

Delårsrapport Q1 2021

Summering januari – mars

- Nettoomsättning uppgick till 11 618 (6 054) TSEK
- EBITDA uppgick till -5 120 (1 169) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till - 6 913 (438) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 453 (-1 281) TSEK

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Förvärv av samtliga aktier i Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.
- Signerat distributionsavtal med Lonza Specialty Ingredients avseende desinfektionsmedel för hälso- och sjukvården i Europa.
- LifeClean tecknar ramavtal med NHS i Storbritannien.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- LifeClean Desinfektion erhåller CE-märkning utifrån EU:s medicintekniska direktiv (MDD).
- LifeClean erhåller patent i Kina.

Påverkan Covid-19

- Pågående pandemirestriktioner och lockdowns har inskränkt tillgängligheten till befintliga och potentiella kunder för både LifeClean och bolagets grossister och återförsäljare. Därtill präglas marknaden för ytdesinfektion av överutbud och priskonkurrens, speciellt i jämförelse med första kvartalet 2020.
- Pandemirestriktioner och lockdowns har även medfört längre handläggningstider för regulatoriska godkännanden och begränsad tillgång till testlaboratorier, vilket innebär förskjutning av vissa planerade lanseringar.

Finansiell översikt*

(Belopp i TSEK)	Jan-Mars		Jan – Dec
	2021	2020	2020
Nettoomsättning, TSEK	11 618	6 054	31 788
EBITDA, TSEK	-5 120	1 169	395
EBITDA, %	-44 %	19 %	1 %
Rörelseresultat, TSEK	-6 913	438	-2 926
Nettoresultat per aktie, SEK	-0,17	0,05	-0,08
Periodens kassaflöde, TSEK	-23 232	-1 281	40 002
Likvida medel, TSEK	19 344	1 165	42 448
Soliditet, %	62 %	58 %	85 %
Nettoskuld, TSEK	2 098	4 430	-37 999

* Jämförelsesiffror avser moderbolaget, koncernen uppstod den 1/2 2021

Kommentar från VD



En händelserik start på 2021

Det första kvartalet är det hittills mest händelserika i LifeCleans historia. Vi förvärvade bolagen Kempartner och Ocean, tecknade distributionsavtal med Lonza Specialty Ingredients och gjorde stora framsteg i Storbritannien. Samtidigt visade vi enastående resultat för LifeClean Desinfektion i oberoende tester. Efter utgången av kvartalet erhöll vi dessutom CE-märkning enligt MDD som gör att vi får sälja LifeClean Desinfektion till sjukvården i hela EU. En verklig milstolpe som vi har arbetat hårt för.

Förvärvet av Kempartner och Ocean stärker vår ställning inom cleantech när vi blir en helhetsleverantör av desinfektions- och rengöringsprodukter. Förvärvet konsoliderades den 1 februari och integrationen av våra verksamheter har kommit igång bra. Vi ser stora synergier inom försäljning, distribution, produktion och inköp. Under kvartalet har vi genomfört gemensamma säljaktiviteter i de nordiska länderna som bland annat resulterat i både nya och fördjupade samarbeten i distributionsledet och vi räknar med fortsatt rationalisering och effektivisering av våra respektive organisationer.

Distributionsavtalet med Lonza Specialty Ingredients (LSI), ett av världens ledande kemiföretag, är en viktig validering av vår unika och patenterade kemiska teknologi. Avtalet gäller kommersialisering av LifeClean Desinfektion för hälso- och sjukvården i Europa och innebär naturligtvis ett viktigt genombrott på hälso- och sjukvårdssidan, men avtalet är också grunden för ett fortsatt strategiskt industripartnerskap. Tillsammans kommer vi att kunna ta fram och kommersialisera nya och högkvalitativa desinfektionslösningar.

LSI valde att samarbeta med oss på LifeClean tack vare vår unika patenterade kemi och det var mycket glädjande att LifeClean Desinfektion i oberoende tester under kvartalet visade sig vara snabbare och mer effektiv än tidigare känt. Det innebär att produktens virusdödande hållbarhetstid kunde förlängas från 12 till 18 månader, vilket har stor betydelse för distribution och försäljning.

Ramavtalet med NHS i Storbritannien innebär att vi kan leverera LifeClean Desinfektion till hela den brittiska sjukvården, inklusive kritiska vårdmiljöer som intensivvårdsavdelningar. Avtalet öppnar en stor potentiell marknad eftersom vi blir en av få leverantörer av högeffektiva desinfektionsprodukter till hela den brittiska sjukvården, men avtalet är också viktigt i våra diskussio-



Thomas Löw, VD



ner med hälsovårdsmyndigheter i andra länder eftersom NHS är erkänt noggranna och har hög status. Avtalet börjar gälla i augusti 2021 och vi har då möjligheten att presentera vårt erbjudande till sjukvårdsmarknaden i hela Storbritannien.

Storbritannien är en strategiskt viktig marknad för oss där vi under slutet av förra året öppnade ett eget säljbolag. De covid-19-relaterade nedstängningar vi sett i stora delar av Europa har hämmat vår försäljning, men i takt med att våra samhällen öppnas upp ser vi att försäljningen börjar ta fart. Under första kvartalet i år signerade vårt brittiska säljbolag sitt första distributionsavtal och genererade sina första leveranser.

Den stora efterfrågeökning som pandemin medförde, för i stort sett alla leverantörer, framför allt under första kvartalet 2020 byttes under första kvartalet detta år ut mot ett överutbud som ledde till en generell dipp i marknaden för ytdesinfektion och betydligt hårdare priskonkurrens. Vi räknar med att det kommer att ta ytterligare minst ett kvartal innan marknaden stabiliserar sig.

Vi är dock trygga i att vår unika kemiska teknologi är värd sitt pris och har inte sänkt våra priser för att möta den hårdare priskonkurrensen. Fler och fler kunder blir mer och mer medvetna om hur man kvalitetssäkrar en bra produkt mot en dålig och är villiga att betala en premie för en produkt som är klassad som high-level. I det arbetet spelar LifeClean Academy en viktig roll.

LifeCleans försäljning under första kvartalet påverkades dock negativt av att varken vi eller våra återförsäljare och grossister kunde komma ut och träffa kunder på samma sätt som tidigare. På vissa marknader låg distributionsledet till och med i komplett dvala. Under kvartalet bedrev vi dock en hel del "pre-opening"-kampanjer, utbildningsinsatser och andra aktiviteter riktade mot såväl befintliga som nya kunder. Därmed är vi och våra återförsäljare mer förberedda än någonsin när nedstängningar och restriktioner väl lättar i Europa. Parallellt har dock myndigheter och testlaboratorier betydligt längre handledningstider än normalt för till exempel marknadsgodkännanden vilket gör att planerade lanseringar i strategiska länder har förskjutits. Vår förhoppning är att försäljningen på dessa nya marknader ska komma i gång under årets tredje och fjärde kvartal.

Vi har sedan maj 2020 arbetat enträget för en CE-märkning enligt EU:s medicintekniska direktiv (MDD). Ett regulatoriskt godkännande för användning på sjukhus inom hela EU utökar försäljningsmöjligheterna väsentligt och är av stor betydelse för vår fortsatta expansion. Det var därför mycket glädjande att i april kunna meddela att vi erhållit CE-märkning enligt MDD. Vi har startat processen med landspecifika registreringar för att kunna erbjuda LifeClean Desinfektion som en medicinteknisk produkt i strategiskt viktiga länder i Europa och räknar med försäljningsstart under fjärde kvartalet i år. Distributionsavtalet med LSI är naturligtvis en viktig hörnsten i denna kommersialisering.

I Norge fortsätter leveranserna till fiskeindustrin. Vi kan meddela att trots pandemirestriktioner så sker utvärderingar och implementering av LifeClean inom aquakultur på både anläggningar och i distributionsnätverk. Vi ser fram emot resultat under året.

Årets första intensiva kvartal har lagt grunden för ett mycket spännande 2021. Jag ser fram emot att hålla er uppdaterade när vi fortsätter att utveckla LifeClean mot att vara en världsledande innovatör av high-level desinfektionslösningar med ett grönare helhetskoncept inom rengöring och desinfektion.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- LifeClean Desinfektion erhåller marknadsgodkännande för sjukvården i Europa genom en CE-märkning utifrån EU:s medicintekniska direktiv (MDD).
- LifeClean erhåller patent i Kina. Därmed är patent beviljade på de viktigaste marknaderna för kommersialisering av LifeClean Desinfektion.

FINANSIELLA KOMMENTARER

KONCERNEN



Omsättning och resultat i första kvartalet 2021

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 11 618 (6 054) TSEK, en tillväxt med ca 92 % jämfört med samma period 2020. Tillväxten under kvartalet var relaterad till förvärv genomförda under perioden som konsoliderades den 1 februari 2021. Förvärven bidrog med en omsättning på 9 156 TSEK motsvarande 79 % av koncernens nettoomsättning under kvartalet.

Koncernens kostnader under kvartalet var 17 148 (5 218) TSEK. Kostnadsökningen utgjordes av 8 179 TSEK från de förvärvade bolagen och resterande 3 751 TSEK relaterade till kostnader för koncernens framtida tillväxt, det vill säga processer för etablering på nya marknader, CE-certifiering, uppstartskostnader i utländska dotterbolag, marknadsföringskostnader och en förstärkt organisation. En del av dessa kostnader är av engångsart.

Avskrivningarna uppgick till 1 793 (731) TSEK, varav 689 TSEK avsåg goodwill och 159 TSEK avsåg övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -5 120 (1 169) TSEK och rörelseresultatet uppgick till -6 921 (438) TSEK. De förvärvade bolagens EBITDA uppgick till 852 TSEK under perioden februari-mars 2021.

Kassaflöde första kvartalet 2021

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -9 453 (- 344) TSEK, varav -5 120 TSEK var EBITDA. Förändringen av rörelsekapital under kvartalet var -4 202 TSEK vilket framförallt utgjordes av en minskning av leverantörs-skulder med 3 184 TSEK.

Under kvartalet förvärvades Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB. Förvärvslikviden var 35 706 TSEK och inkluderade förvärvsomskostnader. Förvärvet finansierades genom lånefinansiering på 14 000 TSEK, en kvittningsemission om 8 000 TSEK motsvarande 737 667 aktier samt resterande 13 706 TSEK med egna medel. Förvärvet innebar en koncernmässig goodwill på 20 924 TSEK samt ett övervärde av produktionsutrustning motsvarande 14 314 TSEK. Kvittningsemissionen godkändes vid den ordinarie årsstämman den 14 april 2021.

De förvärvade bolagen hade vid periodens slut en nyttjad checkkredit på 4 264 TSEK med ett kreditutrymme på 7 500 TSEK.

Koncernens kassaflöden var under perioden -23 232 TSEK och likvida medel vid periodens slut uppgick till 19 344 TSEK. Koncernens nettolåneskuld var vid periodens slut, efter genomförda förvärv, 2 098 TSEK.



Resultaträkning Koncern

(Belopp i TSEK)	Jan - Mars		Jan - Dec
	2021	2020 *	2020 *
Nettoomsättning	11 618	6 054	31 788
Aktiverat arbete för egen räkning	114	329	862
Övriga rörelseintäkter	296	4	225
Summa rörelsens intäkter	12 028	6 387	32 875
Råvaror och förnödenheter	-5 211	-1 719	-8 613
Övriga externa kostnader	-6 784	-1 850	-13 717
Personalkostnader	-5 153	-1 649	-10 150
EBITDA	-5 120	1 169	395
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 793	-731	-3 321
Rörelseresultat	-6 913	438	-2 926
Finansnetto	-109	-75	-278
Resultat före skatt	-7 022	363	-3 204
Skatt	33	0	0
Periodens resultat	-6 989	363	-3 204
Nettoresultat per aktie	-0,17	0,05	-0,08
Antal aktier per balansdag	41 017 685	6 957 020	41 017 685
Vägt genomsnitts antal utestående aktier	41 017 685	4 580 451	23 138 591

* Jämförelsesiffror avser moderbolaget, koncernen uppstod den 1/2 2021



Balansräkning Koncern

(Belopp i TSEK)	2021 2021-03-31	2020 2020-03-31 *	2020 2020-12-31 *
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	35 271	15 674	15 732
Materiella anläggningstillgångar	21 118	3 010	5 969
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	410
Summa anläggningstillgångar	56 389	18 684	22 110
Omsättningstillgångar			
Varulager	15 951	839	3 651
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	7 620	4 548	2 665
Övriga kortfristiga fordringar	1 798	264	1 669
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 294	409	3 926
Kassa och Bank	19 344	1 165	42 448
Summa omsättningstillgångar	50 007	7 225	54 359
SUMMA TILLGÅNGAR	106 396	25 909	76 469
Eget kapital			
Aktiekapital	820	696	820
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	65 141	14 408	64 122
Summa eget kapital	65 961	15 104	64 942
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 916	0	0
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	16 742	4 260	3 113
Summa långfristiga skulder	16 742	4 260	3 113
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 700	1 336	1 336
Leverantörsskulder	7 102	2 131	4 121
Skatteskulder	254	40	61
Övriga kortfristiga skulder	4 562	1 531	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 159	1 507	2 370
Summa kortfristiga skulder	20 777	6 545	8 414
Summa skulder	40 435	10 805	11 526
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106 396	25 909	76 469

* Jämförelsesiffror avser moderbolaget, koncernen uppstod den 1/2 2021



Kassaflödesanalys Koncern

(Belopp i TSEK)	Jan-Mars		Jan - Dec
	2021	2020*	2020*
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>			
Resultat före finansiella poster	-6 913	438	-2 926
Avskrivningar	1 793	731	3 321
Räntekostnader	-108	-75	-278
Betald skatt	-23	-30	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-5 251	1 064	107
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>			
Förändring varulager	-750	-576	-3 388
Förändring kundfordringar	3 056	-4 200	-2 319
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-1 367	174	-4 749
Förändring leverantörsskulder	-3 184	1 766	3 756
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 957	1 428	1 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 453	-344	-5 089
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-20 870	-423	-2 436
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 744	-1 373	-4 963
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35 613	-1 796	-7 810
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>			
Nyemission	8 000	0	53 405
Förändring lån	13 835	859	-505
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 835	859	52 901
Periodens Kassaflöde	-23 232	-1 281	40 002
Likvida medel vid periodens början	42 575	2 446	2 446
Likvida medel vid periodens slut	19 344	1 165	42 448

* Jämförelsesiffror avser moderbolaget, koncernen uppstod den 1/2 2021



Förändring av eget kapital Koncern

(Belopp i TSEK)	Aktie- kapital	Ej registrerat Aktiekapital	Fond för utvecklings- kostnader	Överkurs- fond	Balanserat/ Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	820	0	6 262	98 471	-40 603	64 950
Ej registrerad nyemission		15		7 985		8 000
Förändring utvecklingsfond			-500		500	
Periodens resultat					-6 989	-6 989
31 mars 2021	820	15	5 762	106 456	-47 092	65 961



Resultaträkning Moderbolag

(Belopp i TSEK)	Jan - Mars		Jan - Dec
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	2 871	6 054	31 788
Aktiverat arbete för egen räkning	114	329	862
Övriga rörelseintäkter	13	4	225
Summa rörelsens intäkter	2 998	6 387	32 875
Råvaror och förnödenheter	-901	-1 719	-8 613
Övriga externa kostnader	-5 035	-1 850	-13 717
Personalkostnader	-3 033	-1 649	-10 150
EBITDA	-5 972	1 169	395
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-917	-731	-3 321
Rörelseresultat	-6 889	438	-2 926
Finansnetto	-74	-75	-278
Resultat före skatt	-6 963	363	-3 204
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-6 963	363	-3 204



Balansräkning Moderbolag

(Belopp i TSEK)	2021 31-Mar	2020 31-Mar	2020 31-Dec
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	15 278	15 674	15 730
Materiella anläggningstillgångar	5 821	3 010	5 969
Finansiella anläggningstillgångar	35 707	0	411
Summa anläggningstillgångar	56 806	18 684	22 110
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 495	839	3 651
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	1 826	4 548	2 665
Övriga kortfristiga fordringar	1 760	264	1 669
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 097	409	3 926
Kassa och Bank	19 242	1 165	42 448
Summa omsättningstillgångar	31 420	7 225	54 359
SUMMA TILLGÅNGAR	88 226	25 909	76 469
Eget Kapital			
Aktiekapital	820	696	820
Fond för utvecklingsutgifter	6 262	6 030	6 263
Överkursfond	61 183	45 272	53 198
Pågående nyemission	15		
Balanserad vinst och förlust	4 670	-27 079	7 865
Periodens resultat	-6 963	-9 815	-3 204
Summa eget kapital	65 987	15 104	64 942
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	16 742	4 260	3 113
Summa långfristiga skulder	16 742	4 260	3 113
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	436	1 336	1 336
Leverantörsskulder	2 049	2 131	4 121
Skatteskulder	40	40	61
Övriga kortfristiga skulder	421	1 531	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 552	1 507	2 370
Summa kortfristiga skulder	5 498	6 545	8 414
Summa skulder	22 239	10 805	11 526
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 226	25 909	76 469



Kassaflödesanalys Moderbolag

(Belopp i TSEK)	Jan-Mars		Jan - Dec
	2021	2020	2020
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>			
Resultat före finansiella poster	-6 889	438	-2 926
Avskrivningar	917	731	3 321
Räntekostnader	-74	-75	-278
Betald skatt	-20	-30	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-6 066	1 064	107
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>			
Förändring varulager	156	-576	-3 388
Förändring kundfordringar	839	-4 200	-2 319
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-1 262	174	-4 748
Förändring leverantörsskulder	-2 064	1 766	3 756
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 041	1 428	1 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 439	-344	-5 088
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-20 870	-423	-2 436
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 744	-1 373	-4 963
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35 613	-1 796	-7 810
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>			
Nyemission	8 000	0	53 405
Förändring lån	13 847	859	-506
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 847	859	52 900
Periodens kassaflöde	-23 206	-1 281	40 002
Likvida medel vid periodens början	42 448	2 446	2 446
Likvida medel vid periodens slut	19 242	1 165	42 448



Förändring av eget kapital Moderbolag

(Belopp i TSEK)	Aktie- kapital	Ej registrerat Aktiekapital	Fond för utvecklings- kostnader	Överkurs- fond	Balanserat/ Periodens resultat	Totalt
31 december 2019	696		6 030	45 272	-37 258	14 741
Periodens resultat					363	363
31 mars 2020	696		6 030	45 272	-36 895	15 104
Nyemission	124			60 655		60 779
Emissionskostnader				-7 456		-7 456
Teckningsoptioner					82	82
Förändring av utvecklingsfond			232		-232	
Periodens resultat					-3 567	-3 567
31 december 2020	820		6 262	98 471	-40 611	64 942
Ej registrerad nyemission		15		7 985		8 000
Förändring utvecklingsfond			-500		500	
Periodens resultat					-6 955	-6 955
31 mars 2021	820	15	5 762	106 456	-47 066	65 987



Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2021 16 augusti 2021

Delårsrapport Q3 2021 4 november 2021

Bokslutskommuniké 2021 17 februari 2022

Styrelsens intygande

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

Uddevalla den 3 maj 2021

LifeClean International AB (publ)

Stefan Kramer, styrelseordförande

Barbro Fridén, styrelseledamot

Ragnar Krefting, styrelseledamot

Martin Litborn, styrelseledamot

Petra Sas, styrelseledamot

Won-Suck Song, styrelseledamot

Thomas Löow, VD

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

Presentation Q1

Vi bjuder in till en kortpresentation av kvartalsrapporten med vd Thomas Löow. Mer information kommer att finnas tillgänglig på LifeCleans IR-sida: <https://www.lifeclean.se/investor-relations/>.

Certified Adviser:

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

LIFE  CLEAN

www.lifeclean.se

