

BOOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)



FJÄRDE KVARTALET OKTOBER - DECEMBER 2018

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till -2 947 KSEK (-2 240). Resultatet per aktie uppgick till -0,12 SEK (-0,12).

JANUARI - DECEMBER 2018

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till -9 781 KSEK (-5 037). Resultatet per aktie uppgick till -0,42 SEK (-0,27). Soliditeten uppgick till 78% (91).

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier under perioden. Antal aktier* per den 28 december 2018 uppgick till 23 207 280 stycken.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER 2018

- En prioritetsgrundande patentansökan som avser en ny typ av huvudgrimpa som förbättrar kylför- mågan vid intranasal kylning av hjärtstoppspatienter lämnas in i Sverige.
- QuickCool AB's kvalitetsledningssystem recertifieras enligt ISO 13485:2016.
- Meddelar senareläggning av QuickCool® SYSTEM p.g.a. tillägg i mjukvaran, leverantörsproblem samt osäkerhet om genomförandetid hos det certifieringsinstitut som ska genomföra granskningen för CE- märkningen.
- QuickCool AB ingår ett finansieringsavtal med European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGO) genom deras finansiella rådgivare Alpha Blue Ocean Inc.
- Distributörsavtal tecknas för åtta marknader: Storbritannien, Irland, Portugal, Spanien, Estland, Lettland, Litauen och Israel.
- Företrädesemission tecknas till 67 procent och tillför Bolaget ca. 4 MSEK efter emissionskostnader.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- Utökad organisation, Jonas Wahlfrid tillträdde såsom Senior Embedded Software Engineer den 4 febru- ari 2019.
- Riktad nyemission till EHGO som tillför Bolaget ca. 940.000 SEK.
- Kallelse till extra bolagsstämma den 18 februari 2019, för beslut om sammanläggning av bolagets aktier 1:10.

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

VD FREDRIK RADENCRANTZ HAR ORDET



Året som gått

2018 har varit ett intensivt år. Under året meddelade vi om senareläggning av QuickCool® SYSTEM p.g.a. leverantörsproblem, ytterligare förstärkning av vår patentportfölj, recertifiering av vårt kvalitetsledningssystem enligt ISO13485:2016, en finansieringslösning med

EHGO, distributörsavtal som avser åtta marknader, samt genomförande av en företrädesemission.

Utvecklingsarbetet

I början på året beslutade vi att göra tillägg i mjukvaran för att möjliggöra s.k. line extensions till QuickCool® SYSTEM. CE-märkning kommer att göras på de olika beståndsdelarna såsom kylväntet, slangkassetten och ballongkatetrarna. På detta sätt kan QuickCool med större flexibilitet, introducera nya engångslösningar som adresserar nya indikationer.

Vi påverkades negativt av leverantörsproblem under året. Vår leverantör av flödesmätare upphörde med sin produktion och meddelade oss detta först när vi lade våra beställningar i juni. Vi har nu ersatt denna kritiska komponent och anpassat vår konstruktion. Ändringen har inneburit extra arbete med designjusteringar av vår kylhet, omtestning och ytterligare dokumentation. Fördelen på längre sikt är att vi minskar enhetskostnader av våra engångsartiklar.

Arbetet med prototyp 4 (4e generationen) och 0-serien försenades p.g.a. långa ledtider för komponenter. Övriga delar av utvecklingsarbetet följer vår plan. Vi kan också notera en betydande osäkerhet om tillgång till kapacitet och genomförandetid hos det certifieringsinstitut som ska genomföra granskningen för CE-märkningen. Det nya MDR-direktivet har inneburit att certifieringsinstitutens handläggningstider förlängts.

Patentportfölj

Det Europeiska Patentverket meddelade i september att de anser att vår patentansökan via PCT (Patent Cooperation Treaty), avseende en av grundkomponenterna i vår portabla kylhet för temperaturhantering (Targeted Temperature Management/TTM) är patenterbar. Vi har sedan tidigare motsvarande patent beviljat i Sverige.

Vi lämnade in en patentansökan som avser en ny typ av huvudgrimm, vars konstruktion förbättrar kylförmågan vid intranasal kylning av hjärtstoppspatienter. Den kompletterar den ansökan som lämnades in i oktober förra året och breddar därmed vårt patentskydd.

Kvalitetsledningssystem

Vårt kvalitetsledningssystem recertifierades enligt ISO

13485:2016. Certifikatet är utställt av TÜV SÜD och gäller till och med november 2020. Certifikatet intygar att QuickCool AB har ett kvalitetsledningssystem som uppfyller kraven avseende utveckling, produktion och distribution av medicintekniska produkter.

Företrädesemission och finansiering

I juni ingick vi i ett finansieringsavtal med European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGO). Finansieringslösningen är baserad på utgivandet av konvertibla skuldebrev med tillhörande teckningsoptioner. Finansieringslösningen innebär att vi, under en 18-månadersperiod, kommer att erhålla totalt 14,0 MSEK, varav 8,0 MSEK levererades under 2018. Vi har option att erhålla ytterligare 12,0 MSEK under 2019. Om samtliga medföljande teckningsoptioner utnyttjas kan potentiellt ytterligare 7,8 MSEK tillföras.

Teckningsperioden i QuickCools nyemission med företrädesrätt för våra aktieägare avslutades i slutet av året. Emissionen tecknades till 67 procent. Bolaget tillfördes därmed en emissionslikvid om cirka 4,3 MSEK (varav 2,2 MSEK tillfördes genom kvittning) före avdrag för emissionskostnader vilka uppgick till ca 0,3 MSEK.

Positiv marknadsutveckling

The QuickCool® SYSTEM är ett unikt kylsystem för framtidens behandling av patienter. Det möjliggör en obruten kylkedja, där patienter även kan kylbehandlas vid förflyttning, t ex mellan avdelningar på sjukhuset. Systemet kan även övergå till att underhållskyla i upp till 72 timmar och dess smidighet och design lämnar större delen av kroppen tillgänglig för övriga vårdinsatser då den bara tar nashålan i anspråk. Vår lösning är smidig och enkel att använda. Enkelhet genomsyrar vårt koncept.

Under året har vi träffat Key Opinion Leaders (KOLs), forskare, läkare, potentiella distributörer och kunder på en rad olika mässor, kongresser och sammankomster. Några av dem inkluderar SAMTIT-mässan och 2nd BrainGain Sweden Innovation i Göteborg, Arab Health i Dubai, the 7th International Hypothermia and Temperature Management Symposium (IHTMS) i Sydney, StrokeSyd i Lund, StrokeTeam Kongressen i Stockholm och Medica i Tyskland.

Vi tecknade distributionsavtal med fem distributörer på åtta olika marknader: Storbritannien, Irland, Portugal, Spanien, Estland, Lettland, Litauen och Israel. Dessa distributörer har mycket gemensamt. De är väletablerade på sina respektive marknader och har därmed etablerade försäljningsnätverk, goda kontakter med KOLs och slutkunder på sjukhus. Dessutom har de produktportföljer som kompletterar vår kylösning, vilket sänker försäljningskostnaderna samt förbättrar möjligheterna att delta i större upphandlingar, vilket är vanligt på många marknader.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

Framtiden

Att behandla hjärtstoppsspatienter med kyla är i stort sett praxis i hela västvärlden. Marknadspotentialen uppgår till flera miljarder SEK årligen för behandling av hjärtstoppsspatienter.

Potentialen för QuickCool® SYSTEM bekräftas av det intresse vi möter hos blivande distributörer. Vårt att återupprepa är potentialen för den globala TTM-marknaden som beräknades uppgå till cirka USD 2,4 Miljarder 2017, men som beräknas öka till USD 2,72 miljarder år 2022 och USD 4,6 miljarder under 2025.*

Vi kommer att teckna ytterligare distributörsavtal under 2019. Förberedande försäljningsaktiviteter har påbörjats, men ingen försäljning kommer att ske förrän efter det att QuickCool® SYSTEM är CE-märkt. Vi ser fram emot ett spännande 2019!

Februari 2019

Fredrik Radencrantz, VD

* GrandViewResearch. "Patient Temperature Management Market By Product (Patient Warming Systems, Patient Cooling Systems), By Application (Surgery, Cardiology, Pediatrics, Neurology), By End Use (Operating Room, Neonatal ICU, ER, ICUs), And Segment Forecasts, 2018 - 2025".

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Vid hjärtstopp upphör tillförsel av blod och syrgas till kroppens organ, vilket får dramatiska konsekvenser för hjärnan, som redan efter ett par minuter utan syre drabbas av skador – skador som fortsätter att utvecklas negativt när hjärtat startar igen. Nedkylning av kroppen och hjärnan kan bromsa de skadliga processerna, vilket medför att hjärnskadorna kan minska betydligt och ge hjärtstoppsspatienten större chans att överleva.

QuickCool utvecklar ett portabelt och batteridrivet kylsystem med snabb intranasal applicering för kroppstemperaturreglering av intensivvårdsspatienter. Genom att QuickCools system endast tar nashålan i anspråk har sjukvårdspersonalen full tillgång till patienten för monitorering och behandling.

Marknaden generellt

Sverige är en pionjärmarknad inom kylbehandling och så gott som alla större sjukhus i landet kyler idag hjärtstoppsspatienter. I flertalet europeiska länder är trenden densamma vad gäller hjärtstoppsspatienter medan det på andra marknader, såsom exempelvis USA, har tagit mycket längre tid att införa kyla som standardbehandling efter hjärtstopp trots rekommendationer från American Heart Association (AHA). Marknaden för kylbehandling av hjärtstoppsspatienter bedöms för närvarande uppgå till en dryg miljard SEK globalt med en årlig tillväxt på 7–10%. Samtidigt bedöms potentialen för den globala marknaden med nya eller utökade indikationer som t ex feber och stroke till flera miljarder SEK.

UTVECKLING I SIFFROR

Omsättning

Nettoomsättningen för 2018 uppgick till 0 KSEK (0).

Resultat

Bolagets resultat efter skatt under fjärde kvartalet uppgick till -2 947 KSEK (-2 240). Resultatet efter skatt för helåret 2018 uppgick till -9 781 KSEK (-5 037). Underskottet är större än föregående år på grund av ökad aktivitet i bolaget under 2018 för att slutföra produktutvecklingsprojektet och förbereda inför CE-märkning och tredjeparts-tester.

Finansiell ställning, kassaflöde och investeringar

I slutet av 2018 avslutades teckningsperioden i QuickCools nyemission vilken tecknades till 67 procent. Som brutto kommer att tillföra bolagets egna kapital ca 4,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Utgående likvida medel uppgick vid årets slut till 263 KSEK (6 623). Under fjärde kvartalet förvärvades immateriella tillgångar om totalt 3 285 KSEK (3 834), bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 3 181 KSEK (1 616) samt 104 KSEK (78) avseende utgifter för patent och varumärken. Totalt för året var motsvarande siffror 11 694 KSEK (9 078), bestående av balanserade utgifter 11 494 (8 867) och 200 KSEK (212) för patent och varumärken.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår.

Transaktioner med närstående

Bolaget definierar ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer som närstående. Alla närståendetransaktioner under perioden har skett till marknadsmässiga priser.

Aktien

Det finns ett aktieslag i QuickCool AB. QuickCools aktie listas på Spotlight Stock Market under kortnamnet "QUICK". Per den 28 december 2018 uppgick antalet aktier i QuickCool till 23 207 280 stycken.

Största aktieägare i bolaget den 31/12 2018

Namn	Kapital och röster i %
Parkallén Invest AB	20,98%
Mats Danielsson	7,26%
Avanza Pension	5,11%
Henrik Gustafsson	3,09%
Tadeusz Wieloch	3,07%

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Rapporten har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som i Bolagets senaste årsredovisning, det vill säga i enlighet med BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Rapporten är upprättad i svenska kronor.

VÄRDERINGSPRINCIPER

Immateriella anläggningstillgångar

Utvecklingskostnader har redovisats och aktiverats till den del de inte finansierats med bidrag. Avskrivning påbörjas när projektet i huvudsak har slutförts. Till den del utvecklingskostnaderna som aktiverats och som finansierats med bidrag har dessa bidrag avräknats mot det aktiverade beloppet.

Externa utgifter för upparbetade patent och varumärken har balanserats. Avskrivning inleds då försäljningen av bolagets produkter och dess tjänster påbörjats. I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången omedelbart ned till sitt återvinningsvärde.

Risker och osäkerhetsbedömningar

QuickCools verksamhet och marknad påverkas av ett antal riskfaktorer, vilka enskilt eller sammantaget kan innebära en risk för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer beskrivs utan inbördes ordning.

- QuickCool är ett utvecklingsbolag vilket kan innebära att det kan dröja innan bolaget kan redovisa försäljningsintäkter.
- Utvecklingskostnaderna är svåra att på förhand uppskatta. Kostnaderna kan bli högre än planerat.
- Valideringsstudierna kan resultera i oförutsedda eller negativa forskningsresultat.
- Det finns risk att QuickCool inte erhåller nödvändiga registreringar för att sälja och marknadsföra sina produkter.
- QuickCool är föremål för flera statliga regleringar vilka kan komma att ändras.

Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämman kommer att hållas i Lund 7 maj 2019. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning i PDF format på Bolagets hemsida (www.quickcool.se) från och med 2019-04-16.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

Rapportkalender

- Bokslutskommuniké för januari-december 2018 publiceras den 28 februari 2019
- Delårsrapport för januari-mars 2019 publiceras den 7 maj 2019
- Delårsrapport för januari-juni 2019 publiceras den 29 augusti 2019
- Delårsrapport för januari-september 2019 publiceras den 5 november 2019
- Delårsrapport för kvartal 4 samt helår 2019 publiceras den 27 februari 2020.

Lund den 28 februari 2019

QuickCool AB

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:
Fredrik Radencrantz, VD 073 834 11 88
Göran Brorsson, styrelseordförande 070 511 78 60

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2018-10-01 2018-12-31 3 mån	2017-10-01 2017-12-31 3 mån	2018-01-01 2018-12-31 12 mån	2017-01-01 2017-12-31 12 mån
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	3 180 678	1 616 170	11 494 307	8 866 777
Övriga rörelseintäkter	5 494	412	9 516	3 392
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	3 186 172	1 616 582	11 503 822	8 870 169
Rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	-4 890 479	-3 089 685	-16 909 835	-12 080 606
Personalkostnader	-1 142 961	-758 454	-4 173 057	-1 800 973
Av- och nedskrivningar	-99 314	- 6 499	-152 612	-22 829
Summa rörelsekostnader	-6 132 754	-3 854 638	-21 235 504	-13 904 408
Rörelseresultat	-2 946 582	-2 238 056	-9 731 682	-5 034 239
Finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter				39
Räntekostnader och liknande resultatposter	-710	-1 545	-49 061	-2 384
Summa finansiella poster	-710	-1 545	-49 061	-2 345
Resultat efter finansiella poster	-2 947 291	-2 239 601	-9 780 742	-5 036 584
Resultat före skatt	-2 947 291	-2 239 601	-9 780 742	-5 036 584
Årets resultat	-2 947 291	-2 239 601	-9 780 742	-5 036 584

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	844 113	2 618 682
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	35 930 958	24 436 651
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 320 049	1 120 125
Summa immateriella anläggningstillgångar	37 251 007	25 556 776
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	15 956	168 568
Summa materiella anläggningstillgångar	15 956	168 568
Summa anläggningstillgångar	37 266 963	25 725 344
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Varulager m.m.	34 577	0
Summa varulager	34 577	0
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	298 458	347 970
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	509 965	142 417
Summa kortfristiga fordringar	808 423	490 387
Kassa och bank		
Kassa och bank	263 370	6 622 701
Summa kassa och bank	263 370	6 622 701
Summa omsättningstillgångar	1 950 483	9 731 770
Summa tillgångar	39 217 446	35 457 114

	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	13 924 368	6 376 000
Ej registrerat aktiekapital	2 576 470	8 300 106
Reservfond	5 597 197	5 597 197
Fond för utvecklingsutgifter	26 875 508	15 381 201
Summa bundet eget kapital	48 973 543	35 654 504
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-10 656 128	-4 552 985
Överkursfond	2 064 172	6 152 958
Periodens resultat	-9 780 742	-5 036 584
Summa fritt eget kapital	-18 372 698	-3 436 611
Summa eget kapital	30 600 845	32 217 893
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån	4 600 000	0
Summa långfristiga skulder	4 600 000	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 864 954	1 634 743
Övriga skulder	322 826	463 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 828 821	1 140 622
Summa kortfristiga skulder	4 016 601	3 239 221
Summa eget kapital och skulder	39 217 446	35 457 114

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari 2018 - 31 december 2018 (12 månader)

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	2018-10-01 2018-12-31 3 mån	2017-10-01 2017-12-31 3 mån	2018-01-01 2018-12-31 12 mån	2017-01-01 2017-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat efter finansiella poster	-2 947 291	-2 239 601	-9 780 743	-5 036 584
Avskrivningar/nedskrivningar/omrubriceringar	457 709	6 494	152 612	22 824
Förändring kortfristiga fordringar	- 729 569	-2 559 696	1 456 534	-2 456 168
Förändring kortfristiga skulder	1 051 694	-1 449 931	777 381	-2 124 455
Förändring i lager	-34 577	0	-34 577	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 202 034	-6 242 734	-7 428 793	-9 594 383
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 284 487	-1 694 668	-11 694 231	-9 078 302
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-26 392	0	-191 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 284 487	-1 721 060	-11 694 231	-9 269 694
Finansieringsverksamheten				
Nyemission/optionslikvider/lån	5 705 544	14 453 064	12 763 693	14 453 064
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 705 544	14 453 064	12 763 693	14 453 064
Periodens kassaflöde	219 023	6 489 270	- 6 359 331	-4 411 013
Likvida medel vid periodens början	44 347	133 431	6 622 701	11 033 714
Likvida medel vid periodens slut	263 370	6 622 701	263 370	6 622 701

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	Aktie- kapital	Fond för utv. utgif- ter	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
2017							
Belopp vid årets ingång	6 376 000	6 514 424	5 597 197	8 129 400	-39 995	-3 775 612	22 801 414
Resultatdisposition enligt bolagsstämman							
Balanseras i ny räkning				-8 129 400	4 353 788	3 775 612	0
Nyemission	8 300 106			6 152 958			14 453 064
Förändring av fond för utv. utgifter		8 866 777			-8 866 777		0
Årets resultat						-5 036 584	-5 036 584
Belopp vid årets slut	14 676 106	15 381 201	5 597 197	6 152 958	-4 552 984	- 5 036 584	32 217 894
2018							
Belopp vid årets ingång	14 676 106	15 381 201	5 597 197	6 152 958	-4 552 984	-5 036 584	32 217 894
Resultatdisposition enligt bolagsstämman							
Balanseras i ny räkning				-6 152 958	1 116 374	5 036 584	0
Nyemission	6 099 521			2 064 172			8 163 693
Förändring av fond för utv. utgifter		11 494 306			-11 494 306		0
Nedsättning aktiekapital	-4 274 789				4 274 789		
Årets resultat						-9 780 742	-9 780 742
Belopp vid årets slut	16 500 838	26 875 508	5 597 197	2 064 172	-10 656 128	-9 780 742	30 600 845