

Delårsrapport tredje kvartalet

juli-september 2022

Finansiell utveckling i sammandrag

Tredje kvartalet 2022

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,2 Mkr (0,8)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,2 kr (-0,4)
- Kassaflödet uppgick till -1,5 Mkr (-19,9)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 0,4 Mkr (30,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -11,7 Mkr (-20,1)

Januari - september 2022

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 3,9 Mkr (3,6)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,7 kr (-1,3)
- Kassaflödet uppgick till -12,6 Mkr (-57,2)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 0,4 Mkr (30,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -42,0 Mkr (-61,4)

VD-kommentar

Efter en längre tids utvärdering av de bästa alternativen för att säkra FRISQs långsiktiga ekonomiska stabilitet och ett breddinförande av individanpassade, interaktiva vårdplaner som skapar värden för både patienter och vårdpersonal i Sverige, har styrelsen i FRISQ Holding AB accepterat ett bud att avyttra den operativa verksamheten (i form av dotterbolaget FRISQ AB) till Cambio Healthcare System AB (Cambio). Budet om 40 miljoner SEK är fördelat på en köpeskilling om 31 miljoner SEK vid tillträde och en tilläggsköpeskilling om 9 miljoner SEK inom en 6 månads period. Från bruttoköpeskillingen kommer de utestående lånen från Cambio om 9 miljoner SEK att regleras. Cambios tillträde är beräknat till den 1 december 2022 och från och med den 1 november 2022 övertar Cambio det finansiella ansvaret för FRISQ ABs operativa verksamhet.

FRISQ Holdings styrelse avser att så fort som möjligt efter Cambios tillträde förvärva en ny verksamhet med hög potential att skapa bra värde för aktieägarna som kan ersätta FRISQ nuvarande operativa verksamhet.

Under det tredje kvartalet har intresset för FRISQ Care ökat väsentligt. Det är tydligt att många vårdgivare åter börjar blicka framåt efter den långa perioden med starkt covidfokus. Både offentliga och privata vårdgivare har återigen börjat efterfråga demonstrationer av FRISQ Care och diskussioner för att bättre förstå hur systemet kan skapa förbättringar för både vårdpersonal och patienter.

Capio Äldre och Mobil Vård har under kvartalet tecknat ett nytt avtal på 4 år för att fortsätta det framgångsrika breddinförandet av FRISQ Care på ytterligare nya vårdenheter.

Med Cambio som ägare till FRISQ AB är jag övertygad om att FRISQ Care kommer nå ut i den offentliga sjukvården betydligt snabbare och bättre och därigenom bidra till att i grunden förbättra vårdleveransen både i Sverige och utomlands. Jag ser fram emot att få följa denna utveckling under kommande år.

Mats Lindstrand, VD FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Bolaget gick den 21 juli in i en formell exklusiv process med Cambio Health Care Systems AB (Cambio) för att genomföra en due diligence process med syfte att kunna presentera ett bindande bud till FRISQ Holdings styrelse avseende uppköp av dotterbolaget FRISQ AB.
- George Thaw avgick som VD och ersattes med Mats Lindstrand. Per-Egon Johansson tog över rollen som styrelseordförande i FRISQ Holding AB.
- Bolaget ingick nytt 4 årsavtal med ordervärde på 1,6 miljoner SEK med Capio Äldre och Mobil vård.

Efter perioden

- Styrelsen i FRISQ Holding mottog den 11 oktober ett formellt bindande bud från Cambio om 40 miljoner SEK för att förvärva FRISQ AB.
- Efter ett stämmobeslut på extra bolagstämma den 31 oktober beslutade styrelsen i FRISQ Holding att godkänna Cambios bud för att förvärva FRISQ AB.

Finansiella nyckeltal

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	1 217	835	3 938	3 558	4 891
Rörelseresultat	-11 652	-20 084	-41 989	-61 396	-80 417
Resultat per aktie, kr	-0,2	-0,4	-0,7	-1,3	-1,7
Utvecklingsutgifter, aktiverade	743	2 808	4 104	7 344	10 424
Kassaflöde	-1 545	-19 908	-12 642	-57 270	-74 739
Likvida medel	430	30 541	430	30 541	13 072
Eget kapital per aktie, kr	0,0	0,8	0,0	0,6	0,4
Soliditet %	neg	67	neg	67	53
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,1	2,2	0,1	2,2	2,3
Antal anställda vid periodens slut	19	23	19	23	25

Finansiell kalender: Q4 - 16 februari 2023 | Finansiella rapporter: www.frisqholding.se

Kontakt: VD Mats Lindstrand, 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 2022

Nettoomsättning uppgick till 1,2 Mkr (0,8). Kvartalets intjäning har en större andel återkommande licensbaserade intäkter än motsvarande kvartal förra året. **Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,1 Mkr (0,1) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU. Koncernens **operativa kostnader exklusive avskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till 9,9 Mkr (16,1) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 0,5 Mkr (0,9). De lägre kostnaderna förklaras primärt av neddragning av personal och externa konsulter. Totala **avskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,1 Mkr (4,9). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -11,7 Mkr (-20,1). **Finansnettot** uppgick till -0,3 Mkr (0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar samt ränta på kortfristig finansiell upplåning. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 451 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -11,9 Mkr (-20,1). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 0,7 Mkr (2,8) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning i sammandrag	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1 217	835	3 938	3 558	4 891
Övriga rörelseintäkter	74	98	543	1 118	1 596
Övriga externa kostnader	-5 285	-10 454	-20 761	-34 054	-43 474
Personalkostnader	-5 034	-6 594	-18 892	-19 937	-27 006
Aktiverat eget arbete	460	900	2 206	2 526	3 538
Operativa kostnader	-9 859	-16 148	-37 447	-51 465	-66 942
Avskrivningar	-3 084	-4 869	-9 023	-14 607	-19 962
Summa kostnader	-12 943	-21 017	-46 470	-66 072	-86 904
RÖRELSERESULTAT	-11 652	-20 084	-41 989	-61 396	-80 417
Finansnetto	-292	12	-485	21	31
Resultat före skatt	-11 944	-20 072	-42 474	-61 375	-80 386
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-11 944	-20 072	-42 474	-61 375	-80 386
TOTALRESULTAT	-11 944	-20 072	-42 474	-61 375	-80 386
Resultat per aktie (kr)	-0,2	-0,4	-0,7	-1,3	-1,7

Intäkter och resultat, januari – september 2022

Nettoomsättningen uppgick till 3,9 Mkr (3,6), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU-finansierade innovationsprojekt uppgick till 0,5 Mkr (1,1). **Kostnader exklusive avskrivningar**, uppgick till 37,4 Mkr (51,5), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 2,2 Mkr (2,5). Totala **avskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9,0 Mkr (14,6). **Rörelseresultatet** uppgick till -42,0 Mkr (-61,4). **Finansnettot** uppgick till -0,5 Mkr (0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar samt ränta på kortfristig finansiell upplåning. **Totalresultatet** uppgick till -42,5 Mkr (-61,4) för perioden.

Investeringar och utvecklingsutgifter, primärt produktutveckling, uppgick till 4,1 Mkr (7,3) under perioden.

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 12,3 Mkr (16,2). Det låga beloppet 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. Tillgänglig likviditet var på balansdagen 3,1 Mkr (34,0).

Koncernens balansräkning i sammandrag	2022	2021	2021
Tkr	30-sep	30-sep	31-dec
Balanserade utvecklingsutgifter	12 279	16 151	14 729
Materiella anläggningstillgångar	390	470	578
Nyttjanderättstillgångar	6 779	9 821	9 039
Summa anläggningstillgångar	19 448	26 442	24 346
Kundfordringar	567	289	1 259
Kortfristiga fordringar	2 149	3 210	2 146
Likvida medel	430	30 541	13 072
Summa omsättningstillgångar	3 146	34 040	16 477
TILLGÅNGAR	22 594	60 482	40 823
Aktiekapital	3 339	2 398	2 398
Övrigt tillskjutet kapital	510 563	492 562	492 637
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-516 010	-454 525	-473 536
Summa eget kapital	-2 108	40 435	21 499
Leasingskulld – lång	3 928	6 902	6 172
Leasingskulld – kort	2 974	2 973	2 867
Leverantörsskulld	3 066	3 142	4 236
Övriga kortfristiga skulder	14 734	7 030	6 049
Summa skulder	24 702	20 047	19 324
EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 594	60 482	40 823

Förändring i eget kapital i sammandrag	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående eget kapital	9 802	60 432	21 499	101 639	101 639
Periodens resultat	-11 944	-20 072	-42 474	-61 375	-80 386
Teckningspremie	34	75	147	290	365
Nyemission ¹⁾	0	0	18 720	-119	-119
Utgående eget kapital	-2 108	40 435	-2 108	40 435	21 499

¹⁾ Under perioden genomfördes en riktad emission, som netto efter emissionslikvid tillförde bolaget 18 720 TSEK.

Kassaflöde och likviditet

JULI-SEP: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -9,5 Mkr (-16,3) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet från **investeringsverksamheten** uppgick till -0,8 Mkr (-2,8), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter. Kassaflödet från **finansieringsverksamheten** uppgick till 8,7 Mkr (-0,8), där periodens belopp inkluderar extern inlåning av kapital uppgående till 9,4 Mkr. **JAN- SEP:** Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -34,5 Mkr (-47,4). Kassaflödet från **investeringsverksamheten** uppgick till -4,1 Mkr (-7,3) och följer samma mönster som kvartalet. Kassaflödet från **finansieringsverksamheten** uppgick till 26,0 Mkr (-2,6), där perioden inkluderar extern inlåning samt nyemission.

Kassaflödesanalys i sammandrag	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
Mkr	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
	2022	2021	2022	2021	2021
Resultat efter finansnetto	-11 944	-20 072	-42 474	-61 375	-80 386
Avskrivningar	3 084	4 869	9 023	14 607	19 962
Poster ej i kassaflödet	34	75	147	290	365
Förändring i rörelsekapital	-657	-1 550	-1 198	-887	-678
Kassaflöde från					
Den löpande verksamheten	-9 483	-16 278	-34 502	-47 365	-60 737
Investeringsverksamheten	-744	-2 808	-4 126	-7 344	-10 602
Finansieringsverksamheten	8 682	-822	25 986	-2 561	-3 400
Periodens kassaflöde	-1 545	-19 908	-12 642	57 270	-74 739
Kassa vid periodens början	1 975	50 449	13 072	87 811	87 811
Kassa vid periodens slut	430	30 541	430	30 541	13 072

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	jan-sep	jan-sep
Nettoomsättning	2 749	4 390
Övriga rörelseintäkter	4	2
Övriga externa kostnader	-4 944	-8 010
Personalkostnader	-847	-1 699
Operativa kostnader	-5 791	-9 709
RÖRELSERESULTAT	-3 038	-5 317
Finansnetto	-25 832	-17 916
Resultat före skatt	-25 870	-23 233
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-25 870	-23 233

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 2,7 Mkr (4,4) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -3,0 Mkr (-5,3). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till -25,8 Mkr (-17,9) vilket avser nedskrivning av aktier i FRISQ AB samt räntekostnader på extern finansiering.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	30-sep	31-dec
Finansiella tillgångar	40 000	29 063
Summa anläggningstillgångar	40 000	29 063
Kortfristiga fordringar	312	625
Kassa och bank	130	10 397
Summa omsättningstillgångar	442	11 022
TILLGÅNGAR	40 442	40 085
Aktiekapital	3 339	2 398
Överkursfond	509 420	491 641
Balanserat resultat	-483 658	-454 934
Summa eget kapital	29 101	39 105
Leverantörsskulder	450	455
Övriga kortfristiga skulder	10 891	525
Summa kortfristiga skulder	11 341	980
EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 442	40 085

Aktien

Antal aktier	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2022 juli-sep	2021 juli-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Ingående	66 770 795	47 954 773	47 523 266	32 204 773	32 204 773
Utgående	66 770 795	47 954 773	66 770 795	47 954 773	47 954 773
Genomsnitt	66 770 795	47 954 773	60 332 279	47 377 850	47 523 266

Anställda

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 21 (24). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 19 (23) anställda. Inga transaktioner med närstående har skett under kvartalet.

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 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 3,5% 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 3,5%.

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 66 770 795.

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 avveckling. 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.

Bolaget har ett slags intäkt, försäljning av mjukvarulicenser och implementationstjänster av mjukvaran.

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. 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 10 november 2022. 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.