

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari - December

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2019-01-01 - 2019-12-31

Oktober till December

Nettoomsättning 14 999 (13 061) KSEK
Omsättningstillväxt 14,8 (4,3) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹ -5 572 (-4 838) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹ -9 694 (-3 890) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,10 (-0,09) SEK

- OrganoClick erhöll en säsongssorder av akustiska paneler inför 2020 från kunden Baux motsvarande intäkter om minst 2 miljoner kr.
- OrganoWood tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal för ORGANOWOOD®-virke med den tyska trädistributören Carl Götz GmbH.
- OrganoClick beviljades bidrag om 3,7 miljoner kr från strategiska innovationsprogrammet Bioinnovation för utveckling av biobaserade bindemedel för nonwoven.
- OrganoWood tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal för ORGANOWOOD®-virke med den italienska trädistributören Pircher Oberland Spa.
- OrganoWoods träskyddssystem kommer under 2020 börja säljas i COOP Norges byggvarukedja via OrganoWoods norska träskydds-distributör Alanor AS.

Januari till December

Nettoomsättning 85 480 (78 395) KSEK
Omsättningstillväxt 9,0 (5,0) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹ -3 117 (-11 358) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹ -11 013 (-18 970) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,26 (-0,27) SEK
Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2019

1) Nyckeltal som har påverkats av övergången till IFRS 16 "Leasing" per den 1 januari 2019. Jämförelsetal för 2018 har inte omräknats. Se alternativa nyckeltal för justering för effekt av IFRS 16.

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 Growth Market och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.

VD HAR ORDET

2019 avslutades med ett steg i rätt riktning försäljningsmässigt. Alla våra affärsområden växte med tvåsiffriga tal och flera nya viktiga avtal tecknades. Vår totala försäljning under fjärde kvartalet ökade med 14,8 (4,3) % där i princip hela omsättningen kom från produktförsäljning. Exkluderar vi tjänsteförsäljningen från fjärde kvartalet 2018 (som bestod av en engångsintäkt för ett kundprojekt) så ökade koncernens produktförsäljning med 24,4 %. För helåret 2019 växte försäljningen med 9,0 (5,0) % till 85,5 (78,4) miljoner kr.

Efter vår riktade nyemission i september ser vi stora möjligheter att accelerera tillväxten. Vi har under kvartalet genomfört flera rekryteringar och aktiviteter, bl.a. rekryterat en ny exportchef för våra ytbehandlings- och underhållsprodukter och en inköpschef. Vår FoU-grupp har förstärkts med två nya kemister som kommer jobba med utveckling av bolagets kundprojekt inom biobaserade bindemedel. Vi har även satt upp ett andra produktionsskift för att möta våra ökade volymer. I samband med vår lagerinventering har vi rensat lagret på vissa äldre råvaror och produkter, vilket medfört att bruttomarginalen efter rörliga kostnader sjönk. Rensat för dessa effekter skulle bruttomarginalen varit på samma nivå som fjärde kvartalet 2018. På grund av de ökade operativa kostnaderna och lagernedskrivningen försämrades resultatet något under kvartalet. För helåret 2019 förbättrades emellertid koncernens EBITDA till -3,1 (-11,4) miljoner kr tack vare ökad försäljning, en starkare bruttomarginal och enbart marginellt ökade fasta kostnader.

För affärsområdet Funktionellt trä ökade försäljningen med 14,3 (-1,3) % under fjärde kvartalet. För helåret ökade försäljningen med 7,2 (4,9) %. Försäljningsökningen kom framförallt från en god försäljningsutveckling i Finland och Sverige mot den professionella byggsektorn. Under kvartalet tecknades nya distributionsavtal med den ledande trädistributören Carl Götz i Tyskland och med Pircher Group i Italien. Tillsammans med dem lanserar vi nu ORGANOWOOD®-virke i både Tyskland, Österrike, Schweiz och Italien 2020 med gemensamma marknadsaktiviteter.

Inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ökade försäljningen med 23,0 (-4,7) %. För helåret 2019 ökade försäljningen med 11,6 (0,3) %. Ökningen har kommit från försäljning av OrganoTex® textilimpregnering samt en ökad försäljning av våra underhållsprodukter för fastigheter. 2020 kommer vi fortsätta den geografiska

expansionen av OrganoTex®-textilimpregnering med fokus på Norge, Danmark och Tyskland. Den internationella expansionen av koncernens träskyddsprodukter och underhållsprodukter kommer intensifieras under 2020. Under fjärde kvartalet blev det klart att COOP Norge kommer ta in våra träskyddsprodukter i deras mer än 100 byggvaruhandlare.

Försäljningen inom affärsområdet Biokompositer ökade till 0,5 (0,0) miljoner kr i fjärde kvartalet vilket kan jämföras med en försäljning om 0,2 miljoner kr i tredje kvartalet. Fredahl Rydén införsäljning under hösten har nu börjat generera försäljning och de ser en fortsatt positiv trend under 2020 i Sverige. De kommer även lansera kistan Saga i Norge och Danmark under våren samt i Finland under hösten. Med vår kund av akustiska paneler Baux tecknade vi under kvartalet ett säsongsavtal 2020 värt minst 2 miljoner kr i försäljning. Sammantaget bedömer vi därmed att affärsområdet kommer ha en god försäljningstillväxt under 2020.

Under kvartalet har vi även fortsatt se ett ökat intresse för våra biobaserade bindemedel för nonwoven vilka ersätter dagens plastbaserade bindemedel. Förutom en ökning av försäljningen till befintliga industrikunder pågår produktionstester med ett flertal större nonwoventillverkare i Sverige, Finland, Tyskland och USA. Vår förhoppning är att någon eller några av dessa projekt resulterar i nya kommersiella avtal under 2020. Våra nuvarande industrikunder har även aviserat för ökande volymer 2020.

Med alla nya avtal, våra exportsatsningar av befintliga produkter, vår välfyllda pipeline av kundprojekt och en förstärkt organisation ser jag verkligen fram emot 2020. Vi har även en stark finansiell position som möjliggör för oss att genomföra de aktiviteter och investeringar vi vill. Vårt arbete accelererar därmed för att nå vår långsiktiga målsättning om att bli ett klimatneutralt bolag samt minst fördubbla vår omsättning under kommande tre år.



Mårten Hellberg
Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

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

Försäljning bedrivs inom affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter samt Biokompositer. Koncernen har centrala enheter för Ekonomi och administration, Kvalitet & miljö, FoU och Produktion. Produktionsenheten tillverkar koncernens kemiska produkter som levereras internt till affärsområdena samt till externa industrikunder inom textil och nonwoven samt koncernens biokompositer.

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 främst miljömärkta underhållsprodukter för hus och fastigheter samt bilvård under egna varumärket BIOkleen® och underhållsprodukter för textila produkter under varumärket OrganoTex® via återförsäljare och distributörer. Dessutom levererar affärsområdet ett flertal av sina produkter till kunder som säljer dem under eget varumärke (Private label).

Affärsområdet Biokompositer har under året lanserat sina första 3-D gjutna biokompositer under varumärket OrganoComp® som kan ersätta plast och spånskivor. Affärsområdets biokompositer kan användas inom ett brett spektrum av produkter där de första kunderna är nordens ledande tillverkare av begravningskistor samt en ledande tillverkare av akustiska paneler (ljudabsorbenter) för kontor och offentliga lokaler. Förutom dessa applikationer 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 9,1 % av kapitalet och 1,0 % av rösterna i OrganoWood AB ägs av 81 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.

Operationell utveckling fjärde kvartalet 2019

Under det fjärde kvartalet 2019 har koncernens försäljning ökat med 14,8 % i jämförelse med fjärde kvartalet 2018. Den totala försäljningen blev 15,0 (13,1) miljoner kr. Alla affärsområden ökade sin försäljning

under kvartalet. Affärsområdet Funktionellt trä hade en försäljning om 10,2 (8,9) miljoner kr, en ökning med 14,3 %. Försäljningen i Sverige och Finland står för tillväxten med en god försäljning till den professionella byggsektorn. Under kvartalet tecknades även nya distributionsavtal inför 2020 med Carl Götz GmbH för den tyska, österrikiska och schweiziska marknaden och med Pircher Group för den italienska marknaden. OrganoWoods träskyddssystem kommer 2020 även börja säljas av COOP Norge som har fler än 100 byggvaruhandlare i Norge.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter hade en försäljningsökning under fjärde kvartalet 2019 om 23,0 % till totalt 3,8 (3,1) miljoner kr. Tillväxten kom framförallt från en stark försäljningsökning av OrganoTex® Waterproofing men även från affärsområdets private label kunder inom bilvård. Under kvartalet lanserades en eko-serie med BIOkleen® underhållsprodukter, miljömärkta med Naturskyddsföreningens Bra miljöval. Dessa miljömärkta produkter kommer nu ersätta de nuvarande icke-miljömärkta produkterna inom denna produktkategori.

Affärsområdet Biokompositer hade en försäljning om 0,5 (0) miljoner kr under kvartalet. Tillväxten kom från både försäljning av akustiska paneler till kunden Baux och från kistmaterial till kunden Fredahl Rydén. Under kvartalet fick OrganoClick en säsongsorder från Baux, inför 2020, av akustiska paneler till ett försäljningsvärde om minst 2 miljoner kr.

Intresset för koncernens biobaserade bindemedel för nonwoven och teknisk textil, som ersätter plastbindemedel, har även fortsatt öka under kvartalet. Försäljningen har under kvartalet fortsatt öka till bolagets befintliga industriella kunder. Parallellt pågår ett stort antal nya kundprojekt där flera produktionstester hos ett antal kunder har genomförts under kvartalet. Under kvartalet erhöll även bolaget ett bidrag om 3,7 miljoner kr från det svenska strategiska forskningsprogrammet Bioinnovation för att utveckla biobaserade bindemedel som kan ersätta plastbindemedel i nonwoven för vårdapplikationer. Projektet drivs i samarbete med en finsk industriell nonwoventillverkare och en svensk tillverkare av slutprodukter.

För att kunna tillhandahålla de volymer som koncernens nya avtal inför 2020 resulterat i, har bolaget satt upp ett andra skift både inom den kemiska produktionen och inom tillverkningen av biokompositer. Detta medförde nyrekrytering av 4 operatörer som tillsattes i oktober och som därefter har tränats upp. I slutet av kvartalet var det andra skiftet fullt operationellt och har satts i drift.

Under kvartalet har även en inköpschef rekryterats samt en exportchef för bolaget ytbehandlingar och underhållsprodukter för hus och fastigheter. Bolaget har även förstärkt sin FoU-organisation genom rekrytering av en ny disputerad kemist som kommer jobba med utveckling av bolagets bindemedel samt en laboratorieingenjör som kommer jobba med bolagets kundprojekt. Dessa satsningar har tyngt bolagets resultat under kvartalet i form av ökade fasta kostnader men bedöms som viktiga för bolagets fortsatta tillväxt.

Väsentliga händelser under perioden

- BIOklean lanserade en eko-serie av produkter för villa- och fastighetsunderhåll miljömärkta med Naturskyddsföreningens Bra miljöval.
- OrganoClicks biokomposit OrganoComp® nominerades till priset "Biocomposite of the Year 2019".
- OrganoClick erhöll en säsongsorder av akustiska paneler inför 2020 från kunden Baux motsvarande intäkter om minst 2 miljoner kr.
- OrganoWood tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal för ORGANOWOOD®-virke med den tyska trädistributören Carl Götz GmbH.
- OrganoClick beviljades bidrag om 3,7 miljoner kr från strategiska innovationsprogrammet Bioinnovation för utveckling av biobaserade bindemedel för nonwoven
- OrganoWood tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal för ORGANOWOOD®-virke med den italienska trädistributören Pircher Oberland Spa.
- OrganoClick utsåg ny forsknings- och utvecklingschef.
- OrganoWoods träskyddssystem kommer under 2020 börja säljas i COOP Norges byggvarukedja med fler än 100 butiker. Försäljning och distribution kommer genomföras via OrganoWoods norska träskyddsdistributör Alanor AS

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- OrganoClick lanserade OrganoTex® Textile Waterproofing i Norge och Danmark med Norsk Fjellsport som distributionspartner.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Den 30 september beslutade OrganoClicks styrelse att genomföra en riktad nyemission av 17 647 058 aktier med ett kvotvärde på 0,01 vilket ökade antalet aktier till 92 112 789 och aktiekapitalet till 921 128 kr. 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. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december till 1 694 (1 398) st och aktiens stängningskurs per den 31 december uppgick till 5,40 (4,90) vilket gav ett börsvärde om 497 (365) MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 dec 2019¹.

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	13,24%	13,24%
Bertil Hagman	8 093 734	8,79%	8,79%
Mårten Hellberg med bolag	7 371 227	8,00%	8,00%
Armando Córdova med bolag	5 286 069	5,74%	5,74%
Jonas Hafrén	5 123 006	5,56%	5,56%
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 855 650	4,19%	4,19%
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 840 000	4,17%	4,17%
Handelsbanken Microcap Sverige	3 400 000	3,69%	3,69%
Öhman Bank S.A.	2 875 119	3,12%	3,12%
Fjärde AP Fonden	2 790 000	3,03%	3,03%
Delsumma	54 832 212	59,53%	59,53%
Övriga aktieägare	37 280 577	40,47%	40,47%
Totalt antal aktier	92 112 789	100,00%	100,00%

1) Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.
2) Aktieinnehav genom Beijer Ventures AB, Kjell och Märta Beijers stiftelse och Kjell Beijers 80-års stiftelse.

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 2018.

Certified Adviser

OrganoClick har sedan 1 oktober 2019 Mangold Fondkommission AB som Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-503 01 550, E-post: ca@mangold.se. Fram till 1 oktober 2019 var Erik Penser Bank bolagets Certified Adviser. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-463 83 00, E-post: certifiedadviser@penser.se.

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari – december 2019

En ny standard för hantering av leasing, IFRS 16 Leasingavtal, trädde i kraft 1 januari 2019 och har implementerats i koncernen. Detta innebär att samtliga leasingkontrakt, inklusive lokalhyror, ska redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. Resultateffekten blir ett förbättrat EBITDA-resultat till följd av högre avskrivningar. Nyckeltal som påverkas är soliditet till följd av den högre balansomslutningen

och nettoskuldssättningsgraden i och med de högre skulderna. Även kassaflödet påverkas och hyreskostnader som tidigare hanterades under den löpande verksamheten belastar nu finansieringsverksamheten genom amorteringar. Se alternativa nyckeltal på sid 23-24 för justering för effekt av IFRS 16.

Koncernen

Resultat oktober – december

Försäljningstillväxten för det fjärde kvartalet ökade till 14,8 (4,3) procent och uppgick till 14 999 (13 061) ksek och intäkterna växte inom samtliga affärsområden. Affärsområdet Funktionellt trä växte med 14,3 (-1,3) procent till 10 192 (8 919) ksek efter en mild höst med flera större projektbeställningar. Affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter växte med 23,0 (-4,7) procent till 3 835 (3 117) efter stark försäljning av OrganoTex®-produkter och bilvårdsprodukter under private label och affärsområdet Biokompositer uppnådde en försäljning om 478 (0) ksek efter försäljning av både kistmaterial och akustiska paneler i OrganoComp®.

En lägre bruttomarginal (efter rörliga kostnader) jämfört med tredje kvartalet och föregående år, 35,2 (39,7) procent, kommer av utrangering av gammalt lager, en produktmix med fler lågmarginalprodukter och engångskostnader relaterade till vissa projekt. Effekten på bruttomarginalen blir hög ett kvartal som det fjärde som är koncernens försäljningsmässigt svagaste. Bruttoresultatet uppgick till 264 (1 598) ksek och försämrades ytterligare av ökade fasta produktionskostnader efter införandet av ett andra produktionsskift under fjärde kvartalet samt destruktionskostnader kopplat till utrangering av gammalt lager. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -8 652 (-6 509) ksek och rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) till -5 572 (-4 838) ksek. Notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 med effekten högre avskrivningar som påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning. Högre finansiella kostnader, -711 (-443) ksek kommer främst som en effekt av IFRS 16. Periodens resultat uppgick till -9 286 (-7 024) ksek.

Resultat januari – december

Intäkterna för helåret uppgick till 85 480 (78 395) ksek vilket gav en tillväxt om 9,0 (5,0) procent med en positiv tillväxt inom samtliga affärsområden. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 58 696 (54 759) ksek där försäljningstillväxten om 7,2 (4,9) procent är en kombination av ökad mängd sålt virke samt en skiftning i produktmix till produkter med högre försäljningsvärde. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter uppgick till 24 475 (21 923) ksek och växte därmed med 11,6 (0,3) procent framförallt inom produktsortimentet OrganoTex® samt inom måleri- och bilvårdsprodukter under private label. Inom affärsområdet Biokompositer uppgick intäkterna till 1 201 (190) ksek efter att koncernens kunder under 2019 lanserat produkter i OrganoComp® i form av en kista och akustiska paneler.

Bruttomarginalen efter rörliga kostnader uppgick till 41,0 (39,5) procent och är ett led i koncernens strategiska arbete med att förflytta produktmixen mot försäljning av produktgrupper med högre bruttomarginaler. Bruttoresultatet stärktes mot föregående år, 17 763 (15 748) ksek, tack vare försäljningstillväxten och den förbättrade bruttomarginalen men har motverkats av högre fasta produktionskostnader med ett andra produktionsskift infört under fjärde kvartalet samt destruktionskostnader kopplat till utrangering av gammalt lager. Lägre fasta kostnader förbättrade resultatet ytterligare mot föregående år och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -15 131 (-17 822) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 117 (-11 358) ksek. Notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 vilket resulterat i att avskrivningarna ökat vilket påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning. Finansiella kostnader ökade, -3 709 (-1 735) ksek, dels till följd av högre kreditbelåning och dels som en effekt av IFRS 16. Årets resultat uppgick till -18 356 (-19 476) ksek.

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

Kassaflöde oktober – december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 694 (-3 890) ksek där -6 154 (-5 177) ksek kom från verksamheten före förändring av rörelsekapital, som för 2019 får positiv effekt av IFRS 16, och -3 540 (1 287) ksek kom från rörelsekapitalet. De största förändringarna inom rörelsekapitalet kom från kundfordringar och leverantörsskulder. Bindning av likvid i kundfordringar, -1 388 (2 921) ksek jämfört med den positiva effekt som uppstod 2018 förklaras dels av att intäkterna under fjärde kvartalet 2019 endast sjönk fyra procent från det tredje kvartalet medan motsvarande siffra för 2018 var 20 procent vilket 2018 resulterade i att mindre likviditet då bands i kundfordringar och dels av att den factoringlösning som infördes i Biokleen under slutet av 2018 avslutades under fjärde kvartalet 2019 med resultatet att likvid återigen bands i kundfordringar. Effekten från betalning av leverantörsskulder var högre under fjärde kvartalet 2019 jämfört med fjärde kvartalet 2018, -3 584 (-1 630) ksek.

Under fjärde kvartalet investerades -1 703 (-961) ksek i immateriella tillgångar där ökningen mellan åren förklaras av höga investeringar i både nya och befintliga patent under 2019 och -694 (-94) ksek i materiella tillgångar inom främst produktion. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 68 575 (5 018) ksek där likvid inkom från genomförd nyemission om 86 030 ksek efter emissionskostnader och lån och krediter om -17 063 (0) ksek återbetalades med hjälp av emissionslikviden. Amortering av lån och leasingsskulder uppgick till -2 394 (-1 695) ksek där den höga amorteringen mot föregående år är en effekt av IFRS 16 då leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amortering av skuld. Periodens totala kassaflöde uppgick till 56 484 (73) ksek.

Kassaflöde januari - december

Kassaflödet från den löpande verksamheten har, trots ett svagare fjärde kvartal, förbättrats mot föregående år och uppgick till -11 013 (-18 970) ksek där den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital, med positiv effekt av IFRS 16 under 2019, stod för -6 862 (-12 943) ksek och rörelsekapitalet stod för -4 151 (-6 026) ksek. Inom rörelsekapitalet kommer de största förändringarna från lager, kundfordringar och leverantörsskulder. Likvid bands i lager -668 (-4 000) ksek där den stora lagerökningen föregående år kom av lägre försäljningstillväxt än förväntat för ORGANOWOOD®-virke kombinerat med virkesinköp enligt en för året fastlagd bindande inköpsprognos. Likvid bands i kundfordringar, -5 117 (293) ksek vilket dels är en effekt av högre försäljning, dels en effekt av att ett factoringavtal i Biokleen som inleddes under fjärde kvartalet 2018 och som då frigjorde likviditet har avslutats under fjärde kvartalet 2019 med effekt att likvid åter binds i kundfordringar och dels av att försäljningen ökat till kunder med längre betalningstider. En positiv effekt på kassaflödet kommer från leverantörsskulder, 1 195 (-2 988) ksek, där den negativa effekten under 2018 kom från höga ingående leverantörsfakturor efter höga råvaruinköp under slutet av 2017.

Koncernen har investerat -5 973 (-4 566) ksek i immateriella tillgångar såsom utvecklingsutgifter och patent där högre patentutgifter förklarar ökningen mellan åren samt -1 034 (-22) ksek i materiella tillgångar, främst inom produktion. Den till synes låga investeringen under 2018 kom av att investeringsbeloppet då reducerades av ett kompletterande EU-bidrag om 872 ksek rörande koncernens fibergjutningsmaskin.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade stort och uppgick till 73 048 (7 414) ksek efter genomförd nyemission som gav 86 030 ksek efter emissionskostnader. Koncernen ökade sitt nyttjande av checkräkningskredit och fakturabelåningskredit med 4 259 (1 382) ksek respektive 3 414 (558) ksek och ökade även belåningen med 10 000 (13 750) ksek under året. Efter genomförd nyemission har dock -20 063 (-3 667) ksek av koncernens lån kunnat återbetalats. Koncernen har amorterat -10 374 (-4 528) ksek under året för krediter och leasingavtal. Den höga amorteringen mot föregående år kommer dels av högre krediter hos banker men framförallt som en effekt av IFRS 16 då leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amortering av skuld.

Årets kassaflöde uppgick till 55 028 (-16 143) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av året till 61 150 (6 122) ksek med en kassalikviditet om 162,6 (43,3) procent. Ökade likvida medel och förbättrad kassalikviditet förklaras av att OrganoClick den 30 september 2019 genomförde en riktad nyemission som gav 86 030 ksek efter emissionskostnader. Under fjärde kvartalet har OrganoClick

återbetalat flertalet av de krediter som bolaget tidigare utnyttjat. Vid utgången av kvartalet utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 12 935 (8 694) ksek från en total facilitet om 13 000 (9 000) ksek. OrganoWood innehar en checkräkningskredit som förändras med säsongsbehovet.

Investeringar

Koncernens bedriver aktivt F&U-arbete inom samtliga koncernens affärsområden vilket leder till stora investeringar i utvecklingsprojekt och patent för nya produkter och applikationer. Under året har koncernen investerat 5 973 (4 566) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 1 034 (22) ksek i materiella anläggningstillgångar, främst avseende produktionsutrustning. Den låga investeringen föregående år kom av att koncernen då erhöll ett kompletterande bidrag om 872 ksek för ett tidigare genomfört EU-projekt kring koncernens fibergjutningsmaskin vilket reducerade faktiskt investerat belopp.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 39 (35). Av dessa var 24 (18) anställda i moderbolaget, 11 (12) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (5) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 13 (11) kvinnor och 26 (24) män.

Moderbolaget

Resultat oktober - december

Moderbolagets intäkter uppgick till 5 128 (4 462) ksek där omsättningsökningen kom från en ökad försäljning av OrganoTex®-produkter, biokompositmaterialet OrganoComp® och koncernens biobaserade bindemedel för nonwoven. Bruttoresultatet uppgick till -2 139 (-809) ksek till följd av utrangering av gammalt lager med tillkommande destruktionskostnader samt utökning av ett andra skift i produktion. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 950 (-4 492) ksek och rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5 749 (-3 429) ksek. Periodens resultat uppgick till -7 056 (-4 981) ksek.

Resultat januari - december

Årets intäkter uppgick till 26 515 (18 130) ksek där den höga tillväxten delvis kom från en högre extern försäljning av OrganoTex®-produkter, biokompositen OrganoComp® och koncernens biobaserade bindemedel och industriella hydrofoberingsmedel och delvis från en ökad intern försäljning av produkter till dotterbolaget Biokleen Miljökemi. Integrationen av Biokleens produkter och lager till OrganoClicks slutfördes under tredje kvartalet 2018 och efter slutförd integration producerar, alternativt köper in av legotillverkare, och levererar OrganoClick alla Biokleens produkter vilket ökat internförsäljningen med fullt genomslag 2019. Bruttoresultatet uppgick till -3 563 (-1 700) ksek och har inte ökat i förhållande till omsättningen vilket förklaras av den förändring i produktmix som den nya strukturen med internproduktion ger upphov

till samt att de fasta produktionskostnaderna varit högre än föregående år till följd av införandet av ett andra skift och destruktionskostnader. Med fasta kostnader något över föregående år uppgick rörelseresultatet (EBIT) till -18 999 (-16 495) ksek, rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -14 482 (-12 362) ksek och årets resultat till -19 687 (-17 038) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid årets utgång till 56 136 (1 577) ksek och det egna kapitalet till 113 873 (47 529) ksek. Ökningarna förklaras av att OrganoClick den 30 september 2019 genomförde en riktad nyemission som gav 86 030 ksek efter emissionskostnader. Efter erhållen emissionslikvid har bolaget återbetalat lån och krediter om 19 063 ksek. Moderbolaget har under året investerat 4 389 (3 539) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 1 034 (28) ksek i materiella anläggningstillgångar. Under 2018 erhöll OrganoClick ett kompletterande bidrag om 872 ksek från ett tidigare bedrivet EU-projekt kopplat till fibergjutningsmaskinen som reducerade faktiskt gjorda investeringar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	2,3	14 999	13 061	85 480	78 395
Kostnad för sålda varor		-14 735	-11 463	-67 717	-62 646
Bruttoresultat		264	1 598	17 763	15 748
Försäljningskostnader		-4 792	-4 176	-18 915	-19 932
Administrationskostnader		-2 926	-2 846	-10 572	-11 152
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 409	-1 162	-4 295	-3 374
Övriga rörelseintäkter	4	211	77	889	888
Rörelseresultat		-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Finansiella intäkter		29	0	29	13
Finansiella kostnader		-711	-443	-3 709	-1 735
Finansnetto		-681	-443	-3 680	-1 721
Resultat före skatt		-9 333	-6 952	-18 811	-19 543
Inkomstskatt	5	47	-71	455	67
Periodens resultat		-9 286	-7 024	-18 356	-19 476
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-9 417	-6 636	-20 391	-20 245
Innehav utan bestämmande inflytande		131	-387	2 035	769
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,10	-0,09	-0,26	-0,27
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		92 112 789	75 761 668	79 927 844	75 761 668

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Periodens resultat	-9 286	-7 024	-18 356	-19 476
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3	-15	-1	-12
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-3	-15	-1	-12
Summa totalresultat för perioden	-9 290	-7 039	-18 358	-19 488
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-9 419	-6 645	-20 392	-20 253
Innehav utan bestämmande inflytande	129	-393	2 034	764

1) Resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		12 971	11 688
Patent, varumärken		5 455	4 079
Licenser		173	389
Goodwill		16 794	16 794
		35 393	32 950
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader		24 338	-
Förbättringsutgift annans fastighet		330	196
Maskiner		13 250	15 475
Inventarier		4 085	4 837
Pågående nyanläggningar		416	165
		42 419	20 673
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar		3 440	3 221
Uppskjutna skattefordringar	5	787	269
Summa anläggningstillgångar		82 040	57 113
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager		15 121	14 452
Kundfordringar		12 099	6 982
Skattefordringar		468	374
Övriga fordringar		1 033	509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 289	2 551
Likvida medel		61 150	6 122
Summa omsättningstillgångar		91 159	30 991
SUMMA TILLGÅNGAR		173 199	88 103

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag (*forts.*)

Belopp i ksek	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		921	745
Övrigt tillskjutet kapital		243 764	157 910
Reserver		36	37
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-166 991	-146 600
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	77 730	12 092
Innehav utan bestämmande inflytande	7	24 741	22 706
Summa eget kapital		102 470	34 798
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning och leasingskuld		23 692	14 898
Uppskjutna skatteskulder	5	285	222
Summa långfristiga skulder		23 977	15 120
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	16 133	15 399
Leasingskuld		7 516	1 991
Leverantörsskulder		5 988	4 793
Skatteskulder		75	258
Övriga skulder		9 568	9 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 471	6 588
Summa kortfristiga skulder		46 751	38 185
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		173 199	88 103

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i ksek	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust			
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-20 391	-20 391	2 035	-18 356
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	0	-1
Summa Totalresultat	-	-	-1	-20 391	-20 392	2 034	-18 358
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
Summa Transaktioner med aktieägare	176	85 854	-	-	86 030	-	86 030
Utgående eget kapital 2019-12-31	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470
Ingående eget kapital 2018-01-01	745	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
Totalresultat							
Årets resultat	-	-	-	-20 245	-20 245	769	-19 476
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-7	-	-7	-5	-12
Summa Totalresultat	-	-	-7	-20 245	-20 253	764	-19 488
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	3 274	1 788	12 225	6 647
Erhållen ränta		29	0	29	13
Erlagd ränta		-711	-443	-3 709	-1 735
Betald skatt		-94	-13	-276	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 154	-5 177	-6 862	-12 943
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager och pågående arbete		770	166	-668	-4 000
Förändringar av kundfordringar		-1 388	2 921	-5 117	293
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-182	579	-440	1 408
Förändringar av leverantörsskulder		-3 584	-1 630	1 195	-2 988
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		843	-749	880	-738
Summa förändringar i rörelsekapital		-3 540	1 287	-4 151	-6 026
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 694	-3 890	-11 013	-18 970
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 703	-961	-5 973	-4 566
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-694	-94	-1 034	-22
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 396	-1 055	-7 007	-4 588
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		90 000	-	90 000	-
Emissionskostnader		-3 970	-	-3 970	-
Nettoförändring checkräkningskredit		2 006	-6 503	4 259	1 382
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-5	2 297	3 414	558
Depositioner		-	-81	-219	-81
Upptagna lån		-	11 000	10 000	13 750
Återbetalda lån		-17 063	-	-20 063	-3 667
Amortering av lån		-2 394	-1 695	-10 374	-4 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		68 575	5 018	73 048	7 414
Periodens kassaflöde		56 484	73	55 028	-16 143
Likvida medel vid periodens början		4 666	6 049	6 122	22 265
Likvida medel vid periodens slut		61 150	6 122	61 150	6 122
Förändring likvida medel		56 484	73	55 028	-16 143

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Omsättningstillväxt, %	14,8	4,3	9,0	5,0
Bruttoresultat	264	1 598	17 763	15 748
Bruttomarginal, %	1,8	12,2	20,8	20,1
Rörelseresultat EBIT	-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Rörelsemarginal EBIT, %	-57,7	-49,8	-17,7	-22,7
Rörelseresultat EBITDA	-5 572	-4 838	-3 117	-11 358
Rörelseresultat EBITDA, justerad	-7 023	-4 838	-8 851	-11 358
Periodens resultat	-9 286	-7 024	-18 356	-19 476
Vinstmarginal, %	-61,9	-53,8	-21,5	-24,8
Soliditet, %	59,2	39,5	59,2	39,5
Kassalikviditet, %	162,6	43,3	162,6	43,3
Nettoskuldssättningsgrad, %	-5,8	98,7	-5,8	98,7
Nettoskuldssättningsgrad, justerad %	-29,4	98,7	-29,4	98,7
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	38	34	35	38
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	75 761 668	79 927 844	75 761 668
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,16	0,17	1,07	1,03
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ SEK	-0,10	-0,09	-0,26	-0,27
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,84	0,16	0,84	0,16

1) Genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning		5 128	4 462	26 515	18 130
Kostnad för sålda varor		-7 267	-5 271	-30 078	-19 830
Bruttoresultat		-2 139	-809	-3 563	-1 700
Försäljningskostnader		-1 234	-597	-3 557	-3 590
Administrationskostnader		-2 166	-2 169	-7 816	-8 091
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 440	-921	-4 305	-3 420
Övriga rörelseintäkter	4	29	4	242	306
Rörelseresultat		-6 950	-4 492	-18 999	-16 495
Ränteintäkter och liknande resultatposter		116	-190	322	13
Räntekostnader och liknande resultatposter		-221	-299	-1 010	-556
Finansnetto		-106	-489	-688	-543
Resultat före skatt		-7 056	-4 981	-19 687	-17 038
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-7 056	-4 981	-19 687	-17 038

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Periodens resultat	-7 056	-4 981	-19 687	-17 038
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-7 056	-4 981	-19 687	-17 038

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i ksek	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		9 659	8 838
Patent, varumärken		4 837	3 826
Licenser		68	133
		14 565	12 797
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		330	196
Maskiner		8 704	9 998
Inventarier		2 860	3 061
Pågående nyanläggningar		416	165
		12 311	13 419
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		30 610	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651
		32 261	32 261
Summa anläggningstillgångar		59 137	58 477
Omsättningstillgångar			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		7 258	7 471
		7 258	7 471
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		615	861
Fordringar hos koncernföretag		3 623	2 160
Skattefordran		248	292
Övriga fordringar		841	525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 892	1 996
		7 219	5 834
Kassa och bank		56 136	1 577
Summa omsättningstillgångar		70 613	14 883
SUMMA TILLGÅNGAR		129 750	73 360

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (*forts.*)

Belopp i ksek	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		921	745
Fond för utvecklingsutgifter		5 029	4 207
Summa bundet eget kapital		5 950	4 952
Fritt eget kapital			
Överkursfond		243 764	157 910
Balanserat resultat		-116 154	-98 295
Årets resultat		-19 687	-17 038
Summa fritt eget kapital		107 923	42 577
Summa eget kapital		113 873	47 529
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		1 770	7 300
Skulder koncernföretag		4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		6 480	12 010
Kortfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		1 780	6 030
Leverantörsskulder		2 738	2 616
Skatteskulder		-	116
Skulder till koncernföretag		26	682
Övriga kortfristiga skulder		1 021	457
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 832	3 919
Summa kortfristiga skulder		9 397	13 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		129 750	73 360

NOTER

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering, och Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen 2018 med undantag för nya och omarbetade standarder och tolkningar som trädde i kraft den 1 januari 2019.

Nya standarder som tillämpas från 1 januari 2019

IFRS 16 Leasingavtal publicerades av IASB i januari 2016 och godkändes av EU i oktober 2017. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden innebär att leasetagare ska redovisa alla kontrakt som uppfyller definitionen i standarden på ett leasingkontrakt som tillgång (rätten att använda ett hyrt objekt) och skuld (att betala hyror) i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. För mer information om den nya leasingstandard, se Årsredovisning 2018 (s.66).

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

Koncernens leasingportfölj är begränsad till ett tjugotal avtal, samtliga med tydligt definierade slutdatum. Koncernen har identifierat några avtal, främst rörande fastigheter, med förlängningsklausuler. Kontraktslängden har fastställts genom den avtalade hyresperioden samt genom att bedöma huruvida förlängningsklausulerna kommer att tillämpas. Då samtliga hyresavtal rörande fastigheter är relativt nyttillrädda och har en återstående hyresperiod på mellan två till sju år har inga förlängningsklausuler tagits med i bedömningen av kontraktslängden. De operativa leasingavtal som redovisas i OrganoClicks balansräkning som ett resultat av IFRS 16 är huvudsakligen lokalhyror samt bilar och andra transportmedel. Befintliga finansiella leasingavtal som tidigare redovisats enligt IAS 17 Leasingavtal är omklassificerade i enlighet med IFRS 16 till de belopp de var redovisade till per 31 december 2018.

OrganoClick har gjort en bedömning av de finansiella effekterna av övergången till IFRS 16 Leasingavtal. De balansräkningsmässiga justeringarna per 1 januari 2019 uppgår för nyttjanderätter till 28 993

ksek och för räntebärande leasingskulder till 27 863 ksek samtidigt som förutbetalda leasingavgifter om 1 130 reduceras. Nästan hela justeringen av nyttjanderätter avser lokalhyror under byggnader, 28 510 ksek, och endast ett mindre belopp avser bilar och andra transportmedel, 483 ksek. Resultatmässigt bedöms rörelseresultatet få en liten positiv effekt medan resultatet efter finansiella poster får en liten negativ effekt. Det kommer av att Koncernen sitter på förhållandevis nyttillrädda hyresavtal för fastigheter där räntekostnaderna initialt blir höga. EBITDA-resultatet förbättras till följd av högre avskrivningar. Den högre balansomslutningen som de ökade nyttjanderätterna medför innebär en negativ effekt på nyckeltalet soliditet och den högre skuldsättningen ger en negativ effekt på nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad.

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

En omklassificering har gjorts i Koncernens rapport över finansiell ställning för 2018-12-31 där 1 991 ksek har flyttats från posten Skulder till kreditinstitut till ny post Leasingskuld.

En omklassificering har gjorts i Koncernens rapport över kassaflöden där utrangerade tillgångar flyttats från investeringsverksamheten till den löpande verksamheten och justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet. Omklassificerat belopp var för perioden okt-dec 2018 132 ksek och för perioden jan-dec 2018 195 ksek.

Resultat per aktie för perioderna okt-dec 2018 och jan-dec 2018 har justerats på grund av fondemissionselementet i riktade nyemission under 2019. Detta påverkade genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie, dock inte med så stor effekt att det förändrat redovisat resultat per aktie för okt-dec 2018 och jan-dec 2018.

Not 2 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

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

Koncernens affärsområden utnyttjar gemensamma resurser i fråga om försäljning, produktion, forskning och utveckling samt administration varför en uppdelning av bolagets kostnader endast är möjlig med hjälp av allokering av kostnaderna. Detsamma gäller koncernens tillgångar och skulder. Koncernledningen anser inte att allokering av resultat- och balansposter bidrar till en mer rättvisande bild av verksamheten och följer därför upp utfallet för koncernen som helhet. Koncernen har därmed identifierat ett rörelsesegment.

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs för affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Biokompositer samt 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 2 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter (forts.)

Koncernen	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning per affärsområde				
Funktionellt trä	10 192	8 919	58 696	54 759
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	3 835	3 117	24 475	21 923
Biokompositer	478	0	1 201	190
Övrigt	493	1 025	1 107	1 523
Summa	14 999	13 061	85 480	78 395
Nettoomsättning per geografisk marknad				
Sverige	11 876	11 600	76 193	68 971
Övriga Norden	2 605	1 174	7 834	8 602
Övriga Europa	130	289	375	814
Asien	387	-	1 034	8
Nordamerika	1	-	43	-
Summa	14 999	13 061	85 480	78 395
Nettoomsättning per intäktsstyp				
Produkter	14 985	12 049	85 255	77 042
Utrustning och tjänster	-	753	95	1 071
Tjänster	14	259	129	281
Summa	14 999	13 061	85 480	78 395

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs ORGANOWOOD®-virke, BIOKleen®-rengörings- och underhållsprodukter, OrganoTex®-produkter, OrganoComp®-biokompositer samt bindemedel för nonwoven, där intäkterna redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över produkterna överförs till kunden, i allmänhet vid leveransen.

Försäljningen av Utrustning och tjänster omfattar kortfristiga projektarbeten som kombinerar leverans av utrustning och tjänster vid utveckling av nya kundanpassade produkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt då utrustningen tillhandahålls kunden.

Försäljning av Tjänster avser olika former av utvecklingstjänster som intäktsförs först när OrganoClick levererat den utveckling som kunden beställt.

All försäljning redovisas vid en viss tidpunkt, inga intäkter redovisas över tid.

Not 3 Säsongsvariationer

Affärsområdena Funktionellt trä och Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter präglas starkt av säsongsvariationer beroende av väder och när på året det är bygg- och hemfixarsäsong. För koncernen innebär detta att det försäljningsmässigt starkaste kvartalet normalt är det andra kvartalet, följt av det första och tredje medan det fjärde kvartalet är svagare.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

Koncernen	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Kursvinster på fordringar				
av rörelsekaraktär	37	28	142	348
Provisionsintäkter	79	49	403	243
Hysesintäkter	61	-	102	-
Erhållna statliga bidrag för FoU	23	-	232	297
Vinster försäljning av anläggningstillgångar	10	-	10	-
Summa	211	77	889	888

Moderbolaget	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Kursvinster på fordringar				
av rörelsekaraktär	5	4	10	9
Erhållna statliga bidrag för FoU	23	-	232	297
Summa	29	4	242	306

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. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2019-12-31 uppgick detta belopp till 19 547 ksek.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Per 2019-09-30 beslutade OrganoClick AB:s styrelse att genomföra en riktad nyemission om 17 647 058 aktier vilket ökade aktiekapitalet med 176 471 kr. Det totala

aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2019 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 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 20 000 ksek. Villkoren för preferensaktierna är fastställda i OrganoWood AB:s bolagsordning och nedanstående text är ett utdrag från denna.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare ska endast vara berättigade att erhålla ett vid var tidpunkt angivet lösenbelopp. Lösenbeloppet per preferensaktie uppgår för tiden fram till 31 maj 2015, till ett belopp om 137,40 för tiden till och med 31 maj 2016, till ett belopp om 151,50 kronor, för tiden till och med 31 maj 2017, till ett belopp om 167,30 kronor, för tiden till och med 31 maj 2018, till ett belopp om 185,00 kronor, för tiden till och med 31 maj 2019, till ett belopp om 184,80 kronor, och från och med 1 juni 2019 och för tiden därefter, ska lösenbeloppet ökas med tolv (12) procent årligen.

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

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

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 15 maj 2019 beslutades att låta preferensaktierna löpa på i enlighet med villkoren i bolagsordningen (12 procents årlig uppräknings av värdet) då det inte fanns fritt eget kapital till att lösa dem. Målsättningen är att lösa in preferensaktierna när det egna fria kapitalet så tillåter.

Not 8 Kortfristiga skulder till kreditinstitut

Koncernen	2019-12-31	2018-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 180	3 705
Kortfristig skuld till kreditinstitut	-	3 000
Checkräkningskredit	12 953	8 694
Summa	16 133	15 399

Not 9 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	856	913	3 216	2 772
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 224	758	8 799	3 692
Avyttring immateriella anläggningstillgångar	197	132	212	149
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-	-	46
Orealiserade valutakursdifferenser	-3	-15	-1	-12
Summa	3 274	1 788	12 225	6 647

Ökningen av avskrivningar på materiella anläggningstillgångar är en direkt effekt av implementeringen av IFRS 16 där tidigare hyreskostnader på leasingavtal omklassificerats till avskrivningar och räntor.

Not 10 Finansiella tillgångar och skulder 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 och eventalförpliktelser

Koncernen	2019-12-31	2018-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 889	7 200
Företagsintekningar	30 126	30 126
Summa	39 015	37 326

Moderbolaget	2019-12-31	2018-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 889	7 200
Summa	8 889	7 200

Not 12 Närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under 2019 utgjorde 22 359 (15 541) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter om 293 (0) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Vid försäljning av råvaror från

OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka elimineras i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Under kvartalet har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB konsultarvoden om 221 (0) ksek. Från Kvigos AB finns även fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter om 260 (0) 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 2018, sid 77.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter 12 971 (11 688) ksek, patent 5 133 (3 773) ksek och varumärken 322 (305) ksek. Nedskrivningsprövning görs årligen, eller vid behov, för varje enskilt utvecklingsprojekt och patent där företagsledningen tittar på förväntade framtida kassaflöden för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram och för de produkter patenten skyddar. Utifrån detta bedöms eventuellt nedskrivningsbehov. Genomgången ledde till att två utvecklingsprojekt, med bokfört värde om 198 ksek lades ner och utrangerades. Företagsledningens bedömning är att det inte föreligger något ytterligare nedskrivningsbehov.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 (16 794) ksek som kommer från förvärvet av Biokleen Miljökemi AB. Företagsledningen gör årligen, eller vid behov, 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 15 121 (14 452) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under det kommande året.

Definitioner

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras

definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS16 har tillkommit. Detta för att underlätta jämförelsen av nyckeltalen mot föregående år som är redovisat enligt den tidigare redovisningsstandarden IAS 17.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Resultatmått		
Omsättningstillväxt	Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.	Förändring i nettoomsättning visar på bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvärvsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Bruttomarginal	Periodens nettoomsättning minus kostnad för sålda varor i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att mäta och utvärdera om tillverkningsprocesser, råvaror och inköp är kostnadseffektiva, dvs lönsamheten för produktion.
Bruttomarginal efter rörliga kostnader	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader används för att visa på produkternas lönsamhet, exkluderat fasta produktionskostnader.
Rörelsemarginal	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
EBITDA, justerad	Se definition för EBITDA. Justerat EBITDA är rörelseresultat där tidigare redovisningsstandard IAS 17 tillämpats, det vill säga exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16. Skillnaden mellan EBITDA och justerad EBITDA är främst effekten av leasing av fastighet.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen visar hur stor vinsten per omsättningskrona är, vilket ger en indikation på hur effektivt ett bolag är.
Kapitalstruktur		
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt ger det en mindre fördel i form av finansiell hävstång.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar, exklusive lager, i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.	Kassalikviditeten visar på betalningsförmågan på kort sikt. Är kassalikviditeten större än 100 procent kan de kortfristiga skulderna betalas direkt, under förutsättning att de kortfristiga fordringarna kan omsättas direkt.
Nettoskuld	Räntebärande lång- och kortfristiga skulder minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.
Nettoskuld, justerad	Se definition för nettoskuld. Justerat nettoskuld är nettoskuld där tidigare redovisningsstandard IAS 17 tillämpats, det vill säga exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16. Skillnaden mellan nettoskuld och nettoskuld justerad är leasing-skuld hänförligt till nyttjanderättstillgångar för främst fastighet.	Nettoskulden visar på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga räntebärande skulder och visar möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Kapitalstruktur		
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan skulder och eget kapital och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
Nettoskuldsättningsgrad, justerad	Justerad nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan skulder och eget kapital och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital.	Kassaflödet från den löpande verksamheten visar på de likvida medel som koncernen genererar i den löpande verksamheten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat	Se definition för kassaflöde från den löpande verksamheten. I justerat kassaflöde från den löpande verksamheten tillämpas tidigare redovisningsstandard IAS 17, det vill säga ett kassaflöde exklusive effekter till följd av införandet av IFRS 16.	Kassaflödet från den löpande verksamheten visar på de likvida medel som koncernen genererar i den löpande verksamheten.
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital, såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
Omsättning per aktie	Nettoomsättningen dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets omsättning per aktie.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

Avstämning alternativa nyckeltal

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras avstämnings- och redogörelse för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS16 har tillkommit. Detta för att underlätta jämförelsen av nyckeltalen mot föregående år som är redovisat enligt den tidigare redovisningsstandarden IAS 17.

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Bruttomarginal, %				
Bruttoresultat	264	1 598	17 763	15 748
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Bruttomarginal, %	1,8	12,2	20,8	20,1
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %				
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-9 715	-7 873	-50 416	-47 449
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	5 285	5 188	35 064	30 945
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	35,2	39,7	41,0	39,5
Rörelsemarginal, EBIT, %				
Rörelseresultat	-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Rörelsemarginal, EBIT, %	-57,7	-49,8	-17,7	-22,7
EBITDA				
Rörelseresultat	-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Plus: Avskrivningar	3 080	1 671	12 014	6 464
EBITDA	-5 572	-4 838	-3 117	-11 358
EBITDA, justerad				
Rörelseresultat	-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Plus: Avskrivningar	3 080	1 671	12 014	6 464
Minus: IFRS 16 effekt	-1 451	-	-5 734	-
EBITDA, justerad	-7 023	-4 838	-8 851	-11 358
Vinstmarginal, %				
Periodens resultat	-9 286	-7 024	-18 356	-19 476
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Vinstmarginal, %	-61,9	-53,8	-21,5	-24,8
Nettoomsättning, förändring				
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	13 061	12 525	78 395	74 682
Nettoomsättning, förändring	1 938	536	7 085	3 713
Omsättningstillväxt, organisk, %	14,8	4,3	9,0	5,0

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Soliditet, %				
Eget kapital	102 470	34 798	102 470	34 798
Balansomslutning	173 199	88 103	173 199	88 103
Soliditet, %	59,2	39,5	59,2	39,5
Kassalikviditet, %				
Omsättningstillgångar, exklusive lager	76 038	16 538	76 038	16 538
Kortfristiga skulder	46 751	38 185	46 751	38 185
Kassalikviditet, %	162,6	43,3	162,6	43,3
Nettoskuldsättningsgrad, %				
Räntebärande skulder	55 176	40 458	55 176	40 458
Minus: Likvida medel	-61 150	-6 122	-61 150	-6 122
Nettoskuld	-5 974	34 336	-5 974	34 336
Eget kapital	102 470	34 798	102 470	34 798
Nettoskuldsättningsgrad, %	-5,8	98,7	-5,8	98,7
Nettoskuldsättningsgrad, %, justerad				
Räntebärande skulder	55 176	40 458	55 176	40 458
Minus: Effekt IFRS 16	-24 120	-	-24 120	-
Minus: Likvida medel	-61 150	-6 122	-61 150	-6 122
Nettoskuld	-30 093	34 336	-30 093	34 336
Eget kapital	102 470	34 798	102 470	34 798
Nettoskuldsättningsgrad, %, justerad	-29,4	98,7	-29,4	98,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 694	-3 890	-11 013	-18 970
Minus: Effekt IFRS 16	-1 238	-	-4 830	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, justerat	-10 931	-3 890	-15 843	-18 970
Avkastning på eget kapital, %				
Eget kapital	102 470	34 798	102 470	34 798
Eget kapital kapital motsvarande period föregående år	34 798	54 286	34 798	54 286
Genomsnittligt eget kapital	68 634	44 542	68 634	44 542
Nettoresultat	-9 286	-7 024	-18 356	-19 476
Genomsnittligt eget kapital	68 634	44 542	68 634	44 542
Avkastning på eget kapital, %	-13,5	-15,8	-26,7	-43,7
Sysselsatt kapital				
Totala tillgångar	173 199	88 103	173 199	88 103
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-285	-222	-285	-222
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-15 192	-12 625	-15 192	-12 625
Sysselsatt kapital	157 722	75 256	157 722	75 256
Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	75 256	85 493	75 256	85 493
Genomsnittligt sysselsatt kapital	116 489	80 375	116 489	80 375

Belopp i ksek	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Avkastning på sysselsatt kapital, %				
Rörelseresultat	-8 652	-6 509	-15 131	-17 822
Plus: Finansiella intäkter	29	0	29	13
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-8 623	-6 509	-15 102	-17 809
Genomsnittligt sysselsatt kapital	116 489	80 375	116 489	80 375
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-7,4	-8,1	-13,0	-22,2
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK				
Nettoomsättning	14 999	13 061	85 480	78 395
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	75 761 668	79 927 844	75 761 668
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,16	0,17	1,07	1,03
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	77 730	12 092	77 730	12 092
Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789	74 465 731
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,84	0,16	0,84	0,16

1) Genomsnittligt antal aktier har justerats på grund av fondemissionselementet i riktad nyemission 2019.

UNDERSKRIFTER

Intygande

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

OrganoClick AB (publ.)

Organisationsnummer 556704-6908

Granskning av revisorer

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 18 februari 2020

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Armando Córdova
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

Håkan Gustavson
Ledamot

MER INFORMATION

Frågor

Mårten Hellberg, VD
Telefon: 08-684 001 10
E-post: marten.hellberg@organoclick.com

Jessica Sundborg, Finanschef
Telefon: 08-684 001 19
E-post: jessica.sundborg@organoclick.com

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com
www.biokleen.se

Finansiell kalender 2020

Årsredovisning 2019 den 15 april 2020
Delårsrapport januari-mars 2020 den 6 maj 2020
Årsstämma 2020 den 7 maj 2020
Delårsrapport januari-juni 2020 den 21 augusti 2020
Delårsrapport januari-september 2020 den 10 november 2020
Delårsrapport januari-december 2020 den 17 februari 2021

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