



LIFE CLEAN

Delårsrapport
Q1 2023



Första kvartalet 1 januari - 31 mars

- Nettoomsättningen uppgick till 13 659 (13 042) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 90 % till 3 309 (1 738) TSEK.
- Justerad EBITDA uppgick till -3 376 (- 5 014) TSEK.
- EBITDA uppgick till -4 692 (-6 234) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -6 905 (-8 476) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 483 (-6 135) TSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Diskussioner inledda angående PFAS-sanering med bolag inom läkemedelsindustrin.
- Trust Reel LLC blir återförsäljare av LifeCleans produkter i UAE.
- LifeClean genomförde en orabatterad riktad emission om 28 MSEK. Efter emissionskostnader beräknas nettolikviden till 27 MSEK.
- Ny patentansökan inskickad för PFAS-sanering.
- Lindberg & Son blir återförsäljare för PFAS-borttagning.
- LifeClean ansöker om utökad produktionskapacitet från 5M till 20M liter om året.
- ST1 raffinaderi PFAS-sanerar sina brandskumstankar med LifeClean.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Lifeclean erhöll i april halalcertifiering från Halal Europe Certification vilket öppnar upp ännu större möjligheter i mellanöstern och i övriga världen.
- Vator Securities ny certified adviser från och med 4 juli 2023.
- Signerat återförsäljaravtal med Scanunit för PFAS-sanering inom shipping.

Finansiell översikt, koncernen

(BELOPP I TSEK)	JANUARI-MARS		HELÅR
	2023	2022	2022
Nettoomsättning, TSEK	13 659	13 042	47 179
Justerad EBITDA, TSEK	-3 376	-5 014	-20 363
EBITDA, TSEK	-4 692	-6 234	-25 321
Antal anställda	27	34	27
Balansomslutning, TSEK	88 868	75 773	76 372
EBIT, TSEK	-6 905	-8 476	-35 077
Periodens kassaflöde, TSEK	14 653	-5 185	2 755
Likvida medel, TSEK	26 261	3 668	11 608
Soliditet, %	37 %	54 %	18 %
Nettoskuld, TSEK	13 599	15 754	29 771
Nettoresultat per aktie	-0,16	-0,20	-0,83
Antal aktier per balansdag	46 714 273	43 332 635	43 332 635

Kommentar från VD

LifeClean inleder kvartalet med ett rejält styrkebesked med vår hittills största order och en genomförd riktad emission till professionella investerare som säkrade 27 MSEK efter emissionskostnader. Vi har därmed stärkt balansräkningen och säkrat vår finansiering framöver.

Samtidigt har PFAS-problematiken uppmärksammats i allt högre grad även i massmedia. Detta har i sin tur gett genomslag i affärsområdet PFAS-sanering. Sammantaget ser vi goda möjligheter för positiva kassaflöden under 2023.

Vi inledde året med vår hittills största order, från energibolaget ST1 gällande sanering av brandslukstankar. Inom tillverkande industri med brandsläckningsutrustning, särskilt läkemedelsindustrin, har vi sett ett ökat intresse för vår teknologi för PFAS-sanering. Ett ramavtal med Scanunit öppnar därtill upp för sanering inom shipping och vi ser en generell tilltagande efterfrågan av PFAS-sanering och goda möjligheter att inom närtid bli lönsamma inom affärsområdet. En patentansökan för PFAS-sanering skickades in i januari vilket ytterligare stärker vår position på marknaden.

Bolagets styrelse och ledning arbetar intensivt med vår go-to-marketstrategi och hur vi snabbast och mest kostnadseffektivt rullar ut våra affärsområden globalt. Vi är en liten organisation och är i behov av att hitta rätt partners samt investera i kompetent personal.

Inom affärsområdet Food & Primary Industry har vi tecknat avtal med en återförsäljare för djurhållning och matproduktion i Förenade Arabemiraten. Vidare stärker kvartalets erhållna halalcertifiering våra möjligheter inom affärsområdet, framför allt i Mellanöstern.



**David
Johansson**
Interim VD

Våra dotterbolag Kempartner och Ocean påverkas fortsatt negativt av prisuppgångar på råmaterial men arbetar successivt med att få igenom prisökningar mot våra kunder. Vidare visar en nyligen genomförd strategisk marknadsundersökning av Ocean på stor potential att positionera om varumärket och ta nya marknadsandelar.

Uddevalla den 5 maj 2023,
David Johansson
Interim VD, LifeClean International AB

Finansiella kommentarer

Första kvartalet 1 januari - 31 mars

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 13 659 (13 042) TSEK. Nettoomsättningen för moderbolagets patenterade LifeClean-produkter ökade med 90 % till 3 309 (1 738). Försäljning av det nya produktsortimentet för PFAS-borttagning står för 54 % av nettoomsättningen under perioden.

Koncernens rörelsekostnader exklusive avskrivningar under det första kvartalet uppgick till 18 824 (19 870) TSEK varav 7 420 (6 590) TSEK härleddes till moderbolaget.

Koncernens avskrivningar uppgick till 2 213 (2 242) TSEK varav 1 040 (1 040) TSEK avser goodwill och 239 (239) TSEK övervärde på produktionsutrustning från genomförda förvärv.

EBITDA för koncernen uppgick till -4 692 (-6 234) TSEK. Moderbolagets EBITDA uppgick till -4 109 (-4 631) TSEK.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -6 905 (-8 476) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -5 002 (-5 553) TSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -5 849 (-6 658) TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -9 483 (-6 135) TSEK.

Under perioden har moderbolaget genomfört en riktad nyemission. Efter emissionskostnader tillfördes bolaget 26,6 MSEK.

Under perioden amorterades 1 087 TSEK samtidigt som checkkrediten minskat med 432 TSEK.

Koncernens kassaflöde under perioden var 14 653 (-5 185) TSEK och likvida medel vid periodens slut var 26 261 (3 668) TSEK.

Investeringar

Under det första kvartalet har vi investerat 995 (0) TSEK i företrädesvis LifeClean produkten i form av produktutveckling och tillståndsansökningar.

Personal

Per balansdagen var vi 27 (34) personer inom koncernen. Kostnadsbesparingsprogrammet som genomförts avsåg till stor del uppsägningar av externa kontrakt. Ett flertal anställda inom administration och produktion har också fått sluta under året och det har lagts fokus på att anställa nya säljare.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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 slutligen registrerats hos Bolagsverket så uppgår antalet aktier till 46 714 273.

Finansiella kommentarer

DE 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNA 31 MARS 2023	ANTAL AKTIER LCLEAN	KAPITAL (%)
KREFTING FINANS AB	7 255 281	15,53 %
VARAKANI AB	6 225 600	13,33 %
BLANK, KARL-JOHAN MED BOLAG	3 334 720	7,14 %
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING	2 427 216	5,20 %
AVANZA PENSION	1 963 326	4,20 %
PETER GREKO	1 780 000	3,81 %
MEDI PARTNER HOLDING AS	1 142 050	2,44 %
JAN SJÖWALL	589 300	1,36 %
FAMILJEN GIRELL	602 728	1,29 %
JOHAN THORELL	593 962	1,27 %
ÖVRIGA	20 800 090	44,43 %
TOTALT	46 714 273	100 %

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 ca 11 783 (15 941) TSEK per den 31 mars 2023. Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar uppgår till 14 174 (13 025) TSEK som representerar värden för utgifter utvecklingsarbeten och patent gällande LifeCleans produkt. Utvecklingsutgifter och patent skrivs av linjärt över 10 år.

Finansiering

Koncernen har 39 860 (19 422) TSEK i extern lånefinansiering, varav 18 239 (9 439) TSEK redovisas inom långfristiga skulder och 21 621 (9 983) TSEK inom kortfristiga skulder.

Likviditet

Kassabehållningen uppgick till 26 261 (3 668) TSEK vid periodens utgång. Per balansdagen fanns även outnyttjad checkkredit på 1 933 (1 400) TSEK. Tillgängliga medel per balansdagen uppgick till 28 194 (5 068). Under första kvartalet gjordes en riktad emission på 28 MSEK till marknadspris, vilket tillförde koncernen 26,6 MSEK efter emissionskostnader. Kassaflödet under första kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -9 483 (-6 135) TSEK. Inklusivt investeringar uppgick kassaflödet till -10 478 (-6 068) TSEK.

Resultat

Koncernresultaträkning i sammandrag

(BELOPP I TSEK)	JANUARI-MARS		HELÅR
	2023	2022	2022
Nettoomsättning, TSEK	13 659	13 042	47 179
Övriga rörelseintäkter	473	594	1 150
Summa rörelsens intäkter	14 132	13 636	48 329
Råvaror och förnödenheter	-7 771	-7 805	-27 664
Övriga externa kostnader	-5 901	-6 206	-25 372
Personalkostnader	-5 152	-5 859	-20 614
EBITDA	-4 692	-6 234	-25 321
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 213	-2 242	-9 756
Rörelseresultat	-6 905	-8 476	-35 077
Finansnetto	-827	-187	-1 336
Resultat före skatt	-7 732	-8 663	-36 413
Skatt	38	18	328
Periodens resultat	-7 694	-8 645	-36 085

Balansräkning

Koncernbalansräkning i sammandrag

(BELOPP I TSEK)	2023 31-MAR	2022 31-MAR	2022 31-DEC
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	25 956	28 965	26 688
Materiella anläggningstillgångar	16 370	19 087	16 857
Finansiella anläggningstillgångar	141	0	141
Summa anläggningstillgångar	42 467	48 052	43 686
Omsättningstillgångar			
Varulager	11 066	13 267	12 014
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	6 470	7 025	5 805
Övriga kortfristiga fordringar	620	581	895
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 984	3 180	2 364
Kassa och bank	26 261	3 668	11 608
Summa omsättningstillgångar	46 401	27 721	32 686
SUMMA TILLGÅNGAR	88 868	75 773	76 372
Eget kapital			
Aktiekapital	935	867	867
Övrigt tillskjutet kapital	147 438	121 776	121 116
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-115 601	-81 362	-108 168
Summa eget kapital	32 772	41 281	13 815

Balansräkning

Koncernbalansräkning i sammandrag, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	2023 31-MAR	2022 31-MAR	2022 31-DEC
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	2 485	2 833	2 524
Summa avsättningar	2 485	2 833	2 524
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	18 239	9 439	20 115
Summa långfristiga skulder	18 239	9 439	20 115
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 054	3 884	6 265
Checkräkningskredit	5 567	6 099	5 999
Leverantörsskulder	6 553	6 002	12 604
Skatteskuld	56	325	386
Övriga kortfristiga skulder	11 301	2 647	10 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 841	3 263	4 140
Summa kortfristiga skulder	35 372	22 220	39 918
Summa skulder	56 096	34 492	62 557
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 868	75 773	76 372

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för koncernen

(BELOPP I TSEK)	JANUARI-MARS		HELÅR
	2023	2022	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-6 905	-8 476	-35 077
Avskrivningar	2 213	2 242	8 960
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	39	855
Räntekostnader	-827	-187	-1 336
Betald skatt	-330	-276	-215
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-5 849	-6 658	-26 813
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring varulager	948	963	2 216
Förändring kundfordringar	-665	-2 135	-915
Förändring övriga kortfristiga fordringar	655	490	992
Förändring leverantörsskulder	-6 051	1 457	8 059
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	1 479	-252	-499
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 483	-6 135	-16 960
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-995	0	-3 080
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-29
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	58

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för koncernen, fortsättning

(BELOPP I TSEK)	JANUARI-MARS		HELÅR
	2023	2022	2022
Förändringar andra långfristiga fordringar	0	67	-74
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-995	67	-3 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	26 650	0	0
Förändring lån	-1 519	883	22 840
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 131	883	22 840
Periodens kassaflöde	14 653	-5 185	2 755
Likvida medel vid periodens början	11 608	8 853	8 853
Likvida medel vid periodens slut	26 261	3 668	11 608

Eget kapital

Förändring av eget kapital, koncernen

(BELOPP I TSEK)	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL			ANNAT EGET KAPITAL	TOTALT
	AKTIE-KAPITAL	FOND FÖR UTVECKLING-SKOSTNADER	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
UTGÅENDE BALANS 2023-01-01	867	4 992	116 124	-108 168	13 815
Förändring utvecklingsfond		-259		259	0
Nyemission	68		27 932		28 000
Emissionskostnader			-1 351		-1 351
Valutakursdifferenser				2	2
Periodens resultat				-7 694	-7 694
UTGÅENDE BALANS 2023-03-31	935	4 733	142 705	-115 601	32 772

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 Q2 2023: 30 augusti 2023
Delårsrapport Q3 2023: 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 5 maj 2023
LifeClean International AB (publ)

Ragnar Krefting, styrelseordförande
Karin Fischer, styrelseledamot
Martin Litborn, styrelseledamot
Peter Axegård, 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

LIFE  CLEAN