

POLARCOOL

**Delårsrapport för perioden
2020.07.01 – 2020.09.30**

PolarCool AB (publ)

Org nr 559095-6784

POLARCOOL

Innehållsförteckning

| | |
|--|----------|
| Resultat i korthet | 3 |
| Förändring av eget kapital | 3 |
| VD Erik Andersson kommenterar | 4 |
| Väsentliga händelser under tredje kvartalet | 4 |
| Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång | 5 |
| Finansiella kommentarer | 5 |
| Framtidsutsikter | 5 |
| Information om verksamheten | 6 |
| Redovisningsprinciper | 6 |
| Anställda | 6 |
| Aktien | 7 |
| Kommande rapporter | 7 |
| Granskning av räkenskaperna | 7 |
| Finansiella rapporter | 9 |

Resultat i korthet

| Nyckeltal (tkr) | 2020.07.01- | 2019.07.01- | 2020.01.01- | 2019.01.01- | 2019.01.01- |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2020.09.30 | 2019.09.30 | 2020.09.30 | 2019.09.30 | 2019.12.31 |
| Nettoomsättning | 166 | 97 | 512 | 97 | 264 |
| Summa rörelseintäkter | 861 | 460 | 1 771 | 820 | 1 232 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 284 | -1 362 | -4 660 | -4 143 | -6 650 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -369 | -56 | -551 | -98 | -156 |
| Kassa och bank | 631 | 1 873 | 631 | 1 873 | 96 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,36 | -0,51 | -1,43 | -1,54 | -0,40 |

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 | 200 814 | | 2 304 359 | | | 2 505 173 |
| Disposition enligt beslut av årets årsstämma: | | | | -6 650 305 | 6 650 305 | 0 |
| Utvecklingsfond | | -185 793 | | 185 793 | | 0 |
| Periodens resultat | | | | | -4 660 193 | -4 660 193 |
| Belopp vid periodens utgång | 799 460 | 6 678 117 | 15 770 289 | -14 581 451 | -4 660 193 | 4 006 222 |

VD Erik Andersson kommenterar

Under det tredje kvartalet har fokus fortsatt att ligga på marknadsaktiviteter samt att förstärka den medicinska acceptansen för PolarCap® System. Ett viktigt led i det arbetet är bolagets samarbete med SHL och Svensk Ishockeymedicinsk läkarförening. På deras årliga möte i september presenterades ny statistik som ytterligare förstärker evidensen gällande kliniska effekter av PolarCap® System. Under Q3 erhöles också det första avtalet inom fotboll som innebär att Hammarby Fotboll framöver kommer att inkludera PolarCap® System i sina rutiner kring hjärnskakningar.

Vidare togs även beslutet att genomföra en företrädesemission för att finansiellt stärka bolaget som avslutades efter räkenskapsperiodens slut och därför inte ingår i de redovisade siffrorna. Det positiva utfallet går att utläsa under ”Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång”. Med stärkta finanser, robust klinisk evidens i ryggen samt långt gånge produktionsuppbyggnad ser bolaget fram emot en bred marknadslansering i Europa. Dessutom är arbetet med att genomföra en planerad etablering på den nordamerikanska marknaden redan i full gång. Sammanlagt givet dessa aktiviteter ser bolaget framför sig hur intäkterna kommer att öka.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Bolaget publicerade att man mottagit kompletterade data från Svensk Ishockeymedicinsk förenings (SvIMF) som stärker evidens för bolagets produkt PolarCap® System. Studien utmynnade i ett konstaterande att kylbehandling är en säker och effektiv metod för akutbehandling av ishockeyspelare som drabbats av hjärnskakning.
- Bolaget tecknar ett anställningsavtal med Erik Andersson som ny verkställande direktör på PolarCool. Andersson är civilingenjör i teknisk fysik, samt B.Sc i matematisk statistik vid Umeå Universitet och tidigare elitpelare i ishockey i bl.a. Skellefteå AIK och Malmö Redhawks. Vidare är han verksam inom SICO – intresseorganisationen för svenska ishockeyspelare. Tjänsten tillträdde omgående.
- Bolaget genomför en nyemission där 166 667 aktier emitterades vilket medförde en ökning av aktiekapitalet med 37 092,07 kr. Totalt aktiekapital efter registreringen hos Bolagsverket uppgår till 799 460,403 kr och antalet aktier efter registreringen uppgår till 3 592 236 st.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- Företrädesemissionen av aktier tecknades till cirka 44 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om cirka 408 procent. I samband med nyemissionen beslutades även om en överteckningsemission om högst 1 350 000 aktier, att nyttjas i den mån företrädesemissionen i ett första steg blev övertecknad. Styrelsen har därav nu även beslutat att nyttja överteckningsemissionen om cirka 4 MSEK. Totalt nyemitteras därmed 4 942 236 aktier och PolarCool tillförs cirka 14,8 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,25 MSEK.

Finansiella kommentarer

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (0,1 MSEK). PolarCools resultat för årets tredje kvartal hamnar på -1,3 MSEK (-1,4 MSEK). Personalkostnader under det tredje kvartalet uppgår till 0,5 MSEK (0,7 MSEK) och övriga externa kostnader utgör 1,3 MSEK (1,1 MSEK). Resultatet för perioden januari-september uppgår till -4,7 MSEK (-4,1 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 6,7 MSEK (6,9 MSEK) aktiverats.

Varulager uppgick vid periodens utgång till 0,0 MSEK (0,0 MSEK). Vid periodens slut uppgår bokfört värde på inventarierna till 1,9 MSEK (1,0 MSEK). Likvida medel uppgår vid periodens slut till 0,6 MSEK (1,9 MSEK).

PolarCools eget kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 4,0 MSEK (8,7 MSEK), vilket ger en soliditet om 36% (84%).

Bolagets skulder uppgår vid periodens slut till 7,2 MSEK (1,7 MSEK), vilka utgörs utav leverantörsskulder om 4,2 MSEK (0,8 MSEK), övriga skulder 1,4 MSEK (0,2 MSEK) samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 1,7 MSEK (0,7 MSEK).

I samband med den riktade emission till BrainCool AB den 6 februari 2020 ökade deras ägarandel i PolarCool AB till 12,1%. Flagningsmeddelande avseende detta lämnas härmed. När PolarCools emission i oktober/november genomfördes ändrades BrainCool ABs andel av ägandet till 4,2%.

Framtidsutsikter

PolarCool befinner sig alltså i en fas där verksamhetens fokus ligger på marknadsetablering och säljaktiviteter. Hittills utförd utveckling och kliniska prövningar har breddat vägen för en försäljningsfokuserad verksamhet. PolarCool avser därtill kontinuerligt stärka den vetenskapliga grunden för de produkter och tjänster som erbjuds genom samarbete med bolagets vetenskapliga

rådgivare och rådgivande nätverk. Under det fjärde kvartalet bedöms ytterligare nyförsäljning genereras, även om volymen bedöms som svårprognostiserad i nuläget.

PolarCools styrelse har beslutat att bolaget under Q4 ska påbörja tillverkningen av system för att möta kundefterfrågan i Europa. Arbetet med ansökan om FDA-godkännande för PolarCap® System kommer också att intensifieras. Bolaget har också för avsikt att påbörja kliniska tester inom ramen för bolagets EU-finansierade Eurostars program tillsammans med Lunds Universitet.

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 september 2020 till 3 personer.

Aktien

Aktien i PolarCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market 27 november 2018. Antalet aktier i bolaget uppgår till 3 592 236 per den 30 september 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

Bokslutskommuniké 2020 2021-02-21

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund 2020-11-27

Styrelsen

Martin Waleij – Ordförande

Håkan Samuelsson

Mats Forsman

Thomas Isaksson

För mer information

Erik Andersson – VD

+46 – 738 60 57 00

E-post: erik.andersson@polarcool.se

Finansiella rapporter

| Resultaträkning | 2020.07.01- 2020.09.30 | 2019.07.01- 2019.09.30 | 2020.01.01- 2020.09.30 | 2019.01.01- 2019.09.30 | 2019.01.01- 2019.12.31 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rörelseintäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 165 736 | 97 188 | 512 074 | 97 183 | 263 956 |
| Övriga rörelseintäkter | 695 036 | 362 674 | 1 258 503 | 722 413 | 968 014 |
| Summa rörelseintäkter | 860 771 | 459 862 | 1 770 577 | 819 596 | 1 231 971 |
| Rörelsekostnader | | | | | |
| Handelsvaror | -5 333 | -38 777 | -21 502 | -38 779 | -47 683 |
| Övriga externa kostnader | -1 283 855 | -1 052 334 | -4 305 926 | -2 901 094 | -4 484 093 |
| Personalkostnader | -482 411 | -660 661 | -1 525 746 | -1 894 284 | -3 163 694 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -368 994 | -55 909 | -551 206 | -98 041 | -155 569 |
| Övriga rörelsekostnader | -3 939 | -14 130 | -11 111 | -29 411 | -30 599 |
| Summa rörelsekostnader | -2 144 532 | -1 821 811 | -6 415 490 | -4 961 610 | -7 881 638 |
| Rörelseresultat | -1 283 761 | -1 361 948 | -4 644 913 | -4 142 014 | -6 649 667 |
| Finansiella poster | | | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 0 | -255 | -15 280 | -585 | -638 |
| Summa finansiella poster | 0 | -255 | -15 280 | -585 | -638 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 283 761 | -1 362 203 | -4 660 193 | -4 142 599 | -6 650 305 |
| Resultat före skatt | -1 283 761 | -1 362 203 | -4 660 193 | -4 142 599 | -6 650 305 |
| Skatter | | | | | |
| Skatt på årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -1 283 761 | -1 362 203 | -4 660 193 | -4 142 599 | -6 650 305 |
| Antal aktier vid periodens slut | 3 592 236 | 2 689 912 | 3 592 236 | 2 689 912 | 2 689 912 |
| Medelantal aktier under perioden | 3 579 555 | 2 689 912 | 3 249 473 | 2 689 912 | 2 689 912 |
| Resultat per aktie | -0,36 | -0,51 | -1,43 | -1,54 | -0,40 |

| Balansräkning | 2020.09.30 | 2019.09.30 | 2019.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 6 678 117 | 6 863 910 | 6 863 910 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 6 678 117 | 6 863 910 | 6 863 910 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 1 945 112 | 982 309 | 924 781 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 1 945 112 | 982 309 | 924 781 |
| Summa anläggningstillgångar | 8 623 229 | 7 846 220 | 7 788 692 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager m.m.</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 49 795 | 35 640 | 69 697 |
| Summa varulager m.m. | 49 795 | 35 640 | 69 697 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 37 500 | 468 821 | 9 410 |
| Övriga fordringar | 483 960 | 29 683 | 62 738 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 358 120 | 126 432 | 172 173 |
| Summa kortfristiga fordringar | 1 879 580 | 624 936 | 244 321 |
| <i>Kassa och bank</i> | | | |
| Kassa och bank | 631 012 | 1 872 584 | 96 266 |
| Summa kassa och bank | 631 012 | 1 872 584 | 96 266 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 560 387 | 2 533 160 | 410 283 |
| Summa tillgångar | 11 183 616 | 10 379 380 | 8 198 975 |

| | 2020.09.30 | 2019.09.30 | 2019.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 799 460 | 598 646 | 598 646 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 6 678 117 | 6 863 910 | 6 863 910 |
| Summa bundet eget kapital | 7 477 577 | 7 462 557 | 7 462 557 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 15 770 289 | 13 465 930 | 13 465 930 |
| Balanserat resultat | -14 581 451 | -8 116 939 | -8 116 939 |
| Periodens resultat | -4 660 193 | -4 142 599 | -6 650 305 |
| Summa fritt eget kapital | -3 471 355 | 1 206 392 | -1 301 314 |
| Summa eget kapital | 4 006 222 | 8 668 949 | 6 161 243 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 4 157 987 | 763 825 | 670 685 |
| Övriga skulder | 1 361 436 | 235 160 | 182 634 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 657 970 | 711 446 | 1 184 413 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 177 393 | 1 710 430 | 2 037 732 |
| Summa eget kapital och skulder | 11 183 616 | 10 379 380 | 8 198 975 |

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