

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Mars 2018

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2018-01-01 - 2018-03-31

Januari till Mars

Nettoomsättning 18 401 (17 964) KSEK
Omsättningstillväxt 2,4 (174,4) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -2 957 (-5 432) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -10 104 (-7 085) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,07 (-0,10) 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 under varumärket OrganoComp®. OrganoClick grundades 2006 som en avknoppning från Stockholms universitet och Sveriges lantbruks-universitet. 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

Första kvartalet i år har varit kallt. Vintern höll i sig i Skåne fram till påskhelgen och meteorologiskt var våren 3 veckor försenad. Detta påverkade framförallt vår försäljning i mars negativt då den normala konsumentförsäljningen av BIOkleen® underhållsprodukter för bil- och villaägare och OrganoWood® trall minskade rejält. Trots detta ökade vår försäljning med 2,4 % i jämförelse med Q1 2017 i och med att vår försäljning mot den professionella sektorn inom byggindustri, bilvård och övrig industri ökade kraftigt.

Vår bruttomarginal (exkl. fasta produktionskostnader) stärktes rejält från 36 % Q1 2017 till 44 % Q1 2018. Marginalförstärkningen kom av två faktorer. Dels börjar vår förändring av produktmix ge ett ordentligt genomslag där ORGANOWOOD® säljer alltmer produkter mot den mer lönsamma och mindre säsongsberoende projektmarknaden. Vidare börjar försäljningen av våra nya produktgrupper som OrganoTex® textilimpregnering, OrganoComp® kistämnen och våra nya miljömärkta BIOkleen®-produkter synas i våra marginaler. En annan orsak är att vi reducerat våra rörliga produktionskostnader genom integrationen av BIOkleen®-produkterna i vår produktionsanläggning i Täby.

Förutom förbättrade bruttomarginaler har våra fasta rörelsekostnader (exkl. avskrivningar) varit helt oförändrade från Q1 2017 till Q1 2018. Sammantaget så förbättrades vårt EBITDA från -5,43 miljoner kr Q1 2017 till -2,96 miljoner kr Q1 2018.

Trots den långa vintern ökade vår försäljning av BIOkleen® hem & villaprodukter tack vare våra återförsäljaravtal med Ahlsell och Granngården där vi ökat försäljningen starkt under första kvartalet. Däremot sjönk försäljningen av BIOkleen® bilvårdsprodukter kraftigt för framförallt våra konsumentprodukter där efterfrågan brukar vara stark i mars. Vi bedömer att detta till största delen är vinterrelaterat då vi inte förlorat några kunder i jämförelse med föregående år.

Lanseringen av OrganoTex®-textilimpregnering för konsument var kvartalets positiva utropstecken. Produkterna som är helt biologiskt nedbrytbara används för att göra kläder och andra textilier vattenavvisande via antingen spray eller tvättning i tvättmaskin. Naturkompaniet som första återförsäljare gav oss en ordentligt språngbräda mot vår fortsatta svenska expansion. Våra produkter säljs nu även av Alewalds, Kronans barnvagnar, kedjan Topsport i Härjedalen och ett flertal fristående butiker och vi räknar med att detta produktområde kommer ge ett positivt resultatbidrag under året.

Vår kund Nyarp, nordens ledande tillverkare av begravningskistor, har under kvartalet fortsatt med sin inledande testförsäljning till några få utvalda begravningsbyråer. Återkopplingen från byråerna, slutkunder och krematorier har nästan uteslutande varit positiv men vi har gjort vissa mindre justeringar av produkten under våren baserat på den återkoppling vi fått. Vi har i dagsläget levererat ett antal hundra kistor och levererar regelbundet till Nyarp för deras testförsäljning. Vår produktion är emellertid redo för betydligt högre produktionstempo och vi inväntar Nyarps stora nordiska lansering då de räknar med en rejäl volymökning.

Våra övriga projekt inom biokomposit löper på enligt plan. De som vi bedömer är närmast marknaden är riskavfallsbehållaren i OrganoComp® och en ljudabsorbent i OrganoComp® som vi utvecklar tillsammans med vår kund som levererar vägghängda ljudabsorbenter för kontor och fastigheter. Vi siktar på att ha båda dessa produkter i produktion i början av 2019. I båda dessa produkter ersätter vi plast med vår 100 % biobaserade biokomposit vilket både bidrar positivt med minskade CO2-emissioner och mindre nedskräpning i natur och hav.

I början av maj installerades en ny burkfyllningslina i bolagets produktion. Denna kommer effektivisera vår produktion och burkfyllning kraftigt vilket fram tills nu har skett semimanuellt. Tack var denna kommer vi kunna minska våra fasta kostnader i produktionen ytterligare via ökad produktivitet. Vi kommer även genomföra ett antal kostnads-effektiviseringar under kommande kvartalet för att än snabbare nå ett positivt resultat och kassaflöde.

Nu ser vi emellertid fram emot en varm vår och sommar med mycket träbyggande, villaunderhåll och Nordisk lansering av kistor i OrganoComp®!

Mårten Hellberg

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. Enheten Grön kemi är primärt en tillverkningsenhet för koncernens kemiska produkter som levereras internt till affärsområdena samt mindre volymer till externa industrikunder inom textil och 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. Den första produkten är ett nytt material för begravningskistor där bolaget har sitt första avtal med nordens ledande tillverkare av begravningskistor. Förutom denna applikation bedrivs ett flertal utvecklingsprojekt för applikationer inom möbeltillverkning, vården och byggrelaterade material.

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 6 Eget kapital). OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy.

Utveckling första kvartalet 2018

Under det första kvartalet 2018 har koncernens försäljning ökat med 2,4 procent i jämförelse med första kvartalet 2017. Den totala försäljningen blev 18,4 (18,0) miljoner kr. Tillväxten blev betydligt lägre än föregående kvartal p.g.a. den långa vintern som höll i sig i under hela mars. Detta medförde en mycket begränsad försäljning av koncernens underhållsprodukter för hem & villa, bilvård och trallvirke som framförallt säljs till konsumenter. Koncernens försäljning mot professionell byggindustri, bilvård och annan industri ökade dock kraftigt under perioden. Mindre inledande försäljning av biokompositen OrganoComp® till kistmarknaden och leveranser av bindemedel till nonwoven har även bidragit.

Kvartalets stora produktnyhet var lanseringen av OrganoTex®-textilimpregnering med Naturkompaniet som första återförsäljare. Produkten är en 100 % biologiskt nedbrytbar textilimpregnering för kläder och andra textilier. Expansionen av bolagets återförsäljarnätverk kommer fortgå under resten av året.

Under kvartalet har koncernens interna produktion av kemiprodukter ökat med 76 % i jämförelse med föregående år via produktion av BIOkleen®-produkter samt ökad volym av träskyddsmedel för ORGANOWOOD®-virke. Detta tillsammans med den förändrade produktmixen har bidragit till ökade bruttomarginaler för koncernen.

Inom affärsområdet Biokompositer har bolaget fortsatt att leverera mindre volymer OrganoComp® kistmaterial till kunden Nyarp. De har under kvartalet fortsatt att sälja testvolymer till ett begränsat antal svenska begravningsbyråer. Kistan har fungerat bra vid begravningsarna och återkopplingen från kunderna är till största del positiv men vissa mindre justeringar har skett av produkten baserat på begravningsbyråernas återkoppling. Bolagets produktionslina fungerar nu bra och är redo för betydligt högre leveranser. Nu inväntas Nyarps breda, nordiska lansering.

Väsentliga händelser under perioden

- » Den extra bolagsstämman i Serendipity Ixora den 10 januari 2018 beslutade om utdelning till sina aktieägare av en majoritet av bolagets noterade bolagsportfölj inklusive deras aktieinnehav i OrganoClick. Utdelning av aktierna skedde den 19 januari 2018.
- » OrganoWood AB tecknade distributionsavtal för den baltiska marknaden med Osmo Baltic för både ORGANOWOOD®-virke och ytbehandlingsprodukter.
- » OrganoClick lanserar OrganoTex® textilimpregnering för konsument med Naturkompaniet som första återförsäljare.
- » OrganoWood Norway AS tecknar ramavtal med Løvenskiold Handel AS/Maxbo i Norge för ORGANOWOOD®-virke
- » OrganoWood Norway AS ingår distributionsavtal med Alanor i Norge för bolagets ytbehandlingsprodukter.

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Beslut av ordinarie årsstämma

OrganoClick AB:s bolagsstämma, som hölls den 3 maj 2018, fastställde bokslutet samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

Bolagsstämman fastslog antalet styrelseledamöter till fem. Till styrelseledamöter omvaldes Jan Johansson, Ashkan Pouya, Håkan Gustavson, Claes-Göran Beckeman och Armando Córdova. Jan Johansson omvaldes till styrelsens ordförande.

Till revisor för 2018 valdes revisionsbolaget Deloitte AB med med huvudansvarig revisor Therese Kjellberg.

Styrelsen bemyndigades att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2018 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North. Per den 31 mars 2018 hade OrganoClick 1 386 stycken aktieägare. Aktiens stängningskurs uppgick per den 31 mars 2018 till 5,48 kronor vilket ger bolaget ett börsvärde om 408 miljoner kronor.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 mars 2018¹

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 090 227	16,24%	16,24%
Bertil Hagman	8 440 603	11,33%	11,33%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87%	9,87%
Armando Córdova med bolag	6 683 703	8,98%	8,98%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,07%	7,07%
BK Julius Baer & Co Sweden Main AC	3 873 276	5,20%	5,20%
Serendipity Group AB	3 830 284	5,14%	5,14%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91%	3,91%
Westindia AB	2 238 500	3,01%	3,01%
LGT Bank Ltd	1 500 000	2,01%	2,01%
Delsumma	54 183 921	72,76%	72,76%
Övriga aktieägare	20 281 810	27,24%	27,24%
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00%	100,00%

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 OrganoClicks årsredovisning för 2017.

Certified Adviser

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

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari-mars 2018

Från och med 2018 har koncernen och moderbolaget valt att presentera sitt resultat i en funktionsindeldad resultaträkning mot tidigare år då resultatet presenterats i en kostnadsslagsindeldad resultaträkning. I not 2 presenteras kostnaderna för samtliga perioder i rapporten i en kostnadsslagsindeldad uppställning. Ett nyckeltal som påverkats i denna övergång är bruttomarginalen där bruttoresultatet i den kostnadsslagsindeldade uppställningen beräknades som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor. I den funktionsindeldade resultaträkningen beräknas bruttomarginalen som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor och fasta produktionskostnader varför nyckeltalet presenterat i denna rapport är lägre än vad som presenterats tidigare. I de fasta produktionskostnaderna ingår som stora poster personalkostnader, lokalkostnader för produktion- och lagerlokal och avskrivningar för produktionsutrustning. I not 4 visas hur bruttomarginalen är uppbyggd jämfört med tidigare år.

Koncernen

Resultat januari – mars

Försäljningen för det första kvartalet uppgick till 18 401 (17 964) ksek vilket ger en omsättningstillväxt om 2,4 (174,4) procent. Sett till koncernens olika affärsområden har Funktionellt trä ökat med 18,6 procent medan Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter har minskat med 17,9 procent. Förklaringen till minskningen hänger samman med de säsongvariationer koncernen har i sin exponering mot bygg- och hemmfixarsegmentet där väder har stor inverkan på försäljningen. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter riktar sig mot konsument och då vintern legat kvar över i stort sett hela landet under årets första kvartal har försäljningen varit betydligt lägre i mars än föregående år då mars 2017 var en varm månad. Inom affärsområdet Funktionellt trä består kundbasen till 75 procent av den professionella byggsektorn vilken inte är lika väderkänslig som konsumentmarknaden. Den höga omsättningstillväxten föregående år kommer till 122,8 procent från förvärvet som genomfördes i december 2016 och till 51,6 procent från organisk tillväxt.

Det positiva under kvartalet är att bruttoresultatet har ökat markant mot föregående år, 3 885 (2 650) ksek, med en bruttomarginal om 21,1 (14,8) procent. Den högre bruttomarginalen kommer från de rörliga kostnaderna medan de fasta produktionskostnaderna har ökat något till följd av fler anställda inom produktion. Förklaring till den högre bruttomarginalen är flera, bland annat en förändrad produktmix med ökad försäljning av högre kvaliteter av ORGANOWOOD®-virke,

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

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

försäljning av den nya produkten OrganoTex® textilimpregnering samt ökad försäljning av kistmaterial inom affärsområdet Biokompositer. En ytterligare förklaring är att effekterna av implementeringen av BIOkleen®-produkterna i vår egna fabrik har slutförts och koncernen tillverkade under första kvartalet stora delar av BIOkleen®-produkterna internt istället för att som tidigare år köpa in dem från en legotillverkare.

Den fasta kostnadsstrukturen inom koncernen är något lägre mot föregående år vilket gör att det förbättrade bruttoresultatet går rakt ner till ett förbättrat rörelseresultat, -4 562 (-6 697) ksek. Även koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) har förbättrats mot föregående år, -2 957 (-5 432) ksek.

Kassaflöde januari - mars

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10 104 (-7 085) ksek där det negativa resultatet står för -3 173 (-5 875) ksek och rörelsekapitalet för -6 931 (-1 210) ksek. Den stora förändringen i rörelsekapitalet kommer främst från att likvid bundits i koncernens lager vilket är normalt vid denna tid på året då lager byggs upp under första kvartalet för att omsättas under det andra kvartalet. Dock ökade lagret mer än beräknat då försäljningen under första kvartalet inte kom upp i förväntade nivåer. Likvid har även bundits i ökade kundfordringar i takt med att försäljningen har ökat vilket till viss del vägs upp av en ökad fakturabelåningsskuld under övriga kortfristiga skulder. Under föregående år fick rörelsekapitalet även en positiv effekt av ökade leverantörsskulder.

OrganoClick har under första kvartalet investerat -1 374 (-966) ksek i immateriella tillgångar och -481 (-1 065) ksek i materiella anläggningstillgångar där koncernen föregående år gjorde stora investeringar i produktionsutrustning och framför allt i koncernens fibergjutningsmaskin. Från kassaflödet från finansieringsverksamheten har netto 944 (2 074) ksek tillkommit från olika kreditfaciliteter. Detta ger sammantaget ett kassaflöde för perioden om -11 015 (-7 043) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 11 250 (2 997) ksek med en kassalikviditet om 79,5 (54,2) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 5 469 (4 031) ksek från en total facilitet om 6 000 ksek. Biokleen Miljökemi AB nyttjade en checkräkningskredit om 2 437 (1 132) ksek från en total facilitet om 2 500 ksek.

Investeringar

Koncernen har under första kvartalet investerat 1 374 (966) ksek i immateriella anläggningstillgångar i främst utvecklingsutgifter och patent, och 481 (1 065) ksek i materiella anläggningstillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i produktionsutrustning och leasingbilar.

OrganoClick AB tecknade 2015 ett finansiellt leasingavtal för produktionsutrustning om 4 434 ksek som löper på sex år med tio procents restvärde. OrganoWood AB tecknade 2015 två finansiella leasingavtal för produktionsutrustning om 541 ksek respektive 619 ksek. 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 45 (39). Av dessa var 24 (23) anställda i moderbolaget, 14 (10) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB med dess norska dotterbolag och 7 (6) anställda i Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 15 (16) kvinnor och 30 (23) män.

Moderbolaget

Resultat januari - mars

Försäljningen under det första kvartalet uppgick till 5 078 (3 408) ksek där ökningen främst är hänförlig till ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterbolag. Även den externa försäljningen av bolagets textilimpregnering, bindemedel och biokompositmaterial har ökat under perioden. Bolagets bruttoresultat har förbättrats från -396 till 64 ksek och då bolagets fasta kostnader har minskat mot föregående år till följd av lägre kostnader för personal samt lägre konsultarvoden ger det ett förbättrat rörelseresultat om -3 516 (-5 007) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 8 502 (2 838) ksek och det egna kapitalet till 61 032 (42 784) ksek. Moderbolaget har under första kvartalet investerat 1 030 (935) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 290 (1 065) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	3,5	18 401	17 964	74 682
Kostnad för sålda varor		-14 516	-15 313	-63 472
Bruttoresultat	4	3 885	2 650	11 211
Försäljningskostnader		-5 164	-5 368	-20 232
Administrationskostnader		-2 883	-3 267	-11 244
Forsknings- och utvecklingskostnader		-768	-918	-3 796
Övriga rörelseintäkter	6	368	206	605
Rörelseresultat	7	-4 562	-6 697	-23 456
Finansiella intäkter		11	3	161
Finansiella kostnader		-394	-415	-1 953
Finansnetto		-384	-413	-1 792
Resultat före skatt		-4 946	-7 110	-25 248
Inkomstskatt	8	67	110	-80
Periodens resultat		-4 880	-7 000	-25 327
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-5 429	-6 794	-27 574
Innehav utan bestämmande inflytande		550	-206	2 247
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,07	-0,10	-0,39
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		74 465 731	68 495 582	70 180 309

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	-4 880	-7 000	-25 327
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3	26	-13
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-3	26	-13
Summa totalresultat för perioden	-4 883	-6 974	-25 340
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-5 431	-6 779	-27 582
Innehav utan bestämmande inflytande	548	-196	2 242

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		10 520	8 550	10 131
Patent, varumärken		4 120	2 995	3 718
Licenser		606	689	663
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		32 041	29 029	31 305
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		222	219	196
Maskiner		16 081	16 552	16 566
Inventarier		5 717	4 437	5 667
Pågående nyanläggningar		-	187	74
		22 019	21 396	22 504
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 140	3 140	3 140
Uppskjutna skattefordringar	8	244	311	171
Summa anläggningstillgångar		57 444	53 875	57 121
Omsättningstillgångar				
Varulager		15 277	12 688	10 452
Kundfordringar		15 759	12 424	7 275
Skattefordringar		122	478	235
Övriga fordringar		611	260	1 369
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 996	2 078	3 062
Likvida medel		11 250	2 997	22 265
Summa omsättningstillgångar		47 015	30 924	44 657
SUMMA TILLGÅNGAR		104 459	84 799	101 778

Koncernens rapport över finansiell ställning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		745	685	745
Övrigt tillskjutet kapital		157 910	120 014	157 910
Reserver		42	67	44
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-131 783	-105 575	-126 354
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	9	26 913	15 192	32 344
Innehav utan bestämmande inflytande	10	22 490	19 505	21 942
Summa eget kapital		49 403	34 696	54 286
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning och finansiell leasingskuld		14 952	16 293	14 819
Uppskjutna skatteskulder	8	197	141	192
Summa långfristiga skulder		15 150	16 435	15 010
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	11	13 170	7 958	12 359
Leverantörsskulder		9 248	14 574	7 781
Skatteskulder		224	-	166
Övriga skulder		10 372	5 567	5 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 892	5 569	6 414
Summa kortfristiga skulder		39 906	33 668	32 481
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		104 459	84 799	101 778

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	745	-	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
<i>Totalresultat</i>								
Periodens resultat	-	-	-	-	-5 429	-5 429	550	-4 880
<i>Övrigt totalresultat</i>								
Omräkningsreserv	-	-	-	-2	-	-2	-1	-3
Summa Totalresultat	-	-	-	-2	-5 429	-5 431	548	-4 883
<i>Transaktioner med aktieägare</i>								
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-03-31	745	-	157 910	42	-131 783	26 913	22 490	49 403
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671
<i>Totalresultat</i>								
Periodens resultat	-	-	-	-	-6 794	-6 794	-206	-7 000
<i>Övrigt totalresultat</i>								
Omräkningsreserv	-	-	-	16	-	16	10	26
Summa Totalresultat	-	-	-	16	-6 794	-6 779	-196	-6 974
<i>Transaktioner med aktieägare</i>								
Pågående nyemission	5	-5	-	-	-	0	-	0
Summa Transaktioner med aktieägare	5	-5	-	-	-	0	-	0
Utgående eget kapital 2017-03-31	685	0	120 014	67	-105 575	15 192	19 505	34 696
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671
<i>Totalresultat</i>								
Årets resultat	-	-	-	-	-27 574	-27 574	2 247	-25 327
<i>Övrigt totalresultat</i>								
Omräkningsreserv	-	-	-	-8	-	-8	-5	-13
Summa Totalresultat	-	-	-	-8	-27 574	-27 582	2 242	-25 340
<i>Transaktioner med aktieägare</i>								
Nyemission	65	-5	39 940	-	-	40 000	-	40 000
Emissionsutgifter	-	-	-2 045	-	-	-2 045	-	-2 045
Summa Transaktioner med aktieägare	65	-5	37 896	-	-	37 955	0	37 955
Utgående eget kapital 2017-12-31	745	0	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-4 562	-6 697	-23 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12	1 601	1 290	5 851
Erhållen ränta		11	3	161
Erlagd ränta		-394	-415	-1 953
Betald skatt		172	-55	353
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-3 173	-5 875	-19 044
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		-4 825	-2 599	-364
Förändringar av kundfordringar		-8 484	-7 634	-2 485
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-177	524	-2 155
Förändringar av leverantörsskulder		1 467	6 124	-670
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		5 089	2 375	4 001
Summa förändringar i rörelsekapital		-6 931	-1 210	-1 673
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 104	-7 085	-20 716
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 374	-966	-4 630
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-481	-1 065	-5 385
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 856	-2 031	-10 015
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	40 000
Emissionskostnader		-	-	-2 045
Nettoförändring checkräkningskredit		593	-425	1 724
Upptagna lån		1 061	5 000	12 096
Återbetalning av lån		-	-2 000	-5 000
Amortering av lån		-709	-501	-3 820
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		944	2 074	42 956
Periodens kassaflöde		-11 015	-7 043	12 225
Likvida medel vid periodens början		22 265	10 040	10 040
Likvida medel vid periodens slut		11 250	2 997	22 265
Förändring likvida medel		-11 015	-7 043	12 225

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Omsättningstillväxt %	2,4	174,4	92,2
Bruttomarginal % ¹	21,1	14,8	15,0
Rörelsemarginal %	-24,8	-37,3	-31,4
Vinstmarginal %	-26,5	-39,0	-33,9
Soliditet %	47,3	40,9	53,3
Kassalikviditet %	79,5	54,2	105,3
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad %	50,4	73,1	16,2
Medelantal anställda	41	36	37
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	74 465 731	68 495 582	70 180 309
Antal utställda aktier vid periodens slut	74 465 731	68 495 582	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,25	0,26	1,06
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,07	-0,10	-0,39
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,36	0,22	0,43

1) Då koncernen från och med 2018 redovisar enligt funktionsindeldad resultaträkning skiljer sig bruttomarginalen från tidigare rapporter då bruttoresultatet nu även innehåller fasta produktionskostnader

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	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning		5 078	3 408	11 663
Kostnad för sålda varor		-5 015	-3 805	-16 122
Bruttoresultat		64	-396	-4 459
Försäljningskostnader		-996	-1 529	-5 125
Administrationskostnader		-2 001	-2 306	-8 437
Forsknings- och utvecklingskostnader		-881	-828	-3 422
Övriga rörelseintäkter	6	298	53	406
Rörelseresultat		-3 516	-5 007	-21 037
Finansiella intäkter		71	70	323
Finansiella kostnader		-91	-98	-493
Finansnetto		-19	-27	-170
Resultat före skatt		-3 535	-5 034	-21 207
Inkomstskatt		-	-	-
Periodens resultat		-3 535	-5 034	-21 207

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	-3 535	-5 034	-21 207
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-3 535	-5 034	-21 207

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		7 980	6 132	7 793
Patent, varumärken		3 762	2 488	3 322
Licenser		202	327	231
		11 944	8 947	11 346
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		222	219	196
Maskiner		11 857	11 643	12 157
Inventarier		3 261	3 335	3 204
Pågående nyanläggningar		-	-	74
		15 339	15 197	15 631
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 000	25 200	29 500
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
		31 651	26 851	31 151
Summa anläggningstillgångar		58 934	50 997	58 128
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		5 109	3 717	4 880
		5 109	3 717	4 880
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		167	62	877
Fordringar hos koncernföretag		3 270	5 083	1 429
Skattefordran		53	167	186
Övriga fordringar		61	642	1 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 097	1 646	2 471
		6 647	7 600	6 181
Kassa och bank		8 502	2 838	15 918
Summa omsättningstillgångar		20 259	14 155	26 979
SUMMA TILLGÅNGAR		79 193	65 151	85 107

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		745	685	745
Fond för utvecklingsutgifter		3 350	1 097	3 163
Summa bundet eget kapital		4 095	1 781	3 907
Fritt eget kapital				
Överkursfond		157 910	120 014	157 910
Balanserat resultat		-97 438	-73 978	-76 044
Årets resultat		-3 535	-5 034	-21 207
Summa fritt eget kapital		56 937	41 003	60 660
Summa eget kapital		61 032	42 784	64 567
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		5 330	7 000	5 330
Skulder koncernföretag		4 710	5 710	4 710
Summa långfristiga skulder		10 040	12 710	10 040
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		1 780	1 000	1 780
Leverantörsskulder		1 841	4 842	3 365
Skatteskulder		118	-	166
Skulder till koncernföretag		57	-	15
Övriga kortfristiga skulder		802	550	1 166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 524	3 265	4 008
Summa kortfristiga skulder		8 121	9 656	10 500
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		79 193	65 151	85 107

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. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2017 och väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 62–71 i årsredovisningen för 2017.

IFRS 9, Finansiella instrument, trädde ikraft 1 januari 2018 och OrganoClick tillämpar IFRS 9 från och med 1 januari 2018. Koncernens tillämpning framgår av not 2 i 2017 års redovisning. IFRS 9 har inte fått några effekter på resultat och ställning. IFRS 15, intäkter från kontrakt från kunder, trädde ikraft 1 januari 2018 och OrganoClick tillämpar den från och med 1 januari 2018. Koncernens tillämpning framgår av not 2 i 2017 års redovisning. IFRS 15 har inte fått några effekter på resultat och ställning. Standarden har medfört ytterligare upplysningskrav vilka framgår av not 3.

Nya standarder som ännu inte tillämpas

IFRS 16 Leasingavtal publicerades av IASB i januari 2016 och godkändes av EU i oktober 2017. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden innebär att leasetaagare ska redovisa alla kontrakt som uppfyller definitionen i standarden på ett leasingkontrakt (utom kontrakt om maximalt 12 månader och kontrakt av individuellt lågt värde) som tillgång och skuld i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. Avtal som i dag utgör operationella leasingavtal kommer således att aktiveras i balansräkningen. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Arbete kommer att inledas under 2018 för att bedöma den finansiella effekten på OrganoClicks redovisning och förbereda för implementering.

Uppställningsform för resultaträkning

Från och med 2018 har koncernen och moderbolaget valt att presentera sitt resultat i en funktionsindelad resultaträkning mot tidigare år då resultatet presenterats i en kostnadsslagsindelad resultaträkning. Denna delårsrapport blir därför inte helt jämförbar med tidigare års delårsrapporter. I not 2 presenteras kostnaderna för samtliga perioder i rapporten i en kostnadsslagsindelad uppställning. Ett nyckeltal som påverkats i denna övergång är bruttomarginalen där bruttoresultatet i den kostnadsslagsindelade uppställningen beräknades som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor. I den funktionsindelade resultaträkningen beräknas bruttomarginalen som nettoomsättning subtraherat med rörliga kostnader för sålda varor och

fasta produktionskostnader varför nyckeltalet presenterat i denna rapport är lägre än vad som presenterats tidigare. I de fasta produktionskostnaderna ingår som stora poster personalkostnader, lokal-kostnader för produktion- och lagerlokal och avskrivningar för produktionsutrustning. I not 4 nedan visas hur bruttomarginalen är uppbyggd jämfört med tidigare år.

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

Nedanstående rättningar avser perioden jan-mars 2017 med balansdag 2017-03-31.

Rättelse har gjorts av hantering av elimineringar, valutakursdifferenser och omräkningsreserver vilket påverkar rörelseresultat (-227 ksek), finansiella kostnader (+171 ksek) och periodens resultat (-55 ksek) samt därigenom eget kapital och fördelningen av eget kapital mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande.

För balansräkningen per 2017-03-31 rättas ingående balanser i det egna kapitalet till följd av en rättning av 2016 års resultat som gjordes i samband med delårsrapporten för tredje kvartalet 2017. Det egna kapitalet har rättats med 152 ksek och likaså upplupna kostnader.

En omklassificering av koncernens ingående balanser för eget kapital har även gjorts för samma period. 1 200 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust till övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare och 80 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust hänförligt till moderbolagets ägare till innehav utan bestämmande inflytande. Det totala egna kapitalet är oförändrat.

Omklassificering har gjorts av licenser för affärssystem från materiella anläggningstillgångar och inventarier till immateriella anläggningstillgångar och licenser. Belopp uppgår till 689 ksek för koncernen och 327 ksek för moderbolaget.

Omklassificering har gjorts från kort- till långfristiga fordringar och skulder.

I moderbolagets balansräkning har koncerninterna fordringar om 1 651 ksek flyttats från kortfristiga till långfristiga. Därtill har en rättning gjorts mellan övriga fordringar och övriga kortfristiga skulder som i föregående års delårsrapport felaktigt var nettoredovisade.

Not 2 Rörelsens kostnader fördelade på kostnadsslag

Koncernen	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Övriga intäkter	744	227	1 142
Aktiverat arbete för egen räkning	933	687	2 351
Råvaror och förnödenheter	-10 305	-11 573	-47 613
Övriga externa kostnader	-4 162	-5 381	-18 795
Personalkostnader	-8 570	-7 357	-29 360
Av-/nedskrivningar	-1 605	-1 265	-5 863
Summa rörelsens kostnader	-22 964	-24 661	-98 138

Moderbolaget	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Övriga intäkter	637	687	2 351
Aktiverat arbete för egen räkning	674	74	898
Råvaror och förnödenheter	-1 803	-1 047	-3 804
Övriga externa kostnader	-2 522	-3 131	-11 304
Personalkostnader	-4 565	-4 214	-17 121
Av-/nedskrivningar	-1 013	-784	-3 720
Summa rörelsens kostnader	-8 594	-8 415	-32 700

För koncernen 2017-03-31 har en omflytt gjorts av fraktkostnader (258 ksek) från övriga externa kostnader till kostnad för sålda varor. Detta påverkar bruttomarginalen från rörliga produktionskostnader. Därtill har en omflytt om 172 ksek gjorts från finansiella kostnader till övriga externa kostnader avseende valutakursdiffrenser.

Not 3 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 inte identifierat några rörelsesegment.

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs för affärsområdena Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter. De övriga affärsområdena är i en utvecklingsfas med en liten försäljning

varför de rapporteras sammanslaget under raden övrigt. 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.

Nettoomsättning per affärsområde, koncernen	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Funktionellt trä	11 632	9 804	52 186
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	6 604	8 043	21 855
Övrigt	165	117	642
Summa	18 401	17 964	74 682

Nettoomsättning per geografisk marknad, koncernen	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Sverige	15 323	15 506	65 709
Övriga Norden	2 512	2 386	8 526
Övriga Europa	555	47	338
Asien	10	24	109
Summa	18 401	17 964	74 682

Nettoomsättning per intäktsstyp, koncernen	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Produkter	18 394	17 907	74 561
Tjänster	7	57	121
Summa	18 401	17 964	74 682

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD®-virke, ytbehandlingsprodukter, bindemedel samt biokompositer, där intäkterna redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över produkterna överförs till kunden, i allmänhet vid leveransen.

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 4 Bruttomarginalanalys

Till följd av att koncernen valt att från 2018 redovisa sitt resultat funktionsindelade blir marginalen inte jämförbar med tidigare rapporter. För att visa effekten av övergången till funktionsindelat visar tabellen nedan hur stor marginalen är efter rörliga produktionskostnader och efter fasta produktionskostnader.

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Koncernen			
Nettoomsättning	18 401	17 964	74 682
Kostnad sålda varor, rörlig del	-10 305	-11 573	-47 613
Kostnad sålda varor, fast del	-4 212	-3 741	-15 859
Bruttoresultat	3 885	2 650	11 211
Bruttomarginal efter ksv rörlig del	44,0%	35,6%	36,2%
Bruttomarginal efter ksv fast del	21,1%	14,8%	15,0%

Not 5 Säsongsvariationer

Affärsområdena Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter präglas starkt av säsongsvariationer beroende av väder och när på året det är bygg- och hemfixarsäsong. 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 6 Övriga intäkter

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Koncernen			
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	71	156	204
Erhållna statliga bidrag för FoU	297	50	401
Summa	368	206	605
Moderbolaget			
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	0	3	5
Erhållna bidrag	297	50	401
Summa	298	53	406

Not 7 Brygga från EBITDA till EBIT

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	jan-dec 2017
Koncernen			
EBITDA	-2 957	-5 432	-17 593
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 605	-1 265	-5 863
EBIT	-4 562	-6 697	-23 456

Not 8 Inkomstskatt

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

Not 9 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 10 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 2018-03-31 uppgick detta belopp till 16 375 ksek jämfört med 15 470 ksek vid ingången av året.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2018 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier.

Not 10 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.

Not 11 Kortfristiga skulder till kreditinstitut

Koncernen	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 414	1 000	3 414
Finansiell leasingsskuld	1 851	2 795	1 633
Checkräkningskredit	7 905	5 163	7 312
Summa	13 170	7 958	12 359

Not 12 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	639	331	1 763
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	966	934	4 100
Omräkningsreserv	-3	26	-13
Summa	1 601	1 290	5 851

Not 13 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 14 Ställda säkerheter

Koncernen	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 000	8 000	8 000
Företagsinteckningar	16 126	13 500	16 126
Summa	24 126	21 500	24 126

Moderbolaget	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 000	8 000	8 000
Summa	8 000	8 000	8 000

Not 15 Närstående

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden januari till mars utgjorde 4 613 (3 276) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor samt garantiavgifter om 61 (70) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

Under perioden har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB för räntor och garantiavgifter om 47 (0) ksek.

Not 16 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 2017, sid 70-71.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 10 520 (8 550) ksek, och patent, 4 120 (2 995) ksek. En genomgång har gjorts för varje enskilt patent och varje enskilt utvecklingsprojekt där företagsledningen tittat på förväntade framtida kassaflöden för de produkter patenten skyddar och för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram. Utifrån detta har eventuellt nedskrivningsbehov bedömts. Företagsledningens bedömning är att det inte föreligger ett nedskrivningsbehov för något av patenten eller utvecklingsprojekten.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 (16 794) ksek som kommer från förvärvet av Biokleen Miljökemi AB. Företagsledningen har gjort en nedskrivningsprövning med diskonterade framtida kassaflöden och utfallet av denna försvaret goodwillpostens storlek. Inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 15 277 (12 688) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2018.

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 9 maj 2018

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

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

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com
www.biokleen.se

Finansiell kalender 2018

Delårsrapport Januari-Juni den 22 augusti 2018
Delårsrapport Januari-September den 8 november 2018
Bokslutskommuniké 2017 den 20 februari 2019

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

