

POLARCOOL

Bokslutskommuniké 2019

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

Innehåll

Resultat i korthet	3
Förändring av eget kapital	3
Förslag till disposition av bolagets resultat.....	4
VD Christian Strand kommenterar.....	4
Väsentliga händelser under fjärde kvartalet	5
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång.....	5
Finansiella kommentarer	5
Framtidsutsikter.....	5
Information om verksamheten	6
Redovisningsprinciper	6
Anställda	6
Aktien.....	6
Kommande rapporter	8
Årsredovisning tillgänglig.....	8
Granskning av räkenskaperna.....	8
Finansiella rapporter.....	9

Resultat i korthet

PolarCool AB nyckeltal (KSEK)	2019.10.01- 2019.12.31	2018.10.01- 2018.12.31	2019.01.01- 2019.12.31	2018.01.01- 2018.12.31
Nettoomsättning	167	0	264	0
Summa rörelseintäkter	412	1	1 232	7
Resultat efter finansiella poster	-2 508	-1 268	-6 650	-2 202
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-58	-70	-156	-70
Kassa och bank	96	6 937	96	6 937
Resultat per aktie (kr)	-0,93	-0,03	-0,4	-0,17

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	598 646	6 497 614	13 465 930	-5 548 992	-2 201 651	12 811 547
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-2 201 651	2 201 651	0
Utvecklingsfond		366 296		-366 296		0
Årets resultat					-6 650 305	-6 650 305
Belopp vid årets utgång	598 646	6 863 910	13 465 930	-8 116 939	-6 650 305	6 161 242

Förslag till disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2019-01-01 till 2019-12-31.

VD Christian Strand kommenterar

2019 präglas av ett händelserikt år för PolarCool. Resultat från hjärnskakningsstudien som genomförts med Svenska Hockeyligan och Hockeyallsvenskan presenterades under året och visade med tydlighet att kylning med PolarCap® System har varit till fördel vid behandling av hjärnskakning. Totalt har 80 fall rapporterats i studien. Mediantiden för återgång till spel för de kylda spelarna var 7 dagar och för de som inte kylts 12 dagar. Resultaten är statistiskt säkerställda ($p < 0,001$).

Dessutom var fler spelare i kontrollgruppen (12 av 51; 24 %) borta från spel längre än 3 veckor jämfört med den kylda interventionsgruppen (2 av 29; 7%). Även dessa resultat är statistiskt säkerställda ($p = 0,028$).

PolarCool slöt under andra kvartalet ett avtal med SHL där samtliga 14 lag hyr 2 PolarCap® System under 24 månader.

I Sverige är nu även PolarCap® System använt av lag i Hockeyettan och Hockeyallsvenskan. Även ThorenGruppen AB inlett samarbete med PolarCool. Glädjande nog har PolarCool fått fotfäste i den schweiziska ligan genom Zürich Lions samt i den tyska ligan genom Adler Mannheim.

PolarCool kommer nu att jobba vidare med vår strategi där det primära kundsegmentet utgörs av kontaktsporter i Europa och respektive ligas högsta och i tillämpliga fall näst högsta liga. Segmentet karakteriseras av medicinska beslutsfattare som är evidensinriktade och sport/klubbchefer som mer ser till 'return to play' och ekonomi. De högsta ligorna bedöms generellt sett inte vara priskänsliga. Vidare ingår individuella kontaktsporter såsom boxning.

Målet är att nå alla högsta ligor i det primära segmentet. Norden och västeuropeiska länder prioriteras och väljs utifrån kontaktnät och den spridning av kunskap om vår produkt som sker. Fortlöpande publicering av medicinska data är mycket viktig i bearbetning av förbund och medicinskt ansvariga.

PolarCool har även initierat en dialog med allsvenska fotbollsklubbar och Skånska handbollsförbundet. Vi ser ett stort intresse för vår produkt och kommer arbeta intensivt detta år på att bredda vår kundbas.

Så med ett studieresultat som är statistiskt säkerställt samt en ny generation av PolarCap® System som nu kommer vara godkänt enligt hemvårdsstandarden ser vi framemot ett lyckosamt år. Bolaget har tagit in feedback under utvecklingen från de klubbar som utvärderar nuvarande system och har anpassat det nya systemet efter den feedback som har erhållits. Det nya systemet

bedöms kunna visas upp under det andra kvartalet och försäljning startar senast under det tredje kvartalet.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- PolarCool Iman Ziai, VD, har avgått under året.
- PolarCool har sagt upp VD Matz Johansson med omedelbar verkan och Christian Strand har tillträtt som VD.
- PolarCool lyfts fram i flertal uppmärksammade mediaframträdanden, däribland Sveriges Radio och SVT.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- PolarCool erhåller Eurostars EU bidrag om 1 MEUR tillsammans med Lunds Universitet och samarbetspartnern ABCDx ett schweiziskt företag som är världsledande i utvecklingen av blodbaserade biomarkörer för hjärnskador.
- PolarCool genomför riktad emission om totalt 4,8 mkr.

Finansiella kommentarer

PolarCool gör under 2019 ett resultat på -6,7 MSEK (-2,2 MSEK). Personalkostnader uppgår till 3,2 MSEK (1,3 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 4,5 MSEK (0,9 MSEK). Bolaget har en nettoomsättning på 0,3 MSEK (0 MSEK) under 2019, vilket ligger i linje med uttalad prognos.

Bolagets immateriella tillgångar utgörs av aktiverade utvecklingskostnader i samband med förvärv och vidareutveckling av projektet inom hjärnskakning, med produkten PolarCap[®] System. Per 2019.12.31 har 6,9 MSEK (6,5 MSEK) aktiverats.

Varulager uppgick vid periodens utgång till 0,1 MSEK (0 MSEK). Bolagets affärsmodell innebär att kylsystemen införskaffas för att hyras ut till kunder. Inventarierna skrivs därmed av på 5 år. Per 2019.12.31 och bokfört värde på inventarierna uppgår till 0,9 MSEK (0,3 MSEK).

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 0,1 MSEK (7,0 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive årets resultat, var 6,2 MSEK (12,8 MSEK).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 2 MSEK (1,1 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 0,7 MSEK (0,7 MSEK), övriga skulder 0,2 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 är svårprognosticerad. Styrelsen bedömer att bolaget har ett finansieringsbehov för att säkerställa den fortsatta driften de kommande 12 månaderna. Av den anledningen undersöker PolarCools styrelse olika möjligheter för att säkerställa att bolaget har tillräckliga finansiella resurser för att stå starkt när vi nu går in i nästa fas, och bedömningen är att en lösning kommer uppnås.

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

Materialla anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg, installationer	5 år
--------------------------------------	------

Anställda

Antalet anställda i bolaget uppgick per 31 december 2019 till 4 personer.

Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 2 689 912 per den 31 december 2019. 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 1, 2020	2020-05-29
Halvårsrapport, 2020	2020-08-28
Delårsrapport kvartal 3, 2020	2020-11-27

Årsredovisning tillgänglig

PolarCools årsredovisning för räkenskapsåret 2020 kommer att publiceras på bolagets (www.polarcool.se) och Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.se) respektive hemsida senast tre veckor innan årsstämman. Årsstämma i PolarCool kommer att hållas i bolagets lokaler i Lund den 24 april 2020.

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2020-02-27

Styrelsen

Mats Forsman – Ordförande

Anders Hansson

Mats Pernhem

För mer information

Christian Strand -tf VD

+46 - 727 -00 94 54

E-post: christian.strand@polarcool.se

Finansiella rapporter

Resultaträkning	2019.10.01- 2019.12.31	2018.10.01- 2018.12.31	2019.01.01- 2019.12.31	2018.01.01- 2018.12.31
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	166 773	0	263 956	0
Övriga rörelseintäkter	245 601	708	968 014	6 674
Summa rörelseintäkter	412 374	708	1 231 971	6 674
Rörelsekostnader				
Handelsvaror	-8 904	0	-47 683	0
Övriga externa kostnader	-1 582 999	-587 138	-4 484 093	-880 709
Personalkostnader	-1 269 410	-611 311	-3 163 694	-1 250 813
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-57 528	-70 159	-155 569	-70 159
Övriga rörelsekostnader	-1 188	-36	-30 599	-6 549
Summa rörelsekostnader	-2 920 028	-1 268 644	-7 881 638	-2 208 230
Rörelseresultat	-2 507 653	-1 267 937	-6 649 667	-2 201 555
Finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-53	-91	-638	-95
Summa finansiella poster	-53	-91	-638	-95
Resultat efter finansiella poster	-2 507 706	-1 268 028	-6 650 305	-2 201 651
Resultat före skatt	-2 507 706	-1 268 028	-6 650 305	-2 201 651
Skatter				
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 507 706	-1 268 028	-6 650 305	-2 201 651
Antal aktier vid periodens slut	2 689 912	43 038 592	2 689 912	43 038 592
Medelantal aktier under perioden	2 689 912	38 903 659	16 618 497	12 713 746
Resultat per aktie	-0,93	-0,03	-0,40	-0,17

Balansräkning	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 863 910	6 497 614
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 863 910	6 497 614
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	924 781	293 228
Summa materiella anläggningstillgångar	924 781	293 228
Summa anläggningstillgångar	7 788 692	6 790 842
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	69 697	0
Summa varulager m.m.	69 697	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	9 410	0
Övriga fordringar	62 738	72 488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	172 173	132 833
Summa kortfristiga fordringar	244 321	205 321
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	96 266	6 936 628
Summa kassa och bank	96 266	6 936 628
Summa omsättningstillgångar	410 283	7 141 949
Summa tillgångar	8 198 975	13 932 791

Balansräkning	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	598 646	598 646
Fond för utvecklingsutgifter	6 863 910	6 497 614
Summa bundet eget kapital	7 462 557	7 096 261
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	13 465 930	13 465 930
Balanserat resultat	-8 116 939	-5 548 992
Periodens resultat	-6 650 305	-2 201 651
Summa fritt eget kapital	-1 301 314	5 715 287
Summa eget kapital	6 161 243	12 811 548
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	670 685	685 783
Övriga skulder	182 634	126 949
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 184 413	308 511
Summa kortfristiga skulder	2 037 732	1 121 243
Summa eget kapital och skulder	8 198 975	13 932 791

Kassaflödesanalys	2019.01.01	2018.01.01
	- 2019.12.31	- 2018.12.31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-6 650 305	-2 201 651
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	155 569	70 159
	-6 494 736	-2 131 492
	-6 494 736	-2 131 492
Förändring av varulager och pågående arbete	-69 697	0
Förändring av kundfordringar	-9 410	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-29 590	-199 556
Förändring av leverantörsskulder	-15 098	670 387
Förändring av kortfristiga skulder	931 587	-3 553 836
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 686 944	-5 214 497
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-366 296	-2 826 232
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-787 122	-14 593
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 153 418	-2 840 825
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	14 014 576
Erhållet aktieägartillskott	0	972 738
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	14 987 314
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	6 936 628	4 636
Likvida medel vid årets slut	96 266	6 936 628

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