

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)



TREDJE KVARTALET JULI - SEPTEMBER 2016

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till - 537 KSEK (37). Resultatet per aktie uppgick till -0,11 SEK (0,01). Soliditeten uppgick till 94 % (93).

JANUARI - SEPTEMBER 2016

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till -1 767 KSEK (-173). Resultatet per aktie uppgick till -0,37 SEK (-0,05).

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Antal aktier per den 30 september 2016 uppgick till 4 782 000 stycken. *Antalet aktier är omräknade efter sammanläggning 125:1 i september 2015. Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ÅRETS FÖRSTA TRE KVARTAL

- Bolagets utvecklingsprojekt av nästa generations kylsystem, med tillhörande engångsset, för hjärtstopp fortlöper enligt plan.
- QuickCool har re-certifierats mot ISO 13485 som sammantaget ger bolaget fortsatt rätt att CE-märka sina produkter för distribution på den Europeiska marknaden.
- QuickCool har etablerat Scientific Advisory Board där ordförande är Hans Friberg, överläkare på Skånes universitetssjukhus och docent vid Lunds universitet inom Anestesiologi och intensivvård samt Tadeusz Wieloch, Professor i neurovetenskap vid Lunds universitet och en av grundarna till QuickCool ingår.
- QuickCool har etablerat ett User Advisory Board bestående av intensivvårdspersonal med mångårig erfarenhet av Targeted Temperature Management (TTM) i Skåne för att säkerställa användaraspekter i utvecklingsprojektet TTM 2.0.
- QuickCool har under andra kvartalet mottagit ytterligare €50 000 från EU-kommissionens sjunde ramprogram för att täcka kostnader associerade med europeiska multicenterstudien EuroHYP-1.
- Rekryteringssvårigheter försenar QuickCools studie inom EuroHYP1 i Tübingen.

QuickCool AB (publ)
Ideon Science Park • Scheelevägen 17
SE-223 70 Lund • Sweden

Phone +46 (0)46 286 38 40
Email contact@quickcool.se
Web: www.quickcool.se
Org Nr 556639-3913

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

VD JOHN WENNBORG HAR ORDET



Årets första nio månader

2016 har dominerats av vårt produktutvecklingsarbete som utvecklas väl. Vi håller våra tidplaner. Vi lägger stort fokus vid att få en produkt som i alla avseende motsvarar både patient och användarnas behov och för att säkerställa detta etablerat ett Scientific advisory board samt en användarpanel. Under året har vi

fått ytterligare medel från EU på € 50 000. Hösten präglas just nu av förberedelser av produktprototyper, design koncept, användargränssnitt och bolagets andra emissionsrunda.

Produktutveckling

Bolagets utvecklingsprojekt fortlöper enligt plan och prototyper tillverkas i skrivande stund. Avtal med leverantörer av kritiska komponenter börjar komma på plats. Primärt har fokus legat på bolagets engångsset där våra krav innefattar både biokompatibilitetskrav och renrumstillverkning. Ett designkoncept har tagits fram som väl speglar det formspråk och känsla bolaget vill förmedla. Vi ser med tillförsikt på framtiden och introduktionen av bolagets nya produkt QuickCool System under första halvåret 2017 helt enligt plan. I vårt utvecklingsarbete har ett flertal väsentliga områden identifierats som bolaget vill skydda för att stärka QuickCools patentportfölj. En patentansökan har lämnats in avseende bolagets värmeväxlare för engångsbruk och är det första i raden av planerade inlämningar för patent och/eller designskydd.

Kliniska studier Hjärtstoppstudie i egen regi

Som meddelades i bolagets halvårsrapport så planerar QuickCool en klinisk studie på Skånes universitetssjukhus i Malmö och Lund med syfte att validera och verifiera sitt nyutvecklade system. Fokus i studien är att visa på användarvänlighet, effektivitet, smidighet och patienttolerans även under uppvakningsperioden efter ett hjärtstopp. Bolaget planerar för att kunna genomföra denna kliniska studie under första halvåret 2017. Studieresultatet kommer bli ett viktigt hjälpmedel i marknadsföringen av QuickCool system samtidigt som det ger viktiga referenssjukhus och lokala ambassadörer.

Strokestudien EuroHYP-1

Som QuickCool meddelade i ett PM den 27/9 svårigheter med patientrekrytering, varför klinikledningen i Tübingen rekommenderar att det snäva studieprotokollet justeras. Arbetet med att uppdatera studieprotokollet har inletts, och patientrekrytering förväntas återupptas under första halvåret 2017. EuroHYP-1 är en komplex studie på en ny kylindikation, medvetna strokepatienter, i vilken patientrekrytering generellt är en utmaning. För QuickCool är strokeindikationen ett långsiktigt mål och att pilotstudien försenas får marginell påverkan på kort sikt och förändrar varken utveckling eller kommersialiseringsplaner.

Marknaden

Sverige är en pionjärmarknad inom kylbehandling och så gott som alla 84 sjukhus i landet kyler idag hjärtstoppspatienter. I flertalet europeiska länder är trenden densamma vad gäller hjärtstoppspatienter 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 hjärtstoppspatienter bedöms för närvarande uppgå till en dryg miljard SEK globalt med en årlig tillväxt på ca 10%. Samtidigt bedöms potentialen för den globala marknaden med nya eller utökade indikationer som t ex feber och stroke till flera miljarder SEK.

Framtid

QuickCool förbereder just nu den tidigare aviserade nyemissionen som säkrar finansiering inför den kommande kommersialiseringen av bolagets produkter. Under sista kvartalet skall design slutföras, systemmodeller för verifiering och bolagets kliniska studie byggas och CE märkning av produkter inledas. Nya innovationer som identifieras under utvecklingsarbetet kommer efterhand att skyddas via nya patent-, eller designskyddsansökningar och därmed stärka bolagets patentportfölj. En rekryteringsprocess för att finna en produktchef/säljare med uppdrag att påbörja bearbetningen av QuickCools marknad i Skandinavien har inletts och förväntas slutföras innan årsskiftet.

Oktober 2016
John Wennborg, VD

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

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 när hjärtat startar igen. Nedkylning av kroppen och framförallt hjärnan kan bromsa de skadliga processerna, vilket medför att hjärnskadorna kan minska betydligt och ge hjärtstoppspatienten större chans att överleva. QuickCool utvecklar ett portabelt och batteridrivet kylsystem med snabb intranasal applicering för kroppstemperaturregulering av intensivvårdspatienter. Genom att QuickCools system endast tar näshålan i anspråk har sjukvårdspersonal full tillgång till patienten för monitorering och annan behandling.

Bolaget har en kliniskt testad, CE-märkt produkt som optimeras och vidareutvecklas för att kunna erbjudas som ett av marknadens mest lättanvända system. Systemet är planerat att lanseras 2017.

UTVECKLING I SIFFROR

Omsättning

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 0 KSEK (0). Bolaget är ett utvecklingsbolag och intäkter beräknas komma tidigast 2017. Övriga intäkter under första halvåret består huvudsakligen av EU-bidrag 486 KSEK (366).

Resultat

Bolagets resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till -537 KSEK (37). Under första halvåret uppgick resultatet efter skatt till -1 767 KSEK (-173). Underskottet är större än motsvarande period föregående år på grund av ökad aktivitet i bolaget under 2016.

Finansiell ställning, kassaflöde och investeringar

Utgående likvida medel uppgår vid tredje kvartalets slut till 2 112 tkr (0,7).

Under tredje kvartalet förvärvades immateriella tillgångar om totalt 1 061 tkr (0), bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 986 tkr samt 76 tkr avseende utveckling av varumärken.

Transaktioner med närstående

Bolaget definierar ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till

dessa personer som närstående. Alla närstående-transaktioner under perioden har skett till marknadsmässiga priser.

Aktien

Det finns ett aktieslag i QuickCool AB. QuickCools aktie listades på Aktietorget i Stockholm den 18 december 2015 under kortnamnet "QUICK". Per den 30 september uppgick antalet aktier i QuickCool till 4 782 000 (3 562 000) stycken. Bolaget har inga utestående teckningsoptioner.

Största aktieägare i bolaget den 30/9 2016

Namn	Kapital och röster i %
Parkallén Invest AB	44.27%
Tadeusz Wieloch	14.28%
Fredrik Lindblad	13.45%
Nordnet Pension	2.87%
John Wennborg	2.24%

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 där utvecklingskostnaderna har 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.

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

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.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Rapportkalender

Delårsrapport för januari-september 2016 lämnas den 4 november 2016.

Lund den 26 augusti 2016

QuickCool AB

Styrelsen

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2016-07-01 2016-09-30 3 mån.	2015-07-01 2015-09-30 3 mån.	2016-01-01 2016-09-30 9 mån.	2015-01-01 2015-09-30 9 mån.	2015-01-01 2015-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	985 647	0	2 879 641	0	188 742
Övriga rörelseintäkter	0	364 143	485 785	365 920	365 964
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	985 647	364 143	3 365 426	365 920	554 706
Övriga externa kostnader	-1 293 967	-238 887	-4 161 240	-450 369	-1 285 435
Personalkostnader	-228 319	-74 243	-970 868	-74 693	-192 658
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Summa rörelsekostnader	-1 522 286	-313 130	-5 132 108	-525 062	-1 478 093
Rörelseresultat	-536 639	51 013	-1 766 682	-159 142	-923 387
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	12	2	105	3	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-14 076	0	-14 076	-19 146
Summa finansiella poster	12	-14 074	105	-14 073	-19 135
Resultat efter finansiella poster	-536 627	-36 939	-1 766 577	-173 215	-942 522
Resultat före skatt	-536 627	-36 939	-1 766 577	-173 205	-942 522
Periodens resultat	-536 627	-36 939	-1 766 577	-173 215	-942 522

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Anläggningstillgångar	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11 935 093	8 866 708	9 055 450
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	709 112	633 292	633 292
Summa immateriella anläggningstillgångar	12 644 205	9 500 000	9 688 742
Summa anläggningstillgångar	12 644 205	9 500 000	9 688 742
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	357 028	120 608	438 578
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158 407	3 057	58 982
Summa kortfristiga fordringar	515 435	123 665	497 560
Kassa och bank			
Kassa och bank	2 112 253	65 299	6 264 792
Summa kassa och bank	2 112 253	65 299	6 264 792
Summa omsättningstillgångar	2 627 688	188 964	6 762 352
Summa tillgångar	15 271 893	9 688 964	16 451 094

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FORTSÄTTNING

Eget kapital och skulder	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 825 600	2 849 600	3 825 600
Reservfond	5 597 197	5 597 197	5 597 197
Fond för utvecklingsutgifter	2 879 643	0	0
Summa bundet eget kapital	12 302 440	8 446 797	9 422 797
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	3 594 786	784 008	784 008
Överkursfond	0	0	6 632 943
Föregående års resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 766 577	-173 215	-942 522
Summa fritt eget kapital	1 828 209	610 793	
Summa eget kapital	14 130 649	9 057 590	15 897 226
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	449 157	33 896	261 967
Övriga skulder	59 177	545 831	56 456
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	632 910	51 647	235 445
Summa kortfristiga skulder	1 141 244	631 374	553 868
Summa eget kapital och skulder	15 271 893	9 688 964	16 451 094

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-536 627	36 939	-1 766 577	-173 215	-942 522
Avskrivningar/nedskrivningar	0	0	0	0	0
Förändring i rörelsekapital					
Förändring kortfristiga fordringar	561 923	-112 206	175 630	-93 896	-467 791
Förändring kortfristiga skulder	-159 968	137 607	393 871	331 046	253 540
Förändring i lager	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-134 672	62 340	-1 197 076	63 935	-1 156 773
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 061 468	0	-2 955 463	0	-188 742
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 061 468	0	-2 955 463	0	-188 742
Finansieringsverksamheten					
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0
Nyemission/optionslikvider/aktieägartillskott	0	0	0	0	7 608 943
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	7 608 943
Periodens kassaflöde	-1 196 142	62 340	-4 152 539	63 935	6 263 428
Likvida medel vid periodens början	3 308 393	2 959	6 264 792	1 364	1 364
Likvida medel vid periodens slut	2 112 253	65 299	2 112 253	65 299	6 264 792

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2016-30 september 2016 (9 månader)

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	2016-01-01 2016-09-30 9 mån.	2015-01-01 2015-09-30 9 mån.	2015-01-01 2015-12-31 12 mån.
Bundet eget kapital			
Aktiekapital IB	3 825 600	2 849 600	2 849 600
Reservfond	5 597 197	5 597 197	5 597 197
Fond för utvecklingsutgifter	2 879 643	0	
Nyemission			976 000
Aktiekapital UB	12 302 440	8 446 797	9 422 797
Fritt eget kapital			
Överkursfond	0	0	0
Nyemission	0	0	6 632 943
Överkursfond UB	0	0	6 632 943
Balanserat resultat	3 594 786	784 008	784 008
Föregående års resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 766 577	-173 215	-942 522
Summa	1 828 209	610 794	-158 514
Summa eget kapital	14 130 649	9 057 590	15 897 226