

Delårsrapport for Q3-2019

Q3: 72.546 kunder, 168.595 kørte ture og 5.784.123 solgte minutter

Henrik Isaksen, Group CEO, GreenMobility: *“ Nye investeringer i egne driftsbyer påvirker årsresultatet 2019 negativt ”*

Opstarten, udviklingen og driften i de nye egne driftsbyer Malmø, Gøteborg og Århus vil forringe årsresultatet til et underskud på DKK 27-30 mio. mod tidligere udmeldt DKK 21-23 mio. Investeringen i egne byer vil påvirke omsætningen positivt over de kommende år.

Fremadrettet forventer vi at etablere egne aktiviteter i flere byer, da vores hovedkontors-funktioner har den fornødne kapacitet og erfaring omkring drift og omkostningsstyring.

Som ventet har forretningen i København i Q3 været præget af sommersæsonen, hvilket igen i år har haft indvirkning på omsætningen. Det gode vejr, ferieperioden mv. har haft negativ indflydelse på omsætningen i forhold til Q2 2019, dog med en stigning på 33% i forhold til Q3 2018. Imidlertid har denne periode med lavere aktivitet givet os mulighed for at forny 105 elbiler til modeller med større kilometer kapacitet, der giver et bedre produkt til kunderne og en nemmere drift.

Københavns Kommune har i Q3 med virkning fra 1. januar 2020, besluttet at fritage elbiler for parkeringsafgift og samtidige belaste beboerlicenser med højere priser. Begge dele anses som positivt for GreenMobility, idet der udover lavere parkeringsudgifter forventes at flere beboere i København i stigende grad vil have en tendens til at foretrække delebilen. Parkering i København udgjorde i årets første 9 måneder en omkostning på DKK 4,1 mio.

I forhold til Q3 2018 (inklusive Oslo) steg antallet af:

- kunder med 38.032 eller 110 pct. til 72.546
- ture med 52.931 eller 46 pct. til 168.595
- minutter med 2.545.531 eller 79 pct. til 5.784.123

Omsætningen steg med DKK 2,1 mio. eller med 33 pct. til DKK 8,3 mio.

Resultatet før skat i Q3 blev negativt med DKK (10,9) mio., dvs. en afvigelse på DKK 3,5 mio. i forhold til 2018. Dette forklares hovedsagligt af en stigning på 2,7 mio i omkostningerne til udbedring af skader og installation af biler i København og herudover en øget omkostning til parkering, da vores biler holder mere centralt end tidligere.

Bestyrelsen har i dag godkendt delårsrapporten for Q1-Q3 2019. Rapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Yderligere oplysninger:

Henrik Isaksen, adm. direktør, tlf. 4059 4000

GreenMobility A/S, Landgreven 3, 4. sal, 1301 København K, CVR: 35521585 www.greenmobility.com

Certified Advisor

Norden CEF ApS, Kongevejen 365, 2840 Holte

John Norden tlf. 2072 0200

Ledelsesberetning

Egne driftsbyer og Franchise (GreenMobility koncernen)

(DKK '000)	2019 Q3	2019 Q2	2019 Q1	2018 Q4	2018 Q3	2018 Q2	2018 Q1
INCOME STATEMENT							
Revenue	8,018	9,973	7,390	6,805	6,079	6,632	5,910
Franchise revenue	251	244	978	1502	138	186	-
EBITDA	(8,173)	(3,154)	(5,064)	(6,105)	(5,347)	(5,570)	(5,057)
EBIT	(10,540)	(5,135)	(6,828)	(8,086)	(6,889)	(7,333)	(6,818)
EBT	(10,852)	(5,499)	(6,573)	(8,207)	(7,382)	(7,614)	(7,076)
Earnings after taxes	(10,852)	(5,499)	(6,573)	(11,527)	(7,382)	(7,614)	(6,592)
BALANCE SHEET							
Total assets	61,234	56,237	66,440	42,841	53,849	61,446	72,288
Equity	6,267	17,119	22,617	(2,609)	8,903	16,284	23,914
Net working capital	(2.177)	(3,915)	(3,463)	(3,397)	(1,466)	(2,180)	(2,755)
Net interest bearing debt	40,793	17,083	8,800	35,954	31,294	26,332	19,557
CASH FLOW							
Operation	(6,013)	(7,249)	(3,955)	(3,899)	(4,873)	(7,394)	(5,098)
Investments	0	(74)	(400)	0	0	(45)	(5)
Financing	(2,573)	(2,534)	29,558	(2,533)	(2,099)	(2,244)	(2,163)
Free cash flow	(6,013)	(7,323)	(4,355)	(3,889)	(4,873)	(7,439)	(5,103)
Key figures							
# of customers (period end)	72,546	63,975	52,046	38,443	34,514	29,617	25,619
# of trips	168,595	176,113	157,440	132,070	115,664	124,894	120,207
Avg. trip duration (minutes)	34	31	28	30	28	28	31

Kapitaltilførsel skal understøtte den internationale ekspansion og vækst

GreenMobility's succes i dag og mange år frem handler om ekspansion og vækst, hvor missionen er at tiltrække kunder, franchise partnere og etablere egen drift i flere byer. Samtidigt skal organisationen fortsat udvikles og der skal tiltrækkes endnu flere kompetente medarbejdere. Denne ekspansion betyder, at GreenMobility har behov for yderligere vækstkapital. Derfor arbejder vi med en plan som skal sikre den bedst mulige dækning af vores kapitalbehov. Som et første trin forventer vi at rejse DKK 30-40 mio i Q4 2019 via en Private Placement, mens vi i første halvår 2020 planlægger at overgå fra Nasdaq First North til Nasdaq Main Market i København.

GreenMobility tilbyder sine serviceydelser i et marked, der er i kraftig vækst og udvikling og som i stigende grad tiltrækker sig stor opmærksomhed fra byer. Denne opmærksomhed har været kraftigt stigende det sidste år.

Der er flere elementer i markedet, der er afgørende for at en spiller som GreenMobility kan opnå succes!

- Vi skal være tilstede i så mange relevante byer som muligt.
- Vi skal forstå den enkelte by og dens mobilitetsmønster.
- Vi skal være bekendt med de politiske forhold samt byens grønne agenda.

Et andet afgørende element for GreenMobilitys succes er den samlede flådestørrelse, som gør os interessante som indkøber af elbiler i et marked, hvor bilproducenterne søger kunder til den væsentlige kvote af elbiler, der skal ud at køre de kommende år, for at bilproducenterne kan overholde deres CO₂ forpligtelser i.h.t. EU's forordning 2019/631.

For at kunne deltage aktivt i dette marked, hvor der forventes en yderligere konsolidering og en stor vækst inden for de kommende 3-5 år, er der således behov for yderligere kapital, hvilket vi løbende vil undersøge mulighederne for.

Internationale partnerskaber er kernen i GreenMobilitys vækst

GreenMobilitys fremtidige fokus er på det internationale marked. Vi ved, at der er mange byer, der ønsker en løsning tilsvarende den, der "ruller" i København. Vi ved, at store/mellemstore byer internationalt har fokus på grøn mobilitet og det er her vi ser vores væsentligste og største vækstpotentiale. Vores internationale business development team er løbende i dialog med mange potentielle partnere og byer rundt om i Europa.

Vi er opmærksomme på, at markedet for elbiler er i forandring og vi forventer, at udbuddet af elbiler vil stige i 2020 og stige yderligere i 2021. Denne udvikling medfører, at elbilen enten bliver billigere end i dag eller at bilfabrikanterne finder en afsætningskanal, hvor elbilen kan sælges i en pakkeløsning. Uanset hvilken retning bilproducenterne vælger så stiller det GreenMobility i en meget gunstig situation i de kommende år, og specielt i 2021 forventes en ekstra opmærksomhed omkring udrulning af elbiler i Europa.

Vores grønne agenda – et væsentligt område i GreenMobility

GreenMobility er en del af løsningen på byernes trængsel og miljøudfordringer, idet vores biler kører på grøn strøm, er støjsvage og fortrænger private personbiler. GreenMobility er således med til at forbedre bylivet, mindske det globale ressourceforbrug og i det hele taget med til at give den grønne omstilling momentum.

I tal fortrænger GreenMobility mere end 775 tons CO₂ på årsbasis. GreenMobility bidrager til indfrielsen af FN's verdensmålene 11, 12 og 13.

GreenMobility ønsker at være en aktiv deltager i denne omstilling, hvorfor der er afsat ekstra personale ressourcer til at arbejde aktivt med den grønne agenda.

Vores KPI – kunder, ture og minutter

Vores evne til at onboarder nye kunder er fortsat vigtig, men samtidigt arbejder vi målrettet på, at få vores kunder til at køre flere ture og flere minutter. Vi forventer at antallet af ture ikke nødvendigvis stiger i samme takt som tidligere, med en flådestørrelse, som den nuværende i København. Det vil dog fortsat være et KPI, at udvikle flådestørrelsen (flere omkostninger, lang indkøring), samt at have mere fokus på flere ture og minutter med eksisterende kunder, gennem tilbud og tiltag til vores eksisterende kunder.

Vi er i gang med en opdatering af vores systemplatform, der gør vores end-to-end kundeoplevelse bedre og som muliggør lancering af nye produkter og initiativer overfor den eksisterende kundebase.

Forventningerne til helåret 2019

Forventningen til omsætningen på DKK 38-40 mio. fastholdes.

Opstart og etablering af nye egne driftsbyer har en forskydning mellem omsætning og omkostninger, hvor der forventes at være en begrænset påvirkning på omsætningen og en væsentlig påvirkning på omkostningssiden i den tidlige fase.

Investeringen i etableringen af egne driftsbyer medfører, at det samlede resultat før skat nedjusteres til et negativt resultat på DKK 27-30 mio. i 2019 mod tidligere udmeldt DKK 21-23 mio.

Samlet forventer vi fortsat at have ca. 100.000 kunder ved udgangen af 2019. Antallet af brugere i København forventes at stige til ca. 55.000 ved udgangen 2019, hvor driften ventes at give overskud sidst på året ved ca. 1.800 ture per dag. Overskuddet forventes opnået uafhængigt af Københavns Kommunes beslutning om at give gratis parkering til elbiler. Et stadig bedre samspil med kunderne og den løbende optimering af driften, herunder de operationelle omkostninger, forventes at muliggøre en reduktion i det samlede omkostningsniveau i GreenMobility København i størrelsesordenen ti pct., som ventes fuldt realiseret ved udgangen af 2019.

De franchise partnere, der blev indgået samarbejdsaftaler med i kvartalet, forventes at have positiv indflydelse på resultatet i 2020.

Forventningen til antallet af nye byer fastholdes for 2019 (8-10 byer med indgået aftale eller Letter of Intent, heriblandt 3 i Belgien og 3 i England).

Ved årsskiftet forventes Aarhus, Malmö og Göteborg at være i drift med ca. 100 elbiler i hver by. Dermed forventes GreenMobility at have ca. 950 biler på gaden på tværs af alle byer ved årsskiftet, hvilket bl.a. er medvirkende til det negative resultat i 2019.

Vores rapporteringsform i 2020

Da GreenMobility primært arbejder internationalt og at vores dialog med kapitalmarkedet ofte foregår på engelsk, vil delårsrapportering fremadrettet være på engelsk.

Vi forventer fremadrettet, at dele vores rapportering op, så vi bedre kan redegøre for udviklingen i hhv. egne driftsbyer og Franchise, således at de to forretningsben hver især belyses. Dette betyder endvidere, at den hidtidige opdeling mellem den københavnske og den *internationale* forretning ikke fastholdes og fremover bedre afspejler, hvordan forretningen drives, og giver et mere nuanceret indblik i de to væsentligste revenue-streams og de hertilhørende omkostninger.

GreenMobility København i tal

	Q1-3 GreenMobility Kbh t.kr.	Q3 GreenMobility Kbh t.kr.
Omsætning	24.765	8.006
Andre eksterne omkostninger	(21.372)	(8.832)
<i>Administrationsomkostninger</i>	(848)	(284)
<i>Bil drift</i>	(18.217)	(7.867)
<i>Lokaleomkostninger</i>	(186)	(60)
<i>Salgsomkostninger</i>	(2.121)	(621)
Bruttoresultat	3.393	(837)
Personaleomkostninger	(7.356)	(2.385)
Af- og nedskrivninger	(5.541)	(1.958)
Driftsresultat	(9.204)	(5.180)
	(506)	(182)
Periodens resultat	(9.709)	(5.362)

GreenMobility København omsatte i Q3 2019 for DKK 8,0 mio. med et bruttoresultat på DKK (0,8) mio. De direkte omkostninger til bildriften, herunder forsikring, strøm, parkering samt skadesudbedring, beløb sig til DKK 7,9 mio. mod 5,1 mio. i Q2. Denne øgede omkostning kan hovedsageligt henføres til omkostninger vedrørende udbedring af skader på 105 afhændede biler. Resultatet før skat blev DKK (5,4) mio.

Der var 53.177 kunder den 30. september 2019. Kunderne kørte i Q2 124.562 ture, eller 4.020.114 minutter, til en gennemsnitlig minutpris på DKK 2,0.

I Q3 2019 afsluttede GreenMobility i København udskiftningen af biler, således at der samlet er udskiftet 105 biler, til biler med den dobbelte rækkevidde.

ESG – Environmental Social Governance på Nasdaq

GreenMobility har de samlede oplysninger omkring ESG og CSR tilgængelig på greenm.dk/investor/ESG/

Resultatopgørelse

		2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2019 Q3	2018 Q3
	Note	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	3	26.855	18.946	8.269	6.217
Andre eksterne omkostninger	4	(27.009)	(19.808)	(11.417)	(6.738)
Bruttoresultat		(154)	(862)	(3.148)	(521)
Personaleomkostninger		(15.705)	(15.119)	(5.025)	(4.826)
Af- og nedskrivninger		(6.112)	(5.307)	(2.367)	(1.774)
Dritsresultat		(21.971)	(21.288)	(10.540)	(7.121)
Finansielle omkostninger		(953)	(799)	(312)	(260)
Resultat før skat		(22.924)	(22.087)	(10.852)	(7.381)
Skat af periodens resultat		0	484	0	0
Periodens resultat		(22.924)	(21.603)	(10.852)	(7.381)
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		(22.924)	(21.603)	(10.852)	(7.381)
Resultat pr. aktie		(11,9)	(13,0)	(5,3)	(4,4)
Udvandet resultat pr. aktie		(11,9)	(13,0)	(5,3)	(4,4)
Gennemsnitligt antal aktier		1.919.028	1.666.666	2.035.087	1.666.666

Totalindkomstopgørelse

	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2019 Q3	2018 Q3
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Periodens resultat	(22.924)	(21.603)	(10.852)	(7.381)
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst	(22.924)	(21.603)	(10.852)	(7.381)
Fordeling af totalindkomst				
Overført resultat	(22.924)	(21.603)	(10.852)	(7.381)

Balance

	<u>Note</u>	<u>30.09.2019</u> t.kr.	<u>31.12.2018</u> t.kr.
Erhvervet software		90	270
Immaterielle anlægsaktiver		330	270
Grunde og bygninger	5	6.750	0
Biler	5	41.625	35.688
Materielle anlægsaktiver		48.375	35.688
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		400	0
Deposita		372	286
Finansielle anlægsaktiver		772	286
Anlægsaktiver		49.237	36.244
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		2.119	2.839
Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder		323	499
Andre tilgodehavender		1.195	244
Periodeafgrænsningsposter		40	1455
Tilgodehavender		3.677	5.037
Likvide beholdninger		8.320	1.560
Omsætningsaktiver		11.997	6.597
Aktiver		61.234	42.841

Balance

	<u>Note</u>	<u>30.09.2019</u> t.kr.	<u>31.12.2018</u> t.kr.
Aktiekapital		814	667
Overført resultat		5.453	(3.276)
Egenkapital		6.267	2.609
Leasingforpligtelser		39.733	29.118
Langfristede gældsforpligtelser		39.733	29.118
Leasingforpligtelser		9.381	8.396
Leverandørgæld		4.293	5.433
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1
Skyldig selskabsskat		6	0
Anden gæld		1.554	2.502
Kortfristede gældsforpligtelser		15.233	16.332
Gældsforpligtelser		54.967	45.450
Passiver		61.234	42.841
Anvendt regnskabspraksis	1		
Kapitalberedskab	2		
Nærtstående parter	5		
Begivenheder efter balancedagen	6		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	Total
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2018	667	29.839	30.506
Periodens resultat	0	(21.603)	(21.603)
Anden totalindkomst	0	0	0
Egenkapital 30.09.2018	667	8.236	8.903
Egenkapital 01.01.2019	667	(3.276)	(2.609)
Kapitalforhøjelse	147	34.853	35.000
Omkostninger forbundet med kapitalforhøjelsen	0	(3.200)	(3.200)
Periodens resultat	0	(22.924)	(22.924)
Anden totalindkomst	0	0	0
Egenkapital 30.09.2019	814	5.453	6.267

Pengestrømsopgørelse

	2019 Q1-Q3 t.kr.	2018 Q1-Q3 t.kr.	2019 Q3 t.kr.	2018 Q3 t.kr.
Driftsresultat	(21.971)	(21.288)	(10.540)	(7.121)
Af- og nedskrivninger	6.112	5.307	2.367	1.774
Ændring i driftskapital	(711)	(1.339)	2.161	474
Pengestrømme vedrørende drift	(16.571)	(17.320)	(6.013)	(4.873)
Køb af software	0	(5)	0	0
Etablering af datterselskab	(400)	0	0	0
Betaling af deposita	(74)	(45)	0	0
Pengestrømme vedrørende investeringer	(474)	(50)	0	0
Betalte finansielle omkostninger ekskl. renter på leasingforpligtelser	(417)	(287)	(99)	(95)
Betalte ydelser, finansielle leasingforpligtelser	(7.578)	(6.264)	(2.474)	(2.004)
Kapitalforhøjelse	31.800	0	0	0
Pengestrømme vedrørende finansiering	(23.805)	(6.551)	(2.573)	(2.099)
Ændring i likvider	6.760	(23.921)	(8.586)	(6.972)
Likvider primo	1.560	31.913	16.906	14.964
Likvider ultimo	8.320	7.992	8.320	7.992

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Delårsregnskabet for GreenMobility A/S aflægges som et sammendraget regnskab i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for selskaber optaget til handel på First North.

Delårsregnskabet indeholder ikke alle noter fra årsregnskabet. Denne rapport bør derfor læses i sammenhæng med seneste årsrapport, og øvrige selskabsmeddelelser der er offentliggjort i 2019.

Delårsregnskabet er ikke blevet revideret eller reviewet.

2. Kapitalberedskab

GreenMobility befinder sig i en skaleringsfase, hvorfor der realiseres underskud, og der budgetteres fremadrettet fortsat med underskud i en periode. Selskabets ledelse arbejder endvidere med forskellige planer for gennemførelse af yderligere kapitaltilførsel, som skal sikre, at selskabet kan realisere planerne for det kommende regnskabsår. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab vil være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fremtidige drift mindst et år frem, således at delårsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

3. Omsætning

	2019	2018	2019	2018
	Q1-3	Q1-3	Q3	Q3
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Omsætning "Egne driftsbyer"	25.316	18.622	8.018	6.079
Omsætning "Franchise"	1.164	324	251	138
Projektoomsætning	375	0	0	0
	26.855	18.622	8269	6.079

4. Andre eksterne omkostninger

	2019 Q1-Q3 t.kr.	2018 Q1-Q3 t.kr.	2019 Q3 t.kr.	2018 Q3 t.kr.
Bil drift	19.332	13.773	8.565	4.666
Salgsomkostninger	3.291	2.249	1.213	708
Lokaleomkostninger	605	419	97	128
Administrationsomkostninger	3.780	2.912	1.542	1.023
	27.008	19.808	11.417	6.738

5. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på GreenMobility A/S:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
HICO Group ApS	København	Moderselskab
Henrik Isaksen		Majoritetsaktionær af HICO Group ApS

Tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
Mobility Service Danmark A/S	Tårnby	Søsterselskab
GreenMobility København A/S	København	Datterselskab

Transaktioner mellem nærtstående parter og GreenMobility A/S

Siden 31.12.2018 har der ikke været ændringer til aftaler eller arten af transaktioner med nærtstående parter.

6. Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter balancedagen.

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsregnskabet for regnskabsperioden 1. januar – 30. september 2019 for GreenMobility A/S.

Delårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, *Præsentation af delårsregnskaber*, som godkendt af EU samt yderligere oplysningskrav for selskaber optaget til handel på First North.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsperioden 1. januar - 30. september 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Delårsregnskabet har ikke været underlagt revision eller review.

København, den 30. oktober 2019

Direktion

Henrik Keller Isaksen
adm. direktør

Søren Kovsted

Anders Wall

Bestyrelse

Søren Jespersen
formand

Mie Levi Fenger

Arve Nilsson

Mikal Christian Hallstrup

Per Møller Jensen

Claus Schönemann Juhl