

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2022



Januari – September 2022

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 8 876 (11 444) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 145 % till 1 489 (608) TSEK. Omsättningsminskningen på 2,6 MSEK härrör från Kempartner & Ocean.
- Justerat EBITDA uppgick till -3 923 (-6 094) TSEK. Trots minskade totala intäkter och ökade inköpskostnader förbättrades justerat EBITDA med 2 171 TSEK. Det förbättrade resultatet drivs av det kostnadsbesparingsprogram som initierades under 2021.
- EBITDA uppgick till -4 987 (-6 094) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -8 038 (-8 366) TSEK. Under perioden har det gjorts extra nedskrivningar av anläggningstillgångar till ett belopp om 796 (0) TSEK. Justeringen har ingen kassaflödespåverkande effekt.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 759 (-5 557) TSEK.

Första nio månaderna 1 januari – 30 september*

- Nettoomsättningen uppgick till 36 767 (41 942) TSEK vilket motsvarar en minskning på 5,2 MSEK. Ca 2,9 MSEK beror på att Kempartner & Ocean kom in i koncernen först i februari 2021. Konjunkturläget har efter sommaren påverkat framför allt Kempartner där kunder senarelagt sina ordrar.
- Justerat EBITDA uppgick till -13 227 (-15 250) TSEK. Det förbättrade resultatet drivs av kostnadsbesparingsprogrammet som initierades under 2021 och vars effekt fått fullt genomslag efter sommaren och därför syns tydligare i det tredje kvartalet.
- EBITDA uppgick till -16 124 (-15 250) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -23 672 (-21 568) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 906 (-18 745) TSEK.

Finansiell översikt

	Juli-september		Januari-september		Helår
	2022	2021	2022	2021*	2021*
Nettoomsättning, TSEK	8 876	11 444	36 767	41 942	53 361
Justerat EBITDA, TSEK	-3 923	-6 094	-13 227	-15 250	-23 434
EBITDA, TSEK	-4 987	-6 094	-16 124	-15 250	-23 434
Antal anställda	32	32	32	32	34
Balansomslutning, TSEK	67 337	98 028	67 337	98 028	82 587
Rörelseresultat, TSEK	-8 038	-8 366	-23 672	-21 568	-32 137
Periodens kassaflöde, TSEK	-4 431	2 710	-5 234	-26 613	-33 625
Likvida medel, TSEK	3 619	15 835	3 619	15 835	8 853
Soliditet, %	38 %	62 %	38 %	62 %	60 %
Nettoskuld, TSEK	22 907	3 847	22 907	3 847	9 686
Nettoresultat per aktie	-0,19	-0,19	-0,56	-0,50	-0,76
Antal aktier per balansdag	43 332 635	43 332 635	43 332 635	43 332 635	43 332 635
Vägt genomsnitts antal utestående aktier	43 332 635	42 281 113	43 332 635	41 520 791	41 973 752

* Koncernen uppstod 1 februari 2021, vilket påverkar jämförelsesiffrorna för perioden januari – september.

Januari – September 2022

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Affärsområdet Food & Primary Industry fortsätter att flytta fram positionerna inom den norska kycklinguppfödningindustrin där bolaget numera levererar till ca 120 anläggningar. Uppföljningsrapporter har visat att LifeCleans patenterade desinficeringsmedel kan minska dödligheten inom kycklingindustrin med över 40 % och leda till jämnare slaktvikt samt ökad lönsamhet inom kycklingindustrin.
- Ordrar mottagna från NUPCO, Saudiarabiens centraliserade organ för offentlig upphandling. LifeClean påbörjar därmed uttrullningen av produkter till saudiarabiska sjukhus.
- Distributionsavtal signerade med Lyreco, en av världens största distributörer av produkter och tjänster för arbetsplatser, samt med Medea AB, en snabbväxande svensk distributör inom offentlig sektor.
- VAH-certifiering öppnar upp den tyska marknaden för försäljning av bolagets CE-desinfektion. Den tyska sjuk- och hälsovården bedöms av bolaget vara ett av Europas största desinfektionssegment.
- Styrelseledamot Joachim Frykberg avgår ur styrelsen på egen begäran då styrelseuppdraget fordrar ett större tidsengagemang än vad han har möjlighet till för närvarande. Frykberg övergår istället till Senior Advisor till LifeCleans styrelse och styrelseordförande.

Väsentliga händelser efter perioden

- Distributionsavtal med Victorsson Poultry angående desinficering inom slaktkycklinganläggningar samt ägg- och grisproduktion.
- Affärsområdet Industrial påbörjar samarbete med HEFT AB för industriell desinfektion och luftborttagning inom frakt- och logistikindustrin.
- David Johansson utses till Interim VD. Johansson kommer närmast från egen konsultverksamhet och har gedigen erfarenhet av B2B kontraktsförhandling från bolag som Millicom, Volvo Aero och SonyEricsson.
- I oktober har moderbolaget tagit upp ett kortfristigt lån om 9 MSEK från Nico International AS, en befintlig aktieägare. Lånet är upptaget till marknadsmässiga villkor.

Kommentar från VD



Detta blir min första delårsrapport efter knappt fyra veckor på jobbet. Jag är glad och stolt att styrelsen gett mig förtroendet och ser mycket positivt på framtiden. Vi har en unik lösning och är bara i början av resan.

Jag är glad att kunna rapportera ett kvartal med 2,2 MSEK i förbättrad justerad EBITDA jämfört med föregående år. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten har samtidigt halverats för samma period. Det omfattande kostnadsbesparingsprogram som framgångsrikt lanserades av min företrädare Fredrik Löf och slutfördes under 2022 har burit frukt. Det råder ett tuffare klimat inom finansiering men tack vare våra besparingsåtgärder och stora tillväxtpotential har vi säkrat finansiering på 9 MSEK vilket möjliggör investeringar i vår internationella tillväxt.

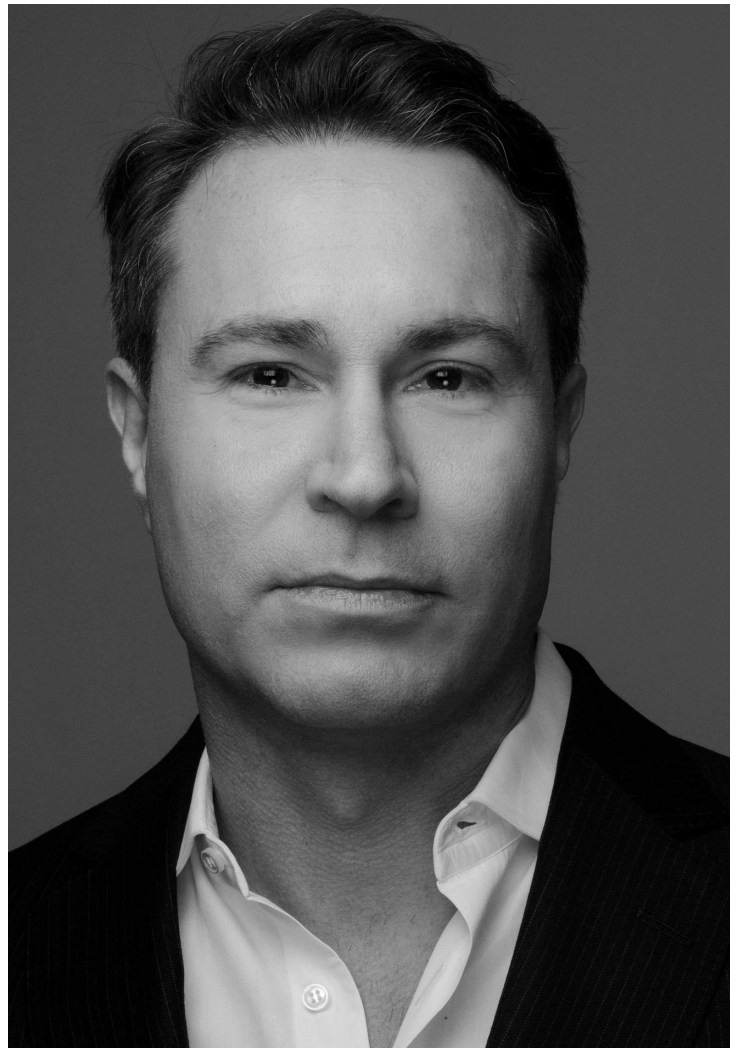
Vi är mitt i en process att gå från ett forsknings- och utvecklingsbolag till att bli ett marknads- och försäljningsinriktat bolag med färdiga Go-2-Market produkter. LifeCleans patenterade kemi togs initialt fram som en lösning för sjukvården att motarbeta sjukhussjukan. Under resans gång har vi upptäckt, och upptäcker fortfarande, nya användningsområden med stor försäljningspotential där LifeClean kan rädda liv med mer miljöanpassade lösningar.

Vår personalstyrka är begränsad och för att fokusera på de områden med mest potential har vi segmenterat våra kundgrupper i fyra kategorier: Healthcare, Food & Primary Industry, HoReCa & Retail och Industrial.

Under det andra halvåret ser vi mycket positiva tecken inom segmentet Food & Primary Industry där vi fortsatt växer inom kycklingindustrin i Norge. Healthcare har expanderat in i Saudiarabien där det centrala statliga inköpsorganet placerat en första order ämnad för leverans till saudiska sjukhus. Inom affärsområdet Industrial bearbetar vi tillsammans med vår samarbetspartner HEFT AB frakt- och logistikindustrin där vi ser mycket stora möjligheter inom lukt borttagning. Inom HoReCa & Retail har vi undertecknat viktiga distributionsavtal med våra samarbetspartners Lyreco och Medea.

Jag ser fram emot en spännande höst då vi kommer jobba på för att lyfta bolaget till nästa nivå.

Uddevalla den 3 november 2022,
David Johansson
Interim VD LifeClean International AB



David Johansson, Interim VD



Koncernen uppstod den 1 februari 2021 med att Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB förvärvades av LifeClean International AB. Jämförelsesiffrorna för januari–september är därför inte jämförbara.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2022

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 8 876 (11 444) TSEK. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1 489 (608) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 145 % till 1 489 (608) TSEK. Den totala omsättningsminskningen på 2,6 MSEK härrör från dotterbolagen Kempartner & Ocean som påverkats av den rådande konjunkturen vilket lett till minskad efterfrågan samt att flera kunder senarelagt sina ordrar.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under tredje kvartalet uppgick till 14 085 (18 166) TSEK varav 7 428 (6 943) TSEK härleds till moderbolaget. Besparingsprogrammet som påbörjades under tredje kvartalet 2021 visar fortsatt effekt under 2022. Rörelsekostnaderna för koncernen minskade med 22,5 % jämfört med samma period föregående år.

Koncernens avskrivningar uppgick till 3 051 (2 272) TSEK varav 1 040 (1 035) TSEK avser goodwill och 239 (238) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -4 987 (-6 094) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -5 616 (-6 018) TSEK. Trots minskade totala intäkter och ökade inköpskostnader för dotterbolagen Kempartner & Ocean förbättrades EBITDA med 1 107 TSEK. Det förbättrade resultatet drivs huvudsakligen av det kostnadsbesparingsprogram som initierades under hösten 2021 och slutfördes under 2022. Samtidigt påverkas dotterbolagen Kempartner och Ocean av högre inköpspriser vilket ännu inte överförs till kund och därför drar ned resultatet.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -8 038 (-8 366) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -7 347 (-6 975) TSEK. Under perioden har det gjorts extra nedskrivningar av anläggningstillgångar till ett belopp om 796 (0) TSEK. Justeringen har ingen kassaflödespåverkande effekt.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -5 247 (-6 187) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -2 759 (-5 557) TSEK.

Under perioden amorterades 971 TSEK samtidigt som checkkrediten minskat med 265 TSEK. Koncernens kassaflöde under perioden var -4 431 (2 710) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 3 619 (15 835) TSEK.

Första nio månaderna 1 januari – 30 september 2022

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 36 767 (41 942) TSEK. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 4 537 (6 435) TSEK. Ca 2,9 MSEK beror på att Kempartner & Ocean kom in i koncernen först i februari 2021. Konjunkturläget har efter sommaren påverkat framför allt Kempartner där kunder senarelagt sina ordrar.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under tredje kvartalet uppgick till 53 831 (58 771) TSEK varav 19 769 (25 231) TSEK härleds till moderbolaget. Besparingsprogrammet som påbörjades under tredje kvartalet 2021 visar fortsatt effekt under 2022. Rörelsekostnaderna för koncernen minskade med 8,4 % jämfört med samma period föregående år.

Koncernens avskrivningar uppgick till 7 548 (6 318) TSEK varav 3 119 (2 760) TSEK avser goodwill och 716 (635) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -16 124 (-15 250) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -14 671 (-18 218) TSEK. Det kostnadsbesparingsprogram som initierades under 2021 fick fullt genomslag efter sommaren och syns därför tydligare i det tredje kvartalet.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -23 672 (-21 568) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -18 259 (-21 030) TSEK.



Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -17 038 (-15 589) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -12 906 (-18 745) TSEK.

Under perioden har ett kortfristigt lån om 3 500 TSEK tagits upp från befintliga aktieägare. Lånen är upptagna till marknadsmässiga villkor. Det har även tagits upp ett tillväxtlån för innovativa företag om 6 000 TSEK, långgivare är Almi AB.

Under perioden amorterades 3 003 TSEK samtidigt som checkkrediterna ökat med 1 489 TSEK. Koncernens kassaflöde under perioden var -5 234 (-26 613) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 3 619 (15 835) TSEK.

Investeringar

Under det tredje kvartalet har det investerats 436 (511) TSEK i företrädesvis LifeClean produkten i form av produktutveckling och tillståndsansökningar. Totalt under året har vi investerat 315 (36 403) TSEK i LifeClean produkten. Större delen (35 296) av föregående års investering avser investering i dotterbolagen Kempartner AB och Kemibolaget Ocean AB.

Personal

Per balansdagen arbetade 32 (32) personer inom koncernen. Kostnadsbesparingsprogrammet som genomförts avsåg till stor del uppsagda konsultavtal. Ett flertal anställda inom administration och produktion fick även sluta men har ersatts av nya säljare.

Aktien

LifeClean International AB (LCLEAN) noterades på First North Growth Market den 1 oktober 2020. Aktien har ISIN-kod SE0014829271. Eminova Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser. Antalet aktier uppgick till 43 332 635 och antalet aktieägare uppgick till ca 1 093 den 30 september 2022.

Kommentarer om redovisnings- och värderingsprinciper

Kvartalsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och BFNAR 2012:1 (K3). Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämfört med de finansiella rapporterna för 2021.

Kommentarer om balansräkningen

Värdet på koncernens totala goodwill uppgick till ca 13 862 (18 019) TSEK per den 30 september 2022. Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar representerar värden för utgifter avseende utvecklingsarbeten och patent gällande LifeCleans produkt. Utvecklingsutgifter och patent skrivs av linjärt över 10 år.

Finansiering

Koncernen har 26 526 (19 682) TSEK i extern lånefinansiering, varav 12 659 (11 351) MSEK redovisas inom långfristiga skulder och 13 867 (8 331) MSEK inom kortfristiga skulder.

Likviditet

Kassabehållningen uppgick till 3 619 (15 835) TSEK vid periodens utgång. Per balansdagen fanns även outnyttjad checkkredit på 1 825 (3 053) TSEK. Total tillgänglig likviditet per balansdagen uppgick till 5 444 (18 438). Ledningen har under kvartalet säkrat 9 MSEK i lån från Nico International AS och fortsätter att arbeta aktivt med ytterligare lånefinansiering för att täcka verksamhetens behov att expandera verksamheten. Inklusiva nya lån uppgick tillgänglig likviditet till 14 444 (18 438). Kassaflödet under årets första nio månader från den löpande verksamheten inklusive investeringar uppgick till -13 221 (-55 148) TSEK.



Resultaträkning i sammandrag för koncernen

(Belopp i TSEK)	Juli - September		Januari - September		Jan - Dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	8 876	11 444	36 767	41 942	53 361
Aktiverat arbete för egen räkning	0	116	0	343	343
Övriga rörelseintäkter	222	512	940	1 236	1 603
Summa rörelsens intäkter	9 098	12 072	37 707	43 521	55 307
Råvaror och förnödenheter	-4 533	-6 037	-20 652	-20 526	-27 556
Övriga externa kostnader	-5 061	-7 503	-17 068	-22 271	-29 948
Personalkostnader	-4 491	-4 626	-16 111	-15 974	-21 237
EBITDA	-4 987	-6 094	-16 124	-15 250	-23 434
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 051	-2 272	-7 548	-6 318	-8 703
Rörelseresultat	-8 038	-8 366	-23 672	-21 568	-32 137
Finansnetto	-334	-106	-731	-339	-443
Resultat före skatt	-8 372	-8 472	-24 403	-21 907	-32 580
Skatt	59	49	195	131	-174
Periodens resultat	-8 313	-8 423	-24 208	-21 776	-32 754



Balansräkning i sammandrag för koncernen

(Belopp i TSEK)	2022 30-sep	2021 30-sep	2021 31-dec
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	25 741	32 647	30 679
Materiella anläggningstillgångar	17 343	20 135	19 617
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	67
Summa anläggningstillgångar	43 084	52 782	50 363
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 871	15 606	14 230
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	4 054	9 032	4 890
Övriga kortfristiga fordringar	1 012	941	770
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 697	3 832	3 481
Kassa och Bank	3 619	15 835	8 853
Summa omsättningstillgångar	24 253	45 246	32 224
SUMMA TILLGÅNGAR	67 337	98 028	82 587
Eget Kapital			
Aktiekapital	867	867	867
Övrigt tillskjutet kapital	120 052	122 233	121 898
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-95 227	-62 313	-72 877
Summa eget kapital	25 692	60 787	49 888
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 657	2 818	2 851
Summa avsättningar	2 657	2 818	2 851
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	12 659	11 351	10 470
Summa långfristiga skulder	12 659	11 351	10 470
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8 192	3 884	3 884
Checkräkningskredit	5 675	4 447	4 185
Leverantörsskulder	6 404	6 758	4 545
Skatteskuld	359	283	601
Övriga kortfristiga skulder	2 284	4 090	2 827
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 415	3 610	3 336
Summa kortfristiga skulder	26 329	23 072	19 378
Summa skulder	41 645	37 241	32 699
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 337	98 028	82 587



Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

(Belopp i TSEK)	Juli - September		Januari - September		Jan-Dec
	2022	2021	2022	2021	2021
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>					
Resultat före finansiella poster	-8 038	-8 367	-23 672	-21 568	-32 137
Avskrivningar	3 051	2 272	7 548	6 318	8 703
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-11	0	59	0	166
Räntekostnader	-334	-106	-731	-339	-443
Betald skatt	85	13	-242	0	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-5 247	-6 187	-17 038	-15 589	-23 659
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>					
Förändring varulager	343	-458	1 359	-405	963
Förändring kundfordringar	2 939	-4 168	836	-2 049	5 878
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-495	813	542	-421	1 525
Förändring leverantörsskulder	765	4 428	1 859	154	-5 909
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 064	14	-464	-435	-592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 759	-5 557	-12 906	-18 745	-21 794
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-407	-511	-411	-21 885	-979
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-29	0	-29	-14 518	-170
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	58	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-35 296
Förändring andra långfristiga fordringar	0	0	67	0	-67
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-436	-511	-315	-36 403	-36 512
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>					
Nyemission	0	9 749	0	17 749	17 700
Förändring lån	-1 236	-971	7 987	10 786	6 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 236	8 778	7 987	28 535	24 681
Periodens Kassaflöde	-4 431	2 710	-5 234	-26 613	-33 625
Likvida medel vid periodens början	8 050	13 125	8 853	42 448	42 448
Likvida medel förvärvade koncernföretag	0	0	0	0	30
Likvida medel vid periodens slut	3 619	15 835	3 619	15 835	8 853



Förändring av eget kapital

(Belopp i TSEK)	Övrigt tillskjutet kapital			Annat eget kapital	Totalt
	Aktie- kapital	Fond för utveck- lings kostnader	Överkurs- fond	Övriga fria reserver och årets resultat	
Ingående balans 2021-01-01	820	6 262	98 471	-40 611	64 942
Nyemission	47		17 953		18 000
Emissionskostnader			-300		-300
Förändring Utvecklingsfond		-488		488	
Periodens resultat				-32 754	-32 754
Ingående balans 2022-01-01	867	5 774	116 124	-72 877	49 888
Förändring Utvecklingsfond		-1846		1846	0
Valutakursdifferenser				12	12
Periodens resultat				-24 208	-24 208
30 september 2022	867	3 928	116 124	-95 227	25 692



Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022: 16 februari 2023

Årsstämma 2023: 5 april 2023

Delårsrapport Q1: 5 maj 2023

Delårsrapport Q2: 30 augusti 2023

Delårsrapport Q3: 24 november 2023

Bokslutskommuniké 2023: 16 februari 2024

Finansiell kalender

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsens intygande

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

Uddevalla den 3 november 2022

LifeClean International AB (publ)

Ragnar Krefting, styrelseordförande

Martin Litborn, styrelseledamot

Petra Sas, styrelseledamot

Won-Suck Song, styrelseledamot

David Johansson, Interim VD

Certified Adviser:

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

LIFE  CLEAN

www.lifeclean.se

