



H1/2020 Halvårsrapport



mHealth Solution for Mental Health

Better mental health to more people at a lower cost

H1/2020

Halvårsrapport for perioden
1. januar - 30. juni 2020

HALVÅRSBERETNING

Hovedpunkter

- Omsætning for H1 2020 på TDKK 3.163 (H1 2019: TDKK 4.288)
 - Resultat før afskrivninger (EBITDA) på TDKK -2.157 (H1 2019: TDKK 750)
 - Egenkapital per 30. juni 2020 på TDKK 19.849 (30. juni 2019: TDKK 3.271)
 - Pengestrømme fra driftsaktivitet på TDKK 3.302 (H1 2019: TDKK -553)
 - Succesfuld introduktion på Nasdaq First North med bruttoprovenu på TDKK 20.000
 - Organisationen udvidet til 13 ansatte (omregnet til fuldtidsansatte) pr. 30. juni 2020 (30. juni 2019: 8 ansatte)
-
- Forventningerne til omsætningen for 2020 fastholdes i niveauet MDKK 9

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Første halvår var en travl periode for Monsenso med den succesfulde notering på Nasdaq First North som den største begivenhed, hvor Monsenso kunne byde mere end 2.200 nye aktionærer velkommen.

Covid-19 spillede ligeledes en stor rolle for Monsenso. Dels har Covid-19 skabt en øget opmærksomhed på mobile sundhedsløsninger, behovet for distancebehandling samt opsamling af data fra patienter i hjemmet, men Covid-19 var også årsag til, at implementeringen af en række kunde- og forskningsprojekter blev forsinket. Omsætningen i halvåret er negativt påvirket af disse forsinkelser. Trods dette er den kommercielle omsætning steget med 30% i første halvår, og størstedelen af nedgangen i omsætningen skyldes således et planlagt skifte i indtægter fra forskningsprojekter og fondsmidler til kommerciel omsætning.

Vi indgik en række nye, mindre kundefaletter i halvåret og opbyggede en pipeline af store og små kundeprojekter og partnerskaber. Den organisatoriske udvikling, som er grundlaget for Monsensos vækstplan, blev påbegyndt i halvåret og tre nye medarbejdere kom til indenfor hhv. implementering, udvikling og data science.

Forventninger til 2020

Forventningerne til omsætningen for 2020 fastholdes i niveauet MDKK 9. EBITDA forventes i niveauet MDKK -4, som er en forbedring ift. tidligere forventet MDKK -7. Dette skyldes primært forøget aktivering af udviklingsomkostninger.

Væsentlige risici

Risikobilledet er fortsat det samme som angivet i virksomhedsbeskrivelsen, som blev udarbejdet i forbindelse med noteringen på Nasdaq First North i juni 2020, og som er tilgængelig på monsensocom/investors.

Begivenheder efter balancedagen

Der er indgået en tre-årig aftale med en global farmaceutisk virksomhed med en værdi på over TDKK 10.000, ligesom der er indgået ny partnerskabsaftale med den danske virksomhed Empano om at støtte udsatte ledige og hjælpe dem tilbage i job. Der blev ligeledes underskrevet en grant agreement på H2020 projektet GoGreen Routes med en værdi for Monsenso på TDKK 1.900.

Organisationen er ligeledes udvidet med både ny økonomidirektør, ny marketingdirektør og ny teknologidirektør for at støtte vækstplanen.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2020 for Monsense A/S.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller underlagt review af selskabets revisorer.

Halvsårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og opfylder oplysningskrav fra Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Halvårsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2020.

Vi anser halvårsberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og virksomhedens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici, som virksomheden står overfor.

I øvrigt henvises til investormateriale, som blev forberedt til børsnotering på Nasdaq First North Growth Market Denmark i juni 2020. Årsregnskab for 2019 samt virksomhedsbeskrivelse findes på monsensocom/investors.

København, d. 22. september 2020

DIREKTION

Thomas Lethenborg
Adm. direktør

BESTYRELSE

Jukka P. Pertola
Bestyrelsesformand

Jakob E. Bardram
Næstformand

Jeppe Ø. Øvlesen

Thomas Knudsen

RESULTATOPGØRELSE

| (DKK - ikke revideret) | Note | H1 2020 | H1 2019 |
|--|------|--------------------|------------------|
| Omsætning | | 3.163.174 | 4.287.779 |
| Eksterne omkostninger | | (1.566.764) | (1.068.308) |
| Andre eksterne omkostninger | 1 | (1.675.819) | 0 |
| Brutto resultat | | (79.409) | 3.219.471 |
| Personale omkostninger | 2 | (2.077.709) | (2.469.329) |
| Resultat før afskrivninger (EBITDA) | | (2.157.118) | 750.142 |
| Af- og nedskrivninger | | (1.355.622) | (1.229.010) |
| Resultat før finansielle poster (EBIT) | | (3.512.740) | (478.868) |
| Finansielle indtægter | | 8.054 | 3.507 |
| Finansielle udgifter | | (228.211) | (234.946) |
| Resultat før skat | | (3.732.897) | (710.307) |
| Skat af periodens resultat | | 452.156 | 162.945 |
| Periodens resultat | | (3.280.741) | (547.362) |
| Aktierelaterede nøgletal | | | |
| Resultat pr. aktie (DKK) | | (0,33) | (0,06) |
| Antal aktier pr. 30.juni 2020 | | 13.215.470 | 9.216.090 |
| Antal aktier i perioden, gennemsnit | | 9.856.975 | 9.216.090 |
| Aktierelaterede nøgletal (udvandet) | | | |
| Resultat pr aktie (DKK) | | (0,33) | (0,06) |
| Antal aktier pr. 30. juni 2020 | | 14.615.350 | 9.216.090 |
| Antal aktier i perioden, gennemsnit | | 10.010.962 | 9.216.090 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE

| (DKK - ikke revideret) | Note | H1 2020 | H1 2019 |
|---|------|--------------------|------------------|
| Resultat før afskrivninger (EBITDA) | | (2.157.118) | 750.142 |
| Omkostninger ved børsintroduktion | | 1.675.819 | 0 |
| Ændring i tilgodehavende | | 2.457.680 | 1.562.343 |
| Ændring i driftsgæld | | 1.546.261 | (2.633.685) |
| Finansielle betalinger | | (220.156) | (231.439) |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 3.302.486 | (552.639) |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | (2.375.665) | (213.042) |
| Køb af andre anlægsaktiver | | (25.751) | 59.968 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | (2.401.416) | (153.074) |
| Tilbagebetaling af lån til kreditinstitutter | | (110.980) | 0 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 18.479.181 | 0 |
| Pengestrømme fra finansingsaktivitet | | 18.368.201 | 0 |
| Ændring i likvide midler i perioden | | 19.269.271 | (705.713) |
| Likvide midler 1. januar | | 219.538 | 1.823.901 |
| Ændring i likvide midler i perioden | | 19.269.271 | (705.713) |
| Likvide midler pr. 30.juni | | 19.488.809 | 1.118.188 |

BALANCE

| (DKK - ikke revideret) | 30. juni 2020 | 31. dec. 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5.674.417 | 5.921.994 |
| Patent, Licens og andre rettigheder | 40.856 | 61.286 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 2.375.665 | 1.082.041 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8.090.938 | 7.065.321 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 24.147 | 29.721 |
| Deposita | 51.743 | 25.992 |
| Anlægsaktiver i alt | 8.166.828 | 7.121.034 |
| Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser | 741.499 | 4.013.149 |
| Tilgodehavende udskudt skat | 638.985 | 17.163 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 134.423 | 0 |
| Forudbetalinger | 290.352 | 98.204 |
| Tilgodehavender i alt | 1.805.259 | 4.128.516 |
| Likvide beholdninger | 19.488.809 | 219.538 |
| Omsætningsaktiver | 21.294.068 | 4.348.054 |
| Aktiver | 29.460.896 | 11.469.088 |
| Selskabs kapital | 1.321.547 | 944.188 |
| Overkurs ved emission | 0 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | 6.009.964 | 5.133.070 |
| Andre reserver | 57.343 | 57.343 |
| Overført resultat | 12.460.155 | (2.269.852) |
| Egenkapital | 19.849.009 | 3.864.749 |
| Hensættelse til udskudt skat | 0 | 317.733 |
| Hensættelser | 0 | 317.733 |
| Gæld til kreditinstitutter | 3.485.830 | 3.596.810 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.639.849 | 161.682 |
| Forudbetalinger fra kunder | 2.432.595 | 2.441.374 |
| Anden gæld | 2.053.613 | 1.086.740 |
| Gæld i alt | 9.611.887 | 7.286.606 |
| Passiver | 29.460.896 | 11.469.088 |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| (DKK - ikke revideret) | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for udviklings- omkostninger | Andre reserver | Overført resultat | Egen- kapital |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|--|-------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar 2020 | 944.188 | 0 | 5.133.070 | 57.343 | (2.269.852) | 3.864.749 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 377.359 | 19.622.642 | | | | 20.000.001 |
| Omkostninger ved kapitalforhøjelse | | (735.000) | | | | (735.000) |
| Overført fra overkurs ved emission | | (18.887.642) | | | 18.887.642 | 0 |
| Resultatdisponering | | | 876.894 | | (4.157.635) | (3.280.741) |
| Egenkapital pr. 30. juni 2020 | 1.321.547 | 0 | 6.009.964 | 57.343 | 12.460.155 | 19.849.009 |
| Egenkapital pr. 1. januar 2019 | 921.609 | 11.657.841 | 6.026.003 | 57.343 | (14.844.921) | 3.817.875 |
| Overført fra overkurs ved emission | | (11.657.841) | | | 11.657.841 | 0 |
| Resultatdisponering | | | (669.232) | | 121.870 | (547.362) |
| Egenkapital pr. 30. juni 2019 | 921.609 | 0 | 5.356.771 | 57.343 | (3.065.210) | 3.270.513 |

NOTER

| (DKK - ikke revideret) | H1 2020 | H1 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Note 1 | | |
| Andre eksterne omkostninger | | |
| Omkostninger ved børsintroduktion | 1.675.819 | 0 |
| Note 2 | | |
| Personale omkostninger | | |
| Gager og lønninger | 3.613.990 | 2.449.367 |
| Pensioner | 110.414 | 77.161 |
| Social sikring | 31.979 | 32.222 |
| Andre personale omkostninger | 16.991 | 24.255 |
| Aktiverede gager på udviklingsprojekter | (1.695.665) | (113.676) |
| | 2.077.709 | 2.469.329 |
| Gennemsnitligt antal ansatte i perioden | 11 | 8 |

FINANSKALENDER 2020/21

| Dato | Emne |
|--------------------|---|
| 22. september 2020 | Halvårsrapport 2020 |
| 24. februar 2021 | Tidsfrist for forslag til generalforsamlingen |
| 10. marts 2021 | Årsrapport for regnskabsåret 2020 |
| 14. april 2021 | Generalforsamling |

SELSKABSMEDDELELSER OG INVESTORNYHEDER

I perioden 1. januar til 22. september 2020 har selskabet udsendt følgende selskabsmeddelelser og investornyheder. Alle meddelelser kan findes på selskabets hjemmeside monsensens.com/investors:

| Dato | Emne |
|-----------------|---|
| 28. april 2020 | Monsenso A/S fortsætter flere års vækstrejse med en børsnotering |
| 11. maj 2020 | Monsenso A/S søger om optagelse på Nasdaq First North Growth Market Denmark |
| 12. maj 2020 | Korrektion af henvisninger i Virksomhedsbeskrivelse for Monsenso A/S pr. 11. maj 2020 |
| 2. juni 2020 | Monsensos udbud overtegnet med 238% |
| 2. juni 2020 | Indberetning af ledende medarbejderes og disses nærtstående transaktioner med aktier i Monsenso A/S |
| 8. juni 2020 | Registrering af kapitalforhøjelse og optagelse til handel |
| 6. juli 2020 | Ny CFO i Monsenso A/S |
| 7. august 2020 | Nyt paneuropæisk forskningsprojekt hjælper Monsenso ind på nye markeder |
| 12. august 2020 | Monsenso A/S udvider organisationen for at støtte vækstplanen |
| 18. august | Monsenso og Empano indgår partnerskab om at hjælpe udsatte ledige i job |
| 21. august | Monsenso lander ny aftale med global medicinalvirksomhed i ni europæiske lande |
| 15. september | Monsenso ansætter ny Chief Technology Officer |

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab

Monsenso A/S
Ny Carlsberg Vej 80
1799 København
CVR-nr. 35517391
Tel. +45 7875 5000

✉ info@monsensens.com
🌐 www.monsensens.com

Bestyrelse

Jukka P. Pertola, Bestyrelsesformand
Jakob E. Bardram, Næstformand
Jeppe Ø. Øvlesen
Thomas Knudsen

Direktion

Thomas Lethenborg, Adm. dir.

Certified Advisor

John Norden
Norden CEF ApS
Kongevejen 365
DK-2840 Holte
Tel. +45 2072 0200



Mere information på
monsensens.com/investors