

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari - December 2020

Org.nummer: 556704-6908

Oktober till December

Nettoomsättning 18 199 (14 999) KSEK

Omsättningstillväxt 21,3 (14,8) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -6 028 (-5 572) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten 5 239 (-9 691) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,11 (-0,10) SEK

- Starkaste kassaflöde från den löpande verksamheten för ett kvartal någonsin.

Januari till December

Nettoomsättning 96 458 (85 480) KSEK

Omsättningstillväxt 12,8 (9,0) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -4 457 (-3 117) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten 5 471 (-11 012) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,26 (-0,26) SEK

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020.

NYCKELTAL (för definitioner se sid 20)	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Rörelseresultat EBIT	-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 239	-9 691	5 471	-11 012
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	40,9	35,2	41,8	41,0

VD HAR ORDET

Under årets sista kvartal fortsatte vår positiva försäljningsutveckling. Totalt ökade försäljningen med 21,3 (14,8) % till 18,2 (15,0) miljoner kr. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) ökade även till 40,9 (35,2) % från en förändrad produktmix. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades kraftigt till 5,2 (-9,7) miljoner kr efter en god hantering av rörelsekapitalet. Våra rörelsekostnader ökade framförallt från ökade satsningar på försäljning, marknadsföring och rekryteringar.

För helåret ökade vår totala försäljning med 12,8 (9,0) procent till 96,5 (85,5) miljoner kr. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) förstärktes till 41,8 (41,0) % och EBITDA blev -4,5 (-3,1) miljoner kr. För första gången någonsin kan vi även summera ett helår med positivt kassaflöde från den löpande verksamheten vilket blev +5,5 (-11,0) miljoner kr!

Affärsområdet Funktionellt trä ökade sin försäljning under kvartalet med 18,3 % till 11,9 (10,1) miljoner kr drivet av både god försäljning i Sverige samt våra ökande exportaffärer. Vi jobbar nu intensivt inför lanseringen av nästa generationens ORGANOWOOD®-virke där vår nya produktionsutrustning installerats under kvartalet. Som tidigare kommunicerats är detta ett utvecklingsarbete som pågått sedan 2015 vilket resulterat i en förbättrad ORGANOWOOD®-process som ökar effekten av behandlingen samt ger en stabilare kvalitet. Detta kommer förlänga hållbarheten på träskyddet samt förbättra kvaliteten på virket vilket kommer resultera i en förbättrad lönsamhet. Ett stort antal tredjepartstester har genomförts som bekräftar det förbättrade träskyddet vilket kommer ligga till grund för den lansering som nu förbereds till våren 2021.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter gick fortsatt starkt och ökade sin försäljning med 38,6 % till 5,5 (3,9) miljoner kr. Ökningen kommer från en god utveckling av våra varumärken OrganoTex® och BIOkleen® men även från våra nya kunder inom färgbranschen. För att möjliggöra fortsatt tillväxt för affärs-

området tog vi en ny lagerlokal om 800 m² i bruk i anslutning till befintlig anläggning i Arninge där vi skapar ökade lagringsmöjligheter samt även i mars installerar vår nya helautomatiska dunkfyllningslina, med 3 gånger så hög kapacitet som nuvarande halvautomatiska fyllningslina.

Inom affärsområdet Biokompositer ökade försäljningen under kvartalet med 10,5 % vilket är lägre än våra förhoppningar. Försäljningen av kistämnen till vår kistkund Fredahl Rydén står för den största ökningen under kvartalet. Vi har under året totalt levererat 1 200 kistämnen, för primärt kremation, mot ca 500 kistämnen under föregående år.

Inom Nonwoven & teknisk textil fortsatte våra utvecklingsprojekt med våra industrikunder. Produktionstester har genomförts varje månad under kvartalet med ett flertal nonwoven-tillverkare och vi har även ökat antalet projekt i tidigare faser med nya potentiella kunder.

Försäljningen 2021 har startat bra med hög tvåsiffrig försäljnings-tillväxt inom alla våra affärsområden. Under årets första månad har vi även välkomnat våra nya ledningspersoner. Med dessa på plats stärker vi vår organisation ytterligare och kan fokusera ännu mer på att öka försäljningen och leverera våra produkter som ersätter fossila plaster och giftiga kemikalier.

Bästa hälsningar



Mårten Hellberg
Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Årligen släpps mer än 8 miljon ton plast och hundratusentals ton giftiga kemikalier ut i världens hav och natur. Många av dessa kan inte brytas ner utan ackumuleras i form av mikroplaster eller långlivade gifter. Plaster och miljögifter har därav blivit ett av vår tids stora globala problem. Detta kan vi se både längs med våra stränder samt i larmrapporter om förgiftade vattendrag. OrganoClick AB (publ) är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar och marknadsför materialtekniker baserade på miljövänlig fiberkemi som adresserar flera av dessa problem. Exempel på produkter som OrganoClick marknadsför är den vattenavvisande tygbehandlingen OrganoTex® som kan ersätta hormonstörande fluorkarboner (PFAS), flam- och rötskyddsteknik för virke under varumärket ORGANOWOOD® som kan ersätta tungmetaller i traditionellt träskydd, miljömärkta ytbehandlings- och underhållsprodukter för hus och fastigheter under varumärket BIOkleen® samt det biobaserade bindemedlet OC-BioBinder™ som tillsammans med bolagets biokomposit OrganoComp® kan ersätta oljebaserade plaster. 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 Growth Market och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.

TEKNOLOGI

OrganoClicks grundteknik baseras på s.k. biomimetik där bolagets produkter utvecklats med inspiration från naturens egen kemi. Genom att "klicka" på organiska molekyler till ytan på cellulosafiber i exempelvis trä, textil, papper eller nonwoven skapas nya egenskaper som flamskydd, rötskydd, vattenavvisning och förändrade mekaniska egenskaper. Denna teknik möjliggör förnyelsebara material som kan ersätta bl.a. oljebaserade plaster och traditionella, giftiga träskyddsmetoder.

KONCERNENS STRUKTUR, AFFÄRSOMRÅDEN OCH KUNDER

Koncernens produkter säljs och levereras till ett flertal olika applikationsområden. Koncernen är utifrån dessa indelad i fyra affärsområden som säljer och marknadsför produkterna inom respektive område. Största kundsegmentet finns f.n. inom den nordiska bygg- och färgfackhandeln vilket ger stora säsongsvariationer i koncernens försäljning (se diagram sid 4). Produktion, FoU, finans & administration och miljö & kvalitet utförs centralt för hela koncernen där stora synergier skapas mellan affärsområdena.

Inom det största affärsområdet Funktionellt trä säljer koncernen ORGANOWOOD®-virke via byggvaruhandeln till både stora byggföretag och konsumenter. Återförsäljare av ORGANOWOOD®-virke är bl.a. Beijer byggmaterial, K-rauta, XL-BYGG, Optimera, Bygma, Woody och Derome i Sverige men försäljning sker även i övriga Nordeuropa, Tyskland och Italien. OrganoClick tillverkar och levererar teknologin och träskyddsmedlet som används vid behandlingen av virket som därefter säljs av sälj- och marknadsbolaget OrganoWood AB som OrganoClick deläger (60 %) tillsammans med en partner.

Inom det näst största affärsområdet Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter säljs kompletterande träskyddsprodukter och underhållsprodukter för villa- och fastighetsunderhåll via byggvaru- och färgfackhandeln såsom Happy Homes, Colorama, Bolist, Nordsjö Färg & design, Caparol, Granngården och Ahlsell. Inom affärsområdet säljs även OrganoTex® Textile Waterproofing, en biologiskt nedbrytbar impregneringsprodukt som säljs av mer än 170 återförsäljare inom sport och outdoor i Norden med bl.a. Naturkompaniet och deras finska systerbolag Partioaitta som återförsäljare.

Affärsområdet Biokomposit tillverkar och säljer koncernens 3D-gjutna biokomposit OrganoComp® som används för att ersätta plastmaterial. De första kunderna är Fredahl Rydén, Nordens ledande tillverkare av begravningskistor samt Baux som levererar ljudabsorberande akustiska paneler, och projekt pågår även med aktörer inom vård och möbler där olika plastprodukter ska bytas ut mot OrganoComp®.

Inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil säljer koncernen biobaserade bindemedel som ersätter plastbindemedel och hydrofoberingsprodukter (ersättning för PFAS) till kunder som tillverkar nonwoven och industritextil. Exempel på slutapplikationer är servetter och bordsdukar för restauranger, munskydd, hårskydd och operationsrockar för vården, jordbruksdukar och personliga hygienprodukter som blöjor, bindor och inkontinensskydd.

KONCERNENS UTVECKLING OCH MÅL

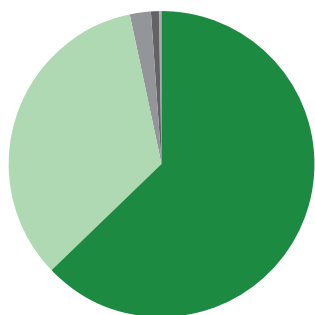
Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått snabbt framåt. Från en omsättning om 30,5 miljoner kr 2015 har koncernen under de senaste fem åren växt till en nettoomsättning om 96,5 miljoner kr 2020 vilket ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 25,9 %. En sälj- och marknadsorganisation och egen produktionsanläggning har byggts upp för att kunna fortsätta växa verksamheten snabbt med enbart små öknings i fasta kostnader vilket ger en stor skalbarhet i affärsmodellen. Med ökande volym, bättre produktivitet i vår fabrik och en gradvis förändrad produktmix har även marginalerna förbättrats. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) har ökat år från år från 32,6 % 2015 till 41,8 % 2020. Under de senaste fem åren har bolaget gjort fortsatt stora investeringar i produkt- och produktionsutveckling vilket gett resultat i form av en produktfamilj med försäljning inom ett flertal applikationsområden.

Koncernens fokus och mål är att bli ett Gasell-bolag (dubblera omsättningen under en treårsperiod år under ackumulerat positivt rörelseresultat), fortsätta förbättra bruttomarginalerna (efter rörliga kostnader) och via kostnadskontroll fortsätta förbättra resultatet. Koncernens långsiktiga mål är att via en fortsatt tvåsiffrig tillväxt nå en bruttomarginal (efter rörliga kostnader) om 50 % och en rörelsemarginal (EBIT) om 20 %. Samtidigt ska koncernen bli klimatneutral senast 2023 vilket innebär noll nettoutsläpp av klimatgaser samt att enbart 100 % biobaserade råvaror och förpackningar används.

FINANSIELL UTVECKLING FÖR ORGANOCLICK-KONCERNEN 2016-2020

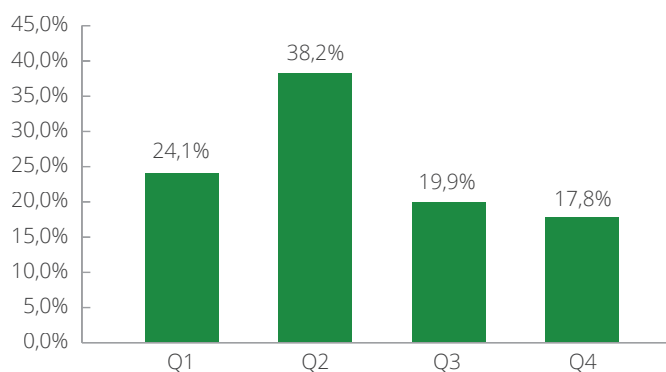
Belopp i ksek	2016	2017	2018	2019	2020
Nettoomsättning	38 847	74 682	78 395	85 480	96 458
Rörelseresultat	-29 041	-23 456	-17 822	-15 131	-17 100
Totala tillgångar	81 201	101 778	88 103	173 199	152 802
Eget kapital	41 671	54 286	34 798	102 470	82 943
Totala skulder	39 530	47 491	53 306	70 729	69 859
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 490	-22 543	-18 958	-11 012	5 471
Omsättningstillväxt, %	27,5	92,2	5,0	9,0	12,8
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	32,1	36,2	39,5	41,0	41,8

FÖRSÄLJNING / SEGMENT 2020



- Funktionellt trä (62,8%)
- Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter (34,0%)
- Biokompositer (2,2%)
- Nonwoven & teknisk textil (0,9%)
- Övrigt (0,1%)

FÖRSÄLJNING KONCERNEN / KVARTAL¹



1) Avser genomsnittlig försäljning 2018-2020 i procent av total försäljning.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Koncernen har valt att rapportera försäljningen i fyra affärsområden från 2020, de tidigare tre affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Biokompositer samt det nya affärsområdet Nonwoven & teknisk textil. En omklassificering av försäljning, under 2019, har även gjorts från affärsområdet Funktionellt trä till Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter.

KONCERNEN

Resultat oktober - december

Intäkterna för det fjärde kvartalet uppgick till 18 199 (14 999) ksek vilket gav en försäljningstillväxt om 21,3 (14,8) procent. Affärsområdet Funktionellt trä växte med 18,3 (14,0) procent till 11 930 (10 081) ksek efter god efterfrågan på den svenska marknaden där flera under året pausade eller framskjutna projekt startat upp igen samt en god försäljning på den tyska marknaden som har en längre träsäsong än de nordiska länderna. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter växte med 38,6 (23,6) procent till 5 468 (3 946) ksek efter en god försäljningstillväxt inom samtliga produktgrupper; OrganoTex®, måleriprodukter och bilvårdsprodukter. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer uppgick till 528 (478) ksek, vilket var lägre än förväntat till följd av produktionstekniska utmaningar med koncernens ljudabsorbenter, och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven och teknisk textil uppgick till 275 (479) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 40,9 (35,2) procent och den stärktes dels av förbättrade marginaler på ORGANOWOOD®-virke efter förändrad produktmix, dels av att koncernens underhålls- och ytbehandlingsprodukter står för en procentuellt större andel av den totala försäljningen. Den högre försäljningen och starkare bruttomarginalen gav ett förbättrat bruttoreultat, 1 747 (264) ksek vilket dock motverkades något av högre fasta produktionskostnader relaterade till personal. Koncernen har under kvartalet åtnjutit Covid-19 relaterat statligt stöd för sjuklönekostnader om 75 ksek. Inget annat statligt stöd avseende Covid-19 har ansökts om eller erhållits. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9 253 (-8 652) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -6 028 (-5 572) ksek och periodens resultat uppgick till -9 769 (-9 286) ksek.

Kassaflöde och investeringar oktober - december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 239 (-9 691) ksek till följd av ett starkt rörelsekapital, 11 993 (-3 540) ksek. Det positiva rörelsekapitalet kom bland annat från inbetalningar av kundfordringar om 3 832 (-1 388) ksek som en effekt av koncernens säsongsvariationer där det fjärde kvartalet är försäljningsmässigt svagare än det tredje kvartalet. Den negativa effekten från kundfordringar föregående år förklarades dels av att en factoringlösning som nyttjats under 2019 avslutades i slutet av året med ökade kundfordringarna som effekt, dels av ökad försäljning till kunder med lång betalid. Leverantörsskulden växte stort under fjärde kvartalet och gav en positiv effekt på likviditeten, 5 404 (-3 584) ksek. Höga råvaruinköp är förklaringen till detta då OrganoWood börjat bygga lager för att möta den tidiga tyska vårsäsongen. Detta har även lett till högre lagernivåer, -1 744 (770) ksek, efter att lagernivåerna minskat under det tredje kvartalet.

Under kvartalet investerades -2 779 (-1 703) ksek i immateriella tillgångar där både koncernens utvecklingsprojekt och patent ökat mot föregående år. Investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning uppgick till -1 508 (-694) ksek. Under finansieringsverksamheten inkom under föregående år likvid från då genomförd nyemission om 86 030 ksek efter emissionsutgifter och med hjälp av emissionslikviden återbetalades lån om -17 063 ksek. I år minskade koncernens nyttjande av checkräkningskredit, -2 315 (2 006) ksek och även fakturabelåningskredit -1 897 (-5) ksek till följd av lägre kundfordringar. OrganoWood AB har tagit upp nya krediter om 1 150 ksek och koncernen har under kvartalet amorterat lån och leasingavtal om -3 936 (-2 394) ksek. Periodens kassaflöde uppgick till -6 047 (56 486) ksek.

Resultat januari - december

Årets intäkter uppgick till 96 458 (85 480) ksek vilket gav en tillväxt om 12,8 (9,0) procent mot föregående år. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 60 562 (55 664) ksek vilket gav en tillväxt om 8,8 (6,5) procent. Tillväxten drevs främst av koncernens exportsatsningar mot den tyska marknaden medan den inhemska försäljningen legat på ungefär samma nivå som föregående år med minskad efterfrågan från den viktiga professionella byggsektorn, ökad efterfrågan i konsumentled samt råvarubrist till följd av att en stor del av skogsnäringen begränsat sin verksamhet under året. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter uppgick till 32 797 (27 507) ksek med en tillväxt om 19,2 (12,7) procent. Tillväxten kom från stark försäljning av koncernens underhållsprodukter för hus och hem som en effekt av de nya kundavtal som tecknats under de senaste åren samt en generell försäljningsökning av bolagets egna varumärken till befintliga kunder i spår av årets hemmafartrend. Även försäljningen av OrganoTex®-produkter har haft en fin utveckling under året. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer uppgick till 2 129 (1 201) ksek vilket var lägre än förväntat då koncernen dras med produktionstekniska problem avseende ljudabsorbenterna och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil uppgick till 839 (883) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 41,8 (41,0) procent efter en förflyttning i produktmixen mot produkter med högre marginaler. Det ackumulerade bruttoreultatet uppgick till 20 198 (17 763) ksek och ligger procentuellt sett i samma nivå som föregående år trots en något högre bruttomarginal. Det förklaras främst av högre personalkostnader för produktion. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -17 100 (-15 131) ksek vilket även är en försämring mot föregående år till följd av att koncernens satsningar på nya exportmarknader och fler kundprojekt ökat personalkostnaderna för både försäljning och FoU. FoU belastades även av avskrivningskostnader för fler patentfamiljer. Under året har koncernen erhållit Covid-19 relaterade skattelättnader för sociala avgifter om 828 ksek och statligt stöd för sjuklönekostnader om 272 ksek. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) till -4 457 (-3 117) ksek. Finansnettot uppgick till -2 431 (-3 680) ksek till följd av lägre belåning inom koncernen. Det ackumulerade resultatet uppgick till -19 520 (-18 356) ksek.

Då koncernen redovisar negativt resultat blir den effektiva skatten noll. Underskottsavdragen ökar och koncernen aktiverar inte uppskjuten skatt på underskottsavdrag. I resultaträkningen redovisas uppskjuten skatt på temporära skillnader avseende internvinster i lager och immateriella tillgångar samt avseende leasing.

Kassaflöde och investeringar januari – december

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5 471 (-11 012) ksek där kassaflödet från resultatet stod för -6 932 (-6 861) ksek och rörelsekapitalet stod för 12 403 (-4 151) ksek. Störst påverkan på rörelsekapitalet har kundfordringar och leverantörsskulder haft. Kundfordringarna bidrog positivt under 2020, 3 120 (-5 117) ksek. Föregående år var kundfordringarna höga till följd av hög försäljning till kunder med lång betalningstid samt avslutad factoringlösning. Höga leverantörsskulder gav en positiv effekt om 7 866 (1 195) ksek till följd av höga råvaruköp i slutet av året för lageruppbyggnad i OrganoWood. Lageruppbyggnaden har tidigarelägs för att kunna möta starten av den tyska vårsäsongen som börjar tidigare än den nordiska. Lagret har inte förändrats med motsvarande omfattning utan är något lägre än föregående år, 789 (-668) ksek vilket kommer av att lagret under 2020 legat på lägre nivåer för att öka kraftigt under det sista kvartalet.

Under året har -8 161 (-5 973) ksek investerats i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt, patent, varumärken och licenser. Ökningar har skett inom samtliga tillgångar, men i absoluta tal mest inom koncernens utvecklingsprojekt. Stora investeringar om -11 237 (-1 034) ksek har även gjorts i materiella anläggningstillgångar. Koncernen har investerat i produktionsutrustning, där den enskilt största investeringen avser en högttemperatortork till produktionen av ORGANOWOOD®-virke, samt även i en pilotmaskin till laboratoriet för utvecklingen av koncernens bindemedel. Under året har nya leasingavtal tecknats avseende produktionsutrustning som gett tillkommande nyttjanderätter i balansräkningen om 1 582 ksek. Andra förändringar i nyttjanderätterna avser hyresavtal för fastigheter där ett avtal förtidslöstes vilket minskade nyttjanderätterna med -1 258 ksek och ett annat förlängdes vilket ökade nyttjanderätterna med 2 067 ksek.

Under finansieringsverksamheten minskade koncernen sitt nyttjande av checkräkningskredit med -8 946 (4 529) ksek och fakturabelåningens kredit med -2 607 (3 414) ksek till följd av lägre kundfordringar. OrganoWood AB tecknade nya lån om 7 463 ksek bland annat för att täcka investeringen i en högttemperatortork. Under året har lån och leasingavtal om -11 398 (-10 374) ksek amorterats. Under 2019 inkom emissionslikvid om 86 030 ksek efter emissionsutgifter. Efter genomförd emission återbetalades de under året upptagna lånen, samt lån från tidigare år med nettoeffekt -10 063 ksek. Det ackumulerade kassaflödet uppgick till -29 115 (55 029) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 32 028 (61 150) ksek med en kassalikviditet om 98,7 (162,6) procent. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 14,9 (-5,8) procent. Vid utgången av året nyttjade OrganoWood AB en checkräkningskredit om 4 007 (12 935) ksek från en total facilitet om 15 000 (13 000) ksek. Checkräkningskrediterna förändras med säsongsbehovet.

MODERBOLAGET

Resultat oktober – december

Moderbolagets intäkter uppgick till 7 142 (5 128) ksek där ökningen främst förklaras av en högre internförsäljning samt en ökad försäljning av OrganoTex®-produkter. Bruttoresultatet uppgick till -2 014 (-2 139) ksek trots den högre försäljningen vilket kommer av en lägre bruttomarginal till följd av en högre andel internförsäljning samt högre fasta produktionskostnader för personal. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7 922 (-6 950) ksek med ökade kostnader för försäljningsåtgärder. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -6 528 (-5 749) ksek och periodens resultat uppgick till -7 868 (-7 056) ksek.

Resultat januari – december

Årets intäkter uppgick till 32 035 (26 515) ksek med ökad försäljning av koncernens ytbehandlingsprodukter på export, OrganoTex®-produkter, biokompositer samt en något högre internförsäljning. Lägre bruttomarginal till följd av ändrad produktmix med högre andel internförsäljning och högre fasta produktionskostnader för ett andra produktionsskift gav ett sämre bruttoresultat, -5 892 (-3 563) ksek. Ökade försäljningskostnader för exportsatsningar och högre avskrivningskostnader för patent försämrade rörelseresultatet (EBIT) ytterligare till -26 073 (-18 999) ksek. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -20 703 (-14 482) ksek och periodens resultat uppgick till -25 835 (-19 687) ksek.

Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 28 427 (56 136) ksek och det egna kapitalet till 88 038 (113 873) ksek. Moderbolaget hade per bokslutsdatum en kredit om 1 770 ksek vilken till fullo återbetalades i januari 2021. Moderbolaget har under året investerat 6 130 (4 389) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 3 937 (1 034) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av utrustning och maskiner till produktion och laboratorium.

ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- ORGANOWOOD® träskydd lanserades i USA med Woodborn USA som distributionspartner.
- OrganoClick utsåg Peter Rydja till Affärsområdeschef för Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter.
- OrganoClick utsåg Daniel Lund till ny Operativ chef för koncernen.
- OrganoClick utsåg Sten Åkerblom till Varumärkeschef.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga 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 sid 48–49 i OrganoClicks årsredovisning för 2019.

Risker kopplat till pandemin med coronavirus (Covid-19)

Utbredningen av pandemin Covid-19 har gett negativa effekter på världens finansmarknader och bland företag och branscher. OrganoClick har varit relativt förskonad från negativa effekter av pandemin även om koncernen påverkats och haft utmaningar till följd av den under 2020. De risker koncernen förutspådde vid inledningen av pandemin är även samma som är aktuella för koncernen idag och det är från dessa som det gångna årets utmaningar kan identifieras. Koncernen har identifierat ökade risker för produktionsstörningar, både i egen anläggning och hos koncernens samarbetspartners, till följd av störningar i försörjningskedjan av råmaterial och/eller personalbrist till följd av sjukdom eller frånvaro till följd av regler och rekommendationer från statliga myndigheter. Koncernen ser även ökad risk för prisfluktuationer i insatsvaror. Den försäljningsrelaterade risken ökar med en eventuell global lågkonjunktur och detta samt kedjeeffekter från andra branscher kan resultera i att efterfrågan på koncernens produkter minskar samt att exportsatsningar försenas. Koncernen bedriver idag ett flertal utvecklingsprojekt tillsammans med industriella aktörer inom Nonwoven & teknisk textil och koncernen ser en risk i att dessa kundprojekt kan komma att stanna av eller dra ut på tiden till följd av att de industriella aktörernas verksamheter påverkas negativt av covid-19 och därför prioriteras ner. Koncernen ser även att kreditrisken ökar och framförallt kundkreditrisken med att koncernen inte får betalt av sina kunder. Koncernen bedömer finansieringsrisk och likviditetsrisken för det närmsta året som mindre tack vare den nyemission som genomfördes under hösten 2019.

MEDARBETARE

Vid utgången av året uppgick antalet medarbetare i koncernen till 44 (39). Av dessa var 29 (24) anställda i moderbolaget, 11 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (4) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 16 (13) kvinnor och 28 (26) män.

AKTIEINFORMATION

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2020 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Ingen förändring har skett av aktiekapitalet under året.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december till 2 975 (1 694) och aktiens stängningskurs per den 31 december uppgick till 11,00 (5,40) vilket gav ett börsvärde om 1 013 (497) MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 december 2020¹⁾

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Mårten Hellberg med bolag	7 381 169	8,01
Beijer Ventures AB	7 107 180	7,72
Handelsbanken fonder	5 505 628	5,98
Anders Wall Stiftelser	5 090 227	5,53
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 824 395	4,15
Armando Córdova med bolag	3 786 069	4,11
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 723 300	4,04
CBLDN-EQ Nordic Small Cap	3 049 623	3,31
Fjärde AP Fonden	3 000 000	3,26
Unionen	2 850 000	3,09
Delsumma	45 317 591	49,20
Övriga aktieägare	46 795 198	50,81
Totalt antal aktier	92 112 789	100,00

1) Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.

FINANSIELL KALENDER 2021

Årsredovisning 2020 den 13 april 2021
 Delårsrapport januari-mars 2021 den 5 maj 2021
 Årsstämma 2021 den 17 maj 2021
 Delårsrapport januari-juni 2021 den 20 augusti 2021
 Delårsrapport januari-september 2021 den 16 november 2021
 Delårsrapport januari-december 2021 den 18 februari 2022

CERTIFIED ADVISER

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-503 01 550, E-post: ca@mangold.se.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	1,2	18 199	14 999	96 458	85 480
Kostnad för sålda varor		-16 453	-14 735	-76 260	-67 717
Bruttoresultat		1 747	264	20 198	17 763
Försäljningskostnader		-6 519	-4 737	-22 078	-18 746
Administrationskostnader		-2 994	-2 897	-10 651	-10 445
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 662	-1 409	-5 451	-4 295
Övriga rörelseintäkter	3	373	211	1 681	900
Övriga rörelsekostnader	3	-198	-83	-799	-307
Rörelseresultat		-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Finansiella intäkter		21	29	103	29
Finansiella kostnader		-654	-711	-2 534	-3 709
Finansnetto		-633	-681	-2 431	-3 680
Resultat före skatt		-9 886	-9 333	-19 531	-18 811
Inkomstskatt	4	117	47	10	455
Periodens resultat		-9 769	-9 286	-19 520	-18 356
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-9 847	-9 417	-23 646	-20 391
Innehav utan bestämmande inflytande		78	131	4 126	2 035
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,11	-0,10	-0,26	-0,26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		92 112 789	92 112 789	92 112 789	79 927 844

1) Resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	-9 769	-9 286	-19 520	-18 356
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-2	-3	-7	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2	-3	-7	-1
Summa totalresultat för perioden	-9 771	-9 290	-19 527	-18 358
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-9 848	-9 419	-23 650	-20 392
Innehav utan bestämmande inflytande	77	129	4 123	2 034

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		15 532	12 971
Patent, varumärken		7 298	5 455
Licenser		359	173
Goodwill		16 794	16 794
		39 984	35 393
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader		20 510	24 338
Förbättringsutgift annans fastighet		265	330
Maskiner		13 640	13 250
Inventarier		5 941	4 085
Pågående nyanläggningar		9 519	416
		49 875	42 419
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar		3 153	3 440
Uppskjutna skattefordringar	4	869	787
Summa anläggningstillgångar		93 881	82 040
Omsättningstillgångar			
Varulager		14 331	15 121
Kundfordringar		8 979	12 099
Skattefordringar		578	468
Övriga fordringar		1 421	1 033
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 585	1 289
Likvida medel		32 028	61 150
Summa omsättningstillgångar		58 922	91 159
SUMMA TILLGÅNGAR		152 802	173 199

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		921	921
Övrigt tillskjutet kapital		243 764	243 764
Reserver		32	36
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-190 637	-166 991
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	5	54 080	77 730
Innehav utan bestämmande inflytande	6	28 864	24 741
Summa eget kapital		82 943	102 470
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		4 645	2 352
Leasingskulder		18 700	20 340
Övriga långfristiga skulder		1 000	1 000
Uppskjutna skatteskulder	4	356	285
Summa långfristiga skulder		24 701	23 977
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	7 481	16 133
Leasingskulder		7 307	7 516
Leverantörsskulder		13 854	5 988
Skatteskulder		62	75
Övriga skulder		6 894	9 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 560	7 471
Summa kortfristiga skulder		45 158	46 751
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		152 802	173 199

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 2020-01-01	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-23 646	-23 646	4 126	-19 520
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-4	-	-4	-3	-7
Summa Totalresultat	-	-	-4	-23 646	-23 650	4 123	-19 527
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31	921	243 764	32	-190 637	54 080	28 864	82 943
Ingående eget kapital 2019-01-01							
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-20 391	-20 391	2 035	-18 356
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	0	-1
Summa Totalresultat	-	-	-1	-20 391	-20 392	2 034	-18 358
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
Summa Transaktioner med aktieägare	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
Utgående eget kapital 2019-12-31	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	3 288	3 277	12 722	12 226
Erhållen ränta		21	29	103	29
Erlagd ränta		-654	-711	-2 534	-3 709
Betald skatt		-155	-94	-123	-276
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 754	-6 151	-6 932	-6 861
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager och pågående arbete		-1 744	770	789	-668
Förändringar av kundfordringar		3 832	-1 388	3 120	-5 117
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		2 340	-182	-1 394	-440
Förändringar av leverantörsskulder		5 404	-3 584	7 866	1 195
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		2 161	843	2 021	880
Summa förändringar i rörelsekapital		11 993	-3 540	12 403	-4 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 239	-9 691	5 471	-11 012
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 779	-1 703	-8 161	-5 973
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 508	-694	-11 237	-1 034
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 288	-2 396	-19 398	-7 007
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	90 000	-	90 000
Emissionskostnader		-	-3 970	-	-3 970
Nettoförändring checkräkningskredit		-2 315	2 006	-8 946	4 259
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-1 897	-5	-2 607	3 414
Depositioner		-	-	300	-219
Upptagna lån		1 150	-	7 463	10 000
Återbetalda lån		-	-17 063	-	-20 063
Amortering av lån		-3 936	-2 394	-11 398	-10 374
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 998	68 575	-15 189	73 048
Periodens kassaflöde		-6 047	56 486	-29 115	55 029
Likvida medel vid periodens början		38 076	4 666	61 150	6 122
Kursdifferens i likvida medel		-2	-3	-7	-1
Likvida medel vid periodens slut		32 028	61 150	32 028	61 150

NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Omsättningstillväxt, %	21,3	14,8	12,8	9,0
Bruttoresultat	1 747	264	20 198	17 763
Bruttomarginal, %	9,6	1,8	20,9	20,8
Rörelseresultat EBIT	-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Rörelsemarginal EBIT, %	-50,8	-57,7	-17,7	-17,7
Rörelseresultat EBITDA	-6 028	-5 572	-4 457	-3 117
Periodens resultat	-9 769	-9 286	-19 520	-18 356
Vinstmarginal, %	-53,7	-61,9	-20,2	-21,5
Soliditet, %	54,3	59,2	54,3	59,2
Kassalikviditet, %	98,7	162,6	98,7	162,6
Nettoskuldssättningsgrad, %	14,9	-5,8	14,9	-5,8
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	44	38	43	35
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	92 112 789	92 112 789	79 927 844
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,20	0,16	1,05	1,07
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ SEK	-0,11	-0,10	-0,26	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,59	0,84	0,59	0,84

1) Genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning		7 142	5 128	32 035	26 515
Kostnad för sålda varor		-9 156	-7 267	-37 926	-30 078
Bruttoresultat		-2 014	-2 139	-5 892	-3 563
Försäljningskostnader		-2 203	-1 234	-6 792	-3 557
Administrationskostnader		-2 247	-2 151	-8 071	-7 746
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 527	-1 440	-5 349	-4 305
Övriga rörelseintäkter	3	166	29	314	242
Övriga rörelsekostnader	3	-97	-15	-285	-70
Rörelseresultat		-7 922	-6 950	-26 073	-18 999
Ränteintäkter och liknande resultatposter		94	116	429	322
Räntekostnader och liknande resultatposter		-40	-221	-191	-1 010
Finansnetto		54	-106	238	-688
Resultat före skatt		-7 868	-7 056	-25 835	-19 687
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-7 868	-7 056	-25 835	-19 687

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	-7 868	-7 056	-25 835	-19 687
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-7 868	-7 056	-25 835	-19 687

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		11 000	9 659
Patent, varumärken		6 411	4 837
Licenser		292	68
		17 703	14 565
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		265	330
Maskiner		8 144	8 704
Inventarier		2 825	2 860
Pågående nyanläggningar		2 485	416
		13 719	12 311
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		30 610	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651
Övriga långfristiga fordringar		323	-
		32 584	32 261
Summa anläggningstillgångar		64 007	59 137
Omsättningstillgångar			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		7 225	7 258
		7 225	7 258
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		801	615
Fordringar hos koncernföretag		1 559	3 623
Skattefordran		295	248
Övriga fordringar		279	841
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 280	1 892
		5 214	7 219
Kassa och bank		28 427	56 136
Summa omsättningstillgångar		40 867	70 613
SUMMA TILLGÅNGAR		104 873	129 750

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		921	921
Fond för utvecklingsutgifter		6 348	5 029
Summa bundet eget kapital		7 269	5 950
Fritt eget kapital			
Överkursfond		243 764	243 764
Balanserat resultat		-137 160	-116 154
Årets resultat		-25 835	-19 687
Summa fritt eget kapital		80 769	107 923
Summa eget kapital		88 038	113 873
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	1 770
Skulder koncernföretag		4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		4 710	6 480
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		1 770	1 780
Leverantörsskulder		3 938	2 738
Skatteskulder		1	-
Skulder till koncernföretag		26	26
Övriga kortfristiga skulder		696	1 021
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 694	3 832
Summa kortfristiga skulder		12 125	9 397
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		104 873	129 750

NOTER

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering, och Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen 2019.

NOT 1 RÖRELSESEGMENT OCH UPPDELNING AV INTÄKTER

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.

Koncernens affärsområden utnyttjar gemensamma resurser i fråga om försäljning, produktion, forskning och utveckling samt administration varför en uppdelning av bolagets kostnader endast är möjlig med hjälp av allokering av kostnaderna. Detsamma gäller koncernens tillgångar och skulder. Koncernledningen anser inte att allokering av resultat- och balansposter bidrar till en mer rättvisande bild av verksamheten och följer därför upp utfallet för koncernen som helhet. Koncernen har därmed identifierat ett rörelsesegment.

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs från 2020 för fyra affärsområden, de tidigare tre affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter och Biokompositer samt det nya affärsområdet Nonwoven och teknisk textil. Utfallet per affärsområde består av en sammanslagning av nettoomsättning av sålda varor och tjänster från olika delar av koncernens verksamhet, vilka dock inte utgörs av separata resultat- och balansräkningar

Koncernen Nettoomsättning per affärsområde	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Funktionellt trä ¹	11 930	10 081	60 562	55 664
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ¹	5 468	3 946	32 797	27 507
Biokompositer	528	478	2 129	1 201
Nonwoven & teknisk textil	275	479	839	883
Övrigt	-	14	130	224
Summa	18 199	14 999	96 458	85 480

1) En omklassificering av försäljning har gjorts från affärsområdet Funktionellt trä till Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter. Omklassificerat belopp uppgår för okt-dec 2019 till 112 ksek och för jan-dec 2019 till 3 032 ksek.

Koncernen Nettoomsättning per geografisk marknad	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Sverige	15 171	11 876	79 748	76 193
Övriga Norden	2 073	2 605	11 591	7 834
Övriga Europa	835	130	4 447	375
Asien	102	387	638	1 034
Nordamerika	19	1	35	43
Summa	18 199	14 999	96 458	85 480
Nettoomsättning per intäktsstyp				
Produkter	18 199	14 985	96 328	85 255
Utrustning och tjänster	-	-	100	95
Tjänster	-	14	30	129
Summa	18 199	14 999	96 458	85 480

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD®-virke, BIOkleen®-rengörings- och underhållsprodukter, OrganoTex®-textilimpregnering, OrganoComp®-biokompositer samt bindemedel för nonwoven, där intäkterna redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över produkterna överförs till kunden, i allmänhet vid leveransen.

Försäljningen av Utrustning och tjänster omfattar kortfristiga projektarbeten som kombinerar leverans av utrustning och tjänster vid utveckling av nya kundanpassade produkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt då utrustningen tillhandahålls kunden.

Försäljning av Tjänster avser olika former av utvecklingstjänster som intäktsförs först när OrganoClick levererat den utveckling som kunden beställt.

All försäljning redovisas vid en viss tidpunkt, inga intäkter redovisas över tid.

NOT 2 SÄSONGSVARIATIONER

Affärsområdena Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter präglas starkt av säsongsvariationer beroende av väder och när på året det är bygg- och hemmfixarsäsong. För koncernen innebär detta att det försäljningsmässigt starkaste kvartalet normalt är det andra kvartalet, följt av det första och tredje medan det fjärde kvartalet är svagare.

NOT 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	70	37	454	142
Provisionsintäkter	109	79	447	403
Hysesintäkter	-	61	371	102
Erhållna statliga bidrag för FoU	150	23	283	232
Vinster utrantering/försäljning av anläggningstillgångar	44	10	126	21
Summa	373	211	1 681	900
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-92	-83	-597	-279
Förluster vid utrantering/försäljning av anläggningstillgångar	-106	-	-201	-28
Summa	-198	-83	-799	-307
Moderbolaget				
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	17	5	31	10
Erhållna statliga bidrag för FoU	150	23	283	232
	166	29	314	242
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-35	-15	-134	-70
Förluster vid utrantering/försäljning av anläggningstillgångar	-63	-	-151	-
Summa	-97	-15	-285	-70

NOT 4 INKOMSTSKATT

Koncernens inkomstskatt består av uppskjuten skatt. Koncernen redovisar uppskjuten skatt avseende internvinster i lager och immateriella tillgångar samt förlustreserver på kundfordringar (uppskjuten skattefordran) samt avseende leasing (uppskjuten skattefordran och 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. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det potentiella lösenpriset på preferensaktierna per 2020-12-31 uppgick till 44 293 (39 547) ksek.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2020 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier och var oförändrat vid utgången av året.

NOT 6 ORGANOWOOD AB:S PREFERENSAKTIER

Som en del av innehav utan bestämmande inflytande ligger 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 20 000 ksek. 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.

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 7 maj 2020 beslutades att fortsätta låta preferensaktierna löpa på i enlighet med villkoren i bolagsordningen (12 procents årlig uppräknings av värdet) då det inte fanns fritt eget kapital till att lösa dem. Målsättningen är att lösa in preferensaktierna när det egna fria kapitalet så tillåter.

NOT 7 KORTFRISTIGA SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen	2020-12-31	2019-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 474	3 180
Checkräkningskredit	4 007	12 953
Summa	7 481	16 133

NOT 8 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	961	856	3 498	3 216
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 251	2 224	9 092	8 799
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	14	197	54	212
Avyttring materiella anläggningstillgångar	62	-	78	-
Summa	3 288	3 277	12 722	12 226

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. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen	2020-12-31	2019-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	8 889
Företagsinteckningar	19 000	30 126
Summa	27 700	39 015
Moderbolaget		
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	8 889
Företagsinteckningar	-	9 000
Summa	8 700	17 889

Företagsinteckningarna i OrganoClick AB och Biokleen Miljökemi AB är per 2020-12-31 i eget förvar vilket förklarar skillnaderna mellan åren.

NOT 11 NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under året utgjorde 24 367 (22 359) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 326 (293) ksek. OrganoClick har förutom borgensansvar, se not 10, utestående räntebärande lån till OrganoWood om 1 650 (1 650) ksek. Fakturering om 814 (0) ksek har skett från OrganoWood AB till moderbolaget. Vid försäljning av råvaror och färdiga varor från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka elimineras i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

I OrganoWood AB finns från styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 187 (260) ksek samt konsultarvoden om 5 (221) ksek. Kvigos AB har borgensansvar samt utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 1 000 (1 000) 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. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2019, sid 74.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 15 532 (12 971) ksek, patent, 6 546 (5 133) ksek och varumärken 753 (322) ksek. Nedskrivningsprövning görs årligen, eller vid behov, för varje enskilt utvecklingsprojekt och patent där företagsledningen tittar på förväntade framtida kassaflöden för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram och för de produkter

patenten skyddar. Utifrån detta bedöms eventuellt nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesterna har lett till att utvecklingsprojekt om 54 (198) ksek avslutats och skrivits ned. Företagsledningen gör bedömningen att inget ytterligare nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 (16 794) ksek som kommer från förvärvet av Biokleen Miljökemi AB. Företagsledningen gör årligen, eller vid behov, en nedskrivningsprövning med diskonterade framtida kassaflöden och utfallet av denna försvarar goodwillpostens storlek. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 14 331 (15 121) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under det kommande året.

Koncernens nyttjanderätter för leasing uppgick vid utgången av perioden till 28 833 (29 936) ksek. Vid värderingen av leasing-skuldens storlek är antaganden om uppskattning av leasingperiodens längd väsentliga. Under året har den uppskattade leasingperioden för ett hyresavtal för lokaler förlängts med ca fem år och ett annat hyresavtal för lokaler har frånträts två år i förtid. Inga andra förändringar har gjorts i bedömning av leasingperiodernas längd jämfört med årsredovisningen för 2019.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

DEFINITIONER ALTERNATIVA NYCKELTAL

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS 16 har tagits bort då det för 2020 finns ett jämförelseår redovisat enligt IFRS 16.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Resultatmått		
Bruttomarginal	Periodens nettoomsättning minus kostnad för sålda varor i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att mäta och utvärdera om tillverkningsprocesser, råvaror och inköp är kostnadseffektiva, dvs lönsamheten för produktion.
Bruttomarginal efter rörliga kostnader	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader används för att visa på produkternas lönsamhet, exkluderat fasta produktionskostnader.
Rörelsemarginal, EBIT	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende immateriella och materiella tillgångar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen visar hur stor vinsten per omsättningskrona är, vilket ger en indikation på hur effektivt ett bolag är.
Omsättningstillväxt	Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.	Förändring i nettoomsättning visar på bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvävsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Kapitalstruktur		
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt ger det en mindre fördel i form av finansiell hävstång.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar, exklusive lager, i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.	Kassalikviditeten visar på betalningsförmågan på kort sikt. Är kassalikviditeten större än 100 procent kan de kortfristiga skulderna betalas direkt, under förutsättning att de kortfristiga fordringarna kan omsättas direkt.
Nettoskuld	Räntebärande lång- och kortfristiga skulder (inkl. leasing och fakturabelåning) minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.
Nettoskldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan skulder och eget kapital och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital visar avkastningen på ägarnas insatta kapital och återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital, såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
Omsättning per aktie	Nettoomsättningen dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets omsättning per aktie.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS 16 har tagits bort då det för 2020 finns ett jämförelseår redovisat enligt IFRS 16.

Belopp i ksek	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Bruttomarginal, %				
Bruttoresultat	1 747	264	20 198	17 763
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Bruttomarginal, %	9,6	1,8	20,9	20,8
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %				
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-10 763	-9 715	-56 156	-50 416
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	7 436	5 285	40 302	35 064
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	40,9	35,2	41,8	41,0
Rörelsemarginal, EBIT, %				
Rörelseresultat	-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Rörelsemarginal, EBIT, %	-50,8	-57,7	-17,7	-17,7
EBITDA				
Rörelseresultat	-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Plus: Avskrivningar	3 225	3 080	12 643	12 014
EBITDA	-6 028	-5 572	-4 457	-3 117
Vinstmarginal, %				
Periodens resultat	-9 769	-9 286	-19 520	-18 356
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Vinstmarginal, %	-53,7	-61,9	-20,2	-21,5
Nettoomsättning, förändring				
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	14 999	13 061	85 480	78 395
Nettoomsättning, förändring	3 200	1 938	10 978	7 085
Omsättningstillväxt, organisk, %	21,3	14,8	12,8	9,0
Soliditet, %				
Eget kapital	82 943	102 470	82 943	102 470
Balansomslutning	152 802	173 199	152 802	173 199
Soliditet, %	54,3	59,2	54,3	59,2
Kassalikviditet, %				
Omsättningstillgångar, exklusive lager	44 590	76 038	44 590	76 038
Kortfristiga skulder	45 158	46 751	45 158	46 751
Kassalikviditet, %	98,7	162,6	98,7	162,6

Belopp i ksek	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoskuldsättningsgrad, %				
Räntebärande skulder	44 361	55 176	44 361	55 176
Minus: Likvida medel	-32 028	-61 150	-32 028	-61 150
Nettoskuld	12 334	-5 974	12 334	-5 974
Eget kapital	82 943	102 470	82 943	102 470
Nettoskuldsättningsgrad, %	14,9	-5,8	14,9	-5,8
Avkastning på eget kapital, %				
Eget kapital	82 943	102 470	82 943	102 470
Eget kapital kapital motsvarande period föregående år	102 470	34 798	102 470	34 798
Genomsnittligt eget kapital	92 707	68 634	92 707	68 634
Nettoresultat	-9 769	-9 286	-19 520	-18 356
Genomsnittligt eget kapital	92 707	68 634	92 707	68 634
Avkastning på eget kapital, %	-10,5	-13,5	-21,1	-26,7
Sysselsatt kapital				
Totala tillgångar	152 802	173 199	152 802	173 199
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-356	-285	-356	-285
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-25 079	-15 192	-25 079	-15 192
Sysselsatt kapital	127 367	157 722	127 367	157 722
Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	157 722	75 256	157 722	75 256
Genomsnittligt sysselsatt kapital	142 544	116 489	142 544	116 489
Avkastning på sysselsatt kapital, %				
Rörelseresultat	-9 253	-8 652	-17 100	-15 131
Plus: Finansiella intäkter	21	29	103	29
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-9 232	-8 623	-16 997	-15 102
Genomsnittligt sysselsatt kapital	142 544	116 489	142 544	116 489
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-6,5	-7,4	-11,9	-13,0
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK				
Nettoomsättning	18 199	14 999	96 458	85 480
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	92 112 789	92 112 789	79 927 844
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,20	0,16	1,05	1,07
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	54 080	77 730	54 080	77 730
Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,59	0,84	0,59	0,84

1) Genomsnittligt antal aktier har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

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 inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 17 februari 2021

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Charlotte Karlberg
Ledamot

Malin Bugge
Ledamot

Håkan Gustavson
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

MER INFORMATION

FRÅGOR

Mårten Hellberg, VD
Telefon: 08-684 001 10
E-post: marten.hellberg@organoclick.com

Jessica Sundborg, Finanschef
Telefon: 08-684 001 19
E-post: jessica.sundborg@organoclick.com

LÄS MER

www.organoclick.com

ADRESS

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

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

DOTTERBOLAG

www.organowood.com
www.biokleen.se

