

Årsredovisning

och

Koncernredovisning

för

BrainCool AB (publ)

556813-5957

Räkenskapsåret

2023

Styrelsen och verkställande direktören för BrainCool AB (publ) avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

BrainCool AB (publ) är ett innovativt medicinteknikföretag som utvecklar, marknadsför och säljer ledande medicinska kylningssystem för indikationer och områden med betydande medicinska mervärden inom sjukvården. Bolaget fokuserar på två affärsområden, Brain Cooling och Onkologi.

BrainCool AB (publ) har sitt säte i Lund. Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Vid extra bolagstämma 15 februari beslutades om att inrätta två långsiktiga teckningsoptionsprogram, ett riktat till styrelsen om 1 200 000 optioner och ett till de anställda i bolaget om 5 707 000 optioner, samt ett kortsiktigt program till dåvarande VD (Martin Waleij) om 6 000 000 optioner. Programmen omfattar totalt 12 907 000 teckningsoptioner. Deltagarna erbjuds att teckna teckningsoptioner mot kontant betalning om ett belopp baserat på Black & Scholes optionsvärderingsmodell till 0,21 kr per option för de båda långsiktiga programmen och 0,08 kr per option för det kortsiktiga programmet. Under förutsättning att barriärvillkoren är uppfyllda, berättigar varje teckningsoption i de långsiktiga programmen till teckning av en ny aktie i BrainCool under perioden 1 mars 2026 till 31 mars 2026. Varje teckningsoption i det kortsiktiga programmet berättigar till teckning av en ny aktie i BrainCool under perioden 1 april 2024 till 30 april 2024 under förutsättning att barriärvillkoren är uppfyllda. Totalt har 2 907 000 teckningsoptioner tecknats. Optioner avseende Martin Waleij har förfallit och makulerats, totalt 10 000 000 st. Vid fullt utnyttjande av de tecknade optionerna uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,7 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Ett CB-certifikat av NEMKO för en ny generation av RhinoChill® System erhöles tidigt i våras. CB-certifikat är ett sammanfattande certifikat för ett antal testrapporter och certifikat avseende säkerheten för elektromagnetisk kompatibilitet (EMC) och diverse säkerhetstester.

Ett listbyte från Spotlight till Nasdaq First Growth Market genomfördes i slutet av mars.

BrainCool levererar RhinoChill® System till Karolinska Institutet för banbrytande studie inom tidig kylning som kan etablera en ny medicinsk indikation vid hjärtstopp.

Ett mångårigt exklusivt distributions- och partneravtal med det globala medtech bolaget Zoll® har tecknats under året. Avtalet innebär distribution i USA, Tyskland, Schweiz, Österrike, Thailand, Malaysia, Singapore, Indonesien, Filippinerna, Taiwan och Pakistan av produkten BrainCool™ System. Detta avtal omfattar både system och tillhörande kylplattor.

Under sommaren erhålls patentgodkännande i EU för vår teknik att hantera frossbrytningar ("shivering") vid kylning. Patent mot "shivering" är redan godkänt i USA, Sverige, Sydkorea och Japan.

Den viktiga kliniska studien COTTIS II fick under året beviljat etikgodkännande. Studien är ett EU-finansierat projekt i samarbete med Universitetssjukhuset i Freiburg.

En riktad emission om 60 mkr, före emissionskostnader, genomfördes i slutet av augusti.

American Medical Association (AMA) meddelade formellt under oktober månad sitt godkännande av en ny CPT-kod® (Current Procedural Terminology) för kryoterapi med bolagets produkt Cooral® System för patienter som genomgår cellgiftsbehandling.

Företaget slöt i slutet av året ett sk 'venture debt financing'avtal med Europeiska Investeringsbanken (EIB) om 12,5 miljoner euro. EIB:s finansiering är uppdelad i två ungefär lika stora (ej utnyttjade) delutbetalningar ("trancher"). Lånen är tillgängliga på BrainCools begäran när vissa milstolpar har uppfyllts.

Finansiella kommentarer

BrainCool AB (publ), med de helägda dotterbolagen BrainCool Inc (USA), IQool Technologies AB och CoolPrevent AB redovisas som en koncern.

Distributions- och partneravtalet som under året tecknats med det globala medtechbolaget Zoll® har haft positiv effekt på koncernens nettoomsättning som ökat med 32% jämfört med föregående år till 23,2 mkr (17,6 mkr).

Koncernens totala intäkter har minskat med 2,9 mkr vilket motsvarar 9% jämfört med föregående år, 30,9 mkr (33,8 mkr) främst till följd av minskade övriga intäkter 3,4 mkr (12,5 mkr).

Bruttomarginalen för året blev 50,4% (76,0%).

Koncernens resultat före skatt blev -61,2 mkr (-45,6 mkr). Resultat per aktie -0,37 kr (-0,61 kr).

Koncernens immateriella tillgångar är fördelade på tre projekt enligt följande: Hjärtstillestånd 1,7 mkr (3,5 mkr), Stroke 38,7 mkr (33,3 mkr) och Onkologi 34,5 mkr (31,1 mkr). Patenträttigheterna för RhinoChill® har på bokslutsdagen ett bokfört värde om 0 sek (0,9 mkr).

Under året har bolaget sålt sitt innehav i PolarCool AB, marknadsvärdet 31 december 2022 var 0,5 mkr.

Nedskrivning av övrig fordran har gjorts under året om 5,97 mkr (0 mkr)

Varulager i koncernen ökade under året och var vid bokslutsdagen värderat till 18,1 mkr (11,1 mkr).

De likvida medlen uppgick på bokslutsdagen till 25,1 mkr (41,2 mkr).

Under augusti genomfördes en riktad emission om 60 mkr, före emissionskostnader.

Forskning och utveckling

BrainCool har kontinuerligt bedrivit forskning och utveckling i syfte att effektivisera bolagets produkter, framförallt inom applikationerna stroke, hjärtstopp, oral mukosit och migrän. Bolaget har en ledande position inom flera områden och fortsatta investeringar i forskning och utveckling krävs för att bibehålla den positionen.

Utländska bolag

BrainCool AB äger ett helägt dotterbolag i USA, BrainCool Inc. BrainCool Inc ingår i koncernens konsoliderande räkenskaper.

Ägarförhållanden

De enskilt 10 största ägarna i BrainCool AB (publ) vid årets slut var:

Avanza Pension 10,79%, Landia 7,53%, Nordnet Pensionsförsäkring 5,55%, Carnegie Fonder 4,28%, Karl Perlhagen 3,80%, Bolite Invest AB 2,46%, Björn Bratlie AS 2,12%, Elementa Management 2,08%, Handelsbanken Liv Försäkring AB 0,90% och Swedbank Försäkring 0,83%. Resterande cirka 59,67% ägs av en spridd ägarkrets.

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver ingen anmälningspliktig eller tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Distributionsavtalet med Zoll® innebär fortsatt ökad försäljning och uppskalningsbehov av tillverkningen av produkten BrainCool™ System och tillhörande kylplattor. Vi arbetar nära våra samarbetspartners Scanfil i Åtvidaberg och TM Rubber i Polen med att optimera processer och marginaler för att kunna säkerställa leveranser och lönsamhet.

I den kliniska studien COTTIS II kommer kylbehandling med BrainCool's produkter kombinerat med trombektomi att jämföras med dagens standardbehandling. Studien inkluderar 400 patienter och drivs i ett samarbete med och leds av universitetssjukhuset i Freiburg, Tyskland. Studien följer på resultaten i COTTIS 1 som visade att två tredjedelar av överlevande patienterna upplever positiv neurologisk återhämtning.

Att behandla stroke är fortfarande en av medicinens stora utmaningar. Det är den näst vanligaste dödsorsaken i världen och den främsta orsaken till neurologisk funktionsnedsättning, större än alla demenssjukdomar tillsammans, inklusive Alzheimers. BrainCool's ultratidiga kylningslösning är den i särklass mest lovande lösningen för att skydda hjärnan efter stroke.

Stroke är den vanligaste orsaken till funktionshinder i Europa och beräknades kosta sjukvården över 45 miljarder euro under 2020, en kostnad som väntas öka med närmare 44 % fram till 2040, enligt den europeiska strokeorganisationen Stroke Alliance For Europe (SAFE).

Ett positivt utfall av studien kommer att kunna ligga till grund för marknadsregistrering av kylbehandling som en medicinsk indikation, dvs att en förbättrad strokeöverlevnad med bibehållen neurologisk funktion. Det kan även komma att innebära en avsevärd efterfrågan av våra produkter och ökad försäljning för BrainCool.

Vid upprättandet av årsredovisningen har ledningen baserat sina åtaganden på den positiva utvecklingen i bolaget med bland annat ökad försäljning och lovande studieresultat inom trombektomi vilket skapar en god grund för olika finansieringsalternativ för bolaget.

Bolaget har historiskt redovisat förluster och bedömningen är det fortsatt finns behov av finansiering för att driva verksamheten. Styrelsen konstaterar att det alltid finns en osäkerhet när det gäller framtida verksamhet och dess finansiering vilket skulle kunna påverka den fortsatta driften. Styrelsen ser dock att de olika affärsmöjligheterna BrainCool står inför medför att det finns goda förutsättningar för att säkerställa bolagets finansieringsbehov framöver.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	23 227	17 588	9 264	7 032	4 256
Resultat efter finansiella poster	-61 171	-45 584	-38 750	-37 304	-57 282
Balansomslutning	133 278	133 671	99 354	94 286	83 657
Soliditet (%)	84	87	46	64	49
Resultat/aktie innan utspädn (sek)	-0,37	-0,61	-0,61	-0,68	-1,43
Resultat/aktie efter utspädn (sek)	-0,37	-0,61	-0,61	-0,68	-1,43
Moderbolaget	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	139	744	6 164	8 996	6 559
Resultat efter finansiella poster	-48 904	-27 370	-39 006	-37 304	-57 282
Balansomslutning	151 742	146 093	98 219	93 945	82 763
Soliditet (%)	93	92	46	65	50
Resultat/aktie innan utspädn (sek)	-0,30	-0,36	-0,62	-0,68	-1,43
Resultat/aktie efter utspädn (sek)	-0,30	-0,36	-0,62	-0,68	-1,43

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat EK inkl årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	6 199 110	1 020 000	375 049 645	-266 036 684	116 232 071
Nyemission	1 695 000	-1 020 000	59 325 000		60 000 000
Teckningsoptioner			568 470		568 470
Emissionskostnader			-3 712 627		-3 712 627
Omräkningsdifferens				-75 870	-75 870
Årets resultat				-61 275 951	-61 275 951
Belopp vid årets utgång	7 894 110	0	431 230 488	-327 388 505	111 736 093

Moderbolaget	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	6 199 110	1 020 000	375 049 645	-221 045 650	-27 369 948	133 853 157
Nyemission	1 695 000	-1 020 000	59 325 000			60 000 000
Teckningsoptioner				568 470		568 470
Disposition enligt beslut av årsstämman:				-27 369 948	27 369 948	0
Emissionskostnader			-3 712 627			-3 712 627
Årets resultat					-48 904 196	-48 904 196
Belopp vid årets utgång	7 894 110	0	430 662 018	-247 847 128	-48 904 196	141 804 804

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-247 847 128
överkursfond	430 662 018
årets förlust	-48 904 196
	133 910 694

disponeras så att	
i ny räkning överföres	133 910 694

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Koncernens Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	23 227 004	17 588 407
Aktiverat arbete för egen räkning		4 177 730	3 655 446
Övriga rörelseintäkter	4	3 446 728	12 544 664
		30 851 462	33 788 517
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-15 288 891	-8 107 954
Övriga externa kostnader	5, 6	-28 481 081	-28 059 173
Personalkostnader	7	-34 940 311	-28 908 660
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9, 10	-4 111 388	-4 754 240
Övriga rörelsekostnader		-2 190 418	-637 179
		-85 012 089	-70 467 206
Rörelseresultat		-54 160 627	-36 678 690
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och övriga fordringar	11	-6 531 913	-859 912
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		139 875	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-618 330	-8 045 387
		-7 010 368	-8 905 300
Resultat efter finansiella poster		-61 170 995	-45 583 989
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	13	-104 956	-28 941
Årets resultat		-61 275 951	-45 612 930

Koncernens Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	74 759 986	67 586 224
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	171 429	1 110 131
		74 931 415	68 696 355
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	2 237 811	3 429 170
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	14	1 884 856	841 218
		4 122 667	4 270 388
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	0	468 109
		0	468 109
Summa anläggningstillgångar		79 054 082	73 434 852
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	16	15 449 425	10 341 315
Förskott till leverantörer		2 649 901	802 195
		18 099 326	11 143 510
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		6 360 996	4 601 311
Aktuella skattefordringar		0	514 071
Övriga fordringar		2 825 059	1 228 109
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 875 888	1 543 503
		11 061 943	7 886 994
Kassa och bank		25 062 703	41 205 643
Summa omsättningstillgångar		54 223 972	60 236 147
SUMMA TILLGÅNGAR		133 278 054	133 670 999

Koncernens Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18		
Aktiekapital		7 894 110	6 199 110
Ej registrerat aktiekapital		0	1 020 000
Övrigt tillskjutet kapital		431 230 488	375 049 645
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-327 388 505	-266 037 001
Summa eget kapital		111 736 093	116 231 754
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		11 559 183	8 205 364
Aktuella skatteskulder		181 405	9 120
Övriga skulder	19	6 157 799	7 135 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	3 643 574	2 089 115
		21 541 961	17 439 245
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		133 278 054	133 670 999

Koncernens Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-54 160 627	-36 678 689
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	21	4 162 776	4 754 240
Aktiverat arbete för egen räkning		-4 177 730	-3 655 446
Erhållen ränta		139 874	0
Erlagd ränta		-618 330	-8 045 388
Betald inkomstskatt		581 400	95 783
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-54 072 637	-43 529 500
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-6 955 816	2 712 651
Förändring kundfordringar		-1 759 313	-3 576 273
Förändring av kortfristiga fordringar		-2 303 045	-182 365
Förändring leverantörsskulder		3 353 819	1 413 730
Förändring av kortfristiga skulder		576 559	-3 106 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-61 160 433	-46 268 681
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	8, 9	-4 730 699	-6 569 803
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	10	-1 341 687	-830 664
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	11	-94 156	-186 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 166 542	-7 587 422
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		56 331 909	116 279 218
Nyemission av teckningsoptioner		568 470	0
Amortering av lån		0	-35 000 000
Förändring kortfristiga placeringar		-5 969 647	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		50 930 732	81 279 218
Årets kassaflöde		-16 396 243	27 423 115
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		41 205 643	13 577 451
Omräkningsdifferens i likvida medel			
Omräkningsdifferens i likvida medel		253 303	205 077
Likvida medel vid årets slut		25 062 703	41 205 643

Resultatr kning2022-01-01
-2022-12-31**R rörelsens int**

Nettoomsättning	3	138 971	744 404
Övriga rörelseintäkter	4	9 220 503	26 599 019
		9 359 474	27 343 423

Rörelsens kostnader

Handelsvaror		-451 842	-1 124 342
Övriga externa kostnader	5, 6, 22	-38 463 039	-33 313 691
Personalkostnader	7	-10 635 698	-9 834 950
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9, 10	-904 275	-1 231 635
Övriga rörelsekostnader		-788 914	-332 067
		-51 243 768	-45 836 685
Rörelseresultat		-41 884 294	-18 493 262

Resultat från finansiella poster

Resultat från övriga värdepapper och övriga fordringar	11	-6 531 913	-859 912
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		130 341	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-618 330	-8 016 776
		-7 019 902	-8 876 686
Resultat efter finansiella poster		-48 904 196	-27 369 948

Resultat före skatt

		-48 904 196	-27 369 948
Skatt på årets resultat	13	0	0
Årets resultat		- 48 904 196	- 27 369 948

Moderbolagets Balansräkning

Not 2023-12-31 2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

9 0 852 988
0 852 988

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

10 11 256 62 543
11 256 62 543

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

15 71 310 648 71 310 648

Andra långfristiga värdepappersinnehav

11 0 468 109

71 310 648 71 778 757

Summa anläggningstillgångar

71 321 903 72 694 287

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

16 2 706 965 3 142 950
2 706 965 3 142 950

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

625 002 312 960

Fordringar hos koncernföretag

53 974 680 18 292 290

Aktuella skattefordringar

37 084 514 071

Övriga fordringar

1 271 164 575 394

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

17 1 608 829 10 542 166

57 516 759 30 236 881

Kassa och bank

20 196 842 40 018 740

Summa omsättningstillgångar

80 420 566 73 398 571

SUMMA TILLGÅNGAR

151 742 469 146 092 858

Moderbolagets Balansräkning

Not 2023-12-31 2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	18		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		7 894 110	6 199 110
Ej registrerat aktiekapital		0	1 020 000
		7 894 110	7 219 111
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		430 662 019	375 049 645
Balanserad vinst eller förlust		-247 847 127	-221 045 650
Årets resultat		-48 904 196	-27 369 948
		133 910 695	126 634 047
Summa eget kapital		141 804 806	133 853 158
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 842 805	4 829 326
Övriga skulder	19	5 387 422	6 501 736
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	1 707 436	908 637
		9 937 663	12 239 700
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		151 742 469	146 092 858

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-41 884 294	-18 493 261
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21	904 275	1 231 635
Erhållen ränta		130 341	2
Erlagd ränta		-618 329	-8 016 776
Betald inkomstskatt		476 987	115 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-40 991 020	-25 162 796
Förändring av varulager		435 985	757 723
Förändring av kundfordringar		-312 042	85 741
Förändring av kortfristiga fordringar		-27 444 823	-22 740 981
Förändring av leverantörsskulder		-1 986 521	-1 843 046
Förändring av kortfristiga skulder		-315 516	-4 191 941
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-70 613 937	-53 095 300
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-94 156	-186 956
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-94 156	-186 956
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		56 287 373	116 279 218
Emission av teckningsoptioner		568 470	0
Amortering av lån		0	-35 000 000
Förändring kortfristig placering		-5 969 648	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		50 886 195	81 279 218
Årets kassaflöde		-19 821 898	27 996 962
Likvida medel vid årets början		40 018 740	12 021 778
Likvida medel vid årets slut		20 196 842	40 018 740

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Beräkningen av resultat per aktie baseras på årets resultat och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Omräkning av utländska dotterföretag

Utländska dotterföretags bokslut har omräknats enligt dagskursmetoden. Samtliga poster i balansräkningen har omräknats till balansdagskurs. Alla poster i resultaträkningen har omräknats till genomsnittskurs under räkenskapsåret. Differenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Offentliga bidrag

Offentliga bidrag redovisas som intäkt då den framtida prestationen som krävs för att erhålla bidraget utförts. I de fall bidraget erhålls innan prestationen utförts, redovisas bidraget som skuld i balansräkningen. Offentliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Immateriella tillgångar

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av linjärt under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I moderbolaget fonderas samtidigt motsvarande belopp i en fond för utvecklingsutgifter som utgör bundet eget kapital.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7 år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	7 år

Nedskrivningsprövning av immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de immateriella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställd genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
---	------

Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar

Om det finns identifikation på en tillgångs värde har minskat eller nyttjandeperiod förändras provas tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Anskaffningsvärdet fastställt med användning av förs in, först ut-metoden (FIFU). Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal där företagen är leasagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Företagets uthyrning av kontorslokaler klassificeras som operationell leasing. Leasingintäkterna redovisas linjärt under leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredo visas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Beräkning av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag görs löpande mot sannolikheten att dessa kan komma att utnyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Då bolaget fortsatt är i en uppstartsfas av sin verksamhet har BrainCool AB valt att av försiktighetsskäl redovisa uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag till 0 tkr. BrainCool AB:s skattemässiga underskott uppgår till 292 731 501 tkr (251 159 tkr).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Moderbolagets Redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Disposition av vinst eller förlust

2023-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

ansamlad förlust	-247 847 128
överkursfond	430 662 018
årets förlust	-48 904 196
	133 910 694
disponeras så att i ny räkning överföres	133 910 694

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

2023

2022

Nettoomsättningen per geografiskt område

Sverige	589 987	1 051 223
Annat EU-land	811 844	748 283
Utanför EU	21 825 172	15 788 901
	23 227 003	17 588 407

Moderbolaget

2023

2022

Nettoomsättningen per geografiskt område

Sverige	0	406 277
Annat EU land	53 292	239 836
Utanför EU	85 679	98 291
	138 971	744 404

Not 4 Övriga rörelseintäkter Koncernen

	2023	2022
Valutakursvinster	135 235	1 381 938
Erhållna offentliga stöd	51 293	8 809 896
Övriga rörelseintäkter	2 458 520	2 352 830
	2 645 048	12 544 664

Moderbolaget

	2023	2022
Valutakursvinster	630 089	945 036
Erhållna offentliga stöd	51 293	8 786 708
Övriga rörelseintäkter	8 539 121	16 867 275
	9 220 503	26 599 019

Not 5 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 857 865 kronor (2 185 706 kronor).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	2 568 348	2 331 595
Senare än ett år men inom fem år	7 590 789	4 552 894
	10 159 137	6 884 489

Moderbolaget

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 1 810 534 kronor (1 528 358 kronor).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	1 793 370	1 613 808
Senare än ett år men inom fem år	4 905 486	1 459 849
	6 698 856	3 073 657

Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Koncernen

	2023	2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	420 000	295 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	91 500	132 000
Övriga tjänster	0	266 500
	511 500	693 500

Moderbolaget

	2023	2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	360 000	245 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	91 500	132 000
Övriga tjänster	0	266 500
	451 500	643 500

Not 7 Anställda och personalkostnader

Koncernen

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	9	7
Män	15	15
	24	22
Löner och andra ersättningar		
Verkställande direktör	2 119 260	1 980 000
Styrelse	154 350	167 650
Övriga anställda	24 741 467	20 358 556
Övriga personalkostnader	1 149 644	241 094
	28 164 721	22 747 300
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för verkställande direktör	495 000	495 000
Pensionskostnader för övriga anställda	1 685 422	1 523 931
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	4 595 168	4 142 430
	6 775 590	6 161 361
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	34 940 311	28 908 661

Moderbolaget

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	3	2
Män	5	5
	8	7
Löner och andra ersättningar		
Verkställande direktör	2 119 260	1 980 000
Styrelse	154 350	167 650
Övriga anställda	4 900 448	4 358 784
Övriga Personalkostnader	402 099	177 194
	7 576 157	6 683 628
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för verkställande direktör	495 000	495 000
Pensionskostnader för övriga anställda	485 584	663 485
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	2 078 957	1 992 837
	3 059 541	3 151 322
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	10 635 698	9 834 950

Uppsägningstiden för VD är vid uppsägning från befattningshavarens sida tre (3) månader.
Uppsägningstiden från BrainCools sida är en (1) månad.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	0 %	0 %
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	20 %	0 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	80 %	100 %

BrainCool har ett konsultavtal med styrelseordförande Hans Henriksson, via hans egna bolag Hannova Healthcare Development AB, avseende affärsutveckling. Ersättning utgår i form av fast månadsarvode om 30 000 kr. Avtalet löper tills vidare med en (1) månads uppsägningstid.

BrainCool har ett konsultavtal med styrelseledamot Roger Henriksson, via hans egna bolag Altimed AB, avseende klinisk rådgivning. Ersättning utgår i form av fast månadsarvode om 30 000 kr. Avtalet löper tills vidare med en uppsägningstid om tre (3) månader.

Enligt beslut på årsstämman 2023 har arvode utgått till styrelsen med 2 prisbasbelopp till ordföranden och 1 prisbasbelopp var till övriga ledamöter.

Antal styrelseledamöter på balansdagen uppgick till 4 (3).

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Koncernen

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	82 847 177	72 621 929
Inköp	4 834 191	6 569 802
Aktiverat arbete för egen räkning	4 177 730	3 655 446
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	91 859 098	82 847 177
Ingående avskrivningar	-15 260 952	-13 086 255
Omklassificeringar	0	85 715
Årets avskrivningar	-1 838 159	-2 260 412
Utgående ackumulerade avskrivningar	-17 099 111	-15 260 952
Utgående redovisat värde	74 759 987	67 586 225

Moderbolaget

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	3 533 235	3 533 235
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 533 235	3 533 235
Ingående avskrivningar	-3 533 235	-3 533 235
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 533 235	-3 533 235
Utgående redovisat värde	0	0

Not 9 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

Koncernen

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	12 624 707	12 624 707
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 624 707	12 624 707
Ingående avskrivningar	-11 514 576	-10 291 543
Omklassificeringar		-85 715
Årets avskrivningar	-938 703	-1 137 318
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 453 279	-11 514 576
Utgående redovisat värde	171 428	1 110 131

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	12 024 707	12 024 707
Försäljningar/utrangeringar		0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 024 707	12 024 707
Ingående avskrivningar	-11 171 719	-10 034 401
Försäljningar/utrangeringar		0
Årets avskrivningar	-852 988	-1 137 318
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 024 707	-11 171 719
Utgående redovisat värde	0	852 988

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	5 169 599	3 330 381
Inköp	54 655	81 178
Försäljningar/utrangeringar	-145 896	0
Omklassificeringar	337 901	1 758 040
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 416 259	5 169 599
Ingående avskrivningar	-1 740 429	-383 918
Försäljningar/utrangeringar	93 118	0
Omklassificeringar	-198 000	0
Årets avskrivningar	-1 333 137	-1 356 511
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 178 448	-1 740 429
Utgående redovisat värde	2 237 811	3 429 170

Moderbolaget

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	419 359	419 359
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	419 359	419 359
Ingående avskrivningar	-356 816	-262 501
Årets avskrivningar	-51 287	-94 315
Utgående ackumulerade avskrivningar	-408 103	-356 816
Utgående redovisat värde	11 256	62 543

Not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	3 993 928	3 806 973
Inköp	258 862	186 955
Försäljningar	-4 252 790	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 993 928
Ingående nedskrivningar	-3 525 819	-2 665 907
Försäljningar	4 088 084	
Årets nedskrivningar	-562 265	-859 912
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-3 525 819
Utgående redovisat värde	0	468 109

Nedskrivning på övrig fordran -5 969 648 (fg år 0kr)

Moderbolaget

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	3 993 928	3 806 973
Inköp	258 862	186 955
Försäljningar	-4 252 790	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 993 928
Ingående nedskrivningar	-3 525 819	-2 665 907
Försäljningar	4 088 084	
Årets nedskrivningar	-562 265	-859 912
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-3 525 819
Utgående redovisat värde	0	468 109

Nedskrivning på övrig fordran -5 969 648 (fg år 0kr)

**Not 12 Räntekostnader och liknade resultatposter
Koncernen**

	2023	2022
Uppläggningskostnader lån	0	-2 450 000
Räntekostnader lån	0	-4 440 000
Räntekostnader kostfristiga skulder	-200 000	-1 034 130
Dröjsmålsräntor leverantörsskulder	-11 713	-95 444
Räntekostnader skatteverket	-375 363	-25 813
Orealiserad valutakursförlust på fordringar och skulder	-31 254	0
	-618 330	-8 045 387

Moderbolaget

	2023	2022
Uppläggningskostnader lån	0	-2 450 000
Räntekostnader lån	0	-4 440 000
Räntekostnader kostfristiga skulder	-200 000	-1 034 130
Dröjsmålsräntor leverantörsskulder	-11 713	-70 411
Räntekostnader skatteverket	-375 363	-22 233
Orealiserad valutakursförlust på fordringar och skulder	-31 254	0
	-618 330	-8 016 774

**Not 13 Aktuell skatt
Koncernen**

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-104 956	-28 941
Totalt redovisad skatt	-104 956	-28 941

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-61 170 995		-45 583 988
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	12 601 225	20,60	9 390 302
Ej avdragsgilla kostnader		-7 346 391		-61 831
Ej skattepliktiga intäkter		3 624		2
Ej aktiverade underskottsavdrag		-5 363 414		-9 357 414
Redovisad effektiv skatt	-0,17	-104 956	-0,06	-28 941

Moderbolaget

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-48 904 196		-27 369 948
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	10 074 264	20,60	5 638 209
Ej avdragsgilla kostnader		-7 331 821		-32 565
Ej skattepliktiga intäkter		100		-2
Ej aktiverade underskottsavdrag		-2 742 543		-5 605 642
Redovisad effektiv skatt	0,00	0	0,00	0

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	841 218	1 849 771
Inköp	1 183 539	748 487
Omklassificeringar	-139 901	-1 757 040
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 884 856	841 218
Utgående redovisat värde	1 884 856	841 218

Not 15 Specifikation andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
IQool Technologies AB, 559206-0015, Lund, Sverige	100%	100%	50 000	42 423 360
CoolPrevent AB 559194-0175, Lund, Sverige	100%	100%	50 000	28 475 533
BrainCool INC, 364883522, Maryland, USA	100%	100%	100	411 755
				71 310 648

Bokfört värde 2022-12-31: 71 310 648

Not 16 Varulager m.m.

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	15 449 425	10 341 314
Förskott till leverantörer	2 649 901	802 195
	18 099 326	11 143 509

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	2 706 965	3 142 950
	2 706 965	3 142 950

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	422 850	371 854
Förutbetalda leasingavgifter	121 837	0
Förutbetald pensionsförsäkring	174 071	217 396
Förutbetald försäkringspremier	598 694	392 080
Övriga förutbetalda kostnader	558 436	562 173
	1 875 888	1 543 503

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	422 850	371 854
Förutbetalda leasingavgifter	121 837	0
Förutbetald pensionsförsäkring	94 400	135 446
Förutbetalda försäkringspremier	598 694	392 080
Övriga förutbetalda kostnader	371 048	9 642 786
	1 608 829	10 542 166

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

Moderbolaget

	Antal aktier	Kvotvärde
Namn		
Antal A-Aktier	175 424 671	0,045
	175 424 671	

Not 19 Övriga kortfristiga skulder Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Beräknad särskild löneskatt	468 261	888 730
Personalskatt	603 631	449 861
Tillfälligt betalningsanstånd SKV, covid-19	4 493 512	5 392 156
Övriga skulder	206 853	114 896
Lagstadgade sociala avgifter	385 542	290 003
	6 157 799	7 135 646

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Beräknad särskild löneskatt	237 890	672 812
Personalskatt	379 426	251 528
Tillfälligt betalningsanstånd SKV, covid-19	4 493 512	5 392 156
Övriga skulder	55 904	26 420
Lagstadgade sociala avgifter	220 690	158 820
	5 387 422	6 501 736

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen bonus	959 578	0
Upplupen semesterlön	1 003 540	960 728
Upplupna sociala avgifter	293 667	301 862
Upplupna räntekostnader	298 528	80 000
Upplupna revisionskostnader	375 000	230 000
Övriga upplupna kostnader	713 261	516 578
	3 643 574	2 089 168

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	384 516	399 139
Upplupna sociala avgifter	120 815	125 410
Upplupna räntekostnader	298 528	20 000
Upplupna revisionskostnader	310 000	240 000
Övriga upplupna kostnader	593 577	124 088
	1 707 436	908 637

Not 21 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	4 111 388	4 754 240
Aktivering arbete för egen räkning	-4 177 730	-3 655 446
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	51 388	0
	-14 954	1 098 794

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	904 275	1 231 635
	904 275	1 231 635

Not 22 Kostnader mellan koncernbolag

2023

För moderbolaget avser 16 507 035 kr av posten "Övriga externa kostnader" egna dotterföretag, motsvarande 31,3 % av moderföretagets rörelsekostnader under året.

2022

För moderbolaget avser 11 438 272 kr av posten "Övriga externa kostnader" egna dotterföretag, motsvarande 25,0 % av moderföretagets rörelsekostnader under året.

Not 23 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I början av året gav den tyska läkemedelsmyndigheten BfArM sitt godkännande att starta COTTIS II studien och den första patienten till COTTIS II studien (fas 3) väntas bli rekryterad under kvartal 2. Studien avser att mäta effekten av kylbehandling med RhinoChill® System i kombination med trombektomi. COTTIS II är EU-finansierad och är en multicenter randomiserad kontrollerad klinisk prövning av totalt 400 patienter ledd av universitetssjukhuset i Freiburg, Tyskland.

Under februari genomfördes ett ledningsskifte för att få en tydligare och bättre balans i arbetet mellan de olika funktionerna inom företaget. Tidigare COO tillträdde som VD och tidigare VD blev Head of Commercial Operations.

I slutet av mars avskedade bolaget den tidigare VD och polisanmälde honom för ett förbjudet lån på 7,65 mkr till sig själv. Avskedet verkställs med omedelbar verkan. Bolaget har, efter VD-bytet i början av februari i år, uppdagat att förre VD på eget bevåg har genomfört en falsifierad utbetalning, som i själva verket var ett förbjudet lån från bolaget till sig själv som privatperson. Händelsen resulterade också i att förre VD:s båda optionsprogram är förverkade.

Bolaget har också meddelat att nya VD och CFO har i samråd med styrelsen fastställt att BrainCool har ett kapitalbehov om 85–95 mkr för att ersätta förväntat kapital från förverkade optioner, avsättning för det förbjudna lånet och för att finansiera expansion och produktutveckling. Den förslagna nyemissionen har brett stöd bland de största aktieägarna, som uppger att de ställer sig positiva till att teckna aktier i nyemissionen, minst i proportion till sin ägarandel idag.

Lund 2024-03-28

Hans-Åke Henriksson
Ordförande

Roger Henriksson

Oscar Engellau

Jon Berg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-03-28

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rönnbäck
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i BrainCool AB (publ), org.nr 556813-5957

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för BrainCool AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och stycket "Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" där det framgår att bolaget bedömer att det finns behov av finansiering för att driva verksamheten vidare och att styrelsen konstaterar att det finns en osäkerhet när det gäller den framtida verksamheten och dess finansiering vilket skulle kunna påverka den fortsatta driften. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande respektive uttalande med avvikande mening

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för BrainCool AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Som en följd av de förhållanden som beskrivs i avsnittet *Grund för uttalanden* avstyrker vi att bolagsstämman beviljar styrelseledamoten och verkställande direktören Martin Waleij ansvarsfrihet för räkenskapsåret. Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens övriga ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Som framgår av årsredovisningens not 23 har den tidigare styrelseledamoten och verkställande direktören Martin Waleij i strid med de s.k. låneförbudsreglerna i 21 kap. 1 § aktiebolagslagen under året lånat 640 000 EUR (motsvarande 7 651 008 kronor omräknat till transaktionsdagens valutakurs) av bolaget. Enligt denne har han för avsikt att betala tillbaka dem till bolaget så snart han har möjlighet. Återbetalning av 1 146 610 kr har skett och någon återbetalning av hela beloppet har såldes inte skett och hans betalningsförmåga är oklar. Martin Waleij har därmed företagit en åtgärd som kan förorsaka bolaget en väsentlig ekonomisk skada. Mot denna bakgrund avstyrker jag att bolagsstämman beviljar Martin Waleij ansvarsfrihet gentemot bolaget.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.



Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmö den 28 mars 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rönnbäck
Auktoriserad revisor