

POLARCOOL

**Delårsrapport för perioden
2020.04.01 – 2020.06.30**

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

POLARCOOL

Innehållsförteckning

Resultat i korthet.....	3
Förändring av eget kapital.....	3
VD Christian Strand kommenterar	4
Väsentliga händelser under första kvartalet	4
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång	4
Finansiella kommentarer	4
Framtidsutsikter	5
Information om verksamheten	5
Redovisningsprinciper	5
Anställda	6
Aktien	6
Kommande rapporter.....	6
Granskning av räkenskaperna	6
Finansiella rapporter	8

Resultat i korthet

Nyckeltal (tkr)	2020.04.01-	2019.04.01-	2020.01.01-	2019.01.01-	2019.01.01-
	2020.06.30	2019.06.30	2020.06.30	2019.06.30	2019.12.31
Nettoomsättning	198	-0	346	-0	264
Summa rörelseintäkter	638	360	910	360	1232
Resultat efter finansiella poster	-1 422	-1 522	-3 376	-2 780	-6 650
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107	-24	-182	-42	-156
Kassa och bank	133	3 858	133	3 858	96
Resultat per aktie (kr)	-0,43	-0,57	-1,10	-1,03	-0,44

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Utvecklingsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	598 646	6 863 910	13 465 930	-8 116 939	-6 650 305	6 161 242
Nyemission	163 722		2 029 741			2 193 463
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-6 650 305	6 650 305	0
Periodens resultat					-3 376 432	-3 376 432
Belopp vid årets utgång	762 368	6 863 910	15 495 671	-14 767 244	-3 376 432	4 978 274

VD Christian Strand kommenterar

Under det andra kvartalet har det varit fokus på att starta upp Eurostars projektet samt slutföra utvecklingen av det nya PolarCap System. Marknaden bearbetas och sportsligorna har nu även fått OK att starta. Detta underlättar marknadsbearbetningen då klubbarna nu även vet att de kommer spela som planerat.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Bolaget erhåller positiv uppmärksamhet i lokaltidning Norra Västerbotten i samband med att man uppmärksammar hjärnskakningar inom hockey.
- Nya kliniska data visar på signifikant lägre långtidsfrånvaro hos spelare som behandlats med PolarCap® System.
- Håkan Samuelsson, Martin Waleij samt Thomas Isaksson blev invalda i styrelsen på den årliga bolagsstämman.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsperiodens utgång

Finansiella kommentarer

PolarCools resultat för årets andra kvartal hamnar på -1,4 MSEK (-1,5 MSEK). Personalkostnader under det andra kvartalet uppgår till 0,5 MSEK (0,6 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 1,4 MSEK (1,2 MSEK). Resultatet för det första halvåret uppgår till -3,4 MSEK (-2,8 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 6,9 MSEK (6,9 MSEK) aktiverats.

Varulager uppgick vid periodens utgång till 0,1 MSEK (0,0 MSEK). Vid periodens slut uppgår bokfört värde på inventarierna till 2,1 MSEK (0,4 MSEK).

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 0,1 MSEK (3,9 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 5,0 MSEK (10 MSEK), vilket ger en soliditet om 53% (88%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 4,5 MSEK (1,4 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 2,8 MSEK (1 MSEK), övriga skulder 0,5 MSEK (0,1 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 1,2 MSEK (0,3 MSEK).

Framtidsutsikter

PolarCool befinner sig i en fas där hittills utförd utveckling och kliniska prövningar breddat vägen för en försäljningsfokuserad verksamhet. PolarCool arbetar intensivt med att bredda försäljningen och tittar även på marknader utanför Sverige samt även nya sportsegment som fotboll och handboll. Med vårt upplägg för kunden med en hyra får vi löpande intäkter för de system som placeras hos klubbarna. Dock är försäljningen den närmaste tiden svårprognosticerad. Styrelsen bedömer att bolaget har ett finansieringsbehov för att säkerställa den fortsatta driften de kommande 12 månaderna. Med anledning av detta har styrelsen beslutat att genomföra ytterligare en företrädesemission på minst 8 mkr vilken är garanterad till 50 %. Med denna åtgärd är det styrelsens bedömning att den fortsatta driften under de kommande 12 månaderna är säkerställd.

Effekten av Corona-epidemin påverkar även PolarCool dock är vår bedömning att vi kan fortsätta vår bearbetning av marknaden enligt plan. Våra leverantörer har inte meddelat någon störning i deras produktion och arbetet med att godkänna den nya generationen PolarCap® System fortskrider enligt plan.

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	
Inventarier, verktyg, installationer	5 år

Anställda

Antalet anställda i bolaget uppgick per 30 juni 2020 till 3 personer.

Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 3 425 569 per den 30 juni 2020. 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, 2020	2020-11-27
Delårsrapport kvartal 4, 2020	2021-02-21

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2020-08-28

Styrelsen

Mats Forsman – Ordförande

Håkan Samuelsson

Martin Waleij

Thomas Isaksson

För mer information

Christian Strand – (tf) VD

+46 – 727 00 94 54

E-post: Christian.strand@polarcool.se

Finansiella rapporter

Resultaträkning	2020.04.01- 2020.06.30	2019.04.01- 2019.06.30	2020.01.01- 2020.06.30	2019.01.01- 2019.06.30	2019.01.01- 2019.12.31
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	198 281	0	346 339	0	263 956
Övriga rörelseintäkter	439 328	359 724	563 467	359 733	968 014
Summa rörelseintäkter	637 608	359 724	909 806	359 733	1 231 971
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-3 592	0	-16 169	0	-47 683
Övriga externa kostnader	-1 443 416	-1 228 423	-3 022 071	-1 848 763	-4 484 093
Personalkostnader	-487 915	-614 140	-1 043 335	-1 233 623	-3 163 694
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107 432	-23 964	-182 212	-42 132	-155 569
Övriga rörelsekostnader	-2 590	-15 217	-7 171	-15 281	-30 599
Summa rörelsekostnader	-2 044 946	-1 881 744	-4 270 958	-3 139 799	-7 881 638
Rörelseresultat	-1 407 338	-1 522 020	-3 361 152	-2 780 066	-6 649 667
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14 918	-16	-15 280	-330	-638
Summa finansiella poster	-14 918	-16	-15 280	-330	-638
Resultat efter finansiella poster	-1 422 256	-1 522 036	-3 376 432	-2 780 395	-6 650 305
Resultat före skatt	-1 422 256	-1 522 036	-3 376 432	-2 780 395	-6 650 305
Skatter					
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 422 256	-1 522 036	-3 376 432	-2 780 395	-6 650 305
Antal aktier vid periodens slut	3 425 569	2 689 912	3 425 569	2 689 912	2 689 912
Medelantal aktier under perioden	3 312 748	2 689 912	3 082 618	2 689 912	16 618 497
Resultat per aktie	-0,43	-0,57	-1,10	-1,03	-0,40

Balansräkning	2020.06.30	2019.06.30	2019.12.31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 863 910	6 863 910	6 863 910
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 863 910	6 863 910	6 863 910
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	2 068 955	367 001	924 781
Summa materiella anläggningstillgångar	2 068 955	367 001	924 781
Summa anläggningstillgångar	8 932 865	7 230 911	7 788 692
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	55 128	30 177	69 697
Summa varulager m.m.	55 128	30 177	69 697
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	9 481	148 598	9 410
Övriga fordringar	224 053	52 829	62 738
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101 623	111 486	172 173
Summa kortfristiga fordringar	335 156	312 913	244 321
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	132 515	3 858 100	96 266
Summa kassa och bank	132 515	3 858 100	96 266
Summa omsättningstillgångar	522 798	4 201 191	410 283
Summa tillgångar	9 455 664	11 432 102	8 198 975

	2020.06.30	2019.06.30	2019.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	762 368	598 646	598 646
Fond för utvecklingsutgifter	6 863 910	6 863 910	6 863 910
Summa bundet eget kapital	7 626 279	7 462 557	7 462 557
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	15 495 671	13 465 930	13 465 930
Balanserat resultat	-14 767 244	-8 116 939	-8 116 939
Periodens resultat	-3 376 432	-2 780 395	-6 650 305
Summa fritt eget kapital	-2 648 005	2 568 596	-1 301 314
Summa eget kapital	4 978 274	10 031 152	6 161 243
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 753 720	955 837	670 685
Övriga skulder	547 660	142 633	182 634
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 176 009	302 479	1 184 413
Summa kortfristiga skulder	4 477 389	1 400 950	2 037 732
Summa eget kapital och skulder	9 455 664	11 432 102	8 198 975

Kassaflödesanalys	2020.01.01 2020.06.30	2019.01.01 2019.06.30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-3 376 432	-2 780 395
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	182 212	42 132
Resultat efter finansiella poster	-3 194 220	-2 738 263
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager	14 569	-31 727
Förändring av kundfordringar	-71	-148 598
Förändring av kortfristiga fordringar	-90 764	42 556
Förändring av leverantörsskulder	2 083 035	270 054
Förändring av kortfristiga skulder	356 621	9 653
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-830 828	-2 596 326
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-366 296
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 326 386	-115 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 326 386	-482 201
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	2 193 463	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 193 463	0
Periodens kassaflöde	36 249	-3 078 527
Likvida medel vid periodens början	96 266	6 936 628
Likvida medel vid periodens slut	132 515	3 858 101

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