



– The Medical Cooling Company –

**Delårsrapport för perioden
2022.07.01 – 2022.09.30**

BrainCool AB (publ)

Org nr 556813-5957

Innehållsförteckning

Resultat i korthet.....	3
VD Martin Waleij kommenterar.....	4
Väsentliga händelser under tredje kvartalet.....	4
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång.....	5
Finansiella kommentarer	5
Framtidsutsikter	6
Information om verksamheten	7
Redovisningsprinciper	7
Anställda	7
Aktien.....	7
Kommande rapporter.....	8
Granskning av räkenskaperna	8
Finansiella rapporter.....	9

Resultat i korthet

Koncernens nyckeltal (tkr)	2022.07.01- 2022.09.30	2021.07.01- 2021.09.30	2022.01.01- 2022.09.30	2021.01.01- 2021.09.30	2021.01.01- 2021.12.31
Nettoomsättning	3 739	2 239	12 202	6 082	9 264
Summa rörelseintäkter	7 296	7 926	26 582	22 146	27 535
Resultat efter finansiella poster	-11 377	-7 626	-32 358	- 23 031	-38 750
Av- och nedskrivningar av materiella & immateriella anläggningstillgångar	-1 104	-2 263	-3 403	-4 352	-5 458
Kassa och bank	1 121	7 149	1 121	7 149	13 577
Resultat per aktie (kr)	-0,17	-0,12	-0,49	-0,37	-0,61

Moderbolagets nyckeltal (tkr)	2022.07.01- 2022.09.30	2021.07.01- 2021.09.30	2022.01.01- 2022.09.30	2021.01.01- 2021.09.30	2021.01.01- 2021.12.31
Nettoomsättning	134	1 437	347	5 339	6 164
Summa rörelseintäkter	5 217	7 124	23 000	21 403	24 434
Resultat efter finansiella poster	-8 151	-7 693	-18 189	- 23 203	-39 006
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-308	- 2 263	-924	- 4 352	-5 458
Kassa och bank	182	6 240	182	6 240	12 022
Resultat per aktie (kr)	-0,12	-0,12	-0,28	-0,37	-0,62

VD Martin Waleij kommenterar:

BrainCool har under det tredje kvartalet arbetat intensivt med finansieringen av verksamheten i en krävande finansmarknad. Detta resulterade bl.a. i en övertecknad företrädesemission om 82 mkr, där även en övertilldelningsoption om 8,2 mkr beslutades till nya starka ägare.

Kvartalet har utan tvivel varit utmanade, men vi har kommit stärkta ur denna period. Bolaget har haft nära kontakter med leverantörer och samarbetspartners om finansieringsprocessen vilken till slut avlöpte över förväntan med starkt stöd av våra egna ägare. Nu arbetar vi inspirerat och intensivt med att avsluta året på ett bra sätt och ser framemot att vidareutveckla bolaget. Bland annat kommer vi att verka för en notering på OMX Nasdaq First North under det första kvartalet 2023.

Efter kvartalets utgång har bolaget påbörjat leveranser av 50 nya system av den nya generationen av BrainCool/ IQool™ System. Vi har även gjort förberedelser för att starta produktionsprocessen av ytterligare 100 system, detta för att möta behoven av produkten på USA-marknaden.

Bolaget kommer även i fortsättningen fokusera på USA-marknaden när det gäller IQool™ System. Vidare har vi under oktober månad erhållit besked från FDA om De Novo-marknadsgodkännande för bolagets ”breakthrough device” Cooral® System. FDA har utan begränsningar godkänt Cooral® för all kemoterapi som kan leda till Oral Mukosit, dvs. det finns ingen begränsning när det gäller olika indikationer eller kemoterapiregimer.

Bolagets försäljningsprognos och ambitioner kvarstår för produkten BrainCool™ System/IQool™ System på våra nyckelmarknader USA, Tyskland, Sverige och Sydkorea.

Bolaget gynnas av en förstärkt implementering av så kallade ”high quality TTM-system” (Temperature Management Systems) på USA-marknaden och vi ser att utnyttjandegraden av produkten är i ökande, dvs. antalet behandlade patienter per system.

Även om försäljningstillväxten och uppskalningen av IQool™ System är högst på dagordningen, kan vi konstatera att utvecklingen inom både onkologi och trombektomi skapar nya förutsättningar och möjligheter för bolaget.

Den första studien inom kombinerad TTM-behandling och trombektomi presenteras på NeuroRad i Kassel, Tyskland, under oktober månad 2022. De mycket starka resultat som presenterades skapar helt nya förutsättningar för att behandla strokepatienter. Nästa steg är att säkerställa de tidigare resultaten genom en randomiserad klinisk studie (Cottis 2) om 400 patienter vilken finansieras av EU. Studien kommer utföras i Tyskland på åtta ledande Universitetssjukhus. Det är ett viktigt led i den långsiktiga strategin att kombinera företagets produkter RhinoChill™ och BrainCool™ System i ett koncept, BrainCell.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Bolaget har erhållit ett nytt, uppdaterat certifikat GMP i Sydkorea för BrainCool™ System efter genomförd ”audit” av den regulatoriska myndigheten i Sydkorea, Ministry of Food and Drug Safety (”MFDS”).
- BrainCool aviserade att genomföra en företrädesemission om 82 mkr, vilket offentliggjordes den 18 augusti.
- BrainCool har avtalat med Formue Nord Fokus A/S om att uppta ett lån om 10 mkr som löper till och med årsskiftet med en ränta om 1,5% per månad.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Universitetssjukhuset i Freiburg presenterade starka resultat (Cottis 1) för tidig kylning av trombektomi-patienter på det vetenskapliga mötet, NeuroRad 2022. Etikansökan för en efterföljande klinisk huvudstudiestudie, Cottis 2, om 400 patienter har även lämnats in.
- Bolaget erhöll marknadsgodkännande i USA för Cooral® System från FDA.

Finansiella kommentarer

BrainCool AB (publ), med de helägda dotterbolagen BrainCool Inc (USA), CoolPrevent AB samt IQool Technologies AB, redovisas som en koncern. Verksamheten för produkterna BrainCool™ /IQool™ System och Onkologi är under året helt överförda till två dotterbolag varför jämförelsesiffror för moderbolaget påverkas.

Koncernens immateriella tillgångar är främst fördelade på tre projekt enligt följande: BrainCool Stroke 31,9 mkr, BrainCool Hjärtstillestånd 4,0 mkr och Onkologi 30,0 mkr. Patenträttigheterna för RhinoChill™ har ett bokfört utgående värde om 1,1 mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under det tredje kvartalet till 7,3 mkr (7,9 mkr) och resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -11,4 mkr (-7,6 mkr). Moderbolagets rörelseintäkter under det

tredje kvartalet uppgick till 5,2 mkr (7,1 mkr) varav 2,7 mkr (0,4 mkr) avser försäljning till koncernbolag. Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -8,2 mkr (-7,7 mkr).

För perioden januari-september uppgick koncernens rörelseintäkter till 26,6 mkr (22,1 mkr) och koncernens resultat för samma period uppgick till -32,4 mkr (-23,0 mkr). Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 12,2 mkr (6,1 mkr).

Moderbolagets rörelseintäkter för perioden januari-september uppgick till 23,0 mkr (21,4 mkr) och resultatet för samma period uppgick till -18,2 mkr (-23,2 mkr).

Koncernens Övriga rörelseintäkter om ca 12 mkr är huvudsakligen hänförliga till EU-bidrag, vilka intäktsförts, men motsvaras av aktiviteter som redovisas som kostnad. Inom posten Övriga rörelseintäkter för moderbolaget återfinns ovan nämnda bidrag samt även koncerninterna poster.

Inom posten Övriga externa kostnader i moderbolagets resultaträkning återfinns 25,7 mkr under året varav 8,1 mkr avser marknadsbidrag till dotterbolaget BrainCool Inc i USA.

Koncernens varulager uppgick vid periodens utgång till 10,9 mkr (15,5 mkr) och likvida medel till 1,1 mkr (7,1 mkr). Moderbolagets varulager uppgick vid periodens utgång till 2,7 mkr (10,5 mkr) och likvida medel vid periodens utgång uppgick till 0,2 mkr (6,2 mkr).

Koncernens egna kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 28,1 mkr (59,9 mkr). Moderbolagets egna kapital vid periodens utgång, inklusive periodens resultat, var 28,1 mkr (59,7 mkr).

Med en ökad försäljning kan bolaget etablera en mera planerad produktion, vilket kommer leda till succesivt ökade marginaler för våra produkter.

Rörelsens kostnader har under 2022 ökat jämfört med 2021 vilket är hänförligt till ökade räntekostnader om ca 3 mkr samt engångskostnader om ca 6 mkr för att anpassa bolagets kvalitetssystem och produkter till det nya regelverket inom EU, MDR, där BrainCool ligger i framkant.

Framtidsutsikter

BrainCool fokuserar på två affärsområden, hjärnkylning och onkologi. Hjärnkylning fokuserar är på försäljningstillväxt för produkten BrainCool™ System och etablera stark klinisk evidens för RhinoChill™ samt kombinationen av dessa två produkter. Inom onkologi har lanseringsfasen för Cooral® System nu startas i USA och bolagen har även inlämnat en ansökan om marknadsgodkännande av produkten inom EU inom det nya medicintekniska regelverket MDR.

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.

Redovisningsprinciper

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

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterföretag i vilket moderföretaget direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden, från och med att tillgångarna beräknas inbringa ekonomiska fördelar, med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsperioder tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7 år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	7 år
Goodwill	5 år

Avskrivningsperiod för goodwill är beräknad utifrån den period som posten bedöms generera ekonomiska fördelar.

Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier, verktyg, installationer	5 år

Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per 30 september 2022 till 24 (21) personer, varav 22 (19) på heltid.

Aktien

Aktien i BrainCool AB (publ) noterades på Spotlight Stock Market den 7 maj 2014. Antalet aktier i bolaget uppgår till 65 599 526 (64 718 517) per den 30 september 2022. Det finns ett aktieslag och varje aktie medför lika rätt till andel av bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagstämman.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké 2022 2023-02-28

Granskning av räkenskaperna

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet.

Hans Henriksson, styrelseordförande

Roger Henriksson, ledamot

Martin Waleij, ledamot, VD

Lund 2022-11-30

För mer information

Martin Waleij - VD

+46 - 733 -93 70 76

E-post: martin.waleij@braincool.se

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning	2022.07.01- 2022.09.30	2021.07.01- 2021.09.30	2022.01.01- 2022.09.30	2021.01.01- 2021.09.30	2021.01.01- 2021.12.31
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	3 739 494	2 238 716	12 202 250	6 082 188	9 264 342
Aktiverat arbete för egen räkning	1 017 613	377 272	2 629 547	1 539 291	2 019 441
Övriga rörelseintäkter	2 539 378	5 309 616	11 750 193	14 524 772	16 250 733
Summa rörelseintäkter	7 296 485	7 925 604	26 581 990	22 146 250	27 534 516
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-1 787 042	-2 007 802	-5 998 216	-4 038 629	-7 315 441
Övriga externa kostnader	-5 463 609	-6 071 851	-21 332 956	-18 070 189	-27 579 530
Personalkostnader	-7 838 485	-4 274 525	-22 348 767	-15 971 927	-22 132 197
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 104 129	-2 263 051	-3 402 875	-4 351 603	-5 458 149
Övriga rörelsekostnader	-131 376	-114 370	-343 260	-325 428	-490 328
Summa rörelsekostnader	-16 324 641	-14 731 599	-53 426 074	-42 757 776	-62 975 645
Rörelseresultat	-9 028 156	-6 805 995	-26 844 084	-20 611 525	-35 441 129
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 349 256	-819 635	-5 514 223	-2 419 336	-3 308 972
Summa finansiella poster	-2 349 256	-819 635	-5 514 223	-2 419 336	-3 308 972
Resultat efter finansiella poster	-11 377 412	-7 625 630	-32 358 307	-23 030 861	-38 750 101
		0			
Resultat före skatt	-11 377 412	-7 625 630	-32 358 307	-23 030 861	-38 750 101
Skatter					
Skatt på periodens resultat	-8 743	0	-8 743	0	0
Periodens resultat	-11 386 155	-7 625 630	-32 367 051	-23 030 861	-38 750 101
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	65 599 526	64 718 517	65 599 526	64 718 517	65 100 415
Antal aktie vid periodens slut efter utspädning	65 599 526	68 610 704	65 599 526	68 610 704	65 610 704
Medelantal aktier under perioden	65 599 526	64 583 106	65 424 014	62 629 426	63 206 230
Resultat per aktie före utspädning	-0,17	-0,12	-0,49	-0,37	-0,61
Resultat per aktie före utspädning	-0,17	-0,12	-0,49	-0,37	-0,61

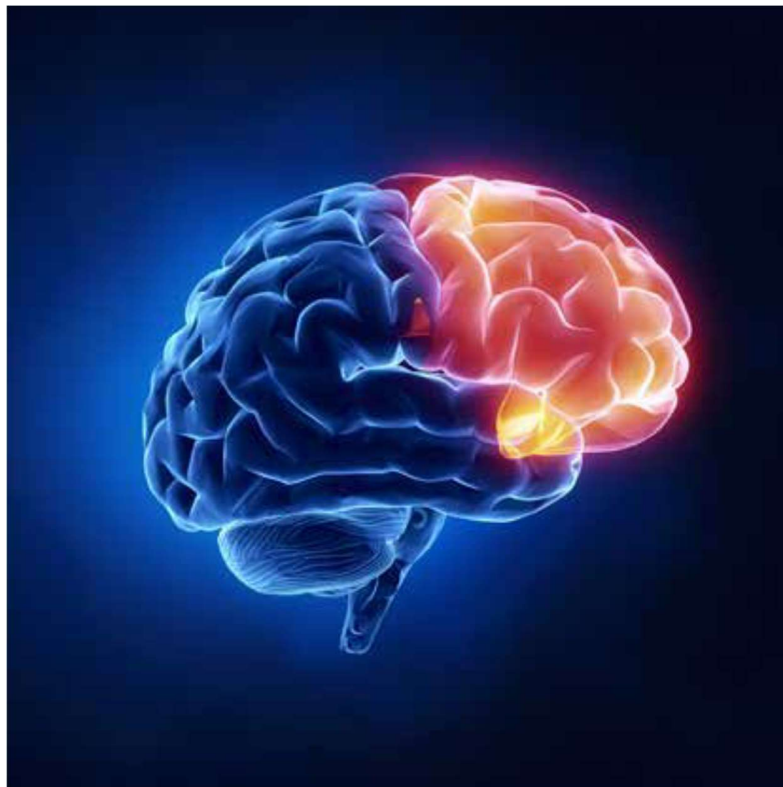
Koncernens balansräkning	2022.09.30	2021.09.30	2021.12.31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	65 683 617	58 392 353	59 535 672
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 415 889	2 638 921	2 333 164
Summa immateriella anläggningstillgångar	67 099 506	61 031 274	61 868 836
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4 707 130	4 042 953	4 796 234
Summa materiella anläggningstillgångar	4 707 130	4 042 953	4 796 234
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar och värdepapper i andra företag	1 328 021	1 141 066	1 141 066
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 328 021	1 141 066	1 141 066
Summa anläggningstillgångar	73 134 657	66 215 294	67 806 136
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	9 876 632	15 528 853	12 862 269
Förskott till leverantörer	1 063 525	0	993 891
Summa varulager m.m.	10 940 157	15 528 853	13 856 160
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 465 440	2 321 779	1 025 410
Aktuella skattefordringar	927 656	571 868	629 675
Övriga fordringar	745 297	722 107	1 042 971
Förutbet. kostnader och upplupna intäkter	2 639 324	1 493 173	1 416 280
Summa kortfristiga fordringar	6 777 717	5 108 926	4 114 336
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	1 121 346	7 148 886	13 577 451
Summa kassa och bank	1 121 346	7 148 886	13 557 451
Summa omsättningstillgångar	18 839 220	27 786 666	31 547 947
Summa tillgångar	91 973 877	94 001 959	99 354 083

Koncernens balansräkning	2022.09.30	2021.09.30	2021.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 951 979	2 912 333	2 929 519
Summa bundet eget kapital	2 951 979	2 912 333	2 929 519
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	264 397 411	262 065 295	263 060 019
Balanserat resultat	-220 697 063	-182 025 019	-182 008 728
Periodens resultat	-32 367 050	-23 030 861	-38 750 100
Summa fritt eget kapital	11 333 298	57 009 414	42 301 191
Summa eget kapital	14 285 277	59 921 748	45 230 710
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			
Leverantörsskulder	12 788 284	3 696 277	6 791 634
Konvertibla skuldebrev	40 000 000	0	35 000 000
Aktuella skatteskulder	15 954	0	0
Övriga skulder	17 796 537	21 905 985	30 077
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 087 825	8 477 949	12 301 662
Summa kortfristiga skulder	77 688 600	34 080 211	54 123 373
Summa eget kapital och skulder	91 973 877	94 001 959	99 354 083

Moderbolagets resultaträkning	2022.07.01- 2022.09.30	2021.07.01- 2021.09.30	2022.01.01- 2022.09.30	2021.01.01- 2021.09.30	2021.01.01- 2021.12.31
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	133 865	1 436 892	346 773	5 339 005	6 163 920
Aktiverat arbete för egen räkning	0	377 272	0	1 539 291	2 019 441
Övriga rörelseintäkter	5 083 483	5 309 616	22 653 710	14 524 772	16 250 733
Summa rörelseintäkter	5 217 348	7 123 781	23 000 483	21 403 067	24 434 094
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-366 559	-1 442 242	-1 397 003	-3 924 178	-4 910 224
Övriga externa kostnader	-7 961 042	-6 755 807	-25 661 696	-20 351 935	-31 440 250
Personalkostnader	-2 292 400	-3 421 282	-7 422 200	-13 233 162	-17 901 704
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-307 743	-2 263 051	-924 450	-4 351 603	-5 458 149
Övriga rörelsekostnader	-91 696	-114 370	-269 496	-325 428	-420 692
Summa rörelsekostnader	-11 019 440	-13 996 752	-35 674 846	-42 186 306	-60 131 019
Rörelseresultat	-5 802 092	-6 872 971	-12 674 363	-20 783 239	-35 696 925
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 349 256	-819 635	-5 514 223	-2 419 336	-3 308 972
Summa finansiella poster	-2 349 256	-819 635	-5 514 223	-2 419 336	-3 308 972
Resultat efter finansiella poster	-8 151 348	-7 692 606	-18 188 586	-23 202 575	-39 005 897
Resultat före skatt	-8 151 348	-7 692 606	-18 188 586	-23 202 575	-39 005 897
Skatter					
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-8 151 348	-7 692 606	-18 188 586	-23 202 575	-39 005 897
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	65 599 526	64 718 517	65 599 526	64 718 517	65 100 415
Antal aktie vid periodens slut efter utspädning	65 599 526	68 610 704	65 599 526	68 610 704	65 610 704
Medelantal aktier under perioden	65 599 526	64 583 106	65 424 014	62 629 426	63 206 230
Resultat per aktie före utspädning	-0,12	-0,12	-0,28	-0,37	-0,62
Resultat per aktie efter utspädning	-0,12	-0,12	-0,28	-0,37	-0,62

Moderbolagets balansräkning	2022.09.30	2021.09.30	2021.12.31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	58 392 353	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 137 318	2 638 921	1 990 306
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 137 318	61 031 274	1 990 306
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	85 398	3 973 997	156 860
Summa materiella anläggningstillgångar	85 398	3 973 997	156 860
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	71 310 648	511 755	71 310 648
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 328 021	1 141 066	1 141 066
Summa finansiella anläggningstillgångar	72 638 669	1 652 821	72 451 713
Summa anläggningstillgångar	73 861 384	66 658 093	74 598 879
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	2 706 868	10 471 595	3 895 306
Förskott till leverantörer	0	0	5 366
Summa varulager m.m.	2 706 868	10 471 595	3 900 672
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	157 900	1 300 083	398 702
Fordringar hos koncernföretag	12 842 900	6 354 137	4 366 655
Aktuella skattefordringar	927 656	571 868	629 675
Övriga fordringar	326 750	722 107	1 015 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 550 940	1 404 095	1 286 251
Summa kortfristiga fordringar	22 806 146	10 352 291	7 697 246
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	181 765	6 240 299	12 021 778
Summa kassa och bank	181 765	6 240 299	12 021 778
Summa omsättningstillgångar	25 694 779	27 064 185	23 619 697
Summa tillgångar	99 556 163	93 722 277	98 218 575

Moderbolagets balansräkning	2022.09.30	2021.09.30	2021.12.31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 951 979	2 912 333	2 929 519
Fond för utvecklingsutgifter	0	58 392 353	0
Summa bundet eget kapital	2 951 979	61 304 686	2 929 519
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	264 397 411	262 065 295	263 060 019
Balanserat resultat	-221 045 650	-240 432 106	-182 039 753
Periodens resultat	-18 188 586	-23 202 575	-39 005 897
Summa fritt eget kapital	25 163 175	-1 569 387	42 014 369
Summa eget kapital	28 115 154	59 735 300	44 943 888
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga konvertibellån	40 000 000	0	35 000 000
Leverantörsskulder	9 149 736	3 669 028	6 672 342
Övriga skulder	16 959 966	21 840 000	0
Upplupna kostnader o förutbetalda intäkter	5 331 307	8 477 949	11 602 315
Summa kortfristiga skulder	71 441 010	33 986 977	53 274 688
Summa eget kapital och skulder	99 556 163	93 722 277	98 218 575



BrainCool AB (publ)
Medicon Village,
223 81 Lund
www.braincool.se
info@braincool.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00