



-The Medical Cooling Company

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
BrainCool AB (publ)

556813-5957

Räkenskapsåret

2021

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning koncern	9
Balansräkning koncern	10
Kassaflödesanalys koncern	12
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Kassaflödesanalys	16
Noter	17

Styrelsen och verkställande direktören för BrainCool AB (publ) avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021.

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 Pain Management.

BrainCool AB (publ) har sitt säte i Lund. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Den stora skandinaviska studien om 182 patienter i vilken Cooral® System studerats för att motverka oral mukositis har publicerats online, i Bone Marrow Transplantation – Nature.
- BrainCool AB (publ) har erhållit flera viktiga beställningar från nya kunder i USA.
- BrainCool har lämnat in en s.k. 510 k-ansökan till FDA i **USA** avseende en nyutvecklad version av mjukvaran för bolagets avancerade kylsystem BrainCool™ System, som marknadsförs under varumärket IQool™ System på den amerikanska marknaden.
- BrainCool har i samarbete med SHL Group i Taiwan ("SHL"), genomfört en FDA-revision för GMP-certifikat ("god tillverkningssed") och har nu erhållit detta certifikat samt licensen för en världsomfattande produktion av engångskatetrarna i RhinoChill® System.
- Produkten Cooral® System erhöll patentgodkännande i USA, Kanada och EU.
- En riktad emission om 22,5 miljoner kr genomfördes i början av juni.
- BrainCool erhöll en så kallad "breakthrough designation" för produkten Cooral® System från USA.
- Styrelsen för BrainCool AB (publ) beslutade i december om att uppta konvertibellån om totalt 40 MSEK (varav 35 MSEK inkom i slutet av året) genom en riktad emission av konvertibler med en konverteringskurs om 9,50 sek/aktie.

Finansiella kommentarer

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

I samband med årsskiftet 2021/2022 skiftade BrainCool ut såväl immateriella som materiella tillgångar samt lagervaror till de båda svenska dotterbolagen IQool Technologies AB och CoolPrevent AB i enlighet med deras verksamhetsinriktning och i form av aktieägartillskott.

Koncernens nettoomsättning har under året ökat med 32 % till 9,3 mkr. Koncernens immateriella tillgångar är främst fördelade på tre projekt enligt följande: BrainCool Hjärtstillestånd 5,7 mkr, Stroke 28,4 mkr och Onkologi 25,8 mkr. Patenträttigheterna för RhinoChill® har ett utgående bokfört värde om 2,0 mkr.

Projektet inom stroke kommer under de kommande 1,5 åren fortsätta att erhålla betydande medel från två EU-grants varför vi inte förväntar oss ytterligare investeringar inom projektet.

För helåret uppgår koncernens rörelseintäkter till 27,5 mkr (18,1 mkr). Koncernens varulager uppgick vid periodens utgång till 13,9 mkr (17,5 mkr) och likvida medel till 13,6 mkr (12,0 mkr). Moderbolagets likvida medel vid periodens utgång uppgår till 12,0 mkr (9,5 mkr). BrainCools aktieinnehav om 359 531 aktier i PolarCool AB har ett bokfört värde om 1,1 mkr och ett marknadsvärde om 1,9 mkr per 31 december 2021.

Koncernens egna kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 45,2 mkr (60,7 mkr). Moderbolagets egna kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 44,9 mkr (60,7 mkr).

I övriga externa kostnader för moderbolaget 31,4 mkr ingår marknadsbidrag om 8,0 mkr till dotterbolaget i USA, vilka elimineras i koncernredovisningen. Koncernens totala externa kostnader har ökat från 17,7 mkr till 27,6 mkr, vilket dock motsvaras av ökade övriga intäkter om 8 mkr i EU-bidrag. Dvs EU-bidragen betalar ökade investeringar i projekten som resultatförs under externa kostnader.

VD Martin Waleij kommenterar

Vi har startat det nya året starkt med 13 nya order på vårt IQool™ System. Beställningarna kommer från sjukhus i USA, varav elva från sjukhus inom HCA-gruppen och två från sjukhus inom Intermountain Healthcare. Beställningarna är ett kvitto på att IQool™ System nu är väl accepterad av kunderna och att produkten står sig väl i den hårda konkurrensen på den amerikanska marknaden. BrainCool har etablerat en god bas på våra primära marknader, USA, Tyskland och Sydkorea för produkten BrainCool/IQool™ System. Sedan produkten lanserades 2020 har systemen omsatt 16 mkr. Då skall man också ha i minnet att vi arbetat mitt under en pandemi som försvårat resor och säljaktiviteter samt orsakat problem med att genomföra olika typer fysiska möten. Framgångarna har börjat ge avtryck i BrainCools försäljning och leveranser. Försäljningen steg med 34 procent till 9,3 mkr under 2021. Samtidigt har vi haft utmaningar med långa ledtider för leverans av olika komponenter till följd av pandemin. Det har dock inte hindrat oss att genomföra ett antal förbättringar och effektiviseringar av produkten som ger lägre produktionskostnader.

Vi förbereder nu även en ny produktionslina som ska ge en produktionskapacitet på 200 system under 2022 och 2023. Bolaget har också investerat i en robotcell i samarbete med leverantören för engångsprodukter till systemet. Investeringen ökar produktionskapaciteten och minskar kostnaden per enhet. Projektet beräknas bli klart under det andra kvartalet 2022. Åtgärderna bäddar för en ökad lönsamhet per såld och levererad enhet av BrainCool/IQool™ System. Uppbyggnaden av kapaciteten ska möta den stigande efterfrågan. Under hösten 2021 erhöll BrainCool en order på 20 BrainCool-system från KCPM i Sydkorea till ett värde på fyra mkr, vilka dock kommer levereras först under 2022, från den nya produktionslinan. Under det fjärde kvartalet fick vi även order på nio IQool™ System från olika sjukhus i USA. Vi har även order på 10 system från vår distributör i Japan, där vi förväntar oss godkännande under 2022, vilket indikerar att bolaget kommer fortsätta sin tillväxt.

Vi slöt i december 2021 ett distributionsavtal med Cardio Inc på den japanska marknaden för produkten Cooral® System. Cardio Inc, som investerade fem mkr i BrainCool i mars 2020, har under 2021 genomfört marknadsanalyser och förberedande möten med den japanska läkemedelsmyndigheten PMDA. Cardio Inc ansvarar för processen avseende marknadsgodkännande av Cooral® i Japan samt processen för att erhålla försäkringsersättning. Så snart Cooral® fått ett marknadsgodkännande i Japan är avsikten att knyta fler aktörer till projektet för att få en så bred lansering som möjligt på den japanska marknaden. Vi har fortsatt arbetet med att få ett marknadsgodkännande av Cooral® System från amerikanska FDA. Det finns även möjlighet att försäkringsersättning för innovativa medicintekniska produkter slutligen godkänns. Ett nytt och anpassat lagförslag har arbetats fram som ska möjliggöra för Centers for Medicare Services i USA (CMS) att tillfälligt upp till fyra år finansiera alla produkter som godkänts av FDA med så kallad "Breakthrough device". BrainCool genomförde i december 2021 en riktad nyemission av konvertibler om sammanlagt 40 mkr med en löptid på tolv månader. Emissionen stärkte bolagets finansiella ställning och säkerställde finansieringen för att fortsatt utveckla verksamheten.

Forskning och utveckling

BrainCool har kontinuerligt bedrivit forskning och utveckling i syfte att effektivisera bolagets produkter, framförallt inom applikationerna stroke, hjärtstopp, oral mukosit, hjärnskakning 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 har etablerat ett helägt dotterbolag i USA, BrainCool Inc. BrainCool Inc ingår i koncernens konsoliderade räkenskaper.

Ägarförhållanden

De enskilt största ägarna i BrainCool AB (publ) vid årets slut var Avanza Pension med en ägarandel på 12,65 %, Nordnet Pensionsförsäkring med 9,59 % samt Cormac Invest AB som vid tillfället ägde 1,77 %. Resterande cirka 75,99 % ägs av en spridd ägarkrets.

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver ingen anmälningspliktig eller tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BrainCool har under 2021 banat väg för en stark tillväxt, då den första produkten, IQool™ System, till marknaden fått ett starkt fäste på bolagets prioriterade marknader, Tyskland, USA och Syd Korea trots utmaningarna som pandemin har inneburit för bolaget och branschen som helhet.

Produkterna, RhinoChill® och Cooral® System, är under utvärdering av FDA i USA för marknadsgodkännande i s.k De Novo 510 k processer, vilket vid positivt utfall kommer ytterligare påverka bolaget tillväxt positivt.

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

Bolaget har historiskt redovisat förluster och bedömningen är det fortsatt finns behov av finansiering för att driva sin verksamhet. 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	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	9 264	7 032	4 256	1 287	999
Resultat efter finansiella poster	-38 750	-37 304	-57 282	-38 939	-23 082
Balansomslutning	99 354	94 286	83 657	64 661	91 653
Soliditet (%)	46	64	49	72	75
Resultat per aktie	0,61	-0,68	-1,43	-1,10	-0,81
Moderbolaget	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	6 164	8 996	6 559	1 287	999
Resultat efter finansiella poster	-39 006	-37 304	-57 282	-38 006	-23 050
Balansomslutning	98 219	93 945	82 763	67 227	91 957
Soliditet (%)	46	65	50	69	75
Resultat per aktie	0,62	-0,68	-1,43	-1,07	-0,81

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat EK exkl. årets resultat	Totalt			
Belopp vid årets ingång	2 755 635	240 004 567	-182 056 891	60 703 311			
Nyemission	173 883	24 719 602		24 893 485			
Emissionskostnader		-1 664 150		-1 664 150			
Omräkningsdifferens			48 163	48 163			
Årets resultat			-38 750 100	-38 750 100			
Belopp vid årets utgång	2 929 518	263 060 019	-220 758 828	45 230 709			
Moderbolaget	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	2 755 635	0	53 227 798	240 004 567	-197 963 402	-37 304 149	60 720 449
Nyemission	173 883			24 719 602			24 893 485
Emissionskostnader				-1 664 150			-1 664 150
Utdelning					-37 304 149	37 304 149	0
Utvecklingsfond			-53 227 798		53 227 798		0
Årets resultat						-39 005 897	-39 005 897
Belopp vid årets utgång	2 929 518	0	0	263 060 019	-182 039 753	-39 005 897	44 943 887

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-182 039 753
överkursfond	263 060 019
årets förlust	-39 005 897
	42 014 369
disponeras så att	
i ny räkning överföres	42 014 369

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

Koncernens Resultaträkning

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	3	9 264 342	7 032 061
Aktiverat arbete för egen räkning		2 019 441	2 945 306
Övriga rörelseintäkter	4	16 250 733	8 147 599
Summa rörelseintäkter		27 534 516	18 124 966
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-7 315 441	-5 730 946
Övriga externa kostnader	5, 6	-27 579 530	-17 650 042
Personalkostnader	7	-22 132 197	-20 592 752
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 458 149	-4 916 993
Övriga rörelsekostnader		-490 328	-2 411 105
Summa rörelsekostnader		-62 975 645	-51 301 838
Rörelseresultat		-35 441 129	-33 176 873
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	42 624
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 308 972	-4 169 901
Summa finansiella poster		-3 308 972	-4 127 277
Resultat efter finansiella poster		-38 750 101	-37 304 149
Resultat före skatt		-38 750 101	-37 304 149
Årets resultat		-38 750 101	-37 304 149
Hänförligt moderföretagets aktieägare		-38 750 101	-37 304 149
Resultat per aktie före utspädning		-0,61	-0,68
Resultat per aktie efter utspädning		-0,61	-0,68

Koncernens Balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	59 535 672	53 215 324
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	2 333 164	3 568 669
Summa immateriella anläggningstillgångar		61 868 836	56 783 993
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	4 796 234	2 523 935
Summa materiella anläggningstillgångar		4 796 234	2 523 935
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12	1 141 066	1 141 066
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 141 066	1 141 066
Summa anläggningstillgångar		67 806 136	60 448 994
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	13	12 862 269	16 208 171
Förskott till leverantörer		993 891	1 305 599
Summa varulager mm		13 856 160	17 513 770
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 025 410	1 803 213
Aktuella skattefordringar		629 675	387 060
Övriga fordringar		1 042 971	1 253 975
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	1 416 280	852 251
Summa kortfristiga fordringar		4 114 336	4 296 499
Kassa och bank		13 577 451	12 024 054
Summa omsättningstillgångar		31 547 947	33 834 324
SUMMA TILLGÅNGAR		99 354 083	94 283 315

Koncernens Balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 929 519	2 755 635
Övrigt tillskjutet kapital		263 060 019	240 004 567
Annat eget kapital exklusive årets resultat		-182 008 728	-144 752 743
Periodens resultat		-38 750 100	-37 304 149
Summa eget kapital		45 230 710	60 703 310
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 791 634	4 522 173
Konvertibla skuldebrev	11	35 000 000	0
Aktuella skatteskulder		0	133 295
Övriga skulder		30 077	22 571 559
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	12 301 662	6 352 977
Summa kortfristiga skulder		54 123 373	33 580 004
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		99 354 083	94 283 315

Koncernens	Not	2021-01-01	2020-01-01
Kassaflödesanalys		-2021-12-31	-2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-35 441 128	-33 176 872
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	19	5 458 149	5 757 877
Aktiverat arbete för egen räkning		-2 019 441	-2 945 306
Erhållen ränta		0	42 624
Erlagd ränta		-3 308 972	-4 149 344
Betald inkomstskatt		-375 910	-123 020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-35 687 302	-34 594 041
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		3 498 734	-4 703 327
Förändring kundfordringar		777 804	-1 573 843
Förändring av kortfristiga fordringar		-353 025	290 073
Förändring leverantörsskulder		2 269 461	-1 133 819
Förändring av kortfristiga skulder		5 247 199	2 465 227
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-24 247 129	-39 249 729
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-6 475 636	-6 859 712
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4 339 599	-705 652
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	-806 973
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 815 235	-8 372 336
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		23 229 334	50 766 106
Nyemission av konvertibellån		35 000 000	0
Upptagna lån		0	3 093 500
Amortering av lån		-21 840 000	-7 293 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		36 389 334	46 566 106
Årets kassaflöde		1 326 970	-1 055 959
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		12 024 054	13 374 862
Omräkningsdifferens i likvida medel			
Omräkningsdifferens i likvida medel		226 427	-294 848
Likvida medel vid årets slut		13 577 451	12 024 055

Moderbolagets Resultaträkning

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	6 163 920	8 996 269
Aktiverat arbete för egen räkning		2 019 441	2 945 306
Övriga rörelseintäkter	4	16 250 733	6 976 815
Summa rörelsens intäkter		24 434 094	18 918 390
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-4 910 224	-8 699 610
Övriga externa kostnader	5, 6, 21	-31 440 250	-20 702 829
Personalkostnader	7	-17 901 704	-15 397 600
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 458 149	-4 884 118
Övriga rörelsekostnader		-420 692	-2 411 105
Summa rörelsens kostnader		-60 131 019	-52 095 262
Rörelseresultat		-35 696 925	-33 176 872
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	42 624
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 308 972	-4 169 901
Summa finansiella poster		-3 308 972	-4 127 277
Resultat efter finansiella poster		-39 005 897	-37 304 149
Resultat före skatt		-39 005 897	-37 304 149
Årets resultat		-39 005 897	-37 304 149
Hänförligt moderföretagets aktieägare		-39 005 897	-37 304 149
Resultat per aktie före utspädning		-0,62	-0,68
Resultat per aktie efter utspädning		-0,62	-0,68

Moderbolagets Balansräkning

Not 2021-12-31 2020-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	0	53 215 324
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	1 990 306	3 568 669
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 990 306	56 783 993

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	10	156 860	2 441 689
Summa materiella anläggningstillgångar		156 860	2 441 689

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	17, 18	71 310 648	511 755
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12	1 141 066	1 141 066
Summa finansiella anläggningstillgångar		72 451 713	1 652 821
Summa anläggningstillgångar		74 598 879	60 878 502

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter	13	3 895 306	11 497 617
Förskott till leverantörer		5 366	1 305 599
Summa varulager mm		3 900 672	12 803 216

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		398 702	1 605 185
Fordringar hos koncernföretag		4 366 655	6 718 780
Aktuella skattefordringar		629 675	387 060
Övriga fordringar		1 015 963	1 253 975
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	1 286 251	779 889
Summa kortfristiga fordringar		7 697 246	10 744 889

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar		12 021 778	9 518 870
		23 619 697	33 066 974

SUMMA TILLGÅNGAR

98 218 575 93 945 476

Moderbolagets Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 929 519	2 755 635
Fond för utvecklingsutgifter		0	53 227 798
Summa bundet eget kapital		2 929 519	55 983 434
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		263 060 019	240 004 567
Balanserad vinst eller förlust		-182 039 753	-197 963 403
Årets resultat		-39 005 897	-37 304 149
Summa fritt eget kapital		42 014 369	4 737 016
Summa eget kapital		44 943 888	60 720 449
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 672 372	4 522 179
Konvertibla skuldebrev	11	35 000 000	0
Aktuella skatteskulder		0	133 295
Övriga skulder		0	22 216 576
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	11 602 315	6 352 977
Summa kortfristiga skulder		53 274 688	33 225 027
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		98 218 575	93 945 476

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-35 696 925	-33 176 872
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19	5 458 149	5 725 002
Aktiverat arbete för egen räkning		-2 019 441	-2 945 306
Erhållen ränta		0	42 624
Erlagd ränta		-3 308 972	-4 149 344
Betald inkomstskatt		-375 910	-123 020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-35 943 099	-34 626 916
Förändring av varulager		1 859 348	-2 031 330
Förändring av kundfordringar		1 206 483	-1 375 814
Förändring av kortfristiga fordringar		2 083 775	-5 908 431
Förändring av leverantörsskulder		2 150 193	-1 502 405
Förändring av kortfristiga skulder		5 572 109	3 318 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-23 071 191	-42 126 386
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-6 475 636	-6 859 712
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4 339 599	-705 652
Investering i finansiella anläggningstillgångar		0	-806 973
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 815 235	-8 372 337
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		23 229 334	50 766 107
Emission av konvertibellån		35 000 000	3 093 500
Amortering av lån		-21 840 000	-7 293 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		36 389 334	46 566 107
Årets kassaflöde		2 502 908	-3 932 616
Likvida medel vid årets början		9 518 870	13 451 486
Likvida medel vid årets slut		12 021 778	9 518 870

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).

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.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet 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.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

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.

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 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

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas 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.

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.

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.

Leasingavtal

Koncernen

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till ett bolag i koncernen klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångarnas värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Moderbolaget

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare 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.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Anskaffningsvärdet fastställd med användning av förs in, först ut-metoden (FIFU). Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

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 nettoredovisas 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.

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.

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.

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.

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 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Moderbolaget

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, inte alltid att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker över den beräknade nyttjandeperioden. Det redovisade värdet på koncernens anläggningstillgångar prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart ändrade förutsättningar visar att ett nedskrivningsbehov föreligger. Nedskrivning sker om det redovisade värdet överstiger det beräknade nyttjandevärdet.

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av ett uppskattat försäljningspris med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. Avdrag görs för internvinster som uppstått vid koncernintern försäljning.

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 223 168 tkr (184 237 tkr).

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

	2021	2020
Nettoomsättningen per geografiskt område		
Sverige	905 613	92 898
Annat EU-land	1 531 166	2 752 912
Utanför EU	6 827 563	4 186 255
	9 264 342	7 032 065

Moderbolaget

	2021	2020
Nettoomsättningen per geografiskt område		
Sverige	905 613	92 898
Annat EU land	1 531 166	2 752 912
Utanför EU	3 727 142	6 150 463
	6 163 921	8 996 273

Not 4 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

	2021	2020
Valutakursvinster	914 389	926 079
Erhållna offentliga stöd	12 092 344	5 617 750
Erhållna bidrag för personal	101 393	360 561
Övriga rörelseintäkter	3 142 605	1 243 209
	16 250 731	8 147 599

Moderbolaget

	2021	2020
Valutakursvinster	914 389	926 079
Erhållna offentliga stöd	12 092 344	4 446 966
Erhållna bidrag för personal	101 393	360 561
Övriga rörelseintäkter	3 142 605	1 243 209
	16 250 731	6 976 815

Not 5 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 241 479 kronor.

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

	2021	2020
Inom ett år	1 939 306	2 051 371
Senare än ett år men inom fem år	1 971 596	2 175 496
	3 910 902	4 226 867

Moderbolaget

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 1 661 638 kronor.

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

	2021	2020
Inom ett år	1 426 406	1 565 598
Senare än ett år men inom fem år	1 578 331	1 288 632
	3 004 737	2 854 230

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

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.

	2021	2020
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB		
Revisionsuppdrag	290 000	265 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	30 000	183 000
Skatterådgivning	5 600	55 000
Övriga tjänster	306 000	292 100
	631 600	795 100

Moderbolaget

	2021	2020
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB		
Revisionsuppdrag	290 000	265 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	30 000	183 000
Skatterådgivning	5 600	55 000
Övriga tjänster	306 000	292 100
	631 600	795 100

Not 7 Anställda och personalkostnader

Koncernen

	2021	2020
Medelantalet anställda		
Kvinnor	6	5
Män	15	14
	21	19
Löner och andra ersättningar		
Verkställande direktör	2 009 160	2 304 375
Styrelse	190 100	188 600
Övriga anställda	13 964 873	13 402 311
Övriga personalkostnader	969 713	0
	17 133 846	15 895 286
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för verkställande direktör	495 000	315 000
Pensionskostnader för övriga anställda	1 119 854	841 275
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	3 383 496	3 240 067
	4 998 350	4 396 342
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	22 132 196	20 592 752

Moderbolaget

	2021	2020
Medelantalet anställda		
Kvinnor	4	4
Män	11	10
	15	14
Löner och andra ersättningar		
Verkställande direktör	2 009 160	2 304 375
Styrelse	190 100	188 600
Övriga anställda	10 125 235	8 724 946
Övriga personalkostnader	578 859	301 124
	12 903 354	11 519 045

Sociala kostnader

Pensionskostnader för verkställande direktör	495 000	315 000
Pensionskostnader för övriga anställda	1 119 854	841 275
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	3 383 496	2 722 280
	4 998 350	3 878 555

Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader

17 901 704 **15 397 600**

Uppsägningstiden för VD ska vid uppsägning från befattningshavarens sida vara högst 6 månader. Uppsägningstiden från BrainCools sida är högst 15 månader.

BrainCool har ett konsultavtal med styrelseledamot Hans Henriksson, via hans egna bolag Hannovera Healthcare Development AB, avseende affärsutveckling. Ersättning utgår i form av fast månadsarvode om 12 000 kr. Avtalet löper till vidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

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 20 000 kr. Avtalet löper till vidare med en ömsesidig uppsägningstid om en (1) månad.

Styrelseordföranden Jens Kinnander anlitas som juridisk rådgivare genom Advokatfirman Delphi. Dessa avtal har godkänts av styrelse och VD och sker på marknadsmässiga villkor.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

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

Antal styrelseledamöter på balansdagen uppgick till 4 (4)

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	64 126 852	54 321 833
Inköp	6 475 635	6 859 713
Aktiverat arbete för egen räkning	2 019 441	2 945 306
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	72 621 928	64 126 852
Ingående avskrivningar	-10 911 528	-8 737 050
Årets avskrivningar	-2 174 727	-2 174 478
Utgående ackumulerade avskrivningar	-13 086 255	-10 911 528
Utgående redovisat värde	59 535 673	53 215 324

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	64 126 852	54 321 833
Inköp	6 475 635	6 859 713
Aktiverat arbete för egen räkning	2 019 441	2 945 306
Försäljning/utrangering	-69 088 693	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 533 235	64 126 852
Ingående avskrivningar	-10 911 528	-8 737 050
Försäljningar/utrangeringar	9 553 020	0
Årets avskrivningar	-2 174 727	-2 174 478
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 533 235	-10 911 528
Utgående redovisat värde	0	53 215 324

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

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	12 624 707	12 624 707
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 624 707	12 624 707
Ingående avskrivningar	-9 056 038	-7 816 375
Årets avskrivningar	-1 235 505	-1 239 663
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 291 543	-9 056 038
Utgående redovisat värde	2 333 164	3 568 669

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	12 624 707	12 624 707
Försäljningar/utrangeringar	-600 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 024 707	12 624 707
Ingående avskrivningar	-9 056 038	-7 816 375
Försäljningar/utrangeringar	257 142	0
Årets avskrivningar	-1 235 505	-1 239 663
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 034 401	-9 056 038
Utgående redovisat värde	1 990 306	3 568 669

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 938 609	7 090 604
Inköp	5 632 341	705 652
Försäljningar/utrangeringar	-5 906 926	-3 849 547
Omklassificeringar från varulager	1 508 215	0
Omräkningsdifferens	7 913	-8 100
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 180 152	3 938 609
Ingående avskrivningar	-1 414 674	-2 920 482
Försäljningar/utrangeringar	3 110 299	3 008 663
Årets avskrivningar	-2 079 543	-1 502 852
Utgående ackumulerade avskrivningar	-383 918	-1 414 674
Utgående redovisat värde	4 796 234	2 523 935

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 766 573	6 910 468
Inköp	1 051 497	705 652
Försäljningar/utrangeringar	-5 906 926	-3 849 547
Omklassificeringar från varulager	1 508 215	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	419 359	3 766 573
Ingående avskrivningar	-1 324 884	-2 863 569
Försäljningar/utrangeringar	3 110 299	3 008 663
Årets avskrivningar	-2 047 916	-1 469 978
Utgående ackumulerade avskrivningar	-262 501	-1 324 884
Utgående redovisat värde	156 858	2 441 689

Not 11 Konvertibla skuldebrev

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående värde	0	1 179 443
Emitterat under året	35 000 000	0
Konverterat under året	0	-1 179 443
35 000 000	0	0

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående värde	0	1 179 443
Emitterat under året	35 000 000	0
Konverterat under året	0	-1 179 443
	35 000 000	0

Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 806 973	3 000 000
Inköp	0	806 973
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 806 973	3 806 973
Ingående nedskrivningar	-2 665 907	-2 665 907
Årets nedskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 665 907	-2 665 907
Utgående redovisat värde	1 141 066	1 141 066

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 806 973	3 000 000
Inköp	0	806 973
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 806 973	3 806 973
Ingående nedskrivningar	-2 665 907	-2 665 907
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 665 907	-2 665 907
Utgående redovisat värde	1 141 066	1 141 066

Not 13 Varulager m.m.

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	12 862 269	16 208 171
Förskott till leverantörer	993 891	1 305 599
	13 856 160	17 513 770

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	3 895 306	11 497 617
Förskott till leverantörer	5 366	1 305 599
	3 900 672	12 803 216

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	335 447	277 303
Förutbetalda leasingavgifter	21 198	34 481
Förutbetald pensionsförsäkring	105 698	106 632
Förutbetalda försäkringspremier	402 862	62 215
Övriga förutbetalda kostnader	551 075	371 620
	1 416 280	852 251

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	335 447	277 303
Förutbetalda leasingavgifter	21 198	34 481
Förutbetald pensionsförsäkring	105 698	106 632
Förutbetalda försäkringspremier	402 862	62 215
Övriga förutbetalda kostnader	421 046	299 258
	1 286 251	779 889

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

Moderbolaget

Namn	Antal aktier	Kvotvärde
Antal A-aktier	65 100 415	0,045
	65 100 415	

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	721 184	622 999
Upplupna sociala avgifter	289 164	595 389
Upplupna räntekostnader	103 562	780 000
Tillfälligt betalningsanstånd SKV, covid-19	4 498 261	1 416 575
Beräknad särskild löneskatt	318 811	316 898
Förutbetalda EU-bidrag	4 000 000	1 863 500
Övriga upplupna kostnader	2 370 682	757 616
	12 301 664	6 352 977

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	289 852	622 999
Upplupna sociala avgifter	289 164	595 389
Upplupna räntekostnader	103 562	780 000
Tillfälligt betalningsanstånd SKV, covid-19	4 498 261	1 416 575
Beräknad särskild löneskatt	852 176	316 898
Förutbetalda Vinnova och EU-bidrag	4 000 000	1 863 500
Övriga upplupna kostnader	1 569 300	757 616
	11 602 315	6 352 977

Not 17 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	511 755	511 755
Inköp	70 798 893	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	71 310 648	511 755
Utgående redovisat värde	71 310 648	511 755

Not 18 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

Not 19 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Avskrivningar	5 458 149	4 916 993
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	0	840 884
	5 458 149	5 757 877

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Avskrivningar	5 458 149	4 884 118
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	0	840 884
	5 458 149	5 725 002

Not 20 Disposition av vinst eller förlust

2021-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

ansamlad förlust	-182 039 753
överkursfond	263 060 019
årets förlust	-39 005 897
	42 014 369
disponeras så att i ny räkning överföres	42 014 369

Not 21 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

2021

För moderbolaget avser 7 911 355 kr av posten "Övriga externa kostnader" egna dotterföretag, motsvarande 13,2 procent av moderföretagets rörelsekostnader under 2021.

2020

För moderbolaget avser 5 994 237 kr av posten "Övriga externa kostnader" egna dotterföretag, motsvarande 11,5 procent av moderföretagets rörelsekostnader under 2020.

Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- BrainCool har under det första kvartalet erhållit order på totalt 16 IQOOL™ System på den amerikanska marknaden
- Bolaget har under april genomgått den årliga kvalitetsrevisionen via den tyska certifieringsorganisationen TÜV SÜD ("TÜV") utan anmärkning

Lund 2022-06-09

Jens Kinnander
Ordförande

Hans-Åke Henriksson

Roger Henriksson

Martin Waleij
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-06-09

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Nilsson
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 2021.

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 2021 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.

Upplysningar av särskild betydelse

Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på beskrivningen i förvaltningsberättelsen under stycket Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. Som framgår av skrivningen kan bolaget för fortsatt drift vara beroende av ytterligare extern finansiering av verksamheten. Detta förhållande kan tyda på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

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

Uttalanden

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 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

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 ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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 ersättningsskyldighet 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 9 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Nilsson
Auktoriserad revisor