

Delårsrapport tredje kvartalet

juli – september 2021

Finansiell utveckling i sammandrag

Tredje kvartalet 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 0,8 Mkr (0,3)
- Övriga intäkter uppgick till 0,1 Mkr (0,2)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,4 kr (-4,7)
- Kassaflödet uppgick till -19,9 Mkr (-19,0)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 30,5 Mkr (34,1)
- Totalresultatet uppgick till -20,1 Mkr (-151,1)

Januari - september 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 3,6 Mkr (1,1)
- Övriga intäkter uppgick till 1,1 Mkr (0,2)
- Resultatet per aktie uppgick till -1,3 kr (-6,5)
- Kassaflödet uppgick till -57,3 Mkr (7,4)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 30,5 Mkr (34,1)
- Totalresultatet uppgick till -61,4 Mkr (-200,9)

VD-kommentar

Under kvartalet har vi nått en milstolpe i samarbetet med Capio Äldre och Mobil. Det femåriga avtalet implementeras nu över Capios kliniker och uppstartsmöten har framgångsrikt genomförts med medarbetare från Capio Geriatrik. FRISQ Care har mottagits positivt och mjukvaran sägs göra det "lätt att göra rätt" samtidigt som patientsäkerheten ökar, samarbetet i vårdteamet förbättras och mötet med patienten blir en bättre upplevelse.

Jag är också glad över att kunna meddela att Karen Ventura har anslutit sig till teamet som Chief Product Officer den 1 november. Karen är en erfaren verksamhetsutvecklare inom healthtech. Hon har tidigare varit chef för Interoperabilitet på Servelec, en ledare inom uppkopplade mjukvaror och tjänster inom sjukvård, med ansvar för att definiera produktutveckling och affärstransformation. Med Karen på plats har vi en helt förnyad ledningsgrupp med extremt bra erfarenhet för att accelerera tillväxten.

Som vi kommunicerade under kvartalet utforskar FRISQ aktivt affärsmöjligheter i Storbritannien, där vårdgivare letar efter verktyg som gör det möjligt för dem att behandla patienter med långvariga hälsotillstånd mer effektivt. Vi samarbetar aktivt med flera av de nybildade "Integrated Clinical Systems" (ICS). Dessa ICS är vanligtvis enheter med över en miljon patienter och med budgetar på över £1 miljard.

Vi arbetar för närvarande med långsiktig finansiering samt flera alternativ för strukturella förändringar. För att möjliggöra detta ser vi över vår kostnadsbas samt utvärderar möjlig kreditfacilitet.

George Thaw, VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- FRISQ har tecknat ett kommersiellt avtal med Capio Äldre och Mobil Vård. Avtalet löper under 5 år och ordervärdet uppgår till 15 miljoner kronor. Avtalet trädde i kraft den 1 juli 2021 och ersätter det sedan tidigare ingångna pilotavtalet där FRISQ Care har utvärderats i konkurrens med andra system.

Finansiella nyckeltal

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021 juli-sept	2020 juli-sept	2021 jan-sept	2020 jan-sept	2020 jan-dec
Tkr					
Nettoomsättning	835	266	3 558	1 093	1 367
Rörelseresultat	-20 084	-130 166	-61 396	-179 864	-208 060
Resultat per aktie, kr	-0,4	-4,7	-1,3	-6,5	-7,3
Utvecklingsutgifter, aktiverade	2 808	1 512	7 344	7 716	8 587
Kassaflöde	-19 908	-19 008	-57 270	7 438	61 106
Likvida medel	30 541	34 143	30 541	34 143	87 811
Eget kapital per aktie, kr	1	2	1	2	3
Soliditet %	67	77	67	77	87
Aktiekurs på balansdagen, kr	2,2	5,7	2,2	5,7	3,8
Antal anställda vid periodens slut	23	37	23	37	29

Finansiell kalender: | 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, juli – september 2021

Nettoomsättning uppgick till 0,8 Mkr (0,3). 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 0,1 Mkr (0,2) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU.

Koncernens **operativa kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till 16,1 Mkr (19,6) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 0,9 Mkr (0,9). De lägre kostnaderna förklaras primärt av lägre personalkostnader. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,9 Mkr (111,0). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -20,1 Mkr (-130,2). Finansnettot uppgick till -0,0 Mkr (-0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 372,3 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -20,1 Mkr (-151,1). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 2,8 Mkr (1,5) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Tkr					
Nettoomsättning	835	266	3 558	1 093	1 367
Övriga rörelseintäkter	98	151	1 118	156	442
Övriga externa kostnader	-10 454	-10 928	-34 054	-32 363	-45 551
Personalkostnader	-6 594	-9 554	-19 937	-28 681	-35 022
Aktiverat eget arbete	900	889	2 526	3 631	4 064
Operativa kostnader	-16 148	-19 603	-51 465	-57 413	-76 509
Av- och nedskrivningar	-4 869	-110 980	-14 607	-123 700	-133 360
Summa kostnader	-21 017	-130 583	-66 072	-181 113	-209 869
RÖRELSERESULTAT	-20 084	-130 166	-61 396	-179 864	-208 060
Finansnetto	12	13	21	-113	-119
Resultat före skatt	-20 072	-130 153	-61 375	-179 977	-208 179
Skatt	0	-20 936	0	-20 936	-20 936
PERIODENS RESULTAT	-20 072	-151 089	-61 375	-200 913	-229 115
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	-20 072	-151 089	-61 375	-200 913	-229 115
Resultat per aktie (kr)	-0,4	-4,7	-1,3	-6,5	-7,3

Intäkter och resultat, januari – september 2021

Nettoomsättningen uppgick till 3,6 Mkr (1,1), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU-finansierade innovationsprojekt uppgick till 1,1 Mkr (0,2). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 51,5 Mkr (57,4), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 2,5 Mkr (3,6). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 14,6 Mkr (123,7). Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till -61,4 Mkr (-179,9). **Finansnettot** uppgick till -0,0 Mkr (-0,1) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Totalresultatet uppgick till -61,4 Mkr (-200,9) för perioden.

Investeringar och utvecklingsutgifter, primärt produktutveckling, uppgick till 7,3 Mkr (7,3) under perioden.

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 16,2 Mkr (28,9). 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 (0). Tillgänglig likviditet var på balansdagen 30,5 Mkr (34,1).

Koncernens balansräkning	2021	2020	2020
	30-sep	30-sep	31-dec
Tkr			
Balanserade utvecklingsutgifter	16 151	28 849	20 899
Materiella anläggningstillgångar	470	697	640
Nyttjanderättstillgångar	9 821	3 909	3 128
Summa anläggningstillgångar	26 442	33 455	24 667
Kundfordringar	289	231	1 994
Kortfristiga fordringar	3 210	2 347	1 779
Likvida medel	30 541	34 143	87 811
Summa omsättningstillgångar	34 040	36 721	91 584
TILLGÅNGAR	60 482	70 176	116 251
Aktiekapital	2 398	1 610	1 610
Aktiekapital under registrering	0	0	788
Övrigt tillskjutet kapital	492 562	417 316	492 391
Omräkningsreserv	5	5	5
Balanserat resultat	-454 530	-364 952	-393 155
Summa eget kapital	40 435	53 979	101 639
Leasingskuld - lång	6 902	835	0
Leasingskuld - kort	2 973	3 241	3 281
Leverantörsskulder	3 142	4 758	5 159
Övriga kortfristiga skulder	7 030	7 363	6 172
Summa skulder	20 047	16 197	14 612
EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 482	70 176	116 251

Förändring i eget kapital	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Tkr					
Ingående eget kapital	60 432	204 934	101 639	187 847	187 847
Periodens resultat	-20 072	-151 089	-61 375	-200 913	-229 115
Teckningspremie	75	134	290	246	379
Nyemission ¹⁾	0	0	-119	66 799	142 528
Utgående eget kapital	40 435	53 979	40 435	53 979	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.

Kassaflöde och likviditet

Juli - september 2021: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -16,3 Mkr (-16,6) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -19,9 Mkr (-19,0). **Investeringar** uppgick till -2,8 Mkr (-1,6), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter.

Finansieringsverksamheten uppgick till -0,8 Mkr (-0,8).

Januari - september 2021: Kassaflödet uppgick till -57,3 Mkr (7,4) där finansieringsverksamheten genererade -2,6 Mkr (64,3). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering och finansieras genom tillskott i eget kapital. Se avsnitt om risker för beroende av externt kapital.

Kassaflödesanalys	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Mkr					
Resultat efter finansnetto	-20 072	-130 153	-61 375	-179 977	-208 179
Avskrivningar, nedskrivningar	4 869	110 980	14 607	123 700	133 360
Poster ej i kassaflödet	75	248	290	418	551
Förändring i rörelsekapital	-1 150	2 347	-887	6 297	4 312
Kassaflöde från					
Den löpande verksamheten	-16 278	-16 578	-47 365	-49 562	-69 956
Investeringsverksamheten	-2 808	-1 633	-7 344	-7 337	-8 209
Finansieringsverksamheten	-822	-797	-2 561	64 337	139 271
Periodens kassaflöde	-19 908	-19 008	-57 270	7 438	61 106
Kassa vid periodens början	50 449	53 151	87 811	26 705	26 705
Kassa vid periodens slut	30 541	34 143	30 541	34 143	87 811

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning Tkr	2021	2020
	jan-sep	jan-sep
Nettoomsättning	4 390	2 079
Övriga rörelseintäkter	2	9
Övriga externa kostnader	-8 010	-7 828
Personalkostnader	-1 699	-1 170
Operativa kostnader	-9 709	-8 998
RÖRELSERESULTAT	-5 317	-6 910
Finansnetto	-17 916	-349 931
Resultat före skatt	-23 233	-356 841
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-23 233	-356 841

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 4,4 Mkr (2,1) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -5,3 Mkr (-6,9). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnetto** uppgår till -17,9 Mkr (-349,9) vilket avser nedskrivning av aktier i FRISQ AB.

Moderbolagets balansräkning Tkr	2021	2020
	30-sep	31-dec
Finansiella tillgångar	34 163	29 063
Summa anläggningstillgångar	34 163	29 063
Kortfristiga fordringar	13 772	774
Kassa och bank	28 353	68 924
Summa omsättningstillgångar	42 125	69 698
TILLGÅNGAR	76 288	98 761
Aktiekapital	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	788
Överkursfond	491 641	491 761
Balanserat resultat	-419 677	-396 735
Summa eget kapital	74 362	97 424
Leverantörsskulder	518	1 112
Övriga kortfristiga skulder	1 408	225
Summa kortfristiga skulder	1 926	1 337
EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 288	98 761

Aktien

Antal aktier	tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Ingående	47 954 773	32 204 773	32 204 773	23 918 202	23 918 202
Utgående	47 954 773	32 204 773	47 954 773	32 204 773	32 204 773
Genomsnitt	47 954 773	32 204 773	47 377 850	30 146 269	31 412 341

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 24 (37). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 23 (37) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under kvartalet utöver en styrelseledamot som fakturerat 60 Tkr för konsultationer. Inga ytterligare transaktioner med närstående har ägt rum under kvartalet utöver sedvanlig ersättning (vilket innefattar VD:s ersättning) för utfört arbete.

Optionsprogrammen 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 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 7,1%.

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 senast 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 senast publicerade årsredovisning.

Försäkran Delårsrapporten har fastställts av Styrelsen i FRISQ Holding AB den 11 november 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.