

Delårsrapport andra kvartalet

april – juni 2021

Finansiell utveckling i sammandrag

Andra kvartalet 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 0,8 Mkr (0,3)
- Övriga intäkter uppgick till 0,7 Mkr (0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,4 kr (-0,8)
- Kassaflödet uppgick till -18,8 Mkr (-18,8)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 50,4 Mkr (53,2)
- Totalresultatet uppgick till -21,4 Mkr (-26,2)

Januari - juni 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 2,7 Mkr (0,8)
- Övriga intäkter uppgick till 1,0 Mkr (0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,9 kr (-1,6)
- Kassaflödet uppgick till -37,4 Mkr (26,4)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 50,4 Mkr (53,2)
- Totalresultatet uppgick till -41,3 Mkr (-49,8)

VD-kommentar

FRISQs kapitalmarknadsdag i maj var ett fint tillfälle att presentera var FRISQ är och vart vi är på väg. Vi kunde då, och kan nu, rapportera att högre löpande intäkter har haft en positiv effekt på kassaflödet, tillsammans med en kostnadskontroll som förskjutit medel från administration till utveckling och marknadsbearbetning, inklusive utökad säljstyrka och mer fotarbete i Storbritannien.

Vi kunde då också presentera vårt innovativa arbete med plattformen; hur vi uppmuntrar och motiverar patienter att följa sina vårdplaner, hur planerna blir dynamiska med hjälp av ökad interaktion och hur dessa aspekter också väcker intresse från läkemedelsindustrin.

Det nyligen tillkännagivna femåriga avtalet med Capio Äldre och Mobil vård är ett genombrott och en kommersiell bekräftelse, baserad på den uppmuntrande återkoppling som vi har fått, om värdet och nyttan av plattformen.

Vi är också på väg att slutföra en omorganisation av ledningsgruppen: Med Ulrika Jones som ny CFO, Ulrika Kruse som ny CCO, Lovisa Sunnerholm som ny CMO från början av augusti, och även en ny produktchef snart på plats som kommer att länka samman våra starka innovations- och utvecklingsteam med vårt växande säljteam. I och med detta har vi en uppställning med fantastiska förutsättningar att dra nytta av en post-pandemisk framtid där beslutsfattare inom hälso- och sjukvården återigen fokuserar mer på möjligheterna att förbättra hälsoresultat med hjälp av digitalisering.

George Thaw, VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Ulrika Jones tillträdde som CFO

- 20 maj arrangerades en kapitalmarknadsdag där en bild av Frisqs nuläge samt innovationsarbetets inriktning presenterades. Som presentatörer medverkade även Sir David Haslam, Fellow vid Royal College of Physicians (om det brittiska/internationella behovet av patientcentrerade vårdplanlösningar) och Thorleif Nilsen, Capio Äldre och Mobil vård (om samarbetet med FRISQ)

Efter perioden

- 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 träder i kraft 1 juli 2021 och ersätter det sedan tidigare ingångna pilotavtalet där FRISQ Care har utvärderats i konkurrens med andra system.

Finansiella nyckeltal

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Tkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	773	260	2 723	827	1 367
Rörelseresultat	-21 421	-26 130	-41 312	-49 698	-208 060
Resultat per aktie, kr	-0,4	-0,8	-0,9	-1,6	-7,3
Utvecklingsutgifter, aktiverade	3 200	1 628	4 536	6 204	8 587
Kassaflöde	-18 813	-18 764	-37 362	26 446	61 106
Likvida medel	50 449	53 151	50 449	53 151	87 811
Eget kapital per aktie, kr	1	6	1	6	3
Soliditet %	74	93	74	93	87
Aktiekurs på balansdagen, kr	3,8	9,6	3,8	9,6	3,8
Antal anställda vid periodens slut	27	37	27	37	29

Finansiell kalender: | 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, april – juni 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 uttullningstakten. **Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,7 Mkr (0,0) 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 18,0 Mkr (19,8) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning** som uppgick till 0,8 Mkr (0,9). De lägre kostnaderna förklaras primärt av, och motsvaras av, ökningen av balanserade utvecklingskostnader. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,9 Mkr (6,6). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -21,4 Mkr (-26,1). Finansnettot uppgick till -0,0 Mkr (-0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 353,3 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -21,4 Mkr (-26,2). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 3,2 Mkr (1,6) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Tkr					
Nettoomsättning	773	260	2 723	827	1 367
Övriga rörelseintäkter	695	5	1 020	5	442
Övriga externa kostnader	-11 754	-9 830	-23 600	-21 435	-45 551
Personalkostnader	-7 079	-10 934	-13 343	-19 117	-35 022
Aktiverat eget arbete	813	919	1 626	2 742	4 064
Operativa kostnader	-18 020	-19 845	-35 317	-37 810	-76 509
Av- och nedskrivningar	-4 869	-6 550	-9 738	-12 720	-133 360
Summa kostnader	-22 889	-26 395	-45 055	-50 530	-209 869
RÖRELSERESULTAT	-21 421	-26 130	-41 312	-49 698	-208 060
Finansnetto	5	-50	9	-126	-119
Resultat före skatt	-21 416	-26 180	-41 303	-49 824	-208 179
Skatt	0	0	0	0	-20 936
PERIODENS RESULTAT	-21 416	-26 180	-41 303	-49 824	-229 115
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	-21 416	-26 180	-41 303	-49 824	-229 115
Resultat per aktie (kr)	-0,4	-0,8	-0,9	-1,6	-7,3

Intäkter och resultat, januari – juni 2021

Nettoomsättningen uppgick till 2,7 Mkr (0,8), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU-finansierade innovationsprojekt uppgick till 1,0 Mkr (0). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 35,3 Mkr (37,8), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning** som uppgick till 1,6 Mkr (2,7). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9,7 Mkr (12,7). Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till -41,3 Mkr (-49,7). **Finansnettot** uppgick till -0,01 Mkr (-0,1) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Totalresultatet uppgick till -41,3 Mkr (-49,8) för perioden.

Investeringar och utvecklingsutgifter, primärt produktutveckling, uppgick till 4,5 Mkr (6,2) under perioden.

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 17,4 Mkr (33,0). 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 50,4 Mkr (53,2).

Koncernens balansräkning	2021	2020	2020
	30-jun	30-jun	31-dec
Tkr			
Balanserade utvecklingsutgifter	17 374	32 978	20 899
Goodwill	0	104 490	0
Materiella anläggningstillgångar	527	754	640
Nyttjanderättstillgångar	10 603	5 668	3 128
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	20 936	0
Summa anläggningstillgångar	28 504	164 826	24 667
Kundfordringar	284	503	1 994
Kortfristiga fordringar	2 575	2 453	1 779
Likvida medel	50 449	53 151	87 811
Summa omsättningstillgångar	53 308	56 107	91 584
TILLGÅNGAR	81 812	220 933	116 251
Aktiekapital	2 398	1 610	1 610
Aktiekapital under registrering	0	0	788
Övrigt tillskjutet kapital	492 487	417 182	492 391
Omräkningsreserv	5	5	5
Balanserat resultat	-434 458	-213 863	-393 155
Summa eget kapital	60 432	204 934	101 639
Leasingskuld - lång	7 623	2 339	0
Leasingskuld - kort	3 077	3 449	3 281
Leverantörsskulder	3 432	2 657	5 159
Övriga kortfristiga skulder	7 248	7 554	6 172
Summa skulder	21 380	15 999	14 612
EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 812	220 933	116 251

Förändring i eget kapital	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Tkr					
Ingående eget kapital	81 764	230 956	101 639	187 847	187 847
Periodens resultat	-21 416	-26 180	-41 303	-49 824	-229 115
Teckningspremie	84	112	215	112	379
Nyemission ¹⁾	0	46	-119	66 799	142 528
Utgående eget kapital	60 432	204 934	60 432	204 934	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

APRIL - JUNI 2021: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -14,8 Mkr (-16,1) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -18,8 Mkr (-18,8). **Investeringar** uppgick till -3,2 Mkr (-1,1), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter.

Finansieringsverksamheten uppgick till -0,8 Mkr (-1,5).

JANUARI - JUNI 2021: Kassaflödet uppgick till -37,4 Mkr (26,4) där finansieringsverksamheten genererade -1,7 Mkr (65,1). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering och finansieras genom tillskott i eget kapital. Se avsnitt om risker för beroende av externt kapital.

Kassaflödesanalys	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Mkr					
Resultat efter finansnetto	-21 416	-26 180	-41 303	-49 824	-208 179
Avskrivningar, nedskrivningar	4 869	6 550	9 738	12 720	133 360
Poster ej i kassaflödet	84	170	215	170	551
Förändring i rörelsekapital	1 665	3 315	263	3 950	4 312
Kassaflöde från					
Den löpande verksamheten	-14 798	-16 145	-31 087	-32 984	-69 956
Investeringsverksamheten	-3 200	-1 128	-4 536	-5 704	-8 209
Finansieringsverksamheten	-815	-1 491	-1 739	65 134	139 271
Periodens kassaflöde	-18 813	-18 764	-37 362	26 446	61 106
Kassa vid periodens början	69 262	71 915	87 811	26 705	26 705
Kassa vid periodens slut	50 449	53 151	50 449	53 151	87 811

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning	2021	2020
Tkr	jan-jun	jan-jun
Nettoomsättning	2 927	900
Övriga rörelseintäkter	2	9
Övriga externa kostnader	-5 614	-5 031
Personalkostnader	-917	-672
Operativa kostnader	-6 531	-5 703
RÖRELSERESULTAT	-3 602	-4 794
Finansnetto	-17 938	8
Resultat före skatt	-21 540	-4 786
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-21 540	-4 786

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 2,9 Mkr (0,9) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -3,6 Mkr (-4,8). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till -17,9 Mkr (0) vilket avser nedskrivning av aktier i FRISQ AB.

Moderbolagets balansräkning	2021	2020
Tkr	30-jun	31-dec
Finansiella tillgångar	29 063	29 063
Summa anläggningstillgångar	47 063	29 063
Kortfristiga fordringar	852	774
Kassa och bank	47 648	68 924
Summa omsättningstillgångar	48 500	69 698
TILLGÅNGAR	77 563	98 761
Aktiekapital	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	788
Överkursfond	491 641	491 761
Balanserat resultat	-418 059	-396 735
Summa eget kapital	93 980	97 424
Leverantörsskulder	908	1 112
Övriga kortfristiga skulder	675	225
Summa kortfristiga skulder	1 583	1 337
EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 563	98 761

Aktien

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Antal aktier	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	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	47 084 607	30 611 202	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 26 (37). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 27 (37) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under kvartalet utöver en styrelseledamot som fakturerat 60 Tkr för konsultationer.

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 åsyftar 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, ersättningsystem 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 15 juli 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.