

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Juni 2017

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2017-01-01 - 2017-06-30

April till juni

Nettoomsättning 27 995 (17 093) KSEK

Omsättningstillväxt 63,8 (27,5) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -959 (-4 421) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten 504 (-287) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,06 (-0,09) SEK

Första kvartalet någonsin med ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten

Januari till juni

Nettoomsättning 45 958 (23 639) KSEK

Omsättningstillväxt 94,4 (26,3) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -6 164 (-11 557) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -6 849 (-4 676) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,16 (-0,21) 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®, ytbehandling- och underhållsprodukter under varumärket Biokleen® 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 listat på Nasdaq First North och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.



VD HAR ORDET

Under kvartal två har vår positiva trend från första kvartalet fortsatt. Försäljningen ökade från 17,1 till 28,0 miljoner kr vilket rensat för förvärvet gav en organisk tillväxt om 25 %. Bruttomarginalen fortsatte att stärkas till 40 % mot 34 % samma period 2016. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) blev -0,95 miljoner kr mot -4,42 miljoner kr 2016. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital blev 0,5 miljoner kr. Efter att ytterligare kreditlinor tecknats blev det totala kassaflödet 4,2 miljoner kr.

Försäljningsökningen under kvartalet kommer framförallt från försäljning av OrganoWood®-virke i Sverige och våra kompletterande ytbehandlings- och underhållsprodukter. För våra ytbehandlingsprodukter tecknade vi i april ett nytt återförsäljaravtal med Ahlsell som har över 100 butiker i Sverige. I april visades även kistan "Saga" som tillverkas av vår biokomposit OrganoComp® upp för Sveriges begravningsbyråer. De första kommersiella leveranserna i mindre skala har därefter inletts. Vi räknar med en gradvis ökande försäljning av dessa produkter under höst och vinter.

Förstärkningen av bruttomarginalen kommer framförallt av vår förändrade produktmix. Vi säljer alltmer högmarginalprodukter inom våra ytbehandlings- och underhållsprodukter för trä och hem & villa. Detta är en trend vi bedömer kommer fortsätta under kommande år med en gradvis ökande försäljning av vår biokomposit OrganoComp®. Vårt fokus framöver kommer framförallt vara att öka försäljningen av OrganoWood®-produkterna mot den professionella byggmarknaden i Sverige och Norge, öka försäljningen av OrganoComp® för kistor på den skandinaviska marknaden samt öka försäljningen av våra underhållsprodukter hos våra nuvarande återförsäljare i Sverige.

Hösten är säsongsmässigt svagare för OrganoWood®-virket vilket kommer ge ett lägre bidrag från detta affärsområde under kommande två kvartal. Vi bedömer dock att vi kommer få en gradvis ökande försäljning av kistmaterial under hösten. Om vår nuvarande försäljningsutveckling fortsätter under 2018 kommer gruppen att börja generera en god resultatutveckling. Vi kommer även fortsätta titta på kompletterande förvärv av miljökemiska bolag inom våra segment vilket kan skapa ytterligare försäljnings- och resultatutveckling på kortare sikt. Vår mission att göra planeten fri från giftiga kemikalier är enbart i startgroparna!



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

OrganoClick AB (publ) med dess dotterbolag är en kemi- och materialteknikkoncern som utvecklar och tillverkar ekologiskt hållbara fiberbaserade material och kemiska produkter. Bolaget startades 2006 som ett spin-off företag från Stockholms Universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Koncernen har idag sitt huvudkontor, FoU-labb samt produktionsanläggning i Täby, norr om Stockholm.

Försäljning bedrivs inom affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter samt Biokompositer. Inom området Grön kemi tillverkar koncernen kemiska produkter som levereras internt till de andra affärsområdena samt till externa industrikunder inom teknisk textil & nonwoven. Affärsområdet Funktionellt trä säljer och marknadsför (via det delägda dotterbolaget OrganoWood AB) miljöklassat modifierat virke och miljömärkta träskyddsprodukter under varumärket OrganoWood®. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter utför försäljning av underhållsprodukter för hus och fastigheter under egna varumärket Biokleen® via återförsäljare och distributörer. Affärsområdet Biokomposit är i tidig kommersiell fas och har precis lanserat sina första 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® som kan ersätta plast och spånskivor där den första produkten är ett nytt material för begravningskistor.

OrganoClick AB har dotterbolagen OrganoWood AB och Biokleen Miljökemi AB. Biokleen Miljökemi AB är ett helägt dotterbolag till OrganoClick AB medan OrganoClick AB äger 54,5 % av kapitalet och 59,4 % av rösterna i OrganoWood AB. Övriga delägare i OrganoWood AB är Kvigos AB som äger 35,5 % av kapitalet och 38,6 % av rösterna och resterande 9,9 % av kapitalet och 0,9 % av rösterna i OrganoWood AB ägs av 80 st preferensaktieägare (se not 5 Eget kapital). OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy.

Utveckling andra kvartalet 2017

Under det andra kvartalet 2017 har koncernens försäljning ökat med 63,8 procent i jämförelse med andra kvartalet 2016. Den totala försäljningen blev 28,0 (17,1) miljoner kr. Tillväxten kom framförallt från ökad efterfrågan av OrganoWood®-virke på den svenska marknaden samt från förvärvet som genomfördes i dec 2016. Om försäljningen från förvärvet dras bort så hade resterande koncernen en organisk försäljningstillväxt om 25 procent i jämförelse med andra kvartalet 2016.

På OrganoWoods exportmarknader växer försäljningen starkt på både den norska och den danska marknaden. Det klart viktigaste segmentet för OrganoWood®-virke är den professionella byggsektorn.

Under kvartalet har koncernen fortsatt med arbetet att integrera tillverkningen av Biokleen®-produkter i sin egna produktionsanläggning som beräknas vara fullt utförd under andra halvåret 2017. Detta har gett en successivt ökande bruttomarginal under kvartalet. Försäljning av våra ytbehandlings- och underhållsprodukter har emellertid inte växt under kvartalet utan varit i linje med föregående år.

Inom affärsområdet Biokompositer visades kistan "Saga", tillverkad av OrganoComp® upp av bolagets kund Nyarp på Sveriges årliga begravningsmässa. Nyarp meddelade sina kunder (begravningsbyråer) att leveranser kommer inledas i september. Därefter har förberedelser pågått under kvartalet med att få hela leveranskedjan klar och inleda de första mindre leveranserna.

Både affärsområdet Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter har haft positiva nettoresultat under kvartalet. I de övriga affärsområdena har emellertid fortsatta investeringar gjorts i utveckling, produktion och försäljning vilket gett negativa resultat.

Väsentliga händelser under perioden

- » Centralt ramavtal har tecknats med Ahlsell för Biokleen® vilket adderar drygt 100 butiker i Sverige.
- » Kistan "Saga" tillverkad av OrganoComp® visades upp av bolagets kund Nyarp på Sveriges årliga begravningsmässa.
- » Bolaget blev beviljat ett Vinnovafinansierat projekt att för utveckla möbler av OrganoComp® baserat på havreskal tillsammans med ÅF, Offecct och Lantmännen.
- » OrganoClick blev tillsammans med 15 andra bolag uttaget till globala programmet Unreasonable goals med syfte att accelerera uppfyllandet av FN 17 hållbarhetsmål.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2017 till 684 956 kronor fördelat på 68 495 582 aktier. Under januari registrerades de nyemitterade aktierna från den riktade emissionen som genomfördes vid förvärvet av Biokleen Miljökemi AB i december 2016. 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 30 juni 2017 uppgick antalet aktieägare i OrganoClick till 937 stycken. Med en stängningskurs för aktien den 30 juni 2017 om 6,80 kronor uppgick bolagets börsvärde till 466 miljoner kr.

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 2016.

Certified Adviser

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North är Erik Penser Bank.

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari-juni 2017

Koncernen

Resultat april - juni

Koncernens försäljning under årets andra kvartal uppgick till 27 995 (17 093) ksek vilket ger en ökning om 63,8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För omsättningsökningen står förvärvade BioKleen Miljökemi AB tillsammans med en ökad försäljning av OrganoWood®-virke. Rörelsens kostnader uppgick till -31 304 (-22 924) ksek där den största kostnadsökningen kommer från högre rörliga kostnader för sålda varor kopplat till den ökade försäljningsvolymen -16 829 (-11 861) ksek.

Av de fasta kostnaderna är det främst personalkostnader som har ökat -7 509 (-5 547) till följd av Koncernens större organisation där medelantalet anställda har ökat med elva personer mellan jämförelseperioderna. Rörelse-resultatet uppgick till -2 293 (-5 451) ksek och periodens resultat till -2 594 (-5 523) ksek. Den lägre förlusten förklaras förutom av ökade intäkter av att bruttomarginalen har ökat från 34 till 40 procent till följd av en förändrad produktmix.

Resultat januari - juni

Under första halvåret 2017 ökade försäljningen med 94,4 procent jämfört med föregående år och uppgick till 45 958 (23 639) ksek. Försäljningsökningen kommer från förvärvade Biokleen Miljökemi som bidrar med 15 021 ksek och en stark försäljningstillväxt av OrganoWood®-virke. Till följd av försäljningsökningen har de rörliga kostnaderna för råvaror ökat och uppgår

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 juni 2017¹.

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Serendipity Ixora AB	12 603 311	18,40%	18,40%
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 090 227	17,65%	17,65%
Bertil Hagman	8 440 603	12,32%	12,32%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	10,73%	10,73%
Armando Córdova med bolag	6 056 953	8,84%	8,84%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,69%	7,69%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	4,26%	4,26%
Claes-Göran Beckeman med bolag	689 316	1,01%	1,01%
Högset Holding AS	684 846	1,00%	1,00%
Delsumma	56 092 584	81,89%	81,89%
Övriga aktieägare	12 402 998	18,11%	18,11%
Totalt antal aktier	68 495 582	100,00%	100,00%

¹ Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.

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

till -28 143 (-15 817) ksek. En förändrad produktmix, både via en ökning av försäljning av högre kvaliteter av OrganoWood®-virke och via de produkter som förvärvet av Biokleen Miljökemi adderat, har ökat bruttomarginalen från 33 till 39 procent.

Koncernens fasta kostnader har ökat till -28 509 (-21 931) där förvärvet av Biokleen Miljökemi har adderat fasta rörelsekostnader om 6 322 ksek. Borträknat detta steg OrganoClick-koncernens övriga fasta rörelsekostnader med 1 procent (256 ksek). Kostnadsökningen kommer främst från högre personalkostnader där medelantalet anställda ökat från 27 till 35 personer mellan jämförelseperioderna, varav sex är anställda i BioKleen Miljökemi. Rörelseresultatet uppgick till -8 763 (-13 371) ksek och periodens resultat till -9 539 (-13 606) ksek.

Den minskade förlusten i Koncernen beror främst på en ökad omsättning tillsammans med en bättre bruttomarginal.

Kassaflöde april - juni

Kassaflöde från den löpande verksamheten var för årets andra kvartal för första gången positivt, 504 (-287) ksek där likviditet från rörelsekapitalet 1 593 (4 276) vägde upp den likviditet som förbrukats genom Koncernens förlust -1 089 (-4 564). Förändringen i rörelsekapitalet mot föregående år förklaras främst av att mindre kapital är bundet i Koncernens lager. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 277 (-4 088) ksek efter Koncernens investeringar i framförallt produktionsutrustning och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 5 926 (142) ksek där ett lån om 2 000 ksek upptagits samt en tillfällig kredit om 3 000 ksek. Det totala kassaflödet för årets andra kvartal uppgick till 4 153 (-4 233) ksek.

Kassaflöde januari - juni

Under årets första sex månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -6 849 (-4 676) ksek där det negativa resultatet står för -6 934 (-11 726) ksek medan rörelsekapitalet är positivt 85 (7 049) ksek. Den stora skillnaden i rörelsekapitalet mellan åren hänförs till att den ökade försäljningen binder mer kapital i kundfordringar och att ökningen av leverantörsskulder varit lägre under 2017. Under året har Koncernen investerat i immateriella tillgångar, -1 737 (-1 903) ksek, och materiella anläggningstillgångar, främst produktionsutrustning, -2 553 (-5 969) ksek. Under finansieringsverksamheten har nya lån tagits upp om totalt 7 000 ksek, ett annat löstes på 2 000 ksek samt en kortfristig kredit har tagits upp om 3 000 ksek. Sammantaget gav detta ett totalt kassaflöde för perioden om -2 889 (-12 411) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i Koncernen uppgick vid utgången av perioden 7 151 (27 937) ksek med en kassalikviditet om 67 (135) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 4 353 (5 740) ksek från en total facilitet om 6 000 ksek. Biokleen Miljökemi nyttjade en checkräkningskredit på 2 036 från en total facilitet om 2 500 ksek.

Investeringar

Koncernen har under årets sex första månader investerat 1 737 (1 903) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutgifter, patent samt varumärken och 2 553 (5 969) ksek i materiella tillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i produktionsutrustning. Föregående år gjordes förutom investeringar i ny produktionsanläggning även investeringar 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 39 (26). Av dessa var 25 (17) anställda i moderbolaget och 9 (9) anställda i dotterföretaget OrganoWood med dess utländska dotterföretag. OrganoWood har en säljare anställd i Norge. Dotterbolaget Biokleen Miljökemi har 5 anställda. Av de anställda var 14 (12) kvinnor och 25 (14) män.

Moderbolaget

Resultat april - juni

Under andra kvartalet uppgick moderbolagets nettoomsättning till 4 219 (3 232) ksek och är främst hänförlig till försäljning av produkter och tjänster till dotterbolagen OrganoWood AB och Biokleen Miljökemi AB. Rörelsens kostnader uppgick till -10 226 (-9 802) ksek och ökningen förklaras av ökade rörliga kostnader för råvaror samt att ökningen av antalet anställda ger högre personalkostnader. Periodens resultat uppgick till -5 262 (-6 159) ksek.

Resultat januari - juni

Försäljningen under årets första halvår uppgick till 7 627 (4 331) ksek där ökningen främst är hänförlig till ökad försäljning av produkter till OrganoWood AB samt försäljning av produkter och tjänster till BioKleen Miljökemi AB. Bolagets kostnader har ökat från -17 353 ksek till -19 556 ksek till följd av högre råvarukostnader kopplat till ökad försäljning, -2 780 (-1 751) ksek, högre kostnader för personal -8 710 (-7 771) ksek efter att medelantalet anställda ökat med sju personer samt högre avskrivningar -1 607 (-1 022) ksek efter de stora investeringar som gjordes under 2016. Periodens resultat uppgick till -10 455 (-12 154) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolagets uppgick vid periodens utgång till 356 (27 580) ksek och det egna kapitalet till 37 211 (51 018) ksek. Minskningen i likvida medel och eget kapital är hänförlig till bolagets negativa resultat. Moderbolaget har under första halvåret 2017 investerat 1 693 (1 373) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 2 295 (5 622) ksek i materiella anläggningstillgångar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning	1,3	27 995	17 093	45 958	23 639	38 847
Övriga intäkter	2	409	76	636	145	654
Summa rörelsens intäkter		28 404	17 169	46 595	23 784	39 502
Aktiverat arbete för egen räkning		608	304	1 295	593	1 217
Råvaror och förnödenheter		-16 829	-11 361	-28 143	-15 817	-26 389
Övriga externa kostnader		-5 632	-4 987	-11 045	-9 187	-17 823
Personalkostnader		-7 509	-5 547	-14 866	-10 930	-22 105
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 334	-1 030	-2 599	-1 814	-4 140
Summa rörelsens kostnader		-31 304	-22 924	-56 653	-37 748	-70 457
Rörelseresultat		-2 293	-5 451	-8 763	-13 371	-29 738
Finansiella intäkter		0	81	3	161	217
Finansiella kostnader		-241	-180	-829	-323	-666
Resultat från finansiella poster		-241	-100	-826	-163	-449
Resultat före skatt		-2 534	-5 551	-9 589	-13 534	-30 187
Inkomstskatt	4	-60	29	50	-72	-133
Periodens resultat		-2 594	-5 523	-9 539	-13 606	-30 320
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-4 139	-6 203	-10 891	-13 855	-29 919
Innehav utan bestämmande inflytande		1 546	681	1 352	249	-402
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,06	-0,09	-0,16	-0,21	-0,44
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		68 495 582	67 127 861	68 495 582	67 127 861	68 495 582

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-2 594	-5 523	-9 539	-13 606	-30 320
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsreserv	28	-1	28	-2	40
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	28	-1	28	-2	40
Summa totalresultat för perioden	-2 566	-5 524	-9 511	-13 608	-30 280
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-4 123	-6 204	-10 874	-13 856	-29 895
Innehav utan bestämmande inflytande	1 557	680	1 363	248	-386

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		9 022	7 524	7 999
Patent, varumärken		2 954	2 537	2 911
Goodwill		16 796	-	16 796
		28 772	10 061	27 706
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		212	77	227
Maskiner		16 902	13 368	16 035
Inventarier		5 110	6 185	5 269
Pågående nyanläggningar		355	206	423
		22 579	19 836	21 954
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar	4	251	270	200
Summa anläggningstillgångar		51 602	30 167	49 860
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 744	10 324	10 088
Kundfordringar		14 638	9 101	4 789
Skattefordringar		368	197	423
Övriga fordringar		3 476	2 170	6 546
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 483	2 508	2 039
Likvida medel		7 151	27 937	10 040
Summa omsättningstillgångar		38 859	52 238	33 925
SUMMA TILLGÅNGAR		90 461	82 404	83 785

Forts. Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		685	671	680
Pågående nyemission		-	-	5
Övrigt tillskjutet kapital		119 299	109 875	119 299
Reserver		103	86	86
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-108 644	-82 148	-98 315
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	5	11 443	28 485	21 755
Innehav utan bestämmande inflytande	6	20 569	18 328	19 722
Summa eget kapital		32 013	46 813	41 477
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning och finansiell leasingskuld		16 250	4 319	11 395
Uppskjutna skatteskulder	4	142	145	156
Summa långfristiga skulder		16 392	4 464	11 551
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	9 885	8 893	9 783
Leverantörsskulder		11 337	9 087	8 451
Övriga skulder		14 927	8 378	7 311
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 908	4 769	5 213
Summa kortfristiga skulder		42 057	31 127	30 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		90 461	82 404	83 785

Upplysningar om eventalförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 10.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	119 299	86	-98 315	21 755	19 722	41 477
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-10 891	-10 891	1 352	-9 539
Övrigt totalresultat								0
Övrigt	-	-	-	-	562	562	-516	46
Omräkningsdifferenser	-	-	-	17	-	17	11	28
Summa Totalresultat			0	17	-10 329	-10 312	848	-9 464
Transaktioner med aktieägare								
Pågående nyemission	5	-5	-	-	-	0	-	0
Summa Transaktioner med aktieägare	5	-5	-	-	-	0	-	0
Utgående eget kapital 2017-06-30	685	0	119 299	103	-108 644	11 443	20 569	32 013
Ingående eget kapital 2016-01-01	671	-	109 875	87	-68 293	42 341	17 140	59 481
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-13 855	-13 855	249	-13 606
Övrigt totalresultat								
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-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	-	109 875	86	-82 148	28 485	18 328	46 813
Ingående eget kapital 2016-01-01	671	-	109 875	87	-68 293	42 341	17 140	59 481
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-29 895	-29 895	-386	-30 280
Övrigt totalresultat								
Övrigt	-	-	-	-	-127	-127	27	-100
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Summa Totalresultat	-	-	-	-1	-30 022	-30 023	-358	-30 381
Transaktioner med aktieägare								
Pågående nyemission	-	5	3 752	-	-	3 757	-	3 757
Apportemission	8	-	5 672	-	-	5 680	-	5 680
Transaktioner med minoriteten	-	-	-	-	-	-	2 940	2 940
Summa Transaktioner med aktieägare	8	5	9 424	-	-	9 437	2 940	12 377
Utgående eget kapital 2016-12-31	680	5	119 299	86	-98 315	21 755	19 722	41 477

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-2 293	-5 451	-8 763	-13 371	-29 738
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	1 334	1 029	2 599	1 812	4 770
Erhållen ränta		0	81	3	161	217
Erlagd ränta		-241	-180	-829	-323	-666
Betald skatt		110	-41	55	-3	-229
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 089	-4 564	-6 934	-11 726	-25 647
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		1 943	-2 078	-656	-87	4 814
Förändringar av kundfordringar		-2 215	-3 984	-9 849	-6 533	-2 221
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-1 439	1 613	2 626	1 082	-825
Förändringar av leverantörsskulder		-3 237	5 443	2 886	5 298	2 527
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		6 541	3 282	5 077	7 289	5 803
Summa förändringar i rörelsekapital		1 593	4 276	85	7 049	10 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten		504	-287	-6 849	-4 676	-15 549
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-788	-1 123	-1 737	-1 903	-3 316
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 488	-2 965	-2 553	-5 969	-9 850
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	18
Förvärv av Biokleen Miljökemi AB		-	-	-	-	-11 250
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 277	-4 088	-4 290	-7 873	-24 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Pågående nyemission		-	-	-	-	3 272
Nettoförändring checkräkningskredit		1 226	271	800	407	255
Upptagna lån		5 000	316	10 000	620	6 110
Amortering av lån		-300	-445	-2 550	-890	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 926	142	8 250	138	9 637
Periodens kassaflöde		4 153	-4 233	-2 889	-12 411	-30 309
Likvida medel vid periodens början		2 997	32 171	10 040	40 349	40 349
Likvida medel vid periodens slut		7 151	27 937	7 151	27 937	10 040
Förändring likvida medel		4 153	-4 233	-2 889	-12 411	-30 309

Nyckeltal för koncernen

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Omsättningstillväxt %	63,8%	27,5%	94,4%	26,3%	27,5%
Bruttomarginal %	39,9%	33,5%	38,8%	33,1%	31,3%
Rörelsemarginal %	-8,2%	-31,9%	-19,1%	-56,6%	77,3%
Vinstmarginal %	-9,3%	-32,3%	-20,8%	-57,6%	78,6%
Soliditet %	35,4%	56,8%	35,4%	56,8%	49,5%
Kassalikviditet %	66,8%	134,7%	66,8%	134,7%	77,5%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad %	96,2%	-16,5%	96,2%	-16,5%	33,0%
Medelantal anställda	40	27	37	27	26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	68 495 582	67 127 861	68 495 582	67 127 861	68 495 582
Antal utställda aktier vid periodens slut	68 495 582	67 127 861	68 495 582	67 127 861	68 495 582
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,41	0,25	0,67	0,35	0,57
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,06	-0,09	-0,16	-0,21	-0,44
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,17	0,42	0,17	0,42	0,30

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 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning		4 219	3 232	7 627	4 331	7 483
Aktiverat arbete för egen räkning		608	304	1 295	593	1 217
Övriga intäkter	2	192	23	266	46	343
Summa rörelsens intäkter		5 019	3 558	9 188	4 970	9 044
Råvaror och förnödenheter		-1 733	-1 578	-2 780	-1 751	-2 288
Övriga externa kostnader		-3 175	-3 644	-6 459	-6 810	-13 715
Personalkostnader		-4 496	-3 970	-8 710	-7 771	-15 924
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-822	-609	-1 607	-1 022	-2 432
Summa rörelsens kostnader		-10 226	-9 802	-19 556	-17 353	-34 359
Rörelseresultat		-5 207	-6 244	-10 368	-12 383	-25 315
Ränteintäkter och liknande resultatposter		39	84	109	229	374
Räntekostnader och liknande resultatposter		-93	0	-197	0	-1
Resultat från finansiella poster		-55	84	-88	229	372
Resultat före skatt		-5 262	-6 159	-10 455	-12 154	-24 943
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-5 262	-6 159	-10 455	-12 154	-24 943

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat		-5 262	-6 159	-10 455	-12 154	-24 943
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-5 262	-6 159	-10 455	-12 154	-24 943

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		6 625	5 162	5 560
Patent, varumärken		2 497	1 992	2 373
		9 122	7 153	7 933
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		212	77	227
Maskiner		12 150	7 988	10 969
Inventarier		3 472	3 983	3 378
Pågående nyanläggningar		355	206	423
		16 188	12 254	14 997
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		25 200	4 770	24 700
		25 200	4 770	24 700
Summa anläggningstillgångar		50 511	24 177	47 630
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		3 796	2 266	2 471
		3 796	2 266	2 471
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		24	31	47
Fordringar hos koncernföretag		4 707	3 652	1 094
Skattefordran		216	152	218
Övriga fordringar		87	659	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 923	2 058	1 629
		6 956	6 553	3 607
Kassa och bank		356	27 580	9 771
Summa omsättningstillgångar		11 108	36 399	15 848
SUMMA TILLGÅNGAR		61 618	60 577	63 477

Forts. Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (68 495 582 aktier)		685	671	680
Nyemission under registrering		-	-	5
Fond för utvecklingsutgifter		1 995	531	929
Summa bundet eget kapital		2 680	1 202	1 614
Fritt eget kapital				
Överkursfond		120 499	109 875	120 499
Balanserat resultat		-75 513	47 906	-49 504
Årets resultat		-10 455	-12 154	-24 943
Summa fritt eget kapital		34 531	49 816	46 052
Summa eget kapital		37 211	51 018	47 666
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		6 665	-	7 000
Skulder koncernföretag		6 110	-	-
Summa långfristiga skulder		12 775	-	7 000
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		1 335	-	1 000
Leverantörsskulder		3 669	3 981	4 030
Skulder till koncernföretag		-	1 710	-
Övriga kortfristiga skulder		3 047	890	954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 583	2 978	2 828
Summa kortfristiga skulder		11 633	9 559	8 811
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		61 618	60 577	63 477

Upplysningar om eventualförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 10.

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.

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016. Koncernens lager fastställs med användning av kalkylpris. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 55-62 i årsredovisningen för 2016. Moderbolaget, OrganoClick AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med

föregående år. Anskaffningsvärdet för bolagets lager fastställs med användning av kalkylpris. Redovisningsprinciperna överensstämmer även med Koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Not 1 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 2 Övriga intäkter

Koncernen	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	157	54	313	100	304
Erhållna bidrag	252	23	323	45	350
Summa	409	76	636	145	654

Moderbolaget	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	1	0	4	1	8
Erhållna bidrag	191	23	262	45	335
Summa	192	23	266	46	343

Not 3 Säsongsvariationer

Affärsområdet Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar och rengöringsprodukter 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.

Not 4 Inkomstskatt

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

Not 5 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 6 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 2017-06-30 uppgick detta belopp till 13 737 ksek.

Not 6 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 preferensaktierna 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 7 Skulder till kreditinstitut

Koncernen	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	2 460	-	1 000
Finansiell leasingskuld	1 037	1 153	1 195
Checkräkningskredit	6 388	5 740	5 588
Investeringskredit	-	2 000	2 000
Summa	9 885	8 893	9 783

Not 8 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	340	306	671	478	1 007
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	994	724	1 928	1 336	3 133
Övrigt	-	-1	-	-2	630
Summa	1 334	1 029	2 599	1 812	4 770

Not 9 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 10 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Koncernen	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 800	4 800	4 800
Företagsinteckningar	11 000	8 000	8 000
Summa	20 800	12 800	12 800
Moderbolaget	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 800	4 800	4 800
Summa	9 800	4 800	4 800

OrganoClick AB ingick under 2017 borgensförbindelser för dotterföretaget OrganoWood AB:s upptagna lån i Marginalen bank och hos Almi samt för dotterföretaget BioKleen Miljö kemi AB:s utökade checkräkningskredit hos Swedbank.

Not 11 Närstående

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden januari till juni utgjorde 6 814 (4 272) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor om 109 (158) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterföretag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

Under perioden har två styrelseledamöter i OrganoClick AB fakturerat bolaget för styrelsearvoden från egna bolag. Håkan Gustavson (Håkan R Gustavson AB) har fakturerat 131 ksek och Claes-Göran Beckeman (Beckeman Consulting AB) har fakturerat 116 ksek. Därtill har Claes-Göran Beckeman fakturerat för resekostnader i samband med styrelsemöten.

Vidare har tre styrelseledamöter i OrganoWood AB fakturerat bolaget för styrelsearvoden från egna bolag. Ordförande Stefan (Lindeborg Development AB) har fakturerat för styrelsearvode samt konsultarvode om 111 ksek. Claes-Göran Beckeman (Beckeman Consulting AB) har fakturerat styrelsearvode om 52 ksek samt även för resekostnader. Robert Charpentier (Kvigos AB) har fakturerat 52 ksek i styrelsearvode och 8 ksek i garantiavgifter. OrganoClick AB har fakturerat sitt dotterföretag OrganoWood AB för styrelsearvode om 58 ksek samt garantiavgifter om 72 ksek.

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

Not 12 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 2016, sid 60-61.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 10 744 ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2017.

UNDERSKRIFTER

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 revisorer

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 25 augusti 2017

.....
Jan Johansson

Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman

Ledamot

.....
Armando Córdova

Ledamot

.....
Ashkan Pouya

Ledamot

.....
Håkan Gustavson

Ledamot

.....
Mårten Hellberg

VD

MER INFORMATION

Frågor

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

Gunnar Sennström, tf. finanschef
tel 08-684 001 19
gunnar.sennstrom@organoclick.com

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender 2017

Delårsrapport Januari-September den 9 november 2017
Bokslutskommuniké 2017 den 22 februari 2018

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



OrganoClick AB | Linjalvägen 9 | SE-187 66 | Täby | Sweden
www.organoclick.com