0,38	-1,10	-1,65

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Utvecklingsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 899 366	6 555 998	28 154 313	-14 459 332	-6 867 339	15 283 006
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-6 867 339	6 867 339	0
Aktivering fond för utv.utgifter		114 701		-114 701		
Upplösning av avs. utv.utgifter		-490 296		490 296		
Periodens resultat					-3 284 818	-3 284 818
Belopp vid årets utgång	1 899 366	6 180 403	28 154 313	-20 951 076	-3 284 818	11 998 188

VD Erik Andersson kommenterar

Det andra kvartalet var en händelserik period för bolaget där flertalet milstolpar uppnåddes. Dels erhöles den första vetenskapliga publikationen för den kliniska evidensen för produkten PolarCap® System. En viktig del i arbetet med att erhålla acceptans för behandlingen inom den medicinska professionen. Under det andra kvartalet avslutades även den efterföljande 2-åriga uppföljningsstudien inom svensk ishockey vars resultat ytterligare stärkt det publicerade resultatet. Framför allt gällande långtidsfrånvaron som kan ses som den allvarligaste följden av en huvudskada. Bolaget ser arbetet med att sprida denna vetenskapliga evidens som en viktig del i etableringen av PolarCap® System. Något som bland annat görs på den pågående hjärnskakningskonferensen som äger rum den 27-28e augusti på Gotland.

Under det andra kvartalet lämnades också en 510(k) ansökan in till det amerikanska Läkemedelsverket "Food and Drug Administration" (FDA) för PolarCap® System, något som tagit bolaget ett stort steg närmare ett marknadsgodkännande i USA. Detta mål är högprioriterat för bolaget då den amerikanska marknaden ses som en nyckelmarknad och marknadsförberedelser pågår.

Satsning på UK/Rugby fortsätter där en konstruktiv dialog förs med Rugby Football Union (RFU) och spelarfacket Rugby Players' Association (RPA).

Under perioden började två svenska landslag tillhandahålla PolarCap® System, där det svenska herrlandslaget i fotboll var först ut under det nu avslutade EM-slutspelet. Detta uppmärksammades av riksmidia då problemen med huvudskador inom fotboll aktualiserades under EM. Under perioden tecknades också ett avtal med herrlandslaget i handboll som erhöles sitt system i samband med förberedelselägret inför OS i Tokyo.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Den kliniska studien inom ishockey publicerades 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
- Herrlandslaget i fotboll börjar tillhandahålla PolarCap® System
- Herrlandslaget i handbollslandslaget börjar tillhandahålla PolarCap® System
- Resultatet från den 5 åriga kylstudien inom Svensk Hockey visar starkt signifikant positiva effekter vid användandet av PolarCap® System

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsperiodens utgång

Finansiella kommentarer

PolarCools resultat för årets andra kvartal hamnar på -1,5 MSEK (-1,4 MSEK). Personalkostnader uppgår till 1,0 MSEK (0,5 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 0,9 MSEK (1,4 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 7,0 MSEK (6,9 MSEK).

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 4,3 MSEK (0,1 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 12,0 MSEK (5,0 MSEK), vilket ger en soliditet om 83% (53%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 2,5 MSEK (4,5 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 0,2 MSEK (2,8 MSEK), övriga skulder 1,4 MSEK (0,5 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 0,8 MSEK (1,2 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. Produktionskedjan är på plats och bolaget är redo att skala upp verksamheten genom förstärkning av marknadssidan. Mindre riktad emission övervägs av styrelsen i och med de marknadsmöjligheter som öppnar sig.

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 30 juni 2021 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 juni 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

Delårsrapport kvartal 3, 2021 2021-11-26

Delårsrapport kvartal 4, 2022 2022-02-25

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2021-08-27

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

Finansiella rapporter

Resultaträkning	2021.04.01- 2021.06.30	2020.04.01- 2020.06.30	2021.01.01- 2021.06.30	2020.01.01- 2020.06.30	2020.01.01- 2020.12.31
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	179 936	198 281	336 219	346 339	676 699
Övriga rörelseintäkter	622 638	439 328	1 028 839	563 467	1 645 497
Summa rörelseintäkter	802 574	637 608	1 365 058	909 806	2 322 196
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-160	-3 592	-1 729	-16 169	-23 479
Övriga externa kostnader	-931 037	-1 443 416	-2 115 659	-3 022 071	-5 863 250
Personalkostnader	-972 330	-487 915	-1 781 861	-1 043 335	-2 323 925
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-368 991	-107 432	-737 982	-182 212	-920 183
Övriga rörelsekostnader	-1 691	-2 590	-3 292	-7 171	-14 835
Summa rörelsekostnader	-2 274 209	-2 044 946	-4 640 523	-4 270 958	-9 145 672
Rörelseresultat	-1 471 634	-1 407 338	-3 275 464	-3 361 152	-6 823 476
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 824	-14 918	-9 354	-15 280	-43 863
Summa finansiella poster	-5 824	-14 918	-9 354	-15 280	-43 863
Resultat efter finansiella poster	-1 477 458	-1 422 256	-3 284 818	-3 376 432	-6 867 339
Resultat före skatt	-1 477 458	-1 422 256	-3 284 818	-3 376 432	-6 867 339
Skatter					
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 477 458	-1 422 256	-3 284 818	-3 376 432	-6 867 339
Antal aktier vid periodens slut	8 534 472	3 425 569	8 534 472	3 425 569	8 534 472
Medelantal aktier under perioden	8 534 472	3 312 748	8 534 472	3 082 618	4 150 700
Resultat per aktie	-0,17	-0,43	-0,38	-1,10	-1,65

Balansräkning	2021.06.30	2020.06.30	2020.12.31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 180 403	6 863 910	6 555 999
Patent	787 616	0	787 616
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 968 019	6 863 910	7 343 615
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 860 078	2 068 955	1 821 264
Summa materiella anläggningstillgångar	1 860 078	2 068 955	1 821 264
Summa anläggningstillgångar	8 828 097	8 932 865	9 164 879
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	49 255	55 128	49 418
Summa varulager m.m.	49 255	55 128	49 418
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	103 303	9 481	49 456
Övriga fordringar	60 791	224 053	212 526
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 098 516	101 623	909 511
Summa kortfristiga fordringar	1 262 610	335 156	1 171 493
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	4 328 062	132 515	8 868 126
Summa kassa och bank	4 328 062	132 515	8 868 126
Summa omsättningstillgångar	5 639 927	522 798	10 089 037
Summa tillgångar	14 468 024	9 455 664	19 253 916

Balansräkning	2021.06.30	2020.06.30	2020.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 899 366	762 368	1 899 366
Fond för utvecklingsutgifter	6 180 403	6 863 910	6 555 999
Summa bundet eget kapital	8 079 770	7 626 279	8 455 365
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	28 154 313	15 495 671	28 154 313
Balanserad vinst eller förlust	-20 951 076	-14 767 244	-14 459 332
Periodens resultat	-3 284 818	-3 376 432	-6 867 339
Summa fritt eget kapital	3 918 418	-2 648 005	6 827 642
Summa eget kapital	11 998 188	4 978 274	15 283 007
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	213 126	2 753 720	1 563 859
Övriga skulder	1 411 593	547 660	1 439 849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	845 117	1 176 009	967 201
Summa kortfristiga skulder	2 469 836	4 477 389	3 970 909
Summa eget kapital och skulder	14 468 024	9 455 664	19 253 916

Kassaflödesanalys	2021.01.01 - 2021.06.30	2020.01.01 - 2020.06.30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-3 284 818	-3 376 432
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	737 982	182 212
Resultat efter finansiella poster	-2 546 836	-3 194 220
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager	163	14 569
Förändring av kundfordringar	-53 847	-71
Förändring av kortfristiga fordringar	-37 270	-90 764
Förändring av leverantörsskulder	-1 350 733	2 083 035
Förändring av kortfristiga skulder	-150 340	356 621
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 592 027	-830 828
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-114 700	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-286 500	-1 326 386
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-401 200	-1 326 386
Finansieringsverksamheten		
Nyemission efter emissionskostnader	0	2 193 463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	2 193 463
Periodens kassaflöde	-4 540 064	36 249
Likvida medel vid periodens början	8 868 126	96 266
Likvida medel vid periodens slut	4 328 062	132 515

PolarCool AB (publ)
Medicon Village, Scheelevägen 2
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