

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Juni 2016

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2016-01-01 - 2016-06-30

April till juni

Nettoomsättning 17 093 (13 405) KSEK
Omsättningstillväxt 27,5 (27,7) procent
Rörelseresultat -5 451 (-3 579) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -287 (-5 232) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,06) SEK

Januari till juni

Nettoomsättning 23 639 (18 712) KSEK
Omsättningstillväxt 26,3 (43,8) procent
Rörelseresultat -13 371 (-9 097) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -4 676 (-15 717) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,21 (-0,14) SEK

Om OrganoClick

OrganoClick AB (publ) är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar, producerar och marknadsför funktionella material baserade på miljövänlig fiberkemi. Exempel på produkter som OrganoClick marknadsför är den vattenavvisande tygbehandlingen OrganoTex®, det flam- och rötskyddade virket OrganoWood® samt fibergjutna biokompositer. OrganoClick grundades 2006 som en avknoppning från Stockholms universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Bolaget har vunnit ett flertal priser och har bl.a. blivit utnämnt som "Sveriges mest lovande start-up", "Sveriges bästa miljöinnovation", en "Climate Solver" av Världsnaturfonden (WWF) och varit med på Affärsvärldens och NyTekniks 33-lista över Sveriges hetaste teknikbolag. OrganoClick är listad på Nasdaq First North och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.

VD HAR ORDET

Under andra kvartalet går vår verksamhet inom OrganoWood för högtryck. Kvartalet är vårt säsongsmässigt starkaste inom både försäljning och produktion av vårt virke och våra träskyddsprodukter. Under kvartalet ökade försäljningen med 27,5 % och maj blev gruppens överlägset bästa månad någonsin. Ökningen kommer primärt från ökad försäljning av OrganoWoods träprodukter i Sverige vilket ökar enligt plan. På våra exportmarknader Finland, Norge och Danmark har tillväxten emellertid varit lägre än våra ambitioner. På dessa marknader bör vi kunna uppnå en liknande försäljningstillväxt som i Sverige då de är relativt lik den svenska marknaden. Det vi måste se över är vilka marknadskanaler och försäljningsinsatser vi utför för att få bästa utväxling på våra investeringar.

Försäljningen av våra träskyddsprodukter har växt kraftigt under kvartalet men från en låg nivå. Vi har högre tillväxtambitioner för dessa framförallt på våra exportmarknader. På den svenska marknaden har konkurrensen för kiselbaserade träskyddsprodukter ökat kraftigt under 2016 medan det utanför Sverige är ett relativt öppet fält. Där blir val av och samarbetet med våra distributörer mycket viktigt för att få en god försäljningsutveckling. I Storbritannien och Irland lanserades OrganoWood under kvartalet och vi ser fram emot att tillsammans med vår distributörspartner utveckla dessa marknader.

Den 22 april var en mycket stor dag för oss och vår kund Nyarp när deras begravningskista tillverkad med vår biokomposit visades upp för 300 begravningsentreprenörer på Sveriges begravningsentreprenörers förbunds årsmöte. Kistan är den första produkten som tillverkas med vår nya teknik och fick stor uppmärksamhet på mässan. Nyarp var mycket nöjda med mottagandet och har högt ställda förväntningar på marknadslanseringen som beräknas ske i september – oktober. Vissa mindre justeringar av designen på formen pågår för närvarande vilka bedöms vara helt klara i mitten av september.

Under kvartalet har även ett flertal nya kundprojekt inletts med aktörer inom fordonsindustrin, möbelindustrin och inom medicinteknik. Vi har bl.a. inlett ett utvecklingsprojekt, delfinansierat av Vinnova, tillsammans med Västra

Götalands landsting och Värmlands landsting för att ta fram en biobaserat riskavfallsbehållare som används vid operationer. Denna tillverkas för närvarande i plast och förbränns efter varje operation. Enbart i dessa två landsting används mer än 200 000 behållare om året. I hela Sverige används flera miljoner. Projektet kommer att pågå under 18 månader med målsättning att ha en godkänd prototyp redo för produktion vid slutet av projektet.

I affärsområdet Funktionell textil & nonwoven har införsäljningsarbetet fortsatt mot både varumärken och tekniska textiltillverkare. En av våra största utmaningar är den tekniska implementeringen i textiltillverkarna som tar längre tid än vi bedömt. Vi har ett stort antal projekt som pågår inom både nonwoven och funktionstextil och vår målsättning är att vi ska ha kommit i mål med några av dessa under hösten.



Mårten Hellberg

Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

OrganoClick AB (publ) med dess dotterföretag är en kemi- och materialteknisk koncern som utvecklar och tillverkar specialdesignade ekologiskt hållbara fiberbaserade material och kemiska bioadditiv inom affärsområdena Funktionellt trä, Funktionell textil & nonwoven samt Biokompositer. Bolaget startades 2006 som ett spin-off företag från Stockholms Universitet och Sveriges lantbruksuniversitet och har idag sitt huvudkontor, FoU-labb samt produktionsanläggning i Täby, norr om Stockholm.

OrganoClick AB har ett dotterföretag, OrganoWood AB. OrganoClick AB äger 54,5 % av kapitalet och 59,4 % av rösterna i OrganoWood AB. Kvigos AB äger 35,5 % av kapitalet och 38,6 % av rösterna. 9,9 % av kapitalet och 0,9 % av rösterna i OrganoWood AB ägs av 80 st preferensaktieägare (se not 6 Eget kapital). OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy. OrganoWood AB:s tidigare filial i Norge, OrganoWood NUF, avvecklades under årets andra kvartal 2016.

Utveckling under kvartalet

Under det andra Kvartalet 2016 har koncernens försäljning ökat med ca 27,5 procent i jämförelse med andra kvartalet 2015 vilket är i linje med tillväxten under andra kvartalet 2015. Tillväxten kommer framförallt från ökad efterfrågan av OrganoWood®-virke på den svenska marknaden. Expansionen på OrganoWoods exportmarknader växer men inte helt i linje med våra ambitioner. Etableringen på den finska marknaden har kommit längst medan bolaget är i en tidigare fas i Norge, Danmark, Storbritannien och Irland.

Inom affärsområdet Funktionell textil & nonwoven pågår ett flertal projekt med flera varumärken vilka emellertid har tagit längre tid än förväntat. Anledningen är framförallt de tekniska utmaningar som finns med att imple-

mentera vår nya teknik i de asiatiska fabrikerna. Under kvartalet har ett intensivt arbete pågått med att anpassa tekniken till de olika förhållanden som finns i de olika fabrikerna.

Under kvartalet togs beslut om att ändra namnet på affärsområdet Fiberkompositer & pappersprodukter till namnet Biokompositer för att tydligare spegla vad vi erbjuder och levererar. Den 22 april förvisade vår kund Nyarp sin begravningskista som är den första produkten som tagits fram med OrganoClicks biokomposit. Förvisningen skedde på Sveriges begravningsentreprenörers riksförbunds årsmöte och rönste stor uppmärksamhet. Första kommersiella försäljningen bedöms starta under september – oktober efter att vissa justeringar i formens utformning genomförts.

Väsentliga händelser under perioden

- » OrganoClicks kund Nyarp förvisade sin nya begravningskista baserad på OrganoClicks fibergjutna biokomposit på Sveriges begravningsentreprenörers förbunds årsmöte den 22 april.
- » OrganoWood AB tecknade ramavtal med Deromegruppen för återförsäljning av OrganoWoods virkesprodukter samt träskyddssystem.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » OrganoClick inledde ett projekt för att utveckla en riskavfallsbehållare i bolagets biokomposit tillsammans med landstingen i Västra Götaland och Värmland. Projektet delfinansieras av statliga Vinnova och kommer pågå under 18 månader.

Aktieinformation

Vid ingången av 2016 uppgick OrganoClick AB:s aktiekapital till 671 279 kronor fördelat på 67 127 861 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClicks aktie är sedan den 16 februari 2015 listad på Nasdaq First North. Per den

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 juni 2016¹.

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Serendipity Ixora AB	12 603 311	18,78%	18,78%
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 090 227	18,01%	18,01%
Bertil Hagman	8 440 603	12,57%	12,57%
Mårten Hellberg med bolag	7 143 876	10,64%	10,64%
Armando Córdova med bolag	7 060 071	10,52%	10,52%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,84%	7,84%
Banque Öhman S.A.	2 952 448	4,40%	4,40%
Högset Holding AS	1 544 309	2,30%	2,30%
JP Morgan Bank Luxembourg	801 127	1,19%	1,19%
Claes-Göran Beckeman med bolag	689 316	1,03%	1,03%
Delsumma	58 590 288	87,28%	87,28%
Övriga aktieägare	8 537 573	12,72%	12,72%
Totalt antal aktier	67 127 861	100,00%	100,00%

¹Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

²Aktieinnehav genom Beijerinvest AB, Kjell och Märta Beijers stiftelse, Kjell Beijers 80-års stiftelse samt privat.

30 juni 2016 uppgick antalet aktieägare i OrganoClick till 890 stycken. Med en stängningskurs för aktien den 30 juni 2016 om 6,20 kronor uppgick bolagets börsvärde till 416 MSEK.

Årsstämma

På OrganoClick AB:s årsstämma den 28 juni 2016 omvaldes Ashkan Pouya, Claes-Göran Beckeman och Armando Cordova till ordinarie styrelseledamöter och Jan Johansson och Håkan Gustavson nyvaldes. Jan Johansson valdes till styrelsens ordförande. Revisionsbolaget Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Therese Kjellberg, omvaldes som bolagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförligt till marknadsutvecklingen för Koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till OrganoClicks årsredovisning för 2015.

Certified Adviser

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North är Erik Penser Bank (tele: 08-463 8000, adress: Apelbergsgatan 27, Stockholm).

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari-juni 2016

Koncernen

Resultat april - juni

Under årets andra kvartal uppgick försäljningen, bestående av främst OrganoWood®-virke, till 17 093 (13 405) ksek vilket ger en ökning om 27,5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelsens kostnader uppgick till -22 924 (-17 318) ksek där den största kostnadsökningen kommer från högre kostnad för sålda varor kopplat till den ökade försäljningsvolymen samt från personalkostnaderna för Koncernens större organisation där medelantalet anställda har ökat med sex personer mellan jämförelseperioderna. Rörelseresultatet uppgick till -5 451 (-3 579) ksek och periodens resultat till -5 523 (-3 722) ksek.

Resultat januari - juni

Under första halvåret 2016 uppgick försäljningen till 23 639 (18 712) ksek vilket är en ökning med 26,3 procent jämfört med föregående år. För huvuddelen av försäljningen och försäljningsökningen står försäljning av OrganoWood®-virke och dess ytbehandlingsprodukter. Rörelsens kostnader uppgick till -37 748 (-28 521) ksek. Kostnadsökningen förklaras av högre kostnader för råvaror till följd av en ökad försäljning, högre kostnader för lokaler och externa tjänster samt högre personalkostnader då Koncernen under det senaste året byggt upp den organisation som krävs för en framtida expansion. Medelantalet anställda har till följd av detta ökat

från 19 till 27 personer mellan jämförelseperioderna. Rörelseresultatet uppgick till -13 371 (-9 097) ksek och periodens resultat till -13 606 (-9 645) ksek.

Försäljningsökningen till trots uppvisar Koncernen fortsatt förluster vilket förklaras av de satsningar som gjorts på marknadsföring och försäljning av träprodukter och ytbehandlingsprodukter på de nya geografiska marknaderna Norge, Finland, Danmark och Storbritannien samt på lansering av textila produkter i Asien och Europa. Idag kommer majoriteten av Koncernens försäljning från den inhemska marknaden och fortsatt fokus under 2016 ligger på att skapa tillväxt på de nya geografiska marknaderna.

Kassaflöde april - juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -287 (-5 232) ksek där likviditet från rörelsekapitalet väger upp den likviditet som förbrukats genom Koncernens förlust. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 088 (-1 446) ksek efter Koncernens investeringar i framförallt produktionsutrustning och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 142 (8 028) ksek där det högre kassaflödet föregående år kommer från inlösen av optioner, 3 710 ksek, och uppstart av en checkräkningskredit 4 463 ksek. Det totala kassaflödet för årets andra kvartal uppgick till -4 233 (1 349) ksek.

Kassaflöde januari - juni

Under årets första sex månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -4 676 (-15 717) ksek där det negativa resultatet står för -11 726 (-8 845) ksek medan rörelsekapitalet 2016 är positivt 7 049 (-6 872) ksek. Den stora skillnaden i rörelsekapitalet mellan åren hänförs till Koncernens lager. Under 2015 skedde en stor lageruppbyggnad varpå stor likviditet bands i lager. Lagernivåerna är under 2016 fortsatt höga. Inget ytterligare har bundits i lager men likviditet har heller inte frigjorts från lagret. Koncernens lager värderas vid utgången av juni till 10 324 ksek och kommer att användas i Koncernens försäljning resterande del av året. Utnyttjandet av en fakturabelåning ger även positiv likviditet till rörelsekapitalet. Under året har Koncernen investerat i immateriella tillgångar, -1 903 (-2 401) ksek, och materiella anläggningstillgångar -5 969 (-1 213) ksek. Investeringarna avser framförallt produktionsutrustning för uppbyggnad av Koncernens nya produktionslinor. Under kassaflödet från finansieringsverksamheten inkom under föregående år 70 595 ksek genom en nyemission samt 3 710 ksek genom inlösen av optioner. Under perioden återbetalades samtliga moderbolagets aktieägarlån om -8 000 ksek och en checkräkningskredit startades upp med en limit om 6 000 ksek varav 4 463 ksek utnyttjades vid utgången av perioden. Detta gav ett kassaflöde från finansieringsverksamheten om 70 555 ksek. Motsvarande siffra för 2016 är 138 ksek. Sammantaget gav detta ett totalt kassaflöde för perioden om -12 411 (51 223) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i Koncernen uppgick vid utgången av perioden 27 937 (54 506) ksek med en kassalikviditet om 135 (326) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 5 740 (4 463) ksek.

Investeringar

Koncernen har under årets första sex månader investerat 1 903 (2 401) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutgifter, patent samt varumärken och 5 969 (1 213) ksek i materiella tillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i uppbyggnaden av ny produktionsanläggning men även i Koncernens nya laboratorium och kontor.

OrganoClick AB har ett finansiellt leasingavtal för produktionsutrustning om 4,4 MSEK som löper på sex år med tio procents restvärde. OrganoWood AB har två finansiella leasingavtal om 0,5 MSEK respektive 0,6 MSEK. Det förstnämnda leasingavtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde och det andra på fem år med tre procents restvärde.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i Koncernen till 26 (24). Av dessa var 17 (15) anställda i moderbolaget och 9 (9) anställda i dotterföretaget OrganoWood med dess utländska dotterföretag. I Norge och Finland har OrganoWood har en säljare anställd i respektive land. Av de anställda var 12 (14) kvinnor och 14 (10) män.

Moderbolaget

Resultat april - juni

Under andra kvartalet uppgick moderbolagets nettoomsättning till 3 232 (2 115) ksek och är främst hänförlig till försäljning av produkter och tjänster till OrganoWood AB. Rörelsens kostnader uppgick till -9 802 (-5 712) ksek och ökningen är hänförlig till ökade kostnader för lokaler, externa tjänster samt att ökningen av antal anställda ger högre personalkostnader.

Resultat januari - juni

Försäljningen under årets första halvår uppgick till 4 331 (4 268) ksek där den största delen av försäljningen avsåg produkter och tjänster till OrganoWood AB. Bolagets kostnader har ökat från -10 799 ksek till -17 353 ksek till följd av högre råvarukostnader kopplat till ökad försäljning, högre kostnader för lokaler, produktion och leasing och från högre kostnader för personal efter att medelantalet anställda ökat med sex personer.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolagets uppgick vid periodens utgång till 27 580 (53 862) ksek och det egna kapitalet till 51 018 (70 352) ksek. Minskningen i likvida medel och eget kapital är hänförlig till bolagets negativa resultat.

Moderbolaget har under första halvåret 2016 investerat 1 373 (1 662) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 5 622 (868) ksek i materiella anläggningstillgångar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	2	17 093	13 405	23 639	18 712	30 462
Övriga intäkter	3	76	73	145	286	904
Summa rörelsens intäkter		17 169	13 478	23 784	18 998	31 366
Aktiverat arbete för egen räkning		304	262	593	426	1 057
Råvaror och förnödenheter		-11 361	-8 883	-15 817	-12 349	-20 534
Övriga externa kostnader		-4 987	-3 731	-9 187	-7 561	-14 720
Personalkostnader		-5 547	-4 198	-10 930	-7 659	-15 865
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 030	-506	-1 814	-952	-2 097
Summa rörelsens kostnader		-22 924	-17 318	-37 748	-28 521	-53 216
Rörelseresultat		-5 451	-3 579	-13 371	-9 097	-20 793
Finansiella intäkter		81	1	161	1	5
Finansiella kostnader		-180	-150	-323	-602	-916
Resultat från finansiella poster		-100	-150	-163	-601	-912
Resultat före skatt		-5 551	-3 728	-13 534	-9 698	-21 705
Inkomstskatt	5	29	6	-72	53	-61
Periodens resultat		-5 523	-3 722	-13 606	-9 645	-21 765
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-6 203	-3 876	-13 855	-9 019	-19 960
Innehav utan bestämmande inflytande		681	154	249	-625	-1 806
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,09	-0,06	-0,21	-0,14	-0,31
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		67 127 861	66 289 180	67 127 861	63 376 077	65 267 387

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-5 523	-3 722	-13 606	-9 645	-21 765
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsreserv	-1	24	-2	8	113
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1	24	-2	8	113
Summa totalresultat för perioden	-5 524	-3 698	-13 608	-9 637	-21 652
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-6 204	-3 862	-13 856	-9 014	-19 892
Innehav utan bestämmande inflytande	680	164	248	-622	-1 760

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		7 524	3 460	6 578
Patent		2 379	1 751	2 022
Varumärken		158	-	-
		10 061	5 211	8 600
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		77	-	-
Maskiner		13 368	759	1 306
Inventarier		6 185	3 882	5 595
Pågående nyanläggningar		206	6 684	8 336
		19 836	11 325	15 238
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar	5	270	368	308
Summa anläggningstillgångar		30 167	16 904	24 146
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 324	13 054	10 237
Kundfordringar		9 101	9 449	2 569
Skattefordringar		197	130	194
Övriga fordringar		2 170	613	1 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 508	1 620	3 648
Likvida medel		27 937	54 506	40 349
Summa omsättningstillgångar		52 238	79 371	58 167
SUMMA TILLGÅNGAR		82 404	96 276	82 313

Forts. Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		671	671	671
Övrigt tillskjutet kapital		111 075	111 075	111 075
Reserver		86	24	87
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-83 428	-58 633	-69 573
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	28 405	53 138	42 261
Innehav utan bestämmande inflytande	7	18 408	18 158	17 220
Summa eget kapital		46 813	71 297	59 481
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Finansiell leasingskuld		4 319	4 584	4 457
Uppskjutna skatteskulder	5	145	58	111
Summa långfristiga skulder		4 464	4 642	4 569
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	8 893	5 502	8 617
Leverantörsskulder		9 087	4 750	3 788
Övriga skulder		8 378	6 760	2 388
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 769	3 324	3 470
Summa kortfristiga skulder		31 127	20 337	18 263
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		82 404	96 276	82 313

Upplysningar om eventalförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 11.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i ksek	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	671	111 075	87	-69 573	42 261	17 220	59 481
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-13 855	-13 855	249	-13 606
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	-1	-2
Summa Totalresultat	-	-	-1	-13 855	-13 856	248	-13 608
Transaktioner med aktieägare							
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-	940	940
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	940	940
Utgående eget kapital 2016-06-30	671	111 075	86	-83 428	28 405	18 408	46 813
Ingående eget kapital 2015-01-01	550	36 891	19	-49 613	-12 152	18 780	6 628
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-9 019	-9 019	-625	-9 645
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	5	-	5	3	8
Summa Totalresultat	-	-	5	-9 019	-9 014	-622	-9 637
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	110	74 890	-	-	75 000	-	75 000
Emissionsutgifter	-	-4 405	-	-	-4 405	-	-4 405
Lösen optioner	11	3 699	-	-	3 710	-	3 710
Summa Transaktioner med aktieägare	121	74 184	-	-	74 305	-	74 305
Utgående eget kapital 2015-06-30	671	111 075	24	-58 633	53 138	18 158	71 297
Ingående eget kapital 2015-01-01	550	36 891	19	-49 613	-12 152	18 780	6 628
Totalresultat							
Årets resultat	-	-	-	-19 960	-19 960	-1 806	-21 765
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	68	-	68	45	113
Summa Totalresultat	-	-	68	-19 960	-19 892	-1 760	-21 652
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	110	74 890	-	-	75 000	-	75 000
Emissionsutgifter	-	-4 405	-	-	-4 405	-	-4 405
Lösen optioner	11	3 699	-	-	3 710	-	3 710
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-	200	200
Summa Transaktioner med aktieägare	121	74 184	-	-	74 305	200	74 505
Utgående eget kapital 2015-12-31	671	111 075	87	-69 573	42 261	17 220	59 481

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-5 451	-3 579	-13 371	-9 097	-20 793
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	1 029	530	1 812	960	2 210
Erhållen ränta		81	1	161	1	5
Erlagd ränta		-180	-214	-323	-721	-1 036
Betald skatt		-41	-32	-3	12	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 564	-3 294	-11 726	-8 845	-19 666
före förändring av rörelsekapital						
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		-2 078	-2 113	-87	-9 463	-6 646
Förändringar av kundfordringar		-3 984	-3 723	-6 533	-7 738	-858
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		1 613	2 640	1 082	842	-1 544
Förändringar av leverantörsskulder		5 443	-5 309	5 298	2 618	1 657
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		3 282	6 566	7 289	6 869	2 642
Summa förändringar i rörelsekapital		4 276	-1 938	7 049	-6 872	-4 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-287	-5 232	-4 676	-15 717	-24 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 123	-1 108	-1 903	-2 401	-6 230
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 965	-339	-5 969	-1 213	-5 212
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 088	-1 446	-7 873	-3 614	-11 442
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	-	-	75 000	75 000
Emissionsutgifter		-	-	-	-4 405	4 405
Lösen optioner		-	3 710	-	3 710	3 710
Nettoförändring checkräkningskredit		271	4 463	407	4 463	5 333
Upptagna lån		316	-	620	-	2 000
Amortering av lån		-445	-146	-890	-214	-714
Återbetalda aktieägarlån i moderbolag		-	-	-	-8 000	-8 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		142	8 028	138	70 555	72 924
Periodens kassaflöde		-4 233	1 349	-12 411	51 223	37 066
Likvida medel vid periodens början		32 171	53 157	40 349	3 283	3 283
Likvida medel vid periodens slut		27 937	54 506	27 937	54 506	40 349
Förändring likvida medel		-4 233	1 349	-12 411	51 223	37 066

Koncernens nyckeltal

	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Omsättningstillväxt %	27,5%	27,7%	26,3%	43,8%	45,8%
Bruttomarginal %	33,5%	33,7%	33,1%	34,0%	32,6%
Rörelsemarginal %	-31,9%	-26,7%	-56,6%	-48,6%	-68,3%
Vinstmarginal %	-32,3%	-27,8%	-57,6%	-51,5%	-71,4%
Soliditet %	56,8%	74,1%	56,8%	74,1%	72,3%
Kassalikviditet %	134,7%	326,1%	134,7%	326,1%	262,5%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad %	-16,5%	-54,0%	-16,5%	-54,0%	-43,4%
Medelantal anställda	27	21	27	19	21
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	67 127 861	66 289 180	67 127 861	63 376 077	65 267 387
Antal utställda aktier vid periodens slut	67 127 861	67 127 861	67 127 861	67 127 861	67 127 861
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,25	0,20	0,35	0,30	0,47
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,09	-0,06	-0,21	-0,14	-0,31
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,42	0,79	0,42	0,79	0,63

Definitioner av nyckeltal

Omsättningstillväxt

Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.

Bruttomarginal

Periodens bruttoresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Bruttoresultat

Periodens nettoomsättning minskat med råvaror och förnödenheter.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar, exklusive lager, i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.

Avkastning eget kapital

Periodens nettovinst som avkastats i procent av justerat totalt eget kapital.

Avkastning sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutning minus icke räntebärande skulder.

Nettoskuldssättningsgrad

Räntebärande skulder minus räntebärande, kortfristiga fordringar och likvida medel dividerat med totalt eget kapital.

Omsättning per aktie

Periodens nettoomsättning dividerat med det genomsnittliga antalet aktier utestående under året.

Resultat per aktie

Periodens resultat i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med det genomsnittliga antalet aktier utestående under året.

Eget kapital per aktie

Summa eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning		3 232	2 115	4 331	4 268	7 361
Aktiverat arbete för egen räkning		304	262	593	426	1 057
Övriga intäkter	3	23	44	46	241	799
Summa rörelsens intäkter		3 558	2 420	4 970	4 935	9 217
Råvaror och förnödenheter		-1 578	-457	-1 751	-778	-954
Övriga externa kostnader		-3 644	-2 323	-6 810	-4 654	-9 793
Personalkostnader		-3 970	-2 713	-7 771	-4 935	-10 767
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-609	-219	-1 022	-432	-948
Summa rörelsens kostnader		-9 802	-5 712	-17 353	-10 799	-22 461
Rörelseresultat		-6 244	-3 292	-12 383	-5 864	-13 245
Ränteintäkter och liknande resultatposter		84	166	229	166	378
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-64	0	-539	-551
Resultat från finansiella poster		84	102	229	-374	-173
Resultat före skatt		-6 159	-3 190	-12 154	-6 237	-13 418
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-6 159	-3 190	-12 154	-6 237	-13 418

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-6 159	-3 190	-12 154	-6 237	-13 418
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-6 159	-3 190	-12 154	-6 237	-13 418

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		5 162	2 111	4 630
Patent		1 834	1 163	1 468
Varumärken		158	-	-
		7 153	3 274	6 098
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift annans fastighet		77	-	-
Maskiner		7 988	-	-
Inventarier		3 983	1 522	3 357
Pågående nyanläggningar		206	2 192	3 978
		12 254	3 714	7 335
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		4 770	3 060	3 360
		4 770	3 060	3 360
Summa anläggningstillgångar		24 177	10 048	16 794
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		2 266	1 545	1 574
		2 266	1 545	1 574
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		31	221	32
Fordringar hos koncernföretag		3 652	6 239	7 293
Skattefordran		152	117	166
Övriga fordringar		659	179	894
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 058	1 249	2 983
		6 553	8 005	11 369
Kassa och bank		27 580	53 862	39 677
Summa omsättningstillgångar		36 399	63 412	52 620
SUMMA TILLGÅNGAR		60 577	73 460	69 414

Forts. Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		51 018	70 352	63 172
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		3 981	906	3 112
Skulder till koncernföretag		1 710	-	300
Övriga kortfristiga skulder		890	338	700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 978	1 864	2 129
Summa kortfristiga skulder		9 559	3 108	6 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		60 577	73 460	69 414
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Ställda säkerheter	11	4 800	3 600	4 800
Eventalförpliktelser	11	Inga	Inga	Inga

NOTER

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Denna delårsrapport är för Koncernen upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering, och Årsredovisningslagen.

Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2016 har någon effekt på Koncernens redovisning. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2015. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 48–54 i årsredovisningen för 2015.

Moderbolaget, OrganoClick AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år. De från 1 januari 2016 förändrade värderingsreglerna i ÅRL rörande egenupparbetade utvecklingsutgifter tillämpas för räkenskapsåret med start 1 januari 2016. Det innebär att motsvarande belopp som aktiverats för egenupparbetade utvecklingsutgifter omförs inom eget kapital från fritt eget kapital till en bunden fond. Redovisningsprinciperna överensstämmer även med Koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Not 3 Övriga intäkter

Koncernen	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	54	33	100	64	127
Erhållna bidrag	23	39	45	222	777
Summa	76	73	145	286	904

Moderbolaget	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	-	5	1	19	22
Erhållna bidrag	23	39	45	222	777
Summa	23	44	46	241	799

Not 4 Säsongsvariationer

Affärsområdet Funktionellt trä präglas starkt av säsongsvariationer beroende av väder och när på året det är byggsäsong. För Koncernen innebär detta att det försäljningsmässigt starkaste kvartalet normalt är det andra kvartalet, följt av det tredje.

Då affärsområde Funktionellt trä för åren 2015 och 2016 står för merparten av försäljningen blir denna säsongsvariation i hög grad påtaglig.

Not 5 Inkomstskatt

Koncernens inkomstskatt består av uppskjuten skatt. Koncernen redovisar uppskjuten skatt avseende internvinster i lager (uppskjuten skattefordran) samt avseende finansiell leasing (uppskjuten skatteskuld).

Not 1 Rättelse av beräkningsfel i tidigare perioder

Lån från moderbolagets aktieägare klassificerades tidigare i Koncernens rapport över kassaflöden som rörelsekapital vilket är justerat för och nu tas de upp under Kassaflöde från finansieringsverksamheten.

Ersättningsarbeten till kunder låg tidigare under övriga externa kostnader vilket är justerat för och nu belastar de råvaror och förnödenheter. Detta påverkar Koncernens bruttomarginal.

En omklassificering av Koncernens ingående balanser för eget kapital har gjorts för samtliga perioder i rapporten. 1 200 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust till övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare och 80 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust hänförligt till moderbolagets ägare till innehav utan inflytande. Det totala egna kapitalet är oförändrat.

Not 2 Segmentsrapportering

Företagsledningen fastställer rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen tillsammans med verkställande direktören och som används för att fatta strategiska beslut. I nuläget följs verksamheten upp för Koncernen som helhet varför hela företaget ses som ett segment.

Not 6 Eget kapital

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 7 nedan. Preferensaktierna, ägda av 80 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2016-06-30 uppgick detta belopp till 10 551 ksek.

Not 7 OrganoWood AB:s preferensaktier

OrganoWood AB ställde 2013 ut 200 000 preferensaktier till ett nominellt belopp om 100 kronor vilket gav ett totalt emissionsbelopp om 20 MSEK. Villkoren för preferens-

aktierna är fastställda i OrganoWood AB:s bolagsordning och nedanstående text är ett utdrag från denna.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare ska endast vara berättigade att erhålla ett vid var tidpunkt angivet lösenbelopp. Lösenbeloppet per preferensaktie uppgår

för tiden fram till 31 maj 2015, till ett belopp om 137,40

för tiden till och med 31 maj 2016, till ett belopp om 151,50 kronor,

för tiden till och med 31 maj 2017, till ett belopp om 167,30 kronor,

för tiden till och med 31 maj 2018, till ett belopp om 185,00 kronor,

för tiden till och med 31 maj 2019, till ett belopp om 184,80 kronor,

och från och med 1 juni 2019 och för tiden därefter, ska lösenbeloppet ökas med tolv (12) procent årligen.

Bolagsstämman ska, innan den beslutar om värdeöverföringar till stamaktieägarna, för varje utestående preferensaktie, till fri fond (vilken ej får användas för värdeöverföringar till stamaktierna) avsätta ett reserverat belopp.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. Det är endast styrelsen som äger rätt att begära att fråga om inlösen behandlas av bolagsstämman. Beslut om minskning kan endast fattas i maj varje år som preferensaktierna är utestående. När minskningsbeslut fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenförfarandet ska genast inledas när beslut om minskning har fattats.

Not 8 Skulder till kreditinstitut

Koncernen	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Finansiell leasingkuld	1 153	1 039	1 284
Checkräkningskredit (limit 6 MSEK)	5 740	4 463	5 333
Investeringskredit	2 000	–	2 000
Summa	8 893	5 502	8 617

Not 9 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	306	200	478	373	813
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	724	306	1 336	579	1 284
Omräkningsreserv	-1	25	-2	8	113
Summa	1 029	530	1 812	960	2 210

Not 10 Finansiella skulder och tillgångar till verkligt värde

Samtliga Koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulder. För dessa tillgångar och skulder bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet. Samtliga Koncernens poster är hänförliga till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Under året har inga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina tillgångar eller skulder.

Not 11 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Koncernen	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	4 800	3 600	4 800
Företagsinteckningar	8 000	6 000	8 000
Summa	12 800	6 000	8 000

Moderbolaget	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	4 800	3 600	4 800
Summa	4 800	3 600	4 800

OrganoClick AB ingick under 2015 en borgensförbindelse för dotterföretaget OrganoWood AB:s checkräkningskredit och upptagna lån.

Not 12 Närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden januari till juni utgjorde 4 272 (4 193) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor om 158 (165) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterföretag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

Under perioden har styrelseordförande i OrganoWood AB, Stefan Lindeborg, från eget bolag (Lindeborg Development AB) fakturerat OrganoWood AB för styrelsearvode samt konsultarvode (115 ksek). Styrelseledamot och aktieägare Claes-Göran Beckeman har från eget bolag (Beckeman Consulting AB) fakturerat styrelsearvode till OrganoWood AB (52 ksek) och till OrganoClick AB (116 ksek) samt för resekostnader i samband med styrelsemöten. Aktieägare och tillika styrelseledamot Robert Charpentier har från eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB för styrelsearvode (58 ksek) och OrganoClick AB har fakturerat sitt dotterföretag OrganoWood AB för styrelsearvode (58 ksek).

Vidare har under perioden styrelseledamot och aktieägare Göran E. Larsson från eget bolag (Eddaconsult AB) fakturerat OrganoClick AB för styrelsearvode (116) ksek.

Under perioden har styrelseledamöter och verkställande direktör och personal i OrganoClick AB:s ledningsgrupp köpt produkter från OrganoWood AB under marknadsmässiga förhållanden till ett värde av 24 ksek.

Not 13 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i Koncernens årsredovisning för 2015, sid 52-54.

Koncernen har vid utgången av perioden ett stort lager, värderat till 10 324 ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2016.

INTYGANDE

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen bedöms stå inför.

OrganoClick AB (publ.)

Organisationsnummer 556704-6908

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 25 augusti 2016

.....
Jan Johansson

Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman

Ledamot

.....
Armando Córdova

Ledamot

.....
Håkan Gustavson

Ledamot

.....
Ashkan Pouya

Ledamot

.....
Mårten Hellberg

VD

MER INFORMATION

Frågor

Mårten Hellberg, vd
tel 08-684 001 10
marten.hellberg@organoclick.com

Jessica Sundborg, finanschef
tel 08-684 001 19
jessica.sundborg@organoclick.com

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender 2016

Delårsrapport Januari-September den 11 november 2016

Delårsrapport Januari-December den 22 februari 2017

Adress

OrganoClick AB (publ)
Linjalvägen 9
SE-187 66 Täby

Telefon: 08-674 00 80
Telefax: 08-732 80 80
E-post: info@organoclick.com
www.organoclick.com

