

PolarCool – CAPALISE publicerar bolagsanalys

CAPALISE har publicerat en uppdragsanalys av PolarCool AB (publ). Analysen belyser bolagets position inom behandling av idrottsrelaterade hjärnskakningar, den kliniska evidens som byggts upp kring PolarCap® samt potentialen i en internationell expansion, där Nordamerika utgör en central tillväxtmöjlighet.

PolarCool utvecklar och kommersialiserar PolarCap®, en portabel kylbehandling som används i den akuta fasen efter en hjärnskakning. Lösningen integreras i klubbars medicinska rutiner och syftar till att förbättra återhämtningen samt minska risken för långvariga skadeförlopp. Affärsmodellen bygger på återkommande intäkter genom uthyrning av system och tillhörande förbrukningsvaror, vilket skapar en växande och mer förutsägbar intäktsbas över tid.

Nordamerika – nästa tillväxtfas

En central värde drivare framgent är bolagets planerade expansion till Nordamerika, som representerar den mest attraktiva marknaden sett till både volym och betalningsvilja. Med ett tydligt fokus på spelarsäkerhet och etablerade medicinska strukturer finns goda förutsättningar för snabb adoption. Vid ett marknadsinträde skiftar caset från uppbyggnad till kommersialisering, där enskilda affärer kan få ett betydande genomslag i både intäkter och installerad bas.

Klinisk evidens möjliggör standardisering

Den kliniska evidensen utgör en avgörande drivkraft i PolarCools kommersialisering och långsiktiga positionering. Den publicerade femårsstudien inom elitishockey visar tydliga förbättringar i återhämtning och minskad risk för långvarig frånvaro, vilket stärker den medicinska trovärdigheten och sänker tröskeln för implementation. Parallellt driver bolaget flera studier, vilka har potential att ytterligare bredda användningsområdet samt stärka förutsättningarna för att etablera PolarCap som en standardbehandling vid hjärnskakningar.

Outlook

Bedömningen är att 2026 kan bli ett transformativt år för PolarCool, där flera värde drivare sammanfaller. En möjlig etablering i Nordamerika, fortsatt expansion i Europa samt stärkta kliniska data kan tillsammans driva en accelererad tillväxttakt. CAPALISE presenterar ett värderingsintervall baserat på tre scenarier (bear, base och bull). I base-scenariot uppgår det motiverade värdet till 9,3 SEK per aktie, med ett intervall på 5,0 - 14,5 SEK beroende på utvecklingen i regulatoriska processer, kommersialiseringstakt och marknadsexpansion.

[Klicka här för att läsa hela bolagsanalysen.](#)

Vid frågor, vänligen kontakta:

Felix Persson
felix.persson@capalise.com

Följ CAPALISE

Ta del av våra senaste analyser, intervjuer och artiklar – och håll dig uppdaterad kring kommande event.

[Prenumerera på vårt nyhetsbrev här.](#)

Följ CAPALISE på [LinkedIn](#), [Youtube](#) och [Facebook](#) för löpande uppdateringar.

Om CAPALISE

CAPALISE tillhandahåller bolagsanalys, bevakning och innehållsproduktion för små börsnoterade bolag i Norden.

Material som produceras av CAPALISE är oberoende men finansierat. Det innebär att bolaget erhåller ersättning från uppdragsgivaren för att ta fram analyser, bevakning eller innehåll, men utan möjlighet för uppdragsgivaren att påverka CAPALISE bedömningar eller slutsatser.

Bifogade filer

[Polarcool Bolagsanalys](#)