

Bokslutskommuniké 2022 – FRISQ Holding AB

Januari – december 2022

Denna rapport avser FRISQ Holding AB, vilket är den juridiska enhet som kvarstår efter avyttringen. Ingen operativ verksamhet bedrivs i FRISQ Holding AB. FRISQ Holding AB avyttrade den 31 oktober 2022 sitt rörelsedrivande dotterbolag FRISQ AB.

Fjärde kvartalet 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0,4 Mkr (1,5), vilket endast avser management fee
- Rörelseresultatet uppgick till -4,3 Mkr (-1,1)
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till -0,1 kr (-0,7)
- Kassaflödet uppgick till -12,5 Mkr (-18,0)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 12,6 Mkr (10,4)

När man läser denna rapport är det viktigt att beakta att alla siffror endast avser FRISQ Holding AB och inte är jämförbara med tidigare rapporter då även de konsoliderade siffrorna med det rörelsedrivande bolaget FRISQ AB var inkluderat.

Januari – december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 3,1 Mkr (5,9), vilket endast avser management fee
- Rörelseresultatet uppgick till -7,3 Mkr (-6,5)
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till -0,6 kr (-1,2)
- Kassaflödet uppgick till -2,2 Mkr (-58,5)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 12,6 Mkr (10,4)

VD-kommentar

Under 2022 har styrelsen i FRISQ Holding AB (FRISQ) utvärderat flera olika alternativ för att säkra bolagets framtid. Denna utvärdering ledda fram till en lösning där Cambio Helathcare Systems förvärvade FRISQs operativa verksamhet för 40 miljoner SEK den 31 oktober 2022.

Parallellt har styrelsen arbetat med att identifiera en lämplig förvärvskandidat med stor värdetillväxt potential för att ersätta den gamla operativa verksamheten i FRISQ. Detta arbete resulterade i en avsiktsförklaring den 1 december 2022 att förvärva Nosa Option AB (NOSA). Avsikten är att FRISQ ska betala med aktier och FRISQs gamla aktieägare ska äga cirka 40% av det nya bolaget efter transaktionen. Affären är beräknad att vara klar under Q1 2023.

NOSA är ett företag med en beprövad och patenterad teknologiplattform för intranasala andningsskydd- och "slow release" av olika substanser. Kassen i FRISQ på cirka 20 miljoner SEK (efter återbetalning av lån och andra kostnader) ska användas i huvudsak till att accelerera försäljningen av NOSAs redan etablerade produkter på både existerande och nya marknader. Bolaget befinner sig i en intressant expansionsfas och har en skalbar affärsmodell som lägger en god grund för att med kassan i FRISQ kunna skapa en kraftfull tillväxt under de kommande åren.

Mats Lindstrand, VD FRISQ Holding AB

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Cambio har per den 31 oktober förvärvat FRISQ Holding ABs dotterbolag FRISQ AB för 40 Mkr, vilket är fördelat på en köpeskilling om 31 Mkr vid tillträde och en slutlig köpeskilling om 9 Mkr inom en 6 månads period. Från bruttoköpeskillingen kommer de utestående lånen från Cambio om 9 MSEK att regleras. Cambios tillträde var den 30 november 2022.

- Styrelsen i FRISQ Holding AB har undertecknat en avsiktsförklaring (LoI) med de större aktieägarna i NoseOption AB för att förvärva 100 % av aktierna i NoseOption AB. Affären är villkorad av en kort exklusiv Due Diligence-fas och ett godkännande från aktieägarna i FRISQ från en extra bolagsstämma (EGM) i början av 2023. FRISQ ska betala med aktier och aktieinnehavet efter förvärvet föreslås bli 60 % utestående aktier till tidigare NOSA-aktieägare och 40 % till tidigare FRISQ-aktieägare.

- Under året har nyemissioner genomförts som netto efter emissionsutgifter tillförde bolaget cirka 17 Mkr.

Efter perioden

- Inga väsentliga händelser har inträffat.

Finansiella nyckeltal

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Tkr				
Nettoomsättning	400	1 462	3 149	5 854
Rörelseresultat	-4 251	-1 143	-7 289	-6 460
Resultat per aktie, kr	-0,1	-0,7	-0,6	-1,2
Kassaflöde	12 476	-17 956	2 209	-58 527
Likvida medel	12 606	10 397	12 606	10 397
Resultat per aktie före/efter utspädning	-0,1	-0,7	-0,6	-1,2
Eget kapital per aktie, kr	0,3	0,8	0,3	0,8
Soliditet %	85	98	85	98
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,3	2,3	0,3	2,3
Antal anställda vid periodens slut	0	0	0	0

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

Kontakt: VD Mats Lindstrand, info@frisqholding.se; Certified Adviser: FNCA Sweden AB, info@fnca.se

Finansiell rapportering

Intäkter och resultat, oktober – december 2022

Frisq Holding AB har under året bedrivit koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 0,4 Mkr (1,5). Dotterbolaget Frisq AB avyttrades per den 30 november 2022 och därefter har bolaget inga ytterligare intäkter. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -4,3 Mkr (-1,1). Kostnaderna i bolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. Kvartalet belastas även av engångsposter uppgående till 1,4 Mkr avseende avvecklingskostnader av Frisq AB, primärt hänförligt till lokalkostnader. **Finansnettot** uppgick till -4,5 Mkr (-34,2) vilket avser realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag, nedskrivning av aktier i dotterbolag samt kostnader för extern uppläning. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till cirka 58 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.

Resultaträkning i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Tkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	400	1 462	3 149	5 854
Övriga rörelseintäkter	32	0	36	0
Summa intäkter	432	1 462	3 185	5 854
Övriga externa kostnader	-3 744	-1 704	-8 688	-9 714
Personalkostnader	-939	-901	-1 786	-2 600
Summa kostnader	-4 683	-2 605	-10 474	-12 314
RÖRELSERESULTAT	-4 251	-1 143	-7 289	-6 460
Finansnetto	-4 549	-34 189	-30 381	-52 105
PERIODENS RESULTAT	-8 800	-35 332	-37 670	-58 565
Resultat per aktie före/efter utspädning	-0,1	-0,7	-0,6	-1,2

I bolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Intäkter och resultat, januari – december 2022

Nettoomsättningen uppgick för perioden till 3,1 Mkr (5,9) och avser koncernintern fakturering. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -7,3 Mkr (-6,5) och avser noteringsrelaterade kostnader samt avvecklingskostnader. **Finansnettot** uppgick till -30,4 Mkr (-52,1) vilket avser realisationsresultat avyttring av dotterbolag, nedskrivning av aktier i dotterbolag samt kostnader för extern uppläning.

Finansiell ställning

Per balansdagen består tillgångssidan huvudsakligen av likvida medel som erhållits vid försäljning av dotterbolaget Frisq AB samt kortfristig fordran avseende slutlig försäljningslikvid som ska erhållas senast sex månader efter signering av försäljningsavtalet.

Balansräkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	31-dec	31-dec
Finansiella tillgångar	0	29 063
Summa anläggningstillgångar	0	29 063
Kortfristiga fordringar	9 061	625
Likvida medel	12 606	10 397
Summa omsättningstillgångar	21 667	11 022
TILLGÅNGAR	21 667	40 085
Aktiekapital	3 339	2 398
Överkursfond	507 420	491 641
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-492 423	-454 934
Summa eget kapital	18 336	39 105
Leverantörsskulder	843	455
Övriga kortfristiga skulder	2 488	525
Summa skulder	3 331	980
EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 667	40 085

Förändring eget kapital i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Tkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	29 101	74 360	39 105	97 424
Periodens resultat	-8 800	-35 332	-37 670	-58 565
Aktierelaterade ersättningar	35	77	180	366
Nyemission	0	0	18 816	0
Emissionskostnader	-2 000	0	-2 095	-119
Utgående eget kapital	18 336	39 105	18 336	39 105

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den **löpande verksamheten** för helåret uppgick till -5,1 Mkr (-6,2). Kassaflödet från **investeringsverksamheten** uppgick till -9,4 Mkr (-52,2) vilket avser nettolikvid avseende utlåning till det avyttrade dotterbolaget Frisq AB samt erhållen likvid i samband med försäljning av dotterbolaget. Kassaflödet från **finansieringsverksamheten** uppgick till 16,7 Mkr (-0,1) och avser influten likvid vid nyemission med avdrag för nyemissionskostnader.

Kassaflödesanalys i sammandrag	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Mkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-8 800	-35 332	-37 670	-58 565
Avskrivningar och nedskrivningar	3 897	34 200	29 523	52 200
Övriga poster ej i kassaflödet	331	77	476	366
Förändring i rörelsekapital	1 269	-701	2 540	-209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 303	-1 756	-5 131	-6 208
Kassaflöde från investeringsverksamheten	27 182	-16 200	-9 381	-52 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 403	0	16 721	-119
Periodens kassaflöde	12 476	-17 956	2 209	-58 527
Likvida medel vid periodens början	130	28 353	10 397	68 924
Likvida medel vid periodens slut	12 606	10 397	12 606	10 397

Aktien

Antal aktier	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående	66 770 795	47 954 773	47 523 266	34 204 773
Utgående	66 770 795	47 954 773	66 770 795	47 954 773
Genomsnitt	66 770 795	47 954 773	61 955 138	47 523 266

Anställda

Bolaget har haft en anställd i början av året. Vid årets slut finns det inga anställda i bolaget. Inga transaktioner med närstående har ägt rum under året utöver sedvanlig ersättningar för styrelsearvode samt VDs fakturerade arvode.

Optionsprogrammen

Optionsprogrammen syftar till att säkerställa samstämmiga incitament för aktieägare och medarbetare. Optionerna har dels överlåtit vederlagsfritt och dels 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 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 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 67 770 795.

Koncernstrukturen på balansdagen innefattar bolaget FRISQ Holding AB, org.nr. 556959-2867 och FRISQ USA Holding Inc. som i sin tur äger 100% FRISQ LLC samt FRISQ UK Ltd. Bolagen i UK och US bedriver ingen verksamhet.

Redovisningsprinciperna för Frisq Holding AB följer årsredovisningslagen och RFR2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i bolagets senaste årsredovisning. Bokslutskommunikén är upprättad enligt IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR2. Från och med den 30 november 2022 upprättas inte längre någon koncernredovisning då det rörelsedrivande dotterbolaget Frisq AB avyttrades per detta datum. Nya och ändrade standarder som antagits från och med innevarande år bedöms inte ha någon betydande påverkan på Frisq Holding ABs finansiella ställning.

Risker och osäkerhetsfaktorer Styrelsen arbetar aktivt med att minimera risker. Identifierade risker bedöms och utvärderas löpande. Riskbilden har under kvartalet förändrats då det rörelsedrivande bolaget Frisq AB har avyttrats. Bolaget arbetar aktivt med att förvärva ett bolaget som utvecklar, tillverkar och säljer innovativa produkter som underlättar andning. Bolagets risk och osäkerhetsfaktorer kommer att omvärderas när förvärvet är klart.

Revisorns granskning av bokslutskommunikén Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

Utdelning Ingen utdelning föreslås till aktieägarna. Först när bolaget uppnår stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna ske.

Försäkran Bokslutskommunikén har fastställts av Styrelsen i FRISQ Holding AB den 16 februari 2023. 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.