

Bokslutskommuniké 2020

Januari – december 2020

Finansiell utveckling i sammandrag

Fjärde kvartalet 2020

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 0,3 Mkr (0,03)
- Övriga intäkter uppgick till 0,3 Mkr (0,6)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,9 kr (-0,9)
- Kassaflödet uppgick till 53,7 Mkr (-21,0)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 87,8 Mkr (26,7)
- Totalresultatet uppgick till -28,2 Mkr (-22,1)

Januari – december 2020

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,4 Mkr (1,9)
- Övriga intäkter uppgick till 0,4 Mkr (1,2)
- Resultatet per aktie uppgick till -7,3 kr (-3,2)
- Kassaflödet uppgick till 61,1 Mkr (-15,0)
- Totalresultatet uppgick till -229,1 Mkr (-73,8), varav 125,4 (0) avser nedskrivning av goodwill samt återföring av uppskjuten skattefordran

VD-kommentar

För oss som jobbar i vårdsektorn var det fjärde kvartalet 2020 lika präglad av den globala pandemin som tidigare kvartal, nästan ännu mer eftersom vi tyvärr drabbats av en andra coronavåg innan vi hunnit börja vaccinera. Det är ett bekymmersamt läge för världens regeringar och vad som kallas "utmaning" för dess vårdsektorer som naturligt nog inte kunnat prioritera den nödvändiga digitaliseringen av vården för ett långsiktigt bättre vårdresultat och patientnöjdhet.

Trots detta skulle jag vilja säga att vi gjort framsteg under årets sista kvartal. Vi fortsätter att utveckla och förbättra vår produkt FRISQ Care. På kundsidan är jag glad över att vi lyckats fördjupa vårt samarbete med Capio, en av Europas ledande aktörer inom hälsovård. Efter att det senaste året framgångsrikt ha samarbetat med Capio äldre och mobil vård, tecknade vi i november ett avtal med Capio Ortopedi som är en högspecialiserad ortopedisk klinik som har perfekt nytta av våra lösningar i sina behandlings- och rehabiliteringsprocesser.

Jag är hoppfull inför det kommande året. Framgångsrika globala vaccinationsprogram torde gradvis tämja pandemin och låta vår bransch fokusera på andra frågor, såsom fördelarna med att implementera vår lösning. Jag ser fram emot att arbeta med detta!

George Thaw,
VD, FRISQ

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Avtal tecknat med Capio Ortopedi
- Vid den extra bolagsstämman den 4 november beslutades om en riktad nyemission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av 15 750 000 aktier till en teckningskurs om 5,0 SEK per aktie. Emissionen tillför bolaget 78,7 Mkr före emissionskostnader.
- Anna Frick och Åke Hallman lämnade styrelsen.
- George Thaw utsågs till Interim VD
- Vid den extra bolagsstämman den 30 januari 2020 beslutades om en fullt garanterad företrädesemission om 7 175 460 aktier till en teckningskurs om 9,0 SEK per aktie. Emissionen tecknades till 120%. Därtill valde styrelsen att utnyttja övertäckningsoptionen om 1 111 111 aktier, vilket innebar en total emissionsvolym om cirka 74,6 Mkr före emissionskostnader.

Under tidigare kvartal

- Kontrakt tecknades med
 - Lunds Universitet; stöd för forskningsprojekt inom psykisk ohälsa
 - Region Skåne; utvärdering av framåtriktade vårdplaner
 - VGR; utveckling, underhåll och support
 - KI och VGR; treårigt forskningsbidrag med fokus på exekverbara vårdplaner för kronisk komplex sjuklighet.
- Avsiktsförklaring med Dartmouth-Hitchcock Medical Center.
- Statliga utredningen "Samordnad utveckling för god och nära vård" identifierade FRISQ som enda tekniska lösningen som uppfyller behoven för patientkontraktet.
- Årsstämman godkände ett optionsprogram samt en tillhörande nyemission om högst 320 000 aktier.
- En omstrukturerings- och kompetensväxlingsplan genomfördes.
- Bolaget frångick tidigare kommunicerade mål och kommer istället ge löpande uppdateringar.
- USA-satsningen kvarstår som planerat men förskjuts pga. att den amerikanska östkusten drabbats hårt av Covid-19.

Efter perioden

- Inga nya väsentliga händelser

Finansiella nyckeltal

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	274	33	1 367	1 936
Rörelseresultat	-28 196	-22 147	-208 060	-73 457
Resultat per aktie, kr	-0,9	-0,9	-7,3	-3,2
Utvecklingsutgifter, aktiverade	871	9 357	8 587	19 315
Kassaflöde	53 668	-20 985	61 106	-14 984
Likvida medel	87 811	26 705	87 811	26 705
Eget kapital per aktie, kr	3	8	3	8
Soliditet %	87	92	87	92
Aktiekurs på balansdagen, kr	3,8	14,2	3,8	14,2
Antal anställda vid periodens slut	29	33	29	33

Finansiell kalender: Årsredovisning 2020 - 29 januari 2021 | Q1 - 29 april 2021 | Q2 - 15 juli 2021 | Q3 - 28 oktober 2021 | Q4 - 27 januari 2022
Årsstämma: kommer att annonseras separat; 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 2020

Nettoomsättning uppgick till 0,3 Mkr (0,03). 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 0,3 Mkr (0,6) 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 19,1 Mkr (10,7) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 0,4 Mkr (5,0). Kostnadsökningen är primärt relaterad till ökad aktivitet inom produktutveckling, sälj och marknad. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9,7 Mkr (12,1). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -28,2 Mkr (-22,1). Finansnettot uppgick till -0,06 Mkr (-0,04) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Skattemässiga underskott uppgick vid balansdagen till 311,5 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -28,2 Mkr (-22,2). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 0,9 Mkr (9,4) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020	2019	2020	2019
Tkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	274	33	1 367	1 936
Övriga rörelseintäkter	286	627	442	1 157
Övriga externa kostnader	-13 188	-8 154	-45 551	-33 109
Personalkostnader	-6 341	-7 575	-35 022	-24 375
Aktiverat eget arbete	433	5 026	4 064	5 026
Operativa kostnader	-19 096	-10 703	-76 509	-52 458
Av- och nedskrivningar	-9 660	-12 104	-133 360	-24 092
Summa kostnader	-29 189	-27 833	-213 933	-81 576
RÖRELSERESULTAT	-28 196	-22 147	-208 060	-73 457
Finansnetto	-6	-4	-119	-306
Resultat före skatt	-28 202	-22 151	-208 179	-73 763
Skatt	0	0	-20 936	0
PERIODENS RESULTAT	-28 202	-22 151	-229 115	-73 763
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Omräkningsdifferens	0	5	0	5
TOTALRESULTAT	-28 202	-22 146	-229 115	-73 758
Resultat per aktie (kr)	-0,9	-0,9	-7,3	-3,2

Intäkter och resultat, januari – december 2020

Nettoomsättningen uppgick till 1,4 Mkr (1,9), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU finansierade innovationsprojekt uppgick till 0,4 Mkr (1,2). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 76,5 Mkr (52,5), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 4,1 Mkr (5,0). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 133,4 Mkr (24,1) varav 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 -208,1 Mkr (-73,5), varav 104,5 avser nedskrivning av goodwill. **Finansnettot** uppgick till -0,1 Mkr (-0,3) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

Totalresultatet uppgick till -229,1 Mkr (-73,8), varav 125,4 Mkr avser goodwillnedskrivning samt återföring av uppskjuten skattefordran.

Investeringar och utvecklingsutgifter, primärt produktutveckling, uppgick till 8,6 Mkr (19,3) under perioden.

Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 20,9 Mkr (37,7). Det lägre nettobeloppet 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.

Goodwill uppgick till 0 Mkr (104,5). Tillgänglig likviditet var på balansdagen 87,8 Mkr (26,7).

Koncernens balansräkning	2020		2019	
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Tkr				
Balanserade utvecklingsutgifter	20 899	37 665		
Goodwill	0	104 490		
Materiella anläggningstillgångar	640	885		
Nyttjanderättstillgångar	3 128	6 714		
Finansiella anläggningstillgångar	0	500		
Uppskjuten skattefordran	0	20 936		
Summa anläggningstillgångar	24 667	171 190		
Kundfordringar	1 994	717		
Kortfristiga fordringar	1 779	5 030		
Likvida medel	87 811	26 705		
Summa omsättningstillgångar	91 584	32 452		
TILLGÅNGAR	116 251	203 642		
Aktiekapital	1 610	1 196		
Aktiekapital under registrering	788	0		
Övrigt tillskjutet kapital	492 391	350 686		
Omräkningsreserv	5	5		
Balanserat resultat	-393 155	-164 040		
Summa eget kapital	101 639	187 847		
Leasingskuld - lång	0	3 382		
Leasingskuld - kort	3 281	3 418		
Leverantörsskulder	5 159	4 589		
Övriga kortfristiga skulder	6 172	4 406		
Summa skulder	14 612	15 795		
EGET KAPITAL OCH SKULDER	116 251	203 642		

Förändring i eget kapital

Tkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020	2019	2020	2019
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	53 979	209 993	187 847	200 386
Periodens resultat	-28 202	-22 151	-229 115	-73 763
Omräkningsdifferens	0	5	0	5
Teckningspremie	133	0	379	0
Nyemission ¹⁾	75 729	0	142 528	61 219
Utgående eget kapital	101 639	187 847	101 639	187 847

¹⁾ 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 -20,4 Mkr (-10,5) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till 53,7 Mkr (-21,0). **Investeringar** uppgick till -0,9 Mkr (-9,7), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter. **Finansieringsverksamheten** uppgick till 74,9 Mkr (-0,8).

RÅKENSKAPSÅRET: Kassaflödet uppgick till 61,1 Mkr (-15,0) där finansieringsverksamheten genererade 139,3 Mkr (58,2). FRISQ har fortsatt ingen lånefinansiering och finansieras genom tillskott i eget kapital. Se avsnitt om risker för beroende av externt kapital.

Kassaflödesanalys	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020	2019	2020	2019
Mkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-28 202	-22 151	-208 179	-73 763
Avskrivningar och nedskrivningar	9 660	12 104	133 360	24 092
Poster ej i kassaflödet	133	83	551	154
Förändring i rörelsekapital	1 985	-549	4 312	-3 204
Kassaflöde från				
Den löpande verksamheten	-20 394	-10 513	-69 956	-52 721
Investeringsverksamheten	-872	-9 712	-8 209	-20 414
Finansieringsverksamheten	74 934	-760	139 271	58 151
Periodens kassaflöde	53 668	-20 985	61 106	-14 984
Likvida medel vid periodens början	34 143	47 690	26 705	41 689
Likvida medel vid periodens slut	87 811	26 705	87 811	26 705

Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning Tkr	2020	2019
	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	3 867	2 200
Övriga rörelseintäkter	18	0
Övriga externa kostnader	-11 874	-5 826
Personalkostnader	-1 325	-895
Operativa kostnader	-13 199	-6 721
RÖRELSERESULTAT	-9 314	-4 521
Finansnetto	-379 900	67
Resultat före skatt	-389 214	-4 454
Skatt	0	0
PERIODENS RESULTAT	-389 214	-4 454

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 3,9 Mkr (2,2) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -9,3 Mkr (-4,5). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till -379,9 Mkr (0), vilket avser nedskrivning av andelar i dotterbolaget Frisq AB i samband med att goodwill skrevs ned på koncernnivå.

Moderbolagets balansräkning Tkr	2020	2019
	31-dec	31-dec
Finansiella tillgångar	29 063	267 063
Summa anläggningstillgångar	29 063	267 063
Kortfristiga fordringar	774	57 366
Kassa och bank	68 924	20 541
Summa omsättningstillgångar	69 698	77 907
TILLGÅNGAR	98 761	344 970
Aktiekapital	1 610	1 196
Aktiekapital under registrering	788	0
Överkursfond	491 761	350 435
Balanserat resultat	-396 735	-7 900
Summa eget kapital	97 424	343 731
Leverantörsskulder	1 112	1 066
Övriga kortfristiga skulder	225	173
Summa kortfristiga skulder	1 337	1 239
EGET KAPITAL OCH SKULDER	98 761	344 970

Aktien

Antal aktier	Fjärde kvartalet		Helår	
	2020	2019	2020	2019
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående	32 204 773	23 918 202	23 918 202	20 218 202
Utgående	32 204 773	23 918 202	32 204 773	23 918 202
Genomsnitt	32 204 773	23 918 202	31 412 341	23 066 695

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 33 (30). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 29 (25) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under året utöver två styrelseledamöter som fakturerat 540 Tkr för konsultationer.

Optionsprogrammen

Optionsprogrammen i FRISQ Holding AB 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 kommunikér från tidigare 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 värdprocesser med tillhörande prototypkod. Omfattar högst 1 100 000 teckningsoptioner med rätt att senast den 31 maj 2022 teckna en ny aktie i FRISQ till en kurs om 0,05 kr motsvarande aktiens kvotvärde.

Program 2018:1 med högst 600 000 teckningsoptioner, riktar sig till anställda och nyckelpersoner i koncernen. Teckning kan ske under juni 2021. Varje option ger rätt att teckna 1 aktie till kursen 44 kr per aktie. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 29 994 kr.

Program 2020/2026 för styrelseledamoten Lars Björk och syftar till att erbjuda ägande i Bolaget för hans betydande engagemang i etableringen av FRISQ i USA. Programmet omfattar 320 000 teckningsoptioner varav 300 000 teckningsoptioner tilldelas Lars Björk utan erläggande av optionspremie och 20 000 avser att täcka kostnader relaterade till programmet. Optionerna tjänas in under tre år. Varje option ger rätt att förvärva en ny aktie i FRISQ till en kurs om 11,44 kr per aktie senast den 15 april 2026. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 16 000 kr.

Baserat på antalet utestående aktier skulle, vid fullt utnyttjande av ovanstående program, det totala antalet aktier öka med 6,3%.

Aktien FRISQ Holding AB:s handlas sedan den 12 oktober 2016 på Nasdaq First North under kortnamnet FRISQ. Antal aktier i bolaget per balansdagen uppgick till 32 204 773. Därutöver låg 15 750 000 aktier under registrering på balansdagen.

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.

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 28 Januari 2021. 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.