

# Delårsrapport andra kvartalet

april – juni 2022

## Finansiell utveckling i sammandrag

### Andra kvartalet 2022

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 1,3 Mkr (0,8)
- Övriga intäkter uppgick till 0,1 Mkr (0,7)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,2 kr (-0,4)
- Kassaflödet uppgick till -4,6 Mkr (-18,8)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2,0 Mkr (50,4)
- Totalresultatet uppgick till -15,2 Mkr (-21,4)

### Januari - juni 2022

- Rapporterad nettoomsättning uppgick till 2,7 Mkr (2,7)
- Övriga intäkter uppgick till 0,5 Mkr (1,0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,5 kr (-0,9)
- Kassaflödet uppgick till -11,1 Mkr (-37,4)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2,0 Mkr (50,4)
- Totalresultatet uppgick till -30,5 Mkr (-41,3)

## VD-kommentar

Vård-Sverige närmade sig under kvartalet den vårdkris vi nu befinner oss i och sommar-månaderna har varit extremt utmanande på många håll i landet. Vårdsituationen gör att behovet av lösningar som kan hjälpa till att avlasta systemet utan att sänka kvaliteten på vården är både stort och tydligt. Här vet vi att FRISQ kan skapa ett stort värde och det blev för många tydligt som lyssnade på Capios föredrag på Vitalis där de lyfte fram några av nyttorna med FRISQ, däribland ökad patientinvolvering, förhöjd kvalitet i vården och högre produktivitet.

Bolagets ekonomiska situation har inneburit att vi under en tid utvärderat olika alternativ för att få en stabil ekonomisk grund att stå på. Vi befinner oss i en fas där affärerna verkligen börjat ta fart, de nytecknade avtalen om införande hos några av Sveriges största privata vårdgivare är bra bevis på detta. Samtidigt som vi ser ett stort behov och en större efterfrågan på det vi erbjuder behöver vi investera för att fortsätta utveckla vår mjukvara och kunna utöka med fler talanger, bland annat i våra implementerings-, försäljnings- och utvecklingsteam.

Den exklusiva process med Cambio som initierades och annonserades i juli gällande en eventuell avyttring av FRISQs operativa verksamhet är ett intressant alternativ eftersom det inte bara skulle innebära en stabil ekonomisk grund för företaget – det skulle även ge en möjlighet att vidareutveckla erbjudandet och skala snabbare, inte minst inom offentlig vård där de stora vårdresurserna också finns. En eventuell avyttring innebär även att vi tillsammans skulle kunna erbjuda mer av en integrerad lösning med Sveriges ledande journalsystem och på så vis bidra i att överkomma en del av den fragmentisering vi ser på marknaden.

Jag har tagit över rollen som tillfällig VD under processen och Cambio har erbjudit ett lån som säkrar upp det kortsiktiga behovet av kapital. Vi ser fram emot att fortsätta diskussionerna och planerar att kunna slutföra transaktionen under Q3.

Mats Lindstrand, VD, FRISQ

## Väsentliga händelser

### Under kvartalet

- 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.

### Efter perioden

- Styrelsen i FRISQ Holding AB ("FRISQ") har beslutat att inleda en formell exklusiv process med målet att avyttra sin operativa verksamhet till Cambio Health Care System AB ("Cambio"). Efter flera månaders utvärdering av de bästa alternativen för att säkerställa den fortsatta utvecklingen av FRISQ har styrelsen beslutat att acceptera ett förslag från Cambio. Båda parter ser stora synergier i en potentiell affär och är optimistiska om att uppnå en framgångsrik transaktion.

## Finansiella nyckeltal

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	1 278	773	2 721	2 723	4 891
Rörelseresultat	-15 128	-21 421	-30 337	-41 312	-80 417
Resultat per aktie, kr	-0,2	-0,4	-0,5	-0,9	-1,7
Utvecklingsutgifter, aktiverade	819	3 200	3 361	4 536	10 424
Kassaflöde	-4 584	-18 813	-11 097	-37 362	-74 739
Likvida medel	1 975	50 449	1 975	50 449	13 072
Eget kapital per aktie, kr	0,1	1	0,1	1	0,4
Soliditet %	37	74	37	74	53
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,5	3,8	0,5	3,8	2,3
Antal anställda vid periodens slut	23	27	23	27	25

Finansiell kalender: | Q3 - 10 november 2022 | Q4 - 16 februari 2023 | Finansiella rapporter: [www.frisqholding.se](http://www.frisqholding.se)

Kontakt: VD Mats Lindstrand, [investor@frisq.se](mailto:investor@frisq.se), +46 (0)8 120 131 21; Certified Adviser: FNCA Sweden AB, [info@fnca.se](mailto:info@fnca.se), +46 (0)8 528 00 399

# Koncernens finansiella rapportering

## Intäkter och resultat, april – juni 2022

**Nettoomsättning** uppgick till 1,3 Mkr (0,8). 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 0,1 Mkr (0,7) 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 13,5 Mkr (18,0) och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 0,7 Mkr (0,8). De lägre kostnaderna förklaras primärt av neddragning av personal. Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,1 Mkr (4,9). **Rörelseresultatet** för kvartalet uppgick till -15,1 Mkr (-21,4). Finansnettot uppgick till -0,1 Mkr (-0,0) och avser räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar. **Skattemässiga underskott** uppgick vid balansdagen till 423,6 Mkr. **Totalresultatet** för kvartalet uppgick till -15,2 Mkr (-21,4). **Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 0,8 Mkr (3,2) under kvartalet.

Koncernens resultaträkning i sammandrag	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Tkr					
Nettoomsättning	1 278	773	2 721	2 723	4 891
Övriga rörelseintäkter	128	695	469	1 020	1 596
Övriga externa kostnader	-7 233	-11 754	-15 476	-23 600	-43 474
Personalkostnader	-6 949	-7 079	-13 858	-13 343	-27 006
Aktiverat eget arbete	714	813	1 746	1 626	3 538
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-13 468</b>	<b>-18 020</b>	<b>-27 588</b>	<b>-35 317</b>	<b>-66 942</b>
Av- och nedskrivningar	-3 066	-4 869	-5 939	-9 738	-19 962
<b>Summa kostnader</b>	<b>-16 534</b>	<b>-22 889</b>	<b>-33 527</b>	<b>-45 055</b>	<b>-86 904</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-15 128</b>	<b>-21 421</b>	<b>-30 337</b>	<b>-41 312</b>	<b>-80 417</b>
Finansnetto	-93	5	-193	9	31
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-15 221</b>	<b>-21 416</b>	<b>-30 530</b>	<b>-41 303</b>	<b>-80 386</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-15 221</b>	<b>-21 416</b>	<b>-30 530</b>	<b>-41 303</b>	<b>-80 386</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Omräkningsdifferens	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>-15 221</b>	<b>-21 416</b>	<b>-30 530</b>	<b>-41 303</b>	<b>-80 386</b>
Resultat per aktie (kr)	-0,2	-0,4	-0,5	-0,9	-1,7

## Intäkter och resultat, januari – juni 2022

**Nettoomsättningen** uppgick till 2,7 Mkr (2,7), medan **övriga rörelseintäkter**, som till största del avser kommersiella EU-finansierade innovationsprojekt uppgick till 0,5 Mkr (1,0). **Kostnader exklusive av- och nedskrivningar**, uppgick till 27,6 Mkr (35,3), och redovisas netto inklusive **aktiverat arbete för egen räkning som** uppgick till 1,7 Mkr (1,6). Totala **av- och nedskrivningar** av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 5,9 Mkr (9,7). Bolaget bedömer inte att värderingen av balanserade tillgångar har påverkats av den rådande Covid-19 pandemin.

**Rörelseresultatet** uppgick till -30,3 Mkr (-41,3). **Finansnettot** uppgick till -0,2 Mkr (-0,01) och avser främst räntekostnader hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

**Totalresultatet** uppgick till -30,5 Mkr (-41,3) för perioden.

**Investeringar och utvecklingsutgifter**, primärt produktutveckling, uppgick till 3,4 Mkr (4,5) under perioden.

## Finansiell ställning

Balansräkningen reflekterar kontinuerliga investeringar i den egen-utvecklade produkten som vid balansdagen uppgick till netto 13,8 Mkr (17,4). Det lägre 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 2,0 Mkr (50,4). Bolaget fortsätter att arbeta för att säkra den finansiella situationen långsiktigt.

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	2022	2021	2021
	30-jun	30-jun	31-dec
Balanserade utvecklingsutgifter	13 796	17 374	20 899
Materiella anläggningstillgångar	460	527	640
Nyttjanderättstillgångar	7 532	10 603	3 128
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 788</b>	<b>28 504</b>	<b>24 667</b>
Kundfordringar	472	284	1 994
Kortfristiga fordringar	2 041	2 575	1 779
Likvida medel	1 975	50 449	87 811
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 488</b>	<b>53 308</b>	<b>91 584</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>26 276</b>	<b>81 812</b>	<b>116 251</b>
Aktiekapital	3 339	2 398	1 610
Aktiekapital under registrering	0	0	788
Övrigt tillskjutet kapital	510 529	492 487	492 391
Omräkningsreserv	5	5	5
Balanserat resultat	-504 071	-434 458	-393 155
<b>Summa eget kapital</b>	<b>9 802</b>	<b>60 432</b>	<b>101 639</b>
Leasingskuld - lång	4 685	7 623	0
Leasingskuld - kort	2 938	3 077	3 281
Leverantörsskulder	3 278	3 432	5 159
Övriga kortfristiga skulder	5 573	7 248	6 172
<b>Summa skulder</b>	<b>16 474</b>	<b>21 380</b>	<b>14 612</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>26 276</b>	<b>81 812</b>	<b>116 251</b>

## Förändring i eget kapital i sammandrag

Tkr	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>17 263</b>	<b>81 764</b>	<b>21 499</b>	<b>101 639</b>	<b>187 847</b>
Periodens resultat	-15 221	-21 416	-30 530	-41 303	-229 115
Teckningspremie	40	84	113	215	379
Nyemission <sup>1)</sup>	7 720	0	18 720	-119	142 528
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>9 802</b>	<b>60 432</b>	<b>9 802</b>	<b>60 432</b>	<b>101 639</b>

<sup>1)</sup> Kvartalets emission: under kvartalet genomfördes en riktd emission där dellikvid om 8 Mkr inbetalats. Kvartalets emission 2021: ingen emission gjordes under kvartalet.

## Kassaflöde och likviditet

APRIL - JUNI 2021: Kassaflödet från den **löpande verksamheten** uppgick till -10,8 Mkr (-14,8) drivet av utveckling med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet uppgick till -4,6 Mkr (-18,8). **Investeringar** uppgick till -0,8 Mkr (-3,2), drivet av aktiverade utvecklingsutgifter.

**Finansieringsverksamheten** uppgick till 7,0 Mkr (-0,8), där beloppet inkluderar periodens emission.

JANUARI - JUNI 2021: Kassaflödet uppgick till -11,1 Mkr (-37,4) där finansieringsverksamheten genererade 17,3 Mkr (-1,7). FRISQ har fortsatt ingen länefinansiering och finansieras genom tillskott i eget kapital. Se avsnitt om risker för beroende av externt kapital.

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Resultat efter finansnetto	-15 221	-21 416	-30 530	-41 303	-208 179
Avskrivningar, nedskrivningar	3 066	4 869	5 939	9 738	133 360
Poster ej i kassaflödet	40	84	113	215	551
Förändring i rörelsekapital	1 343	1 665	-541	263	4 312
<b>Kassaflöde från</b>					
Den löpande verksamheten	<b>-10 772</b>	<b>-14 798</b>	<b>-25 019</b>	<b>-31 087</b>	<b>-69 956</b>
Investeringsverksamheten	<b>-819</b>	<b>-3 200</b>	<b>-3 382</b>	<b>-4 536</b>	<b>-8 209</b>
Finansieringsverksamheten	<b>7 007</b>	<b>-815</b>	<b>17 304</b>	<b>-1 739</b>	<b>139 271</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 584</b>	<b>-18 813</b>	<b>-11 097</b>	<b>-37 362</b>	<b>61 106</b>
Kassa vid periodens början	6 559	69 262	13 072	87 811	26 705
<b>Kassa vid periodens slut</b>	<b>1 975</b>	<b>50 449</b>	<b>1 975</b>	<b>50 449</b>	<b>87 811</b>

## Moderbolagets finansiella rapportering

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	jan-jun	jan-jun
Nettoomsättning	2 299	2 927
Övriga rörelseintäkter	4	2
Övriga externa kostnader	-3 337	-5 614
Personalkostnader	-651	-917
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-3 988</b>	<b>-6 531</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-1 685</b>	<b>-3 602</b>
Finansnetto	-11 417	-17 938
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-13 102</b>	<b>-21 540</b>
Skatt	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-13 102</b>	<b>-21 540</b>

FRISQ Holding AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. **Nettoomsättningen** avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster och uppgick till 2,3 Mkr (2,9) för perioden. **Rörelseresultatet** för perioden uppgick till -1,7 Mkr (-3,6). Kostnaderna i moderbolaget är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att bolaget är noterat på Nasdaq First North. **Finansnettot** uppgår till -11,4 Mkr (-17,9) vilket avser nedskrivning av aktier i FRISQ AB.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	2022	2021
Tkr	30-jun	31-dec
Finansiella tillgångar	45 010	29 063
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 010</b>	<b>47 063</b>
Kortfristiga fordringar	290	852
Kassa och bank	887	47 648
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 177</b>	<b>48 500</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>46 187</b>	<b>77 563</b>
Aktiekapital	3 339	2 398
Aktiekapital under registrering	0	0
Överkursfond	509 420	491 641
Balanserat resultat	-467 924	-418 059
<b>Summa eget kapital</b>	<b>44 835</b>	<b>93 980</b>
Leverantörsskulder	923	908
Övriga kortfristiga skulder	429	675
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 352</b>	<b>1 583</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>46 187</b>	<b>77 563</b>

## Aktien

Antal aktier	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Ingående	58 954 773	47 954 773	47 523 266	32 204 773	32 204 773
Utgående	66 770 795	47 954 773	66 770 795	47 954 773	47 954 773
Genomsnitt	63 163 400	47 954 773	57 059 663	47 084 607	47 523 266

## Anställda

Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 23 (27). Vid kvartalets utgång hade FRISQ 23 (27) anställda. Inga väsentliga **transaktioner med närstående** har skett under kvartalet.

## Optionsprogrammen 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 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 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 vårdpersonal 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 18 augusti 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.