

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari - December

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2018-01-01 - 2018-12-31

Oktober till December

Nettoomsättning 13 061 (12 525) KSEK
Omsättningstillväxt 4,3 (95) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -4 838 (-7 407) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -4 022 (-7 149) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,13) SEK

Januari till December

Nettoomsättning 78 395 (74 682) KSEK
Omsättningstillväxt 5,0 (92,2) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -11 358 (-17 593) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -19 165 (-22 556) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,27 (-0,39) SEK
Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2018

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 lantbruksuniversitet. Bolaget har vunnit ett flertal priser och har bl.a. blivit utnämnt som "Sveriges mest lovande start-up", "Sveriges bästa miljöinnovation", en "Climate Solver" av Världsnaturfonden (WWF) och varit med på Affärsvärldens och NyTekniks 33-lista över Sveriges hetaste teknikbolag. OrganoClick är listat på Nasdaq First North och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.

VD HAR ORDET

Året har börjat med kyla och snö men med en stark januarimånad i ryggen känns det som vi går mot ljusare tider efter ett svagt 2018. Fjärde kvartalet var i linje med tidigare kvartal 2018, med en svag svensk byggmarknad som främsta orsak till vår låga försäljningstillväxt. Försäljningen under kvartalet ökade med 4,3 % till totalt 13,1 (12,5) miljoner kr vilket gav en total försäljning om 78,4 (74,7) miljoner kr.

Den svenska byggmarknaden för nyproduktion av bostäder har minskat markant under året vilket påverkat OrganoWoods försäljning negativt. Försäljning mot offentlig sektor som kommuner med hög miljöprofil går däremot starkt. Vårt virke används framförallt i skolbyggnationer med avsikt att skapa en giftfri skolmiljö.

Ljusstämningen under kvartalet var att vi såg en tydlig effekt av vår omorganisation som genomfördes i juni. Denna har resulterat i lägre fasta kostnader som ger tydlig effekt på vårt resultat. Tillsammans med den högre bruttomarginalen, som kommer av en förändrad produktmix, ökad internproduktion och reducerade fasta produktionskostnader, förbättrades vårt EBITDA-resultat till -4,8 (-7,4) miljoner kr. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till -4,0 (-7,1) miljoner kr tack vare att vi minskade bindningen i rörelsekapital. Totalt under året ökade bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) till 39,5 (36,2) % och koncernens fasta kostnader reducerades till 49,7 (51,1) miljoner kr vilket medförde att koncernens justerade EBITDA-resultat förbättrades till -9,9 (-17,6) miljoner kr.

Under kvartalet har ett stort fokus varit på aktiviteter som ska driva ny försäljningstillväxt under 2019 och 2020. Inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter har detta inneburit införsäljning mot nya kunder. Ett viktigt avtal har tecknats med en ledande nordisk färgleverantör som kommer börja sälja våra ytbehandlings- och underhållsprodukter under eget varumärke (private label). Denna kund kommer ge goda volymer och ett bra tillskott till vårt resultat under 2019. I januari 2019 fick vi även klart att vi kommer leverera våra ytbehandlingsprodukter till ytterligare en färgtillverkare som kommer sälja dem under eget varumärke. Mot denna kund kommer vi inledningsvis leverera ett fåtal produkter i något mindre volymer men det finns potential till att volymerna kan bli betydande inför 2020.

Inom affärsområdet Biokompositer har produktionsstart av interiöra designprodukter för kunden Baux pågått inför deras planerade lansering under Q1 2019. Efter intensivt arbete är det glädjande att vi lyckats leverera den första kommersiella leveransen i tid till deras lansering som skedde på Stockholm Furniture & Design Fair i början av februari.

Tillsammans med Fredahl Rydén blev dessvärre den planerade breda lanseringen av kistan Saga återigen förskjuten. Anledningen är att slutmonteringen fortfarande dras med produktionstekniska problem. Vi har löst ett stort antal utmaningar under de senaste åren och den sista utmaningen som förhoppningsvis återstår är en produktionsmässig montering av kistan list. Testförsäljningen till deras utvalda provkunder har gått bra och vi har goda förhoppningar om att försäljningen kommer bli riktigt bra på sikt.

Inom produktområdet bindemedel för nonwoven har vi gjort flera framsteg under kvartalet. I september kommunicerade vi att en ledande tillverkare av textila mellanlägg lanserat en eko-kollektion med våra biobaserade bindemedel som kritisk komponent. Tillsammans med kunden, österrikiska bolaget Kufner, har samarbetet fördjupats under kvartalet.

Vi har även under ett flertal år samarbetat med den världsledande nonwoven- och specialpapperstillverkaren Ahlström-Munksjö i olika utvecklingsprojekt. Syftet är att utveckla 100 % biobaserade nonwoven-material där våra biobaserade bindemedel ersätter deras nuvarande plastbindemedel. Under 2018 lanserade de ett nytt 100 % biobaserat nonwoven för hygienprodukter. Den nya produkten har vunnit flera innovationspriser under 2018 och börjat säljas på flera europeiska marknader. Under 2019 kommer vi fortsätta samarbetet med Ahlström-Munksjö med utveckling av andra produktgrupper.

Under första kvartalet kommer vårt fokus vara på produktion och leverans. Vi närmar oss våren vilket är vår mest intensiva period. Med våra nya avtal ska betydligt större volymer tillverkas än tidigare år och med Baux lansering ska även vår produktion av biokompositer skalas upp. Året har börjat bra med en stark januariförsäljning och februari ser lovande ut. Efter ett svagt 2018 ser vi nu fram emot 2019 där vår ambition är att återgå till en tvåsiffrig tillväxt och fortsätta förbättra lönsamheten. Därigenom ska vi både skapa värde för våra aktieägare samt öka leveranserna av våra biobaserade produkter som ersätter nuvarande plastprodukter.


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 fiberbase-erade 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 samt bilvård under egna varumärket BIOkleen® och underhållsprodukter för textila produkter under varumärket OrganoTex® via återförsäljare och distributörer. Dessutom levererar affärsområdet ett flertal av sina produkter till kunder som säljare dem under eget varumärke (Private label).

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 81 st preferensaktieägare (se not 8 Eget kapital). OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy.

Utveckling fjärde kvartalet 2018

Under det fjärde kvartalet 2018 har koncernens försäljning ökat med 4,3 % i jämförelse med fjärde kvartalet 2017. Den totala försäljningen blev 13,1 (12,5) miljoner kr. Tillväxten blev betydligt lägre än föregående kvartal främst p.g.a. en lägre försäljningstillväxt av ORGANOWOOD®-virke inom affärsområdet Funktionellt trä. Affärsområdet Funktionellt trä

är starkt exponerat mot den svenska byggmarknaden som minskat kraftigt under året, både avseende konsumentmarknaden och den professionella projektmarknaden.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade ett fjärde kvartal som var något svagare än föregående år med en försäljning om 3,1 (3,3) miljoner kr. Det var framförallt försäljningen av bolagets bilvårdsprodukter som stod för försäljningsminskningen. OrganoTex® Waterproofing har däremot visat fortsatt god utveckling under kvartalet.

Inom affärsområdet Biokompositer har fokus varit på två projekt. Tillsammans med bolagets kund Fredahl Rydén har ett intensivt arbete pågått med att få till en effektiv produktion vid slutmonteringen av kistan som sker hos Fredahl Rydén. Att få en effektiv slutmontering är kritiskt inför en bredare lansering av Fredahl Rydén som idag har sålt kistor till en mindre grupp testkunder med mycket goda resultat. Flera åtgärder har gjorts under kvartalet och Fredahl Rydén har investerat i och beställt vissa nya produktionsverktyg för att få till den effektivitet och kvalitet som ställs på denna produkt. Dessa kommer levereras och installeras under Q1 2019.

Det andra prioriterade projektet har varit produktionsuppstarten av interiöra designprodukter med kunden Baux. Produktionsverktyg har erhållits under kvartalet och provproduktion inletts. Optimeringsarbete har pågått under hela kvartalet inför den planerade produktlanseringen av Baux under Q1 2019.

Omorganisationen inklusive nedläggningen av koncernens lager i Vaggeryd har även slutförts under kvartalet och totalt har koncernen minskat antalet anställda med fyra personer samt minskat kostnaderna för interna transporter. De lägre fasta kostnaderna har börjat ge genomslag under kvartalet men under Q1 2019 kommer nästan fullt genomslag att nås. Vissa kostnader för lagret i Vaggeryd samt awecklingen av en medarbetare i Vaggeryd kvarstår även i Q2 2019.

Väsentliga händelser under perioden

» Avtal tecknat med nordiskt ledande färgbolag om leverans av koncernens ytbehandlingar och underhållsprodukter för hem och villa. På grund av en felberäkning hos kunden omförhandlades avtalet till de korrekta lägre volymerna men med bättre bruttomarginaler. Efter omförhandling löper avtalet under fem år med garanterade årliga minivolymer som successivt kommer öka under avtalets längd.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

» OrganoClick tecknar ramavtal med Team Sportia & Sportringen för OrganoTex® textilimpregnering och utökar sortimentet med OrganoTex® BioCare, ett 100% biobaserat och biologiskt nedbrytbart tvättmedel för funktionskläder.

» OrganoClick lanserar den vidareutvecklade biokompositen OrganoComp® Wheat som består av träfiber, vetekli och OrganoClicks biobaserade bindemedel. Första leveranserna har skett till kunden Baux som levererar interiöra designprodukter.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2018.

Årsstämman

Årsstämman hålls den 16 maj 2019, kl 17.00 på bolagets huvudkontor i Arninge, Täby. Årsredovisningen kommer att publiceras den 22 mars och kommer då att finnas tillgänglig på bolagets huvudkontor samt på hemsidan, www.organoclick.com.

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 och den 31 december hade OrganoClick 1 398 aktieägare. Aktiens stängningskurs per den 31 december uppgick till 4,90 vilket gav ett börsvärde om 365 MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 december 2018¹

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	16,38%	16,38%
Bertil Hagman	8 440 603	11,33%	11,33%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87%	9,87%
Armando Córdova med bolag	6 286 069	8,44%	8,44%
Jonas Hafrén	5 247 000	7,05%	7,05%
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 855 650	5,18%	5,18%
Serendipity Group AB	3 830 284	5,14%	5,14%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91%	3,91%
Westindia AB	2 236 478	3,00%	3,00%
LGT Bank Ltd	1 500 000	2,01%	2,01%
Delsumma	53 855 819	72,32%	72,32%
Övriga aktieägare	20 609 912	27,68%	27,68%
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00%	100,00%

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknadsutveck-

lingen 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. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-463 83 00, Email: certifiedadviser@penser.se

Utveckling av resultat och ställning under perioden jan-dec 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. Jämförelsetalen för 2017 har därför räknats om. I not 2 presenteras kostnaderna för samtliga perioder i rapporten i en kostnadsslagsindeldad uppställning. I not 4 presenteras den förändring i hur nyckeltalet bruttomarginal är uppbyggd till följd av övergången till funktionsindeldad resultaträkning jämfört med tidigare år.

Koncernen

Resultat oktober – december

Det fjärde kvartalets försäljning uppgick till 13 061 (12 525) ksek vilket gav en omsättningstillväxt om 4,3 (95,0) procent. Föregående år stod organisk tillväxt för 44,0 procent och strukturell tillväxt efter förvärvet av Biokleen Miljökemi AB för 51,0 procent. Tillväxten under kvartalet kom från försäljning av utvecklingstjänster och försäljning av utrustning och tjänster i form av formverktyg inom primärt affärsområdet Biokomposit som tillsammans uppgick till 1 025 (222) ksek. Försäljningen inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 8 919 (9 032) ksek vilket är i paritet med föregående år men den förväntade försäljningstillväxten sett mot tidigare år uteblev. Detta kommer av att inbromsningen för nybyggnationer på den svenska byggmarknaden resulterat i lägre efterfrågan på ORGANOWOOD®-virke. Försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter uppgick till 3 117 (3 272) ksek vilket är en minskning med -4,8 procent mot föregående år. Minskningen kommer av lägre försäljning av bilvårdsprodukter.

Bruttoresultatet har ökat markant mot föregående år, den låga tillväxten till trots, och uppgick till 1 598 (-362) ksek vilket ger en bruttomarginal om 12,2 (-2,9) procent. Förbättringen kommer dels av högre bruttomarginal efter rörliga produktionskostnader till följd av en förändrad produktmix och dels av lägre fasta produktionskostnader. Brutto-

¹Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.

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

marginalen efter rörliga kostnader uppgick till 39,7 (30,5) procent vilket är en ökning med 9,2 procent. Förändringen i produktmixen innebar högre försäljning av högmarginalprodukter såsom ORGANOWOOD® konstruktionsvirke och försäljning av den nya produkten OrganoTex® Waterproofing.

Förbättringen av bruttoreultatet går rakt ner till rörelseresultatet som förbättras ytterligare då de fasta kostnaderna för försäljning, administration och forskning och utveckling har minskat med 932 ksek mot föregående år. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 838 (-7 407) ksek, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 509 (-9 205) ksek och periodens resultat uppgick till -7 024 (-9 707) ksek.

Resultat januari – december

Försäljningen för 2018 uppgick till 78 395 (74 682) ksek vilket ger en omsättningstillväxt om 5,0 (92,2) procent. Föregående år växte försäljningen organiskt med 36 procent och strukturellt med 56,2 procent. Den lägre omsättningstillväxten mot tidigare år förklaras dels av den kalla inledningen på året som gav en försenad säsongsstart för konsumentförsäljningen av BIOkleen® underhållsprodukter och ORGANOWOOD® trall och dels av den vikande konjunkturen för den svenska byggsektorn där nybyggnationerna minskat kraftigt. Den vikande byggkonjunkturen syns i siffrorna genom att försäljningen av ORGANOWOOD® virke har gått från att vara stark under första kvartalet 2018 till att under årets sista kvartal ligga i nivå med föregående år. Försäljning inom affärsområdet uppgick till 54 759 (52 186) ksek och växte med 4,9 procent trots nedgången i byggsektorn. Försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter uppgick till 21 923 (21 855) och ligger i paritet med föregående år.

Även om tillväxten blivit svagare än förväntat har en förändrad produktmix, en ökad internproduktion av produkterna inom affärsområdet Gröna Ytbehandlingar & underhållsprodukter samt lägre fasta produktionskostnader resulterat i högre bruttoreultat och bruttomarginal. Årets bruttoreultat uppgick till 15 748 (11 211) ksek vilket ger en bruttomarginal om 20,1 (15,0) procent. Sett till bruttomarginalen efter rörliga produktionskostnader uppgick den till 39,5 (36,2) procent, en ökning med 3,3 procent. Den förändrade produktmixen har inneburit att försäljningen av högmarginalprodukter såsom ORGANOWOOD® konstruktions- och panelvirke, BIOkleen® måleriprodukter och OrganoTex® Waterproofing har ökat medan försäljningen av produkter med lägre marginaler såsom ORGANOWOOD® trall och bilvårdsprodukter, både i eget varumärke och private label, har minskat.

Koncernens fasta kostnader i form av försäljning, administration och forskning och utveckling uppgår till -34 459 (-35 272) ksek och har minskat mot föregående år till följd av det omstruktureringsprogram koncernen genomförde i juni 2018. Det ökade bruttoreultatet tillsammans med

minskade fasta kostnader ger ett förbättrat resultat mot föregående år. Det ackumulerade rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -11 358 (-17 593) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -17 822 (-23 456) ksek. Årets resultat uppgick till -19 476 (-25 327) ksek. Exkluderat jämförelsestörande poster för lagernedskrivning och personal om 1 456 (0) ksek i samband med omstruktureringsprogrammet blir rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) -9 902 (-17 593) ksek och rörelseresultatet (EBIT) -16 366 (-23 456) ksek.

Då koncernen redovisar negativt resultat blir den effektiva skatten noll. Underskottsavdragen ökar och koncernen aktiverar inte uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Kassaflöde oktober - december

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 022 (-7 149) ksek där resultatet står för -5 309 (-7 599) ksek och rörelsekapitalet för 1 287 (450) ksek. Under kvartalet har likvid inkommit från kundfordringar, 2 921 (4 104) ksek, och det högre inflödet under 2017 kom av att koncernen hade höga kundfordringar efter tredje kvartalet 2017. Minskade leverantörsskulder påverkade likviditeten negativt, -1 630 (-1 178) ksek och likaså minskade övriga kortfristiga, -749 (-1 789) ksek, till följd av minskad momsskuld under 2018 och minskade reserver för bland annat emissionsutgifter om 1 965 ksek under 2017.

Under kvartalet har investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent gjorts om -829 (-1 454) ksek där framför allt investeringarna i patent var lägre än motsvarande period 2017. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -94 (-1 209) ksek där de högre investeringarna under föregående år hänförs till investeringar i maskiner och produktionsinventarier.

Under finansieringsverksamheten har kreditfaciliteter lagts om. Minskad checkräkningskredit om -6 503 (-757) ksek kommer av att checkräkningskrediten i Biokleen med limit om 2 500 ksek avslutats samtidigt som en säsongskredit OrganoWood innehar minskats med 5 000 ksek. Nettoförändring av fakturabelåningskredit uppgick till 2 297 (-3 632) ksek och skillnaden mellan åren kommer dels av att OrganoWood vid utgången av tredje kvartalet 2018 la om sin fakturabelåning och därmed enbart hade 35 procent av fakturorna belånade mot 100 procent vid utgången av fjärde kvartalet och dels av att Biokleen avslutade sin fakturabelåningskredit under fjärde kvartalet 2017. OrganoClick tecknade under kvartalet en ny kreditfacilitet där nya lån och krediter tagits upp om 8 000 ksek som tillsammans med en kortfristig kredit i OrganoWood utgör upptagna lån om -11 000 (0) ksek. Lån och krediter om -1 695 (-1 496) ksek har amorterats.

Det totala kassaflödet för fjärde kvartalet uppgick till 73 (-18 776) ksek.

Kassaflöde januari - december

Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 165 (-22 556) ksek där -13 138 (-19 044) ksek förbrukats genom koncernens negativa resultat och -6 026 (-3 513) ksek bundits i rörelsekapitalet. Likvid har under året bundits i lager -4 000 (-364) ksek vilket är ett resultat av den lägre försäljningstillväxten för ORGANOWOOD® virke kombinerat med virkesinköp enligt en för året fastlagd bindande inköpsprognos. Företagsledningen gör bedömningen att lagret kommer att omsättas i försäljningen under det kommande året. Likviditeten från kundfordringarna uppgick till 293 (-2 485) ksek och skillnaden mellan åren kommer av att Biokleen i slutet av 2018 infört fakturafinansiering genom försäljning av fakturor och bindningen av likviditet i kundfordringar föregående år kom av försäljningstillväxten för ORGANOWOOD® virke. Minskning av leverantörsskulderna har negativ påverkan på likviditeten -2 988 (-670) ksek och kommer av att fakturor på stora råvaruinköp och höga patentutgifter belastade utgången av 2017.

Under 2018 investerade koncernen -4 416 (-4 630) ksek i immateriella och 24 (-3 506) ksek i materiella anläggningstillgångar. Att de materiella anläggningstillgångarna är positiva kommer av att de reducerats med ett kompletterande bidrag om 872 ksek för fibergjutningsmaskinen. Under året har koncernen lagt om sina kreditfaciliteter vilket påverkat finansieringsverksamheten genom att nya lån tagits upp om 13 750 (10 000) ksek och andra lån återbetalats -3 667 (-5 000) ksek. Amorteringar har skett om -4 528 (-3 603) ksek. Nettoförändringen i checkräkningskrediterna uppgick till 1 382 (1 724) ksek och nettoförändringen för fakturabelåningskrediterna uppgick till 558 (1 840) ksek där det lägre inflödet 2018 förklaras av lägre kundfordringar då tillväxten i OrganoWood AB som innehar fakturabelåningen var betydligt lägre än under 2017. Under föregående år inkom likvid även genom en riktad nyemission som gav 37 955 ksek efter emissionskostnader. Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7 414 (42 917) ksek.

Det totala kassaflödet för 2018 uppgår till -16 143 (12 225) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 6 122 (22 265) ksek med en kassalikviditet om 43,3 (105,3) procent. Vid utgången av året utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 8 862 (5 316) ksek från en total facilitet om 9 000 (6 000) ksek. Biokleen Miljökemi AB sade i slutet av 2018 upp sin checkräkningskredit med limit om 2 500 ksek varpå de utnyttjade 0 (1 996) ksek och i samband med detta infördes en fakturafinansieringslösning. OrganoClick AB tecknade under oktober 2018 en ny kreditfacilitet med lån om 5 000 ksek och en revolverande kredit om 4 000 ksek varav 3 000 ksek utnyttjades vid utgången av 2018.

Investeringar

Koncernen bedriver ett aktivt arbete inom forskning och utveckling och investerar stort i utvecklingsprojekt för nya produkter och applikationer inom samtliga affärsområden. Under året har koncernen investerat 4 416 (4 630) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av främst utvecklingsutgifter och även patent. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar avser främst investeringar i produktionsutrustning och uppgick under året till -24 (3 506) ksek. Den till synes negativa investeringen under 2018 kommer av att bolaget under året fick ett kompletterande bidrag om 872 ksek från ett EU-finansierat projekt för koncernens fibergjutningsmaskin. Bidraget reducerade anskaffningskostnaden för koncernens fibergjutningsmaskin samtidigt som årets investeringar inte översteg det reducerande beloppet. Under föregående år var investeringarna i produktionsutrustning mer omfattande då fibergjutningsmaskinen färdigställdes.

I april 2018 tecknade OrganoClick ett finansiellt leasingavtal om 1 889 ksek för en ny fyllningslina. Avtalet löper på 5 år med ett tioprocentigt restvärde och avtalet aktiveras i augusti 2018. Sedan tidigare har koncernen 3 finansiella leasingavtal för produktionsutrustning. 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. Utöver detta har koncernen finansiella leasingavtal för sju personbilar samt operationella leasingavtal för tre personbilar.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 35 (41). Av dessa var 18 (24) anställda i moderbolaget, 12 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 5 (6) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 11 (14) kvinnor och 24 (27) män.

Moderbolaget

Resultat oktober - december

Försäljningen under det fjärde kvartalet uppgick till 4 462 (2 052) ksek där omsättningsökningen dels kommer från ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterföretag och dels av försäljning av utvecklingstjänster och utrustning och tjänster. Bruttoresultatet har förbättrats och uppgick till -809 (-2 097) ksek till följd av den högre försäljningen tillsammans med lägre fasta produktionskostnader. Även övriga fasta kostnader i form av försäljning, administration samt forskning och utveckling minskade mot föregående år då effekterna av koncernens omstruktureringsprogram börjat slå igenom under det fjärde kvartalet. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till

-3 429 (-4 747) ksek, rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 492 (-6 004) ksek och periodens resultat uppgick till -4 981 (-6 088) ksek.

Resultat januari - december

Årets ackumulerade försäljning uppgick till 18 130 (11 663) ksek där ökningen framförallt hänförs till ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterföretag där försäljning av varor till Biokleen ökat markant under 2018. Detta är en kombination av att internproduktionen av Biokleens produkter ökat samt en effekt av omstruktureringen där Biokleens tidigare lager gått upp i moderbolagets och Biokleen köper nu in alla sina produkter från moderbolaget oavsett om de produceras internt eller köps in från legotillverkare. Den externa försäljningen har ökat under året med nya produkten OrganoTex® Waterproofing, kistmaterial i biokompositen OrganoComp®, försäljning av utvecklingstjänster samt försäljning av utrustning och tjänster i form av formverktyg. Bruttoresultatet har förbättrats mot föregående år och uppgick till -1 700 (-4 459) ksek och tillsammans med kostnadsreduktioner i fasta kostnader till följd av omstruktureringsprogrammet förstärktes rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -12 362 (-17 316) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -16 495 (-21 037) ksek. Årets resultat uppgick till -17 038 (-21 207) ksek.

Exkluderat jämförelsestörande poster som uppkommit i och med koncernens omstruktureringsprogram uppgick rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -10 906 (-17 316) ksek och rörelseresultatet (EBIT) till -15 039 (-21 037) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 577 (15 918) ksek och det egna kapitalet till 47 529 (64 567) ksek. Företagsledningen bedömer att det inte föreligger en risk för likviditetsbrist sett till nuvarande kreditfaciliteter tillsammans med förväntade likviditetsströmmar under första halvåret 2019. Om behov uppstår har bolaget utarbetat en plan för att säkra ytterligare finansiering. Moderbolaget har under året investerat 3 390 (4 262) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt -19 (3 506) ksek i materiella anläggningstillgångar. Under 2018 har OrganoClick erhållit ett kompletterande bidrag från ett tidigare genomfört utvecklingsprojekt om 872 ksek vilket reducerat tidigare års anskaffningsutgifter för fibergjutningsmaskinen och det överstiger de investeringar som gjorts under 2018 med 18 ksek. OrganoClick AB tecknade under oktober 2018 en ny kreditfacilitet med lån om 5 000 ksek och en revolverande kredit om 4 000 ksek av vilken 3 000 ksek utnyttjades vid utgången av 2018.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2018	okt-dec 2017*	jan-dec 2018	jan-dec 2017*
Nettoomsättning	3,5	13 061	12 525	78 395	74 682
Kostnad för sålda varor		-11 463	-12 887	-62 646	-63 472
Bruttoresultat	4	1 598	-362	15 748	11 211
Försäljningskostnader		-4 176	-5 177	-19 932	-20 232
Administrationskostnader		-2 846	-2 961	-11 152	-11 244
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 162	-977	-3 374	-3 796
Övriga rörelseintäkter	6	77	273	888	605
Rörelseresultat		-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Finansiella intäkter		0	46	13	161
Finansiella kostnader		-443	-586	-1 735	-1 953
Finansnetto		-443	-540	-1 721	-1 792
Resultat före skatt		-6 952	-9 744	-19 543	-25 248
Inkomstskatt	7	-71	37	67	-80
Periodens resultat		-7 024	-9 707	-19 476	-25 327
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-6 636	-9 888	-20 245	-27 574
Innehav utan bestämmande inflytande		-387	180	769	2 247
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,09	-0,13	-0,27	-0,39
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		74 465 731	74 465 731	74 465 731	70 180 309

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Periodens resultat	-7 024	-9 707	-19 476	-25 327
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-15	10	-12	-13
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-15	10	-12	-13
Summa totalresultat för perioden	-7 039	-9 697	-19 488	-25 340
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-6 645	-9 882	-20 253	-27 582
Innehav utan bestämmande inflytande	-393	184	764	2 242

*Koncernen tillämpar sedan 2018-01-01 funktionsindeldad resultaträkning, mot tidigare år då kostnadslagsindeldad resultaträkning tillämpades. 2017 års siffror är omräknade, se sid 18.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		11 688	10 131
Patent, varumärken		4 079	3 718
Licenser		389	663
Goodwill		16 794	16 794
		32 950	31 305
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		196	196
Maskiner		15 475	16 566
Inventarier		4 837	5 667
Pågående nyanläggningar		165	74
		20 673	22 504
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar		3 221	3 140
Uppskjutna skattefordringar	7	269	171
Summa anläggningstillgångar		57 113	57 121
Omsättningstillgångar			
Varulager		14 452	10 452
Kundfordringar		6 982	7 275
Skattefordringar		374	235
Övriga fordringar		509	1 369
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 551	3 062
Likvida medel		6 122	22 265
Summa omsättningstillgångar		30 991	44 657
SUMMA TILLGÅNGAR		88 103	101 778

Koncernens rapport över finansiell ställning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		745	745
Övrigt tillskjutet kapital		157 910	157 910
Reserver		37	44
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-146 600	-126 354
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	8	12 092	32 344
Innehav utan bestämmande inflytande	9	22 706	21 942
Summa eget kapital		34 798	54 286
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning och finansiell leasingskuld		14 898	14 819
Uppskjutna skatteskulder	7	222	192
Summa långfristiga skulder		15 120	15 010
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	17 390	12 359
Leverantörsskulder		4 793	7 781
Skatteskulder		258	166
Övriga skulder		9 157	5 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 588	6 414
Summa kortfristiga skulder		38 185	32 481
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		88 103	101 778

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i ksek	Aktie- kapital	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	-	-	-	-	-20 245	-20 245	769	-19 476
<i>Övrigt totalresultat</i>								
Omräkningsreserv	-	-	-	-7	-	-7	-5	-12
Summa Totalresultat	-	-	-	-7	-20 245	-20 253	764	-19 488
<i>Transaktioner med aktieägare</i>								
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31	745	-	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
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	-	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	okt-dec 2018	okt-dec 2017*	jan-dec 2018	jan-dec 2017*
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11	1 656	1 807	6 452	5 851
Erhållen ränta		0	46	13	161
Erlagd ränta		-443	-586	-1 735	-1 953
Betald skatt		-13	338	-47	353
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-5 309	-7 599	-13 138	-19 044
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager och pågående arbete		166	-149	-4 000	-364
Förändringar av kundfordringar		2 921	4 104	293	-2 485
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		579	-538	1 408	-1 568
Förändringar av leverantörsskulder		-1 630	-1 178	-2 988	-670
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-749	-1 789	-738	1 574
Summa förändringar i rörelsekapital		1 287	450	-6 026	-3 513
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 022	-7 149	-19 165	-22 556
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar		-829	-1 454	-4 416	-4 630
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar		-94	-1 209	24	-3 506
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-923	-2 663	-4 392	-8 136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	-	40 000
Emissionskostnader		-	-80	-	-2 045
Nettoförändring checkräkningskredit		-6 503	-757	1 382	1 724
Nettoförändring fakturabelåningskredit		2 297	-3 632	558	1 840
Depositioner		-81	-	-81	-
Upptagna lån		11 000	-	13 750	10 000
Återbetalning av lån		-	-3 000	-3 667	-5 000
Amortering av lån		-1 695	-1 496	-4 528	-3 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 018	-8 965	7 414	42 917
Periodens kassaflöde		73	-18 776	-16 143	12 225
Likvida medel vid periodens början		6 049	41 041	22 265	10 040
Likvida medel vid periodens slut		6 122	22 265	6 122	22 265
Förändring likvida medel		73	-18 776	-16 143	12 225

* 2017 års kassaflöden är korrigerade, se not 1.

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Omsättningstillväxt, %	4,3	95,0	5,0	92,2
Organisk tillväxt, %	4,3	44,0	5,0	36,0
Bruttoresultat, justerat	1 598	-362	16 547	11 211
Bruttoresultat	1 598	-362	15 748	11 211
Bruttomarginal justerad, %	12,2	-2,9	21,1	15,0
Bruttomarginal, % ¹	12,2	-2,9	20,1	15,0
Rörelseresultat justerat	-6 509	-9 205	-16 366	-23 456
Rörelsemarginal justerad, %	-49,8	-73,5	-20,9	-31,4
Rörelseresultat (EBIT)	-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Rörelsemarginal (EBIT), %	-49,8	-73,5	-22,7	-31,4
Rörelseresultat EBITDA, justerat	-4 838	-7 407	-9 902	-17 593
Rörelseresultat EBITDA	-4 838	-7 407	-11 358	-17 593
Periodens resultat, justerat	-7 024	-9 707	-18 020	-25 327
Periodens resultat	-7 024	-9 707	-19 476	-25 327
Vinstmarginal, justerad, %	-53,8	-77,5	-23,0	-33,9
Vinstmarginal, %	-53,8	-77,5	-24,8	-33,9
Soliditet, %	39,5	53,3	39,5	53,3
Kassalikviditet, %	43,3	105,3	43,3	105,3
Nettoskuldssättningsgrad, %	98,7	16,2	98,7	16,2
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	34	37	38	37
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	74 465 731	74 465 731	74 465 731	70 180 309
Antal utställda aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,18	0,17	1,05	1,06
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,09	-0,13	-0,27	-0,39
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,16	0,43	0,16	0,43

1) Då koncernen från och med 2018 redovisar enligt funktionsindelad resultaträkning skiljer sig bruttomarginalen från tidigare rapporter då bruttoresultatet nu även innehåller fasta produktionskostnader, se not 4.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2018	okt-dec 2017*	jan-dec 2018	jan-dec 2017*
Nettoomsättning		4 462	2 052	18 130	11 663
Kostnad för sålda varor		-5 271	-4 149	-19 830	-16 122
Bruttoresultat		-809	-2 097	-1 700	-4 459
Försäljningskostnader		-597	-1 130	-3 590	-5 125
Administrationskostnader		-2 169	-2 131	-8 091	-8 437
Forsknings- och utvecklingskostnader		-921	-919	-3 420	-3 422
Övriga rörelseintäkter	6	4	272	306	406
Rörelseresultat		-4 492	-6 004	-16 495	-21 037
Finansiella intäkter		-190	51	13	323
Finansiella kostnader		-299	-135	-556	-493
Finansnetto		-489	-84	-543	-170
Resultat före skatt		-4 981	-6 088	-17 038	-21 207
Inkomstskatt	7	-	-	-	-
Periodens resultat		-4 981	-6 088	-17 038	-21 207

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Periodens resultat	-4 981	-6 088	-17 038	-21 207
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-4 981	-6 088	-17 038	-21 207

*Koncernen tillämpar sedan 2018-01-01 funktionsindelad resultaträkning, mot tidigare år då kostnadsslagsindelad resultaträkning tillämpades. 2017 års siffror är omräknade, se sid 18.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		8 838	7 793
Patent, varumärken		3 826	3 322
Licenser		133	231
		12 797	11 346
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		196	196
Maskiner		9 998	12 157
Inventarier		3 061	3 204
Pågående nyanläggningar		165	74
		13 419	15 631
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		30 610	29 500
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651
		32 261	31 151
Summa anläggningstillgångar		58 477	58 128
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		7 471	4 880
		7 471	4 880
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		861	877
Fordringar hos koncernföretag		2 160	1 429
Skattefordran		292	186
Övriga fordringar		525	1 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 996	2 471
		5 834	6 181
Kassa och bank		1 577	15 918
Summa omsättningstillgångar		14 883	26 979
SUMMA TILLGÅNGAR		73 360	85 107

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		745	745
Fond för utvecklingsutgifter		4 207	3 163
Summa bundet eget kapital		4 952	3 907
Fritt eget kapital			
Överkursfond		157 910	157 910
Balanserat resultat		-98 295	-76 044
Årets resultat		-17 038	-21 207
Summa fritt eget kapital		42 577	60 660
Summa eget kapital		47 529	64 567
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		7 300	5 330
Skulder koncernföretag		4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		12 010	10 040
Kortfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		6 030	1 780
Leverantörsskulder		2 616	3 365
Skatteskulder		116	166
Skulder till koncernföretag		682	15
Övriga kortfristiga skulder		457	1 166
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 919	4 008
Summa kortfristiga skulder		13 821	10 500
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		73 360	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. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen 2017 förutom vad som beskrivs nedan avseende IFRS 9 och IFRS 15.

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 årsredovisning. 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 årsredovisning. 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 leasetagare ska redovisa alla kontrakt som uppfyller definitionen i standarden på ett leasingkontrakt som tillgång (rätten att använda ett hyrt objekt) och skuld (att betala hyror) i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. Avtal som i dag utgör operationella leasingavtal kommer således att aktiveras i balansräkningen. Kontrakt om maximalt 12 månader och kontrakt av individuellt lågt värde (under 5 000 USD) är undantagna. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019.

OrganoClick har valt att redovisa övergången till den nya standarden enligt metoden modifierad retroaktivitet. Det innebär att OrganoClick redovisar den ackumulerade effekten av att initialt tillämpa IFRS 16 som en justering av ingående balans på den första tillämpningsdagen, den 1 januari 2019. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. Storleken på leasingskulden värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan per den 1 januari 2019 och storleken på nyttjanderätten har värderats till att motsvara storleken på leasingskulden vid övergångstidpunkten.

De operativa leasingavtal som kommer att redovisas i OrganoClicks balansräkning som ett resultat av IFRS 16 kommer huvudsakligen att avse byggnader och mark (kontor och lager) samt bilar och andra transportmedel (bilar, gaffeltruckar och liftar). Befintliga finansiella leasingavtal som tidigare redovisats enligt IAS 17 Leasingavtal är omklassificerade i enlighet med IFRS 16 till de belopp de var redovisade till per 31 december 2018. OrganoClick har gjort en initial bedömning av de finansiella effekterna av övergången till IFRS 16 Leasingavtal. De balansräkningsmässiga justeringarna per 1 januari 2019 uppgår för nyttjanderätter till

28 993 ksek och för räntebärande leasingskulder till 27 863 ksek samtidigt som förutbetalda leasingavgifter om 1 130 reduceras. Nästan hela justeringen av nyttjanderätter avser byggnader och mark (28 510 ksek) och endast ett mindre belopp avser bilar och andra transportmedel (483 ksek). Resultatmässigt bedöms rörelseresultatet få en liten positiv effekt medan resultatet efter finansiella poster får en liten negativ effekt. Det kommer av att koncernen sitter på förhållandevis nya hyresavtal för fastigheter där räntekostnaderna initialt blir höga. Den högre balansomslutningen som de ökade nyttjanderätterna medför innebär en negativ effekt på nyckeltalet soliditet.

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. Jämförelsetalen för 2017 har därför räknats om. 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 bruttoresultatet 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 produktions- 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

Rättelse har för 2017 års siffror gjorts av internvinster i lager vilket ökat koncernens omsättning för kvartalet med 498 ksek och även kostnad för sålda varor med motsvarande belopp. Rättelsen påverkar inte helårssiffran för 2017 utan slog mellan tredje och fjärde kvartalet 2017.

Rättelse har gjorts för hantering av leasing i rapport över kassaflöden där tidigare bruttoredovisning har ändrats till nettoredovisning. Det påverkar kassaflödet från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Det innebär vidare att rapport över kassaflöden i denna delårsrapport inte är jämförbar med tidigare publicerade rapporter. Jämförelsesiffrorna för 2017 år är justerade för detta.

I rapport över kassaflöden har en omklassificering gjorts av fakturabelåningskredit från rörelsekapitalet och övriga kortfristiga skulder till finansieringsverksamheten. Det innebär att rapport över kassaflöden i denna delårsrapport inte är jämförbar med tidigare publicerade rapporter. Jämförelsesiffrorna för 2017 år är justerade för detta.

I rapport över kassaflöden har en rättelse om 587 ksek gjorts mellan övriga kortfristiga fordringar och övriga kortfristiga skulder inom rörelsekapitalet för helåret 2017.

Not 2 Rörelsens kostnader fördelade på kostnadslag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Koncernen	2018	2017	2018	2017
Övriga intäkter	256	404	1 758	1 142
Aktiverat arbete för egen räkning	1 031	449	4 034	2 351
Råvaror och förnödenheter	-7 873	-8 707	-47 449	-47 613
Övriga externa kostnader	-3 998	-4 380	-16 658	-18 795
Personalkostnader	-7 315	-7 698	-31 436	-29 360
Av-/nedskrivningar	-1 671	-1 797	-6 464	-5 863
Summa rörelsens kostnader	-19 570	-21 730	-96 216	-98 138

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Moderbolaget	2018	2017	2018	2017
Övriga intäkter	183	403	1 175	898
Aktiverat arbete för egen räkning	1 099	449	3 242	2 351
Råvaror och förnödenheter	-2 514	-774	-8 161	-3 804
Övriga externa kostnader	-2 811	-2 601	-9 990	-11 304
Personalkostnader	-3 849	-4 276	-16 758	-17 121
Av-/nedskrivningar	-1 063	-1 257	-4 132	-3 720
Summa rörelsens kostnader	-8 954	-8 056	-34 625	-32 700

Not 3 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

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

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	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Funktionellt trä	8 919	9 032	54 759	52 186
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	3 117	3 272	21 923	21 855
Övrigt	1 025	222	1 713	642
Summa	13 061	12 525	78 395	74 682

Nettoomsättning per geografisk marknad, koncernen	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Sverige	11 600	11 285	68 971	65 709
Övriga Norden	743	1 094	6 495	8 526
Övriga Europa	720	145	2 921	338
Asien	0	0	8	109
Summa	13 061	12 525	78 395	74 682

Nettoomsättning per intäktsstyp, koncernen	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Produkter	12 049	12 525	77 042	74 561
Utrustning och tjänster	753	-	1 071	-
Tjänster	259	-	281	121
Summa	13 061	12 525	78 395	74 682

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD® virke, BIOklean® rengörings- och underhållsprodukter, OrganoTex® textilimpregnering, bindemedel för nonwoven samt OrganoComp® biokompositer, 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 4. Bruttomarginalanalys

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

Koncernen	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Kostnad sålda varor, rörlig del (kostnadsslagsindelad beräkning)	-7 873	-8 707	-46 650	-47 613
Lagernedskrivning	-	-	-799	-
Kostnad sålda varor, fast del (funktionsindelad beräkning)	-3 590	-4 179	-15 197	-15 859
Bruttoresultat	1 598	-362	15 748	11 211
Bruttomarginal vid kostnadsslagsindelad beräkning	39,7%	30,5%	40,5%	36,2%
Bruttomarginal vid kostnadsslagsindelad beräkning inkl lagernedskrivning	39,7%	30,5%	39,5%	36,2%
Bruttomarginal vid funktionsindelad beräkning	12,2%	-2,9%	20,1%	15,0%

I samband med omstruktureringen av verksamheten och flytt av Biokleen Miljökemis lager till OrganoClicks lager genomfördes under tredje kvartalet 2018 en genomgripande inventering och bedömning av lagret vilket resulterade i en nedskrivning av lagret med 799 ksek. Nedskrivningen avser produkter som tagits ur sortimentet samt, av utrymmesskal, råvaror som inte längre används då de inte längre ingår i formuleringar för våra produkter.

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 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 6 Övriga intäkter

Koncernen	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	28	2	348	204
Provisionsintäkter	49	-	243	-
Erhållna statliga bidrag för FoU	0	271	297	401
Summa	77	273	888	605

Moderbolaget	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	4	1	9	5
Erhållna bidrag	-	271	297	401
Summa	4	272	306	406

Not 7 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 8 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 9. Preferensaktierna, ägda av 81 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 2018-12-31 uppgick detta belopp till 16 992 ksek jämfört med 15 470 ksek vid ingången av året.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2018 och per 2018-09-30 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier.

Not 9 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.

Not 9 OrganoWood AB:s preferensaktier (forts.)

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 10 Kortfristig skulder till kreditinstitut

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 705	3 414
Kortfristig skuld till kreditinstitut	3 000	-
Finansiell leasingsskuld	1 991	1 633
Checkräkningskredit	8 694	7 312
Summa	17 390	12 359

Under fjärde kvartalet utökade OrganoClick sin kreditfacilitet med ett lån om 5 000 ksek och en revolverande kredit om 3 000 ksek (limit 4 000 ksek).

Not 11 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Moderbolaget				
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	913	460	2 685	1 513
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	758	1 337	3 779	4 350
Omräkningsreserv	-15	10	-12	-13
Summa	1 656	1 807	6 452	5 851

Not 12 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 13 Ställda säkerheter

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	7 200	8 000
Företagsinteckningar	30 126	16 126
Summa	37 326	24 126

Moderbolaget	2018-12-31	2017-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	7 200	8 000
Summa	7 200	8 000

Not 14 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 2018 utgjorde 15 541 (11 021) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB fakturerades under året räntor samt garantiavgifter vilka efterskänktes i slutet av 2018 varpå detta uppgick till 0 (295) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Under året har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB för räntor och garantiavgifter vilka efterskänktes i slutet av 2018 varpå detta uppgick till 0 (163) ksek.

Under perioden har personal i OrganoWood AB:s och OrganoClick AB:s ledningsgrupper köpt produkter från OrganoWood AB under marknadsmissiga förhållanden till ett värde av 16 (22) ksek.

Not 15 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, 11 688 (10 131) ksek, och patent, 4 079 (3 718) ksek. En nedskrivningsprövning 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. I samband med detta skrevs ett patent med bokfört värde om 87 ksek ner då tekniken patentet skyddar inte längre används inom koncernen.

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 försvarar goodwillpostens storlek. Inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 14 452 (10 452) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2019.

Definitioner

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.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Resultatmått		
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 förvärvsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
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, justerad	Periodens bruttoreultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande produktionslönsamheten.
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.
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, justerad	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande lönsamheten på produktnivå.
Rörelsemarginal	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
Rörelsemarginal, justerad	Periodens rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
EBITDA, justerad	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster.
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.
Vinstmarginal, justerad	Periodens resultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande lönsamheten.
Jämförelsestörande poster	Resultatposter som är extraordinära till sin karaktär och med en betydande inverkan på resultatet och som är viktiga för att förstå den underliggande verksamhetsutvecklingen.	En särredovisning av jämförelsestörande poster tydliggör utvecklingen i den underliggande verksamheten.

Definitioner (forts.)

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
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 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.
Nettoskulsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skulsättningsgraden visar relationen mellan främmande kapital (skulder) och ägarnas investerade kapital (eget kapital) och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
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		
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 avstämningar och redogörelse för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport.

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Jämförelsestörande poster				
Integration och fabriksomstruktureringar				
varav personalkostnader	-	-	-657	-
varav lagernedskrivning	-	-	-799	-
Jämförelsestörande poster*	-	-	-1 456	-
* Motsvarande rad i koncernens resultaträkning				
Kostnad för sålda varor	-	-	-799	-
Försäljningskostnader	-	-	-657	-
Summa	-	-	-1 456	-
Bruttoresultat				
Bruttoresultat	1 598	-362	15 748	11 211
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-799	-
Bruttoresultat, justerat	1 598	-362	16 547	11 211
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Bruttomarginal, %	12,2	-2,9	20,1	15,0
Bruttomarginal, justerad, %	12,2	-2,9	21,1	15,0
Bruttoresultat efter rörliga kostnader				
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-7 873	-8 707	-47 449	-47 613
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	5 188	3 818	30 945	27 069
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-799	-
Bruttoresultat efter rörliga kostnader, justerat	5 188	3 818	31 744	27 069
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	39,7	30,5	39,5	36,2
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, justerad, %	39,7	30,5	40,5	36,2
Rörelseresultat, justerat				
Rörelseresultat	-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-1 456	-
Rörelseresultat, justerat	-6 509	-9 205	-16 366	-23 456
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Rörelsemarginal, %	-49,8	-73,5	-22,7	-31,4
Rörelsemarginal, justerad, %	-49,8	-73,5	-20,9	-31,4
EBITDA, justerat				
Rörelseresultat	-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Minus: Avskrivningar	-1 671	-1 797	-6 464	-5 863
EBITDA	-4 838	-7 407	-11 358	-17 593
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-1 456	-
EBITDA, justerat	-4 838	-7 407	-9 902	-17 593

Avstämning alternativa nyckeltal (forts.)

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Vinstmarginal, justerad, %				
Periodens resultat	-7 024	-9 707	-19 476	-25 327
Minus: jämförelsestörande poster	-	-	-1 456	-
Periodens resultat, justerat	-7 024	-9 707	-18 020	-25 327
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Vinstmarginal, %	-53,8	-77,5	-24,8	-33,9
Vinstmarginal, justerad, %	-53,8	-77,5	-23,0	-33,9
Nettoomsättning, förändring				
Nettoomsättning	13 061	12 525	78 395	74 682
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	12 525	6 424	74 682	38 847
Nettoomsättning, förändring	536	6 101	3 713	35 835
Minus strukturella förändringar	-	3 272	-	21 855
Organisk tillväxt	536	2 829	3 713	13 980
Strukturella förändringar, %	-	51,0	-	56,2
Organisk tillväxt, %	4,3	44,0	5,0	36,0
Total omsättningstillväxt, %	4,3	95,0	5,0	92,2
Soliditet				
Eget kapital	34 798	54 286	34 798	54 286
Balansomslutning	88 103	101 778	88 103	101 778
Soliditet	39,5	53,3	39,5	53,3
Kassalikviditet				
Omsättningstillgångar, exklusive lager	16 538	34 205	16 538	34 205
Kortfristiga skulder	38 185	32 481	38 185	32 481
Kassalikviditet	43,3	105,3	43,3	105,3
Nettoskulsättningsgrad				
Räntebärande skulder	40 458	31 041	40 458	31 041
Minus: Likvida medel	-6 122	-22 265	-6 122	-22 265
Nettoskuld	34 336	8 776	34 336	8 776
Eget kapital	34 798	54 286	34 798	54 286
Nettoskulsättningsgrad	98,7	16,2	98,7	16,2
Avkastning på eget kapital				
Eget kapital	34 798	54 286	34 798	54 286
Eget kapital jämfört med motsvarande period föregående år	54 286	41 671	54 286	41 671
Genomsnittligt eget kapital	44 542	47 979	44 542	47 979
Nettoresultat	-7 024	-9 707	-19 476	-25 327
Genomsnittligt eget kapital	44 542	47 979	44 542	47 979
Avkastning på eget kapital	-15,8	-20,2	-43,7	-52,8

Avstämning alternativa nyckeltal (forts.)

Belopp i ksek	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Sysselsatt kapital				
Totala tillgångar	88 103	101 778	88 103	101 778
Minus: Uppskjuten skatteskuld	222	192	222	192
Minus: Övriga kortfristiga skulder	12 625	16 093	12 625	16 093
Sysselsatt kapital	75 256	85 493	75 256	85 493
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	85 493	62 910	85 493	62 910
Genomsnittligt sysselsatt kapital	80 375	74 201	80 375	74 201
Avkastning på sysselsatt kapital				
Rörelseresultat	-6 509	-9 205	-17 822	-23 456
Finansiella intäkter	0	46	13	161
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-6 509	-9 158	-17 809	-23 295
Genomsnittligt sysselsatt kapital	80 375	74 201	80 375	74 201
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-8,1	-12,3	-22,2	-31,4
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	12 092	32 344	12 092	32 344
Antal aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,16	0,43	0,16	0,43

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 20 februari 2019

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

Årsredovisning 2018 den 22 mars 2019
Delårsrapport januari-mars 2019 den 9 maj 2019
Årsstämma 2019 den 16 maj 2019
Delårsrapport januari-juni 2019 den 21 augusti 2019
Delårsrapport januari-september 2019 den 7 november 2019
Delårsrapport januari-december 2019 den 18 februari 2020

Adress

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

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



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