



LIFE  CLEAN
Bokslutskommuniké
Q4 2022

OCEAN



Fjärde kvartalet 1 oktober - 31 december

- Nettoomsättningen uppgick till 10 412 (11 420) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 54 % till 2 136 (1 388) TSEK. Den totala omsättningsminskningen på 1 MSEK härrör från våra dotterbolag Kempartner & Ocean.
- Justerat EBITDA uppgick till -7 136 (-8 183) TSEK.
- EBITDA uppgick till -9 197 (-8 183) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 405 (-10 568) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 050 (-5 604) TSEK.

Helåret 1 januari - 31 december*

- Nettoomsättningen uppgick till 47 179 (53 361) TSEK vilket motsvarar en minskning på 6,2 MSEK. Konjunkturläget har efter sommaren påverkat framförallt Kempartner där kunder senarelagt sina ordrar.
- Justerat EBITDA uppgick till -20 363 (-23 434) TSEK. Det förbättrade resultatet drivs av kostnadsbesparingsprogrammet som implementerades under 2022 och vars effekt fått fullt genomslag efter sommaren och därför syns tydligare i det fjärde kvartalet.
- EBITDA uppgick till -25 321 (-23 434) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -35 077 (-32 137) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16 956 (-21 794) TSEK.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- I oktober har moderbolaget tagit upp ett kortfristigt lån om 9 MSEK från Nico International AS, en av våra befintliga aktieägare. Lånet är upptaget till marknadsmässiga villkor.
- David Johansson utses till Interim VD. David kommer närmast från egen konsultverksamhet och har gedigen erfarenhet av B2B kontraktsförhandling från bolag som Millicom, Volvo Aero och SonyEricsson.
- Avsiktsförklaring tecknad med HEFT AB angående industriell desinfektion och luftborttagning inom frakt- och logistikindustrin.
- Distributionsavtal undertecknat med Victorsson Poultry angående desinficering av slaktkycklinganläggningar. Bolaget mottog även order från Victorsson Poultry angående sanering av grisstall samt desinfektion inom äggproduktion.
- Bolaget meddelade att vi utvecklat en revolutionerande metod för PFAS-borttagning.
- Södertörns brandförsvarsförbund lägger order för PFAS-borttagning.
- Almi AB beviljar ytterligare 10 MSEK i lån utöver de 6 MSEK som redan lånats ut till LifeClean. Lånet kommer användas till att stödja bolagets fortsatta internationella expansion.
- Hofseth International AS, verksamma inom laxodling lägger en första order genom vår norska distributör PartnerMed AS.

Väsentliga händelser efter perioden

- ST1 raffinaderi lägger order avseende PFAS-sanering av brandskumstankar.
- LifeClean meddelade att bolaget har för avsikt att söka utökat tillstånd gällande produktionskapacitet från fem till tjugo miljoner liter per år i bolagets produktionsanläggning i Uddevalla.
- Lindberg & Son blir återförsäljare för PFAS borttagning.
- LifeClean ansöker om patent för sin metod för borttagning av PFAS-ämnen.
- Bolaget genomför en riktad nyemission om 3 381 638 aktier, motsvarande cirka 28 MSEK. Efter emissionskostnader beräknas nettolikviden till 27 MSEK.
- Ny återförsäljare för djurhållning och matproduktion i UAE.

Finansiell översikt

(BELOPP I TSEK)	OKTOBER - DECEMBER		HELÅR	
	2022	2021	2022	2021*
Nettoomsättning, TSEK	10 412	11 420	47 179	53 361
Justerat EBITDA, TSEK	-7 136	-8 183	-20 363	-23 434
EBITDA, TSEK	-9 197	-8 183	-25 321	-23 434
Antal anställda	27	34	27	34
Balansomslutning, TSEK	76 372	82 587	76 372	82 587
Rörelseresultat, TSEK	-11 405	-10 568	-35 077	-32 137
Periodens kassaflöde, TSEK	7 989	-6 982	2 755	-33 625
Likvida medel, TSEK	11 608	8 853	11 608	8 853
Soliditet, %	18%	60%	18%	60%
Nettoskuld, TSEK	29 771	9 686	29 771	9 686
Nettoresultat per aktie	-0,27	-0,25	-0,83	-0,76
Antal aktier per balansdag	43 332 635	43 332 635	43 332 635	43 332 635
Vägt genomsnitt antal utestående aktier	43 332 635	43 332 635	43 332 635	41 973 752

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



Kommentar från VD

I kvartalet ökade LifeCleans patenterade klordioxidprodukter omsättningen med 54 % medan den totala omsättningsminskningen på 1 MSEK härrör från våra dotterbolag Kempartner & OCEAN. Omsättningsökningen för LifeClean kommer främst från PFAS-sanering som lanserades i slutet på kvartalet.

I november presenterade vi en revolutionerande metod för PFAS-borttagning. En genombrottsorder kom kort därefter från Södertörns Brandförsvarsförbund som följdes upp av en order från oljebolaget ST1 i januari 2023. PFAS är en miljöfarlig och cancerogen kemi bestående av tusentals varianter som numera förbjuds eller kraftigt begränsats inom de flesta områden men som tidigare har använts inom, bl.a. brandskum. Den omedelbara efterfrågan på PFAS-sanering finns i Sverige och Europa samt USA och Australien där lagstiftningen är i framkant men problemet är enormt och globalt. LifeClean ansökte om patent för metoden i början av januari. Vi jobbar med försäljning samtidigt som vi vidareutvecklar saneringsprocessen och avfallshantering tillsammans med partners.

Under mitt andra kvartal som VD har jag befast en stark övertygelse om produkten LifeCleans unika och överlägsna egenskaper genom de många samtal jag haft med experter och kunder. LifeCleans patenterade produkt innehåller stabiliserad klordioxid med förbättrade egenskaper som gör den enormt effektiv för desinficering och nu även PFAS borttagning. Gasen klordioxid är välkänt effektiv med många bra egenskaper som har förstärkts genom LifeCleans formulering som gör den praktiskt användbar, bl.a. genom att den kan förvaras i en hållbar ready-to-use förpackning, samt mer effektiv genom en vätnings- och inträngande effekt som bl.a. lösgör material från ytor och gör det mer känsligt för klordioxidens verkan.

Eftersom det finns så många applikationsområden för LifeCleans grundkemi tittar vi på att licensiera till specialistföretag inom olika användningsområden som kan paketera och registrera produkten mot en viss tillämpning. Större globala aktörer har även kontaktat oss för möjligheten att kunna sälja LifeClean exklusivt i vissa geografiska marknader. Dessa möjligheter är under utvärdering och måste ställas mot potentialen att bearbeta dessa marknader på egen hand.

**Uddevalla den 16 februari 2023,
David Johansson
Interim VD LifeClean International AB**



**David
Johansson**
Interim VD

Vårt dotterbolag Kempartner AB säljer private label kemi till svenska butikskedjor och varumärken. Produktmixen på Kempartner har gjort att vi drabbats hårt under året, vår storsäljare kaustiksoda har haft kraftiga råvaruprisökningar kopplat till energipriser. Under fjärde kvartalet såg vi en stabilisering av priserna samtidigt som våra prishöjningar mot kund på både Kempartner och OCEAN slår igenom under Q4 och Q1. För att bli mer motståndskraftiga ska vi se över produktmixen i Kempartner, som har över 300 recept, för att minska säsongvariation i omsättning och få upp marginalerna igen.

OCEAN som grundades 1985 är ett varumärke som pionjerade miljövänligare hushållskemier med första klimatneutrala tillverkningen samt miljömärkningarna Bra Miljöval, Svanen och EU Ecolabel. OCEAN har till stor del lutat sig mot en tidigare stabil kund som under året dragit ner på ordar och sortiment pga. den allmänna nedgången i konsumtion. För att hålla oss relevanta och fortsatt vara ledande gör vi en översyn av varumärkets kommunikation och sortiment under första halvåret.

Vi har under kvartalet fått många nya aktieägare och genomförde efter kvartalets slut en riktad emission utan rabatt till professionella investerare inklusive en fond. Det är glädjande att ha säkrat finansieringen i rådande marknad genom en riktad emission till marknadspris. Det tyder på ett starkt intresse för LifeClean. Det arbete som lagts ner under Q4 och hela 2022 med produktutveckling, regulatoriska godkännanden och flertalet påbörjade säljprocesser ska under 2023 slutföras och resultera i nya kunder och ökad omsättning.

Finansiella kommentarer

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

Fjärde kvartalet 1 oktober - 31 december

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 10 412 (11 420) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 54 % till 2 136 (1 388) TSEK. Försäljning av det nya produktsortimentet PFAS-borttagning står för 36 % av nettoomsättningen under perioden. Den totala omsättningsminskningen på 1 MSEK härrör från våra dotterbolag Kempartner & Ocean som påverkats av den rådande konjunkturen vilket lett till att flera kunder senarelagt sina ordrar.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under det fjärde kvartalet uppgick till 19 819 (19 970) TSEK varav 8 969 (7 961) TSEK härleds till moderbolaget.

Koncernens avskrivningar uppgick till 2 208 (2 385) TSEK varav 1 040 (1 054) TSEK avser goodwill och 239 (238) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -9 197 (-8 183) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -6 708 (-6 593) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -11 405 (-10 568) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -7 596 (-7 644) TSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -9 771 (-7 912) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -4 050 (-5 604) TSEK.

Under perioden har det tagit upp ett kortfristigt lån om 9 000 TSEK från Nico International AS samt ett grönt lån om 10 000 TSEK från Almi Företagspartner Väst AB. Lånen är upptagna till marknadsmässiga villkor.

Under perioden amorterades 4 471 TSEK samtidigt som checkkrediten minskat med 324 TSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var 7 989 (-6 982) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 11 608 (8 853) TSEK.

Helåret 1 januari - 31 december 2022

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 47 179 (53 361) TSEK. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6 673 (7 822) TSEK. Konjunkturläget har efter sommaren påverkat framför allt Kempartner där kunder senarelagt sina ordrar.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under året uppgick till 73 650 (78 741) TSEK varav 28 738 (33 192) TSEK härleds till moderbolaget. Besparingsprogrammet som påbörjades under tredje kvartalet 2021 har visat effekt under 2022. Rörelsekostnaderna för koncernen minskade totalt med 6% jämfört med samma period föregående år.

Koncernens avskrivningar uppgick till 9 756 (8 703) TSEK varav 4 158 (3 811) TSEK avser goodwill och 954 (875) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -25 321 (-23 434) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -21 379 (-24 811) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -35 077 (-32 137) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -25 855 (-28 674) TSEK. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -26 809 (-23 659) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -16 956 (-21 794) TSEK.

Under perioden har kortfristiga lån om 12 500 TSEK tagits upp från befintliga aktieägare. Det har även tagits upp ett tillväxtlån för innovativa företag om 6 000 TSEK samt ett grönt lån om 10 000 TSEK, där långivare är Almi företagspartner Väst AB. Lånen är upptagna till marknadsmässiga villkor.

Under perioden amorterades 7 474 TSEK samtidigt som checkkrediten minskat med 1 813 TSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var 2 755 (-33 625) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 11 608 (8 853) TSEK.

Investeringar

Under det fjärde kvartalet har vi investerat 2 814 (186) TSEK i företrädesvis LifeClean produkten i form av produktutveckling och tillståndsansökningar. Totalt under året så har vi investerat 3 129 (36 512) 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 var vi 27 (34) personer inom koncernen. Kostnadsbesparingsprogrammet som genomförts avsåg till stor del konsulter var kontrakt sas upp. Ett flertal anställda inom administration och produktion har fått sluta under året och det har lagts fokus på att anställa 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 2 187 den 31 december 2022. Efter den riktade emissionen i januari 2023 så uppgår antalet aktier till 46 714 273.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för både finansiella och operationella risker. De finansiella riskerna består främst av valuta-, likviditet- och ränterisker medan de operationella riskerna består av exempelvis regulatoriska-, marknads- och leverantörsrisk.

Koncernens produktion är beroende av råvaror från leverantörer. Omfattande prishöjningar av råvaror, emballage samt transportkostnader kan komma att påverka koncernens resultat. Koncernen ser över ett flertal leverantörer för att säkra upp att leveranser kan ske enligt plan.

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 12 822 (16 980) TSEK per den 31 december 2022. Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar representerar värden för utgifter utvecklingsarbeten och patent gällande LifeCleans produkt. Utvecklingsutgifter och patent skrivs av linjärt över 10 år.



Finansiering

Koncernen har 41 379 (18 539) TSEK i extern lånefinansiering, varav 20 115 (10 470) TSEK redovisas inom långfristiga skulder och 21 264 (8 069) TSEK inom kortfristiga skulder.

Likviditet

Kassabehållningen uppgick till 11 608 (8 853) TSEK vid periodens utgång. Per balansdagen fanns även outnyttjad checkkredit på 1 501 (3 315) TSEK. Total likviditet per balansdagen uppgick till 13 109 (12 168). Under fjärde kvartalet lånade bolaget 10 MSEK från Almi Väst samt 9 MSEK från Nico International AS. Båda lånen var till marknadsmässiga villkor och ska användas till att expandera verksamheten. Efter periodens slut gjordes en riktad emission på 28 MSEK till marknadspris. Kassaflödet under fjärde kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -4 050 (-5 604). Inklusiva investeringar uppgick kassaflödet till -6 864 (-5 790). I dagsläget baserat på befintlig likviditet och emissionslikviden som betalats in i februari 2023 så bedöms det inte nödvändigt med någon ny kapitalanskaffning. Om förutsättningarna framgent förändras kan styrelsen komma att överväga ytterligare kostnadsbesparingar eller nya kapitalanskaffningar.

Resultat

Resultaträkning koncernen

(Belopp i TSEK)	OKTOBER - DECEMBER		HELÅR	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	10 412	11 420	47 179	53 361
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	343
Övriga rörelseintäkter	210	367	1 150	1 603
Summa rörelsens intäkter	10 622	11 787	48 329	55 307
Råvaror och förnödenheter	-7 012	-7 030	-27 664	-27 556
Övriga externa kostnader	-8 304	-7 678	-25 372	-29 948
Personalkostnader	-4 503	-5 262	-20 614	-21 237
EBITDA	-9 197	-8 183	-25 321	-23 434
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 208	-2 385	-9 756	-8 703
Rörelseresultat	-11 405	-10 568	-35 077	-32 137
Finansnetto	-605	-105	-1 336	-443
Resultat före skatt	-12 010	-10 673	-36 413	-32 580
Skatt	133	-305	328	-174
Periodens resultat	-11 877	-10 978	-36 085	-32 754

Balansräkning

Balansräkning koncernen

(Belopp i TSEK)	2022 31-DEC	2021 31-DEC
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	26 688	30 679
Materiella anläggningstillgångar	16 857	19 617
Finansiella anläggningstillgångar	141	67
Summa anläggningstillgångar	43 686	50 363
Omsättningstillgångar		
Varulager	12 014	14 230
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	5 805	4 890
Övriga kortfristiga fordringar	895	770
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 364	3 481
Kassa och Bank	11 608	8 853
Summa omsättningstillgångar	32 686	32 224
SUMMA TILLGÅNGAR	76 372	82 587
Eget kapital		
Aktiekapital	867	867
Övrigt tillskjutet kapital	121 116	121 898
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-108 168	-72 877
Summa eget kapital	13 815	49 888
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	2 524	2 851
Summa avsättningar	2 524	2 851

Balansräkning

Balansräkning koncernen fortsättning

(Belopp i TSEK)

	2022 31-DEC	2021 31-DEC
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	20 115	10 470
Summa långfristiga skulder	20 115	10 470
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	15 265	3 884
Checkräkningskredit	5 999	4 185
Leverantörsskulder	12 604	4 545
Skatteskuld	386	601
Övriga kortfristiga skulder	1 524	2 827
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 140	3 336
Summa kortfristiga skulder	39 918	19 378
Summa skulder	62 557	32 699
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 372	82 587

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys koncernen

(Belopp i TSEK)	OKTOBER - DECEMBER		HELÅR	
	2022	2021	2022	2021
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>				
Resultat före finansiella poster	-11 405	-10 568	-35 077	-32 137
Avskrivningar	2 208	2 385	8 960	8 703
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	4	330	859	166
Räntekostnader	-605	-105	-1 336	-443
Betald skatt	27	46	-215	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-9 771	-7 912	-26 809	-23 659
<u>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</u>				
Förändring varulager	857	1 376	2 216	963
Förändring kundfordringar	-1 751	4 142	-915	5 878
Förändring övriga kortfristiga fordringar	450	522	992	1 525
Förändring leverantörsskulder	6 200	-2 213	8 059	-5 909
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	-35	-1 519	-499	-592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 050	-5 604	-16 956	-21 794
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 673	0	-3 084	-979
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-119	-29	-170
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	58	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-67	0	-35 296
Förändring andra långfristiga fordringar	-141	0	-74	-67
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 814	-186	-3 129	-36 512

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys koncernen fortsättning

(Belopp i TSEK)	OKTOBER - DECEMBER		HELÅR	
	2022	2021	2022	2021
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>				
Nyemission	0	-49	0	17 700
Förändring lån	14 853	-1 143	22 840	6 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 853	-1 192	22 840	24 681
Periodens kassaflöde	7 989	-6 982	2 755	-33 625
Likvida medel vid periodens början	3 619	15 835	8 853	42 448
Likvida medel förvärvade koncernföretag	0	0	0	30
Likvida medel vid periodens slut	11 608	8 853	11 608	8 853

Eget kapital

Förändring av eget kapital koncern

(Belopp i TSEK)	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL		ANNAT EGET KAPITAL		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	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		-782		782	0
Valutakursdifferenser				12	12
Periodens resultat				-36 085	-36 085
31 December 2022	867	4 992	116 124	-108 168	13 815



Avslutande information

Finansiell kalender

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

Granskning

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

Styrelsens intygande

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

Uddevalla den 16 februari 2023
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

LifeClean International AB

LifeClean International AB
Kärrastrandvägen 124B
451 76 Uddevalla, Sverige
E-post: finance@lifeclean.se
hemsida: www.lifeclean.se