

Bokslutskommuniké 2018

Januari – december 2018

Kraftig intäktsökning och internationell lansering

Finansiell utveckling

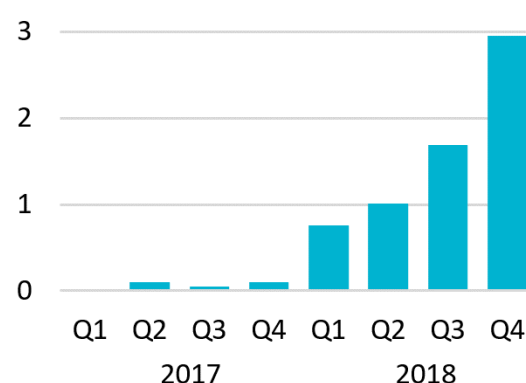
FJÄRDE KVARTALET 2018

- De totala intäkterna uppgick till 3,0 Mkr (0,1) varav nettoomsättning utgjorde 2,6 Mkr (0,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,7 kr (-0,4).

JANUARI - DECEMBER 2018

- De totala intäkterna uppgick till 6,4 Mkr (0,3) varav nettoomsättning utgjorde 5,3 Mkr (0,2).
- Resultat per aktie uppgick till -2,2 kr (-1,5).
- Likvida medel per den 31 dec var 41,9 Mkr (42,5).

Intäkter per kvartal (Mkr)



Utveckling inom våra fokusområden

SHOWCASE SVERIGE

- FRISQ nu etablerat inom de stora diagnosområdena
- FRISQ arbetar i Stockholms Läns Landsting (SLL) och Västra Götalandsregionen (VGR). Integrationen mot journalsystemet i SLL färdigställd
- Sälj- och distributionslösningar med ledande partners som Dustin och Atea

GLOBAL NÄRVARO

- Presentation av FRISQ för intressenter i Europa, USA och Asien
- FRISQ deltar i internationella upphandlingar med partners, främst i Europa
- FRISQ:s styrelse har nu fattat beslut om att lansera FRISQ i USA

VÅR UNIKA PRODUKT

- FRISQ Care färdigställt för standardiserad licensförsäljning
- Globalt skalbar SaaS-lösning etablerad
- FRISQ utvalt av det ledande Business Intelligence-bolaget Qlik att presenteras på världens största IT-mässa för vården i USA, HIMSS

VD Martin Irding kommenterar året och kvartalet

Stark efterfrågan

Vid ett flertal tillfällen under 2018, och inte minst under årets sista kvartal, fick vi bekräftat att efterfrågan för ett framåtblickande och patient-interaktivt system som kopplar ihop den splittrade vårdkedjan är stor. Jag är därför övertygad om att FRISQ:s vårdplanslösning och kärnprodukt, FRISQ Care, som löser just denna utmaning kommer att spela en viktig roll både på den svenska och internationella vårdmarknaden framöver.

Sedan FRISQ Care erhöll CE-märkning i början av 2018 har intresset för produkten tilltagit. Under året har vi tecknat kundavtal och initierat pilotprojekt hos ett flertal vårdgivare. Vi har också fortsatt vårt arbete med att integrera FRISQ Care mot stora globala journalsystem vilket är en av FRISQ:s viktiga konkurrensfördelar. Jag är glad över att vi under 2018 inlett ett strategiskt samarbete med CompuGroup Medical (CGM) som gör det möjligt att enbart i Sverige nå över 70 000 licenserade vårdanvändare, samtidigt som FRISQ kan delta i flera större upphandlingar tillsammans med CGM. Ett annat bra uppslag är Socialstyrelsens nytgivna rapport "Att kunna följa patientens väg genom vården" där FRISQ tillsammans med Västra Götalandsregionen lyfts som ett av de mest intressanta exemplen beträffande behovet av tekniskt stöd för vårdplaner i Sverige som kopplar ihop olika vårdgivare.

FRISQ lanserar i USA

Med utgångspunkt i FRISQ:s goda strategiska positionering och den starka efterfrågan har vi under 2018 tagit flera steg för att skala upp FRISQ globalt: Vår organisation har förstärkts och standardiseringar av produkten har gjorts. Samtidigt har vi aktivt sonderat potentialen i nya marknader. Med denna bakgrund har FRISQ:s styrelse beslutat om att lansera FRISQ i USA. Jag återkommer till detta längre fram i denna rapport.

Tydliga målsättningar

Under det fjärde kvartalet adderade vi ytterligare ett mål för FRISQ: Break-Even för den svenska verksamheten redan vid utgången av 2019.

FRISQ:s långsiktiga mål, att uppnå en nettoomsättning om minst 225 MSEK med en EBITDA-marginal uppgående till 35-40% i Norden år 2022 kvarstår. Omsättningsmålet motsvarar att nå ut med FRISQ Care till 40 000 av de totalt 1,2 miljoner vårdanvändarna i Norden med den prisbild som vi ser i marknaden idag.

Tre fokusområden

Som ett led i vårt ständiga förbättringsarbete och ambition att mer fokuserat beskriva FRISQ:s verksamhet och stora mervärden kommer jag i varje delårsrapport framöver återkommande beskriva vår progress inom tre viktiga fokusområden:

- 1) Byggandet av Showcase Sverige
- 2) Utvecklingen av vår globala närvaro
- 3) Arbetet med att vidareutveckla FRISQ:s unika produkt





FRISQ:s första kapitalmarknadsdag

Under 2018 har FRISQ:s marknads- och IR-aktiviteter tilltagit i omfattning. Under det andra halvåret hade jag förmånen att presentera FRISQ vid nio större investerarevents och gav VD-intervjuer i flera olika sammanhang.

Ett event som var särskilt roligt var FRISQ:s kapitalmarknadsdag som ägde rum den 3:e december. Detta var FRISQ:s första kapitalmarknadsdag någonsin och eventet blev både lyckat och uppskattat.

Under kapitalmarknadsdagen belystes bl a mervärdena och den globala potentialen i FRISQ:s produkt ur olika perspektiv, hur man skalar ett SaaS-bolag internationellt och vad som krävs för att lyckas som HealthTech-bolag.

Lars Björk, som sitter i FRISQ:s styrelse, berättade hur han framgångsrikt gjort en liknade resa som den som FRISQ står inför med Qlik-koncernen i rollen som VD. Under kapitalmarknadsdagen delade även Daniel Anderberg från journalsystemsleverantören CompuGroup Medical (CGM) med sig av sina insikter om vårdens framtida behov och om det strategiska samarbetet med FRISQ.

Medverkade i paneldebatt gjorde bl a tidigare socialminister Göran Hägglund och den tidigare EFN-chefredaktören Charlotte Stjerngren.

FRISQ flyttar till nya lokaler

Under det fjärde kvartalet påbörjade FRISQ flytten till nya kontorslokaler på Lästmakargatan 20 i Stockholm. Detta ger FRISQ väsentligt bättre möjligheter att kunna ta emot externa besökare samtidigt som möjligheten till rekrytering och tillväxt ökar.

Framåtblick

En av de gemensamma prioriteringarna för FRISQ:s utvecklingsavdelning och sälj/marknadsfunktion under 2018 har varit att utveckla standardiserade kunderbudanden. Detta strategiskt viktiga arbete kommer att fortsätta under 2019 och är en viktig förutsättning för att FRISQ Care ska kunna skalas upp och för att nya säljare effektivt ska kunna ta produkten till kunderna på bredare front. Min övertygelse är att detta är rätt prioritering för uppskalning i Norden och att nu konkret etablera FRISQ i USA. Målsättningen är att detta ska ge goda intäkter under 2019. Med förhoppning om ett framgångsrikt 2019 ser jag nu fram emot att fortsätta vår redan påbörjade och viktiga resa tillsammans med FRISQ:s duktiga medarbetare.

Martin Irding
VD FRISQ

Showcase Sverige

Vår huvudprioritet

Under 2018 har FRISQ:s huvudprioritet varit att etablera vårdplanslösningen FRISQ Care med de stora landstingen, de ledande journalsystemsleverantörerna och med tongivande svenska vårdgivare genom pilotprojekt. Syftet med denna prioritering är att etablera Sverige som ett globalt showcase och därmed tydligt visa att FRISQ Care fungerar inom vitt skilda diagnosområden som till exempel KOL, diabetes, cancer, psykologi och ortopedi. Under 2018 har vi varit verksamma i projekt bl a hos Sahlgrenska Universitetssjukhuset, Sophiahemmet och WeMind Psykiatri.

Genom att vi arbetar i både Stockholms Läns Landsting och Västra Götalandsregionen och deras respektive journalsystem är det möjligt att nå en tredjedel av Sveriges patienter.

Inom ramen för det initierade strategiska samarbetet med CompuGroup Medical (CGM) har vi samtidigt under 2018 integrerat FRISQ Care mot journalsystemet TakeCare. Genom denna integration öppnar vi successivt upp för att nå över 70 000 potentiella licensanvändare av FRISQ Care bara i Sverige.



FRISQ Care är också på väg att bli en del av ATEA:s och Dustins produktkatalog. Detta kommer göra det enklare för offentliga kunder att köpa vår tjänst inom ramen för befintliga ramavtal.

Målsättning och strategi

FRISQ:s övergripande och långsiktiga mål är att rulla ut FRISQ Care på licensbasis till majoriteten av vårdgivarna inom de ledande landstingen i Sverige. Dessa innefattar en total potential uppgående till ca 600 000 användare inom vård och omsorg i Sverige och ungefär det dubbla i Norden. Framöver är det också strategiskt viktigt för FRISQ att delta i de större nationella upphandlingarna av framtidens vårdinformationssystem. I dessa upphandlingar utgör FRISQ Care ett komplement till leverantörerna av journalsystem.

Global närvaro

2018 - förberedelser för FRISQ:s internationalisering

Under det andra halvåret 2018 började vi på allvar sondera terrängen för internationell expansion av FRISQ. Vi vet att FRISQ Care är en unik produkt med ett distinkt värdeerbjudande som medför produktivetsförbättringar för vårdgivarna i kombination med stor patientnytta. Detta ger FRISQ en stor möjlighet att etablera fotfästen på de internationellt ledande marknaderna. FRISQ:s VD och styrelse har gjort bedömningen att tiden nu är lämplig för att lansera vårdplanslösningen FRISQ Care internationellt.

Under 2018 presenterade vi FRISQ Care för olika intressenter inom vården i både Europa, Asien och Nordamerika. Vi kan konstatera att intresset för framåtblickande vårdplanslösningar med aktiv patientinvolvering är stort även på den internationella arenan. De befintliga lösningarna som vi stött på runt om i världen möter inte kundernas behov. Ofta utgör de "stand alone"-lösningar utan egentlig integration mot de underliggande journalsystemen som medför väsentligt dubbelarbete för vårdpersonalen.



FRISQ:s utlandsstrategi vilar på tre ben

Koncernens utlandsstrategi utgörs för närvarande i huvudsak av tre ben:

1. Samarbeten med internationella teknikleverantörer (t ex stora leverantörer av journalsystem som vi redan inlett samarbete med i Sverige). Med dessa leverantörer deltar FRISQ gemensamt i internationella upphandlingar, alternativt kompletterar deras redan befintliga installationer i utlandet.
2. Via vårt kontaktnät blir vi inbjudna till att presentera och/eller offerera FRISQ Care som enskild leverantör till viktiga internationella vårdgivare.
3. Vi investerar själva proaktivt i viktiga länder med riktade försäljningsinsatser och i vissa fall även lokala kontor.

Under 2019 kommer FRISQ arbeta aktivt med att identifiera och skapa möjligheter inom alla tre ben. Vi kommer att utvidga samarbetet med journalsystemsleverantörerna i utlandet (t ex med tyska CGM) för att integrera FRISQ:s lösning med deras journalsystem avseende både befintliga och nya kunder. Vi är redan nu inbjudna till möten med potentiella kunder som kommer att utvärderas om de kan utgöra en bra utgångspunkt för etablering i respektive marknad.

FRISQ lanserar i USA

Under januari 2019 fattade FRISQ:s styrelse beslut om att lansera FRISQ på den nordamerikanska marknaden med representation både på USA:s väst- och östkust. I USA är intresset stort för FRISQ:s erbjudande och vi deltar redan i upphandlingar där. Att intresset för FRISQ är högt noterade vi inte minst i mitten av februari när vi deltog vid världens största IT-mässa för vården, HIMSS i Orlando, USA.

FRISQ har i USA ett mycket starkt och erfaret team på plats som redan under andra kvartalet 2019 kommer att kunna vara operativt med fokus på marknadsföring och försäljning, lokala integrationer och implementeringsstöd. I USA har vi också ett antal viktiga samarbetspartners med etablerade affärsförbindelser till en stor del av de kunder vi aspirerar på att utveckla under kommande år. FRISQ:s styrelseledamot och f d VD för Qlik Lars Björk, sedan 10 år bosatt i USA, kommer aktivt att bistå FRISQ:s etablering på den nordamerikanska marknaden under 2019.

2019 blir ett mycket spännande år för FRISQ och en viktig milstolpe i globaliseringen av bolaget!



Lars Björk, ledamot i FRISQ:s styrelse och f d VD för Qlik, kommer att bistå FRISQ:s etablering på den nordamerikanska marknaden

Vår unika produkt

FRISQ:s patientcentrerade lösning möjliggör användandet av medicinskt, kliniskt och livsstilsbaserade vårdplaner som både sparar tid för vårdgivaren och samtidigt är användarvänliga för både patient och vårdpersonal. Styrkan i FRISQ Care är att det är ett helintegrerat och journalsystemsberoende system vilket gör att den splittrade vård- och omsorgskedjan kan knytas ihop direkt för både vårdteam och patient. Detta medför att FRISQ:s vårdplanslösning är väl positionerad att möta även den internationella vårdens skriande behov av ökad effektivisering och processorientering.

Produktrelaterad utveckling

Under slutet av 2018 har stora framsteg avseende utvecklingen av produkten FRISQ Care gjorts:

- 1) Produkterbjudandet är nu så standardiserat att vi kan påbörja licensförsäljning (med implementationsstöd). Tidigare har fokus legat på försäljning av pilotprojekt alternativt s k Proof-of-Concepts.
- 2) Utgångspunkten är att produkten är globalt skalbar, inkluderar en dynamisk underliggande datamodell, är språkoberoende, samt är i överensstämmelse med internationella standards.

Under slutet av 2018 inleddes ytterligare arbete med att förbereda produkten för lansering i USA, i linje med amerikansk Compliance.

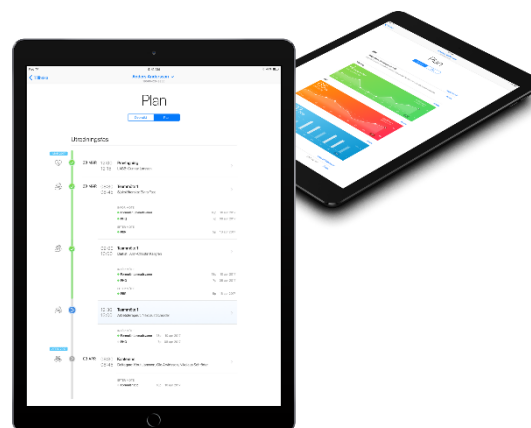
- 3) Erkännande från internationella bolag som bekräftar produktens unikheter, t ex Qlik som väljer att presentera FRISQ tillsammans med Qlik på HIMSS-mässan, världens största mässa för IT i sjukvården.

Värden som skapas med FRISQ

FRISQ Care gör det möjligt för vårdgivare och patient att lägga upp en gemensam och framåtblickande vårdplan. Produkten möjliggör digitaliserade kliniska vårdprogram/vårdprocesser och att involvera patienten i arbetet. Patienten kan både bidra genom att svara på formulär, få värdefulla behandlingsinstruktioner och tips samt kan dela sin hälsodata, t ex steg och vikt.

Därför skapas stora mervärden för vårdgivarna i form av till exempel:

- 1) direkta tidsbesparingar genom effektivare vårdprocesser, samt
- 2) ökad kvalitet genom efterlevnad av kvalitetssäkrade vårdprocesser och genom att patienternas engagemang i sin egen vård ökar.



Väsentliga händelser under 2018

Första kvartalet

- FRISQ Care erhåller CE-märkning
- Flera Proof of Concept (POC)-projekt initieras
- Avtal tecknas med Apoteksgruppen
- EU-finansierat initiativ vid Lovisenbergs Diakonale Sykehus, Oslo inleds
- Arbete med WeMind Psykiatri för implementation av FRISQ Care

Andra kvartalet

- Riktad nyemission om 50 Mkr möjliggör förstärkningar av organisationen och förberedelse för internationell expansion
- Avtal om FRISQ:s första kliniska studie vid Karolinska Institutet (KI)
- Avtal med Sophiahemmet vårdcentral och Sophiahemmet Rehab Center (SRC)
- Lars Björk och Göran Hägglund väljs in i FRISQ:s styrelse

Tredje kvartalet

- FRISQ och CompuGroup Medical (CGM) inleder ett strategiskt samarbete
- Integration mot TakeCare gör det tekniskt möjligt att nå 70 000 licensierade vårdanvändare bara i Sverige
- Fusionen av FRISQ Care AB och FRISQ AB med syfte att förenkla bolagsstrukturen och minimera administrativa kostnader fullbordad

Fjärde kvartalet

- FRISQ adderar mål om att uppnå Break-Even för den svenska projektverksamheten vid slutet av 2019
- FRISQ genomför sin första kapitalmarknadsdag någonsin
- Viktiga steg mot att standardisera FRISQ Care:s kunderbjudande tas, vilket är en förutsättning för att skala upp produkten och lansera den internationellt

Väsentliga händelser efter fjärde kvartalets utgång

- I januari 2019 fattade FRISQ:s styrelse beslut om att lansera FRISQ i USA. Se sid 5, ”Global närvaro” och sid 6, ”FRISQ lanserar i USA”.
- FRISQ har utsett Carnegie Investment Bank AB (publ) till finansiell rådgivare för att utvärdera kapitalstrukturen och möjliga framtida finansieringsalternativ.
- Socialstyrelsen lyfter i sin nya rapport om patientens väg genom vården fram FRISQ Care och FRISQ:s samarbete med Västra Götalandsregionen (VGR) som ett lärdomsprojekt med stor potential.
- FRISQ tecknade sitt första avtal om försäljning av en standardiserad produkt med återkommande licensintäkter hos Ryggkirurgiskt centrum (RKC). RKC kommer bl a använda FRISQ Care för att optimera omhändertagandet av patienter. Inför operationen kommer patienten genom FRISQ Care få relevant information och samtidigt själv ge information till vårdteamet. Efter operationen ges patienten rehabiliteringsstöd och patienten kan utvärdera sin vårdupplevelse mm.
- FRISQ har inlett ett samarbete med Karolinska Institutet (KI) för att bistå den kliniska studien ProBio inom prostatacancer. Samarbetet innebär att FRISQ Care kommer att användas för att utvärdera effekten av genetisk profil vid val av rätt läkemedel. FRISQ Care kommer bl a användas som datahanteringssystem i studien.
- FRISQ blir samarbetspartner i Swelife-initiativet, Sweper. Detta syftar bl a till att skapa en modell för att systematisera hälsodata för att denna ska kunna användas på ett effektivt och enhetligt sätt.



Finansiell översikt

Koncernens intäkter och resultat, fjärde kvartalet

Koncernens totala intäkter i det fjärde kvartalet uppgick till 3,0 Mkr (0,1) varav 2,6 Mkr (0,1) utgjorde nettoomsättning från i huvudsak FRISQ Care och kringliggande tjänster till vårdgivare. Koncernens övriga rörelseintäkter i det fjärde kvartalet uppgick till 0,4 Mkr (0,0) och är i huvudsak hänförliga till EU-finansiering för innovationsinitiativet i Norge där FRISQ arbetar med integration mot Norges ledande journalsystem (DIPS).

Koncernens kostnader exklusive avskrivningar, som i huvudsak avser personal, utveckling och drift uppgick i kvartalet till 13,6 Mkr (9,0). Kostnadsökningen är relaterad till ökad aktivitet inom marknadsföring, försäljning och utveckling, förstärkningar i organisationen samt förberedelser för den internationella expansionen i linje med bolagets plan.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,0 Mkr (0,8) och är främst hänförliga till aktiverade utvecklingsutgifter för FRISQ Care och FRISQ Recept. Från och med det andra kvartalet 2018 påbörjades avskrivningar för FRISQ Care.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -13,6 Mkr (-9,7).

Koncernens intäkter och resultat, januari - december

Koncernens totala intäkter för helåret 2018 uppgick till 6,4 Mkr (0,3) varav 5,3 Mkr (0,2) utgjorde nettoomsättning från i huvudsak FRISQ Care samt kringliggande tjänster till vårdgivare. Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till 1,1 Mkr (0,0) och är främst hänförliga till EU-finansiering för innovationsinitiativet i Norge.

Koncernens kostnader exklusive avskrivningar för helåret 2018 uppgick till 44,3 Mkr (30,6). Kostnadsökningen är relaterad till ökat fokus på kommersialisering och förberedelser för internationell expansion i linje med bolagets plan.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 8,4 Mkr (3,1) och är främst hänförliga till aktiverade utvecklingsutgifter för FRISQ Care och FRISQ Recept.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -46,3 Mkr (-32,7).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under det fjärde kvartalet 2018 genererade koncernen ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten uppgående till -5,4 Mkr (-8,7) till följd av fortsatt fokus på bl a utveckling och kommersialisering av FRISQ:s produkter i kombination med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till 5,2 Mkr hänförligt till större leverantörsskulder. Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten i det fjärde kvartalet uppgick till -5,2 Mkr (-4,5) relaterat i huvudsak till aktiverade utvecklingsutgifter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten i det fjärde kvartalet 2018 uppgick till -0,1 Mkr (-2,9) relaterat till omkostnader för hantering av teckningsoptioner. Det högre beloppet från föregående år är hänförligt till kostnader för nyemissionen 2017.

Koncernens likvida medel vid årets utgång utgick till 41,9 Mkr (42,5). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering utan verksamheten finansieras genom eget kapital. Det egna kapitalet vid årets utgång uppgick till 200,4 Mkr (192,2) vilket motsvarar 9,9 kr per aktie.

Investeringar och utvecklingsutgifter

Investeringarna i det fjärde kvartalet uppgick till 5,2 Mkr (4,5) och 15,5 Mkr (18,2) för helåret. Dessa utgör i huvudsak aktiverade utvecklingsutgifter relaterade till produkten FRISQ Care.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie baseras på resultatet efter skatt. Detta uppgick till -0,7 kr (-0,4) i det fjärde kvartalet och -2,2 kr (-1,5) för helåret.

Utdelning

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

Medarbetare

FRISQ:s totala team uppgår till ca 40 medarbetare, däribland de mest kompetenta i Sverige inom IT-utveckling, sjukvård och affärsutveckling. Utöver anställda har FRISQ ett antal konsulter som bl a bistår arbetet med bolagets internationalisering. Medelantalet anställda under det fjärde kvartalet uppgick till 17 (15). Vid årets utgång hade FRISQ 17 anställda.

Optioner

Koncernen har per den 31 december 2018 totalt tre utestående teckningsoptionsprogram, 2016:2, 2016:3 och 2018:1. Dessa optionsprogram riktar sig till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner med syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och medarbetare. Med stöd av bemyndigande genomförde FRISQ Holding AB under 2018 en apportemission där 495 915 nya aktier erlades som betalning för 110 aktier i dotterbolaget FRISQ AB. Transaktionen skedde till följd av att ledande befattningshavare påkallat aktieteckning av tidigare teckningsoptionsprogram 2014:1 (vilket var utfärdat i dotterbolaget FRISQ AB). Detta ökade antalet aktier i FRISQ Holding AB med 495 915 till totalt 20 218 202, samtidigt som aktiekapitalet ökade med 24 795,75 kr till 1 010 910,10 kr. I samband med apportemissionen makulerades teckningsoptionsprogram 2016:1 enligt vilket 495 915 aktier kunde ha tecknats.

Program 2016:2 i FRISQ Holding AB

Optionsprogrammet omfattar högst 450 000 teckningsoptioner och riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Samtliga teckningsoptioner har överlåtits till marknadspris enligt oberoende fastställd värdering. Teckning av nyemitterade aktier kan ske från och med den 1 mars 2017 till och med den 1 mars 2019. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1,04 aktier till teckningskursen 29,9 kr per aktie. Vid fullt utnyttjande ökar bolagets aktiekapital med 23 494 kr. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Program 2016:3 i FRISQ Holding AB

Optionsprogrammet omfattar 150 000 teckningsoptioner och riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Samtliga teckningsoptioner har överlåtits till marknadspris enligt oberoende fastställd värdering. Teckning av nyemitterade aktier kan ske från och med den 1 oktober 2017 till och med den 30 september 2019. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1,04 aktier till teckningskursen 38,3 kr per aktie. Vid fullt utnyttjande ökar bolagets aktiekapital med 7 831 kr. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Program 2018:1 i FRISQ Holding AB

Optionsprogrammet omfattar högst 600 000 teckningsoptioner och riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Teckningsoptionerna har överlåtits till de teckningsberättigade till marknadspris enligt oberoende fastställd värdering. Teckning av nyemitterade aktier kan ske under juni 2021. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 aktie till teckningskursen 44 kr per aktie. Vid fullt utnyttjande ökar bolagets aktiekapital med 29 994 kr. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Riktad emission 2017

Per extra bolagsstämma den 7 mars 2017 beslutades om en riktad emission av högst 1 100 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att senast den 31 maj 2022 teckna en ny aktie i FRISQ till en kurs om 0,05 kr motsvarande aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna emitteras för att säkerställa FRISQ:s åtagande, om villkoren är uppfyllda, att erlagga tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av FRISQ Care.

Baserat på det totala antalet utestående aktier 20 218 202 per den 31 december 2018, vid fullt utnyttjande av ovanstående optionsprogram inklusive riktad emission 2017 skulle den potentiella utspädningseffekten utgöra 9,5% av aktiekapitalet och antalet röster.

Redovisningsprinciper och övrig information

Moderbolaget

I moderbolaget FRISQ Holding AB bedrivs i huvudsak koncernförvaltning. Nettoomsättningen i det fjärde kvartalet uppgick till 0,5 Mkr (0,6) och rörelseresultatet till -2,2 Mkr (0,0). Nettoomsättningen för helåret uppgick till 2,2 Mkr (2,3) och rörelseresultatet till -3,3 Mkr (-0,1). Nettoomsättningen som är intern elimineras på koncernnivå och avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster. Utöver nettoomsättningen har moderbolaget under året haft övriga rörelseintäkter hänförliga till EU-stöd för ett innovationsinitiativ i Norge. I det fjärde kvartalet har dessa intäkter bokats om till dotterbolaget FRISQ AB där koncernens operativa verksamhet bedrivs och ska redovisas. Ombokningen har ingen påverkan på koncernens resultaträkning eller finansiella ställning. Kostnaderna i moderbolaget är i huvudsak relaterade till förvaltning som styrelsearbete och bolagets listning på Nasdaq First North.

Koncernstruktur

Per den 31 december 2018 består koncernen av moderbolaget FRISQ Holding AB, org.nr. 556959-2867 och det helägda dotterbolaget FRISQ AB, org.nr. 556783-5664. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i dotterbolaget. Koncernen driver enbart ett rörelsesegment. Fusionen av det tidigare dotterbolaget FRISQ Care AB som uppgått i FRISQ AB med syfte att förenkla koncernens bolagsstruktur och att minimera administrativa kostnader fullbordades under 2018. Tidigare förpliktelser hos FRISQ Care AB har automatiskt övertagits av FRISQ AB.

Transaktioner med närstående

Under rapportperioden har tre styrelseledamöter fakturerat sammanlagt 130 Tkr per månad för konsultation. Utöver detta har i koncernen inga väsentliga transaktioner med närstående utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelse och företagsledning skett.

Aktien

FRISQ Holding AB:s aktie handlas sedan den 12 oktober 2016 på Nasdaq First North under kortnamnet FRISQ. Antal aktier i bolaget per den 31 december 2018 uppgick till 20 218 202.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FRISQ är ett förhållandevis ungt utvecklingsbolag. Bolaget lanserade under 2018 sina första kommersiella produkter och har ännu begränsad intäktsgenerering. Det går därmed ännu inte att dra långtgående slutsatser om marknadens acceptans av produkterna eller förutspå tydliga trender beträffande bolagets försäljnings- och resultatutveckling. 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. Att FRISQ:s tekniska plattformar har hög pålitlighet för att säkerställa tillförlitlighet i bolagets informationshantering och skydd mot t ex intrång och läckage är också avgörande för den framtida utvecklingen. Ingen väsentlig förändring av synen på risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under det fjärde kvartalet eller under helåret 2018.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Denna delårsrapport och bokslutskommuniké har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen för både koncernen och moderbolaget, undantaget de förändrade redovisningsprinciper som anges nedan. Ett antal ändringar i standarder har trätt i kraft under 2018. Ingen av dessa har väsentligt påverkat koncernens räkenskaper och rapportering. Moderbolagets rapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. För detaljerad information beträffande bolagets redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2017.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran redovisas i den omfattning det finns faktorer som övertygande talar för att det kommer att finnas tillräckliga framtida skattemässiga överskott. Från och med det tredje kvartalet redovisas inga ytterligare uppskjutna skattefordringar förrän koncernen redovisar positiva skattemässiga överskott. Den ändrade principen innebär inte att bolaget förändrat sin bedömning av koncernens framtida vinstgenerering.

IFRS 9 Finansiella instrument

Koncernen tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument från och med den 1 januari 2018. Standarden ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den innehåller regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Övergången till IFRS 9 har inte påverkat värderingen av koncernens finansiella instrument utan endast klassificeringen av dessa. Kategorierna för klassificering av finansiella tillgångar i IAS 39 ersätts av tre kategorier (finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen).

Koncernens samtliga finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. En reserv för värdeminskning görs för kreditförluster som kan uppstå inom de närmaste 12 månaderna. I det fall kreditriskerna ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under tillgångens hela löptid. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Koncernen tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från den 1 januari 2018. IFRS 15 är en heltäckande principbaserad standard för all intäktsredovisning, oavsett typ av transaktion eller bransch, som ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som behandlar intäktsredovisning. Intäkterna redovisas när prestationsåtagandet uppfyllts genom att en vara eller en tjänst överförs till kunden. Åtagandet är fullgjort vid en specifik tidpunkt om det inte fullgörs löpande över tiden. Provisionsbaserade intäkter redovisas när den underliggande provisionsbaserade händelsen inträffar.

FRISQ:s huvudsakliga intäktsströmmar avser uppdrag där bolaget säljer och implementerar tjänster (under 2018 bl a Proof of Concept-projekt och konsultering). Implementeringstjänster intäktsredovisas i takt med att implementeringen fullgörs. Tillämpningen av IFRS 15 har inte fått någon påverkan på FRISQ:s intäktsredovisning och därmed inte heller på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasingavtal

Koncernen kommer att tillämpa IFRS 16, som ersätter IAS 17 Leasingavtal, från och med den 1 januari 2019 utan retroaktiv tillämpning. De nya standarderna kräver att samtliga tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med ett fåtal undantag, ska redovisas i balansräkningen. Under 2018 har bolaget utvärderat effekterna av införandet av IFRS 16. Övergången kommer att medföra att materiella anläggningstillgångar tillika leasingsskulden kommer att öka med 9 757 Tkr per den 1 januari 2019.

Årsstämma

Ordinarie årsstämma för verksamhetsåret 2018 kommer att äga rum i Stockholm den 16 maj 2019.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport för första kvartalet 2019:	9 maj 2019
Årsstämma för 2018:	16 maj 2019
Delårsrapport för andra kvartalet 2019:	29 augusti 2019
Delårsrapport för tredje kvartalet 2019:	7 november 2019

Delårsrapporterna hålls tillgängliga på bolagets hemsida www.frisqholding.se samma dag som de publiceras.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, den 21 februari 2019

Mats Lindstrand
Ordförande

Göran Hägglund

Per Egon Johansson

Anna Frick

Åke Hallman

Lars Björk

Martin Irding
VD

Bokslutskommunikén har ej granskats av bolagets revisorer.

Kort om FRISQ

FRISQ utvecklar globalt skalbara digitala verktyg för interaktiv kommunikation mellan de olika aktörerna i vårdkedjan. FRISQ:s lösningar utgör ett stöd för vårdpersonal och ger samtidigt patienter nya möjligheter att bli mer engagerade i sin egen vård.

Med FRISQ på plats kan vården arbeta mer processorienterat, med rätt IT-stöd för att sömlöst kunna dokumentera, planera och kommunicera i realtid med patienten och helt integrerat med nuvarande journalsystem.

Med FRISQ:s tjänster kan patienten dela hälsovärden direkt med vården från sin mobiltelefon, läsa sin journal och beställa hem hela familjens recept direkt till dörren.

FRISQ följer både nationella och internationella standarder för hälso- och sjukvårdsdata samt uppfyller EU:s dataskyddsförordning. Självfallet utvecklas FRISQ:s tjänster utifrån den senaste tekniken med moderna gränssnitt för både vårdgivare och patient.

Vi på FRISQ strävar efter att utveckla och leverera nästa generations vårdlösningar för patienter, anhöriga, vårdgivare och forskning.

Läs mer om oss på www.frisq.se och frisqholding.se

Kontaktinformation

Martin Irding, VD FRISQ

E-post: martin.irding@frisq.se

FRISQ Holding AB (publ)

Lästmakargatan 20, 111 44 Stockholm

Tel +46 (0)8 120 131 21

E-post: info@frisq.se

Hemsida: www.frisqholding.se

Org nr: 556959-2867

FNCA Sweden AB är FRISQ:s Certified Adviser

E-post: info@fnca.se

Tel +46 (0)8 528 00 399

Koncernens finansiella rapportering i sammandrag

Koncernens resultaträkning								
Tkr	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 2 2018	Kv 1 2018	Kv 4 2017	Kv 3 2017	Kv 2 2017	Kv 1 2017
Rörelsens intäkter								
Nettoomsättning	2 572	1 514	565	604	103	44	101	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0	0	0	739
Övriga rörelseintäkter	382	170	442	153	-4	8	3	0
Summa intäkter, exkl. aktiverat arbete	2 954	1 684	1 007	757	99	52	104	0
Tillväxt (%) vs föregående kvartal	75%	67%	33%	665%				
Rörelsens kostnader								
Övriga externa kostnader	-8 061	-6 695	-7 174	-6 467	-5 378	-4 254	-3 193	-3 466
Personalkostnader	-5 513	-3 232	-3 746	-3 422	-3 615	-3 151	-3 851	-3 720
Avskrivningar	-3 018	-2 447	-2 133	-767	-767	-766	-767	-767
Summa kostnader	-16 592	-12 374	-13 053	-10 656	-9 760	-8 171	-7 811	-7 953
Rörelseresultat	-13 638	-10 690	-12 046	-9 899	-9 661	-8 119	-7 707	-7 214
Finansnetto	97	-1	-1	0	16	-2	0	0
Resultat efter finansiella poster	-13 541	-10 691	-12 047	-9 899	-9 645	-8 121	-7 707	-7 214
Resultat före skatt	-13 541	-10 691	-12 047	-9 899	-9 645	-8 121	-7 707	-7 214
Skatt	0	58	1 963	2 142	2 723	1 787	1 696	1 587
Periodens resultat	-13 541	-10 633	-10 084	-7 757	-6 922	-6 334	-6 011	-5 627

Koncernens balansräkning								
Tkr	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 2 2018	Kv 1 2018	Kv 4 2017	Kv 3 2017	Kv 2 2017	Kv 1 2017
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Balanserade utvecklingsutgifter	38 760	37 017	36 346	35 975	32 138	28 384	25 739	23 814
Goodwill	104 490	104 490	104 490	104 490	104 490	104 490	104 490	104 490
Materiella anläggningstillgångar	762	357	177	202	228	253	278	303
Uppskjuten skattefordran	20 936	20 936	20 879	18 915	16 773	14 050	12 264	10 582
Omsättningstillgångar								
Kundfordringar	1 305	1 077	2	374	4	1	0	0
Kortfristiga fordringar	6 455	4 828	4 394	4 493	3 578	3 301	2 461	2 605
Likvida medel	41 889	52 477	66 585	30 794	42 506	58 611	69 392	78 182
Summa tillgångar	214 597	221 182	232 873	195 243	199 717	209 090	214 624	219 976
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Eget kapital								
Aktiekapital	1 011	986	986	846	846	841	841	841
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0	0	0	5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital	289 652	289 543	289 178	239 640	239 640	239 666	239 666	239 666
Bal resultat inkl periodens resultat	-90 277	-76 736	-66 103	-56 019	-48 262	-41 340	-35 006	-28 995
Summa eget kapital	200 386	213 793	224 061	184 467	192 224	199 172	205 506	211 517
Kortfristiga skulder								
Leverantörsskulder	8 176	2 331	3 379	4 496	934	2 627	2 408	839
Övriga kortfristiga skulder	6 035	5 058	5 433	6 280	6 559	7 291	6 710	7 620
Summa skulder	14 211	7 389	8 812	10 776	7 493	9 918	9 118	8 459
Summa eget kapital och skulder	214 597	221 182	232 873	195 243	199 717	209 090	214 624	219 976

Koncernens resultaträkning

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 572	103	5 255	248
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	739
Övriga rörelseintäkter	382	-4	1 147	7
Summa intäkter, exkl aktiverat arbete	2 954	99	6 402	255
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-8 061	-5 378	-28 397	-16 291
Personalkostnader	-5 513	-3 615	-15 913	-14 337
Avskrivningar av materiella anläggnings- tillgångar och immateriella tillgångar	-3 018	-767	-8 365	-3 067
Summa kostnader	-16 592	-9 760	-52 675	-33 695
Rörelseresultat	-13 638	-9 661	-46 273	-32 701
Finansnetto	97	16	95	14
Resultat efter finansiella poster	-13 541	-9 645	-46 178	-32 687
Resultat före skatt	-13 541	-9 645	-46 178	-32 687
Skatt på periodens resultat	0	2 723	4 163	7 793
PERIODENS RESULTAT	-13 541	-6 922	-42 015	-24 894
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,7	-0,4	-2,2	-1,5

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Koncernens balansräkning

Tkr	2018 31-dec	2017 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	38 760	32 138
Goodwill	104 490	104 490
Materiella anläggningstillgångar	762	228
Uppskjuten skattefordran	20 936	16 773
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	1 305	4
Kortfristiga fordringar	6 455	3 578
Likvida medel	41 889	42 506
Summa tillgångar	214 597	199 717
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 011	846
Övrigt tillskjutet kapital	289 652	239 640
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-90 277	-48 262
Summa eget kapital	200 386	192 224
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	8 176	934
Övriga kortfristiga skulder	6 035	6 559
Summa skulder	14 211	7 493
Summa eget kapital och skulder	214 597	199 717

Koncernens förändring i eget kapital

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Ingående eget kapital	213 793	199 172	192 224	168 064
Periodens resultat	-13 541	-6 922	-42 015	-24 894
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	0	-89	49 678	46 911
Apportemission	0	0	0	2 080
Emission med stöd av teckningsoptioner	-54	0	311	0
Teckningspremie för teckningsoptioner	188	63	188	63
Utgående eget kapital	200 386	192 224	200 386	192 224

I eget kapital ingår medel från den i maj 2018 genomförda emissionen om 53 123 Tkr reducerat med emissionskostnader om 3 445 Tkr samt den i november 2018 genomförda emissionen med stöd av teckningsoptioner om 365 Tkr reducerat med emissionskostnader om 54 Tkr.

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-13 541	-9 645	-46 178	-32 687
Avskrivningar	3 018	767	8 365	3 067
Betald skatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	-10 523	-8 878	-37 813	-29 620
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	5 155	205	2 728	1 836
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 368	-8 673	-35 085	-27 784
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 166	-4 496	-15 521	-18 184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-54	-2 936	49 989	46 974
Periodens kassaflöde	-10 588	-16 105	-617	1 006
Likvida medel vid periodens början	52 477	58 611	42 506	41 500
Likvida medel vid periodens slut	41 889	42 506	41 889	42 506

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Ställda säkerheter	200	200	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Antal aktier

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018	2017	2018	2017
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående antal aktier	19 722 287	16 826 346	16 926 346	14 422 500
Utgående antal aktier	20 218 202	16 926 346	20 218 202	16 926 346
Genomsnittligt antal aktier	20 024 148	16 840 476	18 710 637	16 243 764

Koncernens nyckeltal

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018	2017	2018	2017
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	2 572	103	5 255	248
Rörelseresultat	-13 638	-9 661	-46 273	-32 701
Resultat efter finansiella poster	-13 541	-9 645	-46 178	-32 687
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,7	-0,4	-2,2	-1,5
Eget kapital per aktie, kr	10	11	10	11
Soliditet %	93%	96%	93%	96%
Aktiekurs på balansdagen, kr	18,2	26,4	18,2	26,4
Antal anställda, medeltal	17	15	14	14
Antal anställda, vid periodens slut	17	14	17	14

Definitioner nyckeltal:

Rörelseresultat:

Resultat före finansnetto

Resultat per aktie före utspädning:

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden före utspädning

Resultat per aktie efter utspädning:

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden efter utspädning

Soliditet:

Eget kapital uttryckt som procent av balansomslutningen

Genomsnittligt antal anställda:

Genomsnitt av antalet anställda vid periodens utgång

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens utgång

Moderbolagets finansiella rapportering i sammandrag

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	450	600	2 200	2 250
Övriga rörelseintäkter	-761	0	5	2
Summa intäkter	-311	600	2 205	2 252
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 698	-654	-4 588	-1 539
Personalkostnader	-222	65	-887	-774
Summa kostnader	-1 920	-589	-5 475	-2 313
Rörelseresultat	-2 231	11	-3 270	-61
Finansnetto	98	16	98	16
Resultat efter finansiella poster	-2 133	27	-3 172	-45
Skatt på periodens resultat	-2 071	674	-1 390	690
PERIODENS RESULTAT	-4 204	701	-4 562	645

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Moderbolagets balansräkning

Tkr	2018 31-dec	2017 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	197 053	166 491
Uppskjuten skattefordran	0	1 390
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	55 751	44 056
Likvida medel	35 690	30 107
Summa tillgångar	288 494	242 044
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 011	846
Fritt eget kapital		
Överkursfond	289 401	239 577
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-3 446	918
Summa eget kapital	286 966	241 341
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	511	100
Övriga kortfristiga skulder	1 017	603
Summa skulder	1 528	703
Summa eget kapital och skulder	288 494	242 044

Denna information är sådan som FRISQ Holding AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 21 februari 2019 klockan 08:00 (CET).