

Delårsrapport första kvartalet

januari – mars 2021

Finansiell utveckling i sammandrag

Första kvartalet 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 2,0 Mkr (0,6)
- Övriga intäkter uppgick till 0,3 Mkr (0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,4 kr (-0,8)
- Kassaflödet uppgick till -18,5 Mkr (45,2)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 69,3 Mkr (71,9)
- Totalresultatet uppgick till -19,9 Mkr (-23,6)

VD-kommentar

Pandemin fortsätter att påverka vår bransch på många sätt. Men även om utrymmet för långsiktiga digitaliseringsbeslut är litet just nu, rullar FRISQs pilotprojekt på som planerat - eller bättre. Våra kunders innovationsprojekt fortsätter med FRISQ Care som grund och vi har i flera fall tillfrågats om möjligheten att utöka vårt engagemang. Vår produktutveckling får väldigt uppmuntrande feedback från vårdens medarbetare. Bördan av administrativa uppgifter minskas, patienternas vårdprocesser blir mer kvalitetssäkrade, färre behandlingar ställs in.

I linje med detta, är jag glad att kunna konstatera att omsättningen i kvartal 1 redan överstiger hela fjolårets (liksom helåret 2019). Trots det är nivån naturligtvis långt ifrån något vi är nöjda med. Vi är fortfarande i ett tidigt skede av en kommersiell resa som påverkas av att pandemin - på ett successivt och oförutsägbart sätt - fortsätter skjuta kommersiell potential framåt i tid. Positivt är dock att vi under de senaste månaderna också sett att allt fler vårdgivare letar efter nya sätt att tillhandahålla distansvård, och mer effektiv vård till den stora grupp multisyjuka, som inte är covidpatienter, men som behöver långtidsvård. För denna patientgrupp är FRISQ Care det perfekta verktyget.

Jag är mer än någonsin stolt och förtjust när jag ser potentialen i att förvandla medicinska journaler till bryggor mellan läkare, patient och vårdteam, baserat på best practice, moderna digitala vanor och motivationsstöd. Och jag ser tydligt att det kommer att vara avgörande att kunna luta sig mot projekt som redan är igång, med hög funktionalitet och höga krav på regelefterlevnad, när vårdens beslutsfattare åter flyttar mer fokus till nästa steg i vårdens digitalisering.

George Thaw, VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Avtal tecknat med Graviate Health; FRISQ utnämnd till Digital Expertise Partner. Graviate Health är ett public-private partnership som finansieras av EU-kommissionen och leds av Oslo universitet i samarbete med Pfizer.
- Nyemissionen, som genomfördes i november, registrerades i januari 2021, varvid antalet aktier ökade med 15 750 000 till 47 954 773.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att införa ett incitamentsprogram genom emission av högst 2 000 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och övriga. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 100 000 kronor.
- FRISQ publicerade en serie artiklar som empiriskt påvisar att det finns en stark efterfrågan på bättre digitala verktyg för interaktionen i vården – ett behov som FRISQ kan bidra till att avhjälpa.

Efter perioden

- Ulrika Jones tillträder som CFO

Finansiella nyckeltal

	Första kvartalet		Helår
	2021	2020	2020
Tkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	1 950	567	1 367
Rörelseresultat	-19 891	-23 568	-208 060
Resultat per aktie, kr	-0,4	-0,8	-7,3
Utvecklingsutgifter, aktiverade	1 336	4 576	8 587
Kassaflöde	-18 549	45 210	61 106
Likvida medel	69 262	71 915	87 811
Eget kapital per aktie, kr	2	10	3
Soliditet %	87	94	87
Aktiekurs på balansdagen, kr	4,0	10,0	3,8
Antal anställda vid periodens slut	25	33	29

Finansiell kalender: | Q2 – 15 juli 2021 | Q3 – 28 oktober 2021 | Q4 – 27 januari 2022 | Finansiella rapporter: www.frisqholding.se

Kontakt: VD George Thaw, investor@frisq.se, +46 (0)8 120 131 21; Certified Adviser: FNCA Sweden AB, info@fnca.se, +46 (0)8 528 00 399

Koncernens finansiella rapportering

Intäkter och resultat, januari – mars 2021

Nettoomsättning uppgick till 2,0 Mkr (0,6). Kvartalets intjäning har en större andel återkommande licensbaserade intäkter än motsvarande kvartal förra året, men den rådande pandemin har hämmat nyförsäljnings- och utrullningstakten. **Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,3 Mkr (0) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU och privata aktörer.

Koncernens **operativa kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till -17,3 Mkr (-18,0) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 0,8 Mkr (1,8). Kostnadsökningen, exklusive aktiverat eget arbete, är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,9 Mkr (6,2). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -19,9 Mkr (-23,6). Finansnettot uppgick till 0 Mkr (-0,1) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 331,7 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -19,9 Mkr (-23,6). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 1,3 Mkr (4,6) under kvartalet.

Tkr	Första kvartalet		Helår
	2021	2020	2020
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	1 950	567	1 367
Övriga rörelseintäkter	325	0	442
Övriga externa kostnader	-11 846	-11 605	-45 551
Personalkostnader	-6 264	-8 183	-35 022
Aktiverat eget arbete	813	1 823	4 064
Operativa kostnader	-17 297	-17 965	-76 509
Av- och nedskrivningar	-4 869	-6 170	-133 360
Summa kostnader	-22 166	-24 135	-209 869
RÖRELSERESULTAT	-19 891	-23 568	-208 060
Finansnetto	4	-76	-119
Resultat före skatt	-19 887	-23 644	-208 179
Skatt	0	0	-20 936
PERIODENS RESULTAT	-19 887	-23 644	-229 115
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	0	0	0
TOTALRESULTAT	-19 887	-23 644	-229 115
Resultat per aktie (kr)	-0,4	-0,8	-7,3

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egenutvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 18,2 Mkr (37,0). Det lägre nettobeloppet reflekterar inte Bolagets tro på framtida intäkter, utan är snarare ett uttryck för att Bolaget är relativt ungt och har antagit en konservativ policy med låg kapitalisering och hög avskrivningstakt.

Goodwill uppgick till 0 Mkr (104,5). Tillgänglig likviditet var på balansdagen 69,3 Mkr (71,9).

Koncernens balansräkning	2021	2020	2020
	31-mar	31-mar	31-dec
Tkr			
Balanserade utvecklingsutgifter	18 205	36 992	20 899
Goodwill	0	104 490	0
Materiella anläggningstillgångar	584	813	640
Nyttjanderättstillgångar	2 345	6 518	3 128
Finansiella anläggningstillgångar	0	500	0
Uppskjutna skattefordran	0	20 936	0
Summa anläggningstillgångar	21 134	170 249	24 667
Kundfordringar	910	281	1 994
Kortfristiga fordringar	2 483	4 434	1 779
Likvida medel	69 262	71 915	87 811
Summa omsättningstillgångar	72 655	76 630	91 584
TILLGÅNGAR	93 789	246 879	116 251
Aktiekapital	2 398	1 196	1 610
Aktiekapital under registrering	0	414	788
Övrigt tillskjutet kapital	492 403	417 024	492 391
Omräkningsreserv	5	5	5
Balanserat resultat	-413 042	-187 683	-393 155
Summa eget kapital	81 764	230 956	101 639
Leasingskuld - lång	0	3 216	0
Leasingskuld - kort	2 476	3 409	3 281
Leverantörsskulder	4 781	3 312	5 159
Övriga kortfristiga skulder	4 768	5 986	6 172
Summa skulder	12 025	15 923	14 612
EGET KAPITAL OCH SKULDER	93 789	246 879	116 251

Förändring i eget kapital	Första kvartalet		Helår
	2021	2020	2020
Tkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	101 639	187 847	187 847
Periodens resultat	-19 887	-23 644	-229 115
Teckningspremie	131	0	379
Nyemission ¹⁾	-119	66 753	142 528
Utgående eget kapital	81 764	230 956	101 639

¹⁾ Kvartalets emission: ingen emission gjordes under kvartalet, men 119 Tkr avser nyemissionen som genomfördes i november 2020, och registrerades i januari 2021.
Kvartalets företrädesemission 2020: 74 622 Tkr reducerat, med emissionskostnader om 7 869 Tkr.
Helårets emissioner: 153 329 Tkr reducerat, med emissionskostnader om 10 801 Tkr.

Kassaflöde och likviditet

KVARTALET: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -16,3 Mkr (-16,8) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -18,5 Mkr (45,2). **Investeringar** uppgick till -1,3 Mkr (-4,6), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter. **Finansieringsverksamheten** uppgick till -0,9 Mkr (66,6), där beloppet föregående år inkluderar företrädesemission.

Kassaflödesanalys	Första kvartalet		Helår
	2021	2020	2020
Mkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-19 887	-23 644	-208 179
Avskrivningar och nedskrivningar	4 869	6 170	133 360
Poster ej i kassaflödet	131	0	551
Förändring i rörelsekapital	-1 402	635	4 312
Kassaflöde från			
Den löpande verksamheten	-16 289	-16 839	-69 956
Investeringsverksamheten	-1 336	-4 576	-8 208
Finansieringsverksamheten	-924	66 625	139 271
Periodens kassaflöde	-18 549	45 210	61 106
Likvida medel vid periodens början	87 811	26 705	26 705
Likvida medel vid periodens slut	69 262	71 915	87 811

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning Tkr	2021	2020
	jan-mar	jan-mar
Nettoomsättning	1 463	450
Övriga rörelseintäkter	0	0
Övriga externa kostnader	-3 073	-3 476
Personalkostnader	-333	-236
Operativa kostnader	-3 406	-3 712
RÖRELSERESULTAT	-1 943	-3 262
Finansnetto	34	2
Resultat före skatt	-1 909	-3 260
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 909	-3 260

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 1,5 Mkr (0,5) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -1,9 Mkr (-3,3). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till 0 Mkr (0).

Moderbolagets balansräkning Tkr	2021	2020
	31-mar	31-dec
Finansiella tillgångar	29 063	29 063
Summa anläggningstillgångar	29 063	29 063
Kortfristiga fordringar	725	774
Kassa och bank	67 279	68 924
Summa omsättningstillgångar	68 004	69 698
TILLGÅNGAR	97 067	98 761
Aktiekapital	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	788
Överkursfond	491 641	491 761
Balanserat resultat	-398 511	-396 735
Summa eget kapital	95 528	97 424
Leverantörsskulder	981	1 112
Övriga kortfristiga skulder	558	225
Summa kortfristiga skulder	1 539	1 337
EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 067	98 761

Aktien

	Första kvartalet		Helår
	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Antal aktier			
Ingående	32 204 773	23 918 202	23 918 202
Utgående	47 954 773	32 204 773	32 204 773
Varav BTA:er under registrering	0	8 286 571	0
Genomsnitt	45 285 281	29 017 630	31 412 341

Betalad Technod Aktie (BTA)

Nyemissionen, som genomfördes i november 2020, registrerades i januari 2021, varvid antalet aktier ökade med 15 750 000 till 47 954 773.

Anställda

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 27 (33). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 25 (33) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under perioden utöver en styrelseledamot som fakturerat 60 Tkr för konsultationer.

Optionsprogram i FRISQ Holding AB

Optionsprogrammen syftar till att säkerställa samstämmiga incitament för aktieägare och medarbetare. Optionerna har överlåtits till marknadspris enligt oberoende fastställd värdering och är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner. För ytterligare information se publicerad information från årsstämmor.

Program 2017 äsyftar en riktad emission med avsikt att säkerställa FRISQs åtagande, om villkoren är uppfyllda, att erlagga tilläggs-köpeskilling relaterat till förvärvet av koncept för vårdprocesser med tillhörande prototypkod. Omfattar högst 1 100 000 teckningsoptioner med rätt att senast den 31 maj 2022 teckna en ny aktie till en kurs om 0,05 kr motsvarande aktiens kvotvärde.

Program 2018:1 om högst 600 000 teckningsoptioner, riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Teckning kan ske under juni 2021. Varje option ger rätt att teckna 1 aktie till kursen 44 kr per aktie. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 29 994 kr.

Program 2020/2026 för styrelseledamoten Lars Björk relaterar till hans engagemang i etableringen av FRISQ i USA. Omfattar 320 000 teckningsoptioner varav 300 000 tilldelas utan erläggande av optionspremie och 20 000 avser täcka relaterade kostnader. Optionerna tjänas in under tre år. Varje option ger rätt att förvärva en ny aktie till en kurs om 11,44 kr per aktie senast den 15 april 2026. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 16 000 kr.

Program 2021/2024 om högst 2 000 000 teckningsoptioner (maximal utspädning om ca 4% av totala antalet aktier), riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Varje option berättigar till teckning av en ny aktie från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 mars 2024 för 200% av den volymviktade genomsnittskursen 1-12 mars 2021 (lägst 9 kr per aktie). Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 100 000 kr.

Baserat på antalet utestående aktier skulle, vid fullt utnyttjande av ovanstående program, det totala antalet aktier öka med 8,4%.

Redovisningsprinciper och övrig information

Aktien FRISQ Holding AB handlas sedan den 12 oktober 2016 på Nasdaq First North under kortnamnet FRISQ. Antal aktier i bolaget per balansdagen uppgick till 47 954 773.

Koncernstrukturen på balansdagen innefattar moderbolaget FRISQ Holding AB, org.nr. 556959-2867 och de helägda dotterbolagen FRISQ AB, org.nr. 556783-5664; FRISQ USA Holding Inc. som i sin tur äger 100% FRISQ LLC; samt FRISQ UK Ltd. Bolagen i UK och US är under etablering. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i FRISQ AB. Koncernen driver enbart ett rörelsessegment.

Principer för delårsrapportens upprättande följer årsredovisningslagen och IFRS som antagits av EU och RFR 1. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2. Denna rapport har upprättats enligt IAS 34. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av den senaste publicerade årsredovisningen. Nya och ändrade standarder som antagits från och med innevarande år bedöms inte ha någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer föreligger då FRISQ är ett förhållandevis ungt utvecklingsbolag och har ännu begränsad intäktsgenerering. Det går därmed inte att förutspå tydliga trender beträffande bolagets försäljnings- och resultatutveckling innan stabil intjäningsnivå uppnås. Så länge produktutvecklingen fortgår, är bolaget i behov av ytterligare externa kapitaltillskott. FRISQ är beroende av att kunna ingå licens- och samarbetsavtal och av ett antal tillstånd, ersättningssystem samt därtill hörande lagar, regelverk, myndighetsbeslut och praxis (vilka kan förändras). FRISQ är vidare beroende av immateriella rättigheter som är svåra att skydda genom registrering. Dessutom är FRISQ beroende av att vårdpersonal finns tillgänglig vilket är svårt att förutse under rådande pandemi. Därutöver har Styrelsens syn på risker eller osäkerhetsfaktorer inte förändrats. För ytterligare information, se risker och osäkerhetsfaktorer i senaste publicerade årsredovisning.

Försäkran Delårsrapporten har fastställts av Styrelsen i FRISQ Holding AB den 20 april 2021. Styrelsen och Verkställande Direktören, försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.