

Kollekt on Demand Holding AB

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – DECEMBER 2021

ABOUT KOLLECT	3
Höjdpunkte	4
VD kommentar	6
Väsentliga händelser under kvartalet	8
Efter kvartalets utgång	11
Intäktsfördelning	12
Kostnader	12
FINANSIELL INFORMATION	13
Resultaträkning	14
Balansräkning	14
Kassaflöde	15
Rapport över förändringa i eget kapital	16



IOm Kollect

Kollect, grundat i Waterford på Irland, är ett disruptivt innovationsföretag inom avfallshantering.

Företagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market (kortnamn: KOLL). Mangold Fondkommission AB är Certified Adviser åt Företaget (Tel. + 46 8 5030 1550, CA@mangold.se,

www.mangold.se).

Företaget erbjuder tjänster till två kundkategorier: De som beställer upphämtning av avfall (soptunnor, containrar, avfallssäckar och bortforsling av skrot) via Kollects bokningstjänst online, samt de som själva lämnar av sitt avfall i de smarta avfallskomprimatorerna BIGbin.

Tjänsterna inkluderar fastighetsnära hämtning av hushållsavfall, insamlingstjänster för företag, containeruthyrning, avfallssäckar och bortforsling av grovsopor som möbler och andra större föremål.

För mer information, besök www.kollect.ie.



Kollec on Demand Holding AB (publ) ("Kollec") rapporterar intäkter om 17,5 miljoner SEK för kvartalet, en uppgång på 35 procent jämfört med Q4 2020

Waterford, Irland – 14 februari 2022. Kollec On Demand Holding AB (publ) ("Kollec" eller "Bolaget"), (Nasdaq: KOLL) kan med glädje presentera sin delårsrapport för Q4 2021 och de preliminära resultaten för helåret 2021

Höjdpunkter för kvartalet från 1 oktober 2021 till 31 december 2021:

- Intäkterna under Q4 2021 uppgick till 17,5 miljoner SEK, en ökning med 35 procent jämfört med Q4 2020 då de uppgick till 12,9 miljoner SEK, dock en nedgång med 9 procent jämfört med Q3 2021 då de uppgick till 19,2 miljoner SEK. Uttryckt i funktionell valuta blir det en ökning om 37 procent respektive en nedgång om 8 procent.
- Återkommande intäkter uppgick till 11,0 miljoner SEK under Q4 2021, en ökning med 40 procent jämfört med Q4 2020 då de uppgick till 7,9 miljoner SEK och en nedgång med 2 procent jämfört med 11,2 miljoner SEK under Q3 2021.
- Bruttoresultatet uppgick till 6,1 miljoner SEK under Q4 2021, en ökning med 10 procent jämfört med Q4 2020 då det uppgick till 5,5 miljoner SEK men en nedgång med 9 procent jämfört med 6,9 miljoner SEK under Q3 2021.
- Bruttomarginalen blev 35 procent för Q4 2021, att jämföras med 43 procent under Q4 2020 och 36 procent under Q3 2021.
- EBITDA-förlusten var samma 4,4 miljoner kronor under Q4 2021 från 4,4 miljoner kronor under Q4 2020. Som andel av intäkterna var EBITDA-förlusten 25 procent under Q4 2021, vilket är lägre än Q4 2020 då den uppgick till 34 procent av inkomst.

Höjdpunkter för helåret från januari till december 2021

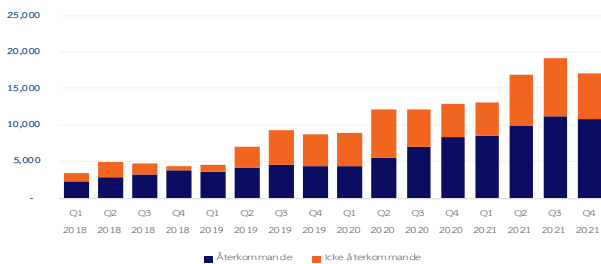
- Intäkter under tolv månadersperioden visade en tillväxt på årsbasis om 44 procent, en ökning till 66,6 miljoner SEK från 46,1 miljoner SEK under helåret 2020.
- Den totala bruttomarginalen på 37 procent för helåret 2021 var i linje med helåret 2020 då den uppgick till 38 procent.
- Under Q3 2021 genomfördes en framgångsrik kapitalanskaffning via teckningsoptions-programmet T01, med en teckningsgrad om 99 procent.
- Fortsatta personalinvesteringar ökade antalet anställda med 10 procent, från 47 i december 2020 till 52 vid utgången av december 2021, vilket återspeglar Bolagets ökade effektivitet i termer av intäkter per anställd.

VD:s kommentar

Operativ och finansiell utveckling

VD John O'Connor lämnar följande kommentar: "Jag är stolt över att Bolaget bibehåller sin obrutna svit av intäktsstillväxt på årsbasis, med en ökning om 35 procent i Q4 jämfört med föregående år (se figur 1 nedan), trots de strikta covidrestriktionerna på Irland. Kvartals-intäkterna minskade 9 procent jämfört med Q3 2021, en effekt av avfallsavlämnings-verksamhetens ökade exponering mot säsongvariationer till följd av förvärvet av en annan komprimatorverksamhet i november 2020. Företagssidan har stått sig väl, jul- och nyårshelgerna till trots.

historiska intäktsstillväxt
kSEK



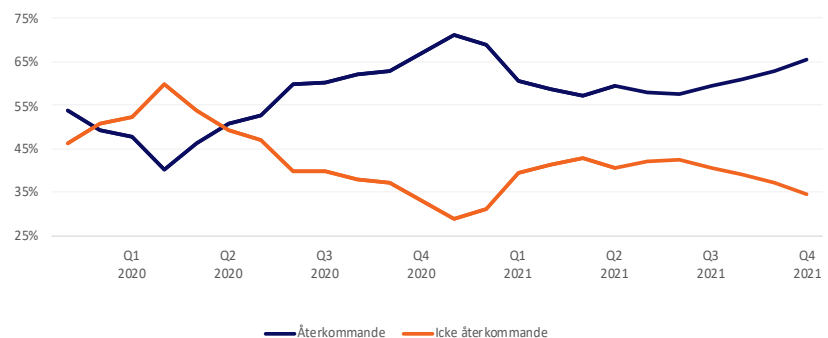
Vi har upprätthållit vår strama kostnadskontroll och starka bruttomarginal under kvartalet, allt medan vi följt vår strategi med ihärdigt fokus på att öka de återkommande intäkterna (se figur 2 nedan).

Vår plattformsbaserade verksamhet förutsätter kontinuerliga investeringar i teknik (både internt och i gränssnittet utåt) för att hålla kostnadsmassan under kontroll och uppnå skalfördelar när vi växer.

Med detta i åtanke har Bolaget modifierat sina principer för teknikinvesteringar. Tidigare kostnadsförde Kollekt normalt sina teknikinvesteringar som rörelsekostnader via resultaträkningen. Under 2022 emotser Bolaget att dessa kapitalkostnader kommer att uppgå till upp till 5 miljoner SEK, vilket kommer att tas upp i balansräkningen och skrivas av över tid.

Huvudsakligen avser dessa investeringar dels Kollects e-handelsplattform, dels nyutvecklingen av teknikstapeln för BIGbins interna och externa gränssnitt, som båda förväntas bli färdiga under tredje kvartalet 2022.

Återkommande respektive icke återkommande intäkter



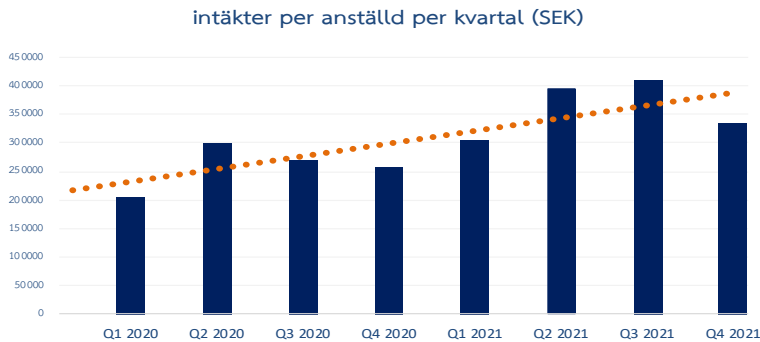
E-handelsprojektet är förlängningen av Bolagets löfte att göra det enkelt för kunderna att få sitt avfall upphämtat och återvunnet genom att fokusera på en så sömlös kundupplevelse som möjligt. Det kommer också att effektivisera och automatisera interaktionen med våra leverantörer i plattformens andra ände. Vid sidan av de operativa fördelarna med det nya systemet öppnar det också för bättre rapporteringsverktyg med realtidsdata.

BIGbin-utvecklingsprojektet går ut på att bygga om gränssnittsupplevelsen för kunderna så att vi får möjlighet att lansera nya, innovativa prismodeller, förbättra vår kundinteraktion och uppmuntra kunder att handla online istället för i butik.

Ökad effektivitet

Som nämnts ovan strävar företaget alltid efter att bli allt mer effektiv.

Figure 3



Ett nyckeltal vi mäter den förbättrade effektiviteten med är intäkten per anställd ("EE") som visas i figur 3 nedan. Vi gör kontinuerliga investeringar i personalen för att bygga upp en intern digital kompetens, och vi bygger upp ledningsgruppen för att genomföra vår affärsstrategi. Vi har fortsatt göra det efter den framgångsrika kapitalanskaffningen genom teckningsoptionsprogrammet T01 i tredje

kvartalet 2021.

Vi fortsätter att rulla ut vår teknik till kunderna genom företagsappen och automatiseringen gentemot leverantörerna, och det är en investering som positionerat oss väl för fortsatt tillväxt under 2022.

Vi ökar också hela tiden antalet samarbetspartner som är knutna till den plattform där vi lägger order åt våra kunder (se figur 4 nedan).

Antal samarbetspartner 2021

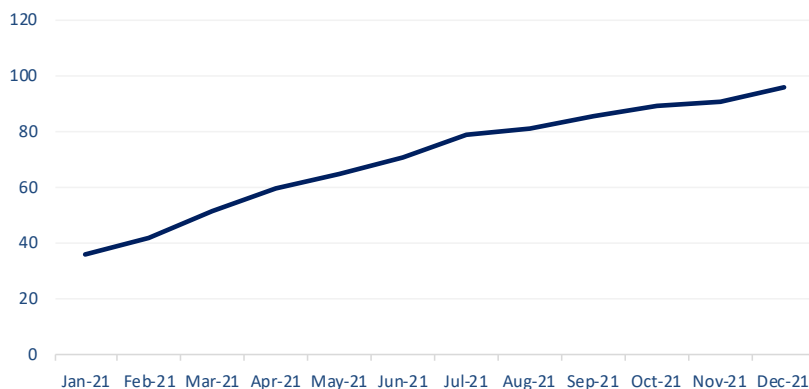


Figure 4



Händelser i kvartalet

Handel under perioden

Bolaget har fortsatt bedriva normal verksamhet under hela det fjärde kvartalet 2021, då de strikta restriktionerna mot covid-19 på våra marknader i stort sett var borttagna fram till början eller mitten av december. Därefter har regeringarna återinfört restriktioner på grund av spridningen av omikronvarianten.

Återkommande intäkter ökade 40 procent jämfört med Q4 2020, vilket återspeglar den starka insatsen från teamet på företagssidan under året. De återkommande intäkterna minskade dock 2 procent jämfört med Q3 2021, vilket bland annat är en effekt av helgperioderna då byggarbetsplatser och andra verksamheter stänger ned.

Ökningen av icke återkommande intäkter om 28 procent jämfört med föregående år, och drevs av containertjänster och bortforsling av grovsopor på hushållssidan. Jämfört med Q3 2021 sågs en nedgång om 14 procent, återigen framför allt hänförligt till helgerna.

Bolaget har under kvartalet fortsatt rikta in sig på att upprätthålla bruttomarginalen, som nådde 35 procent. Det innebär en förändring jämfört med de 35 procent som noterades under Q3 2021. Utfallet är till stor del hänförligt till intäktsmixen.

Nyckeltal

Belopp i tusental SEK	Q4 2021	Q4 2020	Q3 2021	2021	2020
Intäkter	17,502	12,945	19,217	66,662	46,141
Likvida medel	8,608	2,351	16,173	8,608	2,351
EBIDTA	(4,475)	(4,398)	(2,906)	(11,965)	(9,725)
Bruttoresultat	6,074	5,534	6,927	24,398	17,607
Bruttomarginal	36%	43%	36%	37%	38%

Intäkterna för Q4 2021 ökade 35 procent jämfört med Q4 2020 (föregående år) men minskade 9 procent jämfört med Q3 2021 (föregående kvartal). Uttryckt i funktionell valuta ökade dock intäkterna med 37 procent jämfört med det föregående året.

Bruttoresultatet ökade 10 procent i Q4 2021 jämfört med Q4 2020 på grund av ökade intäkter och genomgående starka bruttomarginaler. Uttryckt i funktionell valuta ökade bruttoresultatet med 12 procent jämfört med Q4 2020.

EBITDA-förlusten minskade till 4.4 miljoner SEK i Q4 2021 från 4,4 miljoner SEK i Q4 2020. Som andel av intäkterna var EBITDA-förlusten 25 procent i Q4 2021, att jämföras med Q4 2020 då den uppgick till 34 procent av intäkterna.

Plattformsintäkter

Under det fjärde kvartalet 2021 fortsatte Bolaget framgångsrikt att bygga ut programmet Junk Partner, och vid utgången av perioden hade totalt åtta områden överlåtits.

Programmet medför ett antal fördelar för Bolaget på huvudmarknaden Irland, där utbudet inom bortforsling av grovsopor är begränsat – om än växande, tack vare dessa partnerskap. Till fördelarna med programmet hör:

- ökad varumärkeskännetid när skåpbilar och lastbilar förses med Kollects emblem;
- bibehållet inflytande över prissättningen;
- större kontroll över kundresan och driftsrutinerna för att säkerställa en friktionsfri kundupplevelse;
- rekrytering, hantering och omsättning av förare, anställda, bemanning och så vidare utlokaliseras till samarbetspartner;
- pålitlig service från utbildade samarbetspartner; och
- möjlighet att vidarefakturera Kollects mjukvarukostnader till samarbetspartner, vilket öppnar nya intäktsströmmar.

Avfallsavlämning

Under kvartalet har Bolagets helägda dotterbolag för avfallsavlämningsverksamheten, BIGbin Waste Technology Limited ("BIGbin") öppnat en ny lokalisering i Ballinrobe, Co Mayo. Därmed ökade antalet lokaliseringar i drift till 35.

I september la BIGbin en order på ytterligare 10 nya komprimatorer med den senaste tekniken färdiginstallerad. Dessa nya komprimatorer, som finansieras ur den befintliga kassan, kommer att levereras i tid till utrullningen av nya BIGbin-lokaliseringar under Q1 2022. Bolaget har dessutom lagt en bulkbeställning på 100 molnbaserade teknikkontrollenheter under kvartalet. På varje komprimator sitter en kontrollenhet, och varje ny lokalisering består av två komprimatorer.

Hållbarhet

Inom ramarna för programmet "Irish Tech goes Carbon Neutral", som lanserats av den irländska regeringen, är all insamling som Kollekt utför koldioxidneutral. Totalt under kvartalet klimatkompenserades transporter om 232 000 km.

Utbetalningar av anställningsstöd från den irländska staten

Diskussionerna med den irländska skattemyndigheten fortgår för att utröna huruvida Bolaget är berättigat till utbetalningar av anställningsstöd som mottagits under Q2 och Q3 2020. Det finns en möjlighet att skattemyndigheten landar i att Kollekt inte varit berättigat till dessa eller delar av dessa utbetalningar och kräver återbetalning, men Bolaget anser sig vara berättigat och yrkar för sin sak.

Växelkurser

Bolaget har också påverkats negativt av växelkursen mellan den svenska kronan och euron under året från Q4 2020 till Q4 2021. Till exempel är intäkterna för helåret 2021 uttryckta i funktionell valuta 48 procent högre än helåret 2020, medan de uttryckta i SEK är 44 procent högre under samma period.

Upptagna bland Deloitte Fast 50

Det meddelades i december att Bolaget rankats som nummer 20 på listan 2021 Deloitte Technology Fast 50 för irländska bolag. Rankningen inkluderar de snabbast växande teknikföretagen inom en viss region. Det här var första året som Bolaget kom med på listan.

Aktieboken

Name	Country	Holding(s)	Holding (%)	Votes (%)
JOHN, O'CONNOR	IRELAND	2,086,062	22%	22%
ENTREPRENEUR SUPPLIES LIMITED	IRELAND	1,489,880	16%	16%
JOHN PHILIP, HEGARTY	IRELAND	473,421	5%	5%
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	LUXEMBOURG	450,600	5%	5%
ROBBIE WILLIAM, SKUSE	IRELAND	428,508	4%	4%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	SWEDEN	343,589	4%	4%
NÜTZMAN, JAN	SWEDEN	337,119	4%	4%
ASCHBERG, FRANK OLOF	DENMARK	240,000	3%	3%
ROBERT MICHAEL, O'KEEFFE	IRELAND	222,318	2%	2%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	SWEDEN	218,762	2%	2%

Efter kvartalets utgång

Handel efter kvartalets utgång

I linje med de föregående månaderna har handeln under januari och början av februari 2022 varit tillfredsställande och visar som prognostiserat en tillväxt på årsbasis.

Covid-19-restriktioner

Från och med den 21 januari 2022 har den irländska regeringen upphävt i princip samtliga de covid-19-restriktioner som i december 2021 återinfördes för att hantera omikronvarianten.

Utveckling av plattformen

Efter årsskiftet har fyra nya partner tecknat avtal med Bolaget om att ta över områden för bortforsling av grovsopor. Det totala antalet överlåtna områden uppgår därmed till tolv. Det finns fortfarande en stark pipeline av granskade potentiella partner som förväntas ansluta sig under kommande perioder.

Kollect fortsätter att lägga till nya tjänster till plattformen och företagsappen. Det senaste tillägget är en tjänst som kallas griplastaruthyrning, ett alternativ till containeruthyrning som riktar sig till företagskunder, särskilt inom byggbranschen.

Avfallsavlämning

Sedan kvartalets utgång har BIGbin öppnat tre nya lokaliseringar i Sligo Junction (Co Sligo), Oughterard (Co Galway) och Slane (Co Meath). Därmed uppgår antalet lokaliseringar i drift till 38 (med en lokalisering tillfälligt stängd).

BIGbin kommer att fortsätta erhålla nya kompressorer och öppna fler lokaliseringar under det första kvartalet 2022.

Det är viktigt att understryka att intäkterna från en ny lokalisering stegras under en period om minst tolv månader innan de når en intäktsnivå som därefter betraktas som hållbar för lokaliseringen i fråga. Det kommer därför att dröja några kvartal innan intäkterna från de nya lokaliseringarna gör fullt avtryck i resultatet

För mer information, vänligen kontakta:

John O'Connor, CEO
+353 871 218 907
john@kollect.ie

Översikt av fördelning mellan återkommande och icke återkommande intäkter

- Återkommande intäkter ökade 37 procent under Q4 2021 jämfört med Q4 2020, och motsvarar nu 63 procent av kvartalets intäkter.
- Icke återkommande intäkter ökade med 25 procent under samma jämförelseperiod.
- I den funktionella valutan är förändringarna i återkommande och icke återkommande intäkter 39 respektive 26 procent.

Intäktsfördelning (tusental SEK)	Q4 2021	Q4 2020	
Återkommande	11,030	7,880	40%
Icke återkommande	6,472	5,064	28%
	17,502	12,945	32%

Kostnader

- Bolaget har haft utgifter om 13.8 miljoner SEK under Q4 2021, att jämföras med 10,7 miljoner SEK under Q3 2021 och 11.0 miljoner SEK under Q4 2020. Detta inkluderar en valutaomvärdering avgift på 1,8 msek vid årets slut
- De totala kostnaderna ökade med 26 procent under kvartalet jämfört med föregående år, medan de totala intäkterna ökade 35 procent under samma jämförelseperiod.
- Bolaget har fortsatt göra investeringar i marknadsföring och annonsering i digitala och sociala kanaler.
- Bolaget har fortsatt investera i personalen, och har gjort ett antal nyrekryteringar till seniora och i regel högt kvalificerade och specialiserade positioner inom finans, teknik och marknadsföring.
- Övriga kostnader har också ökat, vilket framför allt är hänförligt till att kostnaderna kopplade till avfallsupphämtningen från soptunnor i Waterford har ökat i och med att en tredje sopbil tillkommit för att möta det växande kundantalet. Ökade bränslekostnader har också varit en bidragande faktor. Det här är, vid sidan av BIGbin, den enda del av verksamheten som involverar fysisk infrastruktur. Bolaget har även flyttat till ett större kontor under det fjärde kvartalet, och har ådragit sig kostnader i samband med detta.
- Finansiella kostnader minskade på årsbasis eftersom Bolaget använt kapital anskaffat genom teckningsoptionsprogrammet T01 till att återbetala dyrare lån. Bolaget har under 2021 även kunnat refinansiera en befintlig kreditfacilitet till mer förmånliga villkor.



Finansiell information

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Kollect On Demand Holding AB (publ) avseende den tremånadersperiod som upphörde 31 december 2021 har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna IFRS som de antagits av Europeiska unionen.

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Alla belopp i rapporten avser SEK om inte annat anges. Avrundningsskillnader kan förekomma.

Växelkurser

Växelkurserna som använts vid upprättandet av rapporten kommer från Europeiska centralbanken (ECB). De primära funktionella valutorna i koncernen är euro för de Irländska verksamheterna och GBP för verksamheten i Storbritannien. Alla belopp i rapporten redovisas i SEK. Redovisningsmässigt kan valutakursfluktuationer vara gynnsamma eller ogynnsamma, men eftersom SEK inte är Bolagets funktionella valuta har valutakursrörelser inte någon väsentlig inverkan på Bolagets verksamhet.

Revisorernas granskning

Om inte annat anges har räkenskaperna i denna rapport inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Nästa rapporttillfälle

Nästa delårsrapport, för Q1 2022, kommer att publiceras den 16 maj 2022.

Årsredovisningen

Årsredovisningen är planerad att publiceras den 30 maj 2022. Denna kommer att finnas tillgänglig på [Kollect.ie](https://www.kollect.ie)

Q1 2022	16 Maj 2022
Årsredovisningen	30 Maj 2022
Årsstämma	20 Juni 2022
Q2 2022 Report	8 Augusti 2022
Q3 2022 Report	1 November 2022

Resultaträkning

SEK '000	Q4 2021	Q4 2021	2021	2020
Intäkter	17,502	12,945	66,662	46,141
Kostnad för sålda varor	(11,429)	(7,411)	(42,264)	(28,534)
Bruttoresultat	6,074	5,534	24,398	17,607
Rörelsekostnader	(13,855)	(10,961)	(42,846)	(30,909)
Övriga intäkter	616	1,028	685	1,266
Övriga kostnader	-	-	0	0
Periodens resultat	(7,165)	(4,398)	(17,763)	(12,036)
Skattekostnader	-	-	-	-
Periodens resultat efter skatt	(7,165)	(4,398)	(17,763)	(12,036)
Antal utestående aktier vid periodens utgång	9,531,422	5,885,610	9,531,422	5,885,610
Resultat per aktie vid periodens utgång (SEK)	(0.75)	(0.38)	(1.11)	(1.50)
Genomsnittligt antal aktier	9,531,422	5,885,610	6,166,057	4,995,191
Resultat per genomsnittligt antal aktier (SEK)	(0.56)	(0.69)	(2.88)	(1.50)

Balansräkning

SEK '000	Dec -21	Dec- 20
Anläggningstillgångar	17,362	12,415
Kundfordringar och andra fordringar	6,562	4,335
Kassa och bank	8,608	2,351
Summa omsättningstillgångar	15,170	6,686
Leverantörsskulder och andra skulder	20,427	19,164
Långfristiga skulder	4,708	3,148
Summa skulder	25,135	22,312
Nettotillgångar	7,397	(3,211)
Eget kapital	7,397	(3,211)

Kassaflöde

SEK '000	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Förlust efter skatt	(7,195)	(4,398)	(17,763)	(12,035)
Finansieringskostnader	482	420	2,062	1,164
Avskrivning av materiella tillgångar	465	405	1,962	1,146
FX effects	1,774		1,774	
Amor Avskrivning av immateriella tillgångar	(120)	41	-	208
Kundfordringar och andra fordringar	1,919	(519)	(2,146)	2,071
Leverantörsskulder och andra skulder	1,696	908	1,987	10,247
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	(980)	(3,093)	(12,125)	2,801
Betalning för immateriella tillgångar	(1,395)	(120)	(1,420)	(155)
Betalning för materiella anläggningstillgångar	(3,142)	(5,975)	(4,012)	(8,963)
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	(4,537)	(6,095)	(5,432)	(9,118)
Likvid från nyemission	-	-	28,609	8,734
Förändring av finansiella leasingavtal	(197)	(233)	-	256
Förändring av banklån	(719)	(77)	3,143	(3,642)
Förändring av övriga lån	(21)	122	-	2,972
Förändring av rullande kreditfacilitet	-	1,255	(4,700)	471
Betald ränta	(1,646)	(289)	(3,226)	-
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	(2,583)	778	23,826	(1,034)
Valutakursdifferenser	535	615	(12)	(4)
Nettoökning/minskning	(7,565)	(7,796)	6,269	1,440
Nettoökning/minskning	16,173	10,147	2,351	915
Nettoökning/minskning	8,608	2,351	8,608	2,351

Rapport över förändringar i eget kapital

SEK '000s	Share Capital	Share Premium	Retained Earnings	Total Shareholder Equity
29-Aug-19	1	1,643	(5,406)	(3,762)
Registration of shares	1,470	26,954		28,424
01-Jan-21			613	613
Expenses issue of shares		(7,174)		(7,174)
Net result			(21,314)	(21,314)
Total	1,471	21,423	(4,793)	(3,213)
Expenses issue of shares	1,471	21,423	(26,106)	(3,212)
Registration of shares	911	27,698		28,609
Expenses issue of shares			(638)	(638)
Prior period adjustment			397	397
Loss of the period			(17,763)	(17,763)
Total	2,382	49,121	(44,110)	7,393

Proposed Dividend

The Company does not propose to pay a dividend.

Endnotes

- 1 Recurring Revenue include the business areas of Domestic and Commercial Bins, Commercial Skip Hire, Commercial Junk Removal and BIGbin
- 2 Non Recurring revenue include the business areas of Domestic Skip Hire, Skip Bags and Domestic Junk Removal in Ireland and the UK