

LIFE CLEAN

Delårsrapport Q1 2024



Första kvartalet 1 januari – 31 mars

- Nettoomsättningen uppgick till 15 857 (13 659) TSEK.
- Justerad EBITDA uppgick till -7 296 (-3 376) TSEK.
- EBITDA uppgick till -11 609 (-4 692) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -13 897 (-6 905) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14 430 (-9 483) TSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Nytt partnerskap och distributionsaffär med Arxada som ges exklusivitet att i fem år kommersialisera och distribuera LifeCleans desinfektionsprodukter inom den europeiska hälso- och sjukvårdsmarknaden.
- Extra bolagsstämma med aktieägarna hölls i januari 2024. Beslut om konvertibler och riktad nyemission av aktier fattades med erforderlig majoritet.
- Resultatet av Bolagets första fartygssanering resulterade i PFAS-nivåer som understiger Europeiska kemikaliemyndighetens (ECHA) väntade gränsvärde med 99,56 %.
- Signerat distributionsavtal med Remondis Group – världens fjärde största aktör inom återvinning – avseende Bolagets produktsortiment inom b.la. PFAS-sanering.
- I mars genomförde Bolaget en orabatterad riktad nyemission av aktier om cirka 16 MSEK.

Väsentliga händelser efter perioden

- Vid Bolagets första fartygssaneringsprojekt i Norge uppnådde Bolaget sina hittills lägsta resultat i ett rörsystem, som understiger ECHA:s väntade gränsvärde med 99,98%.

Finansiell översikt, koncernen

(BELOPP I TSEK)	JAN-MARS		HELÅR
	2024	2023	2023
Nettoomsättning, TSEK	15 857	13 659	52 501
Justerad EBITDA, TSEK	-7 296	-3 376	-16 787
EBITDA, TSEK	-11 609	-4 692	-32 392
Antal anställda	30	27	25
Balansomslutning, TSEK	81 538	88 868	68 606
EBIT, TSEK	-13 897	-6 905	-41 344
Periodens kassaflöde, TSEK	9 807	14 653	-1 403
Likvida medel, TSEK	18 094	26 261	8 287
Soliditet, %	6%	37%	2%
Nettoskuld, TSEK	36 006	20 653	39 552
Nettoresultat per aktie	-0,30	-0,16	-0,94
Antal aktier per balansdag	49 647 965	46 714 273	47 264 273

Kommentar från VD

Under mina första 100 dagar som CEO för LifeClean har vi arbetat intensivt för att stärka vår position och förbättra förutsättningarna för att skapa lönsam tillväxt inom koncernen. Det gläder mig att kunna konstatera att våra strategiska insatser redan börjar visa resultat och att vi fortsätter att göra framsteg mot våra övergripande mål. Ett av våra huvudfokus har varit att driva Kempartner Ocean AB mot lönsamhet. Jag är nöjd över att rapportera att våra ansträngningar har burit frukt; dotterbolaget nådde break-even i mitten av kvartalet, efter en imponerande tillväxt som starkt bidrog till att hela koncernens nettoomsättning ökade med 16%. Genom att aktivt bearbeta vår befintliga kundbas och expandera vår portfölj av kunder har vi stärkt vår marknadsposition och ökat våra intäkter.

Inom LifeClean har vi särskilt fokuserat på att etablera försäljning inom hälso- och sjukvårdssektorn genom vårt samarbete med Arxada AG. Trots utmaningar har vi gjort betydande framsteg i att säkra de nödvändiga regulatoriska godkännandena som krävs, och vi ser fram emot att påbörja försäljningen under andra halvåret. Detta samarbete utgör en tydlig kvalitetsstämpel för vår produkt, och vi kommer att fortsätta att driva på för att accelerera kommersialiseringen av vårt erbjudande. Även om säljcyklerna är långa, så ser vi ett ökat intresse på marknaden, vilket känns lovande.

Inom affärsområdet PFAS har vi lyckats genomföra framgångsrika saneringar av fartyg både i Norge och Sverige under första kvartalet. Dessa insatser har skapat nya affärsmöjligheter inom sjöfartssektorn och stärkt förutsättningarna för framtida tillväxt. Vi ser en lovande framtid för vårt PFAS-erbjudande, särskilt med tanke på de förväntade striktare reglerna inom EU. Dessutom är det många företag som lockas av vår hållbarhetsprofil, och att sanering kan ske både effektivt och miljövänligt.

Vårt EBITDA-resultat har under kvartalet påverkats negativt av investeringar i vår tillväxtstrategi,



**Fredrik
Tumegård**

VD

däribland i ny personal och ökade konsultkostnader relaterade till regulatoriska projekt. Det krävs modiga satsningar för att säkra avkastning när marknaden accelererar och jag är övertygad om att dessa investeringar kommer att bära frukt på medellång och längre sikt.

Jag är även glad över att meddela att vi i mars framgångsrikt genomförde en riktad emission till befintliga ägare till en premiumkurs som var 5% över dåvarande aktiekurs. Detta visar det fortsatta förtroendet från våra aktieägare och deras stöd för våra tillväxtplaner. Dessutom har vi säkerställt förlängning av befintliga aktieägarlån samt utökat vårt lånelöfte till 25 miljoner kronor.

Jag ser med tillförsikt fram emot att fortsätta leda vår organisation framåt och att fortsätta leverera värde till våra aktieägare och samarbetspartners.

Tack för ert fortsatta stöd och engagemang.

Uddevalla den 7 maj 2024,

Fredrik Tumegård
VD, LifeClean International AB

Finansiella kommentarer

Första kvartalet 1 januari-31 mars

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 15 857 (13 659) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick till 2 059 (3 309) TSEK.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under det första kvartalet uppgick till 27 583 (18 824) TSEK varav 13 493 (7 420) TSEK härleds till moderbolaget.

Koncernens avskrivningar uppgick till 2 288 (2 213) TSEK varav 1 040 (1 040) TSEK avser goodwill och 239 (239) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -11 609 (-4 692) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -11 459 (-4 109) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -13 897 (-6 905) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -12 426 (-5 002) TSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -12 861 (-5 849) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -14 430 (-9 483) TSEK.

Under perioden har moderbolaget genomfört två riktade nyemissioner, vilket tillförde koncernen 18 MSEK efter emissionskostnader.

Under perioden amorterades 956 TSEK. Checkräkningskrediterna ökade under perioden med 4 977 TSEK.

Under perioden genomförde moderbolaget en emission av konvertibler, vilket tillförde bolaget 2 MSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var 9 807 (14 653) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 18 094 (26 261) TSEK.

Investeringar

Totalt under perioden investerades 91 (995) TSEK i företrädesvis moderbolagets patentskyddade produktportföljer i form av produktutveckling och tillståndsansökningar.

Personal

Per balansdagen var det 30 (27) personer inom koncernen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen för 2022 bedöms fortfarande vara aktuella per dagen för denna rapportens utgivande.

Aktien

LifeClean International AB (LCLEAN) noterades på First North Growth Market den 1 oktober 2020. Aktien har ISIN-kod SE0014829271. Vator Securities AB är bolagets Certified Adviser. Antalet aktier uppgick till 49 647 965 och antalet aktieägare uppgick till ca 2 415 den 31 mars 2024.

Finansiella kommentarer

DE 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNAS MARS 2024	ANTAL AKTIER LCLEAN	KAPITAL (%)
RAGNAR KREFTING	7,280,281	14.66%
VARAKANI AB	6,287,285	12.66%
KARL JOHAN-BLANK MED BOLAG	3,334,720	6.72%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING	3,222,969	6.49%
AVANZA PENSION	2,823,486	5.69%
PETER GREKO	2,218,740	4.47%
MEDI PARTNER HOLDING AS	1,388,790	2.80%
QQM FUND MANAGEMENT AB	1,207,729	2.43%
PETER NICOLAUS	1,050,000	2.11%
FREDRIK LÖF MED FAMILJ	570,334	1.22%
ÖVRIGA	20,263,631	40.74%
TOTALT	49,647,965	100.00%

Källa: Monitor av Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

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 2023.

Kommentarer om balansräkningen

Värdet på koncernens totala goodwill uppgick till 7 624 (11 783) TSEK per den 31 mars 2024. Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar uppgår till 14 432 (14 174) TSEK som representerar värden för utgifter, utvecklingsarbeten och patent gällande moderbolagets patentskyddade produktportföljer. Utvecklingsutgifter och patent skrivs av linjärt över 10 år.

Finansiering

Koncernen har 54 100 (39 860) TSEK i extern lånefinansiering, varav 18 164 (18 239) TSEK redovisas inom långfristiga skulder och 35 936 (21 621) TSEK inom kortfristiga skulder.

Likviditet

Kassabehållningen uppgick till 18 094 (26 261) TSEK vid periodens utgång. Per balansdagen fanns även outnyttjad checkkredit på 1 080 (1 933) TSEK. Tillgängliga medel per balansdagen uppgick till 19 174 (28 194). Under perioden genomförde moderbolaget en emission av konvertibler, vilket tillförde bolaget 2 MSEK. Moderbolaget genomförde även två riktade emissioner, vilket tillförde koncernen ytterligare 18 MSEK efter emissionskostnader. Lånet och upplupen ränta från Nico International har förlängts in i årets sista tertial. Bolaget har efter periodens utgång förlängt och ökat befintligt lånelöfte till 25 MSEK. Nuvarande tillgänglig likviditet bedöms vara tillräcklig för att finansiera koncernens verksamhet in i 2025.

Resultat

Resultaträkning koncernen

(BELOPP I TSEK)	JAN-MARS		HELÅR
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	15 857	13 659	52 501
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	117	473	1 182
Summa rörelsens intäkter	15 974	14 132	53 683
Råvaror och förnödenheter	-9 956	-7 771	-29 733
Övriga externa kostnader	-10 298	-5 901	-35 593
Personalkostnader	-7 329	-5 152	-20 749
EBITDA	-11 609	-4 692	-32 392
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 288	-2 213	-8 952
Rörelseresultat	-13 897	-6 905	-41 344
Finansnetto	-1 180	-827	-3 042
Resultat före skatt	-15 077	-7 732	-44 386
Skatt	49	38	148
Periodens resultat	-15 028	-7 694	-44 238

Balansräkning

Balansräkning koncernen

(BELOPP I TSEK)	2024 31-MAR	2023 31-MAR	2023 31-DEC
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	22 055	25 956	23 766
Materiella anläggningstillgångar	14 711	16 370	15 198
Finansiella anläggningstillgångar	141	141	141
Summa anläggningstillgångar	36 907	42 467	39 105
Omsättningstillgångar			
Varulager	14 852	11 066	13 355
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 144	6 470	6 160
Övriga kortfristiga fordringar	588	620	417
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 953	1 984	1 282
Kassa och bank	18 094	26 261	8 287
Summa omsättningstillgångar	44 631	46 401	29 501
SUMMA TILLGÅNGAR	81 538	88 868	68 606
Eget kapital			
Aktiekapital	993	935	945
Övrigt tillskjutet kapital	167 972	147 438	150 213
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-164 035	-115 601	-149 843
Summa eget kapital	4 930	32 772	1 315

Balansräkning

Balansräkning koncernen, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	2024 31-MAR	2023 31-MAR	2023 31-DEC
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 326	2 485	2 375
Summa avsättningar	2 326	2 485	2 375
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	18 164	18 239	17 120
Summa långfristiga skulder	18 164	18 239	17 120
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	29 516	16 054	29 276
Checkräkningskredit	6 420	5 567	1 443
Leverantörsskulder	10 406	6 553	9 903
Skatteskuld	40	56	112
Övriga kortfristiga skulder	2 287	2 301	1 738
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 449	4 841	5 324
Summa kortfristiga skulder	56 118	35 372	47 796
Summa skulder	76 608	56 096	67 291
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 538	88 868	68 606

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys koncernen

(BELOPP I TSEK)	JAN-MARS		HELÅR
	2024	2023	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-13 897	-6 905	-41 344
Avskrivningar	2 288	2 213	8 952
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	0	202
Räntekostnader	-1 180	-827	-3 042
Betald skatt	-72	-330	-274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-12 861	-5 849	-35 506
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring varulager	-1 497	948	-1 341
Förändring kundfordringar	-2 984	-665	-355
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-842	655	1 560
Förändring leverantörsskulder	503	-6 051	-2 701
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	3 251	1 479	2 886
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 430	-9 483	-35 457
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-91	-995	-4 100
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-437
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys koncernen, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	JAN-MARS		HELÅR
	2024	2023	2023
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förändring andra långfristiga fordringar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-91	-995	-4 537
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	18 067	26 650	30 213
Förändring lån	6 261	-1 519	6 460
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 328	25 131	36 673
Periodens kassaflöde	9 807	14 653	-3 321
Likvida medel vid periodens början	8 287	11 608	11 608
Likvida medel förvärvade koncernföretag	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	18 094	26 261	8 287

Eget kapital

Förändring av eget kapital, koncernen

(BELOPP I TSEK)	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL		ANNAT EGET KAPITAL	TOTALT
		FOND FÖR UTVECKLING- SKOSTNADER	ÖVERKURS- FOND	ÖVRIGA FRIA RESERVER OCH ÅRETS RESULTAT	
INGÅENDE BALANS 2023-01-01	867	4 992	116 124	-108 168	13 815
Förändring Utvecklingsfond		-1 038		1 038	0
Nyemission	78		31 496		31 574
Emissionskostnader			-1 361		-1 361
Personaloptionsprogram				1 524	1 524
Valutakursdifferenser				1	1
Periodens resultat				-44 238	-44 238
INGÅENDE BALANS 2024-01-01	945	3 954	146 259	-149 843	1 315
Förändring Utvecklingsfond		-260		260	0
Nyemission	48		19 152		19 200
Emissionskostnader			-1 133		-1 133
Personaloptionsprogram				576	576
Valutakursdifferenser				0	0
Periodens resultat				-15 028	-15 028
UTGÅENDE BALANS 2024-03-31	993	3 694	164 278	-164 035	4 930

Förklaring nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultatet + avskrivningar.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för kostnader av engångskaraktär

EBITDA %

EBITDA delat med omsättningen.

EBIT

EBIT motsvarar rörelseresultatet = resultat före finansiella poster och skatter

EBIT %

EBIT delat med omsättningen.

Nettoresultat per aktie

Resultat efter skatt delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Nettoskuld

Totala räntebärande skulder minus kassa.



Avslutande information

Finansiell kalender

Årsredovisning 2023: 10 maj 2024
Årsstämma 2024: 31 maj 2024
Delårsrapport Q2: 30 augusti 2024
Delårsrapport Q3: 24 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024: 17 februari 2025

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 7 maj 2024
LifeClean International AB (publ)

Joachim Frykberg, styrelseordförande
Ragnar Krefting, styrelseledamot
Karin Fischer, styrelseledamot
Martin Litborn, styrelseledamot
Peter Axegård, styrelseledamot
Won-Suck Song, styrelseledamot
Fredrik Tumegård, VD

Certified adviser

Vator Securities AB | 08-580 065 99 | ca@vatorsec.se

LifeClean International AB

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

LIFE  CLEAN