

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)



Med "Bolaget" eller "QuickCool" avses QuickCool AB (publ) med organisationsnummer 556639-3913.

## TREDJE KVARTALET JULI-SEPT 2018

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0)  
Resultatet efter skatt uppgick till -1 889 KSEK (-1 056)  
Resultatet per aktie uppgick till -0,10 SEK (-0,13)  
Soliditeten uppgick till 76 % (81)

## JANUARI-SEPTEMBER 2018

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0)  
Resultatet efter skatt uppgick till -6 833 KSEK (-2 797)  
Resultatet per aktie uppgick till -0,37 SEK (-0,35)

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Antal aktier per den 30 september 2018 uppgick till 20 123 948 stycken.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2018

- QuickCool har ingått distributörsavtal med Leib Medical Ltd som avser Storbritannien och Irland för försäljning, service, underhåll och utbildning av The QuickCool® SYSTEM.

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- QuickCool kallade till en extra bolagsstämma där Styrelsen föreslår att aktiekapitalet i bolaget minskas för avsättning till fritt eget kapital samt att bolagsstämman beslutar genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.
- TÜV Süd, QuickCools Notified Body, granskade Bolagets kvalitetsledningssystem i enlighet med ISO 13485:2016 under två dagar utan några större avvikelser.
- QuickCool har ingått distributörsavtal med ATN Medical Lda. som avser Portugal för försäljning, service, underhåll och utbildning av The QuickCool® SYSTEM.

## ÖVRIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- QuickCool deltog på The 7th International Hypothermia and Temperature Management Symposium (IHTMS) i Sydney, the 2nd BrainGain Sweden Innovation Meeting i Göteborg, samt Stroke Team Kongressen i Stockholm.

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## VD FREDRIK RADENCRANTZ HAR ORDET

### Tredje kvartalet

Det tredje kvartalet har präglats av många fysiska möten med potentiella distributörer och aktivt deltagande på symposium, kongresser och olika sammankomster för att träffa KOLs och tilltänkta slutanvändare av vårt QuickCool® SYSTEM. Samtidigt har vi fortsatt vårt arbete med produktutveckling, optimering, validering och verifiering av mjukvaran till QuickCool® SYSTEM, uppdatering av dokumentation, samt förberedelser inför tredje-partstestning och granskning av tekniska filer av vår Notified Body.

Vi har formellt orderlagt 0-serien av de första QuickCool® SYSTEM samt 200 stycken Nasal Cooling Kits.

### Finansiering

Som komplement till det finansieringsavtal som vi ingick med European High Growth Opportunities Securitization Fund, föreslår Styrelsen att man vid den extra bolagsstämman den 19 november beslutar om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om totalt 6,2 MSEK.

Företrädesrätten innebär att för var tionde, per avstämningsdagen den 23 november 2018, innehavd aktie ges en rätt att teckna en så kallad unit, bestående av tre aktier samt en teckningsoption, till en kurs om 3,00 kronor per unit. Rätten att teckna nya aktier respektive rätten att teckna teckningsoptioner är beroende av varandra och kan inte särskiljas.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie till en kurs om 1,40 kronor per aktie. Löptid för teckningsoptionerna är från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med tre år därefter. För varje aktie erläggs 1,00 krona, teckningsoptionerna erhålles vederlagsfritt. Denna företrädesemission säkerställer att vi har tillräcklig finansiering för att klara av de investerings-toppar som uppstår när kostnaderna för EMC-testning, tredjepartstestning och inköp av komponenter för 0-serien uppstår. Företrädesemissionen är redan garanterad till 3 MSEK.

### Produktutveckling

Den ursprungliga flödesmätaren är nu ersatt med en ultraljudslösning, vilken erbjuder både bättre tillförlitlighet och minskar styckkostnaderna på kylenheten och tillhörande engångskit.

Då EMC-testerna måste göras på den slutliga produkten, d.v.s. den produkt som CE-märks och säljs, så måste våra EMC-tester göras om på vår kylenhet, som nu är försedd med den nya ultraljudslösningen. Våra interna EMC-tester förväntas påbörjas första veckan i november.

Vi har valt att flytta produktionen av ballongkatetrar från en leverantör på Irland till en produktionsenhet



i Sverige. Vi vill säkerställa synergieffekter både vad gäller inköp av komponenter och produktion, men även vad avser logistik, lagerhållning och skeppning till våra kunder. Nu produceras hela Nasal Cooling Kit i Sverige. Denna flytt av engångstillverkningen kommer inte att påverka slutdatumet för CE-märkningen av våra engångskit. Flytten från Irland till Sverige är redan genomförd.

I oktober besökte vår Notified Body, TÜV Süd, oss för att granska vårt kvalitetsledningssystem i enlighet med ISO 13485:2016. Granskningen visade inte några större avvikelser. Det bekräftar att vi utvecklar våra produkter i enlighet med det strikta medicintekniska regelverk som föreligger och att vi har ett väl fungerande kvalitetsledningssystem.

### Marknad

Under det tredje kvartalet besökte och träffade vi många potentiella distributörer. Speciellt under sommaren gjordes många resor till olika marknader, främst inom EU, för att diskutera framtida

distributionsrättigheter. Ibland är det svårt att välja mellan likvärdiga kandidater, men i slutändan är det personliga mötet avgörande.

Vi deltog på några värdefulla sammankomster för att träffa viktiga Key Opinion Leaders (KOLs), forskare, läkare och slutanvändare under kvartalet. Vi besökte bl.a. The 7th International Hypothermia and Temperature Management Symposium (IHTMS) i Sydney, the 2nd BrainGain Sweden Innovation Meeting i Göteborg, samt Stroke Team Kongressen i Stockholm.

Framförallt symposiet i Sydney, Australien, var givande. Totalt deltog 138 delegater från hela världen i presentationer, paneldiskussioner och övriga samtal under tre dagar.



Tillämpningen av mild hypotermi (dvs. kylning mellan 32° och 35,9°C) samt normotermi (dvs. undvika feber, då kroppstemperaturen normalt ligger mellan 36,4° och 37,5°C) diskuterades för ett flertal indikationer såsom asfyxi (akut syrebrist vid för tidig förlossning), hjärtstopp, traumatiska hjärnskador, subduralblödningar, ischemisk stroke, meningitis (hjärnhinneinflammation), septisk chock, med flera. Det är tydligt att forskningen inom kylområdet samt den globala trenden pekar på att feberhantering blir en alltmer viktig behandlingsform. Vi känner att vår QuickCool®SYSTEM-lösning ligger i framkant då intranasal kylning även möjliggör feberhantering av medvetna patienter.

### Kliniska studier

I direkt anslutning till CE-märkningen kommer vi att påbörja den planerade kliniska studien som innefattar 20 hjärtstoppspatienter vid Skånes universitetssjukhus i Lund respektive Malmö tillsammans med

Hans Friberg som är överläkare i anestesi och intensivvård på Skånes universitetssjukhus samt överläkare på Centrum för hjärtstopp i Öresundsregionen.

### Lansering

Vi arbetar oavbrutet vidare mot CE-märkning av vår QuickCool® SYSTEM. I och med CE-märkningen ges vårt QuickCool® SYSTEM tillgång till ett trettiotal marknader (EU, Norge, Schweiz, Liechtenstein, Island, Turkiet, Israel, Nya Zeeland och Australien) Vi har orderlagt 0-serien, d.v.s. de första kylenheterna som kommer att produceras hos vår samarbetspartner i Sverige. De första kylenheterna kommer att användas i diverse tester, i vår kliniska studie, samt säljas till våra första kunder så snart som vi har erhållit vår CE-märkning.

Den slutgiltiga användarövningen med vårt färdiga system kommer att utföras under vintern. Så snart som vi har tagit del av ULs slutrapport så överlämnas alla tekniska filer till TÜV Süd, vår Notified Body, för granskning. Vi ser verkligen fram emot deras godkännande så att vi slutligen kan CE-märka vårt QuickCool® SYSTEM och påbörja försäljningen.

Oktober 2018  
Fredrik Radencrantz, VD

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## UTVECKLING I SIFFROR

### Omsättning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 0 KSEK (0). Bolaget är ett utvecklingsbolag och intäkter beräknas komma under första kvartalet 2019.

### Resultat

Bolagets resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till -1 889 KSEK (-1 056). Under perioden januari – september uppgick resultatet efter skatt till -6 833 KSEK (-2 797).

### Finansiell ställning, kassaflöde och investeringar

Likvida medel uppgår vid tredje kvartalets slut till 44 tkr (133).

Under tredje kvartalet förvärvades immateriella tillgångar om totalt 2 478 tkr (1 657), bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 2 473 tkr (1 620) och av patent och varumärkeskostnader för 5 tkr (37).

### 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 Spotlight Stock Market i Stockholm den 18 december 2015 under kortnamnet "QUICK". Per den 30 september uppgick antalet aktier respektive teckningsoptioner i QuickCool till 20 123 948 (7 970 000) aktier och 1 428 571 (2 391 000) teckningsoptioner. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas kan aktiekapitalet maximalt ökas med 1 142 856 kronor.

### Största aktieägare i bolaget den 30/9 2018

Namn	Kapital och röster i %
Parkallén Invest AB	23,51%
Mats Danielsson	8,02%
Avanza Pension	6,79%
Tadeusz Wieloch	3,54%
Fredrik Lindblad	3,51%

### Principer för delårsrapportens 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 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 påverkas av ett antal faktorer, vilka enskilt eller sammantaget kan innebära en risk för Bolagets verksamhet och resultat. För Bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till prospekt som upprättades i samband med aktienoteringen i december 2015.

### Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

### Rapportkalender

Bokslutskommuniké för 2018 lämnas den 15 februari 2019.

Lund den 26 oktober 2018

### QuickCool AB (publ)

Styrelsen

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

Denna information är sådan information som QuickCool AB är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2018.

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## RESULTATRÄKNING i SAMMANDRAG

	2018-07-01 2018-09-30 3 mån	2017-07-01 2017-09-30 3 mån	2018-01-01 2018-09-30 9 mån	2017-01-01 2017-09-30 9 mån	2017-01-01 2017-12-31 12 mån
<b>Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</b>					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 472 792	1 620 063	8 313 629	7 250 607	8 866 777
Övriga rörelseintäkter	613	1 821	4 022	2 992	3 392
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>2 473 405</b>	<b>1 621 884</b>	<b>8 317 651</b>	<b>7 253 599</b>	<b>8 870 169</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-3 416 864	-2 240 578	-12 019 356	-8 990 931	-12 080 611
Personalkostnader	-917 926	-426 282	-3 030 096	-1 042 520	-1 800 973
Avskrivningar	-20 579	-10 224	-53 298	-16 330	-22 824
Summa rörelsekostnader	-4 355 367	-2 677 084	-15 102 750	-10 049 781	-13 904 408
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 881 964</b>	<b>-1 055 200</b>	<b>-6 785 099</b>	<b>-2 796 182</b>	<b>-5 034 239</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	39	39
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6 862	-597	-48 351	-839	-2 384
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-6 862</b>	<b>-597</b>	<b>-48 351</b>	<b>-800</b>	<b>-2 345</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 888 826</b>	<b>-1 055 797</b>	<b>-6 833 450</b>	<b>-2 796 982</b>	<b>-5 036 584</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 888 826</b>	<b>-1 055 797</b>	<b>-6 833 450</b>	<b>-2 796 982</b>	<b>-5 036 584</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 888 826</b>	<b>-1 055 797</b>	<b>-6 833 450</b>	<b>-2 796 982</b>	<b>-5 036 584</b>

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat men ej inbetalt kapital			2 618 682
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	32 750 280	22 820 481	24 436 651
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 216 241	1 041 628	1 120 125
Summa immateriella anläggningstillgångar	33 966 521	23 862 109	25 556 776
Materiella anläggningstillgångar	473 665	148 670	168 568
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>34 440 186</b>	<b>24 010 779</b>	<b>25 725 344</b>
<b>Omsättningstillgångar &amp; Kortfristiga fordringar</b>			
Övriga fordringar	362 604	407 890	347 970
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	560 363	142 861	142 417
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>922 967</b>	<b>550 751</b>	<b>490 387</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	44 347	133 431	6 622 701
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>44 347</b>	<b>133 431</b>	<b>6 622 701</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>967 314</b>	<b>684 182</b>	<b>7 113 088</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>35 407 500</b>	<b>24 694 961</b>	<b>35 457 114</b>

# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital, 20 123 948* aktier, kvotvärde 0,8 kr	16 099 158	6 376 000	6 376 000
Ej registrerat aktiekapital			8 300 106
Reservfond	5 597 197	5 597 197	5 597 197
Fond för utvecklingsutgifter	23 694 830	13 764 032	15 381 201
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>45 391 185</b>	<b>25 737 229</b>	<b>35 654 504</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat	-12 050 239	-10 989 171	-4 552 984
Överkursfond	435 097	8 053 356	6 152 958
Periodens resultat	-6 833 450	-2 796 983	-5 036 584
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-18 448 592</b>	<b>-5 732 798</b>	<b>-3 436 611</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>26 942 593</b>	<b>20 004 431</b>	<b>32 217 893</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	4 500 000		
Lån	1 000 000		
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 500 000</b>		
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 939 676	1 481 481	1 634 743
Övriga skulder	192 641	1 613 593	463 858
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	832 590	1 595 456	1 140 620
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 964 907</b>	<b>4 690 530</b>	<b>3 239 221</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>35 407 500</b>	<b>24 694 961</b>	<b>35 457 114</b>



# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

	2018-07-01 2018-09-30 3 mån	2017-07-01 2017-09-30 3 mån	2018-01-01 2018-09-30 9 mån	2017-01-01 2017-09-30 9 mån	2017-01-01 2017-12-31 12 mån
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 888 826	-1 055 797	-6 833 450	-2 796 981	-5 036 584
Avskrivningar/nedskrivningar	20 579	10 224	53 298	16 330	22 824
<b>Förändring i rörelsekapital</b>					
Förändring kortfristiga fordringar	206 676	266 417	2 186 102	-750 285	-2 456 168
Förändring kortfristiga skulder	-860 696	1 959 450	-274 313	179 289	-2 124 455
Förändring i lager	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 522 267</b>	<b>1 180 294</b>	<b>-4 868 364</b>	<b>-3 351 647</b>	<b>-9 594 383</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 478 478	-1 656 670	-8 409 744	-7 383 636	-9 078 302
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-66 828	0	-358 395	-165 000	-191 392
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 545 306</b>	<b>-1 656 670</b>	<b>-8 768 139</b>	<b>-7 548 636</b>	<b>-9 269 694</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Långfristiga skulder	3 500 000	0	5 500 000	0	0
Nyemission/optionslikvider/aktieägartillskott	1 500 000	0	1 558 149	0	14 453 064
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 000 000</b>	<b>0</b>	<b>7 058 149</b>	<b>0</b>	<b>14 453 064</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-67 573</b>	<b>-476 376</b>	<b>-6 578 354</b>	<b>-10 900 283</b>	<b>-4 411 013</b>
Likvida medel vid periodens början	111 921	609 807	6 622 701	11 033 714	11 033 714
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>44 347</b>	<b>133 431</b>	<b>44 347</b>	<b>133 431</b>	<b>6 622 701</b>



# DELÅRSRAPPORT

1 januari 2018 – 30 september 2018 (9 månader)

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	Aktie- kapital	Fond för utv. utgifter	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>2017</b>							
Belopp vid årets ingång	6 376 000	6 514 424	5 597 197	8 129 400	-39 995	-3 775 612	22 801 414
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
Periodens resultat						-5 036 584	-5 036 584
<b>Belopp vid årets slut</b>	<b>14 676 106</b>	<b>15 381 201</b>	<b>5 597 197</b>	<b>6 152 958</b>	<b>-4 552 984</b>	<b>-5 036 584</b>	<b>32 217 894</b>
<b>2018</b>							
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
Disposition enligt styrel- sens förslag				-6 152 958	1 116 374	5 036 584	0
Emission/Emissionskost- nader	1 423 052			435 097	-300 000		1 558 149
Förändring av fond för utv. utgifter		8 313 629			-8 313 629		0
Periodens resultat						-6 833 450	-6 833 450
<b>Belopp vid periodens slut</b>	<b>16 099 158</b>	<b>23 694 830</b>	<b>5 597 197</b>	<b>435 097</b>	<b>-12 050 239</b>	<b>-6 833 450</b>	<b>26 942 593</b>