

# Delårsrapport juli – september 2020

## Finansiell utveckling i sammandrag

### Finansiell utveckling tredje kvartalet 2020

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 0,3 Mkr (0,7)
- Övriga intäkter uppgick till 0,2 Mkr (0,0)
- Resultatet per aktie uppgick till -4,7 kr (-0,8)
- Kassaflödet uppgick till -19,0 Mkr (-17,9)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 34,1 Mkr (47,4)
- Totalresultatet uppgick till -151,1 Mkr (-18,0), varav 125,4 Mkr avser nedskrivning av goodwill samt återföring av uppskjuten skattefordran

- Bolaget kommer att frånga tidigare kommunicerade mål som ersätts av löpande uppdateringar.

### Finansiell utveckling januari – september 2020

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,1 Mkr (1,9)
- Övriga intäkter uppgick till 0,2 Mkr (0,5)
- Resultatet per aktie uppgick till -6,5 kr (-2,3)
- Kassaflödet uppgick till 7,4 Mkr (5,7)

### VD-kommentar

Nu när vi avslutar ett hektiskt kvartal för FRISQ är jag stolt över att kunna konstatera att vi genomfört en fulltecknad riktad nyemission på 78,75 miljoner SEK. Kapitaltillskottet kommer att stärka vårt försäljnings- och implementeringsarbete under 2021.

Medan vi arbetar hårt för att utveckla en produkt som driver både bättre vård och patientengagemang är vi ödmjukt medvetna om att sjukvården fortsatt är under extremt tryck i och med den pågående pandemin, resurser är knappa och det finns lite energi att tänka på modernisering och förbättringar när man precis avslutat ytterligare ett 12 timmars skift.

Hösten har emellertid medfört vissa positiva förändringar. Vi har tecknat flera nya avtal med de största sjukvårdsregionerna i Sverige, vilket är i linje med vår tidigare kommunicerade strategi att bygga ett starkt fotfäste på vår hemmamarknad som en plattform till internationell expansion.

De senaste månaderna har vi anpassat och uppgraderat interna kompetenser, parallellt med att vi renodlat vår balansräkning för ökad transparens. Vi är övertygade om att behovet av FRISQs tjänster kommer att vara större än någonsin när den mest akuta fasen av pandemin har lagt sig - men när det sker är nästan omöjligt att säga. Därför kommer företaget att frånga alla tidigare kommunicerade mål, och istället tillhandahålla löpande uppdateringar för maximerad anpassningsförmåga och kunna fånga möjligheter där de uppstår. I närtid fortsätter vi att fokusera på produktutveckling och stödja våra kunder under dessa osäkra tider.

George Thaw, VD FRISQ

### Väsentliga händelser under kvartalet

- Kontrakt tecknat med
  - Region Skåne; utvärdering av framåtriktade vårdplaner
  - VGR; utveckling, underhåll och support
  - KI and VGR; treårigt forskningsbidrag med fokus på exekverbara vårdplaner för kronisk komplex sjuklighet.
- George Thaw utsågs till Interim VD.
- En omstrukturerings- och kompetensväxlingsplan för att möta de snabbt föränderliga marknadsbehoven initierades.
- Förskjutningen av förväntade framtida kassaflöden, i kombination med den pågående produktuppdateringen mot en mer renodlad SaaS produkt, har lett till att Styrelsen omvärderat tidpunkten för när kassaflödet som relaterar till den ursprungligen uppbokade goodwillen kommer att materialiseras, varför posten om 104,5 Mkr skrivs ner i sin helhet. Samtidigt har uppskjuten skattefordran om 20,9 Mkr återförts. Varken nedskrivningen eller återläggningen är kassaflödespåverkande.

Vid balansdagen uppgick skattemässiga underskott till 290,1 Mkr.

- 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.
- Den fortfarande oklara inverkan av Covid på samhället i allmänhet – och FRISQs målmarknad i synnerhet – har gjort det näst intill omöjligt att förutsäga omsättning på en specifik marknad vid en viss tidpunkt. Bolaget kommer därför att frånga tidigare kommunicerade mål och istället ge löpande uppdateringar.

### Väsentliga händelser efter perioden

- Vid den extra bolagsstämman den 4 november beslutades om en riktad nyemission, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, av 15 750 000 aktier till en teckningskurs om 5,0 kronor per aktie. Emissionen tillför bolaget 78,75 Mkr före emissionskostnader.

## Finansiella nyckeltal

Tkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Nettoomsättning	266	738	1 093	1 903	1 936
Rörelseresultat	-130 166	-17 960	-179 864	-51 310	-73 457
Resultat per aktie, kr	-4,69	-0,75	-6,45	-2,32	-3,2
Utvecklingsutgifter, aktiverade	1 512	2 192	7 716	9 958	19 315
Kassaflöde	-19 008	-17 910*	7 438	5 701*	-14 984
Likvida medel	34 143	47 390*	34 143	47 390*	26 705
Eget kapital per aktie, kr	2	9	2	9	8
Soliditet %	77	93	77	93	92
Aktiekurs på balansdagen, kr	5,7	15,2	5,7	15,2	14,2
Antal anställda vid periodens slut	37	27	37	27	33

\*Se sid 3.

# Koncernens finansiella rapportering

## Intäkter och resultat, juli – september 2020

**Nettoomsättning** uppgick till 0,3 Mkr (0,7). Kvartalets intjäning har en större andel återkommande licensbaserade intäkter än motsvarande kvartal förra året, men den rådande pandemin har hämmat nyförsäljnings- och uttrullningstakten. **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 0,9 Mkr (0). **Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,2 Mkr (0) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU. Koncernens **kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till 20,5 Mkr (14,3). Kostnadsökningen är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 111,0 Mkr (4,5) varav 104,5 avser nedskrivning av goodwill. Den högre avskrivningen (exkl. nedskrivningen) jämfört med samma period föregående år är en konsekvens av ökad produktutveckling och 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 -130,2 Mkr (-18,0) varav 104,5 Mkr avser nedskrivning av goodwill. Finansnettot uppgick till -0 Mkr (-0,1) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. Uppskjuten skattefordran har återförts med 20,9 Mkr som en följd av att tidpunkten för förväntade framtida kassaflöden har förskjutits framåt.

**Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 290,1 Mkr.

**Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -151,1 Mkr (-18,0), varav 125,4 Mkr avser nedskrivning av goodwill samt återföring av uppskjuten skattefordran. **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 1,5 Mkr (2,2) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Tkr					
Nettoomsättning	266	738	1 093	1 903	1 936
Aktiverat eget arbete	889	0	3 631	0	5 026
Övriga rörelseintäkter	151	16	156	530	1 157
Övriga externa kostnader	-10 928	-9 323	-32 363	-24 954	-33 109
Personalkostnader	-9 564	-4 933	-28 681	-16 800	-24 375
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-20 492</b>	<b>-14 256</b>	<b>-61 044</b>	<b>-41 754</b>	<b>-57 484</b>
Av- och nedskrivningar	-110 980	-4 458	-123 700	-11 989	-24 092
<b>Summa kostnader</b>	<b>-131 472</b>	<b>-18 714</b>	<b>-184 744</b>	<b>-53 743</b>	<b>-81 576</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-130 166</b>	<b>-17 960</b>	<b>-179 864</b>	<b>-51 310</b>	<b>-73 457</b>
Finansnetto	13	-88	-113	-302	-306
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-130 153</b>	<b>-18 048</b>	<b>-179 977</b>	<b>-51 612</b>	<b>-73 763</b>
Skatt	-20 936	0	-20 936	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-151 089</b>	<b>-18 048</b>	<b>-200 913</b>	<b>-51 612</b>	<b>-73 763</b>
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	0	0	0	0	5
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>-151 089</b>	<b>-18 048</b>	<b>-200 913</b>	<b>-51 612</b>	<b>-73 758</b>
Resultat per aktie (kr)	-4,7	-0,8	-6,5	-2,3	-3,2

## Intäkter och resultat, januari – september 2020

**Nettoomsättningen** uppgick till 1,1 Mkr (1,9), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del är hänförliga till kommersiella EU finansierad innovationsprojekt uppgick till 0,2 Mkr (0,5). **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 3,6 Mkr (0). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 61,0 Mkr (41,8). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 123,7 Mkr (12,0). Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

**Rörelseresultatet** uppgick till -179,9 Mkr (-51,3), varav 104,5 avser nedskrivning av goodwill. **Finansnettot** uppgick till -0,1 Mkr (-0,3) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

**Totalresultatet** uppgick till -200,9 Mkr (-51,6), varav 125,4 Mkr avser nedskrivning av goodwill samt återföring av uppskjuten skattefordran. **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 7,7 Mkr (10,0) under perioden.

\*Se sid 3.

## Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 28,8 Mkr (39,7), och goodwill om 0 Mkr (104,5). Tillgänglig likviditet var på balansdagen 34,1 Mkr (47,4).

Koncernens balansräkning	2020	2019	2019
	30-sep	30-sep	31-dec
Tkr			
Balanserade utvecklingsutgifter	28 849	39 730	37 665
Goodwill	0	104 490	104 490
Materiella anläggningstillgångar	697	875	885
Nyttjanderättstillgångar	3 909	7 317	6 714
Finansiella anläggningstillgångar	0	500 *	500
Uppskjuten skattefordran	0	20 936	20 936
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 455</b>	<b>173 848</b>	<b>171 190</b>
Kundfordringar	231	205	717
Kortfristiga fordringar	2 347	5 555	5 030
Likvida medel	34 143	47 390	26 705
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>36 721</b>	<b>53 150</b>	<b>32 452</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>70 176</b>	<b>226 998</b>	<b>203 642</b>
Aktiekapital	1 610	1 196	1 196
Övrigt tillskjutet kapital	417 316	350 686	350 686
Omräkningsreserv	5	0	5
Balanserat resultat	-364 952	-141 889	-164 040
<b>Summa eget kapital</b>	<b>53 979</b>	<b>209 993</b>	<b>187 847</b>
Leasingskuld - lång	835	4 239	3 382
Leasingskuld - kort	3 241	3 210	3 418
Leverantörsskulder	4 758	3 116	4 589
Övriga kortfristiga skulder	7 363	6 440	4 406
<b>Summa skulder</b>	<b>16 197</b>	<b>17 005</b>	<b>15 795</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>70 176</b>	<b>226 998</b>	<b>203 642</b>

Förändring i eget kapital	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Tkr					
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>204 934</b>	<b>228 041</b>	<b>187 847</b>	<b>200 386</b>	<b>200 386</b>
Periodens resultat	-151 089	-18 048	-200 913	-51 612	-73 763
Omräkningsdifferens	0	0	0	0	5
Teckningspremie	134	0	246	0	0
Nyemission	0	0	66 799 <sup>1)</sup>	61 219	61 219
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>53 979</b>	<b>209 993</b>	<b>53 979</b>	<b>209 993</b>	<b>187 847</b>

1) Avser emission om 74 825 Tkr reducerat med emissionskostnader om 8 026 Tkr.

## Kassaflöde och likviditet

Kvartalet: Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 Mkr (-14,9) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -19,0 Mkr (-17,9). **Investeringar** uppgick till -1,6 Mkr (-2,2), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter. **Finansieringsverksamheten** uppgick till -0,8 Mkr (-0,8). Genomsnittligt kassaflöde per månad var -6,3 Mkr (-6,0).

Räkenskapsåret hittills: Kassaflödet uppgick till 7,4 Mkr (5,7) där finansieringsverksamheten genererade 64,3 Mkr (58,9). 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
	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Mkr					
Periodens resultat	-130,2	-18,0	-180,0	-51,6	-73,8
Avskrivningar	111,0	4,5	123,7	12,0	24,1
Poster ej i kassaflödet	0,2	0,1	0,4	0,1	0,2
Förändring i rörelsekapital	2,3	-1,4	6,3	-2,7	-3,2
<b>Kassaflöde från</b>					
Den löpande verksamheten	-16,6	-14,9	-49,6	-42,2	-52,7
Investeringsverksamheten	-1,6	-2,2 *	-7,3	-11,0	-20,4
Finansieringsverksamheten	-0,8	-0,8	64,3	58,9	58,2
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-19,0</b>	<b>-17,9</b>	<b>7,4</b>	<b>5,7</b>	<b>-15,0</b>
Kassa vid periodens början	53,2	65,3	26,7	41,7	41,7
<b>Kassa vid periodens slut</b>	<b>34,1</b>	<b>47,4 *</b>	<b>34,1</b>	<b>47,4 *</b>	<b>26,7</b>

## Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning	2020	2019
Tkr	jan-sep	jan-sep
Nettoomsättning	2 079	1 350
Övriga rörelseintäkter	9	8
Övriga externa kostnader	-7 828	-3 149
Personalkostnader	-1 170	-1 253
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-8 998</b>	<b>-4 402</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-6 910</b>	<b>-3 044</b>
Finansnetto	-349 931	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-356 841</b>	<b>-3 044</b>
Skatt	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-356 841</b>	<b>-3 044</b>

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 2,1 Mkr (1,3) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -6,9 Mkr (-3,0).

Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till -350,0 Mkr (0), vilket avser nedskrivning av andelar i dotterbolaget Frisq AB. Detta som en direkt följd av att goodwill har skrivits ned på koncernnivå.

Moderbolagets balansräkning	2020	2019
Tkr	30-sep	31-dec
Finansiella tillgångar	29 063	267 063
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>29 063</b>	<b>267 063</b>
Kortfristiga fordringar	971	57 366
Likvida medel	26 040	20 541
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 011</b>	<b>77 907</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>56 074</b>	<b>344 970</b>
Aktiekapital	1 610	1 196
Överkursfond	416 819	350 435
Balanserat resultat	-364 495	-7 900
<b>Summa eget kapital</b>	<b>53 934</b>	<b>343 731</b>
Leverantörsskulder	1 399	1 066
Övriga kortfristiga skulder	741	173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 140</b>	<b>1 239</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>56 074</b>	<b>344 970</b>

Antal aktier	Tredje kvartalet		9 månader	
	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep
Ingående	32 204 773	23 918 202	23 918 202	20 218 202
Utgående	32 204 773	23 918 202	32 204 773	23 918 202
Genomsnitt	32 204 773	23 918 202	31 146 269	22 201 075

## Medarbetare

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 37 (27). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 37 (27) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under året utöver en styrelseledamot som fakturerat sammanlagt 180 Tkr för konsultation.

\*Jämförelseperioden har justerats från tidigare publicerad kvartalsrapport och avser pantsatta banktillgodoavanden som omklassificerats från likvida medel till finansiella anläggningstillgångar. För mer information se årsredovisningen 2019.

**Optionsprogrammen** i FRISQ Holding 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 kommunicéer från tidigare årsstämmor.

**Program 2018:1** med 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 2017** - Riktad emission för att säkerställa FRISQs åtagande, om villkoren är uppfyllda, att erlagga tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av koncept för vårdprocesser med tillhörande prototypkod. 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** för 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. 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.

**Program 2020/2026** - Riktad emission för att täcka kostnader relaterade till Optionsprogram 2020/2023, och kan högst resultera i att 320 000 teckningsoptioner emitteras till samma pris som Program 2020/2023. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 16 000 kronor.

Baserat på det totala antalet utestående aktier per rapportdatum 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 balansdagen 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 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 årsredovisningen 2019. Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2020 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 ännu inte att förutspå tydliga trender beträffande bolagets försäljnings- och resultatutveckling. Innan stabil intjäningsnivå 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.

**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.