



LIFE CLEAN

Halvårsrapport
Q2 2023



Andra kvartalet 1 april - 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 14 301 (14 849) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 92 % till 2 513 (1 310) TSEK. Den totala omsättningsminskningen på 0,5 MSEK härrör från våra dotterbolag Kempartner & Ocean.
- Justerad EBITDA uppgick till -3 438 (-4 903) TSEK.
- EBITDA uppgick till -7 605 (-4 903) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -9 817 (-7 158) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 405 (-4 012) TSEK.

Halvåret 1 januari - 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 27 960 (27 891) TSEK, vilket är i linje med föregående år.
- Justerad EBITDA uppgick till -5 934 (-11 137) TSEK.
- EBITDA uppgick till -12 297 (-11 137) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -16 722 (-15 634) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 888 (-10 147) TSEK.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Signerat återförsäljaravtal med Scanunit för PFAS-sanering inom shipping.
- Vator Securities kontrakteras som ny certified adviser från och med 4 juli 2023.
- Årsstämma i LifeClean International AB (publ) hölls den 5 april 2023. Mer information på sida 16.
- LifeClean erhöll i april halalcertifiering från Halal Europé Certification vilket öppnar upp ännu större möjligheter i mellanöstern och i övriga världen.
- Bolaget, genom sin norska distributör, verkställde en första order från ett av de största livsmedelsföretagen inom kycklinguppfödning i Norge.
- Det norska Veterinärinstitutet rekommenderar LifeClean för desinficering av ytor och utrustning i landets genbanker för uppfödning av laxyngel och smolt.
- Bolaget offentliggjorde sin andra pågående patentansökan till PRV inom PFAS-sanering. Ansökan är ett resultat av framgångsrika och storskaliga tester som breddar applikationsområdena till att inkludera behandling av vattenlösningar, såsom lakvatten.
- Bolagets långgivare Nico International AS nyttjar sin teckningsrätt om 550 000 aktier.
- Bolagets tillförordnade VD David Johansson avslutar sitt konsultavtal och ersätts interimt av CFO Anders Lundström. En sökning efter permanent VD har initierats och väntas slutföras under andra halvåret.
- Bolaget kallar till extra bolagsstämma. Valberedningen föreslår Joachim Frykberg till posten som styrelseordförande medan Ragnar Krefting fortsätter som ordinarie styrelseledamot. Utöver Frykbergs mångåriga och värdefulla erfarenheter av styrelsearbete och operativ kommersialisering frisätter styrelseförändringen värdefullt utrymme för Krefting att fokusera på sälj- och affärsutveckling.

Väsentliga händelser efter perioden

- Bolaget mottar inbetalning om 15,9 MSEK från Skatteverket efter de beviljat anstånd för betalning av mervärdesskatt, arbetsgivaravgifter och avdragen skatt.
- Den extra bolagsstämman biföll styrelsens förslag med erforderlig majoritet.
- Signerat återförsäljaravtal med Nordens största brandskyddsinstallatör, BST AB, beträffande Bolagets PFAS-saneringsprodukter.

Finansiell översikt, koncernen

(BELOPP I TSEK)	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning, TSEK	14 301	14 849	27 960	27 891	47 179
Justerad EBITDA, TSEK	-3 438	-4 903	-5 934	-11 137	-20 363
EBITDA, TSEK	-7 605	-4 903	-12 297	-11 137	-25 321
Antal anställda	25	32	25	32	27
Balansomslutning, TSEK	91 563	77 170	91 563	77 170	76 372
EBIT, TSEK	-9 817	-7 158	-16 722	-15 634	-35 077
Periodens kassaflöde, TSEK	-1 403	4 382	13 250	-803	2 755
Likvida medel, TSEK	24 858	8 050	24 858	8 050	11 608
Soliditet, %	28 %	44 %	28 %	44 %	18 %
Nettoskuld, TSEK	22 306	19 712	22 306	19 712	23 506
Nettoresultat per aktie	-0,22	-0,17	-0,22	-0,17	-0,83
Antal aktier per balansdag	47 264 273	43 332 635	47 264 273	43 332 635	43 332 635

Kommentar från VD

Som ny tillträdde interim VD tar jag mig an rollen med stor ödmjukhet och entusiasm. Rekrytering av permanent VD pågår och förväntas vara på plats efter årsskiftet. Jag vill gratulera våra aktieägare till förändringarna i styrelsen där vår nya ordförande Joachim Frykberg med sin långa erfarenhet av kommersialisering kommer att tillföra betydande kompetens till företaget och driva oss framåt. Vår grundare Ragnar Krefting fortsätter som styrelseledamot samtidigt som förändringen i styrelsen frigör tid för honom att fokusera på sälj- och affärsutveckling.

Inom området affärsutveckling har vi gjort betydande framsteg inom industrisegmentet. Under det andra kvartalet lämnade vi in ytterligare en patentsökning för PFAS-sanering till PRV. Det pågår flertalet kundutvärderingar och fälttester inom industrisegmentet i Sverige, Norge och Tyskland. Vi hälsar också BST-gruppen välkomna som LifeCleans första industriella återförsäljare inom PFAS-sanering.

Vi är övertygade om att potentialen för PFAS-sanering är enorm och att vi på LifeClean kommer spela en central roll i att utveckla lösningar som inte bara adresserar dagens behov, utan också skapar betydande värde för våra aktieägare i framtiden.

Att bryta igenom i en etablerad marknad tar tid, särskilt när man introducerar innovativa lösningar. Vår justerade EBITDA för första halvåret är -5,9 MSEK (-11,1 MSEK), för att realisera vår fulla potential ser vi behovet av investeringar, inklusive expansion av säljteamet.

Under andra kvartalet har vi stärkt likviditeten med 15,9 miljoner kronor, då Skatteverket beviljat anstånd och fört över motsvarande summa till oss. Vi har även konverterat ca 3,6 miljoner kronor i lån.



**Anders
Lundström**
CFO och
Interim VD

Som ett led i ett starkt fokus på tillväxt och lönsamhet, kommer våra dotterbolag Kempartner och Ocean att fusioneras under tredje kvartalet. Denna sammanslagning är avsedd att effektivisera vår verksamhet och optimera kostnadsstrukturen, vilket ligger rätt i tiden för att adressera utmaningar i omvärlden, där industrier brottas med höga råvarupriser och transportkostnader. Här ser vi att vårt svenska ursprung och tillverkning är en tillgång och något vi tar fasta på genom att öka internationell exponering. Inom koncernen pågår även förstärkning i form av rekrytering av ytterligare nyckelkompetenser.

Uddevalla den 30 augusti 2023,

Anders Lundström
CFO och Interim VD,
LifeClean International AB

Finansiella kommentarer

Andra kvartalet 1 april - 30 juni

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 14 301 (14 849) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 92 % till 2 513 (1 310) TSEK. Försäljning av det nya produktsortimentet PFAS-borttagning står för 37 % av moderbolagets nettoomsättning under perioden.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under det andra kvartalet uppgick till 22 061 (19 876) TSEK varav 10 297 (5 752) TSEK härleds till moderbolaget.

Koncernens avskrivningar uppgick till 2 212 (2 255) TSEK varav 1 040 (1 040) TSEK avser goodwill och 239 (239) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -7 605 (-4 903) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -7 773 (-4 425) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -9 817 (-7 158) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -8 665 (-5 361) TSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -8 220 (-5 134) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -10 405 (-4 012) TSEK.

Under andra kvartalet nyttjade Nico International AS hela sin teckningsrätt, enligt lånevillkor från lån upptaget 2022. Betalning genomfördes genom kvittning av befintliga lån, 3 575 TSEK.

Under andra kvartalet erhöll koncernen beviljat anstånd för betalning av mervärdesskatt, arbetsgivaravgifter och avdragen skatt, om 15 932 TSEK.

Under perioden amorterades 5 078 TSEK, inkluderat kvittningsemissionen. Checkräkningskrediten minskade under perioden med 3 554 TSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var -1 403 (4 382) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 24 858 (8 050) TSEK.

Halvåret 1 januari - 30 juni

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 27 960 (27 891) TSEK. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 5 822 (3 048) TSEK.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under året uppgick till 40 885 (39 746) TSEK varav 17 717 (12 341) TSEK härleds till moderbolaget.

Koncernens avskrivningar uppgick till 4 425 (4 497) TSEK varav 2 079 (2 079) TSEK avser goodwill och 477 (477) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -12 297 (-11 137) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -11 882 (-9 055) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -16 722 (-15 634) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -13 667 (-10 912) TSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -14 069 (-11 791) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -19 888 (-10 147) TSEK.

Under första kvartalet genomförde moderbolaget en riktad nyemission. Efter emissionskostnader tillfördes bolaget 26,6 MSEK.

Under andra kvartalet nyttjade Nico International AS hela sin teckningsrätt, enligt lånevillkor från lån upptaget

Finansiella kommentarer

2022. Betalning genomfördes genom kvittning av befintliga lån.

Under andra kvartalet erhöll koncernen beviljat anstånd för betalning av mervärdesskatt, arbetsgivaravgifter och avdragen skatt, om 15 932 TSEK.

Under perioden amorterades 6 165 TSEK, inkluderat kvittningsemissionen. Checkräkningskrediten minskade med 3 985 TSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var 13 250 (-803) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 24 858 (8 050) TSEK.

Investeringar

Totalt under året investerat 1 865 (4) TSEK i företrädesvis LifeClean produkten i form av produktutveckling och tillståndsansökningar.

Personal

Per balansdagen var vi 25 (32) personer inom koncernen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen för 2022 bedöms fortfarande vara aktuella per dagen för denna rapport 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 43 332 635 och antalet aktieägare uppgick till 2 187 den 31 december 2022. Efter de riktade emissionerna som genomförts under 2023 uppgår antal aktier till 47 264 273.

DE 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNÄ 30 JUNI 2023	ANTAL AKTIER LCLEAN	KAPITAL (%)
RAGNAR KREFTING	7 255 281	15,53 %
VARAKANI AB	6 225 600	13,33 %
KARL-JOHAN BLANK MED BOLAG	3 334 720	7,14 %
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING	2 427 216	5,20 %
AVANZA PENSION	2 093 901	4,48 %
PETER GREKO	1 780 000	3,81 %
QQM FUND MANAGEMENT AB	1 207 729	2,59 %
MEDI PARTNER HOLDING AS	1 142 050	2,44 %
JAN SJÖWALL	589 300	1,36 %
FAMILJEN GIRELL	602 728	1,29 %
TOTALT	47 264 273	100 %

Finansiella kommentarer

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 2022.

Kommentarer om balansräkningen

Värdet på koncernens totala goodwill uppgick till 10 743 (14 901) TSEK per den 30 juni 2023. Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar uppgår till 15 345 (12 341) TSEK som representerar värden för utgifter, utvecklingsarbeten och patent gällande LifeCleans produkt. Utvecklingsutgifter och patent skrivs av linjärt över 10 år.

Finansiering

Koncernen har 47 164 (27 762) TSEK i extern lånefinansiering, varav 32 465 (14 438) TSEK redovisas inom långfristiga skulder och 14 699 (13 324) TSEK inom kortfristiga skulder.

Likviditet

Kassabehållningen uppgick till 24 858 (8 050) TSEK vid periodens utgång. Per balansdagen fanns även outnyttjad checkkredit på 5 487 (1 560) TSEK. Tillgängliga medel per balansdagen uppgick till 30 344 (9 610). Under första kvartalet gjordes en riktad emission på 28 MSEK till marknadspris, vilket tillförde koncernen 26,6 MSEK efter emissionskostnader. Andra kvartalet stärktes soliditeten med en kvittningsemission om 3 575 TSEK på befintliga lån från Nico International AS.

Kassaflödet under perioden från den löpande verksamheten uppgick till -10 405 (-4 012) TSEK varav 4 167 TSEK hänför sig utgifter kopplade till extraordinära engångskostnader. Inklusiva investeringar uppgick kassaflödet till -12 270 (-3 958) TSEK.

Resultat

Koncernresultaträkning i sammandrag

(BELOPP I TSEK)	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	14 301	14 849	27 960	27 891	47 179
Övriga rörelseintäkter	155	124	628	718	1 150
Summa rörelsens intäkter	14 456	14 973	28 588	28 609	48 329
Råvaror och förnödenheter	-7 874	-8 314	-15 645	-16 119	-27 664
Övriga externa kostnader	-9 522	-5 801	-15 423	-12 007	-25 372
Personalkostnader	-4 665	-5 761	-9 817	-11 620	-20 614
EBITDA	-7 605	-4 903	-12 297	-11 137	-25 321
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 212	-2 255	-4 425	-4 497	-9 756
Rörelseresultat	-9 817	-7 158	-16 722	-15 634	-35 077
Finansnetto	-788	-210	-1 615	-397	-1 336
Resultat före skatt	-10 605	-7 368	-18 337	-16 031	-36 413
Skatt	40	118	78	136	328
Periodens resultat	-10 565	-7 250	-18 259	-15 895	-36 085

Balansräkning

Koncernbalansräkning i sammandrag

(BELOPP I TSEK)	2023 30-JUN	2022 30-JUN	2022 31-DEC
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	26 087	27 242	26 688
Materiella anläggningstillgångar	15 727	18 457	16 857
Finansiella anläggningstillgångar	141	0	141
Summa anläggningstillgångar	41 955	45 699	43 686
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 169	13 214	12 014
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 497	6 993	5 805
Övriga kortfristiga fordringar	2 424	425	895
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 660	2 789	2 364
Kassa och bank	24 858	8 050	11 608
Summa omsättningstillgångar	49 608	31 471	32 686
SUMMA TILLGÅNGAR	91 563	77 170	76 372
Eget kapital			
Aktiekapital	945	867	867
Övrigt tillskjutet kapital	150 732	120 672	121 116
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-125 904	-87 523	-108 168
Summa eget kapital	25 773	34 016	13 815

Balansräkning

Koncernbalansräkning i sammandrag, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	2023 30-JUN	2022 30-JUN	2022 31-DEC
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 446	2 716	2 524
Summa avsättningar	2 446	2 716	2 524
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	32 465	14 438	20 115
Summa långfristiga skulder	32 465	14 438	20 115
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 683	7 384	15 265
Checkräkningskredit	2 016	5 940	5 999
Leverantörsskulder	8 311	5 639	12 604
Skatteskuld	65	274	386
Övriga kortfristiga skulder	1 580	2 674	1 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 224	4 089	4 140
Summa kortfristiga skulder	30 879	26 000	39 918
Summa skulder	65 790	43 154	62 557
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91 563	77 170	76 372

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för koncernen

(BELOPP I TSEK)	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-9 817	-7 158	-16 722	-15 634	-35 077
Avskrivningar	2 212	2 255	4 425	4 497	8 960
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	164	30	164	70	855
Räntekostnader	-788	-210	-1 615	-397	-1 336
Betald skatt	9	-51	-321	-327	-215
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-8 220	-5 134	-14 069	-11 791	-26 813
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring varulager	-1 103	53	-155	1 016	2 216
Förändring kundfordringar	-2 027	32	-2 692	-2 103	-915
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-1 480	547	-825	1 037	992
Förändring leverantörsskulder	1 758	-363	-4 293	1 094	8 059
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	667	853	2 146	600	-499
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 405	-4 012	-19 888	-10 147	-16 960
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 865	-4	-2 860	-4	-3 080
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-29
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	58	0	58	58

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för koncernen, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Förändring andra långfristiga fordringar	0	0	0	67	-74
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 865	54	-2 860	121	-3 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	3 563	0	30 213	0	0
Förändring lån	7 304	8 340	5 785	9 223	22 840
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 867	8 340	35 998	9 223	22 840
Periodens kassaflöde	-1 403	4 382	13 250	-803	2 755
Likvida medel vid periodens början	26 261	3 668	11 608	8 853	8 853
Likvida medel vid periodens slut	24 858	8 050	24 858	8 050	11 608

Eget kapital

Förändring av eget kapital, koncernen

(BELOPP I TSEK)	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL			ANNAT EGET KAPITAL	TOTALT
	AKTIE-KAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGSKOSTNADER	ÖVERKURS-FOND	ÖVRIGA FRIA RESERVER OCH ÅRETS RESULTAT	
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
INGÅENDE BALANS 2023-01-01	867	4 992	116 124	-108 168	13 815
Förändring Utvecklingsfond		-519		519	0
Nyemission	78		31 496		31 574
Emissionskostnader			-1 361		-1 361
Valutakursdifferenser				4	4
Periodens resultat				-18 259	-18 259
30 JUNI 2023	945	4 473	146 259	-125 904	25 773

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

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 30 augusti 2023
LifeClean International AB (publ)

Joachim Frykberg, styrelseordförande
Ragnar Krefting, styrelseledamot
Karin Fischer, styrelseledamot
Martin Litborn, styrelseledamot
Peter Axegård, styrelseledamot
Won-Suck Song, styrelseledamot
Anders Lundström, Interim VD

Certified adviser

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

Avslutande information

Årsstämma

LifeClean International AB (publ) höll årsstämma den 5 april 2023. Bland beslutspunkterna, som fattades med erforderlig majoritet och i enlighet med styrelsens förslag, inkluderas att ingen utdelning skulle ske, att Ragnar Krefting, Martin Litborn och Won-Suck Song omvaldes som styrelseledamöter och att Peter Axegård och Karin Fischer valdes som nya ordinarie ledamöter. Till styrelsens ordförande omvaldes Ragnar Krefting. Till bolagets revisor nyvaldes revisionsbolaget Ernst & Young AB som utsett Linda Sallander som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet för samtliga styrelseledamöter och verkställande direktörer för räkenskapsår 2022. Årsstämman beslutade att två separata incitamentsprogram för ledande befattningshavare respektive vissa styrelseledamöter ska införas genom riktad emission av teckningsoptioner. Kompletta kommuniké har tidigare offentliggjorts på LifeCleans hemsida: <https://www.lifeclean.se/investor-relations/pressmeddelanden/>

LifeClean International AB

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

LIFE  CLEAN