

Bokslutskommuniké 2021

Januari – december 2021

Finansiell utveckling i sammandrag

Fjärde kvartalet 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,3 Mkr (0,3)
- Övriga intäkter uppgick till 0,5 Mkr (0,3)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,4 kr (-0,9)
- Kassaflödet uppgick till -17,5 Mkr (53,7)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13,1 Mkr (87,8)
- Totalresultatet uppgick till -19,0 Mkr (-28,2)

Januari – december 2021

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 4,9 Mkr (1,4)
- Övriga intäkter uppgick till 1,6 Mkr (0,4)
- Resultatet per aktie uppgick till -1,7 kr (-7,3)
- Kassaflödet uppgick till -74,7 Mkr (61,1)
- Totalresultatet uppgick till -80,4 Mkr (-229,1), varav 0,0 (125,4) avser nedskrivning av goodwill samt återföring av uppskjuten skattefordran

VD-kommentar

Förhoppningarna att vården skulle kunna blicka mot tiden efter pandemin, inklusive det nödvändiga innovationsarbetet som behövs, fick sig än en gång en kraftig törn när Omikron-varianten bildade en ny våg i sista kvartalet 2021. Vi är därför extra stolta över vad vi har lyckats åstadkomma under utmanande förutsättningar.

Samarbetet med bioteknikföretagen UCB och Amgen bryter ny mark och visar att FRISQ Care kan tillföra värde inom många olika områden. Det treåriga avtalet med Capio Ortopedi, efter ett lyckat pilotprojekt tillsammans med dem, visar att vi har en lösning väl värd att betala för. Pilotprojektet med Aleris för att förbättra mödravården har fått medial uppmärksamhet, vilket demonstrerar både angelägenheten och innovationsnivån i projektet.

Vår finansiella ställning har fått oss att undersöka olika alternativ för att säkerställa en stabil grund och möjlighet att växa vår verksamhet. Den 22 februari röstade aktieägarna för avyttring av FRISQ Holdings dotterbolag till Tempest SPV Ltd, under förutsättning att köpeskillingen inte ändras (106,4 MSEK), aktieköpsavtalet kommer att ske på marknadsmissiga villkor och undertecknande ska ske, senast den 28 februari 2022. På grund av allvarlig sjukdom begärde köparen anstånd med inlämnande av undertecknat aktieöverlåtelseavtal, vilket styrelsen godkände. Styrelsen kommer att sammankalla en ny extra bolagsstämma för att godkänna avyttringen, förutsatt att det finns ett undertecknat avtal på plats. Tempest SPV Ltd har åtagit sig att tillföra dotterbolagen 120 MSEK efter genomfört förvärf, vilket skulle utgöra en god finansiell bas för vår verksamhet framöver. En avyttring skulle innebära att FRISQ Holding inte längre har någon operativ rörelseverksamhet som börsnoterat bolag. I sin fortsatta utvärdering överväger styrelsen i FRISQ olika alternativ för att skapa värden för aktieägarna i ett sådant scenario, samtidigt som man fortsätter att undersöka alternativ för långsiktig finansiell lösning. Bolaget har en kreditfacilitet på 15 MSEK som kommer att täcka det operativa kassaflödet fram till den 31 maj 2022, om inte försäljningen av dotterbolagen eller en ny långfristig finansiering är på plats innan dess. George Thaw, VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- FRISQ ingick avtal med bioteknikföretagen UCB och Amgen om att i samarbete med utvalda kliniker utforma hel-täckande, digitaliserade vårdplaner för patienter som lider av osteoporos. Ordervärdet för FRISQ är cirka 0,5 miljoner kronor, exklusive eventuella tilläggsbeställningar för implementering plus licensintäkter som kan tillkomma för ytterligare kliniker som ansluter sig.
- FRISQ och Aleris kom, tillsammans med Aleris-ägda BB Stockholm och Ultragyn, överens om ett pilotprojekt för att stärka samarbetet mellan det blivande föräldraparet, barnmorskemottagningen och förlossningsenheten. Ambitionen med projektet är att genom moderniserade arbetssätt effektivisera resursutnyttjandet och att förenkla och förbättra vårdresan för både den gravida kvinnan och vårdpersonalen. Värdet på projektet är 0,2 MSEK och projektet pågår i 12 månader.

Under tidigare kvartal

- 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 tidigare pilotavtalet, efter att FRISQ Care utvärderats i konkurrens med andra system.

Efter perioden

- Efter ett 12 månader långt pilotprojekt tecknade FRISQ ett treårigt avtal med Capio Ortopedi. Syftet med avtalet är att införa FRISQ Care i Capio Ortopedis samtliga enheter
- Den extra bolagsstämman röstade för en ändring av bolagsordningen, vilket gav styrelsen bemyndigande att emittera aktier.
- Den extra bolagsstämman röstade för avyttring av FRISQ Holdings dotterbolag till Tempest SPV Ltd, under förutsättning att köpeskillingen inte ändras (106,4 MSEK), aktieköpsavtalet kommer att ske på marknadsmissiga villkor och undertecknande ska ske senast den 28 februari 2022.
- Styrelsen har beslutat att ge Tempest SPV Ltd anstånd med att lämna in nödvändig dokumentation.

Finansiella nyckeltal

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Tkr				
Nettoomsättning	1 333	274	4 891	1 367
Rörelseresultat	-19 021	-28 196	-80 417	-208 060
Resultat per aktie, kr	-0,4	-0,9	-1,7	-7,3
Utvecklingsutgifter, aktiverade	3 080	871	10 424	8 587
Kassaflöde	-17 469	53 668	-74 739	61 106
Likvida medel	13 072	87 811	13 072	87 811
Eget kapital per aktie, kr	0,4	3,2	0,4	3,2
Soliditet %	53	87	53	87
Aktiekurs på balansdagen, kr	2,3	3,8	2,3	3,8
Antal anställda vid periodens slut	25	29	25	29

Finansiell kalender: Årsredovisning 2021 – 31 mars 2022 | Q1 – 12 maj 2022 | Q2 – 18 augusti 2022 | Q3 – 10 november 2022 | Q4 – 16 februari 2023
Årsstämma: 5 maj 2022; Finansiella rapporter: www.frisqholding.se

Kontakt: VD George Thaw, george.thaw@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, oktober – december 2021

Nettoomsättning uppgick till 1,3 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 0,5 Mkr (0,3) 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 15,5 Mkr (19,1) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 1,0 Mkr (0,4). Kostnadsökningen är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad.

Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 5,4 Mkr (9,7). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -19,0 Mkr (-28,2). Finansnettot uppgick till 0,01 Mkr (-0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Skattemässiga underskott uppgick vid balansdagen till 392,8 Mkr.

Någon uppskjuten skattefordran avseende de skattemässiga underskotten redovisas dock inte då det inte finns några faktorer som övertygande talar för att tillräckliga skattemässiga överskott kommer att genereras. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -19,0 Mkr (-28,2). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 3,3 Mkr (0,9) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Tkr				
Nettoomsättning	1 333	274	4 891	1 367
Övriga rörelseintäkter	478	286	1 596	442
Övriga externa kostnader	-9 420	-13 188	-43 474	-45 551
Personalkostnader	-7 069	-6 341	-27 006	-35 022
Aktiverat eget arbete	1 012	433	3 538	4 064
Operativa kostnader	-15 477	-19 096	-66 942	-76 509
Av- och nedskrivningar	-5 355	-9 660	-19 962	-133 360
Summa kostnader	-20 832	-28 756	-86 904	-213 933
RÖRELSERESULTAT	-19 021	-28 196	-80 417	-208 060
Finansnetto	10	-6	31	-119
Resultat före skatt	-19 011	-28 202	-80 386	-208 179
Skatt	0	0	0	-20 936
PERIODENS RESULTAT	-19 011	-28 202	-80 386	-229 115
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	-19 011	-28 202	-80 386	-229 115
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,4	-0,9	-1,7	-7,3

Intäkter och resultat, januari – december 2021

Nettoomsättningen uppgick till 4,9 Mkr (1,4), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU finansierade innovationsprojekt uppgick till 1,6 Mkr (0,4). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 66,9 Mkr (76,5), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 3,5 Mkr (4,1). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 20,0 Mkr (133,4) varav 0,0 (104,5) avser nedskrivning av goodwill. Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till -80,4 Mkr (-208,1), varav 104,5 avser nedskrivning av goodwill under 2020. **Finansnettot** uppgick till 0,03 Mkr (-0,1) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Totalresultatet uppgick till -80,4 Mkr (-229,1), varav 0 Mkr (125,4) avser goodwillnedskrivning samt återföring av uppskjuten skattefordran.

Investeringar och utvecklingsutgifter, primärt produktutveckling, uppgick till 10,6 Mkr (8,6) under perioden.

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till 14,7 Mkr (20,9).

Bolaget är relativt ungt och har antagit en konservativ policy med låg kapitalisering och hög avskrivningstakt. Tillgänglig likviditet var på balansdagen 13,1 Mkr (87,8). Bolaget har en kreditfacilitet om 15 MSEK som kommer att täcka det operationella kassaflödet till och med 31 maj, om inte en försäljning av dotterbolagen (vilken tillför Bolaget 106,4 Mkr) eller annan långsiktig finansiering är säkrats innan dess..

Koncernens balansräkning i sammandrag	2021	2020
Tkr	31-dec	31-dec
Balanserade utvecklingsutgifter	14 729	20 899
Materiella anläggningstillgångar	578	640
Nyttjanderättstillgångar	9 039	3 128
Summa anläggningstillgångar	24 346	24 667
Kundfordringar	1 259	1 994
Kortfristiga fordringar	2 146	1 779
Likvida medel	13 072	87 811
Summa omsättningstillgångar	16 477	91 584
TILLGÅNGAR	40 823	116 251
Aktiekapital	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	788
Övrigt tillskjutet kapital	492 637	492 391
Omräkningsreserv	5	5
Balanserat resultat	-473 541	-393 155
Summa eget kapital	21 499	101 639
Leasingskuld - lång	6 172	0
Leasingskuld - kort	2 867	3 281
Leverantörsskulder	4 236	5 159
Övriga kortfristiga skulder	6 049	6 172
Summa skulder	19 324	14 612
EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 823	116 251

Förändring eget kapital i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
Tkr	2021	2020	2021	2020
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	40 435	53 979	101 639	187 847
Periodens resultat	-19 011	-28 202	-80 386	-229 115
Teckningspremie	75	133	365	379
Nyemission ¹⁾	0	75 729	-119	142 528
Utgående eget kapital	21 499	101 639	21 499	101 639

¹⁾ 2020 Kvartalets emission: 78 750 Tkr reducerat med emissionskostnader om 3 021 Tkr. Helårets emissioner: 153 329 Tkr reducerat med emissionskostnader om 10 801 Tkr

Kassaflöde och likviditet

KVARTALET: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -13,4 Mkr (-20,4) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -17,5 Mkr (53,7). **Investeringar** uppgick till -3,3 Mkr (-0,9), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter. **Finansieringsverksamheten** uppgick till -0,9 Mkr (74,9).

RÅKENSKAPSÅRET: Kassaflödet uppgick till -74,7 Mkr (61,1) där finansieringsverksamheten genererade -3,4 Mkr (139,3). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering och finansieras genom tillskott i eget kapital. Se avsnitt om risker för beroende av externt kapital.

Kassaflödesanalys i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
Mkr	2021	2020	2021	2020
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-19 011	-28 202	-80 386	-208 179
Avskrivningar och nedskrivningar	5 355	9 660	19 962	133 360
Poster ej i kassaflödet	75	133	365	551
Förändring i rörelsekapital	209	1 985	-678	4 312
Kassaflöde från				
Den löpande verksamheten	-13 372	-20 394	-60 737	-69 956
Investeringsverksamheten	-3 258	-872	-10 602	-8 209
Finansieringsverksamheten	-839	74 934	-3 400	139 271
Periodens kassaflöde	-17 469	53 668	-74 739	61 106
Likvida medel vid periodens början	30 541	34 143	87 811	26 705
Likvida medel vid periodens slut	13 072	87 811	13 072	87 811

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag		
Tkr	2021	2020
	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	5 854	3 867
Övriga rörelseintäkter	0	18
Övriga externa kostnader	-9 714	-11 874
Personalkostnader	-2 600	-1 325
Operativa kostnader	-12 314	-13 199
RÖRELSERESULTAT	-6 460	-9 314
Finansnetto	95	-379 900
Resultat före skatt	-6 365	-389 214
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-6 365	-389 214

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 5,9 Mkr (3,9) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -6,5 Mkr (-9,3). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnetto** uppgår till 0,1 Mkr (-379,9).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag		
Tkr	2021	2020
	31-dec	31-dec
Finansiella tillgångar	81 263	29 063
Summa anläggningstillgångar	81 263	29 063
Kortfristiga fordringar	625	774
Kassa och bank	10 397	68 924
Summa omsättningstillgångar	11 022	69 698
TILLGÅNGAR	92 285	98 761
Aktiekapital	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	788
Överkursfond	491 641	491 761
Balanserat resultat	-402 734	-396 735
Summa eget kapital	91 305	97 424
Leverantörsskulder	455	1 112
Övriga kortfristiga skulder	525	225
Summa kortfristiga skulder	980	1 337
EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 285	98 761

Aktien

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Antal aktier	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående	47 954 773	32 204 773	32 204 773	23 918 202
Utgående	47 954 773	32 204 773	47 954 773	32 204 773
Genomsnitt	47 954 773	32 204 773	47 523 266	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 22 (33). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 25 (29) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under året utöver en styrelseledamot som fakturerat 240 Tkr för konsultationer. Inga ytterligare transaktioner med närstående har ägt rum under året utöver sedvanlig ersättning (vilket innefattar VDs ersättning) för utfört arbete.

Optionsprogrammen

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.

Bolaget har en sorts 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. Dessutom är FRISQ beroende av att värdpersonal 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 2 mars 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.