

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Mars 2017

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2017-01-01 - 2017-03-31

Januari till mars

Nettoomsättning om 17 964 (6 546) KSEK

Omsättningstillväxt om 174,4 % (23,4 %)

Organisk försäljningstillväxt (exklusive förvärv) om 52 %

Rörelseresultat (EBIT) om -6 470 (-7 920) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten om -7 354 (-4 389) KSEK

Resultat per aktie -0,10 (-0,11) SEK

Mars första månad som Koncernen visar positivt rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Om OrganoClick

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



VD HAR ORDET

Efter årets fyra första månader kan jag konstatera att vi är på rätt väg. Första kvartalet som historiskt är ett av våra svagare kvartal och stått för 18 % av försäljningen har börjat mycket starkt. Försäljningen ökade från 6,5 till 18,0 miljoner kr vilket rensat för förvärvet gav en organisk tillväxt om 52 % och de fasta kostnaderna för koncernen (rensat för förvärvet) ökade enbart med knappt 2 % mot första kvartalet 2016. Bruttomarginalen stärktes till 37 % mot 32 % samma period 2016 och mars blev första månad någonsin som gruppen nådde ett positivt EBITDA. Trenden har fortsatt i april med stark försäljning och förbättrad bruttomarginal. Årets mål om ett positivt EBITDA känns därmed realistiskt.

Den kraftiga försäljningsökningen under kvartalet kommer från försäljning av både virke och våra ytbehandlingsprodukter. OrganoWood har tecknat nya återförsäljaravtal med Beijer Byggmateriel och norska Byggmakker som tillsammans har 180 byggvaruhus. För våra ytbehandlingsprodukter har vi under årets första fyra månader tecknat återförsäljaravtal med både Granngården och Ahlsell. De har tillsammans över 200 butiker vilket ökar Koncernens återförsäljarnätverk med 30 %. Vi har även äntligen åtgärdat de produktionstekniska problemen för våra biokompositer som har orsakat förseningar av lanseringen av kistmaterialet. I maj kommer de första kommersiella leveranserna att gå ut av kistmaterial till Nyarp som efter sommaren kommer inleda leveranser till begravningsbyråerna. Därmed har vi försäljning inom samtliga koncernens affärsområden. Vi har idag byggt upp en stor produktionskapacitet som för närvarande används med knappt 10 %. Med vår fasta kostnadsstruktur har vi en stor skalbarhet i vår verksamhet. En stor del av vår nuvarande ökning i bruttoresultat ger därmed en direkt motsvarande ökning i rörelseresultatet.

Inom biokomposit har våra kundprojekt inom både möbelmateriel och riskavfallsbehållare tagit stora steg framåt. Båda projekten genomförs i samarbete med mycket intressanta kunder och har stor potential att skapa

betydande intäkter till koncernen under 2018. Inom teknisk textil och nonwoven jobbar vi fortsatt med ett antal ledande nonwoventillverkare. Vår bedömning är att några projekt kommer att slutföras och börja generera intäkter under året.

Med den positiva trend vi är inne i, både försäljningsmässigt och resultatmässigt prognostiserar vi ett positivt kassaflöde för kommande sex månader. Med en ökad försäljning av kistmaterial under hösten bedömer vi även att vi successivt kommer börja jämna ut de stora säsongsvariationer vi har inom vår nuvarande byggverksamhet. Om vår nuvarande försäljningsutveckling fortsätter under 2018 kommer gruppen att börja generera en god resultatutveckling. Då vi även tittar på några nya kompletterande förvärv kan ytterligare försäljnings- och resultatutveckling skapas. Det som känns extra positivt är att ju mer vi säljer, desto bättre är det för miljön!



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

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

Verksamheten bedrivs inom affärsområdena Grön kemi, Gröna ytbehandlings- & rengöringsprodukter, Biokompositer och Funktionellt trä. Inom affärsområdet Grön kemi tillverkar koncernen kemiska produkter som levereras internt till de andra affärsområdena samt till externa industrikunder inom teknisk textil & nonwoven. Affärsområdet Gröna ytbehandlings- & rengöringsprodukter utför försäljning och marknadsföring (via dotterbolaget Biokleen Miljökemi) av underhålls- och ytbehandlingsprodukter för hem & villa och bilvård mot återförsäljare och distributörer. Affärsområdet Biokomposit kommer börja sälja och tillverka 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® och affärsområdet Funktionellt trä säljer och marknadsför (via det delägda dotterbolaget OrganoWood) miljöklassat modifierat virke och miljömärkta träskyddsprodukter under varumärket OrganoWood®.

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

Utveckling första kvartalet 2017

Under det första kvartalet 2017 har koncernens försäljning ökat med 17,4 procent i jämförelse med första kvartalet 2016. Den totala försäljningen blev 17,9 (6,5) miljoner kr. Tillväxten kom framförallt från ökad efterfrågan av OrganoWood®-virke på den svenska marknaden samt från dotterbolaget Biokleen Miljökemi som förvärvades i dec 2016. Om försäljningen från förvärvade Biokleen Miljökemi dras bort så hade resterande koncernen en organisk försäljningstillväxt om 52 procent i jämförelse med första kvartalet 2016.

På OrganoWoods exportmarknader växer försäljningen starkt på både den norska och den danska marknaden. I Norge har bl.a. ett nytt återförsäljaravtal med byggvarukedjan Bygghjort bidragit positivt till försäljningsut-

vecklingen och i Sverige har ett nytt ramavtal tecknats med Beijer Byggmaterial. Etableringen fortsätter även i Finland, Storbritannien och Irland. Ett nytt distributionsavtal för OrganoWoods träskyddssystem har även tecknats för Beneluxländerna under kvartalet.

Under kvartalet har affärsområdet Grön kemi arbetat med att ta över tillverkningen av dotterbolaget Biokleen Miljökemis kemiska produkter från den legotillverkare som tidigare kontrakterades. Detta har inneburit nya leverantörsavtal, inköp av nya råvaror, burkar och etiketter samt tesproduktion och kvalitetssäkring. På grund av att Biokleen Miljökemi bytte etiketter på alla sina produkter försenades produktionsstarten mot bolagets plan som var att inleda produktion i slutet av februari. I slutet av mars inleddes istället den första interna produktionen av flera av Biokleen Miljökemis kemiska produkter vilket kommer bidra till en ökad bruttomarginal för koncernen fr.o.m. april-maj med obetydligt högre fasta kostnader. Inom affärsområdet pågår som tidigare kommunicerats även ett flertal projekt i slutfasen med industriella nonwoventillverkare. Fortsatta testorders har erhållits under kvartalet men ännu har ingen lett fram till nya leveransavtal. Som tidigare kommunicerats är OrganoClick sedan tredje kvartalet godkänd leverantör till en större europeisk tillverkare av kabelstrumpor (teknisk textil) och leveranser till denna har fortsatt under det första kvartalet.

Inom affärsområdet Biokompositer har arbete med att åtgärda de sista produktionstekniska problemen pågått. I februari inleddes tillverkning av kistbottnar med de åtgärdade formverktygen med godkänd kvalitet. Formverktygen för kistlocken skulle levereras i början av mars men blev försenade till april. Detta arbete har tagit betydligt längre tid än vad som tidigare uppskattats och berott på ett flertal externa faktorer som ej kunnat påverkas av OrganoClick såsom leveranstider från formtillverkare och ingenjörsfirmor. Därmed inföll inga intäkter från leverans av hela kistor under första kvartalet (då enbart botten kunde tillverkas) men intäkter har däremot inkommit från våra utvecklingsprojekt.

Inom vårt nya affärsområde Gröna ytbehandlings- & rengöringsprodukter säljer dotterbolaget Biokleen Miljökemi framförallt bilvårdsprodukter under vintern (jan-feb) medan bolagets växande segmentet inom rengörings- och underhållsprodukter för hem- & villamarknaden har sin lågsäsong under nov-feb men högsäsong under sommarhalvåret med start i mars. Försäljningen har därav varit i linje med 2016 under jan-feb men växte med ca 5 procent under mars. I slutet av mars tecknade Biokleen Miljökemi ett nytt återförsäljaravtal med Granngården som adderade 100 nya butiker till Biokleen Miljökemis återförsäljarnätverk. Detta bedöms påverka försäljningstillväxten positivt under andra kvartalet. Däremot uppkom oförutsedda kostnader som belastade bolaget i mars på grund av etikettbyte på stora delar av Biokleen Miljökemis produktportfölj (inklusive innestående lager). Anledningen till etikettbytet var ändrade lagar och regler för hur dessa produkter skulle märkas.

Väsentliga händelser under perioden

- » Koncernen gjorde i mars sitt första positiva rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) någonsin på månadsbasis och båda dotterbolagen OrganoWood och Biokleen miljökemi gjorde positiva resultat före skatt.
- » Dotterföretaget OrganoWood tecknade ett centralt ramavtal med Beijer Byggmaterial i mars som har ca 70 butiker i Sverige.
- » Dotterföretaget Biokleen Miljökemi tecknade ett centralt ramavtal med Granngården i mars som har drygt 100 butiker i Sverige.
- » Dotterföretaget OrganoWood tecknade i februari ett distributionsavtal för Beneluxländerna avseende bolagets träskyddssystem.
- » Dotterföretaget OrganoWood tecknade i februari ett centralt återförsäljaravtal med norska byggvarukedjan Bygghuset som har drygt 100 byggvaruhus i Norge.
- » Tillverkning av kistbottnar har inletts i februari med godkänd kvalitet men formverktygen för kistlocket blev försenat till april mot prognostiserad leverans i början av mars.
- » Koncernen blev beviljad nya långfristiga krediter om 7 miljoner kr samt en utökad checkräkningskredit om 0,8 miljoner kr.

Väsentliga händelser efter perioden

- » Dotterföretaget Biokleen Miljökemi tecknade ett centralt ramavtal med Ahlsell i april som har drygt 100 butiker i Sverige.
- » I mitten av april levererades de åtgärdade formverktygen för kistlocken som installerats, testkörts och fått godkänd kvalitet. Första fakturering förväntas komma under maj.

Aktieinformation

Vid ingången av 2017 uppgick OrganoClick AB:s aktiekapital till 684 956 kronor fördelat på 68 495 582 aktier. Under januari registrerades de nyemitterade aktierna från den riktade emissionen som genomfördes vid förvärvet av Biokleen Miljökemi AB i dec 2016. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClicks aktie är sedan den 16 februari 2015 listad på Nasdaq First North. Per den 31 mars 2017 uppgick antalet aktieägare i OrganoClick till 936 stycken. Med en stängningskurs för aktien den 31 mars 2017 om 6,35 kronor uppgick bolagets börsvärde till 433 miljoner kr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförligt till marknadsutvecklingen för Koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till OrganoClicks årsredovisning för 2016.

Certified Adviser

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

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–mars 2017

Koncernen

Resultat januari - mars

Under årets första kvartal uppgick försäljningen till 17 964 (6 546) ksek vilket är en ökning med 174 procent jämfört med första kvartalet 2016. Försäljningsökningen kommer från förvärvade Biokleen Miljökemi AB som bidrar med 8 042 ksek och den över förväntan starka försäljningstillväxten av OrganoWood®-virke. Rörelsens kostnader uppgick under perioden till -25 598 (-14 824) ksek varav den största ökningen kom från rörliga kostnader i form av råvaror som uppgick till -11 314 (-4 456) ksek på grund av den ökande försäljningen.

Bruttomarginalen för koncernen ökade till 37 (32) procent. Den ökande bruttomarginalen kom framförallt från en förändrad produktmix, både via en ökning av försäljning av högre kvaliteter av OrganoWood®-virke och via de produkter som förvärvat av Biokleen Miljökemi adderat.

De fasta rörelsekostnaderna uppgick under perioden till -14 034 (-10 368) ksek. Förvärvet av Biokleen Miljökemi har adderat fasta rörelsekostnader om -3 477 ksek under perioden. Borträknat dessa så steg OrganoClick-koncernens övriga fasta rörelsekostnader med 2 % (189 ksek). Personalkostnaderna har ökat med -1 973 ksek på grund av fler medarbetare som ökat primärt på grund av förvärvet av Biokleen Miljökemi. Medelantalet anställda har till följd av detta ökat från 26 till 37 anställda, varav Biokleen Miljökemi har 6 anställda. Rörelseresultatet uppgick till -6 470 (-7 920) ksek och periodens resultat till -6 945 (-8 083) ksek.

Koncernens minskade förlust beror på ökade intäkter, högre bruttomarginal och lägre fasta kostndsutveckling.

Kassaflöde januari - mars

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 354 (-4 389) ksek. Det negativa kassaflödet kommer till största delen från det negativa resultatet. Periodens ökade negativa kassaflöde från den löpande verksamheten i jämförelse med samma period 2016 kommer från att koncernen hade ett positivt kassaflöde om 2 773 ksek från förändring av rörelsekapital första kvartalet 2016 medan koncernen hade ett negativt kassaflöde från förändring av rörelsekapital om -1 259 ksek under samma period 2017. Detta förklaras av att koncernen hade ett betydligt större varulager vid ingången av 2016 (10 237 ksek) än vid ingången av 2017 (7 088 ksek exkl Biokleen Miljökemis lager om 3 000 ksek).

Koncernen har fortsatt att investera i både materiella och immateriella anläggningstillgångar vilket har belastat likviditeten med -2 013 (-3 784) ksek. De lägre investeringarna än 2016 kommer av lägre investeringar i materiella anläggningstillgångar. I finansieringsverksamheten upptogs ett lån på 5 000 ksek samt löstes ett annat på 2 000 ksek. Detta resulterar sammantaget i ett totalt kassaflöde för perioden om -7 043 (-8 178) ksek.

I finansieringsverksamheten upptogs ett lån på 5 000 ksek samt löstes ett annat på 2 000 ksek.

Detta resulterar sammantaget i ett totalt kassaflöde för perioden om -7 043 (-8 178) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i Koncernen uppgick vid utgången av perioden 2 997 (32 171) ksek med en kassalikviditet om 53 (197) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 4 031 (5 468) ksek från en total facilitet om 6 000 ksek. Biokleen Miljökemi nyttjade en checkräkningskredit på 1 132 ksek från en total facilitet om 1 700 ksek.

Koncernen har under första kvartalet investerat 949 (780) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutgifter och patent och 1 065 (3 004) ksek i materiella tillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i produktionsanläggningen. 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 37 (26). Av dessa var 21 (18) anställda i moderbolaget och 10 (9) anställda i dotterföretaget OrganoWood med dess utländska dotterföretag. I Norge och Finland har OrganoWood en säljare anställd i respektive land. Dotterbolaget Biokleen Miljökemi har 6 anställda. Av de anställda var 16 (12) kvinnor och 21 (15) män.

Moderbolaget

Resultat januari - mars

Under årets första kvartal ökade moderbolagets nettoomsättning med 210 procent i jämförelse med första kvartalet 2016 och uppgick till 3 408 (1 100) ksek. Ökningen är främst hänförlig till ökad försäljning av produkter till OrganoWood AB samt försäljning av tjänster till Biokleen Miljökemi AB. Rörelsens kostnader uppgick till -9 330 (-7 551) ksek och ökningen är hänförlig till framförallt ökade rörliga kostnader för råvaror om -1 047 (-173) ksek på grund av den ökande försäljningen. Fasta rörelsekostnader har ökat med 12 procent till -8 283 (-7 378) framförallt hänförligt till ökade personalkostnader om 414 ksek på grund av fler anställda och ökade avskrivningar om 371 ksek på grund av de stora investeringarna som gjordes under 2016.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 838 (31 879) ksek och det egna kapitalet till 42 632 (57 177) ksek. Minskningen i likvida medel och eget kapital är hänförlig till bolagets negativa resultat och kassaflöde.

Moderbolaget har under 2017 investerat 935 (492) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 1 065 (2 833) ksek i materiella anläggningstillgångar vilket påverkat de likvida medlen.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning	1,3	17 964	6 546	38 847
Övriga intäkter	2	227	69	654
Summa rörelsens intäkter		18 191	6 615	39 502
Aktiverat arbete för egen räkning		687	289	1 217
Råvaror och förnödenheter		-11 314	-4 456	-26 389
Övriga externa kostnader		-5 412	-4 200	-17 823
Personalkostnader		-7 357	-5 384	-22 105
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 265	-784	-4 140
Summa rörelsens kostnader		-25 348	-14 824	-70 457
Rörelseresultat		-6 470	-7 920	-29 738
Finansiella intäkter		3	80	217
Finansiella kostnader		-588	-143	-666
Resultat från finansiella poster		-585	-63	-449
Resultat före skatt		-7 055	-7 983	-30 187
Inkomstskatt	4	110	-100	-133
Periodens resultat		-6 945	-8 083	-30 321
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-6 751	-7 652	-29 919
Innehav utan bestämmande inflytande		-194	-431	-402
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,10	-0,11	-0,44
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		68 495 582	67 127 861	68 495 582

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-6 945	-8 083	-30 321
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Omräkningsreserv	-	-16	40
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	-16	40
Summa totalresultat för perioden	-6 945	-8 099	-30 281
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-6 751	-5 153	-29 895
Innehav utan bestämmande inflytande	-194	-786	-386

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		8 550	7 112	7 999
Patent, varumärken		2 995	2 096	2 911
Goodwill		16 796	-	16 796
		28 341	9 208	27 706
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		219	81	-
Maskiner		16 552	11 495	16 035
Inventarier		5 126	6 053	5 496
Pågående nyanläggningar		187	-	423
		22 085	17 629	21 954
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar	4	311	227	200
Summa anläggningstillgångar		50 737	27 064	49 860
Omsättningstillgångar				
Varulager		12 688	8 246	10 088
Kundfordringar		12 424	5 118	4 789
Skattefordringar		478	155	423
Övriga fordringar		2 442	2 535	6 546
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 078	3 756	2 039
Likvida medel		2 997	32 171	10 040
Summa omsättningstillgångar		33 106	51 981	33 925
SUMMA TILLGÅNGAR		83 843	79 046	83 785

Forts. Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		685	671	680
Pågående nyemission		-	-	5
Övrigt tillskjutet kapital		119 299	109 875	119 299
Reserver		-13	86	86
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-104 508	-75 945	- 98 315
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	5	15 463	34 689	21 755
Innehav utan bestämmande inflytande	6	18 996	17 648	19 722
Summa eget kapital		34 460	52 337	41 477
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut och finansiell leasingskuld		15 293	4 399	11 395
Uppskjutna skatteskulder	4	141	131	156
Summa långfristiga skulder		15 435	4 530	11 551
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	7 958	8 671	9 783
Leverantörsskulder		14 574	3 643	8 451
Övriga skulder		5 610	5 201	7 311
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 807	4 664	5 213
Summa kortfristiga skulder		33 948	22 179	30 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		83 843	79 046	83 785

Upplysningar om eventalförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 10.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	119 299	86	0	-98 315	21 755	19 722	41 477
Totalresultat							0		
Årets resultat						-6 751	-6 751	-194	-6 945
Övrigt totalresultat							0		0
Resultat BioKleen						0	0		0
Övrigt						558	558	-532	26
Aktiverade utvecklingsutgifter					0	0	0		0
Omräkningsdifferenser				-99			-99		-99
Summa Totalresultat			0	-99	0	-6 193	-6 292	-726	-7 017
Transaktioner med aktieägare							0		
Pågående nyemission	5	-5					0		0
Apportemission							0		0
Transaktioner med minoriteten							0		0
Summa Transaktioner med aktieägare	5	-5	0	0		0	0	0	0
Utgående eget kapital 2017-03-31	685	0	119 299	-13	0	-104 508	15 464	18 067	34 460
	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	671	0	109 875	87	0	-68 293	42 341	17 140	59 481
Totalresultat							0		
Årets resultat						-29 895	-29 895	-386	-30 280
Övrigt totalresultat							0		0
Resultat BioKleen						0	0		0
Övrigt						-127	-127	27	-100
Aktiverade utvecklingsutgifter					0		0		0
Omräkningsdifferenser				-1			-1		-1
Summa Totalresultat	0		0	-1	0	-30 022	-30 023	-358	-30 381
Transaktioner med aktieägare							0		
Pågående nyemission		5	3 752				3 757		3 757
Apportemission	8		5 672				5 680		5 680
Transaktioner med minoriteten							0	2 940	2 940
Summa Transaktioner med aktieägare	8	5	9 424	0		0	9 437	2 940	12 377
Utgående eget kapital 2016-12-31	680	5	119 299	86	0	-98 315	21 755	19 722	41 477

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-6 720	-7 920	-29 738
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	1 265	783	4 770
Erhållen ränta		3	80	217
Erlagd ränta		-588	-143	-666
Betald skatt		-55	38	-229
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 095	-7 162	-25 647
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		-2 599	1 991	4 814
Förändringar av kundfordringar		-7 634	-2 549	-2 221
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		4 065	-531	-825
Förändringar av leverantörsskulder		6 373	-145	2 527
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-1 463	4 008	5 803
Summa förändringar i rörelsekapital		-1 259	2 773	10 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 354	-4 389	-15 549
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-949	-780	-3 316
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 065	-3 004	-9 850
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	18
Förvärv av Biokleen Miljökemi AB		-	-	-11 250
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 013	-3 784	-24 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	3 272
Emissionsutgifter		-	-	-
Nettoförändring checkräkningskredit		-425	136	255
Upptagna lån		5 000	304	6 110
Amortering av lån		-2 250	-445	-
Återbetalda aktieägarlån i moderbolag		-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 325	-5	9 637
Periodens kassaflöde		-7 043	-8 178	-30 309
Likvida medel vid periodens början		10 040	40 349	40 349
Likvida medel vid periodens slut		2 997	32 171	10 040
Förändring likvida medel		-7 043	-8 178	-30 309

Nyckeltal för koncernen

	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Omsättningstillväxt %	174,4%	23,4%	27,5%
Bruttomarginal %	37,0%	31,9%	31,3%
Rörelsemarginal %	-36,0%	-121,0%	-77,3%
Vinstmarginal %	-38,7%	123,5%	-78,6%
Soliditet %	41,1%	66,2%	49,5%
Kassalikviditet %	60,1%	197,2%	77,5%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad	73,1%	-30,4%	33,0%
Medelantal anställda	38	26	26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	68 495 582	67 127 861	68 495 582
Antal utställda aktier vid periodens slut	68 495 582	67 127 861	68 495 582
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,26	0,10	0,57
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,10	-0,11	-0,44
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,23	0,52	0,30

Definitioner av nyckeltal

Omsättningstillväxt

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

Bruttomarginal

Periodens bruttoresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Bruttoresultat

Periodens nettoomsättning minskat med råvaror och förnödenheter.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet

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

Avkastning eget kapital

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

Avkastning sysselsatt kapital

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

Nettoskuldssättningsgrad

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

Omsättning per aktie

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning		3 408	1 100	7 483
Aktiverat arbete för egen räkning		687	289	1 217
Övriga intäkter	2	74	23	343
Summa rörelsens intäkter		4 170	1 412	9 044
Råvaror och förnödenheter		-1 047	-173	-2 288
Övriga externa kostnader		-3 285	-3 165	-13 715
Personalkostnader		-4 214	-3 800	-15 924
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-784	-413	-2 432
Summa rörelsens kostnader		-9 330	-7 551	-34 359
Rörelseresultat		-5 160	-6 139	-25 315
Ränteintäkter och liknande resultatposter		70	145	374
Räntekostnader och liknande resultatposter		-103	0	-1
Resultat från finansiella poster		-33	145	372
Resultat före skatt		-5 193	-5 994	-24 943
Skatt på årets resultat		–	–	–
Periodens resultat		-5 193	-5 994	-24 943

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat		-5 193	-5 994	-24 943
Övrigt totalresultat för perioden		–	–	–
Summa totalresultat för perioden		-5 193	-5 994	-24 943

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		6 132	4 915	5 560
Patent		2 488	1 566	2 373
		8 620	6 481	7 933
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift annans fastighet		219	81	0
Maskiner		11 643	5 959	10 969
Inventarier		3 662	3 824	3 605
Pågående nyanläggningar		-	-	423
		15 524	9 864	14 997
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		25 200	4 770	24 700
		25 200	4 770	24 700
Summa anläggningstillgångar		49 345	21 115	47 630
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		3 717	2 756	2 471
		3 717	2 756	2 471
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		62	25	47
Fordringar hos koncernföretag		6 734	5 307	1 094
Skattefordran		167	119	218
Övriga fordringar		93	1 019	617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 646	3 084	1 629
		8 702	9 554	3 606
Kassa och bank		2 838	31 879	9 771
Summa omsättningstillgångar		15 257	44 189	15 847
SUMMA TILLGÅNGAR		64 601	65 304	63 477

Forts. Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		685	671	680
Pågående nyemission		-	-	5
Fond för utvecklingsutgifter		1 097	-	929
Summa bundet eget kapital		1 781	671	1 614
Fritt eget kapital				
Överkursfond		120 499	111 075	120 499
Balanserat resultat		-74 615	-48 575	-49 504
Årets resultat		-5 034	-5 994	-24 943
Summa fritt eget kapital		40 851	56 506	46 052
Summa eget kapital		42 632	57 177	47 666
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		7 000	-	7 000
Skulder koncernföretag		5 710	-	-
Summa långfristiga skulder		12 710	-	7 000
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		1 000	-	1 000
Leverantörsskulder		4 842	2 222	4 030
Skulder till koncernföretag		-	1 917	-
Övriga kortfristiga skulder		-	997	954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 417	2 991	2 828
Summa kortfristiga skulder		9 259	8 127	8 811
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		64 601	65 304	63 477

Upplysningar om eventualförpliktelser och ställda säkerheter finns i not 10.

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016. Koncernens lager fastställs med användning av kalkylpris. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 55-75 i årsredovisningen för 2016.

Moderbolaget, OrganoClick AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år. Anskaffningsvärdet för bolagets lager fastställs med användning av kalkylpris. Redovisningsprinciperna överensstämmer även med Koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Not 1 Segmentsrapportering

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

Not 2 Övriga intäkter

Koncernen	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	156	47	304
Erhållna bidrag	71	23	350
Summa	227	69	654

Moderbolaget	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	3	1	8
Erhållna bidrag	71	23	335
Summa	74	23	343

Not 3 Säsongsvariationer

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

Not 4 Inkomstskatt

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

Not 5 Eget kapital

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 6 nedan. Preferensaktierna, ägda av 80 minoritetsägare, står för 20 MSEK av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2017-03-31 uppgick detta belopp till 12,9 MSEK.

Not 6 OrganoWood AB:s preferensaktier

OrganoWood AB ställde 2013 ut 200 000 preferensaktier till ett nominellt belopp om 100 kronor vilket gav ett totalt emissionsbelopp om 20 MSEK. Villkoren för preferensaktierna är fastställda i OrganoWood AB:s bolagsordning och nedanstående text är ett utdrag från denna.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare ska endast vara berättigade att erhålla ett vid var tidpunkt angivet lösenbelopp. Lösenbeloppet per preferensaktie uppgår

för tiden till och med 31 maj 2017, till ett belopp om 167,30 kronor,
för tiden till och med 31 maj 2018, till ett belopp om 185,00 kronor,
för tiden till och med 31 maj 2019, till ett belopp om 184,80 kronor,
och från och med 1 juni 2019 och för tiden därefter, ska lösenbeloppet ökas med tolv (12) procent årligen.

Bolagsstämman ska, innan den beslutar om värdeöverföringar till stamaktieägarna, för varje utestående preferensaktie, till fri fond (vilken ej får användas för värdeöverföringar till stamaktierna) avsätta ett reserverat belopp.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. Det är endast styrelsen som äger rätt att begära att fråga om inlösen behandlas av bolagsstämman. Beslut om minskning kan endast fattas i maj varje år som preferensaktierna är utestående. När minskningsbeslut fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenförfarandet ska genast inledas när beslut om minskning har fattats.

Not 7 Kortfristiga skulder kreditinstitut

Koncernen	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	1 000	-	1 000
Finansiell leasingsskuld	2 795	1 203	1 195
Checkräkningskredit	5 163	5 468	5 588
Investeringskredit	0	2 000	2 000
Summa	7 958	8 671	9 783

Not 8 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	331	172	1 007
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	934	612	3 133
Övrigt	0	-1	630
Summa	1 265	783	4 770

Not 9 Finansiella skulder och tillgångar till verkligt värde

Samtliga Koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulder. För dessa tillgångar och skulder bedöms det verkliga värdet överensstämja 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 netto-redovisning för några av sina tillgångar eller skulder.

Not 10 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Koncernen	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	7 800	4 800	4 800
Företagsinteckningar	11 000	8 000	8 000
Summa	18 800	12 800	12 800

Moderbolaget	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	7 800	4 800	4 800
Summa	7 800	4 800	4 800

OrganoClick AB ingick under 2017 en borgensförbindelse för dotterföretaget OrganoWood AB:s upptagna lån hos Marginalen Bank.

Not 11 Närstående

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden utgjorde 3 093 (1 073) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor om 70 (113) 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 12 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i Koncernens årsredovisning för 2016, sid 60-61.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager, värderat till 12 688 ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2017.

UNDERSKRIFTER

Intygande

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

OrganoClick AB (publ.)
Organisationsnummer 556704-6908

Stockholm den 9 maj 2017

.....
Jan Johansson
Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman
Ledamot

.....
Armando Córdova
Ledamot

.....
Ashkan Pouya
Ledamot

.....
Håkan Gustavson
Ledamot

.....
Mårten Hellberg
VD

MER INFORMATION

Frågor

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

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

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender 2017

Delårsrapport Januari-Mars den 10 maj 2017
Delårsrapport Januari-Juni den 25 augusti 2017
Delårsrapport Januari-September den 9 november 2017
Bokslutskommuniké 2017 den 22 februari 2018

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 30 maj. Kallelse kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande och kungöras i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri samt publiceras på OrganoClicks hemsida.

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