

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Mars 2015

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperioden: 2015-01-01 - 2015-03-31

Januari till mars

- » Nettoomsättning 5 306 165 (2 517 556) SEK
- » Omsättningstillväxt 110,8 (550,0) procent
- » Totala intäkter 5 519 660 (3 470 163) SEK
- » Resultat före skatt -5 969 689 (-3 575 965) SEK
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten -18 485 400 (-12 244 066) SEK
- » Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,09) SEK

Om OrganoClick

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





VD KOMMENTERAR

Under det första kvartalet fortsatte OrganoClicks snabba tillväxt. Försäljningen ökade med ca 111 procent från 2,5 miljoner kronor första kvartalet 2014 till 5,3 miljoner kronor första kvartalet 2015. Den totala omsättningen för kvartalet blev drygt 5,5 miljoner kronor.

I och med att vår verksamhet inom affärsområdet Funktionellt trä, som är starkt säsongsbetonad, i dagsläget står för den största delen av vår försäljning blev mars som väntat den absolut starkaste månaden under kvartalet. Under de två senaste åren har vi haft ca 15 % av försäljningen under första kvartalet, 45 % under andra kvartalet, 25 % under tredje kvartalet och 15 % under fjärde kvartalet. Vi räknar med att vi under de kommande åren kommer ha en liknande försäljningsstruktur. Detta kommer emellertid att jämna ut sig när våra affärsområden Funktionell textil & nonwoven och Fiberkompositer & pappersprodukter börjat generera en ökad försäljning i och med att denna industriella försäljning är betydligt jämnare fördelad över året.

Under våren har vårt delägda dotterbolag **OrganoWood AB** som utför försäljning och marknadsföring inom Funktionellt trä inlett en expansion på den finska och norska marknaden. Ett ramavtal har tecknats med finska byggvarukedjan S-gruppen som har totalt 27 byggvaruhandlare över hela Finland under varumärkena Kodin Terra, S-rauta och Rauta-Prisma. Under första kvartalet ombildades även vår försäljningsfilial i Norge till det norska dotterbolaget OrganoWood Norway AS. I februari blev även OrganoWood utnämnd till en basleverantör till Optimera Svenska AB. Tidigare har Optimeras 40 butiker själva tagit beslut om de ska lagerföra våra produkter eller ha dem som beställningsvara. Under 2014 valde 23 butiker att ha OrganoWoods produkter på lager. I och med att vi blir en basleverantör kommer samtliga butiker införa OrganoWood som en lagervara.

Inom affärsområdet **Funktionell textil & nonwoven** uppnåddes en stor milstolpe under första kvartalet när Filippa K lanserade jackor och rockar behandlade med OrganoClicks fluorkarbonfria vattenavvisande teknik.

Filippa K lanserade kläderna i februari och är därmed första modemärke som använder vår textilt teknik. Arbete pågår för närvarande med att testa vår teknik tillsammans med ett flertal nya varumärken.

Uppbyggnaden av vår nya produktionsanläggning fortsatte under första kvartalet. Fibergjutningslinan som ska användas för att fibergjuta stora 3-D material av fiberkomposit är snart färdig och planeras sättas igång under andra kvartalet. Denna kommer användas för att tillverka nya fibergjutna material inom vårt affärsområde **Fiberkompositer & pappersprodukter**. Det första materialet kommer att användas för tillverkning av begravningskistor. Målsättningen är att dessa ska lanseras under andra halvåret 2015.

Den 16 februari 2016 listades bolaget på Nasdaq First North och genomförde i samband med detta en övertecknad nyemission om 75 miljoner kronor. Kapitalet ska användas för en internationell expansion av bolagets verksamhet med bl.a. en förstärkning av försäljningsorganisationen inom Funktionell textil & nonwoven samt för marknads lansering av bolagets första fibergjutna material. Vi arbetar nu intensivt med att färdigställa bolagets nya produktionsanläggning samt har inlett ett flertal nya nyckelrekryteringar.

När vi tittar framåt mot andra kvartalet ser vi att försäljningen fortsätter öka kraftigt i förhållande till 2014. Det är därför med stor tillförsikt vi ser framåt mot resten av året.



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Verksamhet och struktur

OrganoClick AB (publ) med dess dotterföretag är ett spin-off företag från Stockholms Universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Koncernen utvecklar och tillverkar specialdesignade miljövänliga fiberbaserade material och bioadditiv för pappers-, förpacknings-, textil- och träindustrin.

OrganoClick AB har ett dotterföretag, OrganoWood AB. OrganoClick AB äger 54,5 % av kapitalet och 59,4 % av rösterna i OrganoWood AB. Kvigo AB äger 35,5 % av kapitalet och 38,6 % av rösterna. OrganoWood AB har ett försäljningsbolag i Norge, OrganoWood Norway AS och ett försäljningsbolag i Finland, OrganoWood Finland Oy. OrganoWood AB:s filial i Norge, OrganoWood NUF, är under avveckling.

Utveckling under kvartalet

Under det första kvartalet har koncernen fortsatt sin starka tillväxt. Försäljningen ökade med ca 111 procent i jämförelse med första kvartalet 2014, drivet framförallt från en ökad efterfrågan av OrganoWood®-virke och ytbehandlingsprodukter.

Under fjärde kvartalet 2014 slöt OrganoWood ett distributionsavtal med träbehandlingsdistributören Welin & Co för distribution av OrganoWoods träskyddsmedel till färgfackhandeln som nu börjar generera resultat. I både Norge och Finland har försäljningen även börjat komma igång via det återförsäljaravtal som slöts med Optimera Norge under tredje kvartalet 2014 samt via det ramavtal som tecknades med finska S-gruppen under februari 2015.

Inom vårt affärsområde Funktionell textil & nonwoven lanserade Filippa K som första modemärke jackor och kappor som tillverkats med OrganoClicks vattenavvisande textilteknik. Vidare fortsatte installationen av bolagets nyutvecklade fibergjutningslina. Ambitionen är att första materialet lanseras under andra halvåret 2015 när produktionslinan testats och trimmats in.

Väsentliga händelser under perioden

- » OrganoWood AB etablerade ett dotterföretag i Norge, OrganoWood Norway AS.
- » OrganoWood blev utsedd till basleverantör till Optimera Svenska AB.
- » OrganoWood tecknade ramavtal med byggvarukedjan S-gruppen i Finland.
- » Filippa K blev första modevarumärke som lanserade kläder behandlade med OrganoClicks vattenavstötande textilteknik.
- » OrganoClick blev den 16 februari listad på Nasdaq First North och gjorde i samband med det en kapitalanskaffning om 75 miljoner kronor med Pareto Securities som finansiell rådgivare och Gernandt & Danielsson som legal rådgivare.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » OrganoWood tecknade ramavtal med XL-BYGG:s och Woody-kedjans nya gemensamma inköpsorganisation BIO AB.

Årsstämma

På årsstämman den 5 maj 2015 omvaldes samtliga styrelsemedlemmar och Göran E. Larsson nyvaldes. Vidare beslöt årsstämman att välja Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Therese Kjellberg, till ny revisor för bolaget.

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av året till 550 384 kronor fördelat på 55 038 449 aktier.

OrganoClick-aktien blev den 16 februari 2015 listad på Nasdaq First North och i samband med listningen genomfördes en nyemission om 11 029 412 aktier till en emissionskurs, och tillika listningskurs, om 6,80 kronor. Totalt emissionsbelopp före emissionskostnader var 75 MSEK. OrganoClick AB:s aktiekapital uppgår per 2015-03-31 till 660 679 kronor och antalet utestående aktier är 66 067 861. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 mars 2015¹

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Serendipity Ixora AB	12 603 311	19,08%	19,08%
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 008 053	18,18%	18,18%
Bertil Hagman	8 440 603	12,78%	12,78%
Armando Córdova med bolag	7 067 081	10,70%	10,70%
Mårten Hellberg med bolag	6 083 876	9,21%	9,21%
Jonas Hafrén	5 265 000	7,97%	7,97%
Banque Öhman S.A.	2 952 448	4,47%	4,47%
Högset Holding AS	1 544 309	2,34%	2,34%
JP Morgan Bank	1 060 294	1,60%	1,60%
Beckeman Consulting AB ³	689 316	1,04%	1,04%
Delsumma	57 714 291	87,36%	87,36%
Övriga aktieägare	8 353 570	12,64%	12,64%
Totalt antal aktier	66 067 861	100,00%	100,00%

¹Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

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

³Beckeman consulting AB ägs av Claes-Göran Beckeman

OrganoClick AB hade per den 31 mars 2015 361 aktieägare. Stängningskursen för OrganoClicks aktie 2015-03-31 uppgick till 6,80 kronor och börsvärdet uppgick till 449 MSEK.

De fem största ägarna är Serendipity Ixora AB med 12 603 311 aktier (19,08 %), Anders Wall med bolag och närstående stiftelser 12 008 053 aktier (18,18 %), Bertil Hagman med 8 440 603 aktier (12,78 %), Armando Córdova (m. bolag) med 7 067 081 aktier (10,70 %) och Mårten Hellberg (m. bolag) med 6 083 876 aktier (9,21 %).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförligt till marknadsutvecklingen för Koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till OrganoClicks årsredovisning för 2014.

Certified Adviser

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North är Pareto Securities AB.

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–mars 2015

Koncernen

Resultat januari - mars

Koncernens nettoomsättning under årets första kvartal ökade med 111 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 5 306 (2 518) ksek. Omsättningsökningen är hänförlig till ökad efterfrågan på OrganoWood®-virke. Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 11 203 (7 120) ksek. Den största kostnadsposten övriga rörelsekostnader uppgick till 3 844 (2 652) ksek och kommer av högre hyreskostnader för bolagets nya lokal samt satsningar på marknadsföring och försäljning. Ökningen i personalkostnader förklaras av fler antal anställda. Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -5 518 (-3 543) ksek och periodens resultat till -5 923 (-3 466) ksek.

Kassaflöde januari - mars

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 485 (-12 244) ksek. Det negativa kassaflödet kommer förutom från det negativa resultatet av att likviditet bundits i lager och kundfordringar samt att aktieägarlån om 8,6 MSEK återbetalats. Det totala kassaflödet för första kvartalet uppgick till 49 874 (-12 785) ksek och kommer av den nyemission som genomfördes i februari 2015 vilken inbringade 70,6 MSEK efter emissionsutgifter.

Finansiell ställning

Kassalikviditeten, omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till korta skulder, var 445 (159) procent vid utgången av perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 53 157 (7 953) ksek.

Periodens nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 293 (262) ksek och bestod av utgifter för patent och aktiverade utvecklingsutgifter. Nettoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick till 874 (779) ksek. Även inkluderat finansiellt leasade tillgångar uppgår nettoinvesteringarna till 1 587 (779) ksek. OrganoClick AB har ett finansiellt leasingavtal för finansiering av ny produktionsutrustning om 4,5 MSEK. Leasingavtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde. Fram till periodens utgång har investeringar om 3,9 MSEK gjorts inom ramen för denna leasingfacilitet. Under första kvartalet 2015 tecknade OrganoWood AB ett finansiellt leasingavtal om 0,5 MSEK för finansiering av produktionsutrustning hos OrganoWood AB:s produktionspartner Bergs Timber AB. Även det leasingavtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde.

Medarbetare

Vid utgången av första kvartalet hade koncernen 22 (13) medarbetare. Antal anställda i moderbolaget uppgick till 14 (8) och i dotterföretaget OrganoWood med utländska bolag och filial uppgick antalet anställda till 8 (5). I Norge finns två säljare och i Finland en säljare anställd. Av de anställda var 13 (8) män och 9 (5) kvinnor.

Moderbolaget

Resultat januari - mars

Moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 2 153 (1 954) ksek. Resultatet före skatt uppgick till -3 047 (-683) ksek. Lägre bidragsintäkter tillsammans med högre lokalkostnader, satsningar på marknadsföring och försäljning samt fler antal anställda förklarar det negativa resultatet 2015.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 50 674 (4 451) ksek och det egna kapitalet till 69 833 (7 282) ksek. Den stora ökningen mot föregående år kommer av den under februari månad genomförda nyemissionen om 70,6 MSEK efter emissionsutgifter. Minskningen av likvida medel från emissionsbeloppet förklaras av utställda lån till OrganoWood AB om 11,8 MSEK, samt återbetalning av aktieägarlån om 8,6 MSEK.

Under första kvartalet 2015 gjordes nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar med 913 (204) ksek och i materiella anläggningstillgångar med 574 (38) ksek.

Koncernens resultaträkning

Belopp i heltal kronor (kr)	Not	Första kvartalet		Helåret
		jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	2	5 306 165	2 517 556	20 893 901
Övriga rörelseintäkter	3	213 494	952 607	3 659 131
Summa rörelsens intäkter		5 519 660	3 470 163	24 553 032
Aktiverat arbete för egen räkning		164 584	106 284	407 907
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-3 451 676	-1 668 152	-13 805 664
Övriga externa kostnader		-3 843 855	-2 651 738	-13 089 746
Personalkostnader		-3 461 116	-2 505 485	-10 924 183
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-446 052	-294 332	-1 389 834
Summa rörelsens kostnader		-11 202 699	-7 119 706	-39 209 428
Rörelseresultat		-5 518 455	-3 543 259	-14 248 489
Finansiella intäkter		-	7 852	21 218
Finansiella kostnader		-451 234	-40 558	-261 444
Resultat från finansiella poster		-451 234	-32 706	-240 226
Resultat före skatt		-5 969 689	-3 575 965	-14 488 715
Uppskjuten skatt		46 895	109 988	36 088
Periodens resultat		-5 922 794	-3 465 977	-14 452 627
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-5 142 922	-5 111 298	-15 604 701
Innehav utan bestämmande inflytande		-779 872	1 645 322	1 152 074
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,09	-0,09	-0,28
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		60 430 606	55 038 449	55 038 449

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i heltal kronor (kr)	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Periodens resultat	-5 922 794	-3 465 977	-14 452 627
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Omräkningsreserv	-16 229	-4 210	31 245
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-16 229	-4 210	31 245
Summa totalresultat för perioden	-5 939 023	-3 470 187	-14 421 382
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-5 152 659	-5 113 824	-15 585 955
Innehav utan bestämmande inflytande	-786 364	1 643 638	1 164 572

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i heltal kronor (kr)	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	2 536 812	42 949	1 487 920
Patent	1 767 037	1 707 512	1 694 870
	4 303 849	1 750 461	3 182 790
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner	6 613 968	–	5 481 351
Inventarier	4 092 544	1 820 363	3 855 071
	10 706 512	1 820 363	9 336 422
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	339 851	330 976	271 678
Summa anläggningstillgångar	15 350 211	3 901 800	12 790 889
Omsättningstillgångar			
Varulager	10 941 138	7 497 125	3 590 933
Kundfordringar	5 725 966	2 675 792	1 710 340
Skattefordringar	97 642	84 566	141 815
Övriga fordringar	2 336 247	2 244 481	781 298
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 536 732	3 799 083	2 294 036
Likvida medel	53 156 753	7 952 527	3 283 096
Summa omsättningstillgångar	74 794 478	24 253 573	11 801 517
SUMMA TILLGÅNGAR	90 144 689	28 155 374	24 592 406

Forts. Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		660 679	275 192	550 384
Övrigt tillskjutet kapital		106 176 060	35 991 380	35 691 188
Reserver		9 617	-2 526	19 354
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-53 476 220	-37 839 896	-48 333 299
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare		53 370 135	-1 575 850	-12 072 373
Innehav utan bestämmande inflytande		17 914 069	19 179 498	18 700 433
Summa eget kapital	6	71 284 204	17 603 648	6 628 059
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		4 458 189	–	3 916 039
Uppskjuten skatteskuld		35 880	–	14 602
Summa långfristiga skulder		4 494 068	–	3 930 641
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		789 112	–	686 451
Leverantörsskulder		10 058 578	5 733 383	2 131 516
Övriga skulder		670 445	2 966 513	8 729 742
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 848 280	1 851 830	2 485 997
Summa kortfristiga skulder		14 366 416	10 551 726	14 033 706
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		90 144 689	28 155 374	24 592 406

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets ägare

Belopp i heltal kronor (kr)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	550 384	35 691 188	19 354	-48 333 299	-12 072 373	18 700 433	6 628 059
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-5 142 922	-5 142 922	-779 872	-5 922 794
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-9 737	-	-9 737	-6 492	-16 229
Summa Totalresultat	-	-	-9 737	-5 142 922	-5 152 659	-786 364	-5 939 023
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	110 294	74 889 706	-	-	75 000 000	-	75 000 000
Emissionsutgifter	-	-4 404 835	-	-	-4 404 835	-	-4 404 835
Summa Transaktioner med aktieägare	110 294	70 484 871	-	-	70 595 166	-	70 595 166
Utgående eget kapital 2015-03-31	660 679	106 176 060	9 617	-53 476 220	53 370 135	17 914 069	71 284 204
Ingående eget kapital 2014-01-01	275 192	35 991 380	-	-32 728 597	3 537 975	17 035 860	20 573 835
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-5 111 298	-5 111 298	1 645 322	-3 465 977
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningsreserv	-	-	-2 526	-	-2 526	-1 684	-4 210
Summa Totalresultat	-	-	-2 526	-5 111 298	-5 113 824	1 643 638	-3 470 187
Transaktioner med aktieägare							
Preferensaktieemission i dotterföretag	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Utgående eget kapital 2014-03-31	275 192	35 991 380	-2 526	-37 839 896	-1 575 850	19 179 498	17 603 648
Ingående eget kapital 2014-01-01	275 192	35 991 380	-	-32 728 597	3 537 975	17 035 860	20 573 835
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-15 604 701	-15 604 701	1 152 074	-14 452 627
Fondemission	275 192	-275 192	-	-	0	-	0
Emissionsutgifter	-	-25 000	-	-	-25 000	-	-25 000
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningsreserv	-	-	19 354	-	19 354	12 498	31 852
Summa Totalresultat	275 192	-300 192	19 354	-15 604 701	-15 610 347	1 164 572	-14 445 776
Transaktioner med aktieägare							
Preferensaktieemission i dotterföretag	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Utgående eget kapital 2014-12-31	550 384	35 691 188	19 354	-48 333 299	-12 072 373	18 700 433	6 628 059

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i heltal kronor (kr)	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-5 518 455	-3 543 259	-14 248 489
Återläggning av- och nedskrivningar	446 052	294 332	1 389 834
Erhållen ränta	-	7 852	21 218
Erlagd ränta	-507 517	-40 558	-368 250
Betald skatt	44 173	12 671	-44 578
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 535 747	-3 268 962	-13 250 264
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager och pågående arbete	-7 350 205	-5 523 140	-1 616 947
Förändringar av kundfordringar	-4 015 625	-2 095 665	-1 130 213
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar	-1 813 872	-3 214 094	-234 802
Förändringar av leverantörsskulder	7 927 062	4 373 040	771 173
Förändringar av övriga kortfristiga skulder	-7 697 013	-2 515 245	3 882 150
Summa förändringar i rörelsekapital	-12 949 653	-8 975 104	1 671 361
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 485 400	-12 244 066	-11 578 903
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 293 409	-262 312	-2 203 975
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-874 447	-778 686	-4 069 720
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 167 856	-1 040 998	-6 273 695
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	75 000 000	-	-
Emissionsutgifter	-4 404 835	-	-
Preferensaktieemission i dotterföretag	-	500 000	500 000
Amortering av lån	-68 252	-	-101 897
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	70 526 913	500 000	398 103
Periodens kassaflöde	49 873 657	-12 785 064	-17 454 495
Likvida medel vid periodens början	3 283 096	20 737 590	20 737 590
Likvida medel vid periodens slut	53 156 753	7 952 527	3 283 096
Förändring likvida medel	49 873 657	-12 785 064	-17 454 495

Koncernens nyckeltal

	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Omsättningstillväxt %	110,8%	550,0%	169,5%
Bruttomarginal %	34,9%	33,7%	33,9%
Rörelsemarginal %	-104,0%	-140,7%	-68,2%
Vinstmarginal %	-111,6%	-137,7%	-69,2%
Soliditet %	79,1%	62,5%	27,0%
Kassalikviditet %	444,5%	158,8%	58,5%
Avkastning eget kapital %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital %	neg.	neg.	neg.
Nettoskuldssättningsgrad	-67,2%	-32,1%	140,6%
Medelantal anställda	20	12	14
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	60 430 606	55 038 449	55 038 449
Antal utställda aktier vid periodens slut	66 067 861	55 038 449	55 038 449
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,09	0,05	0,38
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,09	-0,09	-0,28
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,81	-0,03	-0,22

Definitioner av nyckeltal

Omsättningstillväxt

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

Bruttomarginal

Periodens bruttoresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet

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

Avkastning eget kapital

Periodens nettovinst som avkastats i procent av totalt eget kapital.

Avkastning sysselsatt kapital

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

Nettoskuldssättningsgrad

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

Omsättning per aktie

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i heltal kronor (kr)	Not	Första kvartalet		Helåret
		jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		2 153 496	1 953 805	5 470 085
Aktiverat arbete för egen räkning		164 584	106 284	407 907
Övriga rörelseintäkter	3	196 796	949 908	3 621 932
Summa rörelsens intäkter		2 514 876	3 009 997	9 499 923
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-320 757	-421 044	-704 050
Övriga externa kostnader		-2 330 489	-1 451 635	-8 109 885
Personalkostnader		-2 221 273	-1 553 490	-7 262 485
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-213 813	-227 611	-895 558
Summa rörelsens kostnader		-5 086 332	-3 653 780	-16 971 978
Rörelseresultat		-2 571 457	-643 782	-7 472 054
Resultat från andelar i koncernföretag	5	-	-	2 128 733
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	78	33 656
Räntekostnader och liknande resultatposter		-475 363	-39 787	-346 480
Resultat från finansiella poster		-475 363	-39 709	1 815 910
Resultat före skatt		-3 046 819	-683 491	-5 656 144
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		-3 046 819	-683 491	-5 656 144

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i heltal kronor (kr)	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Periodens resultat	-3 046 819	-683 491	-5 656 144
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-3 046 819	-683 491	-5 656 144

Moderbolagets balansräkning

Belopp i heltal kronor (kr)	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 495 381	42 949	731 439
Patent	1 145 221	1 174 243	1 108 510
	2 640 603	1 217 192	1 839 949
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner	1 782 704	–	1 634 084
Inventarier	1 740 575	974 097	1 416 635
	3 523 279	974 097	3 050 719
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3 060 000	931 267	3 060 000
	3 060 000	931 267	3 060 000
Summa anläggningstillgångar	9 223 881	3 122 556	7 950 668
Omsättningstillgångar			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager	1 013 300	734 836	788 989
	1 013 300	734 836	788 989
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	62 209	10 000	49 681
Fordringar hos koncernföretag	11 837 736	1 439 949	560 739
Skattefordran	92 580	84 566	141 815
Övriga fordringar	671 612	264 696	359 488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 996 597	3 427 917	1 791 890
	14 660 733	5 227 127	2 903 613
Kassa och bank	50 673 522	4 450 778	1 409 823
Summa omsättningstillgångar	66 347 555	10 412 741	5 102 426
SUMMA TILLGÅNGAR	75 571 436	13 535 297	13 053 094

Forts. Moderbolagets balansräkning

Belopp i heltal kronor (kr)	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (66 067 861 aktier)	660 679	275 192	550 384
Summa bundet eget kapital	660 679	275 192	550 384
Fritt eget kapital			
Överkursfond	107 376 060	37 191 380	36 891 188
Balanserat resultat	-35 157 265	-29 501 121	-29 501 121
Periodens resultat	-3 046 819	-683 491	-5 656 144
Summa fritt eget kapital	69 171 976	7 006 768	1 733 923
Summa eget kapital	69 832 655	7 281 960	2 284 307
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 753 102	2 155 418	894 999
Skulder till koncernföretag	36 370	–	–
Övriga kortfristiga skulder	288 772	2 782 571	8 407 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 660 538	1 315 347	1 466 664
Summa kortfristiga skulder	5 738 782	6 253 336	10 768 786
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 571 436	13 535 297	13 053 094
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2015 har någon effekt på Koncernens redovisning. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2014 med undantaget att anskaffningsvärdet för Koncernens lager fastställs med användning av kalkylpris istället för som tidigare med FIFU-metoden. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 52–57 i årsredovisningen för 2014.

Moderbolaget, OrganoClick AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år, med undantaget att anskaffningsvärdet för bolagets lager fastställs med användning av kalkylpris istället för som tidigare med FIFU-metoden. Redovisningsprinciperna överensstämmer även med Koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Not 1 Rättelse av beräkningsfel i tidigare perioder

Justering har gjorts för beräkning av internvinster i lager för tidigare perioder. Detta har påverkat resultaträkningsposterna råvaror och förnödenheter, uppskjuten skatt, årets resultat, årets totalresultat och resultat per aktie samt balansposterna uppskjutna skattefordringar, varulager samt balanserade vinstmedel och periodens resultat samt de nyckeltal som påverkas och berörs av rättelsen.

Rättelsen innebär att varulager minskar med 974 ksek, fördelat på 191 ksek 2014 och 783 ksek på perioderna 2012 och 2013. Uppskjuten skattefordran ökar med 214 ksek, fördelat på 42 ksek 2014 och 172 ksek för perioderna 2012 och 2013. Resultatpåverkan 2014 sker genom en ökning av råvaror och förnödenheter med 191 ksek och uppskjuten skatt med 42 ksek. Årets resultat minskar med 149 ksek. Eget kapital minskar med 760 ksek varav 149 ksek avser 2014 års resultat och 611 ksek avser tidigare års resultat och balanserade vinstmedel.

Not 2 Segmentsrapportering

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

Not 3 Övriga rörelseintäkter

Koncernen	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	30 853	2 726	39 120
Erhållna bidrag	182 641	949 881	3 620 011
Summa	213 494	952 607	3 659 131

Moderbolaget	Första kvartalet		Helåret
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	14 155	27	1 921
Erhållna bidrag	182 641	949 881	3 620 011
Summa	196 796	949 908	3 621 932

Not 4 Säsongsvariationer

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

Då affärsområde Funktionellt trä för åren 2014 och 2015 står för merparten av försäljningen blir denna säsongsvariation i hög grad påtaglig.

Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag

Under 2014 gjordes en återföring av samtliga tidigare nedskrivningar av andelar i dotterföretaget OrganoWood AB.

Not 6 Eget kapital och minoritet

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. Preferensaktierna, ägda av 83 minoritetsägare, står för 20 MSEK av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2015-03-31 uppgick detta belopp till 7 MSEK. För 2014 innebar detta att Koncernens eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare blev negativt även fast båda de juridiska enheterna har ett positivt eget kapital. Detta påverkar ej de juridiska enheternas soliditet utan är en rent redovisningsteknisk effekt. Effekten blir inte lika synlig 2015 efter genomförd emission i OrganoClick AB där moderbolagets eget kapital stärktes betydligt.

Not 7 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 3 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 8 Närstående

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning utgjorde 2 112 787 (1 940 209) kronor försäljning till koncernföretag. Ingen fakturering har skett från dotterföretag till moderbolag. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armslängds avstånd.

OrganoClick AB hade per 2014-12-31 upptagna aktieägarlån om totalt 8 MSEK. Samtliga lån, inklusive ränta, har under februari 2015 återbetalats till Kjell Beijers 80-årsstiftelse om 2,1 MSEK, Bertil Hagman om 2,5 MSEK, Armando Córdova Invest AB om 0,7 MSEK och Serendipity Ixora AB om 3,2 MSEK.

Under perioden har aktieägare och tillika styrelseledamoten Claes-Göran Beckeman från eget bolag (Beckeman Consulting AB) fakturerat OrganoWood AB för resekostnader i samband med styrelsemöten. Aktieägare och tillika styrelseledamoten Robert Charpentier har från eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB en garantiprovision om en procent för en borgensförbindelse. Totalt belopp 24 000 kronor.

Not 9 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 2014, sid 57-58.

INTYGANDE

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 revisor

Delårsrapporten har inte översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 26 maj 2015

.....
Ashkan Pouya

Ordförande

.....
Claes-Göran Beckeman

Ledamot

.....
Armando Córdova

Ledamot

.....
Göran E. Larsson

Ledamot

.....
Bertil Hagman

Ledamot

.....
Mårten Hellberg

VD

MER INFORMATION

Frågor

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

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

Läs mer

www.organoclick.com

Dotterbolag

www.organowood.com

Finansiell kalender

Delårsrapport den 21 augusti 2015
Delårsrapport den 11 november 2015
Delårsrapport den 24 februari 2016

Adress

OrganoClick AB (publ)
Ritar slingan 20
SE-187 66 Täby

Telefon: 08-674 001 10
Telefax: 08-732 80 80
E-post: info@organoclick.com
www.organoclick.com



OrganoClick AB | Ritar slingan 20 | SE-187 66 | Täby | Sweden
www.organoclick.com