



OrganoClick®

DELÅRSRAPPORT OKTOBER - DECEMBER 2021 ORG.NUMMER: 556704-6908

OKTOBER TILL DECEMBER

Nettoomsättning 17 951 (18 199) KSEK

Omsättningstillväxt -1,4 (21,3) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -7 650 (-6 028) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -11 761 (5 239) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,12 (-0,11) SEK

- OrganoWood lanserade Silicium HT, en helt ny generation virke som är hållbart och miljömärkt.
- OrganoClicks biobaserade bindemedel i ny nonwoven-applikation som används för hygien- och tvättprodukter.

JANUARI TILL DECEMBER

Nettoomsättning 110 064 (96 458) KSEK

Omsättningstillväxt 14,1 (12,8) procent

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -12 991 (-4 457) KSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten -37 688 (5 471) KSEK

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,34 (-0,26) SEK

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2021.

NYCKELTAL (för definitioner se sid 20)

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Rörelseresultat EBIT	-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 761	5 239	-37 688	5 471
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	43,8	40,9	39,6	41,8

VD HAR ORDET

Under fjärde kvartalet hade vi en blandad utveckling för koncernens verksamhet. Försäljningen av OrganoTex® och våra bindemedel mer än fördubblades medan försäljningen av OrganoWood®-virke och våra bilvårdsprodukter minskade. Totalt sett blev försäljningen därmed i det närmaste oförändrad under kvartalet och landade på totalt 18,0 (18,2) miljoner kr. För helåret uppnåddes en försäljningsökning om 14,1 (12,8) % till en total försäljning om 110,1 (96,5) miljoner kr.

Efter våra prisjusteringar i slutet av tredje kvartalet, samt en positiv produktmix med stark försäljningsökning av OrganoTex®, förstärktes vår bruttomarginal efter rörliga kostnader till 43,8 (40,9) %. Vissa prisjusteringar som aviserats under hösten börjar även gälla 1 januari. Vi bedömer därav att bruttomarginalen kommer stärkas ytterligare i vissa produktsegment. Därtill ser vi endast marginella fasta kostnadsökningar under 2022 från nuvarande nivå.

Affärsområdet Funktionellt trä hade ett mycket svagt kvartal med en negativ tillväxt om -11,6 (18,3) % till 10,5 (11,9) miljoner kr. För helåret blev försäljningen 65,7 (60,6) miljoner kr, en ökning med 8,5 (8,8) %. Den negativa tillväxten under kvartalet kom efter de kraftiga prisökningar som genomfördes under tredje kvartalet för att motverka de ökade råvarupriserna. Vårt stora fokus är nu på införsäljningen av vår nya generations OrganoWood® -teknik, Silicium HT, där de första större leveranserna har genomförts. Vi kommer öka produktionen successivt under året för att helt ha gått över till vår nya teknik i slutet av året. På grund av att vi nu säljer två produkter parallellt har vi behövt bygga upp dubbla lager vilket ökat vår lagernivå kraftigt, något som belastat vårt kassaflöde.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ökade sin försäljning med 5,3 (38,6) % till 5,8 (5,5) miljoner kr. För 2021 summeras nu den totala tillväxten till 17,1 (19,2) % till 38,4 (32,8) miljoner kr. Variationen mellan affärsområdets olika produktsegment var dock stor. Försäljningen av OrganoTex® mer än fördubblades under kvartalet liksom för helåret. Av affärsområdets totala intäkter stod OrganoTex® för ca 6 miljoner kr under 2021. Vi förväntar oss en fortsatt mycket stark försäljningstillväxt av OrganoTex® under 2022, drivet av alla våra nya kunder samt fortsatt internationell expansion. Kvartalet tyngdes dock av en kraftigt negativ försäljningsutveckling för våra bilvårdsprodukter. Övriga produktsegment var i linje med

”

**VI FÖRVÄNTAR
OSS EN FORTSATT
MYCKET STARK
FÖRSÄLJNINGS-
TILLVÄXT AV
ORGANOTEX®
UNDER 2022,
DRIVET AV ALLA
VÅRA NYA AVTAL
SAMT FORTSATT
INTERNATIONELL
EXPANSION**



föregående år. Under hösten har även ett stort arbete varit att driftsätta vår nya helautomatiska fyllningslina vilken ger oss god produktionskapacitet för vår planerade expansion.

Inom affärsområdet Biokompositer fortsatte försäljningen att öka av både kistämnen och ljudabsorbenter med totalt 54,4 (10,5) % till 0,8 (0,5) miljoner kr. Under 2021 har försäljningen ökat totalt med 43,5 (77,3) % till 3,1 (2,1) miljoner kr. Inom Nonwoven & teknisk textil ökade försäljningen under kvartalet med 186,5

(-42,6) % till 0,8 (0,3) miljoner kr efter att vår andra order levererats till Duni. Vår totala försäljning för 2021 ökade med 176,3 (-5,0) % och blev 2,3 (0,8) miljoner kr. Dunis första produkter har börjat marknadsföras mot deras kunder och i januari 2022 inledde de sin första marknadskampanj av Bio DuniSoft. Som tidigare kommunicerats har deras lanseringsplan blivit något förskjuten. Under 2022 kommer volymerna successivt öka men större leveransvolymerna uppnås först under andra halvåret. I våra övriga utvecklingsprojekt har vi även tagit steg framåt i flera projekt. Vår bedömning för 2022 är att vi kommer ha en kraftig tillväxt inom detta affärsområde, främst från leveranser till Duni, men även från inledande leveranser till nya kunder. I början av januari installerades även tankar för vår nya 10 000 m³ produktionslina för bindemedel. Denna lina kommer tas i bruk under andra kvartalet.

Efter ett utmanande 2021 ser vi nu fram emot 2022 där vi har många nya kunder att leverera till, många kundprojekt inom nonwoven, flera nya produkter som rullas ut samt ny, helautomatisk produktionsutrustning. Vi ser även fram emot att träffa amerikanska nonwoven-marknaden för första gången på mässan IDEA 2022 i Miami i mars samt fortsätta vår internationella expansion av OrganoTex® och OrganoWood®. Och med detta fortsätta ersätta syntetiska kemikalier och plastpolymerer med våra fossilfria och biologiskt nedbrytbara 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 mikroplaster eller långlivade gifter. Plaster 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 binde-medlet 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

Bolagets 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. Koncernens 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 (se diagram sid 4). 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, K-rauta, 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 partners.

Inom det näst största affärsområdet Gröna ytbehandlings- & underhållsprodukter säljs kompletterande träskyddsprodukter och underhållsprodukter 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 och skovårdsprodukter, biologiskt nedbrytbara impregneringsprodukter och tvättmedel för kläder och skor 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.

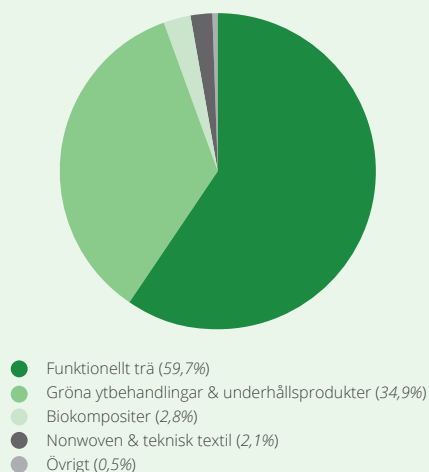
KONCERNENS UTVECKLING OCH MÅL

Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått snabbt framåt. Från en omsättning om 38,8 miljoner kr 2016 har koncernen under de senaste fem åren växt till en nettoomsättning om 110,1 miljoner kr 2021 vilket ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 23,2 %. 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 från 32,1 % 2016 till 39,6 % 2021. Under de senaste fem åren har bolaget gjort fortsatt stora investeringar i

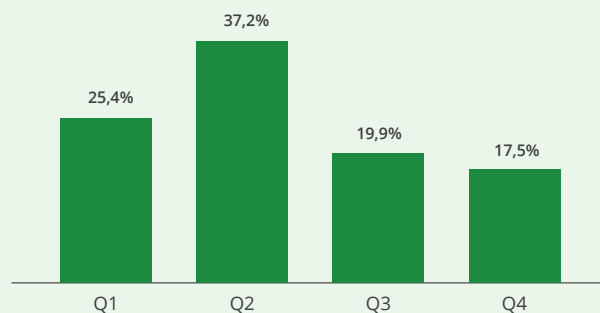
produkt- och produktionsutveckling vilket gett resultat i form av en produktfamilj med försäljning inom ett flertal applikationsområden.

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 2021



Försäljning koncernen / kvartal¹



1) Avser genomsnittlig försäljning 2019-2021 i procent av total försäljning.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

KONCERNEN

Resultat oktober – december

Intäkterna för det fjärde kvartalet uppgick till 17 951 (18 199) ksek, en minskad försäljning om -1,4 (21,3) procent. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä minskade med -11,6 (18,3) procent och uppgick till 10 540 (11 930) ksek. Minskningen kom av en avvaktande marknad efter att prishöjningar genomförts mot våra kunder. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter växte med 5,3 (38,6) procent och uppgick till 5 757 (5 468) ksek där OrganoTex® sortimentet växt kraftigt medan försäljningen av bilvårdsprodukter såg motsvarande minskning. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer ökade till 815 (528) ksek och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil ökade till 788 (275) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 43,8 (40,9) procent, dels till följd av produktmixförändringar, dels som ett resultat av genomförda prishöjningar mot våra kunder för att kompensera årets råvaruprishöjningar. Bruttomarginalförstärkningen till trots var bruttoresultatet något lägre än föregående år, 1 390 (1 747) ksek, till följd av minskad försäljning och högre fasta produktionskostnader. Ökningarna av övriga fasta kostnader var ett resultat av de tillväxtsatsningar koncernen genomför, samt satsningar på koncernens varumärkesskydd. Under kvartalet erhöll koncernen 24 (75) ksek i statligt stöd för sjuklönekostnader. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -11 827 (-9 253) ksek, EBITDA till -7 650 (-6 028) ksek och periodens resultat till -12 179 (-9 769) ksek.

Kassaflöde och investeringar oktober – december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 761 (5 239) ksek där både ett försämrat resultat, -7 863 (-6 754) ksek och rörelsekapital, -3 897 (11 993) ksek påverkade negativt. Det var framför allt en kraftig lageruppbbyggnad som påverkade rörelsekapitalet negativt, -6 507 (-1 744) ksek, vilket främst kom av lageruppbbyggnad av ett parallellt lager för lanseringen av den nya generationens OrganoWood®-virke, Silicium HT, men även lageruppbbyggnad inför vårens högsäsong. Lagernivåerna blev även högre till följd av svagare försäljning mot förväntat under andra halvåret. Lägre kundfordringar gav en positiv likviditetseffekt om 2 711 (3 832) ksek till följd av koncernens säsongsvariationer där det fjärde kvartalet är det omsättningsmässigt svagaste.

Koncernen investerade 1 127 (2 779) ksek i immateriella anläggningstillgångar i koncernens utvecklingsprojekt och patent, samt 1 936 (1 508) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning. Under kvartalet ökade nyttjandet av checkräkningskredit 3 929 (-2 315) ksek medan fakturabelåningskredit minskade -1 174 (-1 897) ksek med den minskade försäljningen, samt amorterades lån och leasingavtal om -2 242 (-3 936) ksek. Periodens kassaflöde uppgick till -14 312 (-6 047) ksek.

Resultat januari – december

De ackumulerade intäkterna uppgick till 110 064 (96 458) ksek vilket gav en tillväxt om 14,1 (12,8) procent mot föregående år. Intäkterna inom affärsområdet Funktionellt trä växte med 8,5 (8,8) procent till 65 707 (60 562) ksek. Inledningen av året hade en stark försäljning, vilken avtagit i takt med råvarubrist och kraftiga prishöjningar på virkesråvara för att stagnera efter fjärde kvartalets prishöjningar mot våra kunder. Intäkterna inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter växte med 17,1 (19,2) procent och uppgick till 38 407 (32 797) ksek framför allt drivet av försäljning av OrganoTex®-produkter och även träskyddsprodukter. Intäkterna inom affärsområdet Biokompositer uppgick till 3 056 (2 129) ksek

med försäljningen av både kistmaterial och ljudabsorbenter och intäkterna inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil uppgick till 2 318 (839) ksek med ökad försäljning till både befintliga kunder och till vår nya kund Duni.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 39,6 (41,8) procent och har under året påverkats negativt av kraftigt höjda råvarupriser på främst virke, till följd av det gångna årets globala virkesbrist, men även på övriga råvaror och frakter. Den lägre bruttomarginalen tillsammans med ökade fasta produktionskostnader sänkte bruttoresultatet jämfört med föregående år till 18 510 (20 198) ksek. Fasta produktionskostnader ökade under året med utökade lokaler samt extrapersonal under högsäsong för att parera den kapacitetsbrist i vår flask- och dunkfyllning som en kraftigt försenad ny fyllningslina orsakade. Koncernens tillväxtsatsningar och satsningar på varumärkesskydd gav även ökade kostnader inom försäljning och FoU. Under året erhöll koncernen covid-19 relaterade statliga stöd för sjuklönekostnader om 133 (272) 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 828 ksek. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -28 590 (-17 100) ksek och EBITDA till -12 991 (-4 457) ksek och årets resultat till -31 033 (-19 520) 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 – december

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -37 688 (5 471) ksek där kassaflödet från resultatet belastade med -15 158 (-6 932) ksek och rörelsekapitalet med -22 530 (12 403) ksek. Det var främst lageruppbbyggnad som tyngde rörelsekapitalet med -18 060 (789) ksek. Inför lanseringen av nya generationens OrganoWood®-virke, Silicium HT, har ett lager byggts upp, parallellt med lagret av befintligt OrganoWood®-virke. Därtill har lager byggts upp för att kunna leverera på koncernens nya bindemedelsavtal, uppnå sedvanlig lageruppbbyggnad inför vårens högsäsong och slutligen som en säkerhetsåtgärd där större inköp av kritiska råvaror gjorts för att undvika råvarubrist och förseningar från leverantörer. Under 2022 kommer lagerhållningen fortsatt vara betydande då två parallella lager kommer att behöva hållas under utfasningen av den befintliga generationens OrganoWood®-virke. En lägre försäljning mot förväntan har även bidragit till ett högre lager.

Akkumulerat har 7 179 (8 161) ksek investerats i immateriella anläggningstillgångar, främst i utvecklingsprojekt och patent, och 7 470 (11 237) ksek har investerats i materiella anläggningstillgångar i bl.a. en pilotmaskin för nonwoven och pågående uppbbyggnad av en ny produktionslina för bindemedel. Koncernen har från januari 2021 tillkommande nyttjanderätter om 7 283 ksek avseende produktionslokal och i december tillkom nyttjanderätter om 5 362 ksek för leasing av en helautomatisk fyllningslina. Under året förstärktes kassaflödet från finansieringsverksamheten genom en nyemission som gav 66 996 ksek efter emissionsutgifter. En del av emissionslikviden användes till att förvärva preferensaktier i OrganoWood AB för -11 178 ksek. Koncernen ökade sitt nyttjande av checkräkningskredit med 8 506 (-8 946) ksek och fakturabelåningskredit med 1 168 (-2 607) ksek. Under året återbetalade OrganoClick en kredit -1 770 ksek och amorterade lån och leasingavtal om -9 166 (-11 398) ksek. Det ackumulerade kassaflödet uppgick till 2 219 (-29 115) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av året till 34 248 (32 028) ksek med en kassalikviditet om 92,1 (98,7) procent. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 18,8 (14,9) procent. Vid utgången av kvartalet nyttjade OrganoWood AB en checkräkningskredit om 12 513 (4 007) ksek från en total facilitet om 15 000 (15 000) ksek. Checkräkningskrediten förändras med säsongsbehovet. Koncernens finansiella ställning förstärktes efter en nyemission som genomfördes under andra kvartalet och som gav 66 996 ksek efter emissionsutgifter.

MODERBOLAGET

Resultat oktober – december

Moderbolagets intäkter uppgick under kvartalet till 7 577 (7 142) ksek efter en högre försäljning av främst OrganoTex®-produkter och även bindemedel för nonwoven. Bruttoresultatet var något bättre jämfört med föregående år, -1 877 (-2 014) ksek där en högre bruttomarginal till följd av produktmixförändringar togs ut av högre fasta produktionskostnader. Tillväxtsatsningar och satsningar på varumärkesskydd ökade de fasta kostnaderna för försäljning och FoU. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9 920 (-7 922) ksek, EBITDA till -8 272 (-6 528) ksek och periodens resultat till -9 814 (-7 868) ksek.

Resultat januari – december

Akkumulerade intäkter uppgick till 39 076 (32 035) ksek till följd av ökad försäljning av framför allt OrganoTex®-produkter samt bindemedel för nonwoven. Bruttomarginalen stärktes något efter ändrad produktmix men ökade fasta produktionskostnader för ny lokal och mer personal för att parera en försenad fyllningslina försämrade bruttoresultatet till -8 172 (-5 892) ksek. Fasta kostnader för försäljning och FoU ökade till följd av koncernens tillväxtsatsningar och satsningar på varumärkesskydd vilket försämrade rörelseresultatet (EBIT) ytterligare till -34 592 (-26 073) ksek, EBITDA till -28 629 (-20 703) ksek och årets resultat till -34 269 (-25 835) ksek.

Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid årets utgång till 29 816 (28 427) ksek och det egna kapitalet till 120 765 (88 038) ksek. Under året genomfördes en nyemission som förstärkte moderbolagets finansiella ställning med 66 996 ksek efter emissionsutgifter. Moderbolaget har under året investerat 5 062 (6 130) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och 6 514 (3 937) ksek i materiella anläggningstillgångar främst i form av pilotmaskin för nonwoven och uppbyggnad av ny produktionslina för bindemedel.

ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- OrganoWood lanserade Silicium HT, en helt ny generation virke som är hållbart och miljömärkt.
- OrganoClicks biobaserade bindemedel i ny nonwoven-applikation som används för hygien- och tvättprodukter.
- OrganoClicks styrelse föreslog att en extra bolagstämma den 12 januari beslutar att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- En extra bolagstämma i OrganoClick den 12 januari 2022 beslutade att i enlighet med styrelsens förslag införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom emission av 979 500 teckningsoptioner samt att godkänna överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Bolaget.
- Vd och ledande befattningshavare i OrganoClick valde att förvärva 100 % av teckningsoptionerna i det av styrelsen föreslagna incitamentsprogrammet

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknads-utvecklingen 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 viruset som orsakar covid-19

Utbredningen av pandemin med viruset som orsakar 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 framför allt kundkreditrisken med att koncernen inte får betalt av sina kunder. Koncernen bedömer finansieringsrisk och likviditetsrisken för de närmsta åren som mindre tack vare den nyemission som genomfördes under andra kvartalet 2021.

MEDARBETARE

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 51 (44). Av dessa var 36 (29) anställda i moderbolaget, 12 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 3 (4) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 18 (16) kvinnor och 33 (28) 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. Under det andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission om 5 837 211 aktier till ett kvotvärde om 0,01 vilket ökade antalet aktier till 97 950 000 och aktiekapitalet till 979 500 kronor.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december till 4 614 (2 975) och aktiens stängningskurs per den 31 december uppgick till 7,0 (11,0) vilket gav ett börsvärde om 686 (1 013) MSEK.

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

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Mårten Hellberg med bolag	7 401 169	7,56
Beijer Ventures AB	7 107 180	7,26
Handelsbanken fonder	5 823 301	5,95
Mediuminvest AS	5 595 831	5,71
Anders Wall Stiftelser	5 090 227	5,20
Enter fonder	4 078 000	4,16
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 844 188	3,92
CS (CH) Client Omnibus acc Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 723 300	3,80
Fjärde AP Fonden	3 190 000	3,26
Sijotusrahasto Aktia Nordic Mic	3 100 000	3,16
Delsumma	48 953 196	49,98
Övriga aktieägare	48 996 804	50,02
Totalt antal aktier	97 950 000	100,00

1) Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

FINANSIELL KALENDER 2022

2022-04-06	Årsredovisning 2021
2022-05-04	Delårsrapport: januari-mars
2022-05-17	Årsstämma
2022-08-17	Delårsrapport: januari-juni
2022-11-10	Delårsrapport: januari-september
2023-02-15	Bokslutskommuniké 2022

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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	1,2	17 951	18 199	110 064	96 458
Kostnad för sålda varor		-16 560	-16 453	-91 554	-76 260
Bruttoresultat		1 390	1 747	18 510	20 198
Försäljningskostnader		-7 546	-6 519	-28 367	-22 078
Administrationskostnader		-3 441	-2 994	-11 572	-10 651
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 910	-1 662	-7 503	-5 451
Övriga rörelseintäkter	3	220	373	1 218	1 681
Övriga rörelsekostnader	3	-540	-198	-877	-799
Rörelseresultat		-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Finansiella intäkter		23	21	70	103
Finansiella kostnader		-617	-654	-2 648	-2 534
Finansnetto		-594	-633	-2 578	-2 431
Resultat före skatt		-12 421	-9 886	-31 168	-19 531
Inkomstskatt	4	242	117	135	10
Periodens resultat		-12 179	-9 769	-31 033	-19 520
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-11 885	-9 847	-32 687	-23 646
Innehav utan bestämmande inflytande		-324	78	1 653	4 126
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ , SEK		-0,12	-0,11	-0,34	-0,26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		97 950 000	92 477 335	95 865 889	92 477 335

1) Genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselement i riktad nyemission 2021.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Periodens resultat	-12 179	-9 769	-31 033	-19 520
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1	-2	1	-7
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1	-2	1	-7
Summa totalresultat för perioden	-12 180	-9 771	-31 032	-19 527
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-11 855	-9 848	-32 686	-23 650
Innehav utan bestämmande inflytande	-324	77	1 654	4 123

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		17 622	15 532
Patent, varumärken		8 299	7 298
Licenser		411	359
Goodwill		16 794	16 794
		43 126	39 984
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader		22 594	20 510
Förbättringsutgift annans fastighet		451	265
Maskiner		27 646	13 640
Inventarier		5 313	5 941
Pågående nyanläggningar		2 559	9 519
		58 563	49 875
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar		3 142	3 153
Uppskjutna skattefordringar	4	1 070	869
Summa anläggningstillgångar		105 902	93 881
Omsättningstillgångar			
Varulager		32 391	14 331
Kundfordringar		11 983	8 979
Skattefordringar		570	578
Övriga fordringar		1 614	1 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 680	1 585
Likvida medel		34 248	32 028
Summa omsättningstillgångar		82 484	58 922
SUMMA TILLGÅNGAR		188 386	152 802

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (forts.)

Belopp i ksek	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		980	921
Övrigt tillskjutet kapital		307 059	243 764
Reserver		32	32
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-207 746	-176 061
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	5	100 325	68 655
Innehav utan bestämmande inflytande	6	7 404	14 288
Summa eget kapital		107 729	82 943
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		3 249	4 645
Leasingskulder		21 605	18 700
Övriga långfristiga skulder		1 000	1 000
Uppskjutna skatteskulder	4	423	356
Summa långfristiga skulder		26 277	24 701
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	13 910	7 481
Leasingskulder		8 379	7 307
Leverantörsskulder		13 365	13 854
Skatteskulder		-	62
Övriga skulder		8 413	6 894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 314	9 560
Summa kortfristiga skulder		54 380	45 158
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		188 386	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	-176 061	68 655	14 288	82 943
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-32 687	-32 687	1 653	-31 033
Omföring uppräkningspreferensaktier	-	-	-	1 253	1 253	-1 253	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	0	1
Summa Totalresultat	-	-	1	-31 434	-31 433	401	-31 032
Transaktioner med aktieägare							
Nyemssion	58	66 938	-	-	66 996	-	66 996
Förvärv preferensaktier i OrganoWood AB	-	-3 643	-	-251	-3 893	-7 285	-11 178
Summa Transaktioner med aktieägare	58	63 295	-	-251	63 103	-7 285	55 818
Utgående eget kapital 2021-12-31	980	307 059	32	-207 746	100 325	7 404	107 729
Ingående eget kapital 2020-01-01	921	243 764	36	-155 263	89 458	13 012	102 470
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-23 646	-23 646	4 126	-19 520
Omföring uppräkningspreferensaktier	-	-	-	2 847	2 847	-2 847	0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-4	-	-4	-3	-7
Summa Totalresultat	-	-	-4	-20 799	-20 803	1 276	-19 527
Transaktioner med aktieägare							
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31	921	243 764	32	-176 061	68 655	14 288	82 943

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	4 617	3 288	16 064	12 722
Erhållen ränta		23	21	70	103
Erlagd ränta		-617	-654	-2 648	-2 534
Betald skatt		-60	-155	-54	-123
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7 863	-6 754	-15 158	-6 932
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager och pågående arbete		-6 507	-1 744	-18 060	789
Förändringar av kundfordringar		2 711	3 832	-3 004	3 120
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		-1 879	2 340	-2 083	-1 394
Förändringar av leverantörsskulder		669	5 404	-489	7 866
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		1 108	2 161	1 106	2 021
Summa förändringar i rörelsekapital		-3 897	11 993	-22 530	12 403
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-11 761	5 239	-37 688	5 471
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 127	-2 779	-7 179	-8 161
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 936	-1 508	-7 470	-11 237
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 063	-4 288	-14 649	-19 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	70 047	-
Emissionsutgifter		-	-	-3 051	-
Förvärv preferensaktier i OrganoWood AB		-	-	-11 178	-
Nettoförändring checkräkningskredit		3 929	-2 315	8 506	-8 946
Nettoförändring fakturabelåningskredit		-1 174	-1 897	1 168	-2 607
Depositioner		-	-	-	300
Upptagna lån		-	1 150	-	7 463
Återbetalda lån		-	-	-1 770	-
Amortering av lån		-2 242	-3 936	-9 166	-11 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		512	-6 998	54 556	-15 189
Periodens kassaflöde		-14 312	-6 047	2 219	-29 115
Likvida medel vid periodens början		48 560	38 076	32 028	61 150
Kursdifferens i likvida medel		-1	-2	1	-7
Likvida medel vid periodens slut		34 248	32 028	34 248	32 028

NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Omsättningstillväxt, %	-1,4	21,3	14,1	12,8
Bruttoresultat	1 390	1 747	18 510	20 198
Bruttomarginal, %	7,7	9,6	16,8	20,9
Rörelseresultat EBIT	-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Rörelsemarginal EBIT, %	-65,9	-50,8	-26,0	-17,7
Rörelseresultat EBITDA	-7 650	-6 028	-12 991	-4 457
Periodens resultat	-12 179	-9 769	-31 033	-19 520
Vinstmarginal, %	-67,8	-53,7	-28,2	-20,2
Soliditet, %	57,2	54,3	57,2	54,3
Kassalikviditet, %	92,1	98,7	92,1	98,7
Nettoskuldssättningsgrad, %	18,8	14,9	18,8	14,9
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	48	44	51	43
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	97 950 000	92 477 335	95 865 889	92 477 335
Antal utställda aktier vid periodens slut	97 950 000	92 112 789	97 950 000	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,18	0,20	1,15	1,04
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ SEK	-0,12	-0,11	-0,34	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	1,02	0,75	1,02	0,75

1) Genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har justerats på grund av fondemissionselement i riktad nyemission 2021.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning		7 577	7 142	39 076	32 035
Kostnad för sålda varor		-9 454	-9 156	-47 249	-37 926
Bruttoresultat		-1 877	-2 014	-8 172	-5 892
Försäljningskostnader		-3 386	-2 203	-10 794	-6 792
Administrationskostnader		-2 570	-2 247	-8 894	-8 071
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 803	-1 527	-6 986	-5 349
Övriga rörelseintäkter	3	145	166	849	314
Övriga rörelsekostnader	3	-429	-97	-593	-285
Rörelseresultat		-9 920	-7 922	-34 592	-26 073
Ränteintäkter och liknande resultatposter		140	94	420	429
Räntekostnader och liknande resultatposter		-34	-40	-97	-191
Finansnetto		106	54	322	238
Resultat före skatt		-9 814	-7 868	-34 269	-25 835
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-9 814	-7 868	-34 269	-25 835

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Periodens resultat	-9 814	-7 868	-34 269	-25 835
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-9 814	-7 868	-34 269	-25 835

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		11 897	11 000
Patent, varumärken		7 430	6 411
Licenser		343	292
		19 670	17 703
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet		451	265
Maskiner		10 980	8 144
Inventarier		2 983	2 825
Pågående nyanläggningar		2 559	2 485
		16 974	13 719
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		39 788	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651
Övriga långfristiga fordringar		1 548	323
		42 987	32 584
Summa anläggningstillgångar		79 630	64 007
Omsättningstillgångar			
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		13 974	7 225
		13 974	7 225
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 426	801
Fordringar hos koncernföretag		9 484	1 533
Skattefordran		295	294
Övriga fordringar		1 428	279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 946	2 280
		16 579	5 187
Kassa och bank		29 816	28 427
Summa omsättningstillgångar		60 370	40 840
SUMMA TILLGÅNGAR		140 000	104 846

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (forts.)

Belopp i ksek	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		980	921
Fond för utvecklingsutgifter		7 245	6 348
Summa bundet eget kapital		8 225	7 269
Fritt eget kapital			
Överkursfond		310 701	243 764
Balanserat resultat		-163 892	-137 160
Årets resultat		-34 269	-25 835
Summa fritt eget kapital		112 540	80 769
Summa eget kapital		120 765	88 038
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder koncernföretag		4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		4 710	4 710
Kortfristiga skulder			
Upplåning kreditinstitut		-	1 770
Leverantörsskulder		7 611	3 938
Övriga kortfristiga skulder		1 334	696
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 580	5 694
Summa kortfristiga skulder		14 525	12 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		140 000	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 råmaterial. Effekten av ändringen är oväsentlig för de finansiella rapporterna.

Därtill har redovisningsprincipen för preferensaktier ändrats. Koncernen fördelar resultatet mellan moderföretagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande som innehar preferensaktier. Fr.o.m. 30 september 2021 görs en omföring i eget kapital, en transaktion med innehav utan bestämmande inflytande när uppräknings av preferensaktierna medför att stamaktieägarnas egna kapital blir negativt. Denna omföring görs med anledning av att innehavarna av preferensaktierna inte kan tillgodogöra sig mer än vad det egna kapitalet uppgår till. Detta innebär att allt resultat som mellan åren 2014 och 2021 allokerats till innehav utan bestämmande inflytande som innehar preferensaktier retroaktivt har omförd då uppräknings av preferensaktierna har medfört att stamaktieägarnas egna kapital blivit negativt. I eget kapital är således eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare högre och innehav utan bestämmande inflytande lägre än tidigare redovisningar.

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 de fyra 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 Nettoomsättning per affärsområde	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Funktionellt trä	10 540	11 930	65 707	60 562
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	5 757	5 468	38 407	32 797
Biokompositer	815	528	3 056	2 129
Nonwoven & teknisk textil	788	275	2 318	839
Övrigt	48	-	575	130
Summa	17 951	18 199	110 064	96 458

Nettoomsättning per geografisk marknad

Sverige	16 070	15 171	91 024	79 748
Övriga Norden	1 123	2 073	9 318	11 591
Övriga Europa	610	835	8 881	4 447
Asien	140	102	313	638
Nordamerika	8	19	528	35
Summa	17 951	18 199	110 064	96 458

Nettoomsättning per intäktsstyp

Produkter	17 903	18 199	109 489	96 328
Utrustning och tjänster	-	-	50	100
Tjänster	48	-	525	30
Summa	17 951	18 199	110 064	96 458

Produktförsäljningen består av försäljning av produkter inom koncernens olika affärsområden, dvs OrganoWood®-virke, OrganoWood®-träskydd, BIOkleen®-rengörings- och underhållsprodukter, OrganoTex® textilimpregnering, tvättmedel och skovård, OrganoComp®-biokompositer samt bindemedel och hydrofoberingsprodukter för nonwoven och teknisk textil. 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 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 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	56	70	176	454
Provisionsintäkter	7	109	189	447
Hysesintäkter	-	-	-	371
Erhållna statliga bidrag för FoU	121	150	801	283
Vinster utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-	44	12	126
Övriga rörelseintäkter	35	-	40	-
Summa	220	373	1 218	1 681
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-100	-92	-400	-597
Förluster vid utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-440	-106	-477	-201
Summa	-540	-198	-877	-799
Moderbolaget				
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	3	17	27	31
Erhållna statliga bidrag för FoU	121	150	801	283
Övriga rörelseintäkter	21	-	21	-
Summa	145	166	849	314
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-38	-35	-202	-134
Förluster vid utrangering/försäljning av anläggningstillgångar	-392	-63	-392	-151
Summa	-429	-97	-593	-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 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. Under andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission om 5 837 211 aktier vilket ökade antalet aktier till 97 950 000 och aktiekapitalet till 979 500 kronor.

NOT 6 ORGANOWOOD AB:S PREFERENSAKTIER

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

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 december 2021 är lösenbelopp per preferensaktie 248,0 (221,5) 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 10 maj 2021 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.

Under det tredje kvartalet lämnade OrganoClick, tillsammans med en annan stamaktieägare i OrganoWood AB, ett erbjudande till samtliga preferensaktieägare i OrganoWood att överlåta sina preferensaktier mot ett kontant vederlag om 150 kronor per preferensaktie. Det resulterade i att OrganoClick förvärvade 70 350 preferensaktier och ytterligare 2 500 vid ett senare tillfälle. Efter transaktionerna äger OrganoClick således 72 850 preferensaktier, motsvarande 36,43 %. Övriga preferensaktier ägs av en annan stamaktieägare i OrganoWood AB (23,45%) samt 29 preferensaktieägare (40,12%).

NOT 7 KORTFRISTIGA SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	1 396	3 474
Checkräkningskredit	12 513	4 007
Summa	13 910	7 481

NOT 8 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	1 155	961	3 802	3 498
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	3 022	2 251	11 797	9 092
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	234	15	234	54
Avyttring materiella anläggningstillgångar	206	62	230	78
Summa	4 617	3 288	16 064	12 722

NOT 9 FINANSIELLA SKULDER OCH TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Samtliga koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, likvida medel, leverantörs-skulder samt övriga korta och långa skulder. För dessa tillgångar och skulder bedöms det verkliga värdet överensstämja med det redovisade värdet. Samtliga koncernens poster är hänförliga till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Under året har inga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina tillgångar eller skulder.

NOT 10 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	8 700
Företagsinteckningar	19 000	19 000
Summa	27 700	27 700
Moderbolaget		
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	8 700	8 700
Företagsinteckningar	-	-
Summa	8 700	8 700

NOT 11 NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under året utgjorde 25 170 (24 367) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 349 (326) ksek. OrganoClick har förutom borgensansvar, se not 10, utestående räntebärande lån till OrganoWood om 9 851 (1 651) ksek. Fakturering om 509 (814) 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 och tillika aktieägare Robert Charpentier, från eget bolag Kvigos AB, fakturerade räntor och garantiavgifter, för lån och borgensansvar, om 174 (187) 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, 17 622 (15 532) ksek, och patent och varumärken, 8 299 (7 298) 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. Nedskrivningstester har lett till att utvecklingsprojekt om 234 (54) ksek avslutats och skrivits ned. Företagsledningen gör bedömningen att inget ytterligare 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 försvavar goodwillpostens storlek. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 32 391 (14 331) 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 32 922 (28 833) ksek. Koncernen innehar leasingavtal för fastigheter, produktionsutrustning samt fordon. Värderingen av leasingkuldens storlek baseras på den avtalade hyran. För leasingavtal rörande fastigheter finns variabla avgifter i form av fastighetsskatt som ej ingår i leasingkuldens storlek. Vid värderingen av leasingkuldens 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.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur, 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 hur stor del av företagets tillgångar som finansierats av räntekrävande kapital.
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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Bruttomarginal, %				
Bruttoresultat	1 390	1 747	18 510	20 198
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Bruttomarginal, %	7,7	9,6	16,8	20,9
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %				
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-10 087	-10 763	-66 493	-56 156
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	7 864	7 435	43 571	40 302
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	43,8	40,9	39,6	41,8
Rörelsemarginal, EBIT, %				
Rörelseresultat	-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Rörelsemarginal, EBIT, %	-65,9	-50,8	-26,0	-17,7
EBITDA				
Rörelseresultat	-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Plus: Avskrivningar	4 177	3 225	15 599	12 643
EBITDA	-7 650	-6 028	-12 991	-4 457
Vinstmarginal, %				
Periodens resultat	-12 179	-9 769	-31 033	-19 520
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Vinstmarginal, %	-67,8	-53,7	-28,2	-20,2
Nettoomsättning, förändring				
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	18 199	14 999	96 458	85 480
Nettoomsättning, förändring	-249	3 200	13 607	10 978
Omsättningstillväxt, organisk, %	-1,4	21,3	14,1	12,8
Soliditet, %				
Eget kapital	107 729	82 943	107 729	82 943
Balansomslutning	188 386	152 802	188 386	152 802
Soliditet, %	57,2	54,3	57,2	54,3
Kassalikviditet, %				
Omsättningstillgångar, exklusive lager	50 093	44 590	50 093	44 590
Kortfristiga skulder	54 380	45 158	54 380	45 158
Kassalikviditet, %	92,1	98,7	92,1	98,7

Belopp i ksek	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoskuldsättningsgrad, %				
Räntebärande skulder	54 538	44 361	54 538	44 361
Minus: Likvida medel	-34 248	-32 028	-34 248	-32 028
Nettoskuld	20 290	12 334	20 290	12 334
Eget kapital	107 729	82 943	107 729	82 943
Nettoskuldsättningsgrad, %	18,8	14,9	18,8	14,9
Avkastning på eget kapital, %				
Eget kapital	107 729	82 943	107 729	82 943
Eget kapital motsvarande period föregående år	82 943	102 470	82 943	102 470
Genomsnittligt eget kapital	95 336	92 707	95 336	92 707
Nettoresultat	-12 179	-9 769	-31 033	-19 520
Genomsnittligt eget kapital	95 336	92 707	95 336	92 707
Avkastning på eget kapital, %	-12,8	-10,5	-32,6	-21,1
Sysselsatt kapital				
Totala tillgångar	188 386	152 802	188 386	152 802
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-423	-356	-423	-356
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-25 696	-25 079	-25 696	-25 079
Sysselsatt kapital	162 267	127 367	162 267	127 367
Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	127 367	157 722	127 367	157 722
Genomsnittligt sysselsatt kapital	144 817	142 544	144 817	142 544
Avkastning på sysselsatt kapital, %				
Rörelseresultat	-11 827	-9 253	-28 590	-17 100
Plus: Finansiella intäkter	23	21	70	103
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-11 804	-9 232	-28 520	-16 997
Genomsnittligt sysselsatt kapital	144 817	142 544	144 817	142 544
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-8,2	-6,5	-19,7	-11,9
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK				
Nettoomsättning	17 951	18 199	110 064	96 458
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	97 950 000	92 477 335	95 865 889	92 477 335
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,18	0,20	1,15	1,04
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	100 325	68 655	100 325	68 655
Antal aktier vid periodens slut	97 950 000	92 112 789	97 950 000	92 112 789
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	1,02	0,75	1,02	0,75

1) Genomsnittligt antal aktier har justerats på grund av fondemissionselement i riktad nyemission 2021.

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 2022

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