

POLARCOOL

**Delårsrapport för perioden
2020.01.01 – 2020.03.31**

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

Innehållsförteckning

Resultat i korthet	3
Förändring av eget kapital	2
VD Christian Strand kommenterar	3
Väsentliga händelser under första kvartalet	3
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång	3
Finansiella kommentarer	3
Framtidsutsikter	4
Information om verksamheten	4
Redovisningsprinciper	4
Anställda	5
Aktien	5
Kommande rapporter	5
Granskning av räkenskaperna	5
Finansiella rapporter	7

Resultat i korthet

Nyckeltal (tkr)	2020.01.01- 2020.03.31	2019.01.01- 2019.03.31	2019.01.01- 2019.12.31
Nettoomsättning	148	0	264
Summa rörelseintäkter	272	0	1 232
Resultat efter finansiella poster	-1 954	-1 258	-6 650
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-75	-18	-156
Kassa och bank	377	5 026	96
Resultat per aktie (kr)	-0,69	-0,03	-0,4

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	598 646		6 863 910	13 465 930	-8 116 939	-6 650 305	6 161 242
Nyemission	59 864	103 857		2 029 741			2 193 462
Emissionskostnader							0
Erhållet aktieägartillskott							0
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:					-6 650 305	6 650 305	0
Utvecklingsfond							0
Periodens resultat						-1 954 176	-1 954 176
Belopp vid periodens utgång	658 510	103 857	6 863 910	15 495 671	-14 767 244	-1 954 176	6 400 528

VD Christian Strand kommenterar

Det första kvartalet erhöll bolaget ett Eurostars bidrag för att utveckla PolarTBICheck™, en bärbar kostnadseffektiv lösning för tidig diagnos och behandling av sportrelaterade hjärnskakningar. Syftet med konsortiet är att utveckla och kommersialisera PolarTBICheck™. Denna lösning kommer att baseras på den expertis som ABCDx förvärvat genom utvecklingen av TBICheck™, ett nytt snabbt point-of-care-test för diagnostik av traumatisk hjärnskada, och Polarcools utvecklade PolarCap® System, som snabbar upp återhämtningen av en hjärnskakning.

Corona-epidemin påverkar även PolarCool men vi bearbetar marknaden och upplever en väldigt positiv respons på senaste resultaten som vi har presenterat. Dock blir nya avtal och installationer försenat då idrottsklubbarnas ekonomi drabbats i och med att ligorna är stängda.

PolarCool har påbörjat en spännande tillväxtresa och välkomnar befintliga och tillkommande aktieägare ombord.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Av den vid den extra bolagsstämman beslutade emissionen om 4,8 MSEK har 2,2 MSEK genomförts.
- Bolaget 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 hjärnskakning.
- Bolaget erhåller order från Huddinge Hockey avseende 1 PolarCap® System.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- 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

Finansiella kommentarer

PolarCools resultat för årets första kvartal hamnar på -2,0 MSEK (-1,3 MSEK). Personalkostnader uppgår till 0,6 MSEK (0,6 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 1,6 MSEK (0,6 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 6,9 MSEK (6,9 MSEK) aktiverats.

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

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 0,4 MSEK (5,0 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 6,4 MSEK (11,5 MSEK), vilket ger en soliditet om 67% (94%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 3,1 MSEK (0,8 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 1,7 MSEK (0,3 MSEK), övriga skulder 0,6 MSEK (0,1 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 0,8 MSEK (0,4 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 men bedömningen är att kapitalbehovet under de kommande 12 månaderna är säkerställt. 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.

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. Dock kommer installationer att förskjutas då nya klubbar som visar intresse ber att få vänta med installation och träning av förklarliga skäl.

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 31 mars 2020 till 3 personer.

Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 2 958 903 per den 31 mars 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

Halvårsrapport, 2020 2020-08-28

Delårsrapport kvartal 3, 2020 2020-11-27

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2020-05-15

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	2020.01.01- 2020.03.31	2019.01.01- 2019.03.31	2019.01.01- 2019.12.31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	148 058	0	263 956
Övriga rörelseintäkter	124 140	12	968 014
Summa rörelseintäkter	272 198	12	1 231 971
Rörelsekostnader			
Handelsvaror	-12 576	0	-47 683
Övriga externa kostnader	-1 578 655	-620 343	-4 484 093
Personalkostnader	-555 420	-619 483	-3 163 694
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-74 780	-18 168	-155 569
Övriga rörelsekostnader	-4 581	-64	-30 599
Summa rörelsekostnader	-2 226 012	-1 258 058	-7 881 638
Rörelseresultat	-1 953 814	-1 258 046	-6 649 667
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-362	-313	-638
Summa finansiella poster	-362	-313	-638
Resultat efter finansiella poster	-1 954 176	-1 258 359	-6 650 305
Resultat före skatt	-1 954 176	-1 258 359	-6 650 305
Skatter			
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 954 176	-1 258 359	-6 650 305
Antal aktier vid periodens slut	2 958 903	43 038 592	2 689 912
Medelantal aktier under perioden	2 852 489	43 038 592	16 618 497
Resultat per aktie	-0,69	-0,03	-0,40

Balansräkning	2020.03.31	2019.03.31	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	1 680 337	275 060	924 781
Summa materiella anläggningstillgångar	1 680 337	275 060	924 781
Summa anläggningstillgångar	8 544 247	7 138 970	7 788 692
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	58 720	0	69 697
Summa varulager m.m.	58 720	0	69 697
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	163 995	0	9 410
Övriga fordringar	244 217	55 776	62 738
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	143 331	111 889	172 173
Summa kortfristiga fordringar	551 543	167 665	244 321
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	376 914	5 025 589	96 266
Summa kassa och bank	376 914	5 025 589	96 266
Summa omsättningstillgångar	987 177	5 193 253	410 283
Summa tillgångar	9 531 424	12 332 224	8 198 975

Balansräkning	2020.03.31	2019.03.31	2019.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	658 510	598 646	598 646
Ej registrerat aktiekapital	103 857	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	6 863 910	6 863 910	6 863 910
Summa bundet eget kapital	7 626 277	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	-1 954 176	-1 258 359	-6 650 305
Summa fritt eget kapital	-1 225 749	4 090 632	-1 301 314
Summa eget kapital	6 400 528	11 553 189	6 161 243
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 743 359	278 651	670 685
Övriga skulder	554 403	137 987	182 634
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	833 134	362 396	1 184 413
Summa kortfristiga skulder	3 130 896	779 035	2 037 732
Summa eget kapital och skulder	9 531 424	12 332 224	8 198 975

Kassaflödesanalys	2020.01.01	2019.01.01
	- 2020.03.31	- 2019.12.31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 954 176	-6 650 305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	74 780	155 569
Resultat efter finansiella poster	-1 879 396	-6 494 736
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager	10 976	-69 697
Förändring av kundfordringar	-154 585	-9 410
Förändring av kortfristiga fordringar	--152 637	-29 590
Förändring av leverantörsskulder	1 072 674	-15 098
Förändring av kortfristiga skulder	-179 511	931 587
Kassaflöde från den löpande verksamheten	596 917	-5 686 944
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-366 296
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-830 336	-787 122
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-830 336	-1 153 418
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	2 193 463	0
Upptagna lån	200 000	0
Erhållet aktieägartillskott	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 393 463	0
Periodens kassaflöde	280 648	-6 840 362
Likvida medel vid periodens början	96 266	6 936 628
Likvida medel vid periodens slut	376 914	-96 266

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