



DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2021
ORG.NUMMER: 556704-6908

JANUARI TILL MARS

Nettoomsättning 29 656 (22 248) KSEK

Omsättningstillväxt 33,3 (0,4) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -839 (-1 368) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -18 192 (-3 284) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,07 (-0,06) SEK

- OrganoClick ingick ett femårigt ramavtal med ledande nonwoventillverkare för leverans av OrganoClicks biobaserade bindemedel med ett uppskattat försäljningsvärde om runt 30 MSEK per år.

NYCKELTAL (för definitioner se sid 19)	jan-mar 2021	jan-mar 2020	RTM 31 mars 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	29 656	22 248	103 865	96 458
Rörelseresultat EBIT	-4 563	-4 462	-17 200	-17 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 192	-3 284	-9 437	5 471
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	42,3	43,1	41,6	41,8

VD HAR ORDET

I februari uppnåddes en av våra största milstolpar då vi tecknade ett femårigt avtal med en ledande nonwoventillverkare för leveranser av våra biobaserade bindemedel till ett värde om ca 30 miljoner kr / år. Från andra kvartalet 2021 kommer leveranserna successivt skalas upp för att under 2022 beräknas nå full nivå. Detta är ett genombrott för vår satsning på biobaserade bindemedel som kan ersätta dagens plastbindemedel i produkter som hygienprodukter, servetter, munskydd och jordbruksdukar. Vår förhoppning är att detta är det första av flera liknande affärer under kommande år.

Året har börjat bra med en mycket stark försäljningsökning under första kvartalet om 33,3 (0,4) % till 29,7 (22,2) miljoner kr. Den största ökningen kom i slutet av kvartalet då vi nådde vårt kapacitetstak och utökade därav till ett tredje produktionsskift under april. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) minskade något till 42,3 (43,1) % p.g.a. produktmixen men framför allt p.g.a. ökade råvarupriser på virke för ORGANOWOOD®. Vi har under april genomfört prisjusteringar vilket kommer förbättra marginalen. Ökade satsningar inom försäljning och FoU medförde att resultatet blev på samma nivå som föregående år. Den starka försäljningstillväxten påverkade emellertid kassaflödet starkt negativt p.g.a. rörelsekapitalbindning i kraftigt ökade kundfordringar.

Affärsområdet Funktionellt trä ökade sin försäljning under kvartalet med 38,9 % till 15,9 (11,4) miljoner kr drivet av god försäljning i Sverige men framför allt för en mycket god utveckling i Tyskland. Vi förbereder nu lanseringen av nästa generations ORGANOWOOD®-teknik som därefter successivt skall ersätta nuvarande teknik.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ökade sin försäljning med 25,1 % till 12,4 (9,9) miljoner kr. Ökningen kommer från en god utveckling av våra egna varumärken OrganoTex®, ORGANOWOOD® och BIOkleen® men även från våra nya kunder inom färgbranschen. Mars månad hade en mycket stark försäljning vilket medförde att vi slog i taket kapacitetsmässigt i vår dunkfyllning. Vi inväntar nu leverans av vår nya, helautomatiska fyllningsmaskin, med tre gånger så hög kapacitet som vår nuvarande maskin.

Inom **affärsområdet Biokompositer** ökade försäljningen under kvartalet enbart marginellt till 0,7 (0,6) miljoner kr p.g.a. produktionstekniska begränsningar. Orderinflödet av kistämnen från Fredahl



NYA ÅTERFÖRSÄLJARAVTAL MED BÅDE STADIUM OCH HÖÖKS VILKET GER OSS YTTRELLIGARE ETT 100-TAL ÅTERFÖRSÄLJARE AV ORGANOTEX®



Rydéns och ljudabsorbenter från Baux har emellertid ökat kontinuerligt och vi går nu både upp i skift och arbetar aktivt med produktivitetshöjande åtgärder för framför allt ljudabsorbenterna för att öka leveransförmågan.

Förutom vårt nya avtal med en ledande nonwoventillverkare ökade leveranserna av våra bindemedel till befintliga nonwoven-kunder vilket genererade en försäljning om 0,6 (0,2) miljoner kr under kvartalet inom **affärsområdet Nonwoven & teknisk textil**. Våra utvecklingsprojekt och produktionstester med andra industrikunder fortsatte enligt plan och vår ambition är att minst ytterligare ett till större avtal ska kunna ingås under året. För att klara en försäljningsökning av bindemedel har beslut tagits om investering i en ny helautomatisk produktionslina i vår nuvarande anläggning. Denna investering kommer fördubbla vår kapacitet från 10 000 till 20 000 ton / år, Den nya produktionslinan bedöms vara på plats i november.

Parallellt med utökade marknadsaktiviteter fortsätter vårt innovationsarbete. I april lanserades vår senaste produktgrupp i form av en PFAS-fri och bionedbrytbar OrganoTex®-skoimpregnering och lädervax. I samband med lanseringen tecknades även nya återförsäljaravtal med både Stadium och Hööks vilket ger oss ytterligare ett 100-tal återförsäljare av OrganoTex®. Vi ser fram mot ett fortsatt intensivt 2021 med fokus på ökad försäljning, nya kunder, nya produkt erbjudanden och en utökad produktion som kan leverera på våra kunders behov av plastfria och biobaserade produkter.

Mårten Hellberg

Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Årligen släpps mer än 8 miljon ton plast och hundratusentals ton giftiga kemikalier ut i världens hav och natur. Många av dessa kan inte brytas ner utan ackumuleras i form av mikroplast eller långlivade gifter. Plast och miljögifter har därav blivit ett av vår tids stora globala problem. Detta kan vi se både längs med våra stränder samt i larmrapporter om förgiftade vattendrag. OrganoClick AB (publ) är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar och marknadsför materialtekniker baserade på miljövänlig fiberkemi som adresserar flera av dessa problem. Exempel på produkter som OrganoClick marknadsför är den vattenavvisande tygbehandlingen OrganoTex® som kan ersätta hormonstörande fluorkarboner (PFAS), flam- och rötskyddsteknik för virke under varumärket ORGANOWOOD® som kan ersätta tungmetaller i traditionellt träskydd, miljömärkta ytbehandlings- och underhållsprodukter för hus och fastigheter under varumärket BIOkleen® samt det biobaserade bindemedlet OC-BioBinder™ som tillsammans med bolagets biokomposit OrganoComp® kan ersätta oljebaserade plaster. 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.



TEKNOLOGI

OrganoClicks grundteknik baseras på s.k. biomimetik där bolagets produkter utvecklats med inspiration från naturens egen kemi. Genom att "klicka" på organiska molekyler till ytan på cellulosafiber i exempelvis trä,

textil, papper eller nonwoven skapas nya egenskaper som flamskydd, rötskydd, vattenavvisning och förändrade mekaniska egenskaper. Denna teknik möjliggör förnyelsebara material som kan ersätta bl.a. oljebaserade plaster och traditionella, giftiga träskyddsmetoder.

KONCERNENS STRUKTUR, AFFÄRSOMRÅDEN OCH KUNDER

Koncernens produkter säljs och levereras till ett flertal olika applikationsområden. Koncernen är utifrån dessa indelad i fyra affärsområden som säljer och marknadsför produkterna inom respektive område. Största kundsegmentet finns f.n. inom den nordiska bygg- och färgfackhandeln vilket ger stora säsongsvariationer i koncernens försäljning. Produktion, FoU, finans & administration och miljö & kvalitet utförs centralt för hela koncernen där stora synergier skapas mellan affärsområdena.

Inom det största affärsområdet Funktionellt trä säljer koncernen ORGANOWOOD®-virke via byggvaruhandeln till både stora byggföretag och konsumenter. Återförsäljare av ORGANOWOOD®-virke är bl.a. Beijer byggmaterial, XL-BYGG, Optimera, Bygma, Woody och Derome i Sverige men försäljning sker även i övriga Nordeuropa, Tyskland och Italien. OrganoClick tillverkar och levererar teknologin och träskyddsmedlet som används vid behandlingen av virket som därefter säljs av sälj- och marknadsbolaget OrganoWood AB som OrganoClick delägar (60 %) tillsammans med en partner.

Inom det näst största affärsområdet Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter säljs kompletterande träskyddsprodukter och under-

hållsprodukter för villa- och fastighetsunderhåll via byggvaru- och färgfackhandeln såsom Happy Homes, Colorama, Bolist, Nordsjö Färg & design, Caparol, Granngården och Ahlsell. Inom affärsområdet säljs även OrganoTex® Textile Waterproofing, en biologiskt nedbrytbar impregneringsprodukt som säljs av mer än 170 återförsäljare inom sport och outdoor i Norden med bl.a. Naturkompaniet och deras finska systerbolag Partioaitta som återförsäljare.

Affärsområdet Biokompositer tillverkar och säljer koncernens 3D-gjutna biokomposit OrganoComp® som används för att ersätta plastmaterial. De första kunderna är Fredahl Rydén, Nordens ledande tillverkare av begravningskistor samt Baux som levererar ljudabsorberande akustiska paneler, och projekt pågår även med aktörer inom vård och möbler där olika plastprodukter ska bytas ut mot OrganoComp®.

Inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil säljer koncernen biobaserade bindemedel som ersätter plastbindemedel och hydrofoberingsprodukter (ersättning för PFAS) till kunder som tillverkar nonwoven och industritextil. Exempel på slutapplikationer är servetter och bordsdukar för restauranger, munskydd, hårskydd och operationsrockar för vården, jordbruksdukar och personliga hygienprodukter som blöjor, bindor och inkontinensskydd.

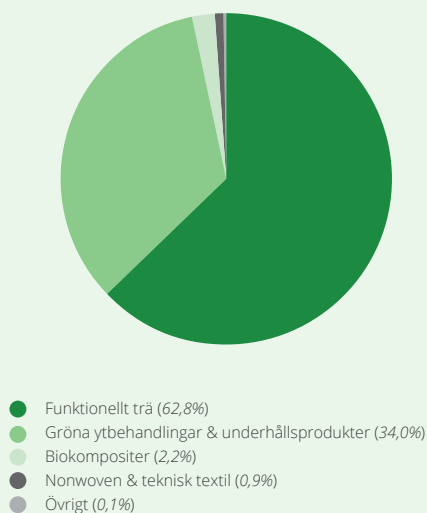
KONCERNENS UTVECKLING OCH MÅL

Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått snabbt framåt. Från en omsättning om 30,5 miljoner kr 2015 har koncernen under de senaste fem åren växt till en nettoomsättning om 96,5 miljoner kr 2020 vilket ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 25,9 %. En sälj- och marknadsorganisation och egen produktionsanläggning har byggts upp för att kunna fortsätta växa verksamheten snabbt med enbart små öknings i fasta kostnader vilket ger en stor skalbarhet i affärsmodellen. Med ökande volym, bättre produktivitet i vår fabrik och en gradvis förändrad produktmix har även marginalerna förbättrats. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) har ökat år från år från 32,6 % 2015 till 41,8 % 2020. Under de senaste fem åren har bolaget gjort fortsatt stora

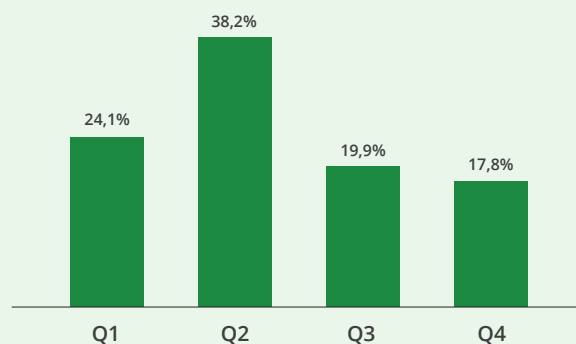
investeringar i produkt- och produktionsutveckling vilket gett resultat i form av en produktfamilj med försäljning inom ett flertal applikationsområden.

Koncernens fokus och mål är att bli ett Gasell-bolag (dubblera omsättningen under en treårsperiod år under ackumulerat positivt rörelseresultat), fortsätta förbättra bruttomarginalerna (efter rörliga kostnader) och via kostnadskontroll fortsätta förbättra resultatet. Koncernens långsiktiga mål är att via en fortsatt tvåsiffrig tillväxt nå en bruttomarginal (efter rörliga kostnader) om 50 % och en rörelsemarginal (EBIT) om 20 %. Samtidigt ska koncernen bli klimatneutral senast 2023 vilket innebär noll nettoutsläpp av klimatgaser samt att enbart 100 % biobaserade råvaror och förpackningar används.

Försäljning / segment 2020



Försäljning koncernen / kvartal¹



1) Avser genomsnittlig försäljning 2018-2020 i procent av total försäljning.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

KONCERNEN

Resultat januari – mars

Intäkterna för årets första kvartal växte med 33,3 (0,4) procent mot föregående år och uppgick till 29 656 (22 248) ksek. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä växte med 38,9 (5,8) procent till 15 880 (11 429) ksek efter stark försäljning på både den svenska och den tyska marknaden. Efterfrågan i Norge och Finland, som också är prioriterade marknader, kommer normalt senare på året då deras geografiska läge ger en senare säsongstart. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter växte med 25,1 (-10,7) procent och uppgick till 12 441 (9 947) ksek. Tillväxten kom från en fortsatt stark försäljning av koncernens underhållsprodukter för hus och hem där våra nya miljömärkta BIOkleen®-produkter har tagits emot bra av marknaden och OR-GANOWOOD®-träskydd fått flera nya kunder. Efterfrågan fortsätter även vara generellt stark inom hemfixarbranschen i spåren av pandemin. Även försäljningen av OrganoTex®-produkter har haft en god tillväxt under kvartalet. Intäkterna inom affärsområdena Biokompositer samt Nonwoven & teknisk textil uppgick till 654 (642) ksek respektive 553 (214) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 42,3 (43,1) procent efter en förflyttning i produktmixen där AO Funktionellt trä står för en något större andel av försäljningen samtidigt som affärsområdet belastas med högre råvarupriser på virke som en effekt av stor råvarubrist på marknaden. Bruttoresultatet stärktes efter försäljningstillväxten till 6 773 (4 740) ksek. Högre personal-kostnader för försäljning och marknadsföring samt för FoU ökade tillsammans med högre patentkostnader de fasta kostnaderna och EBIT uppgick till -4 563 (-4 462) ksek. EBITDA förbättrades mot föregående år efter ökade avskrivningar och uppgick till -839 (-1 368) ksek. Under kvartalet erhöll koncernen Covid-19 relaterade statliga stöd för sjuklönekostnader om 63 (0) ksek. Inget annat statligt stöd avseende Covid-19 har ansökts om eller erhållits. Föregående år erhöll koncernen Covid-19 relaterade skattelättnader för sociala avgifter om 213 ksek. Finansnettot uppgick till -504 (-594) ksek och periodens resultat uppgick till -5 205 (-5 053) 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 avseende internvinster i lager och immateriella tillgångar samt avseende leasing.

Kassaflöde och investeringar januari – mars

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 192 (-3 284) ksek där kassaflödet från resultatet stod för -1 033 (-1 677) ksek och rörelsekapitalet stod för -17 159 (-1 607) ksek. Den stora negativa påverkan på rörelsekapitalet kommer till viss del av att likvid bundits i lager inför vårens högsäsong, -5 573 (-2 371) ksek men främst av en hög bindning av likvid i kundfordringar, -14 584 (-3 957) ksek. En ökning av kundfordringar är förväntat till följd av koncernens säsongsvariationer i försäljningen där det fjärde kvar-

talet är det svagaste kvartalet och det första kvartalet är årets näst starkaste. Förändringen mot föregående år förklaras av den starka tillväxten under kvartalet jämfört med föregående år då tillväxt uteblev och framförallt av att mars månad stod för den största försäljningstillväxten under kvartalet med omvänd situation föregående år då mars minskade sin försäljning från året innan.

Under årets första månader har -1 809 (-1 820) ksek investerats i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt, patent, varumärken och licenser och -2 607 (-671) ksek investerats i materiella anläggningstillgångar i bl.a. en pilotmaskin för nonwoven till koncernens laboratorium samt inredning till en ny lagerlokal som koncernen tagit i bruk. Den nytillträdde lagerlokalens avtal löper på 6 år från 2021-01-01 med en förlängningsklausul om 3 år och gav under kvartalet tillkommande nyttjanderätter om ca 7 300 ksek. Under finansieringsverksamheten ökade koncernen sitt nyttjande av checkräkningskredit med 4 960 (-5 032) ksek och de högre kundfordringarna gav ett högre nyttjande av fakturabelåningskredit med 6 815 (663) ksek. OrganoClick återbetalade en investeringskredit i förtid om -1 770 ksek och koncernen amorterade lån om -2 274 (-2 406) ksek. Det ackumulerade kassaflödet uppgick till -14 877 (-11 250) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 17 153 (49 898) ksek med en kassalikviditet om 74,1 (144,4) procent. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 54,4 (-0,2) procent. Vid utgången av kvartalet nyttjade OrganoWood AB en checkräkningskredit om 8 967 (7 922) ksek från en total facilitet om 15 000 (15 000) ksek. Checkräkningskrediten förändras med säsongsbehovet.

Moderbolaget

Resultat januari – mars

Intäkter för årets första kvartal uppgick till 10 853 (8 831) ksek främst till följd av ökad internförsäljning samt högre försäljning av OrganoTex®-produkter samt bindemedel för nonwoven. Bruttoresultatet försämrades, trots försäljningstillväxten, till -2 124 (-1 207) ksek till följd av lägre bruttomarginal efter en förflyttning i produktmixen samt högre lokal- och personalkostnader för produktion. De fasta kostnaderna för försäljning och FoU ökade till följd av fler anställda vilket försämrade rörelseresultatet (EBIT) ytterligare till -8 098 (-6 155) ksek. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -6 702 (-4 858) ksek och periodens resultat uppgick till -8 028 (-6 074) ksek.

Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 13 566 (49 512) ksek och det egna kapitalet till 80 010 (107 799) ksek. Moderbolaget har under året investerat -1 083 (-1 581) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt -2 318 (-671) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av pilotmaskin för nonwoven samt inredning till nya lagerlokal.

ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- OrganoClick ingick ett femårigt ramavtal med ledande nonwoventillverkare för leverans av OrganoClicks biobaserade bindemedel med ett uppskattat försäljningsvärde om runt 30 MSEK per år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- OrganoClick lanserade OrganoTex® skovård för behandling och impregnering av skor.
- OrganoClick tecknade ett återförsäljaravtal med Stadium för både OrganoTex® textilimpregnering och tvättmedel samt OrganoTex® skovård.
- Hööks, Skandinavien ledande kedja inom hästsportbranschen, blev ny återförsäljare av OrganoTex® textilimpregnering och tvättmedel samt OrganoTex® skovård.

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 sid 41-43 i OrganoClicks årsredovisning för 2020.

Risker kopplat till pandemin med coronavirus (Covid-19)

Utbredningen av pandemin Covid-19 har gett negativa effekter på världens finansmarknader och bland företag och branscher. OrganoClick har varit relativt förskonad från negativa effekter av pandemin även om koncernen påverkats och haft utmaningar till följd av den under det gångna året. De risker koncernen förutspådde vid inledningen av pandemin är även samma som är aktuella för koncernen idag och det är från dessa som det gångna årets utmaningar kan identifieras. Koncernen har identifierat ökade risker för produktionsstörningar, både i egen anläggning och hos koncernens samarbetspartners, till följd av störningar i försörjningskedjan av råmaterial och/eller personalbrist till följd av sjukdom eller frånvaro till följd av regler och rekommendationer från statliga myndigheter. Koncernen ser även ökad risk för prisfluktuationer i insatsvaror. Den försäljningsrelaterade risken ökar med en eventuell global lågkonjunktur och detta samt kedjeeffekter från andra branscher kan resultera i att efterfrågan på koncernens produkter minskar samt att exportsatsningar försenas. Koncernen bedriver idag ett flertal utvecklingsprojekt tillsammans med industriella aktörer inom Nonwoven & teknisk textil och koncernen ser en risk i att dessa kundprojekt kan komma att stanna av eller dra ut på tiden till följd av att de industriella aktörernas verksamheter påverkas negativt av covid-19 och därför prioriteras ner. Koncernen ser även att kreditrisken ökar och framförallt kundkreditrisken med att koncernen inte får betalt av sina kunder. Koncernen bedömer finansieringsrisk och likviditetsrisken för det närmsta året som mindre tack vare den nyemission som genomfördes under hösten 2019.

MEDARBETARE

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 54 (41). Av dessa var 37 (26) anställda i moderbolaget, 13 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (4) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 18 (15) kvinnor och 36 (26) män.

AKTIEINFORMATION

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2021 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Ingen förändring har skett av aktiekapitalet under kvartalet.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 31 mars till 3 548 (1 744) och aktiens stängningskurs per den 31 mars uppgick till 10,35 (4,66) vilket gav ett börsvärde om 953 (429) MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 mars 2021¹.

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Mårten Hellberg med bolag	7 381 169	8,01
Beijer Ventures AB	7 107 180	7,72
Handelsbanken fonder	6 645 608	7,21
Anders Wall Stiftelser	5 090 227	5,53
Mediuminvest AS	4 587 000	4,98
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 813 395	4,14
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 723 300	4,04
Armando Córdova med bolag	3 686 069	4,00
CBLDN-EQ Nordic Small Cap	3 024 520	3,28
Fjärde AP Fonden	3 000 000	3,26
Delsumma	48 058 468	52,17
Övriga aktieägare	44 054 321	47,83
Totalt antal aktier	92 112 789	100,00

¹) Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.

FINANSIELL KALENDER 2021

Årsstämma 2021 den 17 maj 2021

Delårsrapport januari-juni 2021 den 20 augusti 2021

Delårsrapport januari-september 2021 den 16 november 2021

Delårsrapport januari-december 2021 den 18 februari 2022

ÅRSSTÄMMA

Datum för årsstämman är den 17 maj 2021. Årsstämman kommer hållas utan något fysiskt möte och det är alltså inte möjligt för ägarerna att närvara personligen eller genom ombud. I stället kan ägarerna skicka in sina röster till stämman i förväg genom så kallad poströstning. Mer information finns på OrganoClicks hemsida: <http://www.organoclick.com/about/corporate-governance/general-meeting>.

CERTIFIED ADVISER

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-503 01 550, E-post: ca@mangold.se.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	1,2	29 656	22 248	96 458
Kostnad för sålda varor		-22 883	-17 507	-76 260
Bruttoresultat		6 773	4 740	20 198
Försäljningskostnader		-7 050	-5 366	-22 078
Administrationskostnader		-2 668	-2 751	-10 651
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 883	-1 203	-5 451
Övriga rörelseintäkter	3	402	366	1 681
Övriga rörelsekostnader	3	-138	-249	-799
Rörelseresultat		-4 563	-4 462	-17 100
Finansiella intäkter		13	30	103
Finansiella kostnader		-517	-625	-2 534
Finansnetto		-504	-594	-2 431
Resultat före skatt		-5 068	-5 056	-19 531
Inkomstskatt	4	-137	4	10
Periodens resultat		-5 205	-5 053	-19 520
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-6 326	-5 813	-23 646
Innehav utan bestämmande inflytande		1 121	761	4 126
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,07	-0,06	-0,26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		92 112 789	92 112 789	92 112 789

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-5 205	-5 053	-19 520
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2	-2	-7
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2	-2	-7
Summa totalresultat för perioden	-5 203	-5 054	-19 527
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-6 325	-5 814	-23 650
Innehav utan bestämmande inflytande	1 122	760	4 123

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		16 327	13 285	15 532
Patent, varumärken		7 362	5 993	7 298
Licenser		410	317	359
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		40 894	36 390	39 984
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		26 436	23 109	20 510
Förbättringsutgift annans fastighet		409	314	265
Maskiner		23 708	13 320	13 640
Inventarier		6 371	4 146	5 941
Pågående nyanläggningar		206	123	9 519
		57 130	41 012	49 875
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 145	3 140	3 153
Uppskjutna skattefordringar	4	880	801	869
Summa anläggningstillgångar		102 048	81 342	93 881
Omsättningstillgångar				
Varulager		19 904	17 492	14 331
Kundfordringar		23 563	16 056	8 979
Skattefordringar		199	202	578
Övriga fordringar		1 171	699	1 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 981	1 545	1 585
Likvida medel		17 153	49 898	32 028
Summa omsättningstillgångar		63 972	85 892	58 922
SUMMA TILLGÅNGAR		166 020	167 234	152 802

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (forts.)

Belopp i ksek	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		921	921	921
Övrigt tillskjutet kapital		243 764	243 764	243 764
Reserver		33	35	32
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-196 963	-172 804	-190 637
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	5	47 755	71 915	54 080
Innehav utan bestämmande inflytande	6	29 986	25 501	28 864
Summa eget kapital		77 741	97 416	82 943
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		4 238	2 287	4 645
Leasingskulder		23 069	18 853	18 700
Övriga långfristiga skulder		1 000	1 000	1 000
Uppskjutna skatteskulder	4	505	303	356
Summa långfristiga skulder		28 812	22 443	24 701
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	10 671	11 375	7 481
Leasingskulder		8 410	7 655	7 307
Leverantörsskulder		15 659	9 975	13 854
Skatteskulder		-	7	62
Övriga skulder		14 491	10 528	6 894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 236	7 836	9 560
Summa kortfristiga skulder		59 468	47 375	45 158
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		166 020	167 234	152 802

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i ksek	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust			
Ingående eget kapital 2021-01-01	921	243 764	32	-190 637	54 080	28 864	82 943
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-6 326	-6 326	1 121	-5 205
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	1	2
Summa Totalresultat	-	-	1	-6 326	-6 325	1 122	-5 203
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2021-03-31	921	243 764	33	-196 963	47 755	29 986	77 741
Ingående eget kapital 2020-01-01	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-5 813	-5 813	761	-5 053
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1	-1	-2
Summa Totalresultat	-	-	-1	-5 813	-5 814	760	-5 054
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-03-31	921	243 764	35	-172 804	71 915	25 501	97 416
Ingående eget kapital 2020-01-01	921	243 764	36	-166 991	77 730	24 741	102 470
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-23 646	-23 646	4 126	-19 520
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-4	-	-4	-3	-7
Summa Totalresultat	-	-	-4	-23 646	-23 650	4 123	-19 527
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31	921	243 764	32	-190 637	54 080	28 864	82 943

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-4 563	-4 462	-17 100
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	3 718	3 182	12 722
Erhållen ränta		13	30	103
Erlagd ränta		-517	-625	-2 534
Betald skatt		317	197	-123
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 033	-1 677	-6 932
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		-5 573	-2 371	789
Förändringar av kundfordringar		-14 584	-3 957	3 120
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-266	72	-1 394
Förändringar av leverantörsskulder		1 806	3 987	7 866
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		1 458	662	2 021
Summa förändringar i rörelsekapital		-17 159	-1 607	12 403
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-18 192	-3 284	5 471
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 809	-1 820	-8 161
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 607	-671	-11 237
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 415	-2 491	-19 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nettoförändring checkräkningskredit		4 960	-5 032	-8 946
Nettoförändring fakturabelåningskredit		6 815	663	-2 607
Depositioner		-	300	300
Upptagna lån		-	1 000	7 463
Återbetalda lån		-1 770	-	-
Amortering av lån		-2 274	-2 406	-11 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 731	-5 475	-15 189
Periodens kassaflöde		-14 877	-11 250	-29 115
Likvida medel vid periodens början		32 028	61 150	61 150
Kursdifferens i likvida medel		2	-2	-7
Likvida medel vid periodens slut		17 153	49 898	32 028

NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Omsättningstillväxt, %	33,3	0,4	12,8
Bruttoresultat	6 773	4 740	20 198
Bruttomarginal, %	22,8	21,3	20,9
Rörelseresultat EBIT	-4 563	-4 462	-17 100
Rörelsemarginal EBIT, %	-15,4	-20,1	-17,7
Rörelseresultat EBITDA	-839	-1 368	-4 457
Periodens resultat	-5 205	-5 053	-19 520
Vinstmarginal, %	-17,6	-22,7	-20,2
Soliditet, %	46,8	58,3	54,3
Kassalikviditet, %	74,1	144,4	98,7
Nettoskuldssättningsgrad, %	54,4	-0,2	14,9
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	49	40	43
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,32	0,24	1,05
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,07	-0,06	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,52	0,78	0,59

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning		10 853	8 831	32 035
Kostnad för sålda varor		-12 976	-10 038	-37 926
Bruttoresultat		-2 124	-1 207	-5 892
Försäljningskostnader		-2 283	-1 574	-6 792
Administrationskostnader		-2 127	-2 102	-8 071
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 860	-1 209	-5 349
Övriga rörelseintäkter	3	328	46	314
Övriga rörelsekostnader	3	-32	-108	-285
Rörelseresultat		-8 098	-6 155	-26 073
Ränteintäkter och liknande resultatposter		81	138	429
Räntekostnader och liknande resultatposter		-12	-57	-191
Finansnetto		70	81	238
Resultat före skatt		-8 028	-6 074	-25 835
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		-8 028	-6 074	-25 835

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat		-8 028	-6 074	-25 835
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-8 028	-6 074	-25 835

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		11 280	9 897	11 000
Patent, varumärken		6 416	5 343	6 411
Licenser		328	222	292
		18 025	15 463	17 703
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		409	314	265
Maskiner		11 302	9 008	8 144
Inventarier		3 335	2 837	2 825
Pågående nyanläggningar		206	123	2 485
		15 253	12 281	13 719
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 610	30 610	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
Övriga långfristiga fordringar		291	-	323
		32 552	32 261	32 584
Summa anläggningstillgångar		65 830	60 005	64 007
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		9 594	8 393	7 225
		9 594	8 393	7 225
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 120	1 877	801
Fordringar hos koncernföretag		5 503	3 153	1 533
Skattefordran		55	53	294
Övriga fordringar		1 093	599	279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 711	2 028	2 280
		10 483	7 710	5 187
Kassa och bank		13 566	49 512	28 427
Summa omsättningstillgångar		33 643	65 615	40 840
SUMMA TILLGÅNGAR		99 473	125 620	104 846

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (forts.)

Belopp i ksek	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		921	921	921
Fond för utvecklingsutgifter		6 629	5 267	6 348
Summa bundet eget kapital		7 550	6 188	7 269
Fritt eget kapital				
Överkursfond		243 764	243 764	243 764
Balanserat resultat		-163 276	-136 079	-137 160
Årets resultat		-8 028	-6 074	-25 835
Summa fritt eget kapital		72 460	101 611	80 769
Summa eget kapital		80 010	107 799	88 038
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		-	1 325	-
Skulder koncernföretag		4 710	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		4 710	6 035	4 710
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		-	1 780	1 770
Leverantörsskulder		7 982	4 960	3 938
Övriga kortfristiga skulder		895	1 053	696
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 876	3 993	5 694
Summa kortfristiga skulder		14 753	11 786	12 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		99 473	125 620	104 846

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 2020, förutom för lager där anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten nu även består av direkta produktionskostnader förutom som tidigare endast råmaterial. Effekten av ändringen är oväsentlig för de finansiella rapporterna.

NOT 1 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 fyra de affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter, Biokompositer och Nonwoven & teknisk textil. 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.

Koncernen	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning per affärsområde			
Funktionellt trä	15 880	11 429	60 562
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	12 441	9 947	32 797
Biokompositer	654	642	2 129
Nonwoven & teknisk textil	553	214	839
Övrigt	128	14	130
Summa	29 656	22 248	96 458

Nettoomsättning per geografisk marknad

Sverige	24 072	17 768	79 748
Övriga Norden	2 447	3 492	11 591
Övriga Europa	3 136	972	4 447
Asien	-	-	638
Nordamerika	-	16	35
Summa	29 656	22 248	96 458

Nettoomsättning per intäktstyp

Produkter	29 528	22 234	96 328
Utrustning och tjänster	-	-	100
Tjänster	128	14	30
Summa	29 656	22 248	96 458

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

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

NOT 2 SÄSONGSVARIATIONER

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

NOT 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	28	86	454
Provisionsintäkter	40	101	447
Hysesintäkter	-	135	371
Erhållna statliga bidrag för FoU	326	45	283
Vinster utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	9	-	126
Summa	402	366	1 681

Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-136	-162	-597
Förluster vid utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-2	-87	-201
Summa	-138	-249	-799

Moderbolaget

Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	2	2	31
Erhållna statliga bidrag för FoU	326	45	283
Summa	328	46	314

Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-32	-108	-134
Förluster vid utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-151
Summa	-32	-108	-285

NOT 4 INKOMSTSKATT

Koncernens inkomstskatt består av uppskjuten skatt. Koncernen redovisar uppskjuten skatt avseende internvinster i lager och immateriella tillgångar samt förlustreserver på kundfordringar (uppskjuten skattefordran) samt avseende leasing (uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld).

NOT 5 EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 6. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2021 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier och var oförändrat vid utgången av perioden.

NOT 6 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.

Preferensaktierna medför inte rätt till utdelning utan innehavare är endast berättigade till ett lösenbelopp. Lösenbeloppet var per 31 maj 2019 184,80 SEK och från 1 juni 2019 ökas beloppet med 12 % årligen. Per 31 mars 2021 är lösenbelopp per preferensaktie 227,70 (203,30) SEK.

Ingen utdelning får ske till stamaktieägarna innan det finns tillräckligt med fritt eget kapital för att lösa preferensaktierna.

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 7 maj 2020 beslutades att fortsätta låta preferensaktierna löpa på i enlighet med gällande villkor 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 7 KORTFRISTIGA SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	1 704	3 453	3 474
Checkräkningskredit	8 967	7 922	4 007
Summa	10 671	11 375	7 481

NOT 8 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	899	807	3 498
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 825	2 287	9 092
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	-	54
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-7	87	78
Summa	3 718	3 182	12 722

NOT 9 FINANSIELLA SKULDER OCH TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Samtliga koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulder. För dessa tillgångar och skulder bedöms det verkliga värdet 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 10 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	9 956	8 700
Företagsinteckningar	19 000	30 126	19 000
Summa	27 700	40 082	27 700

Moderbolaget

Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	9 956	8 700
Företagsinteckningar	-	9 000	-
Summa	8 700	18 956	8 700

Företagsinteckningarna i OrganoClick AB och Biokleen Miljökemi AB är i eget förvar vilket förklarar skillnaderna mellan åren.

NOT 11 NÄRSTÄENDE

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under kvartalet utgjorde 8 572 (7 042) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 68 (108) ksek. OrganoClick har förutom borgensansvar, se not 10, utestående räntebärande lån till OrganoWood om 1 650 (1 650) ksek. Fakturering om 75 (273) ksek har skett från OrganoWood AB till moderbolaget. Vid försäljning av råvaror och färdiga varor från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka elimineras i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

I OrganoWood AB finns från styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 44 (44) ksek. Kvigos AB har borgensansvar samt utestående räntebärande lån till OrganoWood AB om 1 000 (1 000) ksek. Transaktionerna mellan OrganoWood AB och styrelseledamot och aktieägare sker till priser på armlängds avstånd.

NOT 12 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2020, sid 66.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 16 327 (13 285) ksek, patent, 6 462 (5 536) ksek och varumärken 900 (457) 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. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

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. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 19 904 (17 492) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under det kommande året.

Koncernens nyttjanderätter för leasing uppgick vid utgången av perioden till 34 380 (28 603) ksek. Koncernen innehar leasingavtal för fastigheter, produktionsutrustning samt fordon. Värderingen av leasingskuldens storlek baseras på den avtalade hyran. För leasingavtal rörande fastigheter finns variabla avgifter i form av fastighetsskatt som ej ingår i leasingskuldens storlek. Vid värderingen av leasingskuldens storlek är antaganden om uppskattning av leasingperiodens längd väsentliga. Koncernen har två (tre) leasingavtal för fastigheter som innehåller förlängningsklausuler men som Koncernen inte har tagit hänsyn till vid uppskattningen av leasingperiodens längd. Detta kommer av att det i dagsläget inte med rimlig säkerhet går att bedöma om Koncernen kommer att utnyttja optionerna till följd av relativt långa återstående leasingperioder kombinerat med en osäkerhet kring lokalbehov kopplat till att Koncernen förväntas växa snabbt under kommande femårsperiod. Inga förändringar har gjorts i bedömning av leasingperiodernas längd jämfört med årsredovisningen för 2020.

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 och på följande sidor presenteras definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport.

ICKE IFRS NYCKELTAL	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
Resultatmått		
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, EBIT	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende immateriella och materiella tillgångar.	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.
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.
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 (inkl. leasing och fakturabelåning) 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.
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.

ICKE IFRS NYCKELTAL	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital visar avkastningen på ägarnas insatta kapital och återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital, såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
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

Belopp i ksek	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Bruttomarginal, %			
Bruttoresultat	6 773	4 740	20 198
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Bruttomarginal, %	22,8	21,3	20,9
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %			
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-17 110	-12 654	-56 156
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	12 546	9 593	40 302
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	42,3	43,1	41,8
Rörelsemarginal, EBIT, %			
Rörelseresultat	-4 563	-4 462	-17 100
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Rörelsemarginal, EBIT, %	-15,4	-20,1	-17,7
EBITDA			
Rörelseresultat	-4 563	-4 462	-17 100
Plus: Avskrivningar	3 724	3 094	12 643
EBITDA	-839	-1 368	-4 457
Vinstmarginal, %			
Periodens resultat	-5 205	-5 053	-19 520
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Vinstmarginal, %	-17,6	-22,7	-20,2
Nettoomsättning, förändring			
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	22 248	22 149	85 480
Nettoomsättning, förändring	7 408	99	10 978
Omsättningstillväxt, organisk, %	33,3	0,4	12,8
Soliditet, %			
Eget kapital	77 741	97 416	82 943
Balansomslutning	166 020	167 234	152 802
Soliditet, %	46,8	58,3	54,3
Kassalikviditet, %			
Omsättningstillgångar, exklusive lager	44 068	68 400	44 590
Kortfristiga skulder	59 468	47 375	45 158
Kassalikviditet, %	74,1	144,4	98,7

Belopp i ksek	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoskuldsättningsgrad, %			
Räntebärande skulder	59 431	49 667	44 361
Minus: Likvida medel	-17 153	-49 898	-32 028
Nettoskuld	42 278	-231	12 334
Eget kapital	77 741	97 416	82 943
Nettoskuldsättningsgrad, %	54,4	-0,2	14,9
Avkastning på eget kapital, %			
Eget kapital	77 741	97 416	82 943
Eget kapital motsvarande period föregående år	97 416	31 848	102 470
Genomsnittligt eget kapital	87 578	64 632	92 707
Nettoresultat	-5 205	-5 053	-19 520
Genomsnittligt eget kapital	87 578	64 632	92 707
Avkastning på eget kapital, %	-5,9	-7,8	-21,1
Sysselsatt kapital			
Totala tillgångar	166 020	167 234	152 802
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-505	-303	-356
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-28 343	-19 841	-25 079
Sysselsatt kapital	137 172	147 090	127 367
Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	147 090	105 782	157 722
Genomsnittligt sysselsatt kapital	142 131	126 436	142 544
Avkastning på sysselsatt kapital, %			
Rörelseresultat	-4 563	-4 462	-17 100
Plus: Finansiella intäkter	13	30	103
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-4 550	-4 432	-16 997
Genomsnittligt sysselsatt kapital	142 131	126 436	142 544
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-3,2	-3,5	-11,9
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK			
Nettoomsättning	29 656	22 248	96 458
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,32	0,24	1,05
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	47 755	71 915	54 080
Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	92 112 789	92 112 789
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,52	0,78	0,59

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 5 maj 2021

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Charlotte Karlberg
Ledamot

Malin Bugge
Ledamot

Håkan Gustavson
Ledamot

Mårten Hellberg
VD



MER INFORMATION

FRÅGOR

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

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

LÄS MER

www.organoclick.com

DOTTERBOLAG

www.organowood.com
www.biokleen.se

ADRESS

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

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