

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Mars 2016

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2016-01-01 - 2016-03-31

Januari till mars

Nettoomsättning 6 546 (5 306) KSEK

Omsättningstillväxt 23,4 (110,8) procent

Rörelseresultat -7 920 (-5 518) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -4 389 (-10 485) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,11 (-0,09) SEK

Om OrganoClick

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

VD HAR ORDET

Det är alltid spännande att börja ett nytt verksamhetsår. Nya mål. Ny verksamhetsplan som ska genomföras. I år har vi återigen en hel del intressanta aktiviteter på agendan. Vi kommer äntligen efter 6 år av samarbete med Nyarp, Nordens största tillverkare av begravningskistor, lansera en kista tillverkad av vår biokomposit med vår nya fibergjutningsteknik. Detta har varit ett långt projekt med flera utmaningar som behövt lösas på vägen. Projektet har krävt både avancerad materialutveckling samt utveckling och uppbyggnad av helt ny produktionsteknik. Nu äntligen är det färdigt och den 22 april förvisades den nya kistan för Sveriges begravningsentreprenörer på deras årsmöte.

Kistan är den första produkten som kommer börja tillverkas med vår nya teknik. Vi har dock redan kommit igång med projekt med både fordonsindustriella kunder och möbeltillverkare där vi ser att vi kan tillföra stor kundnytta med vårt material och produktionsteknik. Vår nya affärsområdeschef har nu även inlett arbetet med att titta på ett flertal andra möjliga applikationsområden och diskussioner är igång med ett flertal potentiella kunder.

Försäljningen under kvartalet ökade "enbart" med 23 procent, en nivå som dock är under vår ambition. Första kvartalet är emellertid svårprognostiserat då vi fortfarande är så starkt viktade mot den nordiska byggindustrin. Januari och februari är historiskt de två svagaste månaderna under året medan försäljningen brukar komma igång under slutet av mars. Tittar vi på våra olika geografiska marknader har Sverige växt enligt plan men vi har inte kommit igång fullt ut på våra exportmarknader. Där kommer vi behöva lägga större fokus avseende marknadsföring för att stödja våra distributörer. Lanseringen av våra träskyddsprodukter i Storbritannien blir årets stora utmaning för OrganoWood och även årets stora möjlighet. Vi håller på att arbeta fram en marknadsplan tillsammans med vår distributör som kommer att börja exekveras under andra kvartalet. Vi har nu även fått tillstånd från den israeliska kemikaliemyndigheten för importen av våra träskyddsprodukter vilket gör att vi under andra kvartalet kommer genomföra de första

leveranserna till vår distributör i Israel. Vi arbetar även fortsatt med att få till distributörssamarbeten i Nederländerna och Tyskland.

I affärsområdet Funktionell textil & nonwoven pågår ett intensivt arbete tillsammans med våra kinesiska och taiwanesiska distributörer för att sälja in och köra testproduktion av våra DWR-produkter hos industriella textiltillverkare. Produktionstester pågår för ett flertal europeiska varumärken som vi hoppas ska leda fram till nya konkreta samarbeten och orders inom kort. För våra bindemedel pågår även ett flertal samarbeten med europeiska nonwoventillverkare som ser mycket lovande ut. Vår målsättning är att några av dessa samarbeten materialiseras till konkreta kommersiella avtal under hösten.



Mårten Hellberg

Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

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

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

Utveckling under kvartalet

Under det första kvartalet 2016 har koncernens försäljning ökat med ca 23 procent i jämförelse med första kvartalet 2015. Tillväxten kommer framförallt från ökad efterfrågan av OrganoWood®-virke på den svenska marknaden. Under perioden har OrganoWood även jobbat med sin fortsatta internationella expansion i Norge, Finland, Danmark, Israel, Irland och Storbritannien där primärt Finland har börjat generera substantiell omsättning. På övriga marknader är OrganoWood fortsatt i en tidig kommersiell fas där samarbeten med bolagets distributörer håller på att sättas igång i Danmark, Storbritannien, Irland och Israel.

Inom affärsområdet Funktionell textil & nonwoven pågår arbete med att tillsammans med våra taiwanesiska och kinesiska distributörer sälja in våra

DWR-produkter till tillverkande textilfabriker. Ett flertal fabriker testar för närvarande våra produkter i fullskalig produktion för flera europeiska varumärken.

Under kvartalet har intrimning av produktionen för våra fibergjutna biokompositer pågått där kvalitetsarbete och automatisering har varit prioriterade fokusområden. Arbetet har här skett nära vår kund Nyarp som kommer använda våra biokompositer för att tillverka begravningskistor.

Väsentliga händelser under perioden

- » OrganoClick rekryterade Dan Blomstrand som ny chef för affärsområdet Biokompositer
- » OrganoWood tecknade distributionsavtal för sina träskyddsprodukter för de finska, brittiska, irländska och israeliska marknaderna.
- » OrganoWood kompletterar sitt träskyddssystem med ett trärengöringsmedel, miljömärkt med Naturskyddsföreningens Bra miljöval

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » OrganoClicks kund Nyarp förvisade sin nya begravningskista baserad på OrganoClicks fibergjutna biokomposit på Sveriges begravningsentreprenörers förbunds årsmöte den 22 april.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av året till 671 279 kronor fördelat på 67 127 861 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClicks aktie är sedan den 16 februari 2015 listad på Nasdaq First North och antalet aktieägare i OrganoClick uppgick per den 31 mars 2016 till 861 stycken. Per den 31 mars 2016 uppgick stängningskursen för aktien till 6,50 kronor vilket gav bolaget ett börsvärde om 436 MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 mars 2016¹.

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Serendipity Ixora AB	12 603 311	18,78%	18,78%
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 090 227	18,01%	18,01%
Bertil Hagman	8 440 603	12,57%	12,57%
Mårten Hellberg med bolag	7 143 876	10,64%	10,64%
Armando Córdova med bolag	7 060 071	10,52%	10,52%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,84%	7,84%
Banque Öhman S.A.	2 952 448	4,40%	4,40%
Högset Holding AS	1 544 309	2,30%	2,30%
JP Morgan Bank Luxembourg	816 127	1,22%	1,22%
Claes-Göran Beckeman med bolag	689 316	1,03%	1,03%
Delsumma	58 605 288	87,30%	87,30%
Övriga aktieägare	8 522 573	12,70%	12,70%
Totalt antal aktier	67 127 861	100,00%	100,00%

¹Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Certified Adviser

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

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari-mars 2016

Koncernen

Resultat januari - mars

Under årets första kvartal uppgick försäljningen till 6 546 (5 306) ksek vilket är en ökning med 23,4 procent jämfört med första kvartalet föregående år. För huvuddelen av försäljningen och försäljningsökningen står försäljning av OrganoWood®-virke och dess ytbehandlingsprodukter. Rörelsens kostnader uppgick under perioden till -14 824 (-11 203) ksek. Den främsta anledningen till kostnadsökningen är ökningen av personalkostnaderna med -1 923 ksek mot föregående år. Detta förklaras av att Koncernen under andra halvåret 2015 och inledningen av 2016 byggt upp den organisation som krävs för en framtida expansion. Medelantalet anställda har till följd av detta ökat från 20 till 26 personer mellan jämförelseperioderna. Rörelseresultatet uppgick till -7 920 (-5 518) ksek och periodens resultat till -8 083 (-5 923) ksek.

Koncernen uppvisar fortsatt förluster trots en ökad försäljning vilket förklaras av de satsningar som gjorts på marknadsföring och försäljning av träprodukter på de nya geografiska marknaderna Norge, Finland och Danmark samt på lansering av textila produkter i Asien och Europa. Idag kommer den största delen av Koncernens försäljning från den inhemska marknaden. Intäkter från andra marknader än den svenska beräknas dock komma igång under 2016.

Kassaflöde januari - mars

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 389 (-10 485) ksek. Förklaringen till det negativa kassaflödet ligger i periodens negativa resultat. Under första kvartalet föregående år skedde en stor lageruppbbyggnad med stora råvaruinköp varför likviditet då bands i lager, något som dock motverkades av de höga leverantörsskulder. I slutet av 2015 värderades Koncernens lager till 10 237 ksek och det stora lagret har använts i försäljningen under första kvartalet 2016. Det har inneburit att Koncernen under första kvartalet inte har behövt bygga lager och köpa in råvaror. Det positiva kassaflödet från rörelsekapitalet förklaras förutom av detta av att OrganoWood AB sedan andra kvartalet 2015 belånar merparten av sina kundfakturor. Koncernen har under årets första kvartal fortsatt att investera, i framförallt produktionsutrustning, vilket har belastat likviditeten med -3 784

(-2 168) ksek. Under finansieringsverksamheten inkom under föregående år 70 595 ksek i en då genomförd nyemission. Under samma period återbetalades även samtliga moderbolagets aktieägarlån om 8 000 ksek vilket gav ett kassaflöde från finansieringsverksamheten om 62 527 ksek. Motsvarande siffra för 2016 är -5 ksek. Detta resulterar sammantaget i ett totalt kassaflöde för perioden om -8 178 (49 874) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i Koncernen uppgick vid utgången av perioden 32 171 (53 157) ksek med en kassalikviditet om 197 (445) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 5 468 (0) ksek.

Koncernen har under första kvartalet investerat 780 (1 293) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutgifter och patent och 3 004 (874) ksek i materiella tillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i uppbyggnaden av ny produktionsanläggning men även i laboratorium och kontor. Koncernen har även under 2014 och 2015 investerat i produktionsutrustning som finansierats genom finansiell leasing. OrganoClick AB har ett finansiellt leasingavtal om 4,4 MSEK som löper på sex år med tio procents restvärde. OrganoWood AB har två finansiella leasingavtal om 0,5 MSEK respektive 0,6 MSEK. Det förstnämnda leasingavtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde och det andra på fem år med tre procents restvärde.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i Koncernen till 27 (22). Av dessa var 18 (14) anställda i moderbolaget och 9 (8) anställda i dotterföretaget OrganoWood med dess utländska dotterföretag. I Norge och Finland har OrganoWood har en säljare anställd i respektive land. Av de anställda var 12 (13) kvinnor och 15 (9) män.

Moderbolaget

Resultat januari - mars

Under årets första kvartal uppgick moderbolagets nettoomsättning till 1 100 (2 153) ksek och är främst hänförlig till försäljning av produkter till OrganoWood AB. Rörelsens kostnader uppgick till -7 551 (-5 086) ksek och ökningen är hänförlig till ökade kostnader för lokaler, försäljning och marknadsföring samt att fler antal anställda ger högre personalkostnader. Medelantalet anställda har ökat med fem personer mellan jämförelseperioderna.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolagets uppgick vid periodens utgång till 31 879 (50 674) ksek och det egna kapitalet till 57 177 (69 833) ksek. Minskningen i likvida medel och eget kapital är hänförlig till bolagets negativa resultat.

Moderbolaget har under 2015 investerat 492 (913) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 2 833 (574) ksek i materiella anläggningstillgångar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	2	6 546	5 306	30 462
Övriga intäkter	3	69	213	904
Summa rörelsens intäkter		6 615	5 520	31 366
Aktiverat arbete för egen räkning		289	165	1 057
Råvaror och förnödenheter		-4 456	-3 466	-20 534
Övriga externa kostnader		-4 200	-3 830	-14 720
Personalkostnader		-5 384	-3 461	-15 865
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-784	-446	-2 097
Summa rörelsens kostnader		-14 824	-11 203	-53 216
Rörelseresultat		-7 920	-5 518	-20 793
Finansiella intäkter		80	-	5
Finansiella kostnader		-143	-451	-916
Resultat från finansiella poster		-63	-451	-912
Resultat före skatt		-7 983	-5 970	-21 705
Inkomstskatt	5	-100	47	-61
Periodens resultat		-8 083	-5 923	-21 765
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-7 652	-5 143	-19 960
Innehav utan bestämmande inflytande		-431	-780	-1 806
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,11	-0,09	-0,31
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		67 127 861	60 430 606	65 267 387

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-8 083	-5 923	-21 765
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Omräkningsreserv	-1	-16	113
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1	-16	113
Summa totalresultat för perioden	-8 084	-5 939	-21 652
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-7 653	-5 153	-19 892
Innehav utan bestämmande inflytande	-432	-786	-1 760

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		7 112	2 537	6 578
Patent		2 096	1 767	2 022
		9 208	4 304	8 600
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		81	-	-
Maskiner		11 495	-	1 306
Inventarier		6 053	4 093	5 595
Pågående nyanläggningar		-	6 614	8 336
		17 629	10 707	15 238
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar	5	227	340	308
Summa anläggningstillgångar		27 065	15 350	24 146
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 246	10 941	10 237
Kundfordringar		5 118	5 726	2 569
Skattefordringar		155	98	194
Övriga fordringar		2 535	2 336	1 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 756	2 537	3 648
Likvida medel		32 171	53 157	40 349
Summa omsättningstillgångar		51 981	74 794	58 167
SUMMA TILLGÅNGAR		79 046	90 145	82 313

Forts. Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		671	661	671
Övrigt tillskjutet kapital		109 875	106 176	109 875
Reserver		86	10	87
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-75 945	-53 476	-68 293
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	34 689	53 370	42 341
Innehav utan bestämmande inflytande	7	17 648	17 914	17 140
Summa eget kapital		52 337	71 284	59 481
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Finansiell leasingskuld		4 399	4 458	4 457
Uppskjutna skatteskulder	5	131	36	111
Summa långfristiga skulder		4 530	4 494	4 569
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	8 671	789	8 617
Leverantörsskulder		3 643	10 059	3 788
Övriga skulder		5 201	670	2 388
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 664	2 848	3 470
Summa kortfristiga skulder		22 179	14 366	18 263
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		79 046	90 145	82 313

Upplysningar om eventualförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 11.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i ksek	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-31	671	109 875	87	-68 293	42 341	17 140	59 481
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-7 652	-7 652	-431	-8 083
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	-1	-1
Summa Totalresultat	-	-	-1	-7 652	-7 653	-432	-8 084
Transaktioner med aktieägare							
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-	940	940
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	940	940
Utgående eget kapital 2016-03-31	671	109 875	86	-75 945	34 689	17 648	52 337
Ingående eget kapital 2015-01-01	550	35 691	19	-48 333	-12 072	18 700	6 628
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-5 143	-5 143	-780	-5 923
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-10	-	-10	-6	-16
Summa Totalresultat	0	0	-10	-5 143	-5 153	-786	-5 939
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	110	74 890	-	-	75 000	-	75 000
Emissionsutgifter	-	-4 405	-	-	-4 405	-	-4 405
Summa Transaktioner med aktieägare	110	70 485	-	-	70 595	-	70 595
Utgående eget kapital 2015-03-31	661	106 176	10	-53 476	53 370	17 914	71 284
Ingående eget kapital 2015-01-01	550	35 691	19	-48 333	-12 072	18 700	6 628
Totalresultat							
Årets resultat	-	-	-	-19 960	-19 960	-1 806	-21 765
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	68	-	68	45	113
Summa Totalresultat	-	-	68	-19 960	-19 892	-1 760	-21 652
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	110	74 890	-	-	75 000	-	75 000
Emissionsutgifter	-	-4 405	-	-	-4 405	-	-4 405
Lösen optioner	11	3 699	-	-	3 710	-	3 710
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-	200	200
Summa Transaktioner med aktieägare	121	74 184	-	-	74 305	200	74 505
Utgående eget kapital 2015-12-31	671	109 875	87	-68 293	42 341	17 140	59 481

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-7 920	-5 518	-20 793
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	783	430	2 210
Erhållen ränta		80	-	5
Erlagd ränta		-143	-508	-1 036
Betald skatt		38	44	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7 162	-5 552	-19 666
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		1 991	-7 350	-6 646
Förändringar av kundfordringar		-2 549	-4 016	-858
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-531	-1 798	-1 544
Förändringar av leverantörsskulder		-145	7 927	1 657
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		4 008	303	2 642
Summa förändringar i rörelsekapital		2 773	-4 933	-4 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 389	-10 485	-24 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-780	-1 293	-6 230
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-3 004	-874	-5 212
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 784	-2 168	-11 442
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	75 000	75 000
Emissionsutgifter		-	-4 405	4 405
Lösen optioner		-	-	3 710
Nettoförändring checkräkningskredit		136	-	5 333
Upptagna lån		304	-	2 000
Amortering av lån		-445	-68	-714
Återbetalda aktieägarlån i moderbolag		-	-8 000	-8 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5	62 527	72 924
Periodens kassaflöde		-8 178	49 874	37 066
Likvida medel vid periodens början		40 349	3 283	3 283
Likvida medel vid periodens slut		32 171	53 157	40 349
Förändring likvida medel		-8 178	49 874	37 066

Koncernens nyckeltal

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Omsättningstillväxt %	23,4%	110,8%	45,8%
Bruttomarginal %	31,9%	34,7%	32,6%
Rörelsemarginal %	-121,0%	-104,0%	-68,3%
Vinstmarginal %	-123,5%	-111,6%	-71,4%
Soliditet %	66,2%	79,1%	72,3%
Kassalikviditet %	197,2%	444,5%	266,7%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad	-30,4%	-67,2%	-43,4%
Medelantal anställda	26	20	21
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	67 127 861	60 430 606	65 267 387
Antal utställda aktier vid periodens slut	67 127 861	66 067 861	67 127 861
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,10	0,09	0,47
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,11	-0,09	-0,31
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,52	0,81	0,63

Definitioner av nyckeltal

Omsättningstillväxt

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

Bruttomarginal

Periodens bruttoresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Bruttoresultat

Periodens nettoomsättning minskat med råvaror och förnödenheter.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet

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

Avkastning eget kapital

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

Avkastning sysselsatt kapital

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

Nettoskuldssättningsgrad

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

Omsättning per aktie

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning		1 100	2 153	7 361
Aktiverat arbete för egen räkning		289	165	1 057
Övriga intäkter	3	23	197	799
Summa rörelsens intäkter		1 412	2 515	9 217
Råvaror och förnödenheter		-173	-321	-954
Övriga externa kostnader		-3 165	-2 330	-9 793
Personalkostnader		-3 800	-2 221	-10 767
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-413	-214	-948
Summa rörelsens kostnader		-7 551	-5 086	-22 461
Rörelseresultat		-6 139	-2 571	-13 245
Ränteintäkter och liknande resultatposter		145	-	378
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-475	-551
Resultat från finansiella poster		145	-475	-173
Resultat före skatt		-5 994	-3 047	-13 418
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		-5 994	-3 047	-13 418

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-5 994	-3 047	-13 418
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-5 994	-3 047	-13 418

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		4 915	1 495	4 630
Patent		1 566	1 145	1 468
		6 481	2 641	6 098
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift annans fastighet		81	-	-
Maskiner		5 959	-	-
Inventarier		3 824	1 741	3 357
Pågående nyanläggningar		-	1 783	3 978
		9 864	3 523	7 335
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		4 770	3 060	3 360
		4 770	3 060	3 360
Summa anläggningstillgångar		21 115	9 224	16 794
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		2 756	1 013	1 574
		2 756	1 013	1 574
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		25	62	32
Fordringar hos koncernföretag		5 307	11 838	7 293
Skattefordran		119	93	166
Övriga fordringar		1 019	672	894
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 084	1 997	2 983
		9 554	14 661	11 369
Kassa och bank		31 879	50 674	39 677
Summa omsättningstillgångar		44 189	66 348	52 620
SUMMA TILLGÅNGAR		65 304	75 571	69 414

Forts. Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		57 177	69 833	63 172
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		2 222	3 753	3 112
Skulder till koncernföretag		1 917	36	300
Övriga kortfristiga skulder		997	289	700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 991	1 661	2 129
Summa kortfristiga skulder		8 127	5 739	6 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		65 304	75 571	69 414
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Ställda säkerheter	11	4 800	Inga	4 800
Eventalförpliktelser		Inga	Inga	Inga

NOTER

Redovisningsprinciper

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

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

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

Not 1 Rättelse av beräkningsfel i tidigare perioder

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

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

Not 2 Segmentsrapportering

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

Not 3 Övriga intäkter

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Koncernen			
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	47	31	127
Erhållna bidrag	23	183	777
Summa	69	213	904
	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Moderbolaget			
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	1	14	22
Erhållna bidrag	23	183	777
Summa	23	197	799

Not 4 Säsongsvariationer

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

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

Not 5 Inkomstskatt

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

Not 6 Eget kapital

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 7 nedan. Preferensaktierna, ägda av 80 minoritetsägare, står för 20 MSEK av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2016-03-31 uppgick detta belopp till 9,8 MSEK.

Not 7 OrganoWood AB:s preferensaktier

OrganoWood AB ställde 2013 ut 200 000 preferensaktier till ett nominellt belopp om 100 kronor vilket gav ett totalt emissionsbelopp om 20 MSEK. Villkoren för 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 8 Skulder till kreditinstitut

Koncernen	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Finansiell leasingsskuld	1 203	789	1 284
Checkräkningskredit (limit 6 MSEK)	5 468	–	5 333
Investeringskredit	2 000	–	2 000
Summa	8 671	789	8 617

Not 9 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	jan-mar	jan-mar	jan-dec
	2016	2015	2015
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	172	172	813
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	612	274	1 284
Omräkningsreserv	-1	-16	113
Summa	783	430	2 210

Not 10 Finansiella skulder och tillgångar till verkligt värde

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

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

Not 11 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Koncernen	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	4 800	-	4 800
Företagsinteckningar	8 000	3 000	8 000
Summa	12 800	3 000	8 000

Moderbolaget	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	4 800	-	4 800
Summa	4 800	-	4 800

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

Not 12 Närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden utgjorde 1 073 (2 113) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor om 113 (0) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterföretag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

Under perioden har styrelseledamot och aktieägare Claes-Göran Beckeman har från eget bolag (Beckeman Consulting AB) fakturerat OrganoWood AB och OrganoClick AB för resekostnader i samband med styrelsemöten.

Not 13 Uppskattningar och bedömningar

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

INTYGANDE

Intygande

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

OrganoClick AB (publ.)

Organisationsnummer 556704-6908

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 10 maj 2016

.....
Ashkan Pouya

Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman

Ledamot

.....
Armando Córdova

Ledamot

.....
Göran E. Larsson

Ledamot

.....
Bertil Hagman

Ledamot

.....
Mårten Hellberg

VD

MER INFORMATION

Frågor

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

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

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender 2016

Delårsrapport Januari-Juni den 25 augusti 2016
Delårsrapport Januari-September den 11 november 2016
Delårsrapport Januari-December den 22 februari 2017

Adress

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

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

