

Delårsrapport

Q3

JULI - SEPTEMBER 2021



Delårsrapport Q3 2021

Summering juli – september*

- Nettoomsättning uppgick till 11 444 (3 227) TSEK
- EBITDA uppgick till -6 095 (-1 331) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -8 367 (-2 202) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 559 (-2 776) TSEK

Summering januari – september*

- Nettoomsättning uppgick till 41 942 (28 435) TSEK
- EBITDA uppgick till -15 250 (6 242) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -21 568 (3 828) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 746 (-3 067) TSEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- LifeClean Desinfektion upphandlad till samtliga norska sjukhus.
- LifeClean International genomförde en riktad nyemission om cirka 10 MSEK.
- LifeClean International byter VD. Fredrik Löf utnämnd till tillförordnad VD.
- Barbro Fridén avgår som styrelseledamot i LifeClean International.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Utökat samarbete med PartnerMed A/S stärker LifeCleans organisation och närvaro gentemot den svenska sjukvården.

Påverkan Covid-19

- Ökade materialkostnader för hela koncernen. Fortsatt hård priskonkurrens inom desinfektion. Från september har koncernens grossister och återförsäljare återigen kunnat besöka befintliga och potentiella kunder utanför Sverige.

Finansiell översikt

(Belopp i TSEK)	Juli-September		Januari-September		Helår
	2021	2020*	2021	2020*	2020*
Nettoomsättning, TSEK	11 444	3 227	41 942	28 435	31 788
EBITDA, TSEK	-6 095	-1 331	-15 250	6 242	395
EBITDA, %	-47%	-41%	-35%	22%	1%
Rörelseresultat, TSEK	-8 367	-2 202	-21 568	3 828	-2 926
Nettoresultat per aktie, SEK	-0,19	-0,06	-0,50	0,09	-0,08
Periodens kassaflöde, TSEK	2 709	29 175	-26 613	44 046	40 002
Likvida medel TSEK	15 834	46 493	15 834	46 493	42 448
Soliditet %	62%	88%	62%	88%	85%
Nettoskuld TSEK	-600	-41 674	-600	-41 674	-37 999

* Jämförelsetal avser LifeClean, koncernen uppstod den 1 feb 2021 genom förvärv av Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.

Kommentar från VD



Vi har avslutat ett mycket intensivt kvartal då vi har haft fullt fokus på att bygga upp vår nordiska och internationella säljorganisation samtidigt som vi har gjort en total översyn av verksamhetens kostnadsstruktur.

Vårt kostnadsfokus har gett resultat och de besparingsprogram som vi påbörjat har redan visat effekt motsvarande besparingar om ca 25% av totala kostnadsmassan.

Utöver detta har vi även minskade kostnader i produktion där synergieffekter av de förvärvade bolagen varit en förutsättning för detta. Bland annat har vi numera gemensam produktionschef och gemensamma inköp för våra två produktionsanläggningar vilket skapar ytterligare positiva effekter. Nästa steg i denna process är gemensam logistik som skall samordnas framöver.

Ett nytt affärssystem har implementerats i hela koncernen, vilket skapar bättre synergier och organisatoriska fördelar samt bättre översyn av inköp och leverantörskontakter.

En viktig del i vår satsning av att bygga ut vår säljverksamhet är att vår nya internationella säljorganisation nu är i gång med Frank Schmit i spetsen som internationell säljchef för LifeClean. Han har tidigare bland annat varit verksam som Country Manager för Procter & Gamble och Marketing Director för Tele2 Benelux. Frank har redan startat arbetet mot våra internationella partners med god framgång. Till sin hjälp har han från och med oktober ytterligare två medarbetare.

Vår nordiska säljorganisation förstärks från januari 2022 med en ny säljchef som kommer närmast från en av de största aktörerna inom desinfektionsområdet och vi har redan utökat med nya säljresurser som aktiveras under det fjärde kvartalet.

Affärsområdet Healthcare har i Sverige stärkts genom partneravtal med PartnerMed som kommer att vara behjälpliga med att bearbeta och upphandla alla svenska sjukhus. PartnerMed är sedan tidigare ansvariga för att LifeClean numera är upphandlad leverantör till samtliga norska sjukhus. Vårt ramavtal med NHS i Storbritannien har precis kommit igång där en initial bearbetning av testsjukhus har påbörjats. Bolagets brittiska dotterbolag har omorganiserats till att nu helt fokusera på försäljning.

Agriculture och Aquaculture är två strategiskt viktiga områden för LifeClean. Vi testar för närvarande vår produkt i flertalet olika verksamheter i Norden och andra länder på bland annat kycklingfarmar och i projekt för att få bukt med laxlöss inom fiskeindustrin.

Vi har identifierat flertalet nya marknader och prioriterar även konsumentmarknaden och facility management som viktiga områden för vår fortsatta säljexpansion. I det här arbetet har vi tagit fram en ny serie produkter för dessa marknader som kommer att lanseras under det första kvartalet 2022.

LifeCleans produkt är unik i sin effektivitet, miljövänlighet samt enkla hantering. Detta gör att den kan tillämpas för att lösa flera svåra problem i många delar av världen. Bland annat håller vi på med flera projekt för industriell avdödning av bakterier och biofilm samt luktborttagning. Beroende på hur dessa projekt faller ut så kan detta bli ett stort och viktigt affärsområde för bolaget framöver.

Vi har öppnat upp flertalet nya länder som Tjeckien, Lettland och Island och arbetet att sätta i gång partnersamarbeten på dessa marknader har initierats. Vi har även arbetat intensivt för att få VAH-godkännande för Tyskland, något som vi förväntar oss ha rott i hamn till slutet av året. Ett sådant godkännande krävs för att öppna upp den tyska marknaden både mot Healthcare och på konsumentsidan. Våra partners står redo att sätta i gång försäljningen så snart godkännandet är klart. Vi har även intensifierat vårt arbete med att lämna in ansökan för godkännande på den amerikanska marknaden. Preliminärt tror vi att vi kan påbörja bearbetningen för att komma in på USA-marknaden redan under våren 2022.



Vi har även under oktober fått slutresultatet av en utvärderingsrapport från Philip G. Bowler – internationellt erkänd ledande vetenskapsexpert inom infektion och infektionsbekämpning – ”Infection, infection control, and disinfectants in a challenging infection era” som publiceras i International Journal of Infection Control. Rapporten var uteslutande till fördel för LifeCleans produkt som framtidens desinfektionsprodukt inom sjukvården. Läs rapporten här: www.lifeclean.se/media/207691/infectioncontrol.pdf

Slutligen så har vi påbörjat en jämförelse av miljöpåverkan och koldioxid, CO₂, utsläpp från alkoholbaserade desinfektionsmedel i jämförelse med den typ av vattenbaserade desinfektionsprodukt som LifeClean har patenterat. Vi ser redan nu att vattenbaserade desinfektionsmedel som LifeClean har en betydande fördel ur miljösynpunkt och CO₂ utsläpp i produktens livscykel.

Uddevalla den 4 november 2021,

Fredrik Löf,
tf VD LifeClean International AB,
VD Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.

LIFE  CLEAN

OCEAN



FINANSIELLA KOMMENTARER

KONCERNEN



Från och med 1 februari 2021 är Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB konsoliderade. Från och med andra kvartalet redovisas därmed enbart hela koncernen.

Omsättning och resultat i tredje kvartalet 2021

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 11 444 (3 227) TSEK. De under året genomförda förvärven Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB bidrog med 10 836 TSEK, vilket motsvarade 95 procent av koncernens nettoomsättning under kvartalet. Resterande 608 TSEK avsåg LifeClean, där nettoomsättningen minskade med 2 619 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Koncernens kostnader under tredje kvartalet var 18 166 (4 807) TSEK. Kostnaderna utgjordes av 10 345 TSEK från de förvärvade bolagen Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB samt kostnader i Lifeclean på 7 821 TSEK, vilket är en minskning med 2 376 TSEK jämfört med andra kvartalet och är relaterat till en lägre volym under semesterperioden samt en allmän kostnadsreduktion där koncernens kostnader nu läggs på prioriterade och mer avgränsande projekt för att gynna en snabbare tillväxt. Kostnadsmassan under motsvarande kvartal 2020 bestod till stora delar av kostnader relaterat till bolagets börsnotering.

Avskrivningarna uppgick till 2 272 (871) TSEK, varav 1 035 TSEK avsåg goodwill och 238 TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -6 095 (-1 331) TSEK och rörelseresultatet till -8 367 (-2 202) TSEK. De förvärvade bolagens EBITDA uppgick till 829 TSEK för kvartalet och för LifeClean -6 924 TSEK.

Kassaflöde tredje kvartalet 2021

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 559 (-1 370) TSEK, där -6 095 TSEK är relaterat till EBITDA. Förändringen av rörelsekapital under kvartalet var 629 TSEK vilket avser främst leverantörsskulder och kundfordringar.

Under kvartalet investerades totalt 511 TSEK och det amorterades 971 TSEK på befintliga lån.

Under kvartalet genomfördes en nyemission där emissionslikviden var 10 000 TSEK och motsvarande emissionskostnader 251 TSEK, varvid koncernen tillfördes 9 749 TSEK. Antal nyemitterade aktier var 1 577 283, vilket innebar en utspädningseffekt på cirka 3,6 %.

Koncernens kassaflöde under perioden var 2 709 TSEK och likvida medel vid periodens slut var 15 834 TSEK. Koncernens nettolåneskuld uppgick vid periodens slut till 600 TSEK.



Omsättning och resultat januari – september 2021

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 41 942 (28 435) TSEK. De under året genomförda förvärven Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB bidrog med 35 516 TSEK vilket motsvarade 85 procent av koncernens nettoomsättning under perioden och resterande 6 426 TSEK avsåg LifeClean, där nettoomsättningen minskade med 22 009 TSEK jämfört med föregående år på grund av lägre volymer.

Koncernens kostnader under perioden var 58 772 (23 105) TSEK. Kostnaderna utgjordes av 32 643 TSEK från de förvärvade bolagen Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB och resterande del är kostnader i LifeClean på 26 129 TSEK.

Avskrivningarna uppgick till 6 318 (2 413) TSEK, varav 2 760 TSEK avsåg goodwill och 635 TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -15 250 (6 242) TSEK och rörelseresultatet till -21 568 (3 828) TSEK. De förvärvade bolagens EBITDA uppgick till 3 873 TSEK för perioden och EBITDA för LifeClean uppgick till -19 124 TSEK.

Kassaflöde januari – september 2021

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 746 (-3 067) TSEK, varav -15 250 TSEK relaterade till EBITDA. Förändringen av rörelsekapital under perioden var -3 156 TSEK vilket främst avsåg kundfordringar relaterade till omsättningsökningen i de förvärvade bolagen.

Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten var -36 530 TSEK och från finansieringsverksamheten 28 536 TSEK där 17 749 TSEK avsåg nyemissioner under april och september samt 10 786 TSEK i lånefinansiering av genomförda förvärv, inkluderat amorteringar, under perioden.

Den 1 februari förvärvades och konsoliderades Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB där förvärvslikviden var 35 706 TSEK. Förvärvet finansierades genom lån om 14 000 TSEK, en kvittningsemission om 8 000 TSEK, motsvarande 737 667 aktier, och 13 706 TSEK i egna medel. Förvärvet innebar en koncernmässig goodwill på 20 924 TSEK samt ett övervärde av produktionsutrustning motsvarande 14 314 TSEK. Övriga investeringar under perioden var totalt 804 TSEK.

Under perioden genomfördes en nyemission där emissionslikviden var 10 000 TSEK och motsvarande emissionskostnader 251 TSEK, varvid koncernen tillfördes 9 749 TSEK. Antal nyemitterade aktier var 1 577 283, vilket innebar en utspädningseffekt på cirka 3,6 %.

Under perioden amorterade koncernen 3 214 TSEK.

Totalt var koncernens kassaflöde under perioden -26 613 TSEK och likvida medel vid periodens slut var 15 834 TSEK.



Resultaträkning Koncern

(Belopp i TSEK)	Juli - September		Januari - September		Helår
	2021	2020 *	2021	2020 *	2020 *
Nettoomsättning	11 444	3 227	41 942	28 435	31 788
Aktiverat arbete för egen räkning	116	114	343	752	862
Övriga rörelseintäkter	512	135	1 236	160	225
Summa rörelsens intäkter	12 072	3 476	43 521	29 346	32 875
Råvaror och förnödenheter	-6 037	-278	-20 526	-7 669	-8 613
Övriga externa kostnader	-7 503	-1 959	-22 271	-8 368	-13 717
Personalkostnader	-4 626	-2 570	-15 974	-7 068	-10 150
EBITDA	-6 095	-1 331	-15 250	6 242	395
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 272	-871	-6 318	-2 413	-3 321
Rörelseresultat	-8 367	-2 202	-21 568	3 828	-2 926
Finansnetto	-106	-71	-339	-220	-278
Resultat före skatt	-8 472	-2 273	-21 907	3 609	-3 204
Skatt	49	0	131	0	0
Periodens resultat	-8 423	-2 273	-21 776	3 609	-3 204
Nettoresultat per aktie	-0,19	-0,06	-0,50	0,09	-0,08
Antal aktier per balansdag	43 332 635	41 017 685	43 332 635	41 017 685	41 017 685
Vägt genomsnitts antal utestående aktier	42 281 113	38 531 768	41 520 791	17 593 212	23 138 591

* Jämförelsetal avser LifeClean, koncernen uppstod den 1 feb 2021 genom förvärv av Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.



Balansräkning Koncern

(Belopp i TSEK)	2021 2021-09-30	2020 2020-09-30 *	2020 2020-12-31 *
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	32 647	15 466	15 730
Materiella anläggningstillgångar	20 135	6 114	5 969
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	411
Summa anläggningstillgångar	52 782	21 580	22 110
Omsättningstillgångar			
Varulager	15 606	3 406	3 651
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 032	702	2 665
Övriga kortfristiga fordringar	941	8 224	1 669
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 832	1 388	3 926
Kassa och Bank	15 835	46 493	42 448
Summa omsättningstillgångar	45 246	60 212	54 359
SUMMA TILLGÅNGAR	98 028	81 793	76 469
Eget Kapital			
Aktiekapital	866	746	820
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	59 922	71 009	64 122
Summa eget kapital	60 787	71 755	64 942
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 818	0	0
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	11 351	3 266	3 113
Summa långfristiga skulder	11 351	3 266	3 113
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 884	1 554	1 336
Checkräkningskredit	4 447	0	0
Leverantörsskulder	6 758	3 049	4 121
Skatteskulder	283	61	61
Övriga kortfristiga skulder	4 090	164	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 610	1 944	2 370
Summa kortfristiga skulder	23 072	6 772	8 414
Summa skulder	37 240	10 038	11 526
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	98 028	81 793	76 469

* Jämförelsetal avser LifeClean, koncernen uppstod den 1 feb 2021 genom förvärv av Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.



Kassaflödesanalys Koncern

(Belopp i TSEK)	Juli - September		Januari - September		Helår
	2021	2020 *	2021	2020 *	
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>					
Resultat före finansiella poster	-8 367	-2 202	-21 568	3 828	-2 926
Avskrivningar	2 272	871	6 318	2 413	3 321
Räntekostnader	-106	-71	-339	-220	-278
Betald skatt	13	32	0	2	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-6 187	-1 370	-15 589	6 024	107
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>					
Förändring varulager	-458	-466	-405	-3 143	-3 388
Förändring kundfordringar	-4 168	7 038	-2 049	-354	-2 319
Förändring övriga kortfristiga fordringar	813	-6 645	-421	-8 765	-4 749
Förändring leverantörsskulder	4 428	251	154	2 684	3 756
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	14	-1 585	-435	487	1 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 559	-2 776	-18 746	-3 067	-5 089
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-511	-170	-21 885	-1 439	-2 436
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-1 262	-14 518	-4 937	-4 963
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-511	-1 432	-36 403	-6 375	-7 810
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>					
Nyemmission	9 749	33 771	17 749	53 406	53 405
Förändring lån	-971	-388	10 786	82	-505
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 778	33 383	28 536	53 488	52 900
Periodens Kassaflöde	2 709	29 175	-26 613	44 046	40 002
Likvida medel vid periodens början	13 125	17 318	42 448	2 446	2 446
Likvida medel vid periodens slut	15 834	46 493	15 834	46 493	42 448

* Jämförelsetal avser LifeClean, koncernen uppstod den 1 feb 2021 genom förvärv av Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.



Förändring av eget kapital Koncern

(Belopp i TSEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklings- kostnader	Överkurs- fond	Balanserat/ Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	820	6 262	98 471	-40 740	64 942
Nyemission	15		7 985		8 000
Förändring utvecklingsfond		-228		228	
Periodens resultat				-13 353	-13 353
30 Juni 2021	835	6 034	106 456	-53 865	59 467
Nyemission	32		9 968		10 000
Emmissionskostnader			-251		-251
Förändring Utvecklingsfond		25		-25	0
Periodens resultat				-8 423	-8 423
30 September 2021	867	6 059	116 173	-62 313	60 787



Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021 17 februari 2022

Styrelsens intygande

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

Uddevalla den 4 november 2021

LifeClean International AB (publ)

Stefan Kramer, styrelseordförande

Ragnar Krefting, styrelseledamot

Martin Litborn, styrelseledamot

Petra Sas, styrelseledamot

Jan Sjöwall, styrelseledamot

Won-Suck Song, styrelseledamot

Fredrik Löf, tf VD

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

Medverkan på Redeye Life Science Day

Den 11 november presenterar Fredrik Löf, LifeClean Internationals t.f. VD, bolagets senaste utveckling på Redeye Life Science Day. Presentationen livesänds och kommer även i efterhand finnas tillgänglig på <https://www.redeye.se>.

Certified Adviser:

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

LIFE  CLEAN

www.lifeclean.se

