

# Kollect on Demand Holding AB

DELÅRSRAPPORT

APRIL - JUNI 2021





## Om 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](http://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](http://www.kollect.ie).



Kollect on Demand Holding AB (publ) ("Kollect") rapporterar intäkter om 16.9 miljoner SEK för kvartalet, en uppgång på 39 procent jämfört med Q2 2020. Bruttoresultatet ökar 46 procent jämfört med samma period.

Waterford, Irland – 10 augusti 2021. Kollect On Demand Holding AB (publ) ("Kollect" eller "Företaget"), (Nasdaq: KOLL) kan med glädje presentera sin delårsrapport för Q2 2021.

### Höjdpunkter för kvartalet från 1 april 2021 till 30 juni 2021:

- Intäkterna under Q2 2021 uppgick till 16,9 miljoner SEK, en ökning med 39 procent jämfört med Q2 2020 då de uppgick till 12,1 miljoner SEK och en ökning med 29 procent jämfört med Q1 2021 då de uppgick till 13,1 miljoner SEK. Uttryckt i funktionell valuta var ökningarna 46 respektive 29 procent.
- Återkommande intäkter uppgick till 9,5 miljoner SEK under Q2 2021, en ökning med 73 procent jämfört med Q2 2020 då de uppgick till 5,5 miljoner SEK och en ökning på 15 procent jämfört med 8,3 miljoner SEK under Q1 2020.
- Bruttoresultatet uppgick till 6,3 miljoner SEK under Q2 2021, en ökning med 46 procent jämfört med Q2 2020 då det uppgick till 4,3 miljoner SEK och en ökning med 22 procent jämfört med 5,1 miljoner SEK under Q1 2021. Bruttomarginalen var 37% under Q2 2021 jämfört med 38% under Q2 2020 och 39% under Q1 2021.
- Förlusten före skatt uppgick till 2,8 miljoner SEK för Q2 2021, högre än Q2 2020 då den var 2,0 miljoner SEK men lägre än Q1 2021 då den var 4,1 miljoner SEK.
- EBITDA-förlusten var 1,9 miljoner SEK för Q2 2021, vilket motsvarar 11 procent av de totala intäkterna. Detta kan jämföras med 1,3 miljoner SEK för Q2 2020, också 11 procent av intäkterna, och 2,9 miljoner SEK för Q1 2021, som var 22 procent av intäkterna.

## VD kommentar

"Den starka inledningen av 2021 fortsatte under det andra kvartalet, och vi bibehöll vår svit av **intäktsökningar från kvartal till kvartal** (se figur 1 nedan), vilket är särskilt glädjande med tanke på att vi fortsatt **effektivisera genom hela verksamheten**. Med det svåra läge som företag och privatpersoner i världen befunnit sig i under de senaste 18 månaderna i åtanke, är det särskilt roligt att kunna



presentera de här siffrorna. Vi har lyckats fortsätta vår tillväxt med bibehållen stark bruttomarginal, och samtidigt genomföra vår strategi som i stor utsträckning bygger på att öka de återkommande intäkterna, vilket åskådliggörs i figur 2 nedan.

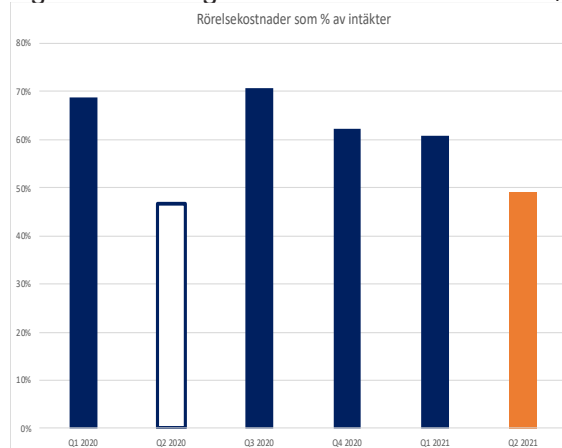
Ökningen av återkommande intäkter kommer att drivas av tillväxt inom BIGbin och företagskunder.

Det var förstas glädjande att vi kunde lägga en order på 10 nya BIGbin-komprimatorer under kvartalet, och vi räknar med att de kommer att levereras under det andra halvåret 2021. Det kommer att främja vår framtida tillväxt, på samma sätt som våra förvärv under 2020 har påskyndat vår tillväxt under det här året.

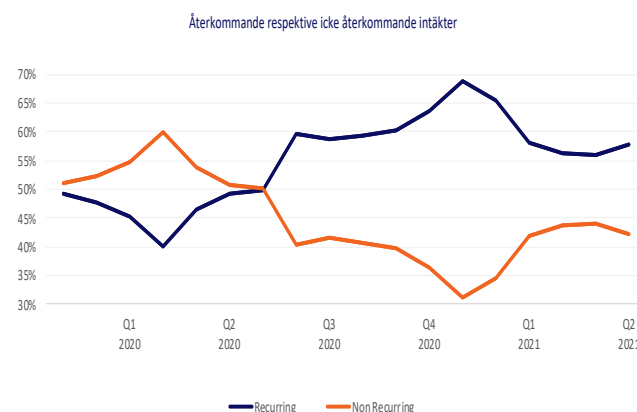
Det känns också väldigt spännande att vi kunnat fortsätta utöka vårt erbjudande till företagskunder, som utnyttjar vår förstklassiga rapportering, centraliserade fakturering, gemensamma kontaktpunkt och företagsappen för att underlätta sina beställningar. De investeringar vi har gjort och kommer att fortsätta göra i vår organisation och teknik på företagssidan fortsätter betala sig i takt med att vi breddar vår kundbas och vårt kunderbjudande.

Som företag håller vi hela tiden ett vaksamt öga på kostnaderna, och strävar efter att hitta effektiviseringar i verksamheten allt eftersom vi växer.

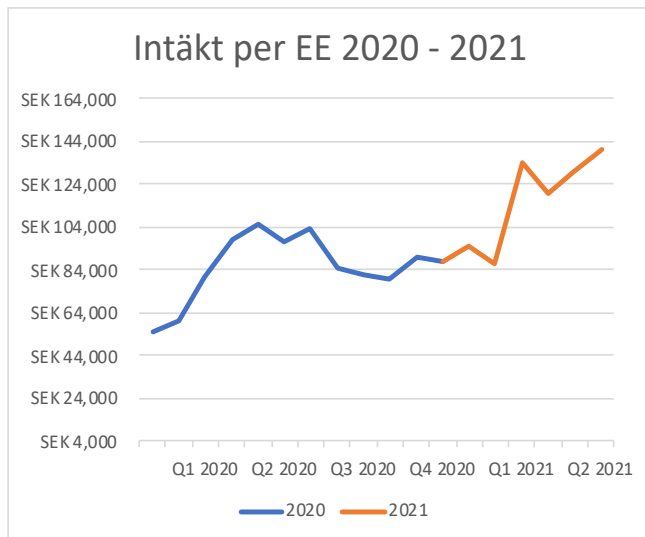
En viktig del av detta är att optimera utgifterna för digital annonsering, som vi fokuserar på intäktsströmmar med högre marginal. Våra investeringar i att organiskt driva kunder till vår plattform (till exempel genom sökmotoroptimering, SEO) kan dock visa sig bli mer framgångsrika än beräknat. Det ger då en dual effekt, i form av minskad bruttomarginal men samtidigt stärkt nettomarginal. Bruttomarginalen är lägre än förväntat på grund av intäktsmixen, där en större andel av försäljningen nu kommer från vertikaler där marginalerna är lägre. Nettomarginalen förbättras emellertid, eftersom det finns större bruttovinst som kan bidra till att täcka omkostnaderna.



Under det senaste kvartalet har vi också infört nya IT-system som är unika för verksamheten, vilket har gjort det möjligt för oss att automatisera manuella och rutinmässiga uppgifter och skapa smartare arbetsflöden. Under det kommande året kommer vi att fortsätta optimera och förbättra vår teknik från det första ledet i varje process för att införa självbetjäning för alla kunder, minska de administrativa och manuella verksamheterna och utöka automatiseringen genom hela värdekedjan. De här systemen möjliggör även bättre rapporteringsverktyg med information i realtid. Den här teknikinvesteringen kommer att understödja Företagets



satsning på kostnadskontroll, där ett viktigt nyckeltal är rörelsekostnader som andel av intäkterna. Här ovan, i figur 3<sup>1</sup>, visas hur det måttet utvecklats historiskt på kvartalsbasis – och där framgår vilka förbättringar vi har åstadkommit. Intäkten per anställd ("EE") är ett annat nyckeltal som vi stärker på ett hållbart sätt. Det visas i figur 4<sup>2</sup>. Även om vi förväntar oss att göra ytterligare personalinvesteringar efter teckningsperioden för teckningsoptionerna av serie T01 i augusti, i samband med att vi sätter vår digitala strategi i verket, så räknar vi med att kunna fortsätta effektivisera räknat per anställd.



Teckningsoptionsprogrammet T01, som slutförs **20 augusti 2021** när teckningsperioden löper ut, kommer att diversifiera aktieägarbasen ännu mer och ge oss kapital för genomförandet av **2024-strategin**.

De närmaste tre åren kommer att omfatta storskaliga tillväxtprojekt och marknadsförberedelser understödda av en förvärvsstrategi. Teamet har full kapacitet att leverera i enlighet med planen och har visat prov på sin förmåga att nå resultat tidigare.

Vår strategi för 2024 vilar på fyra pelare, som kommer att göra det möjligt för oss att fullgöra vårt uppdrag. De är:

| Tillväxt                                                                                                                          | Online                                                                                    | Teknik                                                                    | Effektivitet                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| organisk tillväxt genom geografisk expansion och introduktion av nya produkter, med stöd av en strategi för fusioner och förvärv; | övergång till online-baserad verksamhet, självbetjäning för alla kunder och leverantörer; | se till att tekniken ligger till grund för varje process och kundrelation | förbättra kostnadseffektiviteten kontinuerligt, hela verksamheten igenom |

Jag ser fram emot vad framtiden har i beredskap, och jag är stolt över att leda Företaget i genomförandet av den här strategin.

## Väsentliga händelser under kvartalet

### Handel under perioden

Företaget upprätthöll normal verksamhet under det andra kvartalet, medan de strikta restriktionerna mot covid-19 på Irland och i Storbritannien gradvis avvecklades.

Återkommande<sup>3</sup> intäkter ökade 73 procent jämfört med Q2 2020 och visade även en god tillväxt om 15 procent relativt Q1 2021, vilket återspeglar kvartalets fokus på att stärka intäkterna från företagsförsäljning och BIGbin.

Ökningen av icke återkommande<sup>4</sup> intäkter var lägre, 11 procent jämfört med föregående år, och drevs av containertjänster och bortforsling av grovsopor på hushållssidan. Även jämfört med Q1 2021 sågs en ökning.

Företaget har under kvartalet fortsatt rikta in sig på att upprätthålla bruttomarginalen, som nådde 37 procent. Detta kan jämföras med 38 procent för Q2 2020. Förändringen är i stor utsträckning hänförlig till intäktsmixen, där bruttomarginalen i stort tyngdes av en större försäljning än förväntat inom icke återkommande intäktsvertikaler med lägre marginal, medan totala intäkter ökade.

### Nyckeltal

| Nyckeltal (SEK '000s) | Q2 2021 | Q2 2020 | Q1 2021 | H1 2021 | H1 2020 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Intäkter              | 16,881  | 12,131  | 13,062  | 29,943  | 21,029  |
| Likvida medel         | 2,391   | 4,046   | 6,916   | 2,391   | 4,046   |
| Resultat före skatt   | -2,761  | -2,030  | -4,019  | -6,781  | -4,780  |
| Bruttoresultat        | 6,273   | 4,303   | 5,123   | 11,396  | 7,723   |
| Bruttomarginal        | 37%     | 38%     | 39%     | 38%     | 37%     |

Intäkterna för Q2 2021 ökade 39 procent jämfört med Q2 2020 och 29 procent jämfört med Q1 2021. Uttryckt i funktionell valuta ökade dock intäkterna med 46 procent jämfört med det föregående året.

Bruttoresultatet ökade 46 procent i Q2 2021 jämfört med Q2 2020 på grund av resultattillväxt och fortsatt starka bruttomarginaler. Uttryckt i funktionell valuta ökade bruttoresultatet med 53 procent jämfört med Q2 2020.

Förlusten före skatt under Q2 2021 om 2.8 miljoner SEK var 0.8 miljoner SEK högre än under Q2 2020.

EBITDA-förlusten ökade från 1.3 miljoner SEK i Q2 2021 till 1.9 miljoner SEK i Q2 2021. Som andel av intäkterna var EBITDA-förlusten på 11 procent oförändrad jämfört med föregående år. Den förbättrades dock påtagligt jämfört med Q1 2021, då EBITDA-förlusten uppgick till 22 procent av intäkterna.

### Bortforsling av grovsopor och containeruthyrning

I maj började Företaget på företagssidan förse det statliga skogsbolaget Coillte med en rikstäckande tjänst för bortforsling av grovsopor, där vi avlägsnar avfall som olagligt dumpats på deras mark. Detta ligger i linje med Kollechts ESG-strategi att motverka problemen med olaglig dumpning.

Som meddelades i Q4-rapporten 2020 började Företaget undersöka potentialen för ett franchiseprogram inom bortforsling av grovsopor på den irländska marknaden för att förstärka utbudssidan. Kollekt startade först två pilotprojekt med franchisetagare i Waterford och Carlow mot slutet av 2020, för att utvärdera genomförbarheten. Eftersom pilotprojekten gick relativt bra överlät Kollekt ett andra område, Wexford, till en av de befintliga franchisetagarna.

I juni uttryckte Företaget sitt stöd för Barnardos, den ledande irländska välgörenhetsorganisationen för barn, genom att erbjuda företagstjänster till rabatterat pris. Kollect tillhandahåller tjänster för bortskaffande och återvinning av avfall till hela det nätverk av välgörenhetsbutiker som Barnardos driver på Irland. Välgörenhetsbutikerna ger också miljönytta genom att oönskade saker återbrukas och återvinns, vilket stämmer överens med Kollects uppdrag och verksamhet.

Sedan restriktionerna mot covid-19 började lättas har Företaget noterat vissa brister på utbudssidan på grund av högre efterfrågan och avsaknad av förare. Utrullningen av franchiseoperatörer (se nedan) förväntas dock bidra positivt till utbudet av tjänster inom grovsopor.

## Avfallsavlämning

Det har varit ett relativt händelselöst verksamhetskvartal för avfallsavlämningen, som har fortsatt med införlivandet av de lokaliseringar som förvärvades i tredje kvartalet 2020. Tillväxten genom förvärvet har resulterat i ökade intäkter för BIGbin-verksamheten, som noterar en uppgång på 50 procent i Q2 2021 jämfört med Q2 2020.

Vi öppnade en ny BIGbin-lokalisering i Portlaoise i Co Laois den 3 maj 2021. Det totala antalet lokaliseringar var dock oförändrat, då en annan lokalisering (Buncloody) hållit stängt medan komprimatorerna avlägsnats för renovering.

Företaget har också beställt 10 nya BIGbin-komprimatorer med cirka 15 procents rabatt relativt listpriset. Dessa förväntas levereras senare under året och kommer att understödja BIGbin-vertikalens framtida tillväxt.

## Omorganisation av avfallsupphämtningen från soptunnor

I april meddelade Kollect de grundat ett fristående, helägt irländskt dotterbolag med namnet Kollect Recycling and Waste Collection Limited ("KRWC"), som tog över avfallsupphämtningen från soptunnor på både hushålls- och företagssidan från Kollect On Demand Limited till bokfört värde.

KRWC blev driftsbolag för avfallsupphämningsverksamheten från soptunnor på Irland från och med 1 mars 2021. Kollect förser över 5 000 kunder i området kring staden Waterford med avfallsupphämtning från soptunnor på både hushålls- och företagssidan. Hushållskunder erbjuds årliga avtal eller betalning per tillfälle. Kollects avfallsupphämtning från soptunnor på Irland har visat kontinuerlig tillväxt, och intäkterna har ökat 29 procent under tolv månaders perioden från 1 mars 2020 till 29 februari 2021 jämfört med tolv månaders perioden dessförinnan.

Tillväxten understöddes av höga bruttomarginaler, i linje med branschens förväntningar. I likhet med den framgångsrika omorganisationen av avfallsavlämningsverksamheten, som samlades i BIGbin Waste Technology Limited i juli 2020, syftar även den här omorganisationen till ökat fokus och större transparens kring avfallsupphämningsverksamhetens ekonomi. Den kommer även att underlätta kapitalanskaffning som specifikt avser fortsatt tillväxt inom den här verksamheten genom att skaffa nya kunder och växa verksamheten genom förvärv.

## Hållbarhet

Inom ramarna för programmet "Irish Tech goes Carbon Neutral", som lanserats av den irländska regeringen, är all insamling som Kollect utför koldioxidneutral. Totalt under kvartalet klimatkompenserades transporter om 205,000 km.

## Utbetalningar av anställningsstöd från den irländska staten

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

## Rörelsekapital

Företaget hade vid kvartalets utgång lyckats betala €125K av sin rullande facilitet från InvoiceFair om €500K. Efter kvartalets utgång erhöll Företaget ett nytt tidsbegränsat lån om €750K från InvoiceFair och återbetalade restbeloppet om €375K från den rullande faciliteten.

## Växelkurser

Företaget har påverkats negativt av växelkursen mellan den svenska kronan och euron under året från Q2 2020 till Q2 2021.

## Efter kvartalets utgång

### Covid-19-restriktioner

Sedan inledningen av det tredje kvartalet 2021 har den irländska regeringen gradvis lättat på covid-19-restriktionerna. Alla bostadsbyggen återupptogs den 12 april 2021, följda av övriga byggarbets-platser och många icke nödvändiga verksamheter den 4 maj 2021. Lättnaderna bör under augusti utökas till att även omfatta inomhusrestauranger och verksamheter inom besökssektorn.

### Avfallsavlämning

I mitten av juli påbörjade BWTL tester med en ny produkt, avsedd för husbilar och campingplatser, i en park i Waterford. Komprimatorn, som är en modifierad version av BIGbin, tar emot en mindre mängd avfall per avlämning till ett lägre pris. Om pilotförsöket avlöper tillfredsställande planeras en marknadsföringskampanj för att rulla ut sådana komprimatorer till fler parker under 2022.

### Nya franchisepartner

Sedan början av tredje kvartalet 2021 har franchisetagaren med två områden gått med på att köpa ytterligare tre områden, och kommer därmed att bedriva verksamhet på totalt fem.

Företaget har dessutom sålt två områden till två nya partner, och det totala antalet avyttrade områden uppgår därmed till åtta.

### Återbetalning av rullande kreditfacilitet och nytt tidsbegränsat låneavtal

I juli återbetalade Företaget sin rullande kreditfacilitet hos InvoiceFair och hade därmed löst skulder om totalt €500K. Företaget tillkännagav också att ett nytt lån om €750K upptagits. Den nya faciliteten motsvarar en årlig räntesats ('AER') som är 25 procent lägre än den förra, återbetalade facilitetens. Amorteringstiden är 24 månader med månatliga amorteringar om €36 000, och Företaget får därmed avsluta sina åtaganden gentemot InvoiceFair på ett strukturerat sätt. Den nya faciliteten kan även lösas i förtid utan straffavgifter.

### Samlad försäljning av teckningsoptioner

Den 12 juli 2021 meddelade Företaget att ett syndikat av privata investerare, lett från Island, hade förvärvat en post om 400 000 teckningsoptioner av serie T01 från en liten grupp säljare, till en kurs om 2 SEK per teckningsoption.

Posten motsvarar 10,83 procent av de totala antalet utgivna teckningsoptioner, och skulle, vid fullt utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie T01 i augusti 2021, representera ett sammanlagt aktieinnehav om 4,18 procent i Företaget.

För mer information, vänligen kontakta:

John O'Connor, VD

+353 871 218 907

john@kollect.ie

## Översikt av fördelning mellan återkommande och icke återkommande intäkter (alla siffror i SEK)

- De återkommande intäkterna under Q2 2021 ökade 74 procent jämfört med Q2 2020. Ökningen av återkommande intäkter återspeglar Företagets strategiska fokus på återkommande intäkter framför icke återkommande, liksom den framgångsrika integreringen av BIGbin-förvärvet som slutfördes under fjärde kvartalet 2020.
- Icke återkommande intäkter ökade med 11 procent under samma jämförelseperiod.
- I den funktionella valutan är förändringarna i återkommande och icke återkommande intäkter 82 respektive 16 procent.

| Intäktsfördelning (tusental SEK) | Q2 2021 | Q2 2020 |
|----------------------------------|---------|---------|
| Återkommande                     | 9,539   | 5,505   |
| Icke återkommande                | 7,342   | 6,626   |
|                                  | 16,881  | 12,131  |

## Kostnader

- Företaget har haft utgifter om 9,2 miljoner SEK under Q2 2021, att jämföras med 9,1 miljoner SEK under Q1 2021 och 6,0 miljoner SEK under Q2 2020. Företagets kostnadsbas under Q2 2020 var också nedtryckt av extrema kostnadsbesparingar med anledning av covid-19-pandemin, som inte skulle vara hållbara på längre sikt.
- Företaget har fortsatt investera i digital marknadsföring och annonsering, men fortsätter att optimera utgifterna till förmån för vertikaler med högre marginal.
- Företaget fördubblade omfattningen av sin avfallsavlämningsverksamhet under Q4 2020, vilket har ökat avskrivningskostnaderna. Detta är emellertid kostnader som inte påverkar kassaflödet. Under det första kvartalet upptogs vidare nya lån från Formue Nord, varför räntekostnader tillkommit i Q2 2021 som inte belastade Q2 2020.
- Företaget har fortsatt sin strategi att investera i teknikutveckling. Utgifter relaterade till detta har inte aktiverats utan redovisas i resultaträkningen.



## Finansiell information

### Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Kollect On Demand Holding AB (publ) avseende den tremånadersperiod som upphörde 30 juni 2021 har upprättats i enlighet med de internationella redovisnings-standarderna 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 Företagets funktionella valuta har valutakursrörelser inte någon väsentlig inverkan på företagets verksamhet.

### Revisorernas granskning

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

### Nästa rapporttillfälle

Nästa delårsrapport, för Q3 2021, kommer att publiceras den 8 november 2021.

## Resultaträkning

| SEK '000                                                                | Q2 2021   | Q2 2020   | H1 2021   | H1 2020   | FY 2020   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Intäkter                                                                | 16,881    | 12,132    | 29,943    | 21,029    | 46,141    |
| Kostnad för sålda varor                                                 | (10,607)  | (7,829)   | (18,546)  | (13,306)  | (28,534)  |
| Bruttoresultat                                                          | 6,273     | 4,303     | 11,396    | 7,723     | 17,607    |
| Rörelsekostnader                                                        | (9,133)   | (6,349)   | (18,276)  | (12,679)  | (30,909)  |
| Övriga intäkter                                                         | 99        | 16        | 99        | 176       | 1,266     |
| Övriga kostnader                                                        | -         | -         | -         | -         | -         |
| Periodens resultat                                                      | (2,761)   | (2,030)   | (6,781)   | (4,780)   | (12,036)  |
| Skattekostnader                                                         | -         | -         | -         | -         | -         |
| Periodens resultat efter skatt                                          | (2,761)   | (2,030)   | (6,781)   | (4,780)   | (12,036)  |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång                            | 5,885,610 | 4,985,610 | 5,885,610 | 4,985,610 | 5,885,610 |
| Resultat per aktie vid periodens utgång (SEK)                           | (0.47)    | (0.41)    | (1.150)   | (0.96)    | (2.04)    |
| Antal utestående aktier efter utspädningseffekt från teckningsoptioner  | 9,578,415 | 4,985,610 | 9,578,415 | 4,985,610 | 9,578,415 |
| Resultat per aktie efter utspädningseffekt från teckningsoptioner (SEK) | (0.29)    | (0.41)    | (0.71)    | (0.96)    | (1.26)    |

## Balansräkning

| SEK '000                             | Jun -21 | Jun- 20 | Dec-20  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Anläggningstillgångar                | 12,483  | 6,674   | 12,415  |
| Kundfordringar och andra fordringar  | 6,871   | 3,513   | 4,335   |
| Kassa och bank                       | 2,391   | 4,046   | 2,351   |
| Summa omsättningstillgångar          | 9,261   | 7,559   | 6,686   |
| Leverantörsskulder och andra skulder | 29,375  | 14,987  | 19,164  |
| Långfristiga skulder                 | 2,362   | 3,415   | 3,148   |
| Summa skulder                        | 31,737  | 18,403  | 22,312  |
| Nettotillgångar                      | (9,993) | (4,170) | (3,211) |
| Eget kapital                         | (9,993) | (4,170) | (3,211) |

## Kassaflöde

| SEK '000                                                | Q2 2021 | Q2 2020 | H1 2021 | H1 2020 | FY 2020  |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Förlust efter skatt                                     | (2,761) | (2,030) | (6,780) | (4,780) | (12,035) |
| Finansieringskostnader                                  | 381     | 413     | 1,063   | 444     | 1,164    |
| Avskrivning av materiella tillgångar                    | 502     | 491     | 993     | 631     | 1,146    |
| Amor Avskrivning av immateriella tillgångar<br>tization | 40      | 85      | 80      | 127     | 208      |
| Kundfordringar och andra fordringar                     | (1,050) | 304     | (2,350) | 1,015   | 2,071    |
| Leverantörsskulder och andra skulder                    | 638     | 2,228   | 1,704   | (4,279) | 10,247   |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten           | (2,250) | 1,490   | (5,290) | (6,842) | 2,801    |
| Betalning för immateriella tillgångar                   | -       | -       | (25)    | (35)    | (155)    |
| Betalning för materiella anläggningstillgångar          | (415)   | (199)   | (514)   | (1,740) | (8,963)  |
| Nettokassaflöde från investeringsverksamheten           | (415)   | (199)   | (538)   | (1,775) | (9,118)  |
| Likvid från nyemission                                  | -       | -       | -       | 15,201  | 8,734    |
| Förändring av finansiella leasingavtal                  | (408)   | (373)   | (495)   | (550)   | 256      |
| Förändring av banklån                                   | 140     | (129)   | 8,541   | (3,405) | (3,642)  |
| Förändring av övriga lån                                | -       | -       | -       | -       | 2,972    |
| Förändring av rullande kreditfacilitet                  | (1,414) | 1,566   | (1,155) | (1,038) | 471      |
| Betald ränta                                            | (381)   | (413)   | (1,063) | (444)   | (1,034)  |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten          | (2,063) | 651     | 5,827   | 9,764   | 7,757    |
| Valutakursdifferenser                                   | 203     | (225)   | 41      | (405)   | (4)      |
| Nettoökning/minskning                                   | (4,525) | 1,717   | 40      | 3,131   | 1,436    |
| Ingående kassabalans                                    | 6,916   | 2,315   | 2,351   | 915     | 915      |
| Utgående kassabalans                                    | 2,391   | 4,032   | 2,391   | 4,046   | 2,351    |

## Rapport över förändringar i eget kapital

| SEK '000s                  | Share Capital | Share Premium | Retained Earnings | Total Shareholders Equity |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------------|
| 31/12/2019                 | 1,230         | 10,740        | (11,570)          | 400                       |
| Registrering av nya aktier | 210           |               |                   | 210                       |
| Periodens förlust          |               |               | (4,780)           | (4,780)                   |
| 30/06/2020                 | 1,440         | 10,740        | (16,350)          | (4,170)                   |
|                            |               |               |                   |                           |
| 31/12/2020                 | 1,471         | 26,954        | (31,637)          | (3,211)                   |
| Periodens förlust          |               |               | (6,781)           | (6,781)                   |
| 30/06/2021                 | 1,471         | 26,954        | (38,418)          | (9,993)                   |

## Not

- 1 Siffrorna för andra kvartalet 2020 är märkbart låga som ett resultat av företagets omedelbara svar på Coronavirus -pandemin och snabba kostnadsbesparingar som genomfördes.
- 2 Detta beräknas genom att ta de totala driftskostnaderna minus avskrivningar, amorteringar och finansieringskostnader. Det har inte skett någon skattekostnad under dessa perioder.
- 3 Återkommande inkluderar Hushålls- och kommersiella soptunnor, kommersiell överhyrning, kommer siell skräpborttagning och BIGbin
- 4 Icke återkommande inkluderar hyresavgifter för inrikes, skidväskor och borttagning av skräp från hemmet i Irland och Storbritannien