

DELÅRSRAPPORT Q3

JULI – SEPTEMBER 2020





Summering juli – september

- Rörelsens intäkter uppgick till 3 476 (883) TSEK.
- EBITDA för kvartalet uppgick till -1 331 (-1 282) TSEK.
- Resultat före skatt uppgick till -2 273 (-2 007) TSEK för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -2 528 (-2 481) TSEK.

Summering januari – september

- Rörelsens intäkter uppgick till 29 346 (2 626) TSEK.
- EBITDA för perioden uppgick till 6 242 (-5 548) TSEK.
- Resultat före skatt uppgick till 3 609 (-7 687) TSEK för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -2 815 (-6 530) TSEK.

Väsentliga händelser Q3

- Påbörjade godkännandeprocesser för EU:s biocidförordning och medicintekniska direktiv.
- Påbörjad verifiering av QMS-system i enlighet med ISO 13485.
- Uppgraderad produktionskapacitet av färdig kemi.
- Genom samarbetspartner i Norge har implementeringsprojekt påbörjats hos flera nya Aquaculture-företag. Startorders är levererade med bra initial återkoppling och dessa projekt fortsätter under Q4.
- Ingått distributionsavtal med i-Team.
- Flera regulatoriska godkännanden i strategiska länder.
- Patentansökan för LifeClean i en ny applikationsform har lämnats in till PRV.
- Nyemission av aktier motsvarande ca 40 Mkr genom IPO-notering på *Nasdaq First North Growth Market*.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- LifeClean börsintroducerades på *Nasdaq First North Growth Market*.
- Myndighetsbeslut från ECHA leder till enklare regulatoriska godkännanden inom Europa.
- Produkten *LifeClean Disinfectant* bevisat effektiv mot SARS-CoV-2.
- Produkten LifeClean Desinfection har utvärderats och uppnått virucidal kapacitet utifrån standarden EN 14476:2013+A2:2019.
- Flera utökade myndighetsgodkännanden samt nya strategiska distributionsavtal har erhållits.



Påverkan Covid-19

- Fortsatt begränsad tillgänglighet till viktiga aktörer inkl. nya och potentiella kunder, testlaboratorier, och myndigheter vilket innebär viss fördröjning av viktiga processer.
- Våra nordiska distributörer byggde upp stora lager under första halvårets pandemitopp vilket resulterade i minskad orderingång under rapportperioden jämfört med framförallt Q2 2020.

Finansiell översikt

(Belopp i TSEK)	Juli - Sept		Jan - Sept	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning, TSEK	3 476	883	29 346	2 626
EBITDA, TSEK	-1 331	-1 282	6 242	-5 548
EBITDA, %	-38%	-145%	21%	-211%
Rörelseresultat, TSEK	-2 202	-1 935	3 828	-7 459
Nettoresultat per aktie, SEK	-0,06	-0,29	0,10	-1,10
Periodens kassaflöde, TSEK	29 176	-3 459	44 046	3 108
Likvida medel TSEK	46 493	5 379	46 493	5 379
Soliditet %	88%	72%	88%	72%
Nettoskuld TSEK	-41 674	-308	-41 674	-308

Om LifeClean International AB

LifeClean bedriver forskning, produktion, marknadsföring och försäljning av klordioxidbaserade (CIO₂) desinfektionsprodukter. Tillsammans med ledande forskare har LifeClean tagit fram en kemisk teknologi som är spor-, svamp-, biofilm-, bakterie- och virusdödande och som motverkar multiresistens och är en mer skonsam desinfektion för människa och miljö. Bolagets prioriterade marknadssegment inkluderar *Health-care*, offentliga miljöer, *Agriculture*, *Aquaculture* och *HORECA*. LifeCleans innovativa kemiska teknologi är patenterad i 27 länder och är skalbar inom områden som desinfektion och sårvård.

LifeClean värnar om människa, djur och natur och bidrar till allas välbefinnande genom att erbjuda miljövänligare och mer skonsamma high-level desinfektionslösningar. Vi avser att bli världsledande inom våra segment och vår vision är att vara den ideala lösningen inom *infection prevention* och *infection control*.



Leverans utifrån prospekt

Vi lämnar ett händelserikt kvartal bakom oss. Om första halvåret av 2020 definierades av Coronapandemins första våg – där allt förutom produktion fick läggas åt sidan – har Q3 präglats av fokus på utveckling av bolaget, strategisk expansion och en IPO-process som kulminerade med övertecknad nyemission och börsnotering på *Nasdaq First North Growth Market*. Sammanfattningsvis har vi intensifierat våra insatser i enlighet med fastlagd tillväxt- och expansionsstrategi och utifrån den plan vi angav i vårt emissionsprospekt.

Vår strategiska plan syftar till att öppna upp fler marknadssegment och fler länder. Stommen vilar på tre ben: regulatoriska processer som ger tillstånd att öppna upp nya marknader, produktutveckling och R&D i syfte att stärka vår produktportfölj, samt etablering och registrering av LifeClean i strategiskt viktiga länder. Jag kan stolt meddela framgångar inom alla tre.

Regulatoriskt har vi avancerat genom påbörjade godkännandeprocesser för EU:s medicintekniska direktiv (MDD) och biocidförordning (BPR). Utöver dokumentation och evidens så krävs ett validerat QMS-system för MDD-godkännande och för bolagets planerade amerikanska EPA-ansökan. Därmed har även ett omfattande kvalitetsarbete påbörjats under rapportperioden. Utöver dessa mer omfattande godkännandeprocesser, vilka det informerades utförligt om i vårt emissionsprospekt, så arbetar vi kontinuerligt för ytterligare myndighetsgodkännanden. Under rapportperioden inkom myndighetsgodkännanden för Tyskland, Storbritannien, Belgien, Kenya, Luxemburg och Indien.

Vår produktutveckling och R&D är en viktig del av vår tillväxtplan som stärker vår produktportfölj och applicerar vår innovativa och patenterade kemi i ytterligare applikationsformer. Under Q3 har detta arbete intensifierats genom rekrytering av nyckelpersoner samt accelererat R&D-arbete.

En viktig aspekt av att öppna upp fler marknader och länder är våra avtal och relationer med strategiska distributörer och kommersiella och industriella partners. Dessa utmärks av breda nätverk, stark marknadsposition, hög kompetens om lokala regulatoriska frågor och branschförståelse (inkl. inom prioriterade marknadssegment). Även här har vi sett framgång under Q3. Särskilt noterbart är vårt efter rapportperioden kompletterande och mer omfattande avtal med *i-Team*, som nu inkluderar R&D-samarbete samt bredare distribution.

Vi möter en ny omvärld

Vår omvärld har förändrats. Utöver mänskligt lidande och betydande ekonomiska och sociala konsekvenser har covid-19-pandemin även ökat förståelsen för det förebyggande arbetet inklusive infektionsprevention. Därmed för pandemin även med sig ett bredare och mer förebyggande användande av desinfektionsprodukter. Likväl finns det fortsatt en anmärkningsvärd kunskapsbrist om desinfektion och relaterade kunskapsområden i breda befolkningsgrupper. LifeClean har under kvartalet börjat anpassa sig till denna nya verklighet.

LifeClean vill ta ett större ansvar för vår nya omvärld genom att bygga en excellens kring saklig och relevant information. Genom att se över marknadens samlande informationsförsörjning har vi identifierat stora behov för kunskaps- och valideringssystem och påbörjat projekt för att åtgärda detta. Vi har b.l.a. kontrakterat en *Senior Education Specialist* med särskilt fokus på *Healthcare*-marknadssegment, vi samarbetar med



i-Team om contentproduktion, vi har påbörjat framtagande av en utbildningsplattform och vår säljorganisation fastställer relevant kompetens hos befintliga återförsäljare och slutkunder. Utöver ökade affärsmöjligheter ser vi dessa aktiviteter som en del i att uppfylla vår *mission: att värna om människor och djur samt att bidra till allas välbefinnande*.

Vi har även uppgraderat vår produktionsanläggning, vilket tillsammans med vårt QMS-arbetet ger en mer stabil grund att stå på framöver. Därmed är två viktiga pusselbitar för vår internationella expansion på plats.

För att anpassa oss till denna nya omvärld samt för att säkerställa effektiv onboarding i bolagets expansiva skede så påbörjade vi även under kvartalet ett arbete med att förtydliga vår *essens* genom att uppdatera våra värdeord, mission och vision – LifeClean ska ses som *den ideala och innovativa lösningen inom infektionsprevention och infektionskontroll*.

En kortare blick framåt

De restriktioner som lättade under Q3 ser i skrivande stund ut att komma tillbaka med full kraft. Under det senaste kvartalet fick vi dock äntligen komma ut till våra kunder igen! Vi och våra återförsäljare intensifierade våra marknadsaktiviteter inom prioriterade marknadssegment inklusive *Agriculture* och *Aquaculture*. Inom det senare har rapportperiodens intensifierade fältarbete resulterat i ett antal påbörjade projekt i den norska fiskeindustrin. B.l.a. utvärderas LifeClean på flera anläggningar och vi förhandlar om koncernavtal med en betydande aktör. Vi har även förstärkt vår närvaro inom *HORECA* (hotell, restauranger, catering, café) och *facility management* genom vårt samarbete med *i-Team* – en närvaro som förstärkts ytterligare genom att båda bolagens produktportföljer nu harmoniseras.

Således, blickar vi framåt ser vi en lovande händelseutveckling i form av fler öppnade länder, fördjupad bearbetning av utvalda marknadssegment, förstärkt evidens genom nya tester av virucidal kapacitet samt stärkta samarbeten.

Det finansiella resultatet under Q3 såg en organisk tillväxt på 293% jämfört med föregående period 2019. Samtidigt skedde en avmattning i framförallt Norden efter det andra kvartalets närmast chockartade Coroneffekt. Vår förhoppning är att våra återförsäljare framgent kommer att ge oss en jämnare ordergång jämfört med kvartal två och tre.



Thomas Löow, VD

Väsentliga händelser efter rapportperioden



- LifeClean börsintroducerades på *Nasdaq First North Growth Market*.
- Det oberoende laboratoriet *Dr. Brill + Partner GMBH* har genomfört omfattande tester där produkten *LifeClean Desinfection* uppnått virucidal kapacitet utifrån standarden *EN 14476:2013+A2:2019* – vilket anses vara den svåraste standarden för virucidal kapacitet inom medicinområdet.
- *Totalförsvarets forskningsinstitut FOI* har på uppdrag av LifeClean utvärderat produkten *LifeClean Disinfectant* gentemot SARS-CoV-2 (covid-19) – ett första resultat visar på bevisad och avdödande effekt.
- Offentliga upphandlingar där LifeClean ämnar medverka har skjutits upp vilket påverkar vår planering för 2021.
- Myndighetsgodkännanden från saudiarabiska tillsynsmyndigheten *Saudi Food and Drug Administration* och Förenade Arabemiratens hälsoministerium *Ministry of Health and Prevention* klassificerar *LifeClean Disinfectant* som medicinteknisk produkt. Därmed är produkten, utöver tidigare erhållit godkännande för generellt användande som ytdesinfektion, godkänd för användning inom hälso- och sjukvård.
- Myndighetsbeslut från Europeiska kemikaliemyndigheten (*ECHA*) om klordioxid som verksamt biocid-ämne (EU:s Biocidförordning, *BRP*) förenklar den regulatoriska situationen i Europa och stärker vår kommersiella position inom EU. Tillsammans med en extern expertgrupp förbereder LifeClean nu en gemensam godkännandeprocess för hela Europa.



VD Thomas Löw tillsammans med en stor del av styrelsen vid LifeCleans börsnotering den första oktober.
Från vänster: Thomas Löw, Ragnar Krefting, Martin Litborn, Anders Rydberg och Barbro Fridén. Frånvarande Jan Sjöwall.



Regulatorisk översikt

- De omfattande godkännandeprocesserna för *BRP* och *MDD* har trots pandemiförseningar i stort fortlöpt enligt plan. CE-märkning för medicinteknik på Europamarknaden (*MDD*) uppskattas finnas på plats i senast maj 2021. En förutsättning för *MDD* är ett verifierat QMS i enlighet med *ISO 13485*, där en planerad audit sker under Q1 2021.
- Under rapportperioden inkom myndighetsgodkännanden för Tyskland, Storbritannien, Belgien, Kenya, Luxemburg och Indien.
- Under rapportperioden påbörjades regulatoriska processer för ett antal europeiska länder.
- Avtal med *Steptoe & Johnson LLP* som regulatorisk partner.

Produktutveckling och R&D

- Under rapportperioden har en patentansökan för *LifeClean* i en ny applikationsform lämnats in till *PRV* och ett testprogram har designats och påbörjats.
- För att verkställa *LifeCleans* R&D-planer har flera utvecklingsprojekt som nämns i vårt emissionsprospekt startats upp med uppbackning av externa konsulter.
- Bolagets evidens har stärkts genom ytterligare genomförda laboratorietester. Produkten *LifeClean Disinfections* förmåga att totalt avdöda DNA och RNA har utvärderats och bekräftats.
- Expertsamarbete med forskningsinstitutet *RISE* har påbörjats.

Marknadsnyheter

- Expansion till dagligvaruhandeln genom införande av *LifeClean Desinfection* i retailkedjan *Cactus Luxembourg*s desinfektionssortiment.
- Affärsutvecklingssamarbete med *Business Sweden* (f.d. Exportrådet) har påbörjats för fyra länder.
- Signerat samarbetsavtal med *HEFT AB* om ett gemensamt koncept för *Agriculture* med fokus på den Europeiska marknaden. Bolagens förhoppning är att samarbetet ska leda till positiv utveckling under Q1 2021.
- Påbörjad försäljning på *Apotea.se*.
- Signerade distributionsavtal för Sydkorea, Tyskland och Luxemburg.
- *LifeClean Excellence Program* har påbörjats i samarbete med partners och *LifeClean*-ambassadörer.
- Vi har arbetat med vår etablering i Storbritannien där vi nu har bolag och personal på plats.



Omsättning och resultat i tredje kvartalet

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 3 476 (883) TSEK, en organisk tillväxt med 293 % jämfört med samma period 2019. Tillväxten under kvartalet skedde framförallt i Europa och Asien där nya avtal erhållits med distributörer och återförsäljare, främst *i-Team* i Europa samt första sändningen till mat-varukedjan *Cactus* i Luxemburg. Den stora ökningen under kvartal två i Norden har inneburit att våra kunder byggt upp lager vilket har fått en negativ effekt jämfört med vår prognos för perioden.

Kostnadsökningen för tredje kvartalet var 2 643 TSEK jämfört med föregående år och består främst av ökade kostnader för personal samt nyttjande av konsulter till följd av projekt relaterade till bolagets planerade framtida tillväxt samt den under kvartalet pågående IPO-processen. Därutöver en utökning av våra produktionslokaler och kapacitet.

Avskrivningar uppgick till 871 (654) TSEK.

EBITDA uppgick till -1 331 (-1 282) TSEK och rörelseresultatet till -2 202 (-1 935) TSEK.

Omsättning och resultat januari – september 2020

Nettoomsättningen januari – september uppgick till 29 346 (2 626) TSEK, dvs en ökning med ca 1000 % jämfört med föregående år. Tillväxten har skett på samtliga marknader med en kraftig ökning på den nordiska under årets första 6 månader där våra kunder främst är större återförsäljare och distributörer. Den stora ökningen under kvartal två i Norden har inneburit att våra kunder byggt upp lager vilket har fått en negativ effekt på vår omsättning under det tredje kvartalet avseende den nordiska marknaden.

Kostnadsökningen för perioden var 14 930 TSEK jämfört med föregående år. Kostnadsökningen är en följd av tillväxt samt bolagets expansionsplaner både gällande marknad och produkter.

Avskrivningar uppgick till 2 413 (1 911) TSEK.

EBITDA uppgick till 6 242 (-5 548) TSEK och rörelseresultatet till 3 828 (-7 459) TSEK.

Kassaflöde januari – september 2020

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 6 015 (-5 784) TSEK, där ökningen är relaterad till förbättrat EBITDA. Förändringen av rörelsekapital är -8 081 TSEK jämfört med föregående år och beror främst på ökning av varulager samt ej erhållet emissionskapital om ca 6 550 TSEK. Efter balansdagen har detta reglerats.

Under perioden har bolaget investerat 4 937 (436) TSEK i framförallt produktionsutrustnings samt 1 473 (1 333) TSEK i immateriella tillgångar i form av pågående produktutvecklingsprojekt. Bolaget har genomfört två emissioner under perioden där den första genomfördes i april och tillförde bolaget 19 634 TSEK och den andra i samband med bolagets tillträde till *Nasdaq First North Growth Market* i september, vilken tillförde 33 689 TSEK. Totalt för perioden är bolagets förändring av likvida medel 44 046 (3 108) TSEK.



Resultaträkning

(Belopp i TSEK)	Juli - Sept		Jan - Sept	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	3 227	550	28 435	1 551
Aktiverat arbete för egen räkning	114	333	752	1 073
Övriga rörelseintäkter	135	0	160	2
Summa rörelsens intäkter	3 476	883	29 346	2 626
Råvaror och förnödenheter	-278	-74	-7 669	-405
Övriga externa kostnader	-1 959	-709	-8 368	-3 139
Personalkostnader	-2 570	-1 381	-7 068	-4 631
EBITDA	-1 331	-1 282	6 242	-5 548
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-871	-654	-2 413	-1 911
Rörelseresultat	-2 202	-1 935	3 828	-7 459
Finansnetto	-71	-72	-220	-228
Resultat före skatt	-2 273	-2 007	3 609	-7 687
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 273	-2 007	3 609	-7 687
Nettoresultat per aktie	-0,06	-0,29	0,10	-1,10
Antal aktier per balansdag	37 288 810	6 957 020	37 288 810	6 957 020
Vägt genomsnitts antal utestående aktier	37 288 810	4 580 451	17 178 893	1 590 070



Balansräkning

(Belopp i TSEK)	2020 30-Sep	2019 30-Sep	2019 31-Dec
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella tillgångar</u>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	15 500	15 795	15 871
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6 114	1 725	1 748
Summa anläggningstillgångar	21 614	17 520	17 618
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 406	293	262
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	702	233	348
Övriga kortfristiga fordringar	8 235	185	245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 388	339	602
Kassa och Bank	46 493	5 379	2 446
Summa omsättningstillgångar	60 224	6 429	3 904
SUMMA TILLGÅNGAR	81 838	23 949	21 522
Eget Kapital			
Aktiekapital	746	663	696
Fond för utvecklingsutgifter	6 457	5 948	6 030
Överkursfond	19 585	12 409	12 377
Pågående nyemission	33 688		
Balanserad vinst och förlust	7 671	5 898	5 816
Periodens resultat	3 609	-7 687	-10 178
Summa eget kapital	71 755	17 231	14 741
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 266	3 735	3 401
Summa långfristiga skulder	3 266	3 735	3 401
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 554	1 336	1 336
Leverantörsskulder	3 049	290	365
Övriga kortfristiga skulder	271	322	282
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 944	1 036	1 397
Summa kortfristiga skulder	6 817	2 983	3 381
Summa skulder	10 083	6 718	6 782
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 838	23 949	21 522



Kassaflöde

(Belopp i TSEK)	Juli - Sept		Jan - Sept	
	2020	2019	2020	2019
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>				
Resultat före finansiella poster	-2 202	-1 935	3 828	-7 459
Avskrivningar	871	654	2 413	1 911
Räntekostnader	-71	-72	-220	-228
Betald skatt	4	7	-9	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-1 398	-1 347	6 013	-5 784
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>				
Förändring varulager	-466	19	-3 143	14
Förändring kundfordringar	7 092	-20	-354	-101
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-6 731	247	-8 776	182
Förändring leverantörsskulder	-445	-1 237	2 684	-450
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-580	-144	762	-391
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 528	-2 481	-2 815	-6 530
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-204	-519	-1 473	-1 333
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 257	-125	-4 937	-436
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 461	-644	-6 409	-1 769
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>				
Nyemmission	33 771	0	53 405	12 409
Förändring lån	-606	-334	-135	-1 002
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33 165	-334	53 270	11 407
Periodens Kassaflöde	29 176	-3 459	44 046	3 108
Likvida medel vid periodens början	17 317	8 838	2 446	2 271
Likvida medel vid periodens slut	46 493	5 379	46 493	5 379



Förändring av eget kapital

(Belopp i TSEK)	Aktie- kapital	Ej registrerat Aktiekapital	Fond för utvecklings- kostnader	Överkurs- fond	Balanserat/ Periodens resultat	Totalt
1 januari 2019	663		5 247	9 041	-2 442	12 509
Nyemission	32			12 377		12 409
Omklassificering av överkursfond				-9 041	9041	0
Förändring av utvecklingsfond			701		-701	0
Periodens resultat					-7 687	-7 687
30 september 2019	696		5 948	12 377	-1 789	17 231
Förändring av utvecklingsfond			82		-82	0
Periodens resultat					-2 490	-2 490
31 december 2019	696		6 030	12 377	-4 362	14 741
Nyemission	50			20 831		20 881
Emmissionskostnader				-1 246		-1 246
Pågående ej registrerad nyemission		75		39 824		39 899
Emmissionskostnader pågående nyemission				-6 211		-6 211
Teckningsoptioner				0	83	83
Omklassificering av överskursfond				-12 377	12 377	0
Förändring av utvecklingsfond			427		-427	0
Periodens resultat					3 609	3 609
30 september 2020	746	75	6 457	53 198	11 280	71 755



Finansiell kalender

Bokslutskommuniké: 18 februari 2021.

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören intyggar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Uddevalla den 25 november 2020

LifeClean International AB (publ)

Anders Rydberg, styrelseordförande

Barbro Fridén, styrelseledamot

Ragnar Krefting, styrelseledamot

Martin Litborn, styrelseledamot

Jan Sjöwall, styrelseledamot

Thomas Löow, VD

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Presentation Q3

Fredagen den 26 november 2020, klockan 14:30 håller LifeClean International AB i samarbete med Nyhetsbyrån Direkt en webbsänd presentation av rapporten och det tredje kvartalet 2020. Efter intervju med VD Thomas Löow följer en frågestund.

Certified Adviser:

Eminova Fondkommission AB | 08-684 211 10 | adviser@eminova.se

LIFE  CLEAN

www.lifeclean.se

