

Delårsrapport april – juni 2020

Finansiell utveckling i sammandrag

Finansiell utveckling andra kvartalet 2020

- Rapporterad nettoomsättning var 0,3 Mkr (0,6)
- Övriga intäkter uppgick till 0 Mkr (0,1)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,8 kr (-0,7)
- Kassaflödet uppgick till -18,8 Mkr (43,8)
- Likvida medel vid periodens utgång var 53,1 Mkr (65,3)

Finansiell utveckling januari – juni 2020

- Rapporterad nettoomsättning om 0,8 Mkr (1,2)
- Övriga intäkter uppgick till 0 Mkr (0,5)
- Resultatet per aktie uppgick till -1,6 kr (-1,5)
- Kassaflödet uppgick till 26,4 Mkr (23,6)

VD-kommentar

Det är ett privilegium för mig att idag presentera min första kvartalsrapport och FRISQ:s andra kvartalsresultat för 2020.

Den pågående pandemin har inneburit stora utmaningar för en vårdsektor som, av nödvändighet, tvingats prioritera akut-sjukvård – ofta med gammaldags verktyg och metoder som har ansträngts till bristningsgränsen – över modernisering och digitalisering. Men den har också gjort FRISQ än mer relevant. Covid-19 har accelererat och accentuerat behovet, liksom möjligheten, att växa FRISQ internationellt. Verktygen för att samarbeta och nå alla i vårdkedjan på distans har gått från "något som vore bra att ha" till ett måste.

Den finansiella rapporten som presenteras idag återspeglar de närliggande utmaningarna. Under vintern stod FRISQ redo att skala upp och rulla ut över Sverige, Norden, några strategiskt viktiga brofästen i USA och till andra marknader som visat intresse. Det vi har är en marknadsrelevant och bra produkt och en kundbas som verkligen behöver och efterfrågar FRISQ. Pandemin kommer inte att passera snabbt, och vi måste anpassa oss till en ny verklighet för att säkra kommersiellt livskraftiga inkomstströmmar.

Vi håller just nu på att utvärdera förändringarna på marknaden och genomför en strategisk översikt av företaget för att justera marknadsföringsstrategin, produkten och teamet så att FRISQ ska uppnå sin fulla potential.

Jag ser fram emot att berätta mer om FRISQs framsteg under de kommande månaderna och åren.

George Thaw, VD FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet:

- Avtal tecknades med Lunds Universitet; stöd för forskningsprojekt inom psykisk ohälsa
- Statliga utredningen "Samordnad utveckling för god och nära vård" identifierade FRISQ som enda tekniska lösningen som uppfyller behoven för patientkontraktet

Under tidigare kvartal:

- Avsiktsförklaring tecknades med Dartmouth-Hitchcock Medical Center i USA
- Företrädesemission genomfördes vilket tillförde bolaget ca 74,6 Mkr före emissionskostnader
- Årsstämman beslutade om ett optionsprogram och en tillhörande nyemission (högst 320 000 aktier).

Efter perioden:

- Avtal tecknades med Region Skåne för utvärdering av arbetet med framåtriktade vårdplaner
- Avtal tecknades med VGR (Västra Götalandsregionen) för utveckling, underhåll och support
- George Thaw utsågs till Interim VD
- USA-satsningen kvarstår som planerat men förskjuts pga. att den amerikanska östkusten drabbats hårt av Covid-19. Vi räknar med att återuppta arbetet så snart som Covidsituationen tillåter
- Bolaget står i nuläget kvar vid tidigare kommunicerade mål, men Covidsituationens effekter på samhället i allmänhet och sjukvården i synnerhet, gör att bolagets mål kan komma att revideras när sjukvårdens verksamhetsplaner blir mer överskådliga under hösten.

Utvalda finansiella nyckeltal

Tkr	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020 april-juni	2019 april-juni	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
Nettoomsättning	260	597	827	1 165	1 936
Rörelseresultat	-26 130	-17 039	-49 698	-33 350	-73 457
Resultat per aktie, kr	-0,81	-0,72	-1,63	-1,51	-3,20
Utvecklingsutgifter, aktiverade	1 628	4 217	6 204	7 766	19 315
Kassaflöde	-18 764	43 824	26 446	23 611	-14 984
Likvida medel	53 151	65 300	53 151	65 300	26 705
Eget kapital per aktie, kr	6	10	6	10	8
Soliditet %	93	92	93	92	92
Aktiekurs på balansdagen, kr	9,6	17,3	9,6	17,3	14,2
Antal anställda vid periodens slut	37	24	37	24	33

Resultat per aktie: Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden; **Utvecklingsutgifter, aktiverade:** Utgifter för produktutveckling som redovisats som tillgång i balansräkning; **Eget kapital per aktie:** Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens utgång; **Soliditet:** Eget kapital uttryckt som procent av balansomslutningen

Finansiell översikt

KONCERNEN

Intäkter och resultat, april – juni 2020

Nettoomsättning uppgick till 0,3 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. Nettoomsättningen är till del säsongsberoende med tyngd mot slutet av året. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0,9 Mkr (0). **Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0 Mkr (0,1) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU.

Koncernens **kostnader exklusive avskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till 20,8 Mkr (13,8). Kostnadsökningen är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad. Totala **avskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 6,6 Mkr (3,9). Den högre avskrivningen jämfört med samma period föregående år är en;

- Direkt konsekvens av ökad produktutveckling, och avskrivningsbas
- Indirekt konsekvens av produktharmoniseringen 2019, med förkortad förväntad nyttjandeperiod för äldre tillgångar.

Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -26,1 Mkr (-17,1). Finansnettot uppgick till 0 Mkr (-0,1) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Intäkter och resultat, januari – juni 2020

Nettoomsättningen uppgick till 0,8 Mkr (1,2), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del är hänförliga till kommersiella EU finansierad innovationsprojekt uppgick till 0 Mkr (0,5). **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 2,7 Mkr (0). **Kostnader exklusive avskrivningar**, uppgick till 40,6 Mkr (27,5). Totala **avskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 12,7 Mkr (7,5). Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -49,7 Mkr (-33,4). Finansnettot uppgick till -0,1 Mkr (-0,2) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Investeringar och utvecklingsutgifter består primärt av utvecklingsutgifter relaterade till produkten FRISQ Care och uppgick till 1,6 Mkr (4,2) under kvartalet respektive 6,2 Mkr (7,8) under året.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under kvartalet genererade koncernen ett negativt kassaflöde från den **löpande verksamheten** om -16,1 Mkr (-12,1) drivet av utveckling och kommersialisering med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet från **förändring av rörelsekapital** uppgick till 3,3 Mkr (1,1) och från **investeringsverksamheten** -1,1 Mkr (-4,5), vilket främst var relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter. Kassaflödet från **finansieringsverksamheten** uppgick till -1,5 Mkr (60,4), där jämförelseperioden reflekterar en emission. Kassaflödet hittills under året följer i huvudsak samma mönster som föregående år inklusive finansieringsverksamheten som genererade 65,1 Mkr (59,7).

Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 53,2 Mkr (65,3). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering och finansieras genom eget kapital. Det egna kapitalet vid kvartalets utgång uppgick till 204,9 Mkr (228,0) vilket motsvarar 6 kr (10) per aktie.

Medarbetare

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 35 (22). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 37 (24) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närtstående** har skett under året utöver en styrelseledamot som fakturerat sammanlagt 120 Tkr för konsultation.

MODERBOLAGET

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 0,4 Mkr (0,4) i kvartalet respektive 0,9 Mkr (0,9) för första halvåret. **Rörelseresultatet** i kvartalet uppgick till -1,5 Mkr (-1,0) och för året till -4,8 Mkr (-2,2).

Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. De **finansiella anläggningstillgångarna** i moderbolaget, som avser andelar i dotterbolagen, har under året ökat hänförligt till av moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 92 Mkr.

Optionsprogrammen syftar till att säkerställa samstämmiga incitament för aktieägare och medarbetare. För ytterligare information se kommunikéer från tidigare årsstämmor.

Program 2018:1 i FRISQ Holding AB, med högst 600 000 teckningsoptioner, riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Optionerna har överlåtits till marknadspris enligt oberoende fastställt värdering. Teckning av nyemitterade aktier 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. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner.

Program 2017 - Riktad emission i FRISQ Holding AB för att säkerställa FRISQs åtagande, om villkoren är uppfyllda, att erlagga tilläggsköpskilling avseende förvärvet av koncept för vårdprocesser med tillhörande prototypkod. Beslutet togs på extra bolagsstämma den 7 mars 2017 och avser en riktad emission av högst 1 100 000 teckningsoptioner med rätt att senast den 31 maj 2022 teckna en ny aktie i FRISQ till en kurs om 0,05 kr motsvarande aktiens kvotvärde.

Program 2020/2023 i FRISQ Holding AB riktar sig till styrelseledamoten Lars Björk och syftar till att erbjuda ägande i Bolaget för hans betydande engagemang i etableringen av FRISQ i USA. Totalt kan han tilldelas 300 000 teckningsoptioner utan erläggande av optionspremie. Optionerna tjänas in under tre år, och förutsätter aktivt deltagande som ledamot. Varje option ger rätt att förvärva en ny aktie i FRISQ till en kurs om 11,44 kr per aktie senast den 15 april 2026. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner.

Program 2020/2026 i FRISQ Holding AB - Riktad emission för att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt Optionsprogram 2020/2023, och täcka därmed sammanhängande kostnader, kan högst resultera i att 320 000 teckningsoptioner emitteras. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 16 000 kronor. Rätt att teckna teckningsoptionerna, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkommer Koncernbolag, omfattar rätten att överlåta teckningsoptionerna och gäller inom samma tidsfönster och till samma pris som Program 2020/2023. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner.

Baserat på det totala antalet utestående aktier om 32 204 773 per rapportdatumet skulle, vid fullt utnyttjande av ovanstående optionsprogram inklusive den riktade emissionen 2017, det totala antalet aktier öka med 7,2%.

Aktien FRISQ Holding AB:s handlas sedan den 12 oktober 2016 på Nasdaq First North under kortnamnet FRISQ. Antal aktier i bolaget per den 30 juni 2020 uppgick till 32 204 773.

Koncernstrukturen vid periodens utgång innefattar moderbolaget FRISQ Holding AB, org.nr. 556959-2867 och de helägda dotterbolagen FRISQ AB, org.nr. 556783-5664 och FRISQ USA Holding Inc. som i sin tur äger 100% FRISQ LLC. De amerikanska dotterbolagen är under etablering. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i FRISQ AB. Koncernen driver enbart ett rörelsesegment.

Principer för denna delårsrapportens upprättande följer årsredovisningslagen, RFR 1 och RFR2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i Bolagets senaste årsredovisning. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2. 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 ännu inte att förutspå tydliga trender beträffande bolagets försäljnings- och resultatutveckling. Innan stabil intjäningnivå uppnås, och 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 kunder/vårdpersonal finns tillgänglig vilket är svårt att förutse under den rådande pandemin. Därutöver har Styrelsens syn på risker eller osäkerhetsfaktorer inte förändrats. För ytterligare information, se risker och osäkerhetsfaktorer i årsredovisningen 2019.

Koncernens finansiella rapportering

Koncernens resultaträkning i sammandrag	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
Tkr					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	260	597	827	1 165	1 936
Aktiverat arbete för egen räkning	919	0	2 742	0	5 026
Övriga rörelseintäkter	5	123	5	514	1 157
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-9 830	-6 937	-21 435	-15 631	-33 109
Personalkostnader	-10 934	-6 874	-19 117	-11 867	-24 375
Av- och nedskrivningar av materiella anläggnings- tillgångar och immateriella tillgångar	-6 550	-3 948	-12 720	-7 531	-24 092
Summa kostnader	-27 314	-17 759	-53 272	-35 029	-81 576
Rörelseresultat	-26 130	-17 039	-49 698	-33 350	-73 457
Finansnetto	-50	-100	-126	-214	-306
Resultat efter finansiella poster	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 763
Resultat före skatt	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 763
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 763
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	0	0	0	0	5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 758
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,8	-0,7	-1,6	-1,5	-3,2

Koncernens balansräkning i sammandrag	2020	2019	2019
Tkr	30-jun	30-jun	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	32 978	40 822	37 665
Goodwill	104 490	104 490	104 490
Materiella anläggningstillgångar	6 422	9 720	7 599
Finansiella tillgångar	0	200	500
Uppskjuten skattefordran	20 936	20 936	20 936
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	503	2	717
Kortfristiga fordringar	2 453	6 037	5 030
Likvida medel	53 151	65 300	26 705
Summa tillgångar	220 933	247 507	203 642
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 610	1 196	1 196
Övrigt tillskjutet kapital	417 182	350 686	350 686
Omräkningsreserv	5	0	5
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-213 863	-123 841	-164 040
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	204 934	228 041	187 847
Summa eget kapital	204 934	228 041	187 847
Långfristiga skulder			
Leasingskulld	2 339	5 057	3 382
Summa långfristiga skulder	2 339	5 057	3 382
Kortfristiga skulder			
Leasingskulld	3 449	3 171	3 418
Leverantörsskulder	2 657	5 090	4 589
Övriga kortfristiga skulder	7 554	6 148	4 406
Summa kortfristiga skulder	13 660	14 409	12 413
Summa eget kapital och skulder	220 933	247 507	203 642

Koncernens finansiella rapportering

Förändring i eget kapital	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Tkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Ingående eget kapital	230 956	245 561	187 847	200 386	200 386
Periodens resultat	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 763
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferens	0	0	0	0	5
Transaktioner med aktieägare					
Teckningspremie	112	0	112	0	0
Nyemission	46	-381	66 799	61 219	61 219
Utgående eget kapital	204 934	228 041	204 934	228 041	187 847

I eget kapital ingår medel från den i februari 2020 genomförda företrädesemissionen om 74 825 Tkr reducerat med emissionskostnader om 8 026 Tkr.

Kassaflödesanalys	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Tkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-26 180	-17 139	-49 824	-33 564	-73 763
Av- och nedskrivningar	6 550	3 948	12 720	7 531	24 092
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	170	15	170	15	154
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	-19 460	-13 176	-36 934	-26 018	-49 517
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	3 315	1 059	3 950	-1 252	-3 204
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 145	-12 117	-32 984	-27 270	-52 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 128	-4 509	-5 704	-8 809	-20 414
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 491	60 450	65 134	59 690	58 151
Periodens kassaflöde	-18 764	43 824	26 446	23 611	-14 984
Likvida medel vid periodens början	71 915	21 476	26 705	41 689	41 689
Likvida medel vid periodens slut	53 151	65 300	53 151	65 300	26 705

Antal aktier	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Tkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Ingående antal aktier	32 204 773	23 918 202	23 918 202	20 218 202	20 218 202
Utgående antal aktier	32 204 773	23 918 202	32 204 773	23 918 202	23 918 202
Genomsnittligt antal aktier	32 204 773	23 918 202	30 611 202	22 201 075	23 066 695

Ställda säkerheter	Koncernen			Moderbolaget		
	2020	2019	2019	2020	2019	2019
Tkr	30-jun	30-jun	31-dec	30-jun	30-jun	31-dec
Pantsatta banktillgodohavanden	0	200	500	Inga	Inga	Inga
Nyttjanderättstillgångar	977	Inga	459	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga

Moderbolagets finansiella rapportering

Resultaträkning	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
Tkr					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	450	450	900	900	2 200
Övriga rörelseintäkter	9	0	9	0	0
Summa intäkter	459	450	909	900	2 200
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 555	-1 183	-5 031	-2 668	-5 826
Personalkostnader	-436	-223	-672	-445	-895
Summa kostnader	-1 991	-1 406	-5 703	-3 113	-6 721
Rörelseresultat	-1 532	-956	-4 794	-2 213	-4 521
Finansnetto	6	0	8	0	67
Resultat efter finansiella poster	-1 526	-956	-4 786	-2 213	-4 454
Resultat före skatt	-1 526	-956	-4 786	-2 213	-4 454
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 526	-956	-4 786	-2 213	-4 454

Balansräkning	2020	2019	2019
	30-jun	30-jun	31-dec
Tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	359 063	227 063	267 063
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	317	57 665	57 366
Likvida medel	47 134	62 415	20 541
Summa tillgångar	406 514	347 143	344 970
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 610	1 196	1 196
Fritt eget kapital			
Överkursfond	416 819	350 435	350 435
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-12 575	-5 658	-7 900
Summa eget kapital	405 854	345 973	343 731
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	112	293	1 066
Övriga kortfristiga skulder	548	877	173
Summa kortfristiga skulder	660	1 170	1 239
Summa eget kapital och skulder	406 514	347 143	344 970

Finansiell kalender: Delårsrapport för tredje kvartalet 2020 publiceras 12 november 2020; Bokslutskommunikén för helåret 2020 publiceras 25 februari 2021; Finansiella rapporter finns tillgängliga på www.frisqholding.se

Kontakt: VD George Thaw, george.thaw@frisq.se, +46 (0)812013121; Certified Adviser: FNCA Sweden AB, info@fnca.se, +46 (0)852800399; IR: investor@frisq.se

Försäkran: Delårsrapporten har fastställts av styrelsen i FRISQ Holding AB per publiceringsdatum. 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.