

ORGANOCLICK

Delårsrapport Januari-Juni 2019

Org.nummer: 556704-6908 | Räkenskapsperiod: 2019-01-01 - 2019-06-30

April till Juni

Nettoomsättning 32 709 (30 643) KSEK
Omsättningstillväxt 6,7 (8,8) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 3 725 (962) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹ -818 (-1 206) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,02 (-0,02) SEK

Januari till Juni

Nettoomsättning 54 858 (49 045) KSEK
Omsättningstillväxt 11,9 (6,3) procent
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 4 526 (-1 996) KSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -2 537 (-14 664) KSEK
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,06 (-0,10) SEK

Om OrganoClick

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

VD HAR ORDET

Vi har återigen vind i seglen och växer med 20 % under kvartalet, till totalt 22,1 (18,4) miljoner kr. Våra nya kunder har nu börjat generera försäljning för oss men vi växer även med flera befintliga kunder. Både affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Funktionellt trä växer starkt och de andra produktsegmenten har börjat komma igång.

Förändrad produktmix förbättrar vår bruttomarginal (efter rörliga kostnader) till 46 (44) %. Hävstången i vår affär börjar nu synas tydligt då vi lyckats minska våra operativa kostnader med totalt 1,6 miljoner kr under kvartalet samtidigt som vi ökat försäljningen med 20 %. Sammantaget resulterade detta i ett positivt EBITDA* om 0,8 (-3,0) miljoner kr och rörelseresultatet (EBIT) förbättrades med 2,5 miljoner kr till -2,1 (-4,6) miljoner kr.

Affärsområdet Funktionellt trä ökade sin försäljning med 16 % trots en svag svensk marknad för nybyggnation. Ett starkt fokus på offentliga byggprojekt samt bra ökning på våra konsumentprodukter bidrog till den goda utvecklingen. Vi arbetar även med förberedelser inför en bredare tysk lansering av våra produkter.

Affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter har haft ett starkt kvartal med en försäljningsökning om 27 %. Ökningen kommer både från nya kunder och befintliga kunder. OrganoTex® textilimpregnering fortsätter sin svenska marknadspenetration med bl.a. ett nytt återförsäljaravtal med sportvarukedjan Team Sportia. I april inleddes även en finsk marknads lansering via avtal med Partioaita, Naturkompaniets finska systerbolag.

Inom affärsområdet Biokompositer har vår kund Baux lanserat en ny produktlinje med ljudabsorberande paneler baserat på vår nyutvecklade biokomposit OrganoComp® Wheat bestående av cellulosafibrer och vetekli. Baux ljudabsorberande panel vann pris på Stockholms möbel-

mässa i februari och har därefter synts i interiöra designmagasin över hela världen. De första kommersiella leveranserna har nu inletts.

I april kom det mycket efterlängttade beskedet från vår kund Fredahl Rydén att de nu är redo för bred lansering av begravningskistan Saga baserad på OrganoComp®. Kistan kommer lanseras den 10 maj i samband med Sveriges Begravningsbyråers Förbunds årskonvent. Detta har varit en lång och krokig väg som pågått i nästan 10 år och nu äntligen resulterat i en färdig produkt. Serieproduktion inleds nu och vi bedömer att volymerna successivt kommer öka.

Vårt fokus nu är framförallt inriktat på försäljning och leverans. Vår produktion går för närvarande på högtryck och vi räknar med tillväxt inom både våra konsument- och industriprodukter. Orderboken för våra biokompositer (ljudabsorberande paneler och kistämnen) har gått från mycket liten till betydligt större inom loppet av bara ett par månader. Detta ställer stora krav på att snabbt få upp produktionen i rätt tempo. Här kommer vårt största fokus vara under kommande kvartal då detta kommer vara en betydande källa till fortsatt tillväxt. Parallellt fortsätter våra industriella kundprojekt inom nonwoven och biokomposit där vi ser en alltmer ökad efterfrågan att ersätta fossilbaserad plast med alternativa förnyelsebara material som vi kan erbjuda. Allt arbete är fortsatt inriktat på att nå vår långsiktiga målsättning att ha 100 % biobaserade produkter, bli ett klimatneutralt bolag samt minst fördubbla vår omsättning under de kommande tre åren.



Mårten Hellberg

Mårten Hellberg
VD, OrganoClick AB

Aktieinformation

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,01 och de har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. OrganoClick AB:s aktie är sedan 2015 listad på Nasdaq First North och den 31 mars hade OrganoClick 1 405 aktieägare. Aktiens stängningskurs per den 31 mars uppgick till 4,80 vilket gav ett börsvärde om 357 (408) MSEK.

De största aktieägarna i OrganoClick AB per den 30 juni 2019¹.

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Anders Wall med bolag och närstående stiftelser ²	12 197 407	16,38%	16,38%
Bertil Hagman	8 440 603	11,33%	11,33%
Mårten Hellberg med bolag	7 347 209	9,87%	9,87%
Armando Córdova med bolag	6 286 069	8,44%	8,44%
Jonas Hafrén	5 148 841	6,91%	6,91%
Credit Suisse (Switzerland) Ltd	3 855 650	5,18%	5,18%
Öhman Bank S.A.	2 915 119	3,91%	3,91%
Systematic Growth AB	1 915 142	2,57%	2,57%
Dr Saeid AB	1 697 977	2,28%	2,28%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 573 380	2,11%	2,11%
Delsumma	51 377 397	68,99%	68,99%
Övriga aktieägare	23 088 334	31,01%	31,01%
Totalt antal aktier	74 465 731	100,00%	100,00%

¹Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risker är primärt hänförliga till marknadsutvecklingen för koncernens olika produktområden, finansiella risker då koncernen kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att bedriva sin verksamhet i nuvarande form, produktionsrisker relaterade till egen produktion och partners produktionskapacitet samt risker med immateriella tillgångar och produktutveckling. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till OrganoClicks årsredovisning för 2018.

Certified Adviser

OrganoClicks Certified Adviser på Nasdaq First North är Erik Penser Bank. Kontaktuppgifter; Telefon: 08-463 83 00, Email: certifiedadviser@penser.se.

Utveckling av resultat och ställning under perioden jan-mars 2019

En ny standard för hantering av leasing, IFRS 16 Leasingavtal, trädde i kraft 1 januari 2019 och har implementerats i koncernen. Detta innebär att samtliga leasingkontrakt, inklusive lokalyr, ska redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen, med redovisning av avskrivningar och räntekostnad i resultaträkningen. Resultateffekten blir ett förbättrat EBITDA-resultat till följd av högre avskrivningar. Nyckeltal som påverkas är soliditet till följd av den högre balansomslutningen och nettoskuldssättningsgraden i och med de högre skulderna. Även kassaflödet påverkas och hyreskostnader som tidigare hanterades under den löpande verksamheten belastar nu finansieringsverksamheten genom amorteringar.

Koncernen

Resultat april – juni

Försäljningen under det andra kvartalet uppgick till 32 709 (30 643) ksek vilket gav en försäljningstillväxt om 6,7 (8,8) procent. Affärsområde Funktionellt trä växte försäljningsmässigt med 8,2 (2,9) procent till en försäljning om 23 427 (21 641) ksek och inom affärsområde Gröna ytbehandlingar och underhållsprodukter uppgick försäljningen till 8 659 (8 802) ksek vilket gav -1,6 (26,1) i tillväxt. Tillväxten föregående år kom från försäljningsökning av Biokleen® måleriprodukter. Under kvartalet har försäljningen inom affärsområde Biokompositer ökat, med både kistmaterial och akustiska paneler, till en försäljning om 500 (165) ksek.

Bruttomarginalen uppgick till 29,1 (29,0) procent där bruttomarginalen från rörliga kostnader ökat något samtidigt som högre fasta produktionskostnader påverkade marginalen i negativt och bruttoresultatet uppgick till 9 517 (8 880) ksek. Det högre bruttoresultatet tillsammans med lägre fasta kostnader resulterade i ett positivt rörelseresultat (EBIT) om 740 (-631) ksek och rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 3 725 (962) ksek. Viktigt är att notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 vilket resulterat i att avskrivningarna ökat vilket påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning.

Periodens resultat uppgick till -286 (-929) ksek.

Resultat januari – juni

Försäljningen under det första halvåret växte med 11,9 (6,3) procent och uppgick till 54 858 (49 045) ksek. Försäljningen inom affärsområdet Funktionellt trä uppgick till 36 950 (33 274) ksek och tillväxten om 11,0 (7,9) procent kom från ökad försäljning av både trallvirke och konstruktionsvirke. Inom affärsområdet Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter uppgick försäljningen till 17 070 (15 406) ksek med en tillväxt om 10,8 (2,6) procent. Här kom tillväxten från OrganoTex®-produktserien, bilvårdsprodukter och måleriprodukter under private label. Inom affärsområdet Biokompositer uppgick försäljningen till 572 (239)

ksek och avsåg försäljning av kistmaterial och akustiska paneler där leveranser började komma igång under andra kvartalet och som beräknas komma att öka med tiden.

Bruttoresultatet uppgick till 15 399 (12 765) ksek och förbättringen kommer från försäljningstillväxten och från en högre bruttomarginal, 28,1 (26,0) procent. En högre bruttomarginal kommer från koncernens strategiska arbete med att förflytta produktmixen mot produktgrupper med högre bruttomarginaler.

Lägre fasta kostnader bidrog till att förbättrade resultatet ytterligare och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 351 (-5 194) ksek och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4 526 (-1 996) ksek. Viktigt är att notera att EBITDA resultatet 2019 är beräknat i enlighet med nya IFRS 16 vilket resulterat i att avskrivningarna ökat vilket påverkat EBITDA resultatet i en positiv riktning.

Periodens resultat uppgick till -3 237 (-5 808) ksek.

Kassaflöde april - juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -818 (-1 206) ksek där 2 880 (419) ksek kom från verksamheten före förändring av rörelsekapital och -3 698 (-1 625) ksek från rörelsekapitalet. Det som bidrog till det negativa rörelsekapitalet var bindningen i kundfordringar -6 033 (-4 213) där den större bindningen andra kvartalet 2019 kom av tillväxten inom affärsområdet Funktionellt trä.

Under investeringsverksamheten har -1 789 (-1 332) ksek investerats i immateriella tillgångar och -183 (-117) ksek investerats i materiella tillgångar i form av produktionsutrustning. Under finansieringsverksamheten har fakturabelåningskrediten ökat med 4 690 (712) ksek och nya lån om 1 000 (2 000) ksek har tagits upp vilket 2019 avsåg utnyttjande av revolverande kredit och 2018 omläggning av lån och i samband med det återbetalning av lån om -3 667 ksek. Amortering av lån och leasingkulder uppgår till -2 910 (-1 114) ksek vilket resulterar i att kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till 2 8523 (5 745) ksek. Den höga amorteringen mot föregående år kommer dels av högre krediter hos banker men framförallt som en effekt av IFRS 16 då operationella leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amortering av skuld.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 79 (3 153) ksek.

Kassaflöde januari - juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades betydligt mot föregående år och uppgick till -2 537 (-14 664) ksek där den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital står för 3 081 (-2 753) ksek och rörelsekapitalet för -5 618 (-11 910) ksek. Det negativa rörelsekapitalet kom, liksom föregående år, av att likvid bundits i lager -2 212 (-4 977) ksek, där bindningen under föregående år var hög till följd av en då lägre försäljningsutveckling än förväntat,

och kundfordringar -11 961 (-12 697) ksek. Detta vägdes upp något av den positiva likviditetseffekten av höga leverantörsskulder, 6 038 (2 898) ksek efter höga råvaruinköp. Att råvaruinköpen var höga under första halvåret jämfört med föregående år kom av att de största volymerna av råvaror inför säsongen 2019 köptes in under 2019 medan inköpen inför säsongen 2018 köptes in redan under hösten 2017.

Under första halvåret har investeringarna uppgått till -3 058 (-3 054) ksek där -2 827 (-2 706) ksek investerats i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent och -245 (-409) ksek investerats i materiella anläggningstillgångar i form av produktionsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till 7 931 (9 857) ksek där likvid inkommit från en utökad checkräkningskredit i OrganoWood 5 327 (8 407) ksek, en högre fakturabelåning om 10 240 (4 077) ksek där belåningsgraden var lägre föregående år samt ökat utnyttjande av en revolverande kredit 1 000 (2 750) ksek. Upptagna lån föregående år var en effekt av omläggning av krediter. Återbetalning har skett av kortfristig kredit -3 000 (-3 667) ksek och återbetalningen föregående år är kopplad till omläggning av krediter. Amortering av lån har skett med -5 418 (-1 710) ksek. Den höga amorteringen mot föregående år kommer dels av högre krediter hos banker men framförallt som en effekt av IFRS 16 då operationella leasingavtal såsom lokalhyror i kassaflödet hanteras som en amortering av skuld.

Det totala kassaflödet har förbättrats mot föregående år och uppgick till 2 336 (-7 862) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 8 458 (14 403) ksek med en kassalikviditet om 45,0 (76,7) procent. Vid utgången av kvartalet utnyttjades i OrganoWood AB en checkräkningskredit om 14 021 (13 253) ksek från en total facilitet om 14 000 (14 000) ksek. Biokleen Miljökemi AB avslutade sin checkräkningskredit med limit om 2 500 ksek i slutet av 2018 varpå de utnyttjade 0 (2 467) ksek. I juli 2019 tecknade OrganoClick AB kompletterande kreditfacilitet med Collector i form av en revolverande kredit om 9 000 ksek.

Investeringar

Koncernens bedriver aktivt F&U-arbete inom samtliga koncernens affärsområden vilket leder till stora investeringar i utvecklingsprojekt och patent för nya produkter och applikationer. Under året har koncernen investerat 2 827 (2 706) ksek i immateriella anläggningstillgångar och 245 (409) ksek i materiella anläggningstillgångar, främst avseende produktionsutrustning.

Koncernen har ingått fyra finansiella leasingavtal för produktionsutrustning. OrganoClick AB tecknade 2015 ett avtal om 4 434 ksek som löper på sex år med tio procents restvärde och ytterligare ett avtal 2018 som

löper på 5 år med tioprocentigt restvärde. OrganoWood AB tecknade 2015 två avtal om 541 ksek respektive 619 ksek. Det förstnämnda avtalet löper på sex år med tioprocentigt restvärde och det andra på fem år med tre procents restvärde. Utöver dessa avtal har koncernen finansiella leasingavtal för fyra personbilar samt operationella leasingavtal för fem personbilar.

Medarbetare

Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare i koncernen till 36 (44). Av dessa var 21 (24) anställda i moderbolaget, 11 (13) anställda i dotterbolaget OrganoWood AB och 4 (7) anställda i dotterbolaget Biokleen Miljökemi AB. Av de anställda var 12 (15) kvinnor och 24 (29) män.

Moderbolaget

Resultat april - juni

Moderbolagets försäljning uppgick till 8 520 (5 457) ksek där omsättningsökningen till en mindre del kommer av ökad extern försäljning av OrganoTex®-produkter och biokompositmaterialet OrganoComp® och till största del från en ökad intern försäljning till dotterbolaget Biokleen Miljökemi. Under hösten 2018 slutfördes integreringen av Biokleens produkter och lager i OrganoClicks produktionsanläggning och efter det sker all tillverkning och lagerhållning av moderbolaget som i sin tur säljer produkterna till dotterbolaget. Bruttoresultatet har dock minskat till -1 110 (509) ksek till följd av att denna internfaktureringsmetod gett en ny produktmix där bruttomarginalen blivit lägre samtidigt som fasta produktionskostnader blivit något högre. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 906 (-3 281) ksek och rörelseresultatet innan avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2 776 (-2 248) ksek. Periodens resultat uppgick till -4 017 (-3 297) ksek.

Resultat januari - juni

Försäljningen under det första halvåret har ökat stort och uppgick till 17 215 (10 535) ksek där omsättningsökningen kommer från, förutom en mindre ökning av extern försäljning av OrganoTex®-produkter och biokompositen OrganoComp®, en ökad försäljning av produkter till dotterbolag. Försäljningen till dotterbolaget Biokleen Miljökemi har ökat kraftigt då arbetet med att integrera produktionen av Biokleens produkter i OrganoClicks fabrik gett fullt utslag under 2019. OrganoClick levererar nu alla produkter till Biokleen, både de som produceras internt och de som köps in från legotillverkare. Bruttoresultatet har dock försämrats mot föregående år och uppgick till -425 (572) ksek. Detta förklaras av den förändring i produktmix som den nya strukturen ger upphov till samt att de fasta produktionskostnaderna varit något högre än föregående år.

Med fasta kostnader i paritet med föregående år uppgick rörelseresultatet (EBIT) till -7 726 (-6 796) ksek, rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -5 567 (-4 750) ksek och periodens resultat till -7 949 (-6 832) ksek.

Finansiell ställning

Likvida medel i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 138 (6 122) ksek och det egna kapitalet till 39 581 (57 735) ksek. I juli 2019 tecknade OrganoClick en kompletterande kreditfacilitet med Collector i form av en revolverande kredit om 9 000 ksek. Moderbolaget har under året investerat 2 288 (2 014) ksek i immateriella anläggningstillgångar i form av utvecklingsprojekt och patent samt 245 (409) ksek i materiella anläggningstillgångar.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	2,3	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Kostnad för sålda varor		-23 192	-21 764	-39 459	-36 280	-62 646
Bruttoresultat		9 517	8 880	15 399	12 765	15 748
Försäljningskostnader		-5 353	-5 886	-10 090	-11 050	-19 932
Administrationskostnader		-2 546	-2 990	-5 157	-5 873	-11 152
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 009	-861	-1 983	-1 630	-3 374
Övriga rörelseintäkter	4	132	226	482	594	888
Rörelseresultat		740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Finansiella intäkter		0	1	0	12	13
Finansiella kostnader		-1 011	-446	-1 930	-840	-1 735
Finansnetto		-1 011	-444	-1 930	-828	-1 721
Resultat före skatt		-271	-1 076	-3 281	-6 022	-19 543
Inkomstskatt	6	-15	147	44	213	67
Periodens resultat		-286	-929	-3 237	-5 808	-19 476
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-1 724	-1 730	-4 881	-7 159	-20 245
Innehav utan bestämmande inflytande		1 438	802	1 644	1 351	769
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,02	-0,02	-0,07	-0,10	-0,27
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	-286	-929	-3 237	-5 808	-19 476
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	6	2	3	-12
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	6	2	3	-12
Summa totalresultat för perioden	-286	-923	-3 236	-5 805	-19 488
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-1 724	-1 727	-4 880	-7 158	-20 253
Innehav utan bestämmande inflytande	1 438	804	1 645	1 352	764

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i ksek	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		12 544	11 024	11 688
Patent, varumärken		4 654	4 335	4 079
Licenser		267	533	389
Goodwill		16 794	16 794	16 794
		34 260	32 687	32 950
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader		26 353	-	-
Förbättringsutgift annans fastighet		178	213	196
Maskiner		14 609	15 583	15 475
Inventarier		4 315	5 183	4 837
Pågående nyanläggningar		-	-	165
		45 455	20 979	20 673
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar		3 440	3 140	3 221
Uppskjutna skattefordringar	6	343	391	269
Summa anläggningstillgångar		83 499	57 197	57 113
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		16 664	15 429	14 452
Kundfordringar		18 943	19 972	6 982
Skattefordringar		267	224	374
Övriga fordringar		1 211	648	509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 168	3 135	2 551
Likvida medel		8 458	14 403	6 122
Summa omsättningstillgångar		46 710	53 811	30 991
SUMMA TILLGÅNGAR		130 209	111 007	88 103

Koncernens rapport över finansiell ställning (*forts.*)

Belopp i ksek	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		745	745	745
Övrigt tillskjutet kapital		157 910	157 910	157 910
Reserver		38	46	37
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat		-151 481	-133 514	-146 600
Summa eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	7	7 211	25 187	12 092
Innehav utan bestämmande inflytande	8	24 351	23 294	22 706
Summa eget kapital		31 562	48 481	34 798
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning och finansiell leasingsskuld		31 616	12 319	14 898
Uppskjutna skatteskulder	6	253	198	222
Summa långfristiga skulder		31 869	12 517	15 120
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	9	29 909	19 923	17 390
Leverantörsskulder		10 831	10 679	4 793
Skatteskulder		75	222	258
Övriga skulder		17 761	11 496	9 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 203	7 689	6 588
Summa kortfristiga skulder		66 778	50 009	38 185
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		130 209	111 007	88 103

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i ksek	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlad förlust			
Ingående eget kapital 2019-01-01	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-4 881	-4 881	1 644	-3 237
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	1	2
Summa Totalresultat	-	-	1	-4 881	-4 880	1 645	-3 236
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2019-06-30	745	157 910	38	-151 481	7 211	24 351	31 562
Ingående eget kapital 2018-01-01	745	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-7 159	-7 159	1 351	-5 808
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	2	-	2	1	3
Summa Totalresultat	-	-	2	-7 159	-7 158	1 352	-5 805
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-06-30	745	157 910	46	-133 514	25 187	23 294	48 481
Ingående eget kapital 2018-01-01	745	157 910	44	-126 354	32 344	21 942	54 286
Totalresultat							
Årets resultat	-	-	-	-20 245	-20 245	769	-19 476
Övrigt totalresultat							
Omräkningsreserv	-	-	-7	-	-7	-5	-12
Summa Totalresultat	-	-	-7	-20 245	-20 253	764	-19 488
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31	745	157 910	37	-146 600	12 092	22 706	34 798

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10	2 984	1 599	5 878	3 200	6 452
Erhållen ränta		0	1	0	12	13
Erlagd ränta		-737	-446	-1 370	-840	-1 735
Betald skatt		-107	-104	-76	68	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 880	419	3 081	-2 753	-13 138
Förändringar i rörelsekapital						
Förändringar av varulager och pågående arbete		389	-152	-2 212	-4 977	-4 000
Förändringar av kundfordringar		-6 033	-4 213	-11 961	-12 697	293
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar		364	849	-462	682	1 408
Förändringar av leverantörsskulder		498	1 432	6 038	2 898	-2 988
Förändringar av övriga kortfristiga skulder		1 085	460	2 979	2 183	-738
Summa förändringar i rörelsekapital		-3 698	-1 625	-5 618	-11 910	-6 026
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-818	-1 206	-2 537	-14 664	-19 165
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 789	-1 332	-2 827	-2 706	-4 566
Avyttring immateriella anläggningstillgångar		15	16	15	16	149
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-183	-117	-245	-409	-22
Avyttring materiella anläggningstillgångar		-	46	-	46	46
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 957	-1 387	-3 058	-3 054	-4 392
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nettoförändring checkräkningskredit		74	7 814	5 327	8 407	1 382
Nettoförändring fakturabelåningskredit		4 690	712	10 240	4 077	558
Depositioner		-	-	-219	-	-81
Upptagna lån		1 000	2 000	1 000	2 750	13 750
Återbetalning av lån		-	-3 667	-3 000	-3 667	-3 667
Amortering av lån		-2 910	-1 114	-5 418	-1 710	-4 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 853	5 745	7 931	9 857	7 414
Periodens kassaflöde		79	3 153	2 336	-7 862	-16 143
Likvida medel vid periodens början		8 379	11 250	6 122	22 265	22 265
Likvida medel vid periodens slut		8 458	14 403	8 458	14 403	6 122
Förändring likvida medel		79	3 153	2 336	-7 862	-16 143

Nyckeltal för koncernen

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Omsättningstillväxt, %	6,7	8,8	11,9	6,3	5,0
Bruttoresultat, justerat	9 517	8 880	15 399	12 765	16 547
Bruttoresultat	9 517	8 880	15 399	12 765	15 748
Bruttomarginal justerad, %	29,1	29,0	28,1	26,0	21,1
Bruttomarginal, %	29,1	29,0	28,1	26,0	20,1
Rörelseresultat justerat	740	-631	-1 351	-5 194	-16 366
Rörelsemarginal justerad, %	2,3	-2,1	-2,5	-10,6	-20,9
Rörelseresultat (EBIT)	740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Rörelsemarginal (EBIT), %	2,3	-2,1	-2,5	-10,6	-22,7
Rörelseresultat EBITDA, justerat	3 725	962	4 526	-1 996	-9 902
Rörelseresultat EBITDA	3 725	962	4 526	-1 996	-11 358
Periodens resultat, justerat	-286	-929	-3 237	-5 808	-18 020
Periodens resultat	-286	-929	-3 237	-5 808	-19 476
Vinstmarginal, justerad, %	-0,9	-3,0	-5,9	-11,8	-23,0
Vinstmarginal, %	-0,9	-3,0	-5,9	-11,8	-24,8
Soliditet, %	24,2	43,7	24,2	43,7	39,5
Kassalikviditet, %	45,0	76,7	45,0	76,7	43,3
Nettoskuldssättningsgrad, %	217,0	56,8	217,0	56,8	98,7
Avkastning eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning sysselsatt kapital, %	0,5	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantal anställda	34	39	35	39	38
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Antal utställda aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Omsättning per aktie före och efter utspädning SEK	0,44	0,41	0,74	0,66	1,05
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	-0,02	-0,02	-0,07	-0,10	-0,27
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,10	0,34	0,10	0,34	0,16

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i ksek	Not	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning		8 520	5 457	17 215	10 535	18 130
Kostnad för sålda varor		-8 630	-4 948	-17 640	-9 963	-19 830
Bruttoresultat		-110	509	-425	572	-1 700
Försäljningskostnader		-889	-746	-1 582	-1 741	-3 590
Administrationskostnader		-1 943	-2 114	-3 895	-4 115	-8 091
Forsknings- och utvecklingskostnader		-985	-932	-1 995	-1 812	-3 420
Övriga rörelseintäkter	4	22	2	171	300	306
Rörelseresultat		-3 906	-3 281	-7 726	-6 796	-16 495
Ränteintäkter och liknande resultatposter		68	61	149	133	13
Räntekostnader och liknande resultatposter		-180	-77	-371	-168	-556
Finansnetto		-112	-16	-222	-36	-543
Resultat före skatt		-4 017	-3 297	-7 949	-6 832	-17 038
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-4 017	-3 297	-7 949	-6 832	-17 038

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	-4 017	-3 297	-7 949	-6 832	-17 038
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-4 017	-3 297	-7 949	-6 832	-17 038

Moderbolagets balansräkning

Belopp i ksek	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		9 463	8 280	8 838
Patent, varumärken		4 501	4 015	3 826
Licenser		73	173	133
		14 037	12 468	12 797
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgift annans fastighet		178	213	196
Maskiner		9 598	11 545	9 998
Inventarier		2 775	3 080	3 061
Pågående nyanläggningar		-	-	165
		12 551	14 837	13 419
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		30 610	30 000	30 610
Långfristiga fordringar dotterföretag		1 651	1 651	1 651
		32 261	31 651	32 261
Summa anläggningstillgångar		58 848	58 957	58 477
Omsättningstillgångar				
Råvaror, förnödenheter och färdigvarulager		8 032	4 794	7 471
		8 032	4 794	7 471
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		265	1 145	861
Fordringar hos koncernföretag		1 566	2 984	2 160
Skattefordran		129	133	292
Övriga fordringar		434	55	525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 748	2 453	1 996
		4 142	6 769	5 834
Kassa och bank		1 138	6 122	1 577
Summa omsättningstillgångar		13 313	17 685	14 883
SUMMA TILLGÅNGAR		72 161	76 641	73 360

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i ksek	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		745	745	745
Fond för utvecklingsutgifter		4 832	3 648	4 207
Summa bundet eget kapital		5 577	4 393	4 952
Fritt eget kapital				
Överkursfond		157 910	157 910	157 910
Balanserat resultat		-115 958	-97 736	-98 295
Årets resultat		-7 949	-6 832	-17 038
Summa fritt eget kapital		34 004	53 342	42 577
Summa eget kapital		39 581	57 735	47 529
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		6 230	4 885	7 300
Skulder koncernföretag		4 710	4 710	4 710
Summa långfristiga skulder		10 940	9 595	12 010
Kortfristiga skulder				
Upplåning kreditinstitut		7 030	1 780	6 030
Leverantörsskulder		4 561	1 791	2 616
Skatteskulder		0	116	116
Skulder till koncernföretag		4 613	38	682
Övriga kortfristiga skulder		1 133	1 570	457
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 303	4 017	3 919
Summa kortfristiga skulder		21 640	9 312	13 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		72 161	76 641	73 360

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Nya standarder som tillämpas från 1 januari 2019

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

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

Koncernens leasingportfölj är begränsad till ett tjugotal avtal, samtliga med tydligt definierade slutdatum. Koncernen har identifierat några avtal, främst rörande fastigheter, med förlängningsklausuler. Kontraktslängden har fastställts genom den avtalade hyresperioden samt genom att bedöma huruvida förlängningsklausulerna kommer att tillämpas. Då samtliga hyresavtal rörande fastigheter är relativt nyttillrädda och har en återstående hyresperiod på mellan tre till sju år har inga förlängningsklausuler tagits med i bedömningen av kontraktslängden. De operativa leasingavtal som redovisas i OrganoClicks balansräkning som ett resultat av IFRS 16 är huvudsakligen lokalhyror samt bilar och andra transportmedel. Befintliga finansiella leasingavtal som tidigare redovisats enligt IAS 17 Leasingavtal är omklassificerade i enlighet med IFRS 16 till de belopp de var redovisade till per 31 december 2018. OrganoClick har gjort en initial bedömning av de finansiella effekterna av övergången till IFRS 16 Leasingavtal. De balansräkningsmässiga justeringarna per 1 januari 2019 uppgår för nyttjanderätter till 28 993 ksek och för räntebärande leasingkulder till 27 863 ksek samtidigt som förutbetalda leasingavgifter om 1 130 reduceras. Nästan hela

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

Not 1 Rättelser av fel i tidigare perioder

Rättelse har gjorts för hantering av leasing i rapport över kassaflöden för perioderna apr-jun och jan-jun 2018 där tidigare bruttoredovisning har ändrats till nettoredovisning. Det påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

I rapport över kassaflöden har en omklassificering gjorts av fakturabelåningskredit från rörelsekapitalet och övriga kortfristiga skulder till finansieringsverksamheten för perioderna apr-jun och jan-jun 2018. Jämförelsesiffrorna för justerade för detta med 712 ksek för perioden apr-jun 2018 och med 4 077 ksek för perioden jan-jun 2018.

Omklassificering har gjorts av 304 ksek från försäljningskostnader till forsknings- och utvecklingskostnader för perioderna apr-jun 2018 och jan-jun 2018.

Not 2 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

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

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

Uppföljningen av koncernens nettoomsättning görs för affärsområdena Funktionellt trä, Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter och Biokompositer samt övrigt. Utfallet per affärsområde består av en sammanslagning av nettoomsättning av sålda varor och tjänster från olika delar av koncernens verksamhet, vilka dock inte utgörs av separata resultat- och balansräkningar.

	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Koncernen					
Nettoomsättning per affärsområde					
Funktionellt trä	23 427	21 641	36 950	33 274	54 759
Gröna ytbehandlingar & underhållsprodukter	8 659	8 802	17 070	15 406	21 923
Biokompositer	500	165	572	239	1 261
Övrigt	122	35	265	127	452
Summa	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Sverige	29 901	26 504	49 214	41 828	68 971
Övriga Norden	2 154	3 788	4 910	6 706	8 602
Övriga Europa	173	351	173	501	814
Asien	467	-	548	10	8
Nordamerika	13	-	13	-	-
Summa	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Nettoomsättning per intäktsyp					
Produkter	32 529	30 522	54 678	48 917	77 042
Utrustning och tjänster	95	113	95	113	1 071
Tjänster	86	8	86	15	281
Summa	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395

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

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

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

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

Not 3 Säsongsvariationer

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

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Koncernen					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	25	86	90	157	348
Provisionsintäkter	89	141	227	141	243
Erhållna statliga bidrag för FoU	19	0	166	297	297
Summa	132	226	482	594	888

	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Moderbolaget					
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	3	2	5	3	9
Erhållna statliga bidrag för FoU	19	0	166	297	297
Summa	22	2	171	300	306

Not 5 Effekter avseende övergång till IFRS 16, Leasing

OrganoClick tillämpar från den 1 januari den nya redovisningsstandarden IFRS 16, Leasing som ersätter den tidigare redovisningsstandarden IAS 17, Leasingavtal. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 är upprättad enligt den nya standarden som innebär att tillgångar och skulder ökat med nyttjanderätter och leasingskulder för operationella leasingavtal. Resultatet påverkas genom att tidigare hyreskostnader omklassificerats till avskrivningar och räntor. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats.

I tabellerna nedan redovisas de effekter övergången till IFRS 16 medför i balans- och resultaträkning samt i nyckeltal.

Not 5 Effekter avseende övergång till IFRS 16, Leasing

OrganoClick tillämpar från den 1 januari den nya redovisningsstandarden IFRS 16, Leasing som ersätter den tidigare redovisningsstandarden IAS 17, Leasingavtal. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 är upprättad enligt den nya standarden som innebär att tillgångar och skulder ökat med nyttjanderätter och leasingskulder för operationella leasingavtal. Resultatet påverkas genom att tidigare hyreskostnader omklassificerats till avskrivningar och räntor. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats.

I tabellerna nedan redovisas de effekter övergången till IFRS 16 medför i balans- och resultaträkning samt i nyckeltal.

	apr-jun 2019	apr-jun 2019	apr-jun 2019
Koncernens resultaträkning i sammandrag, ksek	inkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	exkl IFRS 16
Rörelsens intäkter	32 841		32 841
Rörelsens kostnader	-29 115	-1 402	-30 518
Avskrivningar	-2 984	1 279	-1 705
Rörelseresultat (EBIT)	740	-123	617
Finansnetto	-1 011	229	-782
Resultat före skatt	-271	106	-165
Skatt	-15	-	-15
Periodens resultat	-286	106	-180

	jan-jun 2019	jan-jun 2019	jan-jun 2019
Koncernens resultaträkning i sammandrag, ksek	inkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	exkl IFRS 16
Rörelsens intäkter	55 340		55 340
Rörelsens kostnader	-50 813	-2 788	-53 601
Avskrivningar	-5 876	2 536	-3 341
Rörelseresultat (EBIT)	-1 351	-252	-1 603
Finansnetto	-1 930	465	-1 464
Resultat före skatt	-3 281	213	-3 067
Skatt	44	-	44
Periodens resultat	-3 237	213	-3 023

	jan-jun 2019	jan-jun 2019	jan-jun 2019
Koncernens balansräkning i sammandrag, ksek	inkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	exkl IFRS 16
TILLGÅNGAR			
Summa anläggningstillgångar	83 499	-27 049	56 450
Summa omsättningstillgångar	46 710	1 156	47 866
Summa tillgångar	130 209	-25 894	104 316
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	31 562	213	31 775
Summa långfristiga skulder	31 869	-20 477	11 391
Summa kortfristiga skulder	66 778	-5 629	61 149
Summa eget kapital och skulder	130 209	-25 894	104 316

	apr-jun 2019	apr-jun 2019	apr-jun 2019	apr-jun 2018
Koncernens nyckeltal	inkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	exkl IFRS 16	
EBITDA, ksek	3 725	-1 279	2 446	962
Kassaflöde från den löpande verksamheten, ksek	-818	-1 402	-2 220	-1 206
Soliditet, %	24,2	6,2	30,5	43,7
Nettoskuld, ksek	68 478	-26 107	42 371	27 529
Nettoskuldsättningsgrad	217,0	-83,6	133,3	56,8

	jan-jun 2019	jan-jun 2019	jan-jun 2019	jan-jun 2018
Koncernens nyckeltal	inkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	exkl IFRS 16	
EBITDA, ksek	4 526	-2 536	1 990	-1 996
Kassaflöde från den löpande verksamheten, ksek	-2 537	-2 788	-5 325	-14 664
Soliditet, %	24,2	6,2	30,5	43,7
Nettoskuld, ksek	68 478	-26 107	42 371	27 529
Nettoskuldsättningsgrad	217,0	-83,6	133,3	56,8

Not 6 Inkomstskatt

Koncernens inkomstskatt består av uppskjuten skatt. Koncernen redovisar uppskjuten skatt avseende internvinster i lager (uppskjuten skattefordran) samt avseende finansiell leasing (uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld).

Not 7 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 8. Preferensaktierna, ägda av 81 minoritetsägare, står för 20 000 ksek av OrganoWood AB:s egna kapital. Det avsätts även löpande ett belopp motsvarande ett potentiellt lösenpris på preferensaktierna till en fri fond. Per 2019-06-30 uppgick detta belopp till 17 330 ksek.

OrganoClick AB:s aktiekapital uppgick vid ingången av 2019 till 744 657 kronor fördelat på 74 465 731 aktier. Ingen förändring har skett i aktiekapitalet under perioden.

Not 8 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 9 Kortfristiga skulder till kreditinstitut

Koncernen	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kortfristig del av långfristig skuld till kreditinstitut	4 430	2 614	3 705
Kortfristig skuld till kreditinstitut	4 000	-	3 000
Finansiell leasingskuld	7 458	1 590	1 991
Checkräkningskredit	14 021	15 720	8 694
Summa	29 909	19 923	17 390

Ökningen av Finansiell leasingskuld är en direkt effekt av implementeringen av IFRS 16 som gett ökade skulder till kreditinstitut.

Not 10 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	810	671	1 502	1 309	2 772
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	2 175	922	4 375	1 888	3 692
Omräkningsreserv	0	6	2	3	-12
Summa	2 984	1 599	5 878	3 200	6 452

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

Not 11 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 12 Ställda säkerheter

Koncernen	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 756	11 000	7 200
Företagsinteckningar	30 126	21 126	30 126
Summa	39 882	32 126	37 326

Moderbolaget	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Borgensansvar för skulder i koncernföretag	9 756	11 000	7 200
Summa	9 756	11 000	7 200

Not 13 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 2019 utgjorde 15 647 (9 659) ksek försäljning till koncernföretag. Från moderbolaget till OrganoWood AB finns även fakturerade och upplupna räntor och garantiavgifter om 149 (121) ksek. Ingen fakturering har skett från dotterbolag till moderbolag. Vid försäljning av råvaror från OrganoClick till dess dotterföretag uppstår internvinster i lager, vilka elimineras i koncernredovisningen. Transaktionerna mellan koncernföretagen sker till priser på armlängds avstånd.

Under kvartalet har styrelseledamot i och tillika aktieägare Robert Charpentier genom eget bolag (Kvigos AB) fakturerat OrganoWood AB för räntor och garantiavgifter om 102 (54) ksek samt för konsultarvoden om 201 (0) ksek.

Not 14 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar återfinns i koncernens årsredovisning för 2018, sid 77.

Koncernen har stora immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter, 12 544 (11 024) ksek, och patent, 4 654 (4 335) ksek. En nedskrivningsprövning har gjorts för varje enskilt utvecklingsprojekt och patent där företagsledningen tittat på förväntade framtida kassaflöden för de produkter utvecklingsprojekten tagit fram och för de produkter patenten skyddar. Utifrån detta har eventuellt nedskriv-

ningsbehov bedömts. Företagsledningen gör bedömningen att det inte föreligger ett nedskrivningsbehov.

Koncernen har en goodwillpost om 16 794 (16 794) ksek som kommer från förvärvet av Biokleen Miljökemi AB. Företagsledningen har gjort en nedskrivningsprövning med diskonterade framtida kassaflöden och utfallet av denna försvarar goodwillpostens storlek. Inget nedskrivningsbehov föreligger.

Koncernen har vid utgången av perioden ett lager värderat till 16 664 (15 429) ksek. Företagsledningen gör bedömningen att det befintliga lagret kommer att användas i försäljningen under 2019.

Definitioner

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

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Resultatmått		
Omsättningstillväxt	Den procentuella försäljningsökningen för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.	Förändring i nettoomsättning visar på bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvärvsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Bruttomarginal	Periodens nettoomsättning minus kostnad för sålda varor i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att mäta och utvärdera om tillverkningsprocesser, råvaror och inköp är kostnadseffektiva, dvs lönsamheten för produktion.
Bruttomarginal, justerad	Periodens bruttoresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande produktionslönsamheten.
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.
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, justerad	Periodens nettoomsättning minskat med rörliga kostnader för sålda varor, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen efter rörliga kostnader, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande lönsamheten på produktnivå.
Rörelsemarginal	Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal används för att mäta operativ lönsamhet.
Rörelsemarginal, justerad	Periodens rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.	"EBITDA används för att mäta kassaflöde från den
EBITDA, justerad	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster.
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.
Vinstmarginal, justerad	Periodens resultat, justerat för jämförelsestörande poster, i förhållande till periodens nettoomsättning.	Vinstmarginalen, justerad exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande lönsamheten.
Jämförelsestörande poster	Resultatposter som är extraordinära till sin karaktär och med en betydande inverkan på resultatet och som är viktiga för att förstå den underliggande verksamhetsutvecklingen.	En särredovisning av jämförelsestörande poster tydliggör utvecklingen i den underliggande verksamheten.

Icke IFRS nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
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.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.	Skuldsättningsgraden visar relationen mellan främmande kapital (skulder) och ägarnas investerade kapital (eget kapital) och mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.
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		
Eget kapital per aktie	Eget kapital i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

Avstämning alternativa nyckeltal

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

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Jämförelsestörande poster					
Integration och fabriksomstruktureringar					
varav personalkostnader	-	-	-	-	-657
varav lagernedskrivning	-	-	-	-	-799
Jämförelsestörande poster*	-	-	-	-	-1 456
* Motsvarande rad i koncernens resultaträkning					
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-799
Försäljningskostnader	-	-	-	-	-657
Summa	-	-	-	-	-1 456
Bruttoresultat					
Bruttoresultat	9 517	8 880	15 399	12 765	15 748
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-799
Bruttoresultat, justerat	9 517	8 880	15 399	12 765	16 547
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Bruttomarginal, %	29,1	29,0	28,1	26,0	20,1
Bruttomarginal, justerad, %	29,1	29,0	28,1	26,0	21,1
Bruttoresultat efter rörliga kostnader					
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Kostnad sålda varor, rörliga kostnader	-18 690	-17 627	-30 646	-27 932	-47 449
Bruttoresultat efter rörliga kostnader	14 019	13 016	24 212	21 113	30 945
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-799
Bruttoresultat efter rörliga kostnader, justerat	14 019	13 016	24 212	21 113	31 744
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, %	42,9	42,5	44,1	43,0	39,5
Bruttomarginal efter rörliga kostnader, justerad, %	42,9	42,5	44,1	43,0	40,5
Rörelseresultat					
Rörelseresultat	740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1 456
Rörelseresultat, justerat	740	-631	-1 351	-5 194	-16 366
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Rörelsemarginal, %	2,3	-2,1	-2,5	-10,6	-22,7
Rörelsemarginal, justerad, %	2,3	-2,1	-2,5	-10,6	-20,9

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
EBITDA					
Rörelseresultat	740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Minus: Avskrivning	-2 984	-1 593	-5 876	-3 198	-6 464
EBITDA	3 725	962	4 526	-1 996	-11 358
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1 456
EBITDA, justerat	3 725	962	4 526	-1 996	-9 902
Vinstmarginal, %					
Periodens resultat	-286	-929	-3 237	-5 808	-19 476
Minus: Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1 456
Periodens resultat, justerat	-286	-929	-3 237	-5 808	-18 020
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Vinstmarginal, %	-0,9	-3,0	-5,9	-11,8	-24,8
Vinstmarginal, justerad, %	-0,9	-3,0	-5,9	-11,8	-23,0
Nettoomsättning, förändring					
Nettoomsättning	32 709	30 643	54 858	49 045	78 395
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period fg år	30 643	28 164	49 045	46 128	74 682
Nettoomsättning, förändring	2 066	2 479	5 813	2 917	3 713
Omsättningstillväxt, organisk, %	6,7	8,8	11,9	6,3	5,0
Soliditet					
Eget kapital	31 562	48 481	31 562	48 481	34 798
Balansomslutning	130 209	111 007	130 209	111 007	88 103
Soliditet	24,2	43,7	24,2	43,7	39,5
Kassalikviditet					
Omsättningstillgångar, exklusive lager	30 046	38 382	30 046	38 382	16 538
Kortfristiga skulder	66 778	50 009	66 778	50 009	38 185
Kassalikviditet	45,0	76,7	45,0	76,7	43,3
Nettoskuldsättningsgrad					
Räntebärande skulder	76 936	41 932	76 936	41 932	40 458
Minus: Likvida medel	-8 458	-14 403	-8 458	-14 403	-6 122
Nettoskuld	68 478	27 529	68 478	27 529	34 336
Eget kapital	31 562	48 481	31 562	48 481	34 798
Nettoskuldsättningsgrad	217,0	56,8	217,0	56,8	98,7

Belopp i ksek	apr-jun 2019	apr-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Avkastning på eget kapital					
Eget kapital	31 562	48 481	31 562	48 481	34 798
Eget kapital kapital jämfört med motsvarande period föregående år	48 481	32 164	48 481	32 164	54 286
Genomsnittligt eget kapital	40 021	40 322	40 021	40 322	44 542
Nettoresultat	-286	-929	-3 237	-5 808	-19 476
Genomsnittligt eget kapital	40 021	40 322	40 021	40 322	44 542
Avkastning på eget kapital	-0,7	-2,3	-8,1	-14,4	-43,7
Sysselsatt kapital					
Totala tillgångar	130 209	111 007	130 209	111 007	88 103
Minus: Uppskjuten skatteskuld	-253	-198	-253	-198	-222
Minus: Övriga kortfristiga skulder	-21 383	-20 174	-21 383	-20 174	-12 625
Sysselsatt kapital	151 845	131 379	151 845	131 379	75 256
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	131 379	109 802	131 379	109 802	85 493
Genomsnittligt sysselsatt kapital	141 612	120 591	141 612	120 591	80 375
Avkastning på sysselsatt kapital					
Rörelseresultat	740	-631	-1 351	-5 194	-17 822
Finansiella intäkter	0	1	0	12	13
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	740	-630	-1 351	-5 182	-17 809
Genomsnittligt sysselsatt kapital	141 612	120 591	141 612	120 591	80 375
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,5	-0,5	-1,0	-4,3	-22,2
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK					
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare	7 211	25 187	7 211	25 187	12 092
Antal aktier vid periodens slut	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731	74 465 731
Eget kapital per aktie före och efter utspädning SEK	0,10	0,34	0,10	0,34	0,16

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 21 augusti 2019

Jan Johansson
Ordförande

Claes-Göran Beckeman
Ledamot

Armando Córdova
Ledamot

Mårten Hellberg
VD

Håkan Gustavson
Ledamot

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

Finansiell kalender 2019

Delårsrapport Januari-September 2019 den 7 november 2019
Bokslutskommuniké Januari-December 2019 den 18 februari 2020

Adress

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

Telefon: 08-674 00 80
Telefax: 08-732 80 80
E-post: info@organoclick.com
www.organoclick.com



OrganoClick AB | Linjalvägen 9, SE-187 66, Täby, Sweden | www.organoclick.com