

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-December

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2017-01-01 - 2017-12-31

Oktober till December

Nettoomsättning 12 027 (6 424) KSEK

Omsättningstillväxt 87,2 (39,6) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -7 407 (-7 679) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -10 781 (-2 203) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,13 (-0,12) SEK

Januari till December

Nettoomsättning 74 682 (38 847) KSEK

Omsättningstillväxt 92,2 (27,5) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -17 593 (-24 901) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -20 716 (-15 549) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,39 (-0,43) SEK

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2017

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

2017 är till ända och ett nytt år har börjat. Vid en tillbakablick kan jag summera att vi tagit flera viktiga steg framåt under året och nått många milstolpar samtidigt som vissa aktiviteter tog längre tid än beräknat. Försäljningstillväxten har varit god under året med en fortsatt stark försäljningstillväxt under fjärde kvartalet om totalt 87,2 % och en organisk tillväxt (exkl förvärvet) om 34 %. Bruttomarginalen ökade till 31,7 (27,7) % via vår förändrade produktmix under kvartalet och till 36,2 (32,1) % för helåret. Den något svagare bruttomarginalen under fjärde kvartalet kommer av att det är lågsäsong för våra ytbehandling- och underhållsprodukter (BIOkleen®) för hem och villasegmentet.

Försäljningen av ORGANOWOOD®-virke har fortsatt varit den stora tillväxtmotorn. Vi har även börjat sälja vår biokomposit OrganoComp® för kistor under hösten även om det än så länge varit begränsade volymer. Under kvartalet har även inledande volymer av vårt bindemedel OC-BioBinder™ levererats till vår nya europeiska nonwoven-kund. Kunden är en av de större aktörerna i branschen och lanserar nu sitt första 100 % biobaserade nonwoven för bordsdukar. I och med att vi nu är en godkänd leverantör till dem så är vår bedömning att vi enklare kommer kunna ta oss in i flera av deras produktsegment. Vi har sedan tidigare två andra utvecklingsprojekt med kunden inom nonwoven för jordbruk och personlig hygien som förhoppningsvis resulterar i nya produktlanseringar.

Försäljningen av BIOkleen®-produkter har dessvärre stått och stampat under året och inte växt som vi hoppats. Försäljningen under fjärde kvartalet var i princip identisk med motsvarande period 2016. Under våren 2017 hade vi en utmanande marknad för våra hem- & villaprodukter med snö i stora delar av landet fram till mitten av maj vilket sänkte vårförsäljningen i jämförelse med 2016. BIOkleen® bilvårdsprodukter har däremot gått betydligt starkare och har vuxit försäljningsmässigt under året. Totalt minskade dock försäljningen något under 2017 i jämförelse med 2016.

Vi har haft fortsatt starkt fokus på våra kostnader och har exklusive förvärvet minskat våra övriga rörelsekostnader (exkl avskrivningar) med 6 % under fjärde kvartalet i jämförelse med 2016. Sista integrationen av förvärvet har även slutförts under kvartalet. Fokus har varit på upphandling och inköp av alla ingående råvaror till BIOkleen®-produkterna inför 2018 samt den sista implementeringen av BIOkleen®-produkterna i vår egen produktionsanläggning. Detta arbete är något vi bedömer kommer öka våra bruttomarginaler redan under första kvartalet 2018.

Även fast vi gått starkt framåt inom många områden så är vi inte nöjda med årets resultat. Vi hade en målsättning om ett betydligt bättre EBITDA än vad vi presterat. Anledningen är primärt att vissa interna aktiviteter tog längre tid än beräknat, bl.a. produktionsstart av OrganoComp® för kistor samt implementeringen av BIOkleen®-produkterna i vår egna fabrik. Dessa förseningar har medfört försämrade bruttomarginaler som tillsammans med en svagare försäljning av BIOkleen®-produkter har reducerat vår lönsamhetsutveckling.

Det positiva utropstecknet är dock försäljningen av ORGANOWOOD®-virke mot den professionella byggindustrin som gått betydligt bättre än förväntat. Detta har både gett högre försäljning men också en förbättrad bruttomarginal. Vårt delägda dotterbolag OrganoWood AB kan därmed för första gången visa ett positivt resultat på sista raden där nettoresultat förbättrats från -5,9 för helåret 2016 till +0,2 miljoner kr 2017. Med OrganoWoods starka försäljningsutveckling är vår bedömning att vi kommer fortsätta se en stark resultatförbättring även under 2018.

Vårt huvudfokus 2018 är fortsatt organisk tillväxt inom nuvarande affärs- och produktområden. Via förändringar i produktmixen vill vi fortsätta öka bruttomarginalen. Kostnadseffektiviseringar är även prioriterat via förbättringar i våra interna processer. Som tidigare kommunicerats är vi även inne i förvärvsdiskussioner. Vårt mål är att vi ska kunna slutföra ett förvärv som kommer addera kompletterande produkter, ytterligare omsättningsökning och lönsamhet under 2018.

Förutom fortsatt försäljningsutveckling av nuvarande produkter planerar vi även att lansera ett flertal nya produkter under 2018. Utvecklingen av riskavfallsbehållaren i OrganoComp® bedömer vi ska bli klar i slutet av året och vi har även flera nyheter inom våra ytbehandlingsprodukter som kommer att presenteras inom kort. Produktlanseringarna kommer att göras inom ramen för nuvarande organisation och fasta kostnadsbas. Tillsammans med en ökad försäljning och förbättrad bruttomarginal ska detta resultera i snabba steg mot ett förbättrat resultat. Tillsammans med våra kunder fortsätter vi vår resa med att ersätta oljebaserade plaster och giftiga kemikalier med våra biobaserade produkter. Detta tror vi är den långsiktiga nyckeln till framgång som kommer ge ökat aktieägarvärde!



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

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

Försäljning bedrivs inom affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter samt Biokompositer. Enheten Grön kemi är primärt en tillverkningsenhet för koncernens kemiska produkter som levereras internt till de andra affärsområdena samt mindre volymer till externa industrikunder inom textil och nonwoven.

Affärsområdet Funktionellt trä säljer och marknadsför (via det delägda dotterbolaget OrganoWood AB) miljöklassat modifierat virke och miljömärkta träskyddsprodukter under varumärket ORGANOWOOD®. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter utför försäljning av underhållsprodukter för hus och fastigheter under egna varumärket Biokleen® via återförsäljare och distributörer. Affärsområdet Biokomposit är i tidig kommersiell fas och har precis lanserat sina första 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® som kan ersätta plast och spånskivor. Den första produkten är ett nytt material för begravningskistor där bolaget har sitt första avtal med nordens ledande tillverkare av begravningskistor, Nyarp. Förutom denna applikation bedrivs ett flertal utvecklingsprojekt för applikationer inom möbeltillverkning, vården och byggrelaterade material.

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

Utveckling fjärde kvartalet 2017

Under det fjärde kvartalet 2017 har koncernens försäljning ökat med 87,2 procent i jämförelse med fjärde kvartalet 2016. Den totala försäljningen blev 12,0 (6,4) miljoner kr. Tillväxten kom från ökad efterfrågan av ORGANOWOOD®-virke på den svenska marknaden samt från förvärvet som genomfördes i december 2016. Mindre inledande försäljning av biokompositen OrganoComp® till kistmarknaden och leveranser av bindemedel till nonwoven har även bidragit. Om försäljningen från förvärvet exkluderas så hade resterande koncernen en organisk försäljningstillväxt om 34 procent i jämförelse med fjärde kvartalet 2016.

Under kvartalet har koncernen fokuserat på att integrera tillverkningen av Biokleen®-produkter i den egna produktionsanläggningen vilket slutfördes under december. Försäljningen av våra ytbehandlings- och underhållsprodukter (BIOkleen®) har emellertid inte växt under kvartalet utan varit i linje med föregående år, innan Biokleen Miljökemi AB förvärvades. Fjärde kvartalet är även säsongsmässigt det svagaste kvartalet för ytbehandlingsprodukterna vilket är den största orsaken till att bruttomarginalen blev något svagare än under tredje kvartalet.

Inom affärsområdet Biokompositer har vår kund Nyarp levererat sin nya kista Saga, tillverkad av OrganoComp®, till ett begränsat antal svenska begravningsbyråer under kvartalet. Anledningen till att de enbart sålt till en begränsad kundgrupp var för att säkerställa att inga produktrelaterade problem skulle uppkomma. Den breda, nordiska lanseringen planerar Nyarp genomföra inom kort.

Väsentliga händelser under perioden

- » OrganoClicks tredje största ägare Serendipity Ixora föreslog utdelning av aktierna av en majoritet av sin noterade bolagsportfölj inklusive deras aktieinnehav i OrganoClick.
- » OrganoClicks huvudägare Beijer-sfären genomförde en intern transaktion av alla sin 7 000 000 OrganoClick-aktier mellan de två koncernbolagen Beijerinvest AB och Argentus AB.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » Den extra bolagsstämman i Serendipity Ixora den 10 januari 2018 beslutade om utdelning till sina aktieägare av en majoritet av bolagets noterade bolagsportfölj inklusive deras aktieinnehav i OrganoClick. Utdelning av aktierna skedde den 16 januari 2018.
- » OrganoWood AB tecknade distributionsavtal för den baltiska marknaden med Osmo Baltic. för både ORGANOWOOD®-virke och ytbehandlingsprodukter.
- » OrganoClick lanserar OrganoTex® textilimpregnering för konsument med Naturkompaniet som första återförsäljare.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2017 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 december 2016. Under september 2017 genomfördes och registrerades en riktad nyemission om 5 970 149 aktier vilket gav ett emissionsbelopp om ca 38 miljoner kr efter emissionskostnader. Bolagets aktiekapital efter genomförd emission uppgår till 744 657 kr fördelat på 74 465 731 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North. Per den 31 december 2017 hade OrganoClick 976 stycken aktieägare. Aktiens stängningskurs den 31 december 2017 uppgick till 6,95 kronor vilket ger bolaget ett börsvärde om 518 miljoner kronor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Certified Adviser

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

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2017

Koncernen

Resultat oktober - december

Det fjärde kvartalets omsättning uppgick till 12 027 (6 424) ksek vilket är en ökning med 87,2 (39,6) procent. Försäljningstillväxten kommer primärt från förvärvet som gjordes i december 2016 tillsammans med en ökad försäljning av ORGANOWOOD®-virke. Den organiska omsätt-

ningstillväxten, exkluderat förvärvet, uppgår till 33,6 procent. En ökad försäljningsvolym gav även högre rörliga kostnader för sålda varor, -8 209 (-4 643) ksek. Bruttomarginalen har stigit från 27,7 till 31,7 procent vilket kommer av att produktmixen har förändrats efter förvärvet. Koncernen har nu en stor försäljning av produkter inom affärsområdet Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter som har en högre marginal än produkterna i det tidigare dominerande affärsområdet Funktionellt trä. Marginalerna inom Funktionellt trä har dock också stigit något mot föregående år till följd av större försäljning av produkter med högre marginaler. Att bruttomarginalen för det fjärde kvartalet är lägre än helårets bruttomarginal kommer av den säsongsmässiga lägre försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter och den försäljning som sker under perioden november till februari domineras av försäljning av bilvårdsprodukter med lägre marginaler än de konsumentprodukter mot hem och villa som dominerar försäljningen under perioden mars till oktober.

Den högre omsättningen och bruttomarginalen till trots är rörelseresultatet något sämre än föregående år och uppgår till -9 205 (-8 925) ksek och periodens resultat uppgår till -9 707 (-8 898) ksek. Det förklaras av högre personalkostnader -7 698 (-5 691) ksek till följd av koncernens större organisation där medelantalet anställda har gått från 28 till 37

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 december 2017¹

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 090 227	16,24	16,24
Bertil Hagman	8 440 603	11,33	11,33
Serendipity Ixora AB	8 357 422	11,22	11,22
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87	9,87
Armando Córdova med bolag	6 290 234	8,45	8,45
Jonas Hafrén	5 265 000	7,07	7,07
BK Julius Baer & Co Sweden Main AC	3 723 300	5,00	5,00
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91	3,91
Westindia AB	2 238 500	3,01	3,01
LGT Bank Ltd	1 500 000	2,01	2,01
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 038 197	1,39	1,39
Delsumma	59 205 811	79,51	79,51
Övriga aktieägare	15 259 920	20,49	20,49
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00	100,00

¹ Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

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

personer. Ökningen förklaras till 6 personer av förvärvet och resterande med fler antal produktionsanställda. Även avskrivningar har ökat, -1 797 (-1 246) ksek och avser främst produktionsutrustning som tagits i bruk. De fasta kostnaderna, exkluderat förvärvet, minskade emellertid med 6 % i jämförelse med samma period 2016.

Resultat januari – december

2017 års försäljning har ökat med 92,2 (27,5) procent jämfört med föregående år och uppgick till 74 682 (38 847) ksek. Försäljningsökningen kommer från förvärvet som bidrar med 21 855 ksek tillsammans med en stark försäljningstillväxt av ORGANOWOOD®-virke. Omsättningstillväxten exklusive förvärvet uppgick till 36,0 procent. Med den ökade försäljningen ökade även de rörliga kostnaderna för råvaror till -47 613 (-26 389) ksek och bruttomarginalen ökade från 32,1 till 36,2 procent. Ökningen i bruttomarginal kommer från en förändrad produktmix med en ökad försäljning av högre kvaliteter av ORGANOWOOD®-virke med högre bruttomarginaler samt att de produkter som förvärvet adderat har motsvarande eller högre marginal än produkterna i det tidigare dominerande affärsområdet Funktionellt trä.

Koncernens övriga rörelsekostnader har ökat till -54 018 (-43 370) där förvärvet har adderat övriga rörelsekostnader om 11 553 ksek. De övriga rörelsekostnaderna, exkluderat förvärvet, minskade därmed med 905 ksek (2 %). Av kostnadsslagen är det främst personalkostnaderna som har ökat från -21 468 till -29 360 ksek till följd av att medelantalet anställda ökat från 26 till 37 personer mellan jämförelseperioderna. Förvärvet har ökat medelantalet med 6 personer och resterande kommer främst från ökning av produktionspersonal. Även avskrivningarna har ökat från -4 140 till -5 863 ksek där majoriteten av ökningen kommer från avskrivningar av koncernens fibergjutningsmaskin och övrig produktionsutrustning. Rörelseresultatet uppgick till -23 456 (-29 041) ksek och periodens resultat till -25 327 (-29 644) ksek.

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

Kassaflöde oktober - december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 781 (-2 203) ksek där likviditet som förbrukats genom koncernens förlust stod för -7 599 (-8 043) och likviditet från rörelsekapitalet stod för -3 183 (5 841). Förändringen i rörelsekapitalet mot föregående år förklaras bland annat av att lagernivån under 2017 hållits på samma nivå som vid ingången av kvartalet till följd av inköp till produktion inför 2018, jämfört med föregående år då lagret minskade under fjärde kvartalet. Beloppsmässigt har betalningar av kundfordringar gett ett positivt kassaflöde om 4 104 (863) ksek vilket motverkas av att fakturabelåningsskulden har minskat under övriga kortfristiga skulder samt att de upplupna

kostnaderna för emissionen som reserverats under det tredje kvartalet, -1 954 ksek, betalades under det fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 960 (-14 233) ksek efter koncernens investeringar i både immateriella tillgångar och produktionsutrustning. Under fjärde kvartalet 2016 genomfördes ett förvärv till köpeskilling -16 930 ksek varav kontanta medel uppgick till -11 250 ksek. Under finansieringsverksamheten återbetalades en kortfristig kredit om -3 000 ksek samt amorterades lån om -1 505 ksek vilket gav ett kassaflöde om -5 035 ksek att jämföra med 10 053 ksek samma period 2016. Det positiva kassaflödet 2016 kopplas till en förvärvskredit om 8 000 ksek samt en mindre riktad nyemission om 3 272 ksek. Det totala kassaflödet för årets fjärde kvartal uppgick till -18 776 (-6 382) ksek.

Kassaflöde januari - december

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -20 716 (-15 549) ksek där det negativa resultatet står för -19 044 (-25 659) ksek och rörelsekapitalet för -1 673 (10 111) ksek. Den stora skillnaden i rörelsekapitalet mellan åren hänförs främst till att koncernen föregående år hade ett stort lager vid ingången av 2016 vilket minskade kraftigt i slutet av året medan lagernivån under 2017 har hållits på samma nivå för att dels säkerställa att kunna möta den stora efterfrågan på ORGANOWOOD®-virke och dels då koncernen har en större intern produktion jämfört med föregående år. Ökningen av övriga kortfristiga fordringar binder likviditet i högre förutbetalda kostnader med bl. a en förskottsbetalning av en ny fyllningslina för koncernens burkprodukter samt upplupna projektbidrag. Under 2016 gick denna post åt motsatt håll då koncernen vid ingången av året hade stora förutbetalda kostnader tillsammans med upplupna bidragsintäkter om 1 211 ksek som betalades ut till bolaget under 2016.

Koncernen har under året investerat i immateriella tillgångar, -4 630 (-3 316) ksek, och materiella anläggningstillgångar -5 385 (-9 850) ksek där koncernen föregående år gjorde stora investeringar i produktionsutrustning och framför allt i koncernens fibergjutningsmaskin. Det genomförda förvärvet belastade även investeringsverksamheten under 2016 med -11 250 ksek. Under finansieringsverksamheten fick koncernen i september in 37 955 ksek efter emissionskostnader genom en riktad nyemission. Nya lån har tagits upp om totalt 9 096 ksek samt en kortfristig kredit om 3 000 ksek, vilken även har återbetalats. Därtill har ett lån om 2 000 ksek återbetalats och amorteringar om 3 820 ksek betalats. Under 2016 inkom 3 272 ksek genom en riktad nyemission och 8 000 ksek genom en förvärvskredit. Sammantaget gav detta ett kassaflöde från finansieringsverksamheten om 42 956 (9 637) ksek. Det totala kassaflödet för året uppgick till 12 225 (-30 309) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden 22 265 (10 040) ksek med en kassalikviditet om 105,3 (64,7) procent. Vid periodens utgång utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 5 316 (5 588) ksek från en total facilitet om 6 000 ksek. Biokleen Miljökemi AB nyttjade en checkräkningskredit om 1 996 ksek från en total facilitet om 2 500 ksek.

Investeringar

Koncernen har under årets investerat 4 630 (3 316) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsutgifter inom koncernens samtliga affärsområden, patent, licenser samt varumärken och 5 385 (9 850) ksek i materiella anläggningstillgångar. Investeringarna i materiella tillgångar avser främst investeringar i produktionsutrustning.

OrganoClick AB har ett finansiellt leasingavtal för produktionsutrustning om 4,4 MSEK som löper på sex år med tio procents restvärde. OrganoWood AB har två finansiella leasingavtal för produktionsutrustning 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 41 (27). Av dessa var 24 (18) anställda i moderbolaget och 11 (9) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB med dess norska dotterbolag och 6 anställda i Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 14 (12) kvinnor och 27 (15) män.

Moderbolaget

Resultat oktober - december

Moderbolaget hade det fjärde kvartalet en nettoomsättning om 2 052 (2

186) ksek. Omsättningen hänför sig främst till försäljning av produkter och tjänster till dotterbolag men även försäljning av bolagets bindemedel och biokompositmaterial. Rörelsens kostnader uppgick till -8 908 (-8 734) ksek med lägre övriga externa kostnader för bland annat konsultarvoden och marknadsföring och högre personalkostnader med fler antal anställda, främst inom produktion. Periodens resultat uppgick till -6 088 (-5 735) ksek.

Resultat januari - december

Årets försäljning uppgick till 11 663 (7 483) ksek där ökningen främst är hänförlig till ökad försäljning av produkter och tjänster till dotterbolag. Även mindre försäljning av bolagets textilimpregnering, bindemedel och biokompositmaterial har skett under året. Bolagets kostnader för råvaror har ökat med den ökade försäljningen och uppgick till -3 804 (-2 288) ksek. Ökat har även bolagets kostnader för personal gjort från -15 287 till -17 121 ksek med fler antal anställda. Avskrivningarna har även ökat från -2 432 till -3 720 ksek vilket kommer från högre avskrivningar av immateriella men främst materiella anläggningstillgångar och då främst bolagets produktionsutrustning och fibergjutningsmaskin. Periodens resultat uppgick till -21 207 (-24 306) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid årets utgång till 15 918 (9 771) ksek och det egna kapitalet till 64 567 (47 818) ksek. Ökningen i både likviditet och eget kapital kommer från den nyemission som genomfördes under tredje kvartalet vilken inbringade 37 955 ksek efter emissionskostnader.

Moderbolaget har under året investerat 4 262 (2 589) ksek i immateriella anläggningstillgångar främst i form av utvecklingsprojekt men även i patent och varumärken samt 3 506 (9 338) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	2,4	12 027	6 424	74 682	38 847
Övriga intäkter	3	404	435	1 142	654
Summa rörelsens intäkter		12 431	6 859	75 824	39 502
Aktiverat arbete för egen räkning		449	440	2 351	1 217
Råvaror och förnödenheter		-8 209	-4 643	-47 613	-26 389
Övriga externa kostnader		-4 380	-4 645	-18 795	-17 762
Personalkostnader		-7 698	-5 691	-29 360	-21 468
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 797	-1 246	-5 863	-4 140
Summa rörelsens kostnader		-22 084	-16 225	-101 631	-69 759
Rörelseresultat		-9 205	-8 925	-23 456	-29 041
Finansiella intäkter		46	35	161	196
Finansiella kostnader		-586	-161	-1 953	-666
Resultat från finansiella poster		-540	-125	-1 792	-470
Resultat före skatt		-9 744	-9 051	-25 248	-29 510
Inkomstskatt	5	37	153	-80	-133
Periodens resultat		-9 707	-8 898	-25 327	-29 644
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-9 888	-8 054	-27 574	-29 208
Innehav utan bestämmande inflytande		180	-844	2 247	-436
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,13	-0,12	-0,39	-0,43
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		74 465 731	67 276 526	70 180 309	67 165 333

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	-9 707	-8 898	-25 327	-29 644
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsreserv	10	-54	-13	-59
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	10	-54	-13	-59
Summa totalresultat för perioden	-9 697	-8 952	-25 340	-29 703
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-9 882	-8 086	-27 582	-29 243
Innehav utan bestämmande inflytande	184	-865	2 242	-460

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		10 131	7 999
Patent, varumärken		3 718	2 911
Licenser		663	735
Goodwill		16 794	16 794
		31 305	28 439
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		196	227
Maskiner		16 566	16 035
Inventarier		5 667	4 761
Pågående nyanläggningar		74	196
		22 504	21 219
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar		3 140	3 140
Uppskjutna skattefordringar	5	171	200
Summa anläggningstillgångar		57 121	52 998
Omsättningstillgångar			
Varulager		10 452	10 088
Kundfordringar		7 275	4 789
Skattefordringar		235	423
Övriga fordringar		1 369	823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 062	2 039
Likvida medel		22 265	10 040
Summa omsättningstillgångar		44 657	28 203
SUMMA TILLGÅNGAR		101 778	81 201

Koncernens rapport över finansiell ställning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		745	680
Pågående nyemission		-	5
Övrigt tillskjutet kapital		157 910	120 014
Reserver		44	52
Ansamlad förlust inklusive årets resultat		-126 354	-98 781
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	32 344	21 971
Innehav utan bestämmande inflytande	7	21 942	19 700
Summa eget kapital		54 286	41 671
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning och finansiell leasingskuld		14 819	11 395
Uppskjutna skatteskulder	5	192	141
Summa långfristiga skulder		15 010	11 535
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	12 359	9 783
Leverantörsskulder		7 781	8 451
Skatteskulder		166	-
Övriga skulder		5 761	4 728
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 414	5 033
Summa kortfristiga skulder		32 481	27 995
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		101 778	81 201

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-27 574	-27 574	2 247	-25 327
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-	-8	-	-8	-5	-13
Summa Totalresultat	-	-	-	-8	-27 574	-27 582	2 242	-25 340
Transaktioner med aktieägare								
Nyemission	65	-5	37 896	-	-	37 955	-	37 955
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
	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	671	-	111 075	87	-69 573	42 261	17 220	59 481
Totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-29 208	-29 208	-436	-29 644
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-	-36	-	-36	-24	-59
Summa Totalresultat	-	-	-	-36	-29 208	-29 243	-460	-29 703
Transaktioner med aktieägare								
Pågående nyemission	-	5	3 267	-	-	3 272	-	3 272
Apportemission	8	-	5 672	-	-	5 680	-	5 680
Transaktioner med minoriteten	-	-	-	-	-	-	2 940	2 940
Summa Transaktioner med aktieägare	8	5	8 939	-	-	8 953	2 940	11 893
Utgående eget kapital 2016-12-31	680	5	120 014	52	-98 781	21 971	19 700	41 671

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-9 205	-8 925	-23 456	-29 041
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	1 807	1 192	5 851	4 081
Erhållen ränta		46	35	161	196
Erlagd ränta		-586	-161	-1 953	-666
Betald skatt		338	-185	353	-229
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7 599	-8 043	-19 044	-25 659
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager och pågående arbete		-149	1 154	-364	3 411
Förändringar av kundfordringar		4 104	863	-2 485	-818
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-538	1 101	-2 155	1 950
Förändringar av leverantörsskulder		-1 178	2 294	-670	2 527
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		-5 421	429	4 001	3 041
Summa förändringar i rörelsekapital		-3 183	5 841	-1 673	10 111
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 781	-2 203	-20 716	-15 549
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 454	-821	-4 630	-3 316
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 506	-2 180	-5 385	-9 850
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	18	-	18
Förvärv av Biokleen Miljökemi AB		-	-11 250	-	-11 250
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 960	-14 233	-10 015	-24 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	40 000	-
Emissionskostnader		-80	-	-2 045	-
Pågående nyemission		-	3 272	-	3 272
Nettoförändring checkräkningskredit		-757	-993	1 724	-923
Upptagna lån		306	8 306	12 096	8 926
Återbetalning av lån		-3 000	-	-5 000	-
Amortering av lån		-1 505	-531	-3 820	-1 637
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 035	10 053	42 956	9 637
Periodens kassaflöde		-18 776	-6 382	12 225	-30 309
Likvida medel vid periodens början		41 041	16 422	10 040	40 349
Likvida medel vid periodens slut		22 265	10 040	22 265	10 040
Förändring likvida medel		-18 776	-6 382	12 225	-30 309

Nyckeltal för koncernen

	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Omsättningstillväxt %	87,2%	39,6%	92,2%	27,5%
Bruttomarginal %	31,7%	27,7%	36,2%	32,1%
Rörelsemarginal %	-76,5%	-138,9%	-31,4%	-74,8%
Vinstmarginal %	-80,7%	-138,5%	-33,9%	-76,3%
Soliditet %	53,3%	51,3%	53,3%	51,3%
Kassalikviditet %	105,3%	64,7%	105,3%	64,7%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad %	16,2%	31,6%	16,2%	31,6%
Medelantal anställda	37	28	37	26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	74 465 731	67 276 526	70 180 309	67 165 333
Antal utställda aktier vid periodens slut	74 465 731	68 495 582	74 465 731	68 495 582
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,16	0,10	1,06	0,58
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,13	-0,12	-0,39	-0,43
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,43	0,32	0,43	0,32

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	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning		2 052	2 186	11 663	7 483
Aktiverat arbete för egen räkning		449	440	2 351	1 217
Övriga intäkter	3	403	273	898	343
Summa rörelsens intäkter		2 904	2 899	14 912	9 044
Råvaror och förnödenheter		-774	-227	-3 804	-2 288
Övriga externa kostnader		-2 601	-3 749	-11 304	-13 715
Personalkostnader		-4 276	-4 022	-17 121	-15 287
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 257	-736	-3 720	-2 432
Summa rörelsens kostnader		-8 908	-8 734	-35 948	-33 722
Rörelseresultat		-6 004	-5 835	-21 037	-24 679
Ränteintäkter och liknande resultatposter		51	100	323	374
Räntekostnader och liknande resultatposter		-135	0	-493	-1
Resultat från finansiella poster		-84	100	-170	372
Resultat före skatt		-6 088	-5 735	-21 207	-24 306
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-6 088	-5 735	-21 207	-24 306

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat		-6 088	-5 735	-21 207	-24 306
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-6 088	-5 735	-21 207	-24 306

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		7 793	5 560
Patent, varumärken		3 322	2 373
Licenser		231	346
		11 346	8 278
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		196	227
Maskiner		12 157	10 969
Inventarier		3 204	3 258
Pågående nyanläggningar		74	196
		15 631	14 651
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		29 500	24 700
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	–
		31 151	24 700
Summa anläggningstillgångar		58 128	47 630
Omsättningstillgångar			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		4 880	2 471
		4 880	2 471
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		877	47
Fordringar hos koncernföretag		1 429	5 909
Skattefordran		186	218
Övriga fordringar		1 218	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 471	1 629
		6 181	8 421
Kassa och bank		15 918	9 771
Summa omsättningstillgångar		26 979	20 662
SUMMA TILLGÅNGAR		85 107	68 292

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		745	680
Nyemission under registrering		-	5
Fond för utvecklingsutgifter		3 163	929
Summa bundet eget kapital		3 907	1 614
Fritt eget kapital			
Överkursfond		157 910	120 014
Balanserat resultat		-76 044	-49 504
Årets resultat		-21 207	-24 306
Summa fritt eget kapital		60 660	46 204
Summa eget kapital		64 567	47 818
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		5 330	7 000
Skulder koncernföretag		4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		10 040	11 710
Kortfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		1 780	1 000
Leverantörsskulder		3 365	4 030
Skatteskulder		166	-
Skulder till koncernföretag		15	104
Övriga kortfristiga skulder		1 166	954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 008	2 676
Summa kortfristiga skulder		10 500	8 763
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		85 107	68 292

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 2017 har någon påverkan på koncernen. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016. Koncernens lager fastställs med användning av kalkylpris. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 55-62 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.

IFRS 9, Finansiella instrument

Tillämpas från 1 januari 2018. Förberedelser för den nya standarden har utförts under tredje och fjärde kvartalen 2017. Företagsledningens bedömning är att IFRS 9 inte kommer att innebära någon förändring i koncernens redovisning jämfört med IAS 39 då bolaget enbart har kundfordringar, bankinlåning, leverantörsskulder samt lån och krediter hos banker. IFRS 9 kräver dock att förlustreservering görs för förväntade kreditförluster med en framåtblickande ansats. Detta innebär en skillnad mot IAS 39 som endast kräver att förlustreservering görs då det inträffat en händelse som gör att OrganoClick befarar att kunden inte kommer att kunna betala hela fordran. Vid reservering för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 gör OrganoClick en bedömning för varje affärsområde och utifrån geografisk marknad. Bedömningen av och reservering för förväntade kreditförluster är vid utgången av 2017 ytterst begränsad och har ingen väsentlig inverkan på OrganoClicks redovisning varför ingen omräkning av 2017 års siffror blir nödvändig.

IFRS 15, Intäkter från kontrakt med kunder

Tillämpas från 1 januari 2018. Den nya standarden baseras på principen att en intäkt redovisas när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden snarare än tidigare då fokus var på överföring av risker och förmåner. Under tredje och fjärde kvartalet 2017 har företagsledningen kartlagt samtliga koncernens intäktsströmmar och utifrån nedan femstegs-modell gjort en genomlysning av kundavtal och identifierat när prestationsåtagandena bedöms vara uppfylla.

1. Identifiera kontraktet
2. Identifiera prestationsåtagandena i kontraktet
3. Fastställande av transaktionspriset
4. Fördela transaktionspriset på prestationsåtaganden
5. Redovisa intäkt när respektive åtaganden uppfylls

Den nya standarden kommer inte ha någon betydande påverkan på OrganoClicks finansiella rapporter, främst hänförligt till det faktum att huvuddelen av OrganoClicks intäktsströmmar kommer från försäljning av varor där IFRS 15 inte innebär någon väsentlig skillnad för redovisningen mot IAS 18. Ingen omräkning av 2017 års siffror blir därmed nödvändig.

IFRS 16, Leasing

Tillämpas från 1 januari 2019. Tillämpningen av den nya standarden innebär att OrganoClick kommer att redovisa operationella leasar i balansräkningen i vidare omfattning än som görs idag. Koncernen har operationella leasar av kontor, lager, företagsbilar, produktions- och kontorsutrustning. Arbete kommer att påbörjas under 2018 för att bedöma den finansiella effekten på OrganoClicks redovisning och förbereda för implementering.

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

Rättelse har gjorts i moderbolaget och koncernen av 2016 års resultat med avseende på en felaktig bokning av personalkostnader om 637 ksek kopplat till en riktad nyemission som genomfördes i december 2016. Rättelsen påverkar både moderbolagets och koncernens redovisning per 2016-12-31 och har resultaträkningsseffekt på personalkostnader, rörelseresultat och periodens resultat, balansräkningsseffekt på överkursfond/övrigt tillskjutet kapital, ansamlad förlust och upplupna kostnader samt kassaflöde och nyckeltal.

Rättelse har gjorts av tidigare perioders (Q3 och Q4 2016 samt Q1 och Q2 2017) hanteringen av eliminerings, valutakursdifferenser och omräkningsreserver vilket för jämförelseperioderna påverkar nettoomsättning, övriga intäkter, rörelseresultat och periodens resultat och därigenom eget kapital samt fördelningen av eget kapital mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande.

Rättelse av kassaflödet för fjärde kvartalet samt helåret 2016 har gjorts där 1 403 ksek flyttas från förändring av varulager till förändring av kundfordringar.

En omklassificering av koncernens ingående balanser för eget kapital har gjorts för samtliga perioder i rapporten. 1 200 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust till övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital

hänförligt till moderbolagets ägare och 80 ksek har omklassificerats från ansamlad förlust hänförligt till moderbolagets ägare till innehav utan inflytande. Det totala egna kapitalet är oförändrat.

Omklassificering har gjorts från kort- till långfristiga fordringar och skulder vilket påverkar jämförelseperiodens balansräkning. I moderbo-

lagets årsredovisning för 2016 nettoredovisades fordringar och skulder till koncernföretag vilket nu är korrigerat för och bruttoredovisat.

Omklassificering har gjorts av licenser för affärssystem från materiella anläggningstillgångar och inventarier till immateriella anläggningstillgångar och licenser.

Not 2 Segment

Nettoomsättning per affärsområde, koncernen	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Funktionellt trä	8 361	6 383	52 186	38 679
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	3 445	-	21 855	-
Övrigt	222	41	642	168
Summa	12 027	6 424	74 682	38 847

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

Koncernens affärsområden utnyttjar gemensamma resurser i fråga om försäljning, produktion, forskning och utveckling samt administration varför en uppdelning av bolaget 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.

Not 3 Övriga intäkter

Koncernen	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	2	153	204	304
Erhållna bidrag	402	283	893	350
Försäkringsersättningar	-	-	45	-
Summa	404	435	1 142	654

Moderbolaget	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	1	5	5	8
Erhållna bidrag	402	268	893	335
Summa	403	273	898	343

Not 4 Säsongsvariationer

Affärsområdena Funktionellt trä och 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 5 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 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 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2017-12-31 uppgick detta belopp till 15 470 ksek jämfört med 12 099 ksek vid ingången av året.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2017 till 684 956 kronor fördelat på 68 495 582 aktier. Under september månad genomfördes och registrerades en riktad nyemission om 5 970 149 aktier vilket gav ett emissionsbelopp om 40 000 ksek före emissionskostnader. Bolagets aktiekapital efter genomförd emission uppgår till 744 657 kr fördelat på 74 465 731 aktier.

Not 7 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 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	2017-12-31	2016-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 414	1 000
Finansiell leasingsskuld	1 633	1 195
Checkräkningskredit	7 312	5 588
Investeringskredit	-	2 000
Summa	12 359	9 783

Not 9 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	524	292	1 763	1 007
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	1 273	954	4 100	3 133
Omräkningsreserv	10	-54	-13	-59
Summa	1 807	1 192	5 851	4 081

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 Ställda säkerheter

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 000	4 800
Företagsinteckningar	16 126	10 500
Summa	24 126	15 300

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 000	4 800
Summa	8 000	4 800

OrganoClick AB ingick under 2017 allmänna borgensförbindelser för dotterbolaget OrganoWood AB:s upptagna lån i Marginalen bank och hos Almi samt för dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB:s utökade checkräkningskredit hos Swedbank.

Not 12 Närstående

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under perioden januari till december utgjorde 11 021 (7 315) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor samt garantiavgifter om 295 (263) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

Under året har styrelseledamöter i OrganoClick AB fakturerat bolaget för styrelsearvoden från egna bolag. Armando Córdova (Armando Cordova Invest AB) har fakturerat 263 (131) ksek, Håkan Gustavson (Håkan R Gustavson AB) har fakturerat 263 (0) ksek och Claes-Göran Beckeman (Beckeman Consulting AB) har fakturerat 232 (125) ksek. Därtill har Claes-Göran Beckeman fakturerat för resekostnader i samband med styrelsemöten.

Vidare har styrelseledamöter i OrganoWood AB fakturerat bolaget för styrelsearvoden från egna bolag. Ordförande Stefan Lindeborg (Lindeborg Development AB) har fakturerat för styrelsearvode samt konsultarvode om 226 (114) ksek. Claes-Göran Beckeman (Beckeman Consulting AB) har fakturerat styrelsearvode om 145 (62) ksek samt även för resekostnader. Robert Charpentier (Kvigos AB) har fakturerat 163 (58) ksek i styrelsearvode och 149 (0) ksek i garantiavgifter och

räntor. Carl Palmstierna (Palmstierna Invest AB) har fakturerat 105 (0) ksek. OrganoClick AB har fakturerat sitt dotterbolag OrganoWood AB för styrelsearvode om 58 (58).

Under året har personal i OrganoClick AB:s ledningsgrupp köpt produkter från OrganoWood AB under marknadsmässiga förhållanden till ett värde av 22 (24) ksek.

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 2016, sid 60-61.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 10 131 ksek, och patent, 3 718 ksek. En genomgång har gjorts för varje enskilt patent och varje enskilt utvecklingsprojekt där företagsledningen tittat på förväntade framtida kassaflöden för de produkter patenten skyddar och för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram. Utifrån detta har eventuellt nedskrivningsbehov bedömts. Företagsledningens bedömning är att det inte föreligger ett nedskrivningsbehov för något av patenten eller utvecklingsprojekten.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 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 10 452 ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2018.

UNDERSKRIFTER

Intygande

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

OrganoClick AB (publ.)
Organisationsnummer 556704-6908

Granskning av revisorer

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 22 februari 2018

.....
Jan Johansson
Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman
Ledamot

.....
Armando Córdova
Ledamot

.....
Ashkan Pouya
Ledamot

.....
Håkan Gustavson
Ledamot

.....
Mårten Hellberg
VD

MER INFORMATION

Frågor

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

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

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender 2017

Årsredovisning 2017 den 23 mars 2018
Årsstämma 2018 den 3 maj 2018
Delårsrapport januari-mars 2018 den 9 maj 2018
Delårsrapport januari-juni 2018 den 22 augusti 2018
Delårsrapport januari-september 2018 den 8 november 2018
Delårsrapport januari-december 2018 den 20 februari 2019

Adress

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

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





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