

CLEMONDO TAR MARKNADSANDELAR

”Greenium får mycket positivt bemötande på marknaden.”

Jesper Svensson, VD

FÖRSTA KVARTALET, JANUARI-MARS 2021 (JÄMFÖRT MED JANUARI-MARS 2020)

- ✓ Nettoomsättningen uppgick till 94,8 (76,9) MSEK.
- ✓ EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar, uppgick till 19,3 (13,1) MSEK.
- ✓ EBIT, rörelseresultat uppgick till 15,1 (9,0) MSEK.
- ✓ Resultat efter skatt uppgick till 11,2 (6,0) MSEK.
- ✓ Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,08 (0,05) SEK.
- ✓ Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,08 (0,04) SEK.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- ✓ Ramavtal med nätapoteket Apotea om försäljning online av produkter från varumärket Liv.
- ✓ Greenium lanseras inom Hygien. Greenium är en växtbaserad produktserie med överlägsen klimatprestanda som är en av Clemondos viktigaste strategiska satsningar för att uppnå Nollbarhet 2030.
- ✓ Clemondo ingår partnerskap med Öresundskraft för att uppnå Helsingborgs klimatmål ”Netto Noll 2035”.
- ✓ Treårigt avtal tecknas med Stådmaterialbolaget (SMB) om städ- och hygienprodukter värt 6 MSEK.
- ✓ Clemondo har beslutat att avsluta en kreditlina om 32,5 MSEK via LMK Forward AB. Beslutet togs mot bakgrund av Clemondos stärkta finansiella position.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ✓ Clemondo lanserar Liv Des +24/7, en ytrengöringsprodukt som skyddar mot bakterier i 24 timmar.
- ✓ Avtal har efter periodens utgång ingåtts inom fordonsvård med Storstockholms brandförsvär, Lunds renhållningsverk, Preem Nässjö samt Rejmes lastbilstvätt.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IFRS. Se vidare not 2.

FINANSIELL ÖVERSIKT

| | Jan-Mar 2021 | Jan-Mar 2020 | Jan-Dec 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, MSEK | 94,8 | 76,9 | 359,1 |
| EBITDA, MSEK | 19,3 | 13,1 | 68,8 |
| EBITDA % | 20,2% | 16,9% | 18,9% |
| EBIT, MSEK | 15,1 | 9,0 | 52,3 |
| EBIT % | 15,8% | 11,6% | 14,4% |
| Resultat efter skatt, MSEK | 11,2 | 6,0 | 38,1 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | 0,08 | 0,05 | 0,29 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 0,08 | 0,04 | 0,28 |
| Kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK | -0,02 | 0,05 | 0,48 |
| Soliditet | 37,5% | 19,0% | 33,3% |
| Skuldsättningsgrad | 1,67 | 4,27 | 2,00 |

RESULTAT EFTER
SKATT Q1, MSEK

11,2

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE
VERKSAMHETEN Q1, MSEK

10,4

FÖR YTTRELIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Jesper Svensson, VD, Telefon: 070-529 17 22, E-post: jesper.svensson@clemondo.se

Jesper Friis-Jespersen, CFO, Telefon: 076-611 75 41, E-post: jesper.friis-jespersen@clemondo.se

Denna information är sådan information som Clemondo Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom Jesper Svenssons försorg, för offentliggörande den 12 maj kl. 08.30 CEST. Västra Hamnen Corporate Finance är certified adviser, kontakt ca@vhcorp.se, +46 40-200 250.

Clemondo Group AB (publ), 556792-0193.

VD HAR ORDET

För det första kvartalet 2021 uppgick Clemondos försäljning till 94,8 MSEK (76,9) vilket innebär en tillväxt på 23 procent. EBITDA uppgick till 19,3 MSEK (13,1) varav 3,3 MSEK är hänförligt till poster av engångskaraktär. Det motsvarar en EBITDA-marginal på 20,2 procent (16,9). Vår finansiella styrka ökar: soliditeten uppgick vid periodens utgång till 37,5 procent och Clemondo står därmed starkare än någonsin.

I jämförelse med det fjärde kvartalet har efterfrågan under perioden präglats av effekterna av en lageruppbyggnad hos kunderna under 2020, vilket bidrog till minskad efterfrågan i Q1. Detta i kombination med ökad produktions-effektivitet bidrar till att vi har valt att åter växla ned till 4-skift i produktionen, vilket vi bedömer räcker för att möta efterfrågan samtidigt som det sänker våra kostnader.

- ✓ Inom marknadsområdet Fordon säljer vi mest under vinterhalvåret. Under den ovanligt kalla inledningen på 2021 var emellertid efterfrågan initialt något lägre än normalt, för att sedan öka till rekordnivåer i mars. Integrationen av Tammermatic ligger före tidplan, men har krävt stort fokus. Vi kommer successivt att se effekterna på vår försäljning i takt med att kundavtal kommer på plats. Greenium får mycket positivt bemötande på marknaden och vi kompletterar löpande serien med nya produkter, senast kallavfettning. I linje med vår nollvision har vi helt slutat att sälja spolarvätska med "traditionell" formulering och ersatt med vår miljövänliga serie Greenium, vilket har bemötts mycket väl av våra kunder.
- ✓ För marknadsområdet Hygien innebar Q1 intensivt arbete med att lansera en ny desinfektionsprodukt som skyddar ytor mot bakterier och virus i ett dygn. Under perioden har vi öppnat våra första kanaler mot konsumentmarknaden genom avtalet med Apotea och förberett för en nordisk offensiv. Vi har anställt säljare som ska bearbeta den nordiska marknaden. Vår bedömning är att den nya normala nivån avseende förbrukning av desinfektion ligger på en väsentligt högre nivå än före pandemin och att det vi nu ser är en klassisk "bullwhip-effekt", där försäljningen tillfälligt minskar för att sedan åter öka. I takt med att samhället öppnar upp växer efterfrågan på hygienprodukter, inte minst rengöring eftersom ytorna som städas har minskat på grund av nedstängningar och hemarbete. Greenium lanserades inom Hygien i Q1, vilket stärker vår konkurrenskraft när hållbarhet och kvalitet sätts främst.
- ✓ På Industriområdet går produkter inom Outdoor fortsatt bra och området växer under kvartalet. Samtidigt ser vi tecken på att nedgången av efterfrågan på produkter för Industri har bottnat och i mars månad såg vi tillväxt även inom detta delområde. Vi arbetar fortsatt vidare för att utveckla affären inom Industri utifrån våra styrkeområden och med utvalda produkter.

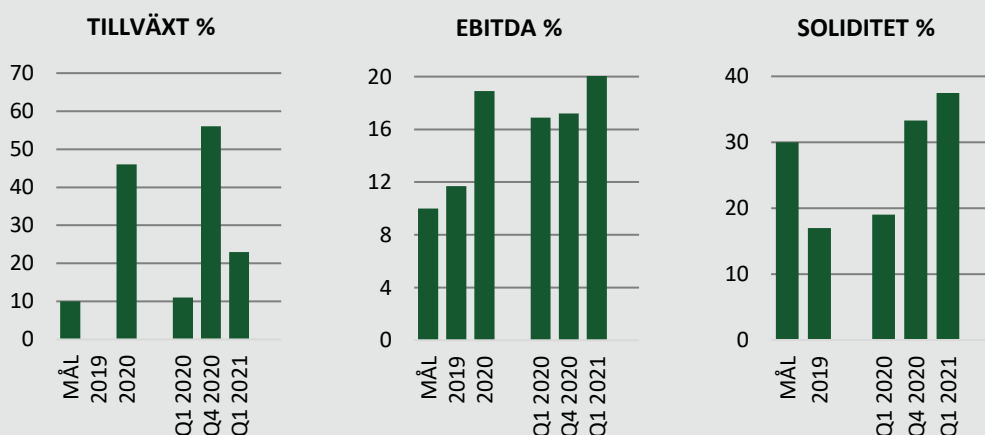
Vi ser en mer balanserad efterfrågan framför oss 2021 och en återgång till mer normala mönster när det gäller förbrukning och säsongvariationer, men på en klart högre nivå än tidigare. Clemondo har tagit marknadsandelar under pandemin och fortsätter att göra så med hjälp av våra produkter med överlägsna hållbarhetsprestanda. Vi ser goda förutsättningar att fortsätta växa i takt med att nya avtal och affärer tillkommer.



"Clemondo har tagit marknadsandelar under pandemin och fortsätter att göra så med hjälp av produkter med överlägsna hållbarhetsprestanda."

Jesper Svensson

VD, Clemondo Group AB (publ)



MARKNADSOMRÅDEN

FORDON

Inom marknadsområdet Fordon erbjuder Clemondo helhetslösningar för tvätt- och fordonsvård. Produkterna säljs under varumärket Lahega till professionella kunder såsom lastbils- och biltvättar, rekonditioneringsföretag och bilåterförsäljare. Sortimentet består av nylanserade Greenium, och till största delen produkter som är miljömärka med Svanen och Kemikaliesvepet, exempelvis yttre och inre rekonditionering, lackkonservering och högeffektiv tvätt. Clemondo erbjuder även utbildningar, översyn av arbetsmetoder och stöd gällande miljötillstånd. Med hjälp av Clemondos miljövänliga och effektiva sortiment stärks kundernas varumärke och erbjudande gentemot deras kunder och intressenter vilket bygger långsiktig lönsamma affärer för alla inblandade.

Efterfrågan inom marknadsområdet Fordon påverkas av säsongsvariationer, vilket betyder att mest försäljning sker under vinterhalvåret. Under den ovanligt kalla inledningen på 2021 var emellertid efterfrågan på fordonsrengöring lägre än normalt, vilket sedan vände och ökade till rekordnivåer i mars. Integrationen av Tammermatic fortsätter och effekterna kommer successivt att synas på vår försäljning, i takt med att nya maskiner säljs och tas i bruk. Som exklusiv importör av Tammermatics automatvättanläggningar, omfattas Clemondo av Tammermatics treåriga ramavtal med Tanka i Sverige om leverans av tvättanläggningar, gör-det-självtutrustning och service till deras 75 anläggningar i Sverige. Utvecklingen av automatvätt är ett led i Clemondos nya strategi som fokuserar på helhetslösningar och att ta större ansvar för både det egna och kundernas miljö- och hållbarhetsarbete.

Den växtbaserade produktserien Greenium, som lanserades inom marknadsområdet Fordon i det fjärde kvartalet, får ett mycket positivt bemötande på marknaden. Lanseringen av Greenium är en av Clemondos viktigaste strategiska satsningar. Efter kvartalets slut har Lunds renhållningsverk beslutat om inköp av en maskintvätt för sopbilar, dessa kommer uteslutande tvättas med Greenium. Greenium har upp till 95 procent lägre miljöpåverkan jämfört med traditionella petroleumbaserade alternativ – samtidigt som produkterna i många fall är upp till 40 procent mer effektiva. Sortimentet består av Alkalisk avfettning, Alkalisk avfettning Plus, Fälgrent, Kallavfettning, Spolarvätska samt Schampo.

HYGIEN

Inom ramen för marknadsområdet Hygien erbjuder Clemondo ett brett urval av produkter för desinficering, hudvård och rengöring samt produkter för lokalvård, under varumärket Liv. I erbjudandet ingår även utförlig dokumentation och utbildning för att säkerställa hög kvalitet och kundnöjdhet. Liv är marknadsledande inom offentlig sektor och majoriteten av Sveriges regioner använder produkter från Livs sortiment. Ett flertal trender i marknaden vittnar om en ökad medvetenhet kring vikten av god hygien vid alla sociala mötesplatser. Hygien- och städprodukter från varumärket Liv kan spela en central roll i omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

Det första kvartalet innebar en lugnare fas för marknadsområdet Hygien. Vår bedömning är att den nya normala nivån kring förbrukning av desinfektion ligger på en väsentligt högre nivå än före pandemin. I takt med att samhället öppnar upp växer efterfrågan på hygienprodukter igen, inte minst avseende rengöring där ytorna som städas har minskat på grund av nedstängningar och hemarbete. Av denna anledning introducerades produkten Liv Des +24/7, en ny typ av rengöringsmedel för alla ytor som snabbt och effektivt rengör och dödar bakterier och virus som Covid-19. Det unika med Liv Des +24/7 är att effekten på den rengjorda ytan varar upp till 24 timmar.

Under kvartalet lanserades Greenium inom marknadsområdet Hygien – en helt ny vegetabiliskt baserad produktserie rengöringsprodukter som består av allrent, grovrent, vanlig såpa och stensåpa, en sur och en alkalisk badrumsrengöring samt ett rengöringsmedel för skurmaskin. Produkterna är vegetabiliska och har upp till 85 procent lägre miljöpåverkan jämfört med traditionella städprodukter, samtidigt som de i många fall är dubbelt så effektiva. Flera viktiga avtal tecknades under perioden. Ett treårigt avtal skrevs med Stådmaterielbolaget (SMB) som uppskattas vara värt 6 Mkr över en treårsperiod. Dessutom skrevs ett ramavtal med Apotea om att utvalda produkter från varumärket Liv nu kommer börja säljas i deras e-handelsbutik. Samarbetet med Apotea är ett nytt steg för Clemondo i linje med strategin – svenska konsumenter får nu möjlighet att ta del av hygienprodukter som klarar sjukvårdens höga krav.

INDUSTRI

Marknadsområdet Industri innefattar Clemondos produkter inom rengöring och processhjälpmedel för tillverknings- och livsmedelsindustrin. Strovels är det övergripande varumärket som används inom marknadsområdet. Under 2019 lanserades området Outdoor som under private label erbjuder en mängd produkter som används för olika typer av miljövänlig utomhusrengöring.

Produkter inom Outdoor säljer fortsatt bra inom marknadsområdet Industri. Samtidigt finns tecken på att nedgången av efterfrågan på produkter för rengöring inom Industri har bottnat. Mars månad visade tillväxt jämfört med 2020. Den långsiktiga strategin för marknadsområdet är att fortsätta utveckla affären utifrån identifierade styrkeområden och bearbeta marknaden via återförsäljare för att på så sätt nå ut till kunderna på ett bättre och mer kostnadseffektivt sätt.



OM CLEMONDO

Clemondo erbjuder hållbara och effektiva helhetslösningar för rengöring och hygien, med produkter som alltid behövs oavsett konjunktur. Inom ramen för marknadsområdena Fordon, Hygien och Industri utvecklar, tillverkar och marknadsför Clemondo rengöringsprodukter under de tre egna varumärkena Lahega, Liv och Strovells vid bolagets anläggning i Helsingborg. Därutöver säljer bolaget Tammermatics utrustning för fordonstvätt jämte service.

NOLLBARHET INNEBÄR REN OMTANKE

Clemondos rengöringslösningar tas fram för att vara så klimatsmarta som möjligt – maximal effekt med minimal påverkan. Målet är att ständigt öka andelen miljömärkta produkter och att vara ett klimatneutralt företag 2030. De krav som ställs för att erhålla miljömärkningarna utgör en lägstanivå när nya produkter utvecklas. Inom Fordon finns en komplett miljömärkt produktportfölj för bilvård och för Hygien är det en självklarhet att produkter för kroppsvård och handhygien är miljömärkta. Målet är att alltid erbjuda kunden hållbara alternativ.

FINANSIELLA MÅL

- ✓ Minst 10 % tillväxt per år, varav hälften organiskt.
- ✓ EBITDA på minst 10 % över en konjunkturcykel.
- ✓ Soliditet på minst 30 %.

TRE SKÅL ATT INVESTERA I CLEMONDO

- ✓ Clemondo har en ledande position inom hållbar rengöring, med utveckling och tillverkning i Sverige av produkter som efterfrågas oavsett konjunktur för områdena Fordon, Hygien och Industri.
- ✓ Clemondo har genomfört en framgångsrik turn-around och levererar lönsam tillväxt, starkt kassaflöde och når de finansiella målen.
- ✓ Clemondos försäljning sker i dag främst i Sverige och bolagets strategi är att växa på övriga nordiska marknader inom Fordon och Hygien genom att teckna nordiska kontrakt med större kunder.

AKTIEN

Clemondo Group AB är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan 19 december 2013, med tickern CLEM. Antal aktier i koncernen uppgick vid periodens utgång till 132 659 865 och aktiekapitalet till 13 265 986,50 kr med kvotvärdet 0,1 kr per aktie. Bolagets Certified Adviser är Västra Hamnen Corporate Finance AB.

Vid årsstämman 15 maj 2019 beslutades att godkänna styrelsens förslag om att införa ett incitamentsprogram för VD och koncernchef, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom koncernen genom en riktad emission av 6 600 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 660 000 kronor, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 5 procent av aktiekapitalet och röstetalet efter full utspädning, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier. Anmälan om Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med den 16 maj 2022 till och med den 23 maj 2022.

STÖRSTA AKTIEÄGARE 31 MARS 2021

| Ägare | Antal aktier | Innehav (%) | Röster (%) |
|---|--------------------|---------------|---------------|
| LMK Forward AB | 20 000 000 | 15,08 | 15,08 |
| Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension | 6 977 203 | 5,26 | 5,26 |
| Norén, Lottie Janeth | 2 603 459 | 1,96 | 1,95 |
| Nordnet pensionsförsäkring AB | 2 317 826 | 1,75 | 1,75 |
| Hägg, Mikael | 1 500 000 | 1,13 | 1,13 |
| Karlsson, Gudrun A Maria | 1 400 000 | 1,06 | 1,06 |
| Bergström, Guifeng | 1 000 000 | 0,75 | 0,75 |
| JVD Partner AB | 1 000 000 | 0,75 | 0,75 |
| Udsen, Erik | 930 000 | 0,70 | 0,70 |
| Pentakota, Johan | 888 888 | 0,67 | 0,67 |
| Summa de 10 största aktieägarna | 38 617 476 | 29,11 | 29,11 |
| Summa övriga ägare | 94 042 389 | 70,89 | 70,89 |
| Totalt antal aktier i Clemondo | 132 659 865 | 100,00 | 100,00 |

KONCERNENS UTVECKLING

OMSÄTTNING

Rörelsens intäkter under första kvartalet uppgick till 95,7 (77,5) MSEK, en tillväxt på 23 procent jämfört med samma period 2020. En fortsatt kraftig tillväxt inom området Hygien. Område Fordon tappade något vs föregående år via sämre inledning på året relaterat till ogynnsamt väder. Fordon vände tillbaka till tillväxt under mars månad. Inom Fordon har driftsättning skett av den nya fordonstvättsverksamheten i och med övertagandet av Tammermatic från årsskiftet. Industri har vänt till tillväxt under Q1. Private Label har även tillväxt vs föregående år. Vi bedömer att vi går ur Q1 2021 med ytterligare förstärkt leveransförmåga.

BRUTTOVINST

Bruttovinstmarginalen för koncernen uppgick till 44,9 procent (42,0), vilket är en förbättring med 2,9 procentenheter jämfört med första kvartalet föregående år. Kvartalets bruttomarginal har präglats av utökad skiftgång samt prissvängningar avseende ingående material. Bruttomarginalförbättringen ovan förklaras till största delen av effektiviseringar och förbättringar inom Supply Chain.

KOSTNADER OCH AVSKRIVNING

Övriga externa kostnader samt personalkostnader har under första kvartalet ökat med 4,2 MSEK jämfört med samma period 2020. 3,2 MSEK av ökningen är relaterad till personalkostnader för att hantera tillväxten på 23 % i kvartalet samt hänförs till övertagandet av Tammermatic personalen sedan årsskiftet. Övriga rörelsekostnader har påverkats positivt med 3,6 Mkr hänfört till återbetalning av tidigare erlagd energi skatt samt återföring av en tidigare nedskrivning. Det bör även noteras att vi under Q1 bland annat haft uppstartskostnader i samband med processimplementering av Tammermatics verksamhet. Vi avser att fortsätta införa löpande effektiviseringsåtgärder som ett led i vår strategi. Av- och nedskrivningar uppgick till 4,2 (4,1) MSEK.

RESULTAT

EBITDA-resultatet uppgick till 19,3 (13,1) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 15,1 (9,0) MSEK. Ökningen av resultatet beror framförallt på volymökning i kombination med effekten av de löpande förbättringsåtgärder samt effektiviseringar som hitintills införts. Resultatet efter skatt uppgick till 11,2 (6,0) MSEK.

FINANSNETTO OCH SKATTER

Finansnettot uppgick till -1,1 (-1,3) MSEK, förbättringen av vårt finansnetto återspeglas dels i koncernens kraftigt minskade finansiella nettoskuld samtidigt som -0,2 MSEK hänförs till valutakursförlust terminssäkringar. Skatt på periodens resultat uppgick till -2,9 (-1,7) MSEK.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under perioden till 10,4 (11,6) MSEK. Förändringen är främst relaterad till det förbättrade rörelseresultatet 6,2 MSEK i kombination med betalda inkomstskatter som försämrat kassaflödet med 4,9 MSEK jämfört med föregående år. Under hösten 2020 förbrukades historiska underskottsavdrag. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -2,3 (6,5) MSEK där förändring rörelsekapital påverkat negativt med 7,6 MSEK jämfört med föregående år.

KAPITALBINDNING

Koncernen har under perioden jämfört med utgången av föregående kvartal ökat varulager med 5,9 MSEK, ökat rörelsefordringar med 1,4 MSEK samt minskat rörelseskulder med 5,3 MSEK. Sammantaget ökade kapitalbindningen i rörelsekapital med 12,7 MSEK. Majoriteten av ökningen av varulager hänförs till färdigvarulagret. Ökningen av rörelsefordringar hänförs merparten till förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Avseende minskningen av rörelseskulder hänförs majoriteten till leverantörsskulder.

RÖRELSEKAPITAL

Rörelsekapitalet bedöms successivt att förbättras till följd av förbättrade rörelseresultat i kombination med löpande förbättringsåtgärder för att effektivisera kapitalbindningen. Clemondo har outnyttjade kreditfaciliteter på 30,9 (50,6) MSEK per den 31 mars 2021 som bedöms täcka rörelsekapitalbehovet det kommande året. Relaterat till stärkt finansiell position har Clemondo avslutat kreditlina med LMK om 32,5 Mkr per 1 januari 2021.

NETTOSKULD

Den finansiella nettoskulden minskade med 0,4 MSEK från utgången av föregående kvartal och uppgick till 88,6 (141,4) MSEK per den 31 mars 2021. Under Q1 har lån amorterats med 2,5 MSEK och kvarstående lån uppgår därmed till 17,5 MSEK. Utnyttjad checkkredit uppgår till 9,1 MSEK utifrån checkkreditsram på 40 MSEK. I den finansiella nettoskulden ingår leasingsskulden som uppgår till 61,2 (74,4) MSEK hanterad under IFRS som en räntebärande skuld.

SOLIDITET

Soliditeten uppgick till 37,5 (19) procent. Koncernens egna kapital uppgick till 87,1 (43,9) MSEK vid utgången av kvartalet. Balansomslutningen uppgick till 232,3 (231,6) MSEK.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 77 (61) personer.

MODERBOLAGET

Intäkterna under Q1 2021 uppgick till 1,7 (1,5) MSEK. Eget kapital uppgick till 119,4 (97,4) MSEK och soliditeten för moderbolaget var 80,3 (58,8) procent.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för Clemondo Group AB (publ) koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Se vidare avsnitt noter till koncernredovisningen Not 2.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Inga nya risker eller osäkerhetsfaktorer jämfört med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020 bedöms föreligga per dagen för denna rapport avgivande.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i tkr | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| | Jan - Mars | Jan - Mars | Jan-Dec |
| Nettoomsättning | 94 782 | 76 943 | 359 133 |
| Övriga rörelseintäkter | 896 | 572 | 4 771 |
| Summa rörelseintäkter | 95 678 | 77 516 | 363 904 |
| Råvaror och förnödenheter | -52 729 | -44 967 | -209 239 |
| Övriga externa kostnader | -7 242 | -5 517 | -30 602 |
| Personalkostnader | -16 390 | -13 171 | -52 568 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -4 156 | -4 117 | -16 504 |
| Övriga rörelsekostnader | -27 | -764 | -2 700 |
| Summa rörelsekostnader | -80 544 | -68 536 | -311 612 |
| Rörelseresultat | 15 133 | 8 979 | 52 291 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Finansiella intäkter | 0 | 2 | 453 |
| Finansiella kostnader | -1 113 | -1 290 | -4 266 |
| Finansiella poster netto | -1 113 | -1 289 | -3 813 |
| Resultat före skatt | 14 021 | 7 691 | 48 479 |
| Inkomstskatt | -2 871 | -1 659 | -10 404 |
| Periodens resultat | 11 150 | 6 032 | 38 075 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets ägare | 11 150 | 6 032 | 38 075 |

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:

| | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|------------|------------|---------|
| | Jan - Mars | Jan - Mars | Jan-Dec |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,08 | 0,05 | 0,29 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,08 | 0,04 | 0,28 |

I koncernen återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

| Belopp i tkr | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella tillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 59 | 192 | 67 |
| Varumärken | 1 976 | 3 294 | 2 306 |
| Goodwill | 70 247 | 70 247 | 70 247 |
| Summa immateriella tillgångar | 72 282 | 73 733 | 72 619 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 7 860 | 5 375 | 7 791 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 116 | 197 | 616 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 7 976 | 5 572 | 8 407 |
| Nyttjanderätter | 59 325 | 69 398 | 62 155 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 459 | 459 | 459 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 459 | 459 | 459 |
| Uppskjuten skattefordran | 128 | 4 406 | 117 |
| Summa anläggningstillgångar | 140 171 | 153 569 | 143 758 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager m m</i> | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 21 623 | 18 249 | 22 939 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 19 684 | 11 278 | 12 492 |
| Förskott till leverantör | 143 | 76 | 73 |
| Summa varulager | 41 450 | 29 603 | 35 504 |
| Kundfordringar | 45 810 | 43 844 | 47 164 |
| Aktuella skattefordringar | 336 | 2 208 | 0 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 624 | 5 | 1 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 888 | 2 425 | 1 720 |
| Likvida medel | - | - | - |
| Summa omsättningstillgångar | 92 109 | 78 085 | 84 389 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 232 279 | 231 654 | 228 148 |

| Belopp i tkr | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | | |
| Aktiekapital | 13 266 | 13 266 | 13 266 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 92 613 | 92 613 | 92 613 |
| Balanserad vinst | -29 909 | -67 983 | -67 984 |
| Periodens resultat | 11 150 | 6 032 | 38 075 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 87 120 | 43 927 | 75 970 |
| SKULDER | | | |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Förvärvslån | 7 500 | 25 000 | 10 000 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 135 | 0 |
| Leasingskuld | 47 270 | 60 648 | 52 759 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - |
| Avsättningar | 0 | 264 | 0 |
| Uppskjutna skatteskulder | 2 315 | 447 | 2 333 |
| Summa långfristiga skulder | 57 085 | 86 494 | 65 091 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Leasingskuld | 13 950 | 13 717 | 13 879 |
| Checkräkningskredit | 9 924 | 31 885 | 1 612 |
| Leverantörsskulder | 37 095 | 32 328 | 45 574 |
| Aktuella skatteskulder | 3 298 | 0 | 5 398 |
| Övriga kortfristiga skulder | 2 897 | 4 616 | 3 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 10 910 | 8 688 | 10 621 |
| Summa kortfristiga skulder | 88 074 | 101 233 | 87 086 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 232 279 | 231 654 | 228 148 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| Eget Kapital | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Ingående balans | 75 970 | 37 895 | 37 895 |
| Periodens totalresultat | 11 150 | 6 032 | 38 075 |
| Tillfört kapital genom emission av teckningsoptioner | - | - | - |
| Utdelning | - | - | - |
| Utgående balans | 87 120 | 43 927 | 75 970 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

| Belopp i tkr | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| | Jan-Mars | Jan-Mars | Jan-Dec |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | 15 133 | 8 980 | 52 291 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 711 | 4 379 | 14 211 |
| Erhållen ränta | 0 | 2 | 453 |
| Betald ränta | -1 113 | -1 290 | -5 190 |
| Betalda inkomstskatter | -5 334 | -454 | -361 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 10 398 | 11 617 | 61 405 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | |
| Förändring av varulager | -5 946 | 2 608 | -3 293 |
| Förändring av kortfristiga rörelsefordringar | -1 438 | -16 180 | -16 760 |
| Förändring av kortfristiga rörelseskulder | -5 295 | 8 499 | 27 268 |
| Summa förändring av rörelsekapital | -12 679 | -5 073 | 7 215 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -2 281 | 6 544 | 68 620 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 0 | -315 | -4 399 |
| Investeringar i immateriella tillgångar | - | - | - |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 146 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | -315 | -4 253 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| Upptagna lån | - | - | - |
| Amortering av lån | -2 500 | -331 | -14 753 |
| Utbetalningar som avser amorteringar av leasingkulder | -2 973 | -3 463 | -13 933 |
| Förändring av checkräkn kredit, övr räntebärande skulder | 7 754 | -2 434 | -35 681 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 2 281 | -6 229 | -64 367 |
| Minskning/ökning av likvida medel | 0 | 0 | 0 |
| Likvida medel vid periodens början | 0 | 0 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 0 | 0 | 0 |

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i tkr | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | Jan-Mars | Jan-Mars | Jan-Dec |
| Nettoomsättning | 1 664 | 1 471 | 5 755 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 67 |
| Summa rörelseintäkter | 1 664 | 1 471 | 5 823 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | -997 | -695 | -3 216 |
| Personalkostnader | -1 598 | -1 457 | -5 823 |
| Summa rörelsens kostnader | -2 595 | -2 152 | -9 039 |
| Rörelseresultat | -930 | -680 | -3 217 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 150 | 178 | 673 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -148 | -796 | -2 387 |
| Resultat från finansiella poster | 2 | -618 | -1 714 |
| Resultat före skatt | -929 | -1 298 | -4 930 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 32 408 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 0 | -5 884 |
| Periodens resultat | -929 | -1 298 | 21 594 |

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i tkr | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 147 250 | 129 250 | 147 250 |
| Uppskjuten skattefordran | 0 | 5 884 | 0 |
| Andra långfristiga fordringar | 459 | 459 | 459 |
| Summa anläggningstillgångar | 147 709 | 135 593 | 147 709 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | - | - | - |
| Fordringar hos koncernföretag | 139 | 29 541 | 0 |
| Aktuella skattefordringar | 336 | 230 | 102 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 127 | 0 | 145 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 429 | 431 | - |
| Summa omsättningstillgångar | 1 031 | 30 202 | 247 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 148 740 | 165 795 | 147 956 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 13 266 | 13 266 | 13 266 |
| Summa bundet eget kapital | 13 266 | 13 266 | 13 266 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 92 613 | 92 613 | 92 613 |
| Balanserat resultat | 14 447 | -7 147 | -7 147 |
| Årets resultat | -929 | -1 298 | 21 594 |
| Summa fritt eget kapital | 106 131 | 84 167 | 107 059 |
| Summa eget kapital | 119 397 | 97 433 | 120 325 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Förvärvslån | 7 500 | 25 000 | 10 000 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - |
| Summa långfristiga skulder | 7 500 | 25 000 | 10 000 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skuld koncern företag | 0 | - | 3 953 |
| Skulder till kreditinstitut | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Leverantörsskulder | 494 | 130 | 172 |
| Checkräkningskredit | 9 924 | 31 885 | 1 612 |
| Aktuella skatteskulder | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 106 | 146 | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 319 | 1 201 | 1 893 |
| Summa kortfristiga skulder | 21 843 | 43 362 | 17 631 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 148 740 | 165 795 | 147 956 |

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

1. ALLMÄN INFORMATION

Denna delårsrapport omfattar moderföretaget Clemondo Group AB (publ), organisationsnummer 556792-0193 samt dess dotterföretag. Clemondo Group AB (publ) är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Helsingborg med adress Box 13073, 250 13 Helsingborg, Sverige. Clemondo Group AB är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (tkr). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioden.

2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för Clemondo Group AB (publ) koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering* samt Årsredovisningslagen.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som finns beskrivna i den senaste årsredovisningen.

3. VIKTIGA UPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISINGSÄNDAMÅL

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen gör årligen en prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och om det finns indikationer på nedskrivning, fastställa om det finns ett behov av nedskrivning i enlighet med de redovisningsprinciper som återfinns i not 2.11 i årsredovisningen för 2020. Återvinningsbart belopp för kassagenererande enheter etableras genom beräkningar av nyttjandevärde. Beräkningen av nyttjandevärdet är baserat på uppskattade framtida kassaflöden före skatt. Koncernen har bedömt att försäljningstillväxten, EBITDA, diskonteringsräntan och den långsiktiga tillväxten är de mest väsentliga antagandena i nedskrivningsprövningen.

Det redovisade värdet av goodwill uppgår till 70 247 tkr per den 31 mars 2021. Återvinningsvärdet överstiger det redovisade värdet för goodwill med god marginal.

Inga nya tillkommande uppskattningar har inträffat i första kvartalet, jämfört med Årsredovisningen 2020.

4. SEGMENTSINFORMATION

Koncernens högste verkställande beslutsfattaren utgörs av koncernledningen som omfattar CEO och CFO tillsammans med marknadsområdesansvariga. Koncernens högste verkställande beslutsfattare utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Det är utifrån koncernen som helhet som koncernledningen fattar beslut om tilldelning av resurser och bedömer resultat. Den interna rapporteringen baseras också på koncernens resultat som helhet varför koncernen som helhet bedöms utgöra ett segment.

5. NETTOOMSÄTTNING

Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Koncernen har intäkter från varuförsäljning som fördelar sig på verksamhetsgrenar och försäljningsområden enligt nedan sammanställning. Intäkter från externa kunder utgörs huvudsakligen av försäljning av rengörings- och underhållsprodukter. Samtliga av koncernens intäkter intäktsredovisas vid en tidpunkt.

| Tkr | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Jan - Dec 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Brands fördelat per: | | | |
| Fordon | 36 415 | 39 186 | 125 844 |
| Hygien | 40 180 | 18 240 | 163 469 |
| Industri | 3 682 | 5 127 | 13 160 |
| Private Label fördelat per: | | | |
| Fordon | 7 417 | 9 100 | 32 401 |
| Hygien | 75 | 32 | 728 |
| Industri | 7 757 | 5 402 | 23 530 |
| Summa | 95 526 | 77 086 | 359 133 |

Med Brands avses koncernens egna varumärken i form av Lahega, Liv samt Strovels.

Med Private Label avses när koncernen tillverkar varor med beställarens varumärke.

6. FINANSIELLA INSTRUMENT – BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Finansiella instrument värderas till verkligt värde utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts:

a) Finansiella instrument i nivå 1.

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

b) Finansiella instrument i nivå 2.

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

c) Finansiella instrument i nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. valutaterminskontrakt) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

Per den 31 mars 2021 har koncernen derivatinstrument i form av valutaoptioner som värderas till verkligt värde via koncernens resultaträkning. Derivatinstrumenten värderas till verkligt värde i nivå 2. Per bokslutsdagen uppgick värdet av utestående kontrakt till +488 tkr.

Koncernen har inga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 1 respektive 3. Värdet av utestående kontrakt uppgick per 31 december till -320 tkr. Per 31 mars 2020 fanns inga utestående derivatinstrument.

7. RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2020. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Covid-19 har inneburit att det funnits ett stort behov av Clemondos LIV sortiment då Clemondo är en av huvudleverantörerna i Sverige till den svenska sjukvården inom yt och handdesinfektions produkter. Stort fokus har funnits från ledningens och företags sida att tillgodose detta behov i kombination med att i absolut största möjliga mån förhindra att personalen själva smittas av Covid-19. Sammantaget har Clemondo lyckats balansera situationen väl.

8. RESULTAT PER AKTIE

| | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Jan-Mar | Jan-Mar | Jan-Dec |
| Kronor | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | 0,08 | 0,05 | 0,29 |
| Resultat per aktie efter utspädning | 0,08 | 0,04 | 0,28 |
| Resultatmått som används i beräkningen av resultat per aktie | Periodens resultat | Periodens resultat | Periodens resultat |
| Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare som används resultat per aktie före och efter utspädning: | | | |
| Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, tkr | 11 150 | 6 032 | 38 075 |
| Antal | | | |
| Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning i tusental | 132 660 | 132 660 | 132 660 |
| Justering för beräkning av resultat per aktie efter utspädning | 2 763 | 2 763 | 2 763 |

9. HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS SLUT

Inga för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen den 31 mars 2021 än vad som i övrigt omnämns i inledningen av denna rapport.

FÖRKLARING NYCKELTAL

Bruttomarginal %

Bruttomarginal räknas fram genom att dela bruttoresultatet med omsättningen.

Bruttoresultat = omsättning – kostnad sålda varor

EBITDA

Rörelseresultatet + avskrivningar

EBITDA %

EBITDA delat med omsättningen

EBIT

EBIT motsvarar rörelseresultatet = resultat före finansiella poster och skatter

EBIT %

EBIT delat med omsättningen

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat efter skatt delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning

Kassaflöde från den löpande verksamheten minus kassaflöde från investeringsverksamheten delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder delat med eget kapital.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2021 19 augusti 2021

Delårsrapport Q3 2021 11 november 2021

Bokslutskommuniké 2021..... 17 februari 2022

Alla rapporter kommer att finnas tillgängliga på investor.clemondo.se

STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Helsingborg den 12 maj 2021
Clemondo Group AB (publ)

Michael Engström, styrelseordförande
Cecilia Lager, styrelseledamot
Camilla Dahlin, styrelseledamot
Jonas Schoultze, styrelseledamot (arbetstagarrepresentant)
Jesper Svensson, VD

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

PRESENTATION Q1

Onsdagen den 12 maj 2021, klockan 10.00, håller Clemondo en webbsänd telekonferens med VD Jesper Svensson och CFO Jesper Friis-Jespersen om offentliggörandet av sin rapport för första kvartalet 2021. Efter konferensen följer en frågestund. Presentationen hålls på svenska. Det går att följa konferensen via dator, tablet eller telefon.

Registrera dig till webbkonferensen på följande länk:

<https://attendee.gotowebinar.com/register/712067234488166413>

Antal platser är begränsat så vi rekommenderar att du registrerar dig i god tid för att vara säkrad en plats.

Telekonferensen och presentationsmaterialet kommer efter avslutad konferens att finnas tillgängligt på bolagets hemsida investor.clemondo.se samt på Västra Hamnen Corporate Finance [kanal på YouTube](#).