

Delårsrapport första kvartalet

januari – mars 2022

Finansiell utveckling i sammandrag

Första kvartalet 2022

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,4 Mkr (2,0)
- Övriga intäkter uppgick till 0,3 Mkr (0,3)
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,3 kr (-0,4)
- Kassaflödet uppgick till -6,5 Mkr (-18,5)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6,6 Mkr (69,3)
- Totalresultatet uppgick till -15,3 Mkr (-19,9)

VD-kommentar

Under kvartalet har vi utökat vårt samarbete med den privata vårdgivaren Capio. Utöver det fleråriga avtalet med Capio Äldre och Mobil Vård har Capio Ortopedi tecknat ett 3-årigt avtal med oss. Det nya avtalet tecknades efter ett framgångsrikt pilotprojekt, som verkligen bevisar att FRISQ Care tillför värde som våra kunder är villiga att betala för. Jag är mycket stolt över de resultat som lyfts fram av Capio Ortopedi som visar att användningen av FRISQ Care hjälper Capio att leverera behovsbaserad vård baserat på den information som patienten tillhandahåller i FRISQ Care. Att ha patienten delaktig innebär inte bara att de kan vara medproducenter i sin vård och dela information och avlasta vårdpersonalen, det innebär också att patienterna är välinformerade under hela vårdresan vilket i sin tur minskar andelen inställda operationer.

Vi har genomfört en nyemission av aktier och anpassat vår kostnadsbas för att försöka säkra vår finansiella ställning. Styrelsen ser för närvarande över flera alternativ för att ytterligare stärka den finansiella situationen.

George Thaw, VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- 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 fler aktier.
- Bolaget har mottagit ett icke bindande bud på Bolagets operativa dotterbolag FRISQ AB, FRISQ UK LTD och FRISQ USA Holding om totalt ca 106 miljoner SEK.
- Bolaget har genomfört en riktad nyemission av 18 150 000 aktier till emissionskursen en (1) SEK varav 11 000 000 aktier var under registrering vid periodens slut

Efter perioden

- Bolaget har genomfört en företrädesemission. Totalt tecknades 2 236 015 aktier, motsvarande cirka 18,65 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen tillför således Bolaget cirka 2,2 miljoner kronor före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen.

Finansiella nyckeltal

	Första kvartalet		Helår
	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Tkr			
Nettoomsättning	1 443	1 950	4 891
Rörelseresultat	-15 209	-19 891	-80 417
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,3	-0,4	-1,7
Utvecklingsutgifter, aktiverade	2 542	1 336	10 424
Kassaflöde	-6 513	-18 549	-74 739
Likvida medel	6 559	69 262	13 072
Eget kapital per aktie, kr	0,3	2	0,4
Soliditet %	51	87	53
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,0	4,0	2,3
Antal anställda vid periodens slut	23	25	25

Finansiell kalender: | Q2 – 12 augusti 2022 | Q3 – 10 november 2022 | Q4 – 16 februari 2023 | 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, januari – mars 2022

Nettoomsättning uppgick till 1,4 Mkr (2,0). 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 0,3 Mkr (0,3) och avser primärt kommersiella innovationsprojekt finansierade av EU och privata aktörer.

Koncernens **operativa kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick till -14,1 Mkr (-17,3) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning** som uppgick till 1,0 Mkr (0,8). Kostnadsökningen, exklusive aktiverat eget arbete, är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 2,9 Mkr (4,9). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -15,2 Mkr (-19,9). Finansnettot uppgick till -0,1 Mkr (-0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 408,2 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 -15,3 Mkr (-19,9). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 2,6 Mkr (1,3) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning i sammandrag	Första kvartalet		Helår
	2022	2021	2021
Tkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	1 443	1 950	4 891
Övriga rörelseintäkter	341	325	1 596
Övriga externa kostnader	-8 243	-11 846	-43 474
Personalkostnader	-6 909	-6 264	-27 006
Aktiverat eget arbete	1 032	813	3 538
Operativa kostnader	-14 120	-17 297	-66 942
Av- och nedskrivningar	-2 873	-4 869	-19 962
Summa kostnader	-16 993	-22 166	-86 904
RÖRELSERESULTAT	-15 209	-19 891	-80 417
Finansnetto	-100	4	31
Resultat före skatt	-15 309	-19 887	-80 386
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-15 309	-19 887	-80 386
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferens	0	0	0
TOTALRESULTAT	-15 309	-19 887	-80 386
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,3	-0,4	-1,7

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till 15,2 Mkr (14,7). Det 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 6,6 Mkr (13,1).

Det nya kapitalet som tillförts bolaget genom den direkta emissionen samt företrädesemissionen, kommer att finansiera bolaget till och med slutet av Juni 2022 och Bolaget fortsätter att arbeta för att säkra den finansiella situationen långsiktigt.

Koncernens balansräkning i sammandrag	2022	2021	2021
Tkr	31-mar	31-mar	31-dec
Balanserade utvecklingsutgifter	15 221	18 205	14 729
Materiella anläggningstillgångar	529	584	578
Nyttjanderättstillgångar	8 286	2 345	9 039
Summa anläggningstillgångar	24 036	21 134	24 346
Kundfordringar	509	910	1 259
Kortfristiga fordringar	2 581	2 483	2 146
Likvida medel	6 559	69 262	13 072
Summa omsättningstillgångar	9 649	72 655	16 477
TILLGÅNGAR	33 685	93 789	40 823
Aktiekapital	2 398	2 398	2 398
Aktiekapital under registrering	550	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	492 637	492 403	492 637
Övrigt tillskjutet kapital under registrering	10 450	0	0
Omräkningsreserv	5	5	5
Balanserat resultat	-488 777	-413 042	-473 541
Summa eget kapital	17 263	81 764	21 499
Leasingskulld - lång	5 433	0	6 172
Leasingskulld - kort	2 903	2 476	2 867
Leverantörsskulder	2 585	4 781	4 236
Övriga kortfristiga skulder	5 501	4 768	6 049
Summa skulder	16 422	12 025	19 324
EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 685	93 789	40 823

Förändring i eget kapital i sammandrag	Första kvartalet		Helår
Tkr	2022	2021	2021
Tkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	21 499	101 639	101 639
Periodens resultat	-15 309	-19 887	-80 386
Teckningspremie	73	131	365
Nyemission ¹⁾	11 000	-119	-119
Utgående eget kapital	17 263	81 764	21 499

¹⁾ Kvartalets emission: under kvartalet genomfördes en riktad emission där dellikvid vid 11 Mkr inbetalats men som vid periodens slut ej registrerats.
Kvartalets företrädesemission 2021: ingen emission gjordes under kvartalet men 119 Tkr avser nyemissionen som genomfördes i november 2020, och registrerades i januari 2021.

Kassaflöde och likviditet

KVARTALET: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -14,2 Mkr (-16,3) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -6,5 Mkr (-18,5). **Investeringar** uppgick till -2,6 Mkr (-1,3), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter.

Finansieringsverksamheten uppgick till 10,3 Mkr (-0,9), där beloppet inkluderar periodens riktade emission.

Kassaflödesanalys i sammandrag	Första kvartalet		Helår
Mkr	2022	2021	2021
Mkr	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-15 309	-19 887	-80 386
Avskrivningar och nedskrivningar	2 873	4 869	19 962
Poster ej i kassaflödet	73	131	365
Förändring i rörelsekapital	-1 884	-1 402	-678
Kassaflöde från			
Den löpande verksamheten	-14 247	-16 289	-60 737
Investeringsverksamheten	-2 563	-1 336	-10 602
Finansieringsverksamheten	10 297	-924	-3 400
Periodens kassaflöde	-6 513	-18 549	-74 739
Likvida medel vid periodens början	13 072	87 811	87 811
Likvida medel vid periodens slut	6 559	69 262	13 072

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	jan-mar	jan-mar
Nettoomsättning	1 463	1 463
Övriga rörelseintäkter	0	0
Övriga externa kostnader	-1 549	-3 073
Personalkostnader	-455	-333
Operativa kostnader	-2 004	-3 406
RÖRELSERESULTAT	-541	-1 943
Finansnetto	1	34
Resultat före skatt	-540	-1 909
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-540	-1 909

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	31-mar	31-dec
Finansiella tillgångar	32 563	29 063
Summa anläggningstillgångar	32 563	29 063
Kortfristiga fordringar	12 967	625
Kassa och bank	5 304	10 397
Summa omsättningstillgångar	18 271	11 022
TILLGÅNGAR	50 834	40 085
Aktiekapital	2 398	2 398
Aktiekapital under registrering	550	0
Överkursfond	491 641	491 641
Överkursfond under registrering	10 450	0
Balanserat resultat	-455 402	-454 934
Summa eget kapital	49 637	39 105
Leverantörsskulder	295	455
Övriga kortfristiga skulder	902	525
Summa kortfristiga skulder	1 197	980
EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 834	40 085

Aktien

	Första kvartalet		Helår
	2021	2021	2020
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Antal aktier			
Ingående	47 954 773	32 204 773	32 204 773
Utgående	58 954 773	47 954 773	47 954 773
Varav BTA:er under registrering	11 000 000	0	
Genomsnitt	47 954 773	45 285 281	47 523 266

Betalad Tecknad Aktie (BTA)

Nyemissionen, som genomfördes i mars 2022, registrerades i april 2022, varvid antalet aktier ökade med 11 000 000 från 47 954 773 till 58 954 773.

Anställda

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 24 (27). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 23 (25) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under perioden utöver en styrelseledamot som fakturerat 60 Tkr för konsultationer.

Optionsprogram 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 5,8%.

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, 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 vändpersonal 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 12 maj 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.