

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Mars 2020

Org.nummer: 556704-6908

Januari till Mars

- Nettoomsättning 22 248 (22 149) KSEK
- Omsättningstillväxt 0,4 (20,4) procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -1 368 (802) KSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -3 286 (-2 006) KSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,06 (-0,04) SEK
- OrganoClick lanserade OrganoTex® Textile Waterproofing i Norge och Danmark med Norsk Fjellsport som distributionspartner.

NYCKELTAL (för definitioner se sid 20)	3 månader		12 månader	
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	RTM sep 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 578	85 480
Rörelseresultat EBIT	-4 462	-2 091	-17 502	-15 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 286	-2 006	-12 296	-11 013
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	43,1	46,0	40,3	41,0

VD HAR ORDET

Årets första kvartal kan delas in i två perioder, före och efter utbrottet av Covid-19 i Europa. 2020 började bra med stark orderingång för både den svenska marknaden och våra exportmarknader. Efter att Covid-19 slog till rejält i början av mars har aktiviteten på våra exportmarknader emellertid avstannat. Den svenska försäljningen av ORGANOWOOD®-virke och BIOkleen® underhållsprodukter via bygg- och färghandeln går dock relativt bra medan vi ser att försäljningen av OrganoTex® via sport- och outdoorhandeln har börjat påverkas alltmer. Glädjeämnet under kvartalet är våra biokompositer som bidrog med god tillväxt, främst drivet av ökad försäljning av kistämnen till Fredahl Rydéns.

Vår totala försäljning blev i princip oförändrad mot föregående år och landade på 22,2 (22,1) miljoner kr för kvartalet. Produktmixen förändrades dock i negativ riktning för oss med större andel träförsäljning vilket medförde att vår bruttomarginal (efter rörliga kostnader) minskade till 43,1 (46,0) %. Våra investeringar i exportförsäljning och ett andra produktionsskift har ökat våra fasta kostnader med totalt 1,8 miljoner kr under kvartalet till 14,1 (12,3) miljoner kr vilket sammantaget resulterade i ett EBITDA om -1,4 (0,8) miljoner kr.

Inom affärsområdet Funktionellt trä skeppade vi de första leveranserna till våra nya distributörer i Tyskland och Italien i februari. Sedan början av mars är däremot dessa marknader i princip stängda och vi räknar inte med någon större försäljning där innan de har öppnat upp sina marknader igen. I Sverige har emellertid träförsäljningen varit stabil och i princip oförändrad mot föregående år. Totalt sett växte affärsområdet sin försäljning med 5,8 % under kvartalet. Samma trend har fortsatt under andra kvartalet och vi tror på en fortsatt stabil försäljning.

Inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter har försäljningen av BIOkleen® underhållsprodukter till hem & villa samt försäljningen av OrganoTex® ökat starkt under kvartalet. Försäljningen av våra träskyddsprodukter minskade dock under kvartalet p.g.a. att våra kunder hade lager kvar sedan föregående år. Vi bedömer dock att försäljningen av dessa produkter kommer öka under året då vi sedan slutet av mars och början av april börjat leverera till dessa kunder igen. Den totala försäljningen för affärsområdet blev

lägre än föregående år p.g.a. lägre leveranser av träskyddsprodukter och uppgick till 9,9 (11,1) miljoner kr. Vi ser emellertid en god försäljning inom de flesta produktområden, fransett OrganoTex®, under andra kvartalet. I slutet av mars inleddes även leveranser på våra nya avtal till kunder inom färgbranschen. Därmed tror vi att helåret kommer generera en god tillväxt.

Affärsområdet Biokompositer har haft en ökad försäljning av kistämnen till vår kund Fredahl Rydéns. Även försäljning av ljudabsorbenter till vår kund Baux har ökat om än i lite lägre takt. Total försäljning under kvartalet blev 0,6 (0,1) miljoner kr och vi ser en fortsatt positiv försäljningstrend under andra kvartalet.

Inom affärsområdet Nonwoven & teknisk textil har efterfrågan från nuvarande kunder successivt ökat. Vi bedömer att efterfrågan kommer fortsätta öka under året då nya produktansökan planeras av nuvarande kunder. Våra övriga kundprojekt fortgår enligt plan och vi har som målsättning att några av dessa ska resultera i färdiga produkter under 2020.

Helåret 2020 tror vi kommer kunna generera tillväxt, om än något lägre än våra förhoppningar p.g.a. Covid-19. I och med vår starka finansiella ställning kan vi emellertid fortsätta jobba enligt vår tillväxtplan, även om vissa marknadsaktiviteter måste skjutas på framtiden. Vårt arbete är nu inriktat på att ta hand om och växa med nuvarande kunder samt leverera resultat i våra industriella kundprojekt. Allt för att skapa en natur fri från plast och kemiska föroreningar via lönsamma affärer!

Bästa hälsningar



Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Årligen släpps mer än 8 miljon ton plast och hundratusentals ton giftiga kemikalier ut i världens hav och natur. Många av dessa kan inte brytas ner utan ackumuleras i form av mikroplast eller långlivade gifter. Plast och miljögifter har därav blivit ett av vår tids stora globala problem. Detta kan vi se både längs med våra stränder samt i larmrapporter om förgiftade vattendrag. OrganoClick AB (publ) är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar och marknadsför materialtekniker baserade på miljövänlig fiberkemi som adresserar flera av dessa problem. Exempel på produkter som OrganoClick marknadsför är den vattenavvisande tygbehandlingen OrganoTex® som kan ersätta hormonstörande fluorkarboner (PFAS), flam- och rötskyddsteknik för virke under varumärket ORGANOWOOD® som kan ersätta tungmetaller i traditionellt träskydd, miljömärkta ytbehandlings- och underhållsprodukter för hus och fastigheter under varumärket BIOkleen® samt det biobaserade bindemedlet OC-BioBinder™ som tillsammans med bolagets biokomposit OrganoComp® kan ersätta oljebaserade plaster. OrganoClick grundades 2006 som en avknoppning från Stockholms universitet och Sveriges lantbruksuniversitet. Bolaget har vunnit ett flertal priser och har bl.a. blivit utnämnt som "Sveriges mest lovande start-up", "Sveriges bästa miljöinnovation", en "Climate Solver" av Världsnaturfonden (WWF) och varit med på Affärsvärldens och NyTekniks 33-lista över Sveriges hetaste teknikbolag. OrganoClick är listat på Nasdaq First North Growth Market och har sitt huvudkontor, produktion och FoU i Täby, norr om Stockholm.

TEKNOLOGI

OrganoClicks grundteknik baseras på s.k. biomimetik där bolagets produkter utvecklats med inspiration från naturens egen kemi. Genom att "klicka" på organiska molekyler till ytan på cellulosafiber i exempelvis trä, textil, papper eller nonwoven skapas nya egenskaper som flamskydd, rötskydd, vattenavvisning och förändrade mekaniska egenskaper. Denna teknik möjliggör förnyelsebara material som kan ersätta bl.a. oljebaserade plaster och traditionella, giftiga träskyddsmedel.

KONCERNENS STRUKTUR, AFFÄRSOMRÅDEN OCH KUNDER

Koncernens produkter säljs och levereras till ett flertal olika applikationsområden. Koncernen är utifrån dessa indelad i fyra affärsområden som säljer och marknadsför produkterna inom respektive område. Största kundsegmentet finns f.n. inom den nordiska bygg- och färgfackhandeln vilket ger stora säsongsvariationer i koncernens försäljning (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 en partner.

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, en biologiskt nedbrytbar impregneringsprodukt som säljs av mer än 170 återförsäljare inom sport och outdoor i Norden med bl.a. Naturkompaniet och deras finska systerbolag Partioaitta som återförsäljare.

Affärsområdet Biokomposit 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

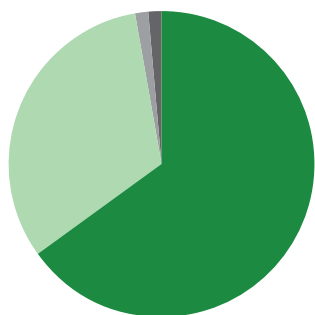
Sedan koncernens första produkt lanserades 2012 har utvecklingen gått snabbt framåt. Från en omsättning om 20,9 miljoner kr 2014 har koncernen under de senaste fem åren växt till en nettoomsättning om 85,5 miljoner kr vilket ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 32,5 %. En sälj- och marknadsorganisation och egen produktionsanläggning har byggts upp för att kunna fortsätta växa verksamheten snabbt med enbart små öknings i fasta kostnader vilket ger en stor skalbarhet i affärsmodellen. Med ökande volym, bättre produktivitet i vår fabrik och en gradvis förändrad produktmix har även marginalerna förbättrats. Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) har ökat år från år från 32,7 % 2014 till 41,0 % 2019. 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 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.

FINANSIELL UTVECKLING FÖR ORGANOCLICK-KONCERNEN 2015-2019 (KSEK)

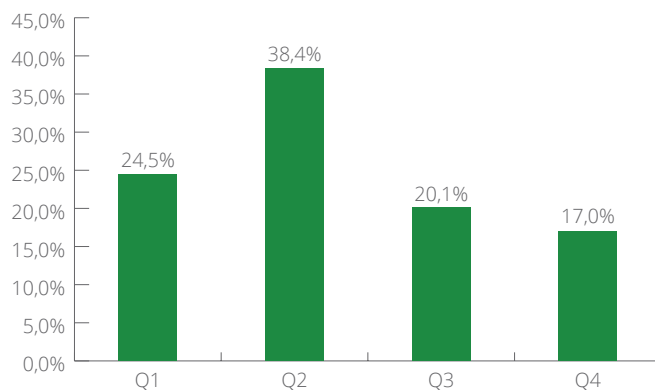
	2015	2016	2017	2018	2019
Nettoomsättning	30 462	38 847	74 682	78 395	85 480
Rörelseresultat	-20 793	-29 041	-23 456	-17 822	-15 131
Totala tillgångar	82 313	81 201	101 778	88 103	173 199
Eget kapital	59 481	41 671	54 286	34 798	102 470
Totala skulder	22 832	39 530	47 491	53 306	70 729
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 416	-15 549	-22 556	-18 970	-11 013
Omsättningstillväxt	45,8%	27,5%	92,2%	5,0%	9,0%
Bruttomarginal efter rörliga kostnader	32,6%	32,1%	36,2%	39,5%	41,0%

FÖRSÄLJNING / SEGMENT 2019



- Funktionellt trä (65,1%)
- Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter (32,2%)
- Biokompositer (1,4%)
- Övrigt (1,3%)

FÖRSÄLJNING KONCERNEN / KVARTAL 2017-2019 (%)



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Koncernen har valt att rapportera försäljningen i fyra affärsområden från 2020, de tidigare tre affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Biokompositer samt det nya affärsområdet Nonwoven & teknisk textil. En omklassificering av försäljning har även gjorts från affärsområdet Funktionellt trä till Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter.

KONCERNEN JANUARI – MARS

Resultat

Försäljningen uppgick under kvartalet till 22 248 (22 149) ksek med en knapp försäljningstillväxt om 0,4 (20,4) procent. Försäljningen inom affärsområdet Funktionell trä uppgick till 11 429 (10 799) ksek med en tillväxt om 5,8 (1,6) procent mot föregående år. Tillväxten drevs av våra nya exportmarknader Tyskland och Italien även om den blev lägre än förväntat till följd av den minskade handeln i spåren av Covid-19. Försäljningen inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter uppgick till 9 947 (11 135) ksek. Minskningen om -10,7 (47,2) procent mot föregående år förklaras av lägre inköp av koncernens största distributör av träskyddsprodukter som hade lager med sig in på året medan de föregående år inte satt på ett lager och då la en stor försäsongorder. Försäljningen inom affärsområdet Biokompositer ökade till 642 (72) ksek med försäljning av både kistmaterial och ljudabsorbenter och försäljningen inom affärsområdet Nonwoven och teknisk textil uppgick till 214 (143) ksek.

Bruttomarginalen (efter rörliga kostnader) uppgick till 43,1 (46,0) procent och påverkas negativt till följd av en ändrad produktmix med högre försäljningsandel virke och lägre försäljningsandel träskyddsprodukter. Den lägre marginalen på produkterna tillsammans med högre fasta kostnader för ett andra produktionsskift förklarar ett lägre bruttoresultat trots oförändrad försäljning, 4 653 (5 882) ksek. Fasta kostnader för försäljning har ökat till följd av satsningar (med ny personal) som koncernen gör på framförallt de nya exportmarknaderna. FoU-kostnader har ökat till följd av ytterligare personal som arbetar med våra kundprojekt och avskrivningar för fler patent. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4 462 (-2 091) ksek och rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) till -1 368 (802) ksek. Lägre finansiella kostnader, -625 (-920) ksek kommer av lägre belåning inom koncernen. Periodens resultat uppgick till -5 053 (-2 952) ksek.

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

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 286 (-2 006) till följd av ett sämre resultat. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -1 607 (-1 921) ksek och ligger i linje med föregående år. Likvid har bundits i kundfordringar vilket är förväntat då koncernen går in i högsäsong och försäljningen ökar, -3 957 (-5 927) ksek. Den lägre bindningen i kundfordringar mot föregående år kom av att koncernen hade högre kundfordringar vid ingången av året jämfört med ingången av föregående år. Stora råvaruinköp inför koncernens högsäsong (Q2) resulterade både att likvid bands i lager, -2 371 (-2 600) ksek och att leverantörsskulden ökade 3 987 (5 539) ksek.

Under kvartalet investerades -1 820 (-1 039) ksek i immateriella anläggningstillgångar i koncernens utvecklingsprojekt, patent och varumärken där investeringar i patent ökade mot föregående år. I materiella anläggningstillgångar investerades -671 (-63) ksek i främst produktionsutrustning.

Under finansieringsverksamheten minskade koncernen sitt nyttjande av checkräkningskredit med -5 032 (5 253) ksek och ökade nyttjandet av fakturabelåningskredit med 663 (5 551) ksek. Att nyttjandet av fakturabelåningskrediten är lägre än ökningen i kundfordringar kom av att kundfordringar ökade i koncernbolag som inte nyttjar fakturabelåning medan ökningen i kundfordringar föregående år skedde i koncernbolag som nyttjar fakturabelåning. Dotterbolaget OrganoWood tog under perioden upp en ny kredit, 1 000 (0) ksek medan de föregående år återbetalade en kredit om -3 000 ksek. Koncernen har under perioden amorterat lån och leasingavtal om -2 406 (-2 221) ksek. Det totala kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5 475 (5 363) ksek.

Periodens kassaflöde uppgick till -11 252 (2 257) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 49 898 (8 379) ksek med en kassalikviditet om 144,4 (40,7) procent. Nettoskuldssättningen uppgick till -231 (65 554) ksek. Den stärkta finansiella ställningen förklaras av en nyemission om 86 030 ksek netto som genomfördes hösten 2019 och som möjliggjorde återbetalning av merparten av moderbolagets krediter. Vid utgången av kvartalet nyttjade OrganoWood AB en checkräkningskredit om 7 922 (13 947) ksek från en total facilitet om 15 000 (14 000) ksek. Checkräkningskrediten förändras med säsongsbehovet.

MODERBOLAGET JANUARI – MARS

Resultat

Moderbolagets intäkter uppgick till 8 831 (8 695) ksek med ökad försäljning av kistmaterial och ljudabsorbenter i OrganoComp® samt OrganoTex®-produkter. Försäljningen till dotterbolag minskade något. Bruttoresultatet uppgick till -1 295 (-315) ksek efter ökade fasta produktionskostnader för ett andra produktionsskift. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 155 (-3 821) ksek efter ökade fasta kostnader främst rörande olika försäljningssatsningar. Rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 858 (-2 789) ksek. Periodens resultat uppgick till -6 074 (-3 932) ksek.

Finansiell ställning och investeringar

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 49 512 (1 736) ksek och det egna kapitalet till 107 799 (43 598) ksek. Den stärkta finansiella ställningen förklaras av att OrganoClick hösten 2019 genomförde en nyemission om 86 030 ksek efter emissionsutgifter. Med emissionslikviden återbetalades lån och krediter om 19 063 ksek. Moderbolaget har under året investerat 1 581 (711) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 671 (63) ksek i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning.

ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- OrganoClick lanserade OrganoTex® Textile Waterproofing i Norge och Danmark med Norsk Fjellsport som distributionspartner.
- Valberedningen nominerade nya styrelseledamöter till årsstämman 2020. Valberedningen föreslår nyval av Charlotte Karlberg och Malin Bugge samt omval av Jan Johansson (ordf.), Håkan Gustavson och Claes-Göran Beckeman.
- I inledningen av 2020 bröt pandemin Covid-19 ut. OrganoClick ser i spåren av denna en risk för en global lågkonjunktur som kommer att slå mot svenska företag. OrganoClick följer noga utvecklingen och företagsledningen utvärderar kontinuerligt vilka effekter de åtgärder som lokala myndigheter vidtagit i syfte att begränsa spridningen av viruset kan ge på Koncernens verksamhet på kort och lång sikt. I dagsläget går det inte att göra en fullständig bedömning i vilken omfattning detta kommer att påverka verksamheten men företagsledningen har identifierat en rad risker som ökat till följd av pandemin, se under risker och osäkerhetsfaktorer i efterföljande text. En rad åtgärder har vidtagits för att skydda Koncernens verksamhet och förhindra spridning av viruset. Bland annat har samtliga affärsresor och icke-affärskritiska möten skjutits upp, Folkhälsomyndighetens rekommendationer att stanna hemma när man är sjuk följs och arbete hemifrån uppmuntras. Övrig verksamhet i Koncernen såsom produktion och leveranser bedrivs fortsatt som vanligt.

De effekter vi hittills sett har påverkan på försäljning, leverantörer och produktion. Effekterna på den svenska försäljningen är hittills mindre medan effekterna på exportmarknaderna är mer negativ till följd av att handeln stängts ned i flera av våra exportländer. Vi kommer även att se effekter i leverantörsled där några europeiska leverantörer flaggat för förlängda leveranstider. Detta tillsammans med att vi fått vissa problem med ökad sjukfrånvaro i vår produktion har resulterat i något längre leveranstider till våra kunder.

Vår bedömning är att våra marknader inte kommer drabbas hårt på kort sikt men risken är hög att vår försäljning påverkas negativt samt att kundprojekt försenas under de kommande sex månaderna.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Internetstores inledde försäljning av OrganoTex® Textile Waterproofing via deras europeiska webbshop CAMPZ.com

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknadsutvecklingen för koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid 48-49 i OrganoClicks årsredovisning för 2019.

Risker kopplat till pandemin med coronavirus (Covid-19)

Utbredningen av pandemin Covid-19 har gett negativa effekter på världens finansmarknader och bland företag och branscher och kommer med största sannolikhet ha effekter på Koncernens verksamhet. Det är svårt att förutspå hur och i vilken omfattning covid-19 kommer att påverka Koncernen i dagsläget men koncernen ser att en global lågkonjunktur kommer att öka risken för flera av de risker som tas upp på sid 48-49 i Årsredovisning för 2019. Koncernen identifierar ökade risker för produktionsstörningar, både i egen anläggning och hos Koncernens samarbetspartners, till följd av störningar i försörjningskedjan av råmaterial och/eller personalbrist till följd av sjukdom eller frånvaro till följd av regler och rekommendationer från statliga myndigheter. Koncernen ser även ökad risk för prisfluktuationer i insatsvaror. Den försäljningsrelaterade risken ökar med en eventuell global lågkonjunktur och detta samt kedjeeffekter från andra branscher kan resultera i att efterfrågan på Koncernens produkter minskar samt att exportsatsningar försenas. Koncernen bedriver idag ett flertal utvecklingsprojekt tillsammans med industriella aktörer inom Nonwoven & teknisk textil och Koncernen ser en risk i att dessa kundprojekt kan komma att stanna av eller dra ut på tiden till följd av att de industriella aktörernas verksamheter påverkas negativt av covid-19 och därför prioriteras ner. Koncernen ser även att kreditrisken ökar och framförallt kundkreditrisken med att Koncernen inte får betalt av sina kunder. Koncernen bedömer finansieringsrisk och likviditetsrisken för det närmsta två åren som mindre tack vare den nyemission som genomfördes under hösten 2019.

MEDARBETARE

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 41 (34). Av dessa var 26 (19) anställda i moderbolaget, 11 (11) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (4) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljö kemi AB. Av de anställda var 15 (11) kvinnor och 26 (23) män.

AKTIEINFORMATION

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2020 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Ingen förändring har skett av aktiekapitalet under året.

OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet aktieägare uppgick per den 31 mars till 1 744 (1 405) och aktiens stängningskurs per den 31 mars uppgick till 4,66 (4,80) vilket gav ett börsvärde om 429 (357) MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 31 mars 2020¹.

Namn	Antal aktier	Röster och kapital %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	13,24
Bertil Hagman	7 829 447	8,50
Mårten Hellberg med bolag	7 376 969	8,01
Armando Córdova med bolag	5 286 069	5,74
Jonas Hafrén	5 123 006	5,56
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 723 300	4,04
Handelsbanken Microcap Sverige	3 400 000	3,69
Länsförsäkringar fondförvaltning AB	3 239 978	3,52
Fjärde AP Fonden	2 790 000	3,03
Öhman Bank S.A.	2 695 423	2,93
Delsumma	50 966 176	55,33
Övriga aktieägare	41 146 613	44,67
Totalt antal aktier	92 112 789	100,00

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

2) Aktieinnehav genom Beijer Ventures AB, Kjell och Märta Beijers stiftelse och Kjell Beijers 80-års stiftelse.

FINANSIELL KALENDER 2020

Årsstämma 2020 den 7 maj 2020

Delårsrapport januari-juni 2020 den 21 augusti 2020

Delårsrapport januari-september 2020 den 10 november 2020

Delårsrapport januari-december 2020 den 17 februari 2021

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls den 7 maj kl 17.00 på bolagets huvudkontor i Arninge, Täby.

CERTIFIED ADVISER

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

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2,3	22 248	22 149	85 480
Kostnad för sålda varor		-17 595	-16 267	-67 717
Bruttoresultat		4 653	5 882	17 763
Försäljningskostnader		-5 490	-4 737	-18 915
Administrationskostnader		-2 788	-2 612	-10 572
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 203	-975	-4 295
Övriga rörelseintäkter	4	366	350	889
Rörelseresultat		-4 462	-2 091	-15 131
Finansiella intäkter		30	0	29
Finansiella kostnader		-625	-920	-3 709
Finansnetto		-594	-920	-3 680
Resultat före skatt		-5 056	-3 010	-18 811
Inkomstskatt	5	4	59	455
Periodens resultat		-5 053	-2 952	-18 356
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-5 813	-3 157	-20 391
Innehav utan bestämmande inflytande		761	206	2 035
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹		-0,06	-0,04	-0,26
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹		92 112 789	75 761 668	79 927 844

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	-5 053	-2 952	-18 356
Övrigt totalresultat för perioden:			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-2	2	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2	2	-1
Summa totalresultat för perioden	-5 054	-2 950	-18 358
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-5 814	-3 156	-20 392
Innehav utan bestämmande inflytande	760	206	2 034

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		13 285	12 271	12 971
Patent, varumärken		5 993	3 889	5 455
Licenser		317	341	173
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		36 390	33 296	35 393
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		23 109	27 564	24 338
Förbättringsutgift annans fastighet		314	187	330
Maskiner		13 320	15 066	13 250
Inventarier		4 146	4 754	4 085
Pågående nyanläggningar		123	-	416
		41 012	47 571	42 419
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 140	3 440	3 440
Uppskjutna skattefordringar	5	801	343	787
Summa anläggningstillgångar		81 342	84 650	82 040
Omsättningstillgångar				
Varulager		17 492	17 053	15 121
Kundfordringar		16 056	12 909	12 099
Skattefordringar		202	160	468
Övriga fordringar		699	245	1 033
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 545	2 498	1 289
Likvida medel		49 898	8 379	61 150
Summa omsättningstillgångar		85 892	41 244	91 159
SUMMA TILLGÅNGAR		167 234	125 894	173 199

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		921	745	921
Övrigt tillskjutet kapital		243 764	157 910	243 764
Reserver		35	38	36
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-172 804	-149 757	-166 991
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	6	71 915	8 935	77 730
Innehav utan bestämmande inflytande	7	25 501	22 913	24 741
Summa eget kapital		97 416	31 848	102 470
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		3 287	9 611	3 352
Leasingskulder		18 853	24 823	20 340
Uppskjutna skatteskulder	5	303	237	285
Summa långfristiga skulder		22 443	34 671	23 977
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	11 375	21 377	16 133
Leasingskulder		7 655	7 401	7 516
Leverantörsskulder		9 975	10 332	5 988
Skatteskulder		7	75	75
Övriga skulder		10 528	13 135	9 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 836	7 054	7 471
Summa kortfristiga skulder		47 375	59 374	46 751
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		167 234	125 894	173 199

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 2020-01-01	921	243 764	36	-166 991	77 730		24 741	102 470
Totalresultat								
Periodens resultat	-	-	-	-5 813	-5 813		761	-5 053
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1		-1	-2
Summa Totalresultat	-	-	-1	-5 813	-5 814		760	-5 054
Transaktioner med aktieägare								
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-		-	-
Utgående eget kapital 2020-03-31	921	243 764	35	-172 804	71 915		25 501	97 416
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092		22 706	34 798
Totalresultat								
Periodens resultat	-	-	-	-3 157	-3 157		206	-2 952
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1		1	2
Summa Totalresultat	-	-	1	-3 157	-3 156		206	-2 950
Transaktioner med aktieägare								
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-		-	-
Utgående eget kapital 2019-03-31	745	157 910	38	-149 757	8 935		22 913	31 848
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092		22 706	34 798
Totalresultat								
Periodens resultat	-	-	-	-20 391	-20 391		2 035	-18 356
Övrigt totalresultat								
Omräkningsreserv	-	-	-1	-	-1		0	-1
Summa Totalresultat	-	-	-1	-20 391	-20 392		2 034	-18 358
Transaktioner med aktieägare								
Nyemission	176	85 854	-	-	86 030		-	86 030
Summa Transaktioner med aktieägare	176	85 854	-	-	86 030		-	86 030
Utgående eget kapital 2019-12-31	921	243 764	36	-166 991	77 730		24 741	102 470

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-4 462	-2 091	-15 131
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	3 180	2 894	12 225
Erhållen ränta		30	0	29
Erlagd ränta		-625	-920	-3 709
Betald skatt		197	31	-276
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 679	-86	-6 862
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager och pågående arbete		-2 371	-2 600	-668
Förändringar av kundfordringar		-3 957	-5 927	-5 117
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		72	-826	-440
Förändringar av leverantörsskulder		3 987	5 539	1 195
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		662	1 894	880
Summa förändringar i rörelsekapital		-1 607	-1 921	-4 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 286	-2 006	-11 013
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 820	-1 039	-5 973
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-671	-63	-1 034
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 491	-1 101	-7 007
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	90 000
Emissionskostnader		-	-	-3 970
Nettoförändring checkräkningskredit		-5 032	5 253	4 259
Nettoförändring fakturabelåningskredit		663	5 551	3 414
Depositioner		300	-219	-219
Upptagna lån		1 000	-	10 000
Återbetalda lån		-	-3 000	-20 063
Amortering av lån		-2 406	-2 221	-10 374
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 475	5 363	73 048
Periodens kassaflöde		-11 252	2 257	55 028
Likvida medel vid periodens början		61 150	6 122	6 122
Likvida medel vid periodens slut		49 898	8 379	61 150
Förändring likvida medel		-11 252	2 257	55 028

NYCKELTAL, KONCERNEN

Belopp i ksek	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480
Omsättningstillväxt, %	0,4	20,4	9,0
Bruttoresultat	4 653	5 882	17 763
Bruttomarginal, %	20,9	26,6	20,8
Rörelseresultat EBIT	-4 462	-2 091	-15 131
Rörelsemarginal EBIT, %	-20,1	-9,4	-17,7
Rörelseresultat EBITDA	-1 368	802	-3 117
Periodens resultat	-5 053	-2 952	-18 356
Vinstmarginal, %	-22,7	-13,3	-21,5
Soliditet, %	58,3	25,3	59,2
Kassalikviditet, %	144,4	40,7	162,6
Nettoskuldssättningsgrad, %	-0,2	205,8	-5,8
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	40	35	35
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	75 761 668	79 927 844
Antal utställda aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,24	0,29	1,07
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ SEK	-0,06	-0,04	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,78	0,12	0,84

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning		8 831	8 695	26 515
Kostnad för sålda varor		-10 126	-9 010	-30 078
Bruttoresultat		-1 295	-315	-3 563
Försäljningskostnader		-1 574	-693	-3 557
Administrationskostnader		-2 123	-1 951	-7 816
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 209	-1 011	-4 305
Övriga rörelseintäkter	4	46	149	242
Rörelseresultat		-6 155	-3 821	-18 999
Ränteintäkter och liknande resultatposter		138	80	322
Räntekostnader och liknande resultatposter		-57	-191	-1 010
Finansnetto		81	-111	-688
Resultat före skatt		-6 074	-3 932	-19 687
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		-6 074	-3 932	-19 687

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	-6 074	-3 932	-19 687
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-6 074	-3 932	-19 687

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i ksek	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		9 897	9 245	9 659
Patent, varumärken		5 343	3 688	4 837
Licenser		222	103	68
		15 463	13 036	14 565
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		314	187	330
Maskiner		9 008	9 822	8 704
Inventarier		2 837	2 913	2 860
Pågående nyanläggningar		123	-	416
		12 281	12 922	12 311
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 610	30 610	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
		32 261	32 261	32 261
Summa anläggningstillgångar		60 005	58 219	59 137
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		8 393	8 027	7 258
		8 393	8 027	7 258
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 877	234	615
Fordringar hos koncernföretag		4 201	1 432	3 623
Skattefordran		53	64	248
Övriga fordringar		599	97	841
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 028	2 960	1 892
		8 758	4 787	7 219
Kassa och bank		49 512	1 736	56 136
Summa omsättningstillgångar		66 663	14 550	70 613
SUMMA TILLGÅNGAR		126 668	72 768	129 750

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (FORTS.)

Belopp i ksek	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		921	745	921
Fond för utvecklingsutgifter		5 267	4 631	5 029
Summa bundet eget kapital		6 188	5 375	5 950
Fritt eget kapital				
Överkursfond		243 764	157 910	243 764
Balanserat resultat		-136 079	-115 756	-116 154
Årets resultat		-6 074	-3 932	-19 687
Summa fritt eget kapital		101 611	38 223	107 923
Summa eget kapital		107 799	43 598	113 873
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		1 325	6 988	1 770
Skulder koncernföretag		4 710	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		6 035	11 698	6 480
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		1 780	6 030	1 780
Leverantörsskulder		4 960	5 517	2 738
Skatteskulder		-	-	-
Skulder till koncernföretag		1 048	1 385	26
Övriga kortfristiga skulder		1 053	741	1 021
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 993	3 800	3 832
Summa kortfristiga skulder		12 834	17 473	9 397
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		126 668	72 768	129 750

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 2019.

NOT 1 RÄTTELSE AV FEL I TIDIGARE PERIODER

En rättelse har gjorts i Koncernens rapport över kassaflöden per 2019-03-31 hänförlig till leasing där 287 ksek flyttats från Kassaflöde från finansieringsverksamheten och Amortering av lån till Kassaflöde från den löpande verksamheten och Erlagd ränta.

NOT 2 RÖRELSESEGMENT OCH UPPDELNING AV INTÄKTER

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

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

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs från 2020 för fyra affärsområden, de tidigare tre affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter och Biokompositser samt det nya affärsområdet Nonwoven och teknisk textil. Utfallet per affärsområde består av en sammanslagning av nettoomsättning av sålda varor och tjänster från olika delar av koncernens verksamhet, vilka dock inte utgörs av separata resultat- och balansräkningar.

Koncernen	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning per affärsområde	2020	2019	2019
Funktionellt trä ¹	11 429	10 799	55 664
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter ¹	9 947	11 135	27 507
Biokompositser	642	72	1 201
Nonwoven & teknisk textil	214	143	883
Övrigt	14	-	224
Summa	22 248	22 149	85 480

1) En omklassificering av försäljning har gjorts från affärsområdet Funktionellt Trä till Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter rörande träskyddsprodukter. Omklassificerat belopp uppgår för jan-mar 2019 till 2 724 ksek och för jan-dec 2019 till 3 032 ksek.

Koncernen	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning per geografisk marknad	2020	2019	2019
Sverige	17 768	19 313	76 193
Övriga Norden	3 492	2 756	7 834
Övriga Europa	972	-	375
Asien	-	80	1 034
Nordamerika	16	-	43
Summa	22 248	22 149	85 480

Koncernen	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning per intäktsstyp	2020	2019	2019
Produkter	22 234	22 149	85 255
Utrustning och tjänster	-	-	95
Tjänster	14	-	129
Summa	22 248	22 149	85 480

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

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

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

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

NOT 3 SÄSONGSVARIATIONER

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

NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	86	65	142
Provisionsintäkter	101	138	403
Hysesintäkter	135	-	102
Erhållna statliga bidrag för FoU	45	147	232
Vinster försäljning av anläggningstillgångar	-	-	10
Summa	366	350	889

Moderbolaget

Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	2	2	10
Erhållna statliga bidrag för FoU	45	147	232
Summa	46	149	242

NOT 5 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 6 EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital beräknas genom att moderbolagets och dotterföretagens egna kapital konsolideras. I dotterföretaget OrganoWood AB finns två aktieslag, stamaktier och preferensaktier. För villkor kring preferensaktierna se not 7. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2020-03-31 uppgick detta belopp till 20 656 ksek.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2020 till 921 128 kronor fördelat på 92 112 789 aktier och var oförändrat vid utgången av kvartalet.

NOT 7 ORGANOWOOD AB:S PREFERENSAKTIER

Som en del av innehav utan bestämmande inflytande ligger OrganoWood AB:s preferensaktier. OrganoWood AB ställde 2013 ut 200 000 preferensaktier till ett nominellt belopp om 100 kronor vilket gav ett totalt emissionsbelopp om 20 000 ksek. Villkoren för preferensaktierna är fastställda i OrganoWood AB:s bolagsordning och nedanstående text är ett utdrag från denna.

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

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

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

Vid OrganoWood AB:s årsstämma den 15 maj 2019 beslutades att låta preferensaktierna löpa på i enlighet med villkoren i bolagsordningen (12 procents årlig uppräknings av värdet) med målsättning att lösa in preferensaktierna när det egna fria kapitalet så tillåter.

NOT 8 KORTFRISTIGA SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernen	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	3 453	4 430	3 180
Kortfristig skuld till kreditinstitut	-	3 000	-
Checkräkningskredit	7 922	13 947	12 953
Summa	11 375	21 377	16 133

NOT 9 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	807	692	3 216
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 287	2 200	8 799
Avyttring immateriella anläggningstillgångar	-	-	212
Avyttring materiella anläggningstillgångar	87	-	-
Orealiserade valutakursdifferenser	-2	2	-1
Summa	3 180	2 894	12 225

NOT 10 FINANSIELLA SKULDER OCH TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

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

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

NOT 11 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 956	8 401	8 889
Företagsinteckningar	30 126	30 126	30 126
Summa	40 082	38 527	39 015
Moderbolaget			
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 956	8 401	8 889
Summa	9 956	8 401	8 889

NOT 12 NÄRSTÄENDE

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterbolag. Transaktioner mellan OrganoClick AB och dess dotterbolag har eliminerats i koncernredovisningen. Av moderbolagets fakturerade försäljning under kvartalet utgjorde 7 042 (8 287) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade räntor och garantiavgifter om 108 (80) ksek. Fakturering om 771 (0) ksek har skett från OrganoWood AB till moderbolag. Vid försäljning av råvaror och färdiga varor från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka eliminerats i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Från styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier, genom eget bolag Kvigos AB, finns även fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter om 44 (51) ksek.

NOT 13 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2019, sid 74.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 13 285 (12 271) ksek, patent, 5 536 (3 577) ksek och varumärken 457 (313) ksek. Nedskrivningsprövning görs årligen, eller vid behov, för varje enskilt utvecklingsprojekt och patent där företagsledningen tittar på förväntade framtida kassaflöden för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram och för de produkter patenten skyddar. Utifrån detta bedöms eventuellt nedskrivningsbehov. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 (16 794) ksek som kommer från förvärvet av Biokleen Miljökemi AB. Företagsledningen gör årligen, eller vid behov, en nedskrivningsprövning med diskonterade framtida kassaflöden och utfallet av denna försvarar goodwillpostens storlek. Företagsledningen gör bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 17 492 (17 053) 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 28 603 (34 323) ksek. Vid värderingen av leasingkuldens storlek är antaganden om uppskattning av leasingperiodens längd väsentliga. Inga förändringar har gjorts i bedömning av leasingperiodernas längd jämfört med årsredovisningen för 2019.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

DEFINITIONER ALTERNATIVA NYCKELTAL

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS 16 har tagits bort då det för 2020 finns ett jämförelseår redovisat enligt IFRS 16.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Resultatmått		
Bruttomarginal	Periodens nettoomsättning minus kostnad för sålda varor i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att mäta och utvärdera om tillverkningsprocesser, råvaror och inköp är kostnadseffektiva, dvs lönsamheten för produktion.
Bruttomarginal efter rörliga kostnader	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader används för att visa på produkternas lönsamhet, exkluderat fasta produktionskostnader.
Rörelsemarginal, EBIT	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende immateriella och materiella tillgångar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, exkluderat effekterna av tidigare gjorda investeringar och redovisningsbeslut.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen visar hur stor vinsten per omsättningskrona är, vilket ger en indikation på hur effektivt ett bolag är.
Omsättningstillväxt	Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.	Förändring i nettoomsättning visar på bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvärvsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Kapitalstruktur		
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt ger det en mindre fördel i form av finansiell hävstång.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar, exklusive lager, i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.	Kassalikviditeten visar på betalningsförmågan på kort sikt. Är kassalikviditeten större än 100 procent kan de kortfristiga skulderna betalas direkt, under förutsättning att de kortfristiga fordringarna kan omsättas direkt.
Nettoskuld	Räntebärande lång- och kortfristiga skulder 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.
Nettoskultsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skultsättningsgraden visar relationen mellan skulder och eget kapital och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Avkastningsmått		
Avkastning eget kapital	Periodens nettoresultat som avkastats i procent av genomsnittligt eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Avkastning på eget kapital visar avkastningen på ägarnas insatta kapital och återspeglar effekter såväl av rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamhet över tid och kan jämföras med gällande bankränta eller avkastning från alternativa placeringar.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital visar på avkastningen på externt finansierat kapital, såsom lån och eget kapital och används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Aktiedata		
Omsättning per aktie	Nettoomsättningen dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets omsättning per aktie.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

OrganoClick presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS, i syfte att ge investerare och ledning möjlighet att utvärdera och förstå utvecklingen av den operativa verksamheten och den finansiella statusen samt för att underlätta jämförelse mellan olika perioder. Nedan presenteras definitioner och beräkningar för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Nyckeltal justerade för effekten av IFRS 16 har tagits bort då det för 2020 finns ett jämförelseår redovisat enligt IFRS 16.

Belopp i ksek	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2018	Belopp i ksek	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2018
Bruttomarginal, %				Nettoskultsättningsgrad, %			
Bruttoresultat	4 653	5 882	17 763	Räntebärande skulder	49 667	73 933	55 176
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480	Minus: Likvida medel	-49 898	-8 379	-61 150
Bruttomarginal, %	20,9	26,6	20,8	Nettoskuld	-231	65 554	-5 974
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %				Eget kapital	97 416	31 848	102 470
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480	Nettoskultsättningsgrad, %	-0,2	205,8	-5,8
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-12 654	-11 955	-50 416	Avkastning på eget kapital, %			
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	9 593	10 194	35 064	Eget kapital	97 416	31 848	102 470
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	43,1	46,0	41,0	Eget kapital kapital motsvarande period föregående år	31 848	49 403	34 798
Rörelsemarginal, EBIT, %				Genomsnittligt eget kapital	64 632	40 626	68 634
Rörelseresultat	-4 462	-2 091	-15 131	Nettoresultat	-5 053	-2 952	-18 356
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480	Genomsnittligt eget kapital	64 632	40 626	68 634
Rörelsemarginal, EBIT, %	-20,1	-9,4	-17,7	Avkastning på eget kapital, %	-7,8	-7,3	-26,7
EBITDA				Sysselsatt kapital			
Rörelseresultat	-4 462	-2 091	-15 131	Totala tillgångar	167 234	125 894	173 199
Plus: Avskrivningar	3 094	2 892	12 014	Minus: Uppskjuten skatteskuld	-303	-237	-285
EBITDA	-1 368	802	-3 117	Minus: Övriga kortfristiga skulder	-19 841	-19 875	-15 192
Vinstmarginal, %				Sysselsatt kapital	147 090	105 782	157 722
Periodens resultat	-5 053	-2 952	-18 356	Sysselsatt kapital motsvarande period föregående år	105 782	85 779	75 256
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480	Genomsnittligt sysselsatt kapital	126 436	95 781	116 489
Vinstmarginal, %	-22,7	-13,3	-21,5	Avkastning på sysselsatt kapital, %			
Nettoomsättning, förändring				Rörelseresultat	-4 462	-2 091	-15 131
Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480	Plus: Finansiella intäkter	30	0	29
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	22 149	18 401	78 395	Rörelseresultat plus finansiella intäkter	-4 432	-2 090	-15 102
Nettoomsättning, förändring	99	3 747	7 085	Genomsnittligt sysselsatt kapital	126 436	95 781	116 489
Omsättningstillväxt, organisk, %	0,4	20,4	9,0	Avkastning på sysselsatt kapital, %	-3,5	-2,2	-13,0
Soliditet, %				Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK			
Eget kapital	97 416	31 848	102 470	Nettoomsättning	22 248	22 149	85 480
Balansomslutning	167 234	125 894	173 199	Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	92 112 789	75 761 668	79 927 844
Soliditet, %	58,3	25,3	59,2	Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,24	0,29	1,07
Kassalikviditet, %				Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK			
Omsättningstillgångar, exklusive lager	68 400	24 191	76 038	Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	71 915	8 935	77 730
Kortfristiga skulder	47 375	59 374	46 751	Antal aktier vid periodens slut	92 112 789	74 465 731	92 112 789
Kassalikviditet, %	144,4	40,7	162,6	Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,78	0,12	0,84

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

UNDERSKRIFTER

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 6 maj 2020

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Armando Córdova
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

Håkan Gustavson
Ledamot

MER INFORMATION

FRÅGOR

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

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

LÄS MER

www.organoclick.com

ADRESS

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

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

DOTTERBOLAG

www.organowood.com
www.biokleen.se